



TRANSFERENCIAS AL INSTANTE, EXPLORANDO LOS SISTEMAS DE PAGOS INMEDIATOS EN LATAM

Elsa Ramírez Hernández
Especialidad Global Transactions

Alguien, en algún lugar y en algún momento, imaginó un mundo donde sus transacciones financieras se completaran en tan solo algunos segundos, sin importar la hora o el día, y hoy, los pagos inmediatos, han llegado para revolucionar la forma en que movemos nuestro dinero, ofreciendo una velocidad y eficiencia sin precedentes.

Estos tipos de pagos han sido diseñados para satisfacer la creciente demanda de rapidez y conveniencia, para permitir a consumidores y empresas realizar transferencias en tiempo real, mejorando la gestión de tesorería, facilitando el comercio electrónico y los movimientos de dinero entre personas. Desarrollados por acuerdos entre entidades financieras, fintechs y organismos reguladores, los pagos instantáneos no solo son rápidos y seguros, sino que también están disponibles las 24 horas del día, los 365 días del año.

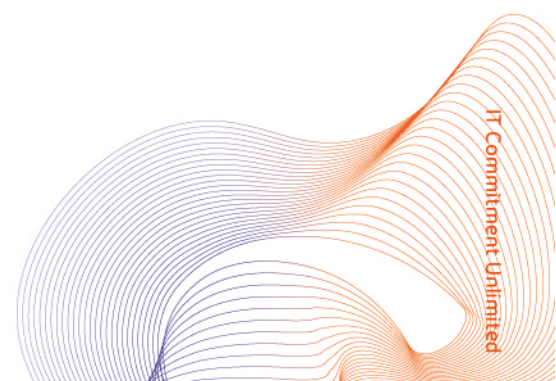
¿Qué son los pagos inmediatos?

Los pagos inmediatos son transacciones financieras cuyo procesamiento y liquidación tienen lugar en tiempo real, lo que significa que el dinero se mueve de una cuenta a otra en pocos segundos y queda disponible en ese momento para el que lo recibe, y esto, sin importar la hora o el día.

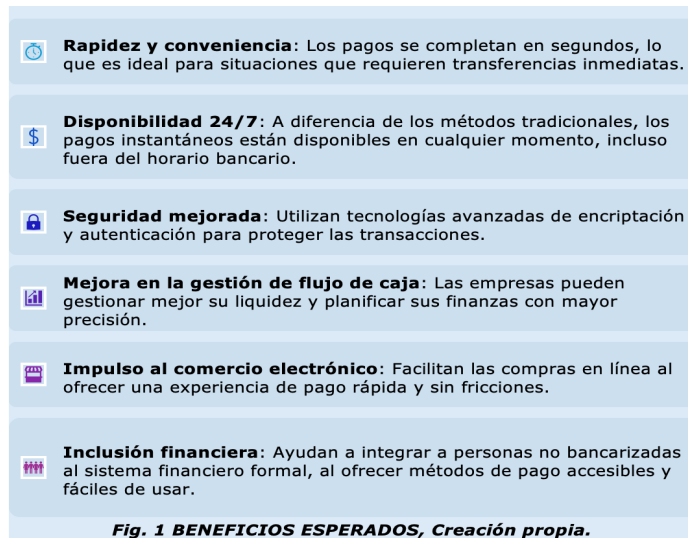
Este tipo de pagos se ha creado para cumplir con la creciente demanda de velocidad y comodidad en las transacciones financieras. Dado que vivimos en un mundo impulsado por la tecnología digital y cada vez más interconectado, tanto los consumidores como las empresas buscan soluciones de pago rápidas, seguras y accesibles en todo momento. Estos pagos suelen usarse para el comercio electrónico, las transacciones entre personas físicas, las transacciones entre empresas, entre personas y empresas, o incluso entre y con organismos gubernamentales, generalmente para el pago de servicios. Siendo así, utilizadas para la gestión del efectivo.

¿Quién los crea?

El desarrollo y la administración de pagos inmediatos es el resultado de la colaboración entre un grupo de entidades financieras, compañías de fintech y organismos reguladores. Los principales impulsores de la creación de la infraestructura necesaria para un sistema de pagos suelen ser los bancos centrales y las asociaciones de bancos. Por ejemplo, en México fue el Banco de México y en Brasil fue el Banco Central. Una vez que se implementan, los bancos centrales son los responsables de regular que se cumplan las leyes para la protección de los participantes de estos sistemas y se aseguran que las operaciones sean seguras, libres de fraude y que sean eficientes. Para llevar a cabo dicho monitoreo, promulgan varias reglas como normas de seguridad, regulaciones contra fraudes y estándares operativos.



