



PROCESO DE REFORMA INTEGRAL DEL SISTEMA DE PAGOS en URUGUAY

Semana de Pagos
Punta del Este, 17 al 20 de noviembre de 2009

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



AGENDA

- I. Enfoque
- II. Visión
- III. Marco legal
- IV. Aspecto tecnológicos
- V. Roles y política de relacionamiento
- VI. Depositario Central de Valores
- VII. Plan estratégico y metas

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY 

ENFOQUE

¿Qué se ha hecho?
Foco en el COMO
¿Qué se piensa hacer?

Necesidad de reconocer que es un proyecto del Banco Central (vertical y horizontal) con el liderazgo y responsabilidad del Área de Sistema de Pagos

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY 

ENFOQUE

- **Características**
 - ✓ Convicción y persistencia
 - ✓ Credibilidad y seriedad
 - ✓ Comunicación hacia el mercado. Liderazgo y apertura
 - ✓ Solidez y conocimiento
 - Apoyos externos específicos y expertos
 - Capacitación permanente. Formación de equipos

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



VISION

- **Objetivo**
 Cumplimiento de todos los principios internacionales y adopción de mejores prácticas
- **Contrato** de Asistencia técnica con el Banco Mundial
- **Plan de Implementación.** Hoja de ruta. Análisis por pilares, horizonte de dos años
- **Contenido**
 - ✓ Diagnóstico de la situación actual
 - ✓ Decisiones y acciones a ejecutar
 - ✓ Cronograma de ejecución en función de prioridades identificadas

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



MARCO LEGAL

Ley 18.573 del 13 de setiembre de 2009
"De Compensación y Liquidación de Pagos y Valores"

- **Prioridad.** Búsqueda de seguridad y certezas
- Amplio **proceso** de difusión y discusión
- **Principales objetivos**
 - ✓ Refuerzo de la validez jurídica de las transacciones
 - ✓ Potestad de Vigilancia del Banco Central del Uruguay
- **Principales contenidos**
 - ✓ Irrevocabilidad y firmeza de las instrucciones de pago
 - ✓ Garantías
 - ✓ Procesos Concursales.
 - ✓ Compensación multilateral

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

**REFORMA DEL SISTEMA DE
PAGOS EN URUGUAY**



MARCO LEGAL

- **Otros aspectos**
- ✓ Ley sobre Mercado de Valores (a estudio del parlamento) complemento indispensable
- ✓ Reglamentación Función de Vigilancia. Comisión ad-hoc con Superintendencia de Servicios Financieros
- ✓ Libro Blanco. Banco Mundial
- ✓ Libro de Política de Riesgos. Banco Mundial
- ✓ Incorporación de un abogado al equipo
- ✓ Inclusión del proceso de aprobación de la Ley dentro de DPL II (Development Policy Loan)

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

**REFORMA DEL SISTEMA DE
PAGOS EN URUGUAY**



ASPECTOS TECNOLOGICOS

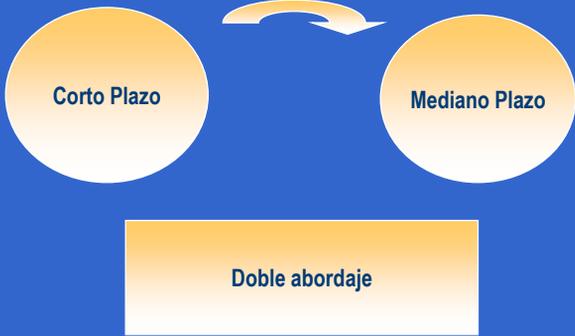
- Las evaluaciones externas identifican “vulnerabilidades en términos de eficiencia y seguridad operativa en el sistema de pagos”
- Análisis costo/beneficio entre continuar con el desarrollo de una solución interna o adquirir un sistema a un proveedor externo
- Profundo proceso de discusión que involucró a los sectores técnicos y jerárquicos del BCU
- Decisión del Directorio sobre adquisición externa de un sistema integrado LBTR & DCV

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



ASPECTOS TECNOLOGICOS



Corto Plazo

Mediano Plazo

Doble abordaje

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



ASPECTOS TECNOLOGICOS



Corto Plazo

Mejora de funcionalidades en el sistema actual:

- ✓Liquidación multilateral
- ✓Seguimiento de la cuenta en tiempo real
- ✓Instrumentos para provisión de liquidez intradiaria

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



ASPECTOS TECNOLOGICOS

Conectividad SWIFT

- ✓ Decisión a nivel del BCU (en etapa final)
- ✓ Largo proceso de discusión y análisis
- ✓ BCU transmite Visión y ofrece incentivos
- ✓ Decisión individual de los bancos
- ✓ Oportunidad de la implementación
- ✓ Migración por etapas según tipo de participante

