

# SIPARD

Proyecto de Reforma del Sistema de Pagos de la República Dominicana

Semana de Pagos  
Del 9 al 12 de Septiembre de 2008  
Viena, Austria

**Importancia de la Convergencia  
Normativa en los Sistemas de  
Pago Regionales: una primera  
aproximación a la integración financiera  
regional**

---

Fabiola Herrera  
Directora Departamento de Sistemas de Pagos  
Banco Central de la República Dominicana

# AGENDA

- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la región de Centroamérica**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**

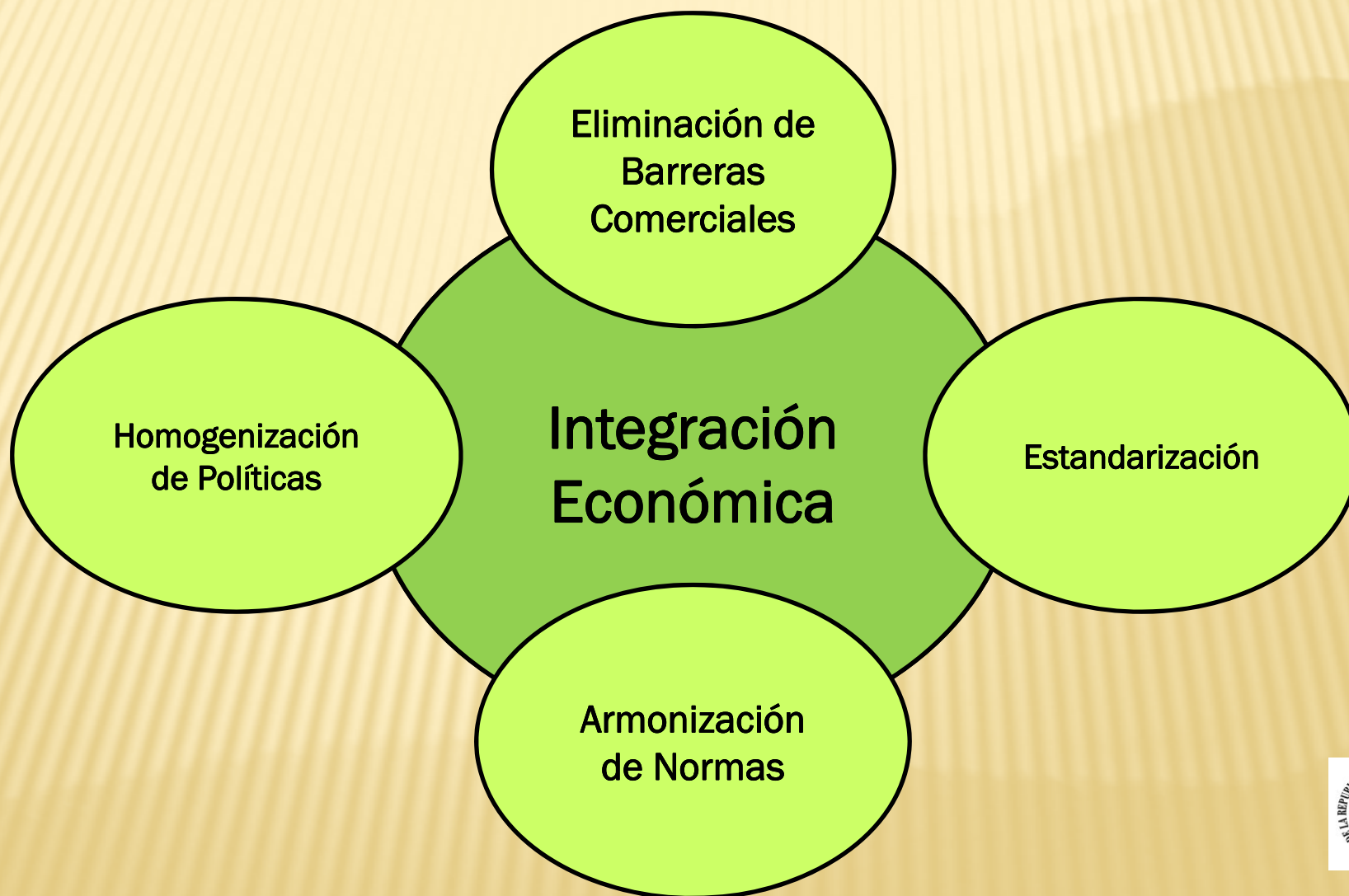


# AGENDA

- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la región de Centroamérica**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**

# Por qué estamos aquí?

---



# Sistema de Integración Centroamericana (SICA)

## Miembros:

- + Guatemala, Belice, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá y Rep. Dom.