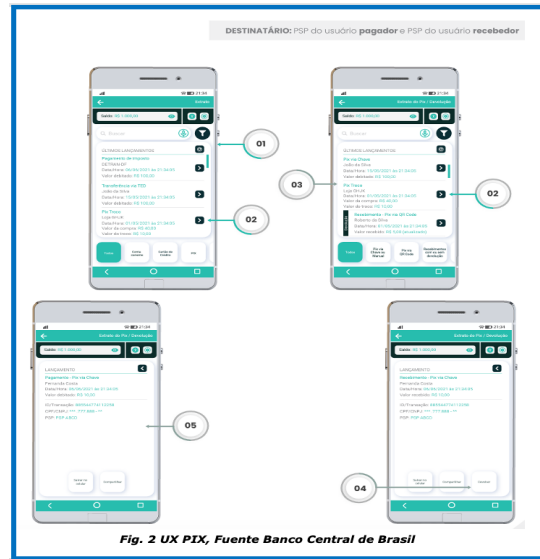
Una característica importante de los sistemas de pagos inmediatos es que permiten garantizar la interoperabilidad, es decir, aseguran que el dinero circule entre los bancos a través de las plataformas tecnológicas, lo cual facilita las transacciones entre diversas entidades financieras y facilita el acceso a los consumidores. Ver Fig. 1.



¿Cuáles son los principales sistemas de pagos inmediatos en LATAM?

México fue pionero en lo que respecta a sistemas de pago inmediatos cuando, en agosto del 2004, el Banco de México lanza SPEI® (Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios) para permitir que los usuarios pudieran hacer transferencias de fondos entre cuentas bancarias en tiempo real, las 24 horas del día y durante los 365 días del año. Años más tarde, y sobre todo gracias a los avances tecnológicos, surgen nuevos sistemas de pago instantáneos en diversas partes del mundo. Algunos de los principales son:

- **SPEI®:** El Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios (SPEI®) de México, lanzado en 2004 por el Banco de México, permite transferencias electrónicas instantáneas entre cuentas bancarias. Cuenta con el mayor número de casos de uso desarrollados y actualmente en renovación tecnológica. En 2019 inicia operaciones **CoDi** (Cobro Digital) y este sistema de pagos instantáneos utiliza códigos QR para realizar transferencias electrónicas via SPEI® facilitando así las transacciones digitales en comercios y entre personas sin la necesidad de terminales punto de venta y solo con el uso de un dispositivo móvil.
- **PIX®:** Creado por el Banco Central de Brasil y lanzado en 2020, PIX es un sistema de pagos instantáneos que permite transferencias y pagos en tiempo real. PIX® es conocido por su bajo costo y alta seguridad, y ha revolucionado el mercado de pagos en Brasil, facilitando transacciones rápidas y accesibles para todos los usuarios. Su nivel de adopción lo ha vuelto un referente mundial para la implementación de este tipo de pagos. Una característica por resaltar de PIX® fue la gran atención que se puso en la experiencia de usuario que desde el Banco Central fue lanzada como un estándar a ser adaptado por todos los participantes, creando así la marca PIX® y los requisitos mínimos para la experiencia. Ver Fig. 2



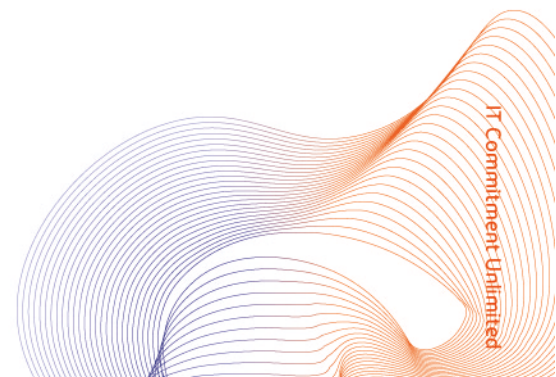
- FedNow®:** Introducido en 2023 por la Reserva Federal de Estados Unidos, FedNow® ofrece pagos instantáneos a través de las instituciones financieras. Este sistema está disponible las 24 horas del día, los 365 días del año, y se destaca por su flexibilidad y alta seguridad, facilitando transferencias de fondos en tiempo real para consumidores y empresas. Su adopción ha sido lenta pero poco a poco ha ido creciendo el número de entidades que lo están implementando.
- UPI® (Unified Payments Interface):** Desarrollado por la Corporación Nacional de Pagos de la India (NPCI) en 2016, UPI® permite transferencias entre cuentas bancarias a través de dispositivos móviles. UPI® es altamente seguro y accesible, transformando el panorama de pagos en India con transacciones rápidas y sin fricciones para consumidores y comerciantes. Si bien no es de Latinoamérica, se menciona aquí porque hoy en día es la referencia para usar la actualización del sistema de pagos inmediatos en Perú. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) inició la modernización de los sistemas de pagos con la implementación del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR) en el año 2000 y en 2015 publicó el Reglamento de las Cámaras de Compensación de Transferencias Inmediatas promoviendo la interoperabilidad y la ejecución en tiempo real. En 2024 el BCRP y el Banco de la Reserva de la India firmaron un acuerdo con la Corporación Nacional de Pagos de la India para implementar en Perú una plataforma de pagos minoristas similar a UPI®. Dentro de los objetivos están contar una mayor conectividad e interoperabilidad a nivel nacional e internacional, así como acceso a nuevos casos de uso.
- Bre-B®:** El nuevo sistema de pagos instantáneos de Colombia, programado para lanzarse en 2025 y desarrollado por el Banco de la República. Este sistema permitirá a los colombianos enviar dinero y realizar pagos entre

