Diccionario Medios de pago

V 6.0 2026

FERNANDO ESTEVEZ VÁZQUEZ MEDIOS DE PAGO - TECNOLOGÍA FINANCIERA

Indice

Ecosistema de Pagos
Jerga tech de Pagos
Tipos de Integración
PCI
Tipos de Pagos
Estados de Transacciones
Principales Medios de Pago
Operativa Pagos
Modelos de Negocio transaccionales
Mundo “As a Service”
Mundo Tarjetas
Onboarding / Proceso de Alta
Términos de Cumplimiento
Términos Prevención de Fraude
Términos de tarifas
Regulación
Cripto
Otros

Ecosistema de Pagos

Agregador: Una empresa que tiene acuerdos con un adquirente o un PSP pero utiliza su propia cuenta de comerciante para ofrecer sus servicios a los comerciantes.

BNPL (Buy Now Pay Later): Tipo de pago que permite a los consumidores adquirir productos o servicios y posponer el pago en plazos, en lugar de realizar un pago único. (A veces sin intereses si cumplen ciertos plazos).

Categorías de medios de pago: Sistema ampliamente utilizado para clasificar los principales tipos de medios de pago como, efectivo, transferencias bancarias, criptomonedas, monederos electronicos, o tarjetas.

D+: Término que se utiliza acompañado de un número D+1 D+2 D+3 que indica el periodo que transcurre desde la recepción de una transacción, y su consecuente suma al saldo de la cuenta de comercio, hasta que esos fondos se envían a la cuenta bancaria asociada, por lo tanto D+1 indica que los fondos recibidos hoy se envían a la cuenta mañana, y si fuese D+7 desde el momento de recepción hasta +7 días, generalmente hábiles)

Débito directo / Domiciliación Bancaria: Permite cobrar fondos directamente de la cuenta bancaria de una persona o empresa, siempre y cuando haya consentimiento por parte del titular. Este consentimiento se da a través de un mandato de débito directo, que autoriza a la organización a retirar fondos para pagar facturas o suscripciones recurrentes. Ampliamente utilizado para pagos automáticos y regulares, como servicios públicos, suscripciones o créditos.

Embedded Payments: Pagos completamente integrados en experiencias no financieras como movilidad, delivery o marketplaces (ej: Uber, Glovo). Permiten al usuario pagar sin salir del entorno, haciendo el proceso casi invisible.

Ecosistema de Pagos

Liquidación / Settlement: El pago del saldo acumulado en la cuenta del comercio que se envía a la cuenta bancaria asociada al procesador de pago- adquirente - pasarela según sea el caso, de forma estipulada en el contrato.

Medio de pago: Cualquier instrumento o mecanismo que se utiliza para realizar el pago de bienes, servicios, o para saldar deudas o obligaciones. Los medios de pago facilitan la transferencia de valor de una persona o entidad a otra y son fundamentales para el funcionamiento de las economías modernas. Existen diversos medios de pago, y estos pueden variar en función de la tecnología, la cultura, y las regulaciones financieras de cada país o región.

Omnicanalidad: Servicios de pago integrados y consistentes sin importar el canal ni la plataforma. En un enfoque omnicanal, los usuarios pueden realizar transacciones financieras de manera fluida, ya sea en línea, dispositivos móviles, tiendas físicas u otras plataformas.

Open Banking: Permite compartir de manera segura datos financieros entre instituciones financieras y terceros autorizados, con el consentimiento del cliente. Desde el punto de vista de pagos, implica una mayor accesibilidad y conectividad entre diferentes servicios financieros, fomentando la innovación en soluciones de pago y una experiencia más integrada para los usuarios.

Orquestador: Una empresa que permite el uso de múltiples sistemas de pago (generalmente bancos, psps y agregadores) y soluciones adicionales (reportes, gestión de fraude, cumplimiento, etc) bajo una sola plataforma e integración, permitiendo a los comerciantes tener acceso más rápido y fácil a soluciones de pago sin necesidad de integraciones separadas.

Ecosistema de Pagos

Pagos Invisibles: Pagos que se realizan sin interacción directa del usuario en el momento del pago. Se utilizan sensores, identificación automática o contexto para activar la transacción. Ejemplos: Amazon Go o peajes sin barrera.

Pasarela (Gateway): La tecnología que permite procesar una transacción. Diseñada para recopilar los datos de pago del cliente para el comerciante y facilitar la transferencia de datos y el acceso a la red de procesamiento de pagos.

Pre-funding: Mecanismo donde el comercio anticipa fondos a un wallet o plataforma para garantizar disponibilidad futura en operaciones de payout o liquidez operativa. Común en programas de fidelidad, apuestas o marketplaces.

Payin - Cashin: Generalmente usado para todos los movimientos que representen un crédito en el balance del comercio, generalmente pagos aceptados, transferencias, etc

Payout: Sistema que permite que los comercios puedan realizar pagos, y envíos de fondos a recipientes específicos, sin recurrir a la transferencia bancaria, por ejemplo en Brasil esta funcionalidad se usa de forma amplia para pagar premios en apuestas, sueldos de empleados remotos, bonificaciones o recompensas etc etc

Push vs Pull Payments:

- Push: El pagador inicia y envía activamente el pago (ej: transferencia bancaria).
- Pull: El receptor “tira” los fondos desde la cuenta del pagador con su autorización previa (ej: domiciliación bancaria).

Es clave para entender cómo funcionan las diferentes formas de iniciación de pagos.

Ecosistema de Pagos

PSP: Proveedor de servicios de pago. Una empresa que ha desarrollado una tecnología que permite que un pago sea realizado por un comprador y enviado a una cuenta de comerciante que tiene todos los permisos requeridos de adquirentes, emisores y todas las partes involucradas. Este servicio se ofrece directamente a un comerciante a través de esta conexión, ofreciendo cuentas de comerciante separadas. Puede liquidar o no al comercio en función del tipo de conexión y si tiene o no adquirencia.

Request to Pay (RTP): Modelo de pago donde el receptor inicia la solicitud de fondos al pagador, quien aprueba la transacción de forma segura y controlada. Aporta mayor control al usuario, conciliación más clara y flexibilidad en pagos empresariales o recurrentes.

SEPA "Single Euro Payments Area": Iniciativa de la Unión Europea (UE) que tiene como objetivo facilitar y hacer más eficientes los pagos electrónicos en euros dentro de la zona euro. SEPA busca crear un espacio único donde los ciudadanos, las empresas y otros agentes económicos puedan realizar transacciones electrónicas en euros en condiciones similares a las nacionales.

SNCE: El Sistema Nacional de Compensación Electrónica (SNCE) es el sistema español de pagos al por menor, gestionado por la Sociedad Española de Sistemas de Pago (IBERPAY), empresa privada cuyos accionistas son las entidades participantes en el SNCE.

Swift: acrónimo de "Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication", organización internacional que proporciona una red segura para que las instituciones financieras de todo el mundo envíen y reciban información sobre transacciones financieras. Permite la comunicación rápida y eficiente de instrucciones de pago entre bancos, incluyendo transferencias de dinero, cartas de crédito, pagos internacionales y otras operaciones. SWIFT no transfiere fondos directamente, sino que envía mensajes que ordenan a los bancos realizar transferencias o confirmar transacciones, lo que facilita el flujo global de dinero de manera segura y eficaz.

Jerga tech de Pagos

API: Interfaz de programación de aplicaciones. El sistema más común para la comunicación entre sistemas de pago,permite que se envíe un conjunto de información para ser procesada, y se tiene el retorno esperado en ese proceso, sea él de éxito o fallo.

Agentic Payments (Pagos Agénticos): Infraestructura de pagos diseñada para que agentes de IA autónomos (y no humanos) inicien, autoricen y ejecuten transacciones financieras de extremo a extremo. Requiere la integración de credenciales seguras, límites de gasto programables y APIs dinámicas para que la IA actúe como un pagador independiente.

Checkout: Se refiere al proceso de completar una compra, desde que el cliente inicia la compra en el carrito de compra hasta que decide iniciar el proceso de pago, especialmente en un contexto de tienda en línea. Durante el checkout, el cliente proporciona información necesaria como datos de pago y dirección de envío, y finaliza su compra. Todo este proceso desde el inicio hasta la confirmación de l compra se realiza dentro del ambiente denominado como “Checkout”.

Iso20022: Estándar internacional diseñado para la comunicación electrónica entre instituciones financieras. Permite el intercambio de mensajes entre sistemas financieros, abarcando diversos tipos de transacciones y facilitando la interoperabilidad. Se enfoca en mejorar la calidad de la información en los mensajes financieros, haciéndolos más estructurados y fáciles de entender.

Network Tokenization: Proceso de tokenización realizado directamente por las redes de tarjetas (Visa, Mastercard, Amex) que reemplaza el número real de tarjeta por un token seguro. Aumenta la seguridad en pagos recurrentes o “card on file”.

NFC (Near Field Communication): Tecnología que permite la transferencia inalámbrica de datos a corta distancia. Se utiliza para transacciones sin contacto, permitiendo que los dispositivos compatibles, como tarjetas contactless y teléfonos móviles, realicen pagos al acercarse a un terminal habilitado para NFC.

Jerga tech de Pagos

MCC: Código de categoría del comerciante, una clasificación basada en el tipo de negocio asignada por el adquirente para empresas específicas y reglas de pago.

Orquestación de Pagos Dinámica (Smart Orchestration): Tecnología que permite cambiar en tiempo real el proveedor de pagos según condiciones predefinidas (costo, éxito, país, tipo de tarjeta). Permite optimizar costos y tasas de aprobación.

Pagos Contextuales: Forma avanzada de integración de pagos donde el pago se adapta automáticamente al contexto del usuario (ubicación, dispositivo, historial de compra) para ofrecer opciones rápidas y seguras.

Pagos Basados en Biometría Conductual: Método de autenticación que utiliza patrones únicos de comportamiento humano (modo de escribir, velocidad de navegación, presión táctil) para identificar al usuario. Añade una capa de seguridad