Pagos digitales desde la óptica del Banco Central

Alberto Naudon
Consejero del Banco Central de Chile

Desayuno con el Retail Financiero. 29 de mayo de 2023.

Agenda

1. Tendencias en el mundo de los pagos y los desafíos que generan para los bancos centrales.

2. En qué está el Banco Central de Chile.

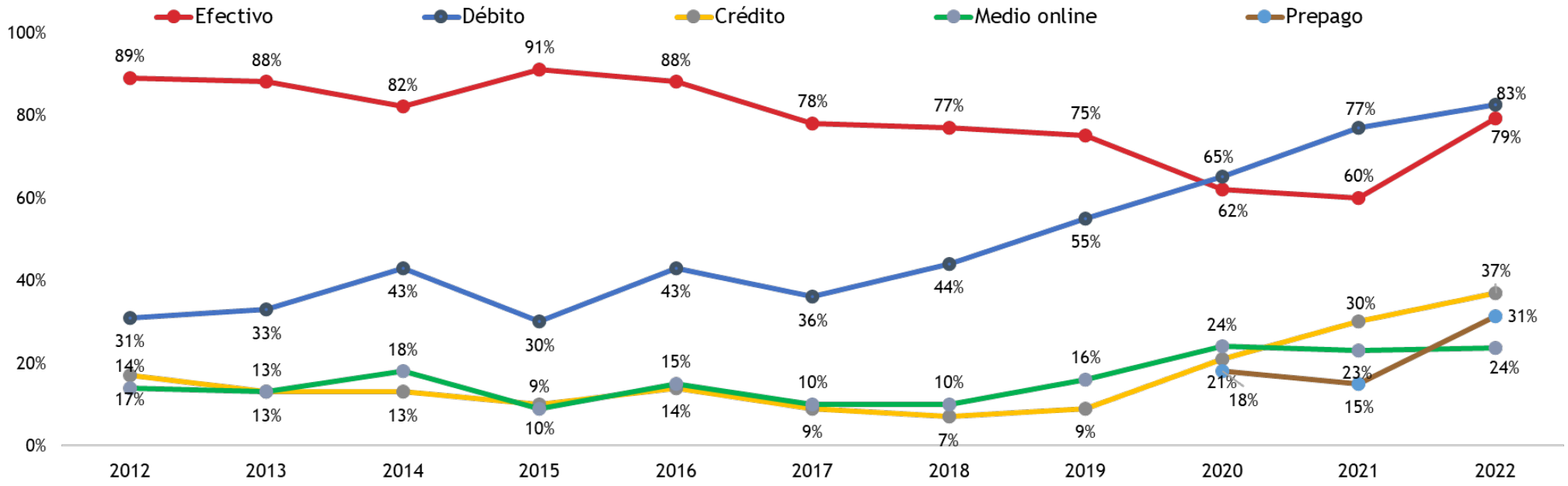
3. Reflexiones finales.

banco central Chile

Tendencia 1:

Digitalización de los pagos.

¿Con qué frecuencia usted diría que utiliza los siguientes medios de pago?



Nota: Suma de respuestas “más de 1 hasta 5 veces por semana” y “Todos los días”
Fuente: ENUPE 2022. Banco Central de Chile.

banco central Chile

Tendencia 1:

Digitalización de los pagos.

¿Quiénes prefieren los distintos medios de pago?

Tarjeta de débito

42,9% lo prefiere

52,5%	18-29 años
54,6%	NSE alto
48,2%	Santiago
46,3%	Sur

Dinero en efectivo

42,5% lo prefiere

67,9%	+60 años
66,1%	NSE bajo
56,4%	Norte
53,9%	Centro

Transferencia electrónica

8,9% lo prefiere

13,3%	30-35 años
10,1%	18-29 años

Tarjeta de crédito

4,7% lo prefiere

10,4%	NSE alto
7,6%	Centro
5,0%	Santiago

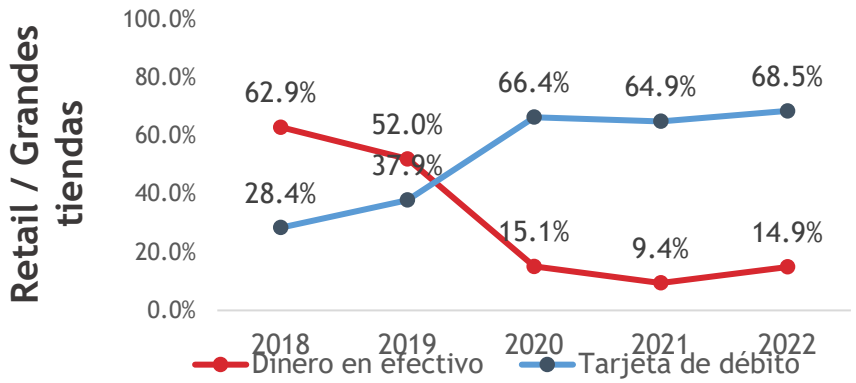
Nota: Suma de respuestas “más de 1 hasta 5 veces por semana” y “Todos los días”
Fuente: ENUPE 2022. Banco Central de Chile.

