ecofin
ECONOMÍA Y FINANZAS

Fuente: Banco de Imágenes del Instituto Nacional de Tecnologías Educativas y de Formación del Profesorado.

España ya es transparente: transparencia.gob.es

Hoy entra el vigor la **'Ley de Transparencia y Buen Gobierno'**. La nueva web nace con medio millón de datos y se compromete a responder en 30 días a cualquier duda que no vaya contra los intereses del Estado. Una deuda histórica del ordenamiento jurídico, ya que España era el único país de Europa que no tenía esta norma. La nueva web estará en funcionamiento a partir del mediodía de hoy.

Artículo realizado por: **Jaime Velasco**, experto en innovación en servicios financieros.

Jaque mate a la Banca en los medios de pago

La revolución *on line* amenaza ahora más que nunca a los medios de pagos. El pago con monedas virtuales es una realidad desde hace una década, mientras que el pago por *smartphone* se ha sofisticado ya hasta sustituir los TPV de comercios y taxistas. Se agranda el jaque mate a transferencias, talones, domiciliaciones, tarjetas de débito y otros medios de pago. La nueva banca tiene apellidos '.com'. Sólo unos bancos líderes en tecnología están reaccionando a la invasión.

En pocos segmentos se están destinando mayores inversiones y se están creando un número mayor de *start-ups* que en el mundo de los pagos. El sector de los pagos, tradicionalmente ha sido un sector bastante maduro, controlado mayoritariamente por grandes entidades del sector financiero.

El sistema mayoritario imperante en la actualidad fue creado por Dinners Club en los años 60 y consiste en el pago entre el adquiriente (mediante una tarjeta de una entidad financiera) y el vendedor (mayoritariamente un datáfono de una entidad financiera), a través de un red de pagos y compensación (de entidades financieras como Visa, Mastercard, etc. y del regulador) que asegura que la transacción se realiza correctamente.

Las entidades financieras involucradas, como intermediarios y garantes de la operación cobran una comisión (que se ha reducido sustancialmente con el paso de los años) y venden un producto (tarjeta y datáfono) al comprador y vendedor.

Desde un punto de vista competitivo, el mercado de pagos es uno de los negocios que más volumen de dinero mueven en todo el mundo. En todos los países desarrollados es ubicuo y en países en vía de desarrollo existe una implantación menor pero con un volumen significativo.

Asimismo, posee otra característica muy relevante. Es un negocio de volumen, no de margen. Las comisiones por cada transacción son muy pequeñas, por lo cual el margen unitario es muy bajo. Pero como el volumen de transacciones es muy grande, y tiene una cuota de mercado significativa, el negocio es rentable.

Por ello, como suele ocurrir en negocios de estas características, ha estado controlado tradicionalmente por grandes empresas (en este caso entidades financieras) todas ellas con un volumen de negocio relevante.

Sin embargo, en los últimos años todo está cambiando. No son cambios radicales, ya que es un sector muy consolidado, sino cambios graduales que poco a poco están transformando el sector.

Hace años Paypal fue la primera empresa que consiguió hacerse un hueco relevante en el ecosistema de los pagos, con una propuesta sencilla pero poderosa: menores comisiones y seguridad máxima en los pagos por Internet, tanto para comprador como vendedor.

Desde la consolidación de Paypal hasta la actualidad, están surgiendo nuevas dinámicas que muy posiblemente serán masivas a futuro (al menos algunas de ellas), entre las que cabe destacar:

- **La aparición de monederos virtuales**: que permiten simplificar las operaciones, tanto virtuales como físicas (a través de tecnologías *contacless*). Los conceptos de usabilidad, sencillez, seguridad y menores comisiones son claves. Asimismo es necesario educar al usuario en la utilización de los mismos y llegar a acuerdos con los vendedores más relevantes (lo cual implica grandes inversiones). El premio, por otra parte, es importante, ganar una cuota muy significativa en el mercado descrito (directa o indirectamente). Por ello no sólo los bancos, sino otros grandes tecnológicos (Apple, Google, operadores de telecomunicaciones, etc.) están realizando grandes inversiones.
- **La consolidación del mercado de micropagos**: hasta hace poco tiempo, el mercado de los pagos estaba reservado a transacciones de un importe mínimo. Las comisiones existentes hacían que no fuera rentable habilitar el pago con tarjeta en pagos pequeños (1€ por ejemplo). Las menores (o nulas) comisiones habilitadas por los desarrollos tecnológicos del B2C y de las aplicaciones móviles permiten acceder de forma rentable a un mercado con un alto volumen de transacciones, hasta ahora realizada fundamentalmente con dinero físico.
- **La reducción de comisiones en pagos internacionales y divisas**: nuevas empresas apoyadas en un sistema más eficiente de *bundling* (consolidando operaciones de pagos internacionales), permiten una reducción relevante respecto a las comisiones tradicionales del sistema clásico de pagos de las entidades financieras (bastante elevadas).
- **La eliminación de intermediarios**: sistemas como el de los Bitcoins, permiten eliminar al intermediario (entidades financieras) y eliminar totalmente las comisiones a la hora de realizar el pago.
- **El auge de los pagos en los mercados emergentes**: dada la menor penetración de los sistemas de pago clásico en países emergentes, una gran parte de las transacciones se realizan con dinero físico. La creciente penetración de teléfonos móviles en estos países habilita soluciones que permiten transformar la transacción en dinero físico en una transacción digital.

Todas estas dinámicas (junto con otras más que ya existen y las nuevas que surgirán) están fragmentando el sector tradicional de los pagos, permitiendo la entrada de *start-ups* y grandes industrias de otros sectores dispuestas a capturar una cuota significativa en un mercado tan atractivo como el de los pagos.

Foro ECOFIN Grupo Directivos Internacionales

Copyright © [2014] "[ECOFIN]". All rights reserved.
ECOFIN: C/Alcalá, 65 3º Izquierda 28009 Madrid
91 209 25 65

Our mailing address is:
b.valverde@ecofin.es
Dárme de baja de este boletín

http://ecofin.es