## Propósitos:

1. Impulsar un régimen amplio de libertad
2. Concretar un nuevo modelo de seguridad regional
3. Consolidar la democracia y fortalecer sus instituciones
4. Alcanzar una unión económica y fortalecer el sistema financiero
5. Lograr un Sistema regional de bienestar y justicia económica y social
6. Preservación del medio ambiente
7. Promover, en forma armónica y equilibrada, el desarrollo sostenido económico, social, cultural y político
8. Reafirmar y consolidar la autodeterminación de Centroamérica en sus relaciones externas
9. Fortalecer la región como bloque económico



# Consejo Monetario Centroamericano

---



## Objetivo:

Promover y ejecutar las acciones necesarias para realizar gradual y progresivamente la integración monetaria y financiera centroamericana y contribuir al proceso de integración económica regional.





# AGENDA

- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la Región**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**





# Áreas de convergencia normativa

---

Mercado  
de  
Capitales

Estudios  
Jurídicos

Política  
Monetaria

Estándares  
Regionales

Sistemas  
de Pago

Tecnología

# Áreas de convergencia normativa en los Sistemas de Pago regionales

## ➤ Base legal

- Armonizada
- Común

## ➤ Plataformas tecnológicas (HW y SW)

- Seguras
- Robustas
- Interconectables

## ➤ Operaciones

- Tipificadas

## ➤ Cuentas

- Formatos estandarizados

## ➤ Reglas del negocio

- Horarios
- Tarifas
- Moneda
- Documentación
- Mesa de ayuda
- Planes de contingencia

## ➤ Premisas Generales

- Minimización de riesgos
- Comunicación permanente
- Eficiencia (costos/tiempos)
- Fortalecimiento regional (flujos financieros)



# Avances a la Convergencia

---

Estandarización	<ul style="list-style-type: none"><li>• Emisiones Títulos</li><li>• Colocación a través de Subastas</li><li>• Cuentas de EIF</li></ul>
Sistemas de Pago	<ul style="list-style-type: none"><li>• Tratado Regional de Pagos</li><li>• Proyecto SIP</li><li>• LBTR (3) y (3) en proyecto</li></ul>
Política Monetaria	<ul style="list-style-type: none"><li>• Armonización de estadísticas monetarias y financieras</li><li>• Informes de Estabilidad Financiera</li></ul>
Cuentas Nacionales	<ul style="list-style-type: none"><li>• Armonización de cálculo del IPC</li><li>• Armonización de estadísticas macroeconómicas</li></ul>





# AGENDA

- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la región de Centroamérica**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**



# Sistemas de Pago en la Región



**LBTR**



**LND**



**LBTR**



**LND**



**LND**



**LBTR**



# AGENDA

- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la región de Centroamérica**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**





# CMCA: Proyecto Fortalecimiento y Armonización de Sistemas de Pagos de Centroamérica y República Dominicana

OBJETIVO: Definir un conjunto de estándares sobre sistemas de pagos aplicables a la región en su conjunto, en particular precisar el contenido de una Ley de Pagos que pudiera ser usada como modelo por los países de la región.