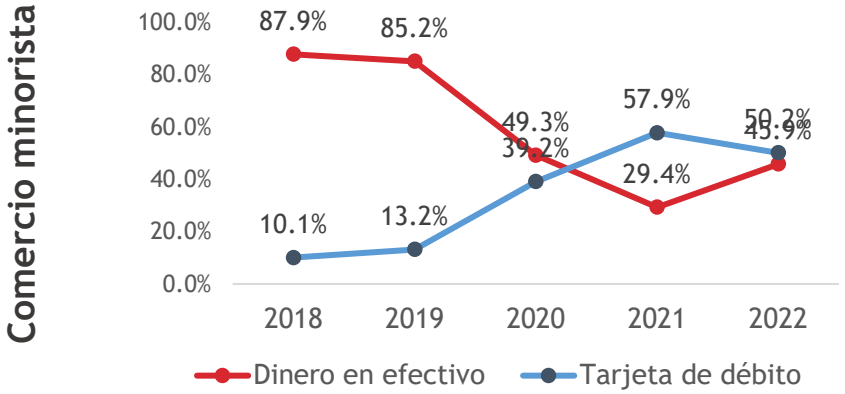
banco central Chile

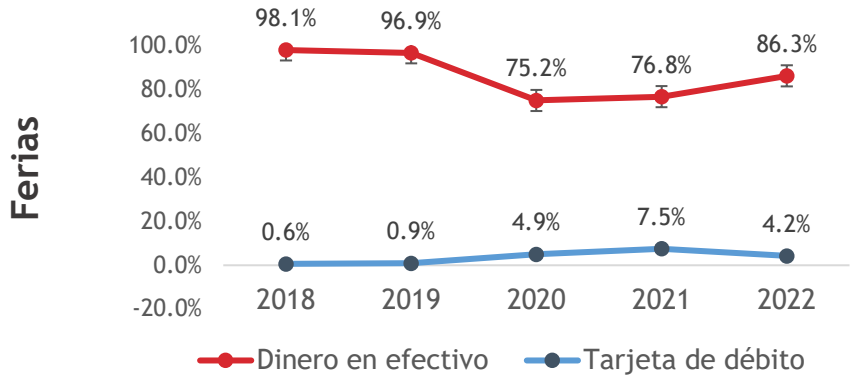
Tendencia 1:

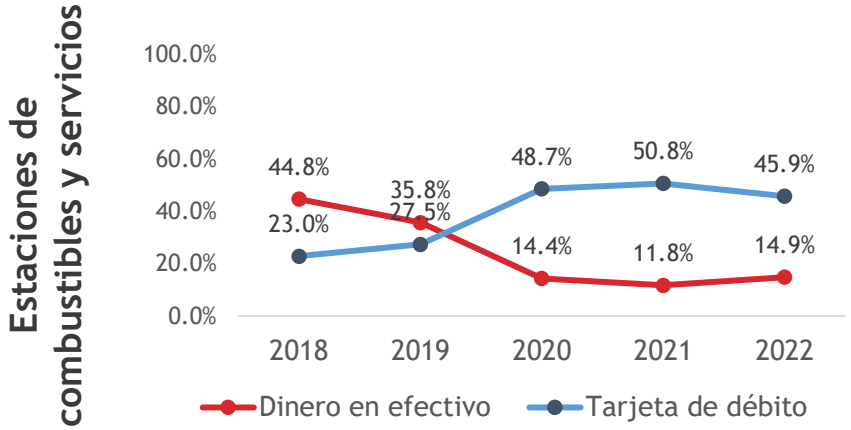
Digitalización de los pagos.

¿Cuál es el principal medio de pago que utiliza cuando paga en…?









