



**Grupo de Trabajo sobre Asuntos de Sistemas de Pago
de América Latina y el Caribe**

**Minuta de la Cuarta Reunión
Junio de 2003**

La cuarta reunión del Grupo de Trabajo sobre Asuntos de Sistemas de Pago de América Latina (GTSP-ALC) tuvo lugar el día 20 de junio de 2003 en la ciudad de Perugia, Italia, en las instalaciones de Banca d'Italia. Estuvieron representadas las siguientes instituciones:

Banco Central de la República Argentina

Rubén Berti
Gerente Departamental, Secretario Ejecutivo de la Comisión Interbancaria
de Medios de Pago y Presidente del GTSP-ALC

Central Bank of Barbados

Victor M. Springer
Director, Banking and Currency Department

Central Bank of Belize

Marylin Gardiner
Manager, Banking and Currency Department

Banco Central de Bolivia

Eduardo Navarro
Gerente del Sistema de Pagos

Banco Central do Brasil

Luciano Andrade Frois
Asesor

Emanuel Di Stefano Bezerra Freire
Jefe de División

Banco de la República, Colombia

Joaquín Bernal
Subgerente de Operación Bancaria y Vicepresidente del GTSP-ALC

Banco Central de Costa Rica

Carlos Melegatti Sarlo
Director de la División de Servicios Financieros

Banco Central de Chile

José Manuel Garrido
Gerente de Análisis Financiero

Eastern Caribbean Central Bank

Henry Hazel
Senior Banking Officer

Banco Central del Ecuador

Pablo Narváez
Director de Servicios Bancarios Nacionales

Bank of Guyana

Leslie N. Glen
Director of Operations

Banco de México

Eduardo Gómez Alcázar
Gerente de Disposiciones al Sistema Financiero

Banco Central de Reserva del Perú

Marylin Choy
Gerente Central en Asuntos Técnicos

Central Bank of Trinidad and Tobago

Caramae Farmer
Manager, Payment Systems

Banco Central del Uruguay

Ernesto Puig
Jefe del Área de Operaciones Locales

Banco Central de Venezuela

Belkys Apolinar
Asesor Ejecutivo de la Vicepresidencia de Operaciones Nacionales

Por parte de las instituciones y organismos observadores extra regionales participaron Massimo Cirasino y Mario Guadamillas, Especialista Senior del Sector Financiero y Economista Financiero Senior, respectivamente, del Banco Mundial e integrantes del Equipo Principal de la Iniciativa de Compensación y Liquidación de Pagos y Valores del Hemisferio Occidental (IHO) y Marc Hollanders, Jefe del Secretariado del Comité de Sistemas de Pago y Liquidación (*Committee on Payment and Settlement Systems, CPSS*) del Banco de Pagos Internacionales (*Bank for International Settlements, BIS*).

La Secretaría Técnica del CEMLA estuvo representada por José Antonio García, Economista Principal e Integrante del Equipo Principal de la IHO.

Los representantes de los bancos centrales de El Salvador y Paraguay se disculparon en forma anticipada por no poder estar presentes en la reunión por causas de fuerza mayor.

La agenda de la reunión fue la siguiente:

I. Reporte de Actividades

1. *Evaluación de la Semana de Pagos 2003.*
2. *Ejercicio de auto evaluación de los sistemas de pago domésticos vs. los Principios Básicos del CPSS.*
3. *Información Estadística de Sistemas de Pago: Tablas Comparativas y Análisis Preliminares.*
4. *Avance de Otros Proyectos y de los Trabajos de la IHO.*