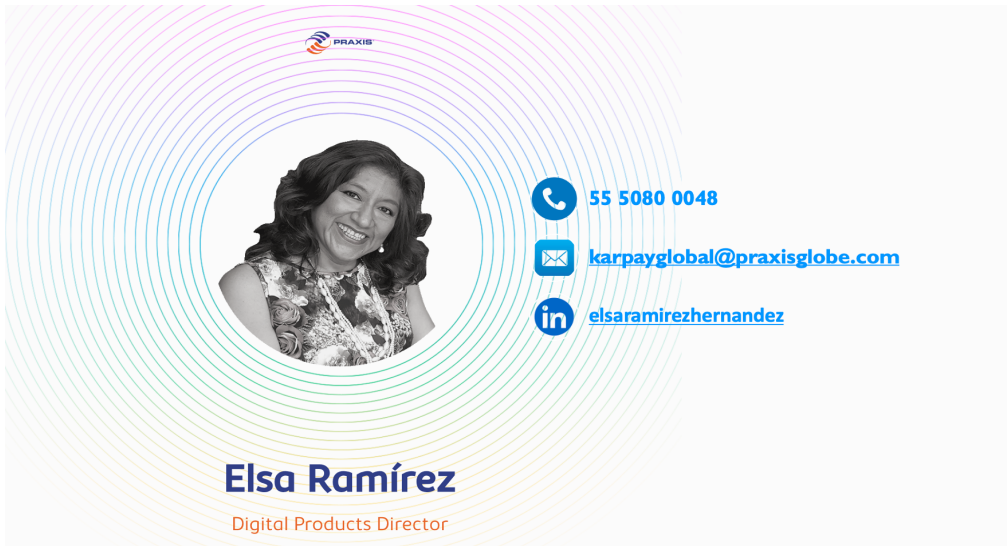
cuentas bancarias en cualquier momento del día, cualquier día de la semana. Denominado Bre-B®, nace con el objetivo de lograr una interoperabilidad plena y un acceso universal al sistema de pagos, promoviendo la inclusión financiera y la competitividad. La interoperabilidad es clave para que los usuarios puedan transferir dinero en tiempo real, sin importar en qué banco tengan sus cuentas, eliminando así las barreras y restricciones actuales.

El proyecto Bre-B se encuentra en su fase 3 de desarrollo técnico y tecnológico, con planes de invitar a todos los colombianos a registrar sus llaves en el primer semestre del 2025. Estas llaves, que pueden ser la cédula de identidad, el correo electrónico, un identificador alfanumérico o el número de celular, facilitarán la recepción de pagos inmediatos. La experiencia de usuario será mejorada significativamente, ya que las transacciones podrán realizarse de manera sencilla mediante códigos QR. La seguridad del sistema estará garantizada por las robustas medidas de autenticación y los canales digitales de las entidades financieras, asegurando la confianza de los usuarios en este nuevo sistema de pagos.

En resumen, los sistemas de pago instantáneo en Latinoamérica han revolucionado la manera en que se realizan las transacciones de dinero, gracias a la implementación de tecnologías avanzadas como la interoperabilidad y las plataformas móviles. Estas innovaciones no solo han facilitado pagos más rápidos y seguros, sino que también han promovido la inclusión financiera en la región. De cara al futuro, se espera que la adopción de tecnologías emergentes como la inteligencia artificial y el blockchain continúe mejorando la eficiencia y seguridad de los pagos. Además, la expansión de la infraestructura digital y la colaboración entre países podrían llevar a una mayor integración regional, potenciando aún más el crecimiento económico y la accesibilidad financiera para todos. Y, finalmente, una gran ocupación será el implementar características de alta seguridad para proteger todos los ecosistemas.

En PRAXIS desde hace 20 años contamos con la confianza de nuestros clientes brindándoles soluciones de misión crítica. Con la experiencia adquirida, hemos evolucionado para seguir comprometidos en brindar soluciones seguras, capaces y adaptables a la regulación y a los nuevos retos del mercado, esto a través de nuestras soluciones Karpay® y Karpay Global.





A business card for Elsa Ramírez, Digital Products Director. The card features a circular portrait of her on the left, surrounded by concentric circles. To the right of the portrait are three contact icons: a phone icon with the number 55 5080 0048, an email icon with the address karpayglobal@praxisglobe.com, and a LinkedIn icon with the profile name elsaramirezhernandez. The PRAXIS logo is at the top center. The name Elsa Ramírez and her title Digital Products Director are at the bottom.

Referencias.

1. Interoperabilidad | ¿Qué es Bre-B?, Sitio web:
https://youtu.be/IX_y9kaPNGM?si=aA6TexECOwwX-xxm
2. ¿Qué es una transacción UPI?, Sitio web:
<https://www.paisabazaar.com/banking/what-is-upi-transaction/>
3. Regulamentação relacionada ao Pix, Sitio web:
<https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/pix>
4. Banco Central de Reserva del Perú, Sitio web:
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Transparencia/Notas-Informativas/2024/nota-informativa-2024-06-04.pdf>