Sistema LBTR & DCV

- ✓ Adjudicado a CMA Small System
- ✓ Adquisición llevada a cabo en un proceso transparente, énfasis en la calidad de resolución de la propuesta, financiamiento propio.
- ✓ Objetivo: **Assegurar un salto cualitativo en seguridad y eficiencia** mediante el uso de procedimientos automatizados con múltiples instancias manuales.
- ✓ Sitio de contingencia, continuidad
- ✓ Producción: 2011

Mediano Plazo

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



ASPECTOS TECNOLOGICOS

Adquisición del sistema LBTR & DCV

- **Características del proceso de licitación**
 - ✓ Decisión Directorio. Financiamiento propio
 - ✓ Invitación a presentación a todas las empresas conocidas (2007)
 - ✓ Redacción pliego. Modelos. Detallado. Se evalúa cumplimiento y el "como"
 - ✓ Discusión interna
 - ✓ Segunda visita de oferentes
 - ✓ Propuesta de adjudicación
 - ✓ Inusual por su transparencia vista oferentes. Criterios y puntajes

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



ROLES Y POLITICA DE RELACIONAMIENTO

- **Observaciones de misiones externas:**
 - ✓ *“La falta de funcionalidades y la insuficiente definición de reglas generan confusión en los roles”*
- **Acciones tomadas y roles asumidos por el BCU:**
 - ✓ Creación del Área de Sistema de Pagos (Departamento de Normativa y Vigilancia)
 - ✓ Vigilante del Sistema de Pagos en su conjunto (Ley 18753 cap. VII)
 - ✓ Sistema de Liquidación bruta en tiempo real como soporte exclusivo de las operaciones interbancarias y alto valor en general.
 - ✓ Catalizador del cambio en los sistemas de pago de bajo valor

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



ROLES Y POLITICA DE RELACIONAMIENTO

- **Decisiones estratégicas**
 - ✓ Difusión de la visión
 - ✓ Reglas claras, justas y conocidas. Mecanismos de solución de problemas
 - ✓ Consulta al mercado
 - ✓ Coordinación con otros supervisores

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



DEPOSITARIO CENTRAL DE VALORES

- **Génesis del DCV**
 - ✓ Búsqueda de la constitución de un DCV comienza en los 90'
 - ✓ Pedido de diagnóstico a expertos
 - ✓ Intentos fallidos dentro del sector privado
 - ✓ Coincidencia de los informes de misiones internacionales: *“ausencia de DCV introduce riesgos de liquidación de valores”*
 - ✓ Recogido en el Plan de Implementación

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



DEPOSITARIO CENTRAL DE VALORES

- **Dificultades**
 - ✓ En los hechos múltiples depositarios
 - ✓ Existencia de valores físicos, introduce riesgos en los procesos
 - ✓ Valores privados, diversas entidades de registro, certificados de legitimación
- **Ventajas del BCU como DCV**
 - ✓ Registrante, depositario y custodio de la deuda pública
 - ✓ Necesaria credibilidad como administrador
 - ✓ Integración con los sistemas de liquidación de fondos asegurada
- **Módulo específico de la solución a implantar**

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



DEPOSITARIO CENTRAL DE VALORES

- **Acciones tomadas**
- ✓ Creación de un departamento específico dentro del Área de Sistema de Pagos
- ✓ Diagnóstico. Elaboración de un plan de implementación para el Pilar VII
- ✓ Consulta y comunicación con el mercado. Grupo de Trabajo
- ✓ Persuasión moral e incentivos
- ✓ Dadas las condiciones, en el futuro, DCV en el sector privado

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay

REFORMA DEL SISTEMA DE PAGOS EN URUGUAY



PLAN ESTRATEGICO Y METAS

- ✓ Plan estratégico Banco Central – Cumplimiento metas 2008-2009
- **Corto y mediano plazo - Líneas de trabajo abiertas:**
- ✓ Sistemas e instrumentos minoristas: Tarjeta de crédito/débito/Redes de Pagos y Cobranzas/etc.
- ✓ Blindar la cámara de compensación de cheques
- ✓ Conformación de una ACH
- ✓ Mejora de los Pagos del Gobierno
- ✓ Sistema de Pagos en Moneda local con Brasil (SML)
- ✓ Nueva Evaluación.

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay



Muchas gracias

Pablo Oroño
Área de Sistema de Pagos
pabloo@bcu.gub.uy

Semana de Pagos, Punta del Este - Uruguay