Ley Modelo

Estudio de  
Mercado

Proyecto CMCA  
Fortalecimiento y  
Armonización de  
Sistemas de Pago

Tratado de  
Pagos

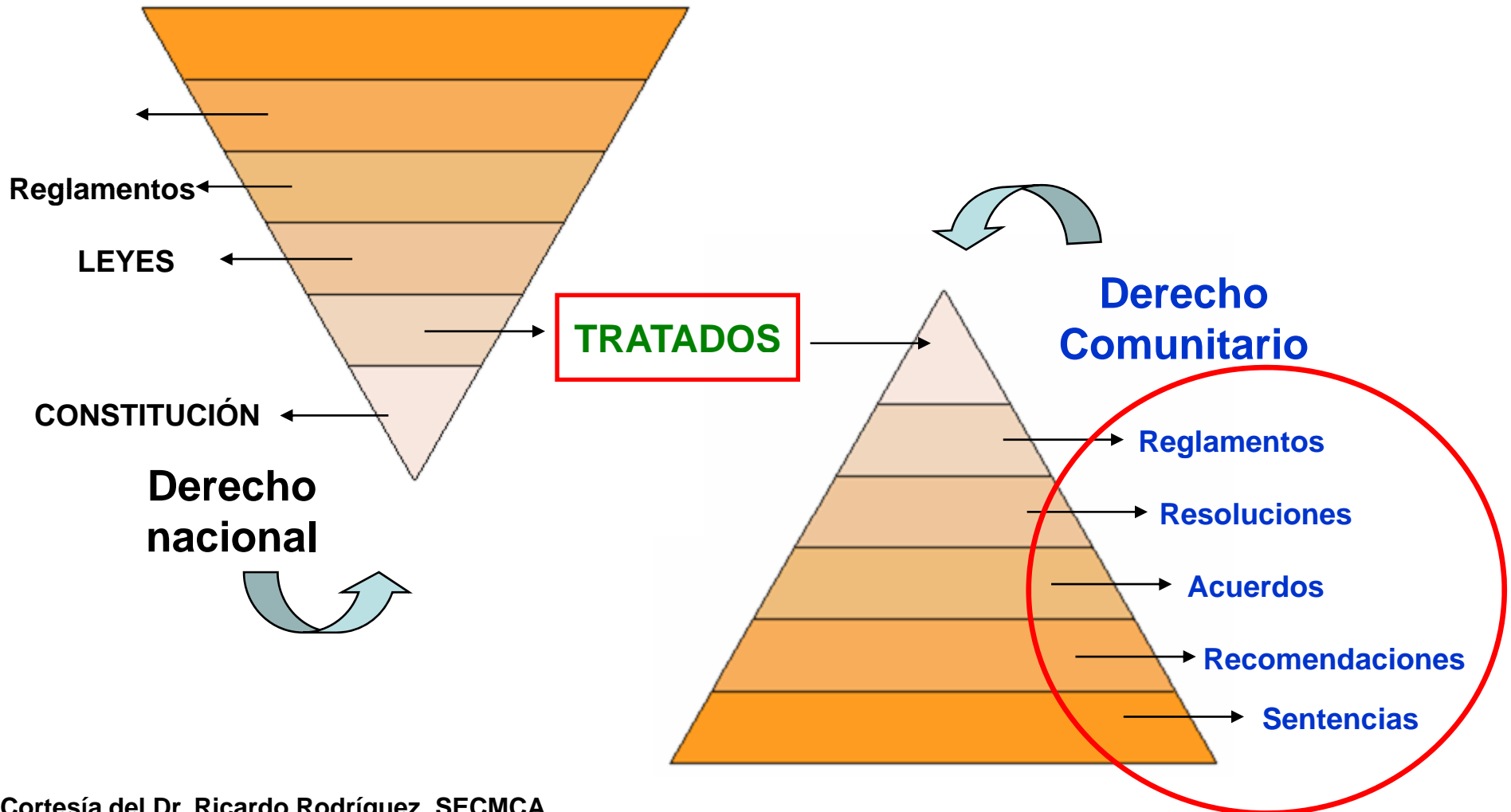
Establecer  
Plataforma  
Regional de  
Pagos (SIP)





CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO

# Derecho nacional, internacional y comunitario





# Tratado Regional de Pagos

**2005**: elaboración

**2006**: suscripción por los gobiernos

**2007**: procedimientos de aprobación legislativa en cada país

(ES y NI: aprobado y ratificado; GT: aprobado; RD: aprobado por el Senado).

Entrará en vigencia con la aprobación de un tercer país



## **Objeto del Tratado:**

Propiciar seguridad jurídica, desarrollo y fortalecimiento de los sistemas de pagos y de liquidación de valores con importancia sistémica de la Región, y fortalecer las competencias de los bancos centrales sobre los sistemas de pagos



# Tratado Regional de Pagos

## Contenido

- I. Disposiciones Generales
- II. Reconocimiento y Protección Jurídica de los SP
- III. Normas de Derecho Internacional Privado
- IV. Vigilancia de los SP
- V. Disposiciones Finales

## Importancia:

- Rol esencial de SP para funcionamiento y desarrollo de los sistemas financieros.
- Mantener y promover estabilidad financiera.
- Mitigar riesgos.
- Protección jurídica a operaciones (locales e internacionales).
- Vigilancia: buen funcionamiento, seguridad y eficiencia
- Altos estándares internacionales en la materia



# Principios Centrales

- ❖ Irrevocabilidad de las órdenes de transferencia
- ❖ Firmeza (vinculación, exigibilidad legal)
- ❖ Protección a los sistemas reconocidos
- ❖ Facultades de los BC sobre los SP
- ❖ Inembargabilidad de las cuentas de liquidación
- ❖ Minimización de los riesgos legales