II. Renovación de las Autoridades del Grupo de Trabajo

III. Próximas Actividades

5. *Trabajos y Temas para el Futuro Próximo.*

Desarrollo de la Agenda

I. Reporte de Actividades

1. Evaluación de la Semana de Pagos 2003 de la IHO.

La Secretaría comentó inicialmente sobre el nuevo formato que el mismo Grupo propuso para la Semana de Pagos de 2003 de la IHO. Se mencionó que los organizadores de este evento habían adoptado el formato de discusión sugerido, incluyendo la elaboración de conclusiones luego de cada sesión y un documento final del evento que presente éstas. En cuanto a la temática, se hizo una encuesta entre el Grupo, de la cual se obtuvieron los tres grandes temas que se discutieron durante el evento. Asimismo, se comentó que para conocer la situación de cada país de manera previa a las sesiones se había circulado un cuestionario sobre cada uno de los subtemas programados en la agenda. Por último, para atender la propuesta adicional de conocer en detalle los sistemas de pago del país anfitrión, se había organizado una visita-taller de dos días de duración con este propósito.

A continuación los miembros del Grupo expresaron sus opiniones. En general hubo coincidencia en que el nuevo formato había resultado muy útil tanto para presentar el pensamiento sistemático y las experiencias de cada país, así como para promover una activa discusión de los participantes entre sí y con las instituciones extra regionales.

Para eventos futuros se sugirió mantener en lo básico este nuevo formato con algunos pequeños ajustes.

Acuerdo No. 1:

- Los miembros del Grupo acordaron que para futuros eventos se siga el formato adoptado para la Semana de Pagos 2003 de la IHO.
- Para eventos futuros se recomienda lo siguiente: i) mantener, en lo posible, la visita-taller a los sistemas del país anfitrión; ii) en la medida de lo posible, que para cada tema se haga una ronda de comentarios pasando la palabra a cada institución para comentar su situación particular sobre la base de las respuestas proporcionadas a los cuestionarios que se preparen, así como para expresar sus prioridades y puntos de vista.

2. Ejercicio de auto evaluación de los sistemas de pago domésticos vs. los Principios Básicos del CPSS.

Dado que los resultados de este ejercicio habían sido presentados y comentados por los participantes durante el primer día de la Semana de Pagos, en esta ocasión el Grupo optó por discutir los pasos a seguir.

En términos generales, los miembros del Grupo opinaron que el ejercicio había cumplido con sus objetivos, incluyendo el generar un mejor entendimiento de los Principios Básicos, procurar que los sistemas de pago nacionales se vayan alineando con los estándares y mejores prácticas internacionales y contar con un marco de referencia común y basado en los estándares internacionales sobre el cual los participantes privados de los sistemas de pago puedan efectuar sus propias evaluaciones.

Se comentó también que había sido muy útil el haber ido más allá de la agregación de informaciones individuales y producir un documento analítico con los resultados generales. Se sugirió que este documento, una vez que todos los países participantes hayan tenido oportunidad de comentarlo, sea publicado lo antes posible como un trabajo del GTSP-ALC.

Acuerdo No. 2:

- El documento “Sistemas de Pago de Importancia Sistémica en América Latina y el Caribe: Resultados de los Ejercicios de Autoevaluación” presentado en la Semana de Pagos se someterá a comentarios, los cuales habrán de enviarse al Líder del Proyecto a más tardar el 31 de julio de 2003. Los países de habla inglesa contarán con una semana adicional por el tiempo necesario para traducir el documento a ese idioma.
- Si antes de la fecha límite del 31 de julio llegasen los ejercicios de autoevaluación de países adicionales, éstos serán incluidos en el documento. En el caso de que se reciba un único país adicional, por motivos de confidencialidad el Líder del Proyecto deberá solicitar autorización para incluir a dicho país en el documento.
- Una vez concluidos estos períodos e incorporados los comentarios, el documento definitivo habrá de publicarse lo antes posible en la “*Research Series*” de la IHO.
- En relación con las autoevaluaciones individuales, se acordó que cada país decida si habrá de publicar su propio ejercicio. Dicha decisión deberá hacerse del conocimiento del Líder del Proyecto y la Secretaría Técnica con el propósito de que en el documento definitivo se haga referencia a la disponibilidad pública de tales ejercicios.
- Para consultas sobre asuntos específicos de los ejercicios de autoevaluación individuales, el Líder del Proyecto, contando con la autorización expresa del país o los países relevantes, podrá atender tales consultas.
- Todo el material que sirvió de base para la elaboración del documento definitivo será enviado a la Secretaría Técnica para su archivo.