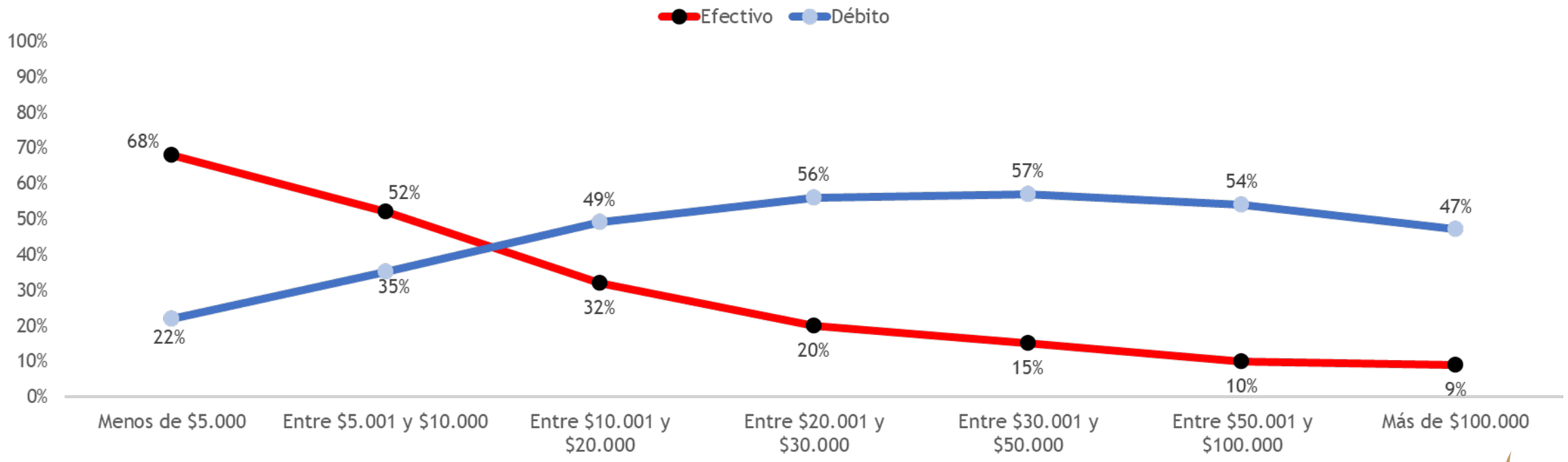
Fuente: ENUPE 2022. Banco Central de Chile.

banco central Chile

Tendencia 1:

Digitalización de los pagos.

Si tuviese que pagar en un lugar donde acepten cualquier medio de pago, ¿de qué manera preferiría pagar de acuerdo con los siguientes montos?



Fuente: ENUPE 2022. Banco Central de Chile.

banco central Chile

Tendencia 1:

Digitalización de los pagos.

- ¿Por qué el dinero minorista de banco central es importante?
    1. Inclusión financiera.
    2. Unicidad del dinero.
    3. Identidad nacional

- ¿Es necesario un efectivo 2.0?

Tendencia 2:

Nuevas tecnologías y nuevos actores

- Nuevos actores en partes de la cadena de pagos. Muchos no son empresas financieras y tienen un gran foco tecnológico.
    a) Operadores.
    b) PSP.
    c) Emisores de prepago.

- Uso intensivo de datos y la irrupción de la *Bigtechs.*

Tendencia 2:

Nuevas tecnologías y nuevos actores

- ¿Cómo maximizar los beneficios de las nuevas tecnologías y la entrada de nuevos actores en sector con altos costos fijos e importantes externalidades de red?
    1. Privacidad.
    2. Discriminación de precios.
    3. Consideraciones de estabilidad financiera (por ejemplo, desintermediación de la banca)
    4. Riesgos sistémicos (empresas *too big to fail*)
- Buen ejemplo de los desafíos es el caso de WeChat y AliPay en China.

banco central Chile

Tendencia 3:

Mejores dineros

- Dinero inteligente y su interacción con la internet de las cosas.
- Dineros que simplifiquen el proceso de comprar de una casa o un auto eliminando la necesidad de vale vistas y otros arreglos legales.
- Dineros que permitan comprar sin revelar más datos que lo estrictamente necesarios (si voy a comprar alcohol solo necesito mostrar que soy mayor de edad).

Tendencia 3:

Mejores dineros

- La probabilidad de irrupción de dineros foráneos.
  1. El desafío lo planteó mucho más Libra (Diem) que Bitcoin.
  2. La demanda por una moneda depende de muchas cosas, no solo de sus funcionalidad.
- Para sacar el mayor provecho de estos nuevos dinero
  1. ¿Basta proveer el medio final de liquidación y regular el resto? ¿O es mejor proveer una plataforma sobre la cual se montan los proveedores de pagos (*unified ledger*)?
  2. ¿Cómo lograr que interactúen con los medios de pagos que existentes?

¿En qué estamos?

- Potenciando el sistema tradicional.
    1. Modelo de 4 partes.
    2. Ley Fintech.
    3. Cámaras de Bajo Valor.
    4. Ley de Resiliencia.
    5. Internacionalización del peso y pagos *cross-border*.
- Explorando nuevas soluciones (CBDC).
    1. Segundo informe a fines de este trimestre.

banco central Chile

Reflexiones finales

- El sistema de pagos está y siempre ha estado en centro de la labor de un banco central. Pero la forma en que la institución ejerce su rol va cambiando con el tiempo.
- Hoy la discusión respecto del cuál es la mejor manera de actuar en la parte minorista del sistema se ha abierto y varios BC ha experimentado con nuevos roles.
- Todavía es temprano para tener un juicio sobre estas experiencias. En nuestro caso, tenemos la ventaja de partir desde un sistema que funciona adecuadamente, lo que permite evaluar con tranquilidad los pro y cons de las propuestas más disruptivas, al tiempo que vamos fortaleciendo el sistema actual.

banco central Chile

Pagos digitales desde la óptica del Banco Central

Alberto Naudon
Consejero del Banco Central de Chile

Desayuno con el Retail Financiero. 29 de mayo de 2023.