# AGENDA

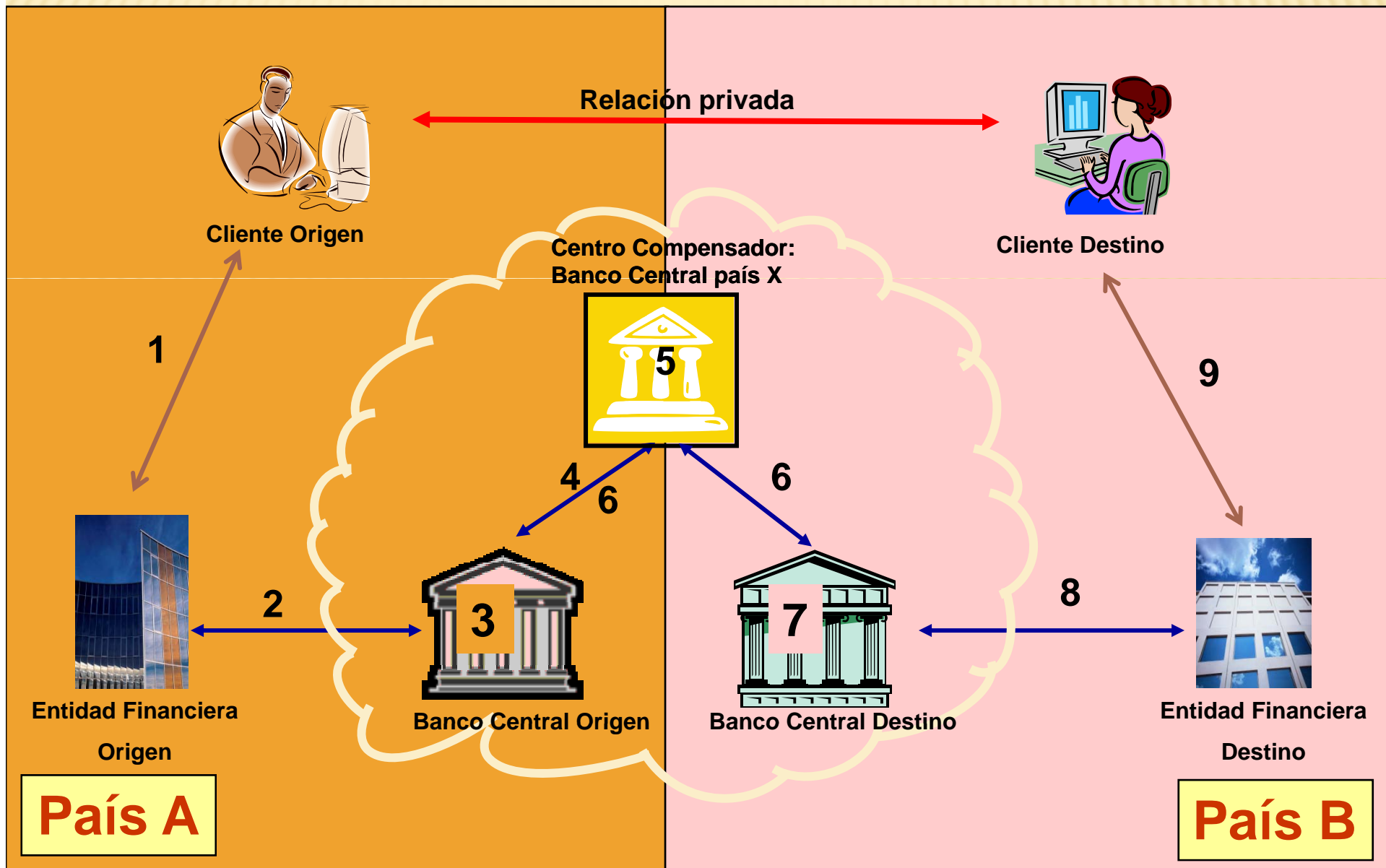
- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la región de Centroamérica**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**







# Esquema Funcional SIP



# AGENDA

- 1. Antecedentes**
- 2. Áreas de convergencia normativa en los procesos de integración económica regional**
- 3. Sistemas de Pagos en la región de Centroamérica**
- 4. Tratado Regional de Pagos**
- 5. SIP**
- 6. Próximos pasos**



# Próximos Pasos

---

- ✓ **Puesta en vigencia Tratado de Pagos**
- ✓ **Implementación Estándar Regional de Cuentas**
- ✓ **Aprobación del SIP por el CMCA e implementación**
- ✓ **Conclusión Estandarización Títulos**





**Muchas  
Gracias por  
su atención!**

---