3. Información Estadística de Sistemas de Pago: Tablas Comparativas y Análisis Preliminares.

La Presidencia y la Secretaría Técnica, quienes han venido trabajando de forma conjunta en este proyecto, informaron sobre los avances. La Secretaría Técnica informó que como parte de los Documentos de Trabajo de la IHO se había producido la “Metodología Estandarizada para las Tablas Estadísticas por País y para las Tablas Comparativas”, la cual está disponible desde el mes de abril de 2003 en el sitio web de la IHO. Por su parte, la Presidencia presentó una nueva versión preliminar del documento de tablas comparativas, resaltando que el documento de la Metodología había permitido lograr una mayor consistencia en la información proporcionada. Asimismo, se comentó que el procedimiento adoptado en la reunión anterior de designar a un responsable de la recopilación de estas estadísticas en cada banco central había facilitado la comunicación.

Se comentó que la información estadística es fundamental para cualquiera de los trabajos que el Grupo pretenda emprender, particularmente aquellos con un importante sesgo analítico y cuantitativo. La información estadística es también de suma utilidad para dar seguimiento al impacto real de las reformas en los diversos componentes del sistema nacional de pagos y liquidación de valores (SNPLV). Por estos motivos, los Líderes de Proyecto deben seguir trabajando en propiciar que un mayor número de países participen en estos trabajos.

Acuerdo No. 3:

- La Presidencia y la Secretaría Técnica enviarán un comunicado a los países participantes solicitándoles comentarios tanto del documento de las Tablas Estadísticas como de la Metodología Estandarizada.
- Para la reunión del segundo semestre de 2003 se presentará la primer versión completa del documento de Tablas Estadísticas, el cual se irá actualizando de manera anual o bianual.
- Los miembros del GTSP-ALC solicitan que en el documento de conclusiones de la Semana de Pagos de 2003 se incluya un exhorto a las autoridades para que participen en la producción y actualización de estas estadísticas siguiendo, como mínimo, las tablas y metodologías estandarizadas desarrolladas por el GTSP-ALC y la IHO.

4. Avance de Otros Proyectos y de los Trabajos de la IHO.

Este punto fue tratado dentro del punto 1 de la agenda.

II. Renovación de las Autoridades del GTSP-ALC

La Secretaría informó que con base en el acuerdo alcanzado en la primera reunión del Grupo en noviembre de 2001, en esta ocasión correspondía llevar a cabo la primera rotación de autoridades.

De acuerdo con los términos de referencia del GTSP-ALC, a partir de la primera rotación las personas designadas para los diferentes cargos ocuparán sus posiciones por un año, por lo que la siguiente rotación deberá ocurrir en la reunión del primer semestre de 2004. Por otro lado, se recordó que la persona que hasta antes de la rotación viene ocupando el cargo de Presidente, una vez concluido su período pasa a ocupar una de las Vicepresidencias.

Acuerdo No. 4:

- Para el cargo de Presidente, se designa al Sr. Joaquín Bernal, del Banco de la República de Colombia.
- Para el cargo de Vicepresidente, se designa al Sr. Henry Hazel, del Eastern Caribbean Central Bank.
- Siguiendo los términos de referencia del GTSP-ALC, el Sr. Rubén Berti del Banco Central de la República Argentina para a ocupar también un puesto de Vicepresidente.
- La siguiente rotación de autoridades ocurrirá en la reunión del Grupo a celebrarse en el primer semestre de 2004.

III. Próximas Actividades

5. *Trabajos y Temas para el Futuro Próximo.*

La Secretaría hizo un recuento de las conclusiones de la sesión del día jueves inmediato anterior, en la que, como parte de la Semana de Pagos, se comenzó a discutir la agenda de trabajo futura para el GTSP-ALC. De acuerdo con esto, los miembros del Grupo habían considerado como prioridades los siguientes temas y asuntos:

- Mejorar la Educación a los participantes del sector privado y otras entidades del sector público para apoyar los esfuerzos de reforma al sistema nacional de pagos (SNPLV).
- Aumentar la Cooperación con los participantes del mercado y entre autoridades.
- Mejorar la Asistencia Técnica.
- Aumentar la Eficiencia del SNP, incluyendo, entre otros aspectos, la administración de la liquidez, la asignación de precios, las pautas de competencia y la revisión de los papeles de las autoridades.

- Mayor Armonización entre países, particularmente en los marcos legales y reglamentarios, con el propósito de incrementar la seguridad y eficiencia de las transacciones de pago internacionales y con vistas a dar soporte a una mayor integración financiera y económica.
- La necesidad de una mayor Interoperabilidad de los sistemas de pago y de liquidación de valores.
- Necesidad de una mayor Capacidad de Respuesta ante Catástrofes del SNPLV.
- Rol del Banco Central, como proveedor y/o como vigilante de los sistemas de pago y liquidación. En particular, los aspectos organizativos de estas funciones al interior del Banco Central y el uso de la información que éste recibe, en sus diversos roles, de los participantes.
- El Impacto de las Crisis Financieras en el SNPLV.
- Riesgos en la liquidación de las operaciones con divisas y riesgos en las transacciones de pago internacionales.
- Operación de los sistemas de pago y de liquidación de valores en economías que no cuentan con un prestamista de última instancia (Vg., economías dolarizadas).

A continuación los miembros del Grupo definieron los temas y asuntos que deberían ser atendidos por el GTSP-ALC en el corto plazo, procurando ser realistas en cuanto a la carga de trabajo que es posible absorber dados los recursos disponibles y al mismo tiempo produciendo resultados de alta calidad.

Algunos miembros señalaron, por otra parte, que para definir una agenda de mediano y largo plazos era necesario contar con una visión más clara de lo que el GTSP-ALC quiere lograr, y que esto debería constituirse en un tema de estudio adicional por sí mismo.

Dada la coincidencia de las prioridades definidas con las de otros grupos como el CPSS, el representante del Secretariado de ese Comité sugirió coordinar ambas agendas y eventualmente sostener alguna reunión conjunta de ambos grupos

Por último, en relación con la próxima reunión del GTSP-ALC, a realizarse durante el segundo semestre de 2003, el representante del Banco Mundial ofreció sostener la misma en la ciudad de Washington con motivo del evento de capacitación que esa institución y el Sistema Federal de Reserva de los Estados Unidos auspiciarán durante al semana del 3 de noviembre de 2003.

Acuerdo No. 5:

- Rubén Berti del Banco Central de la República Argentina llevará el liderazgo en el estudio del tema del Impacto de las Crisis Financieras en los SNPLV. En una primera etapa se incluirán los casos de Argentina y Uruguay. Otros países que consideren que su propio caso tiene aspectos

relevantes para la discusión pueden optar por unirse al estudio posteriormente.

- Joaquín Bernal del Banco de la República de Colombia asume el liderazgo sobre el tema de la Administración de la Liquidez en el SNPLV, con particular interés en cómo ésta puede afectar la eficiencia del sistema. En este tema se abrirá un apartado para también tratar el tema de la Operación de los Sistemas de Pago en Economías Dolarizadas.
- Joaquín Bernal también será líder del tema de Riesgos en la Liquidación de Operaciones con Divisas.
- Carlos Melegatti del Banco Central de Costa Rica llevará el liderazgo en el tema de los Aspectos Organizativos de la Operación, Políticas y Vigilancia de los sistemas de pago al interior del Banco Central. En el estudio de este tema el Sr. Melegatti será asistido por Belkys Apolinar del Banco Central de Venezuela y/o por otros representantes que esa institución designe.
- Henry Hazel del Eastern Caribbean Central Bank asume el liderazgo sobre el tema de Profundizar en la Definición de una Visión para el GTSP-ALC.

No habiendo más temas en la agenda, se dio por concluida la reunión.

Perugia, Italia, 20 de junio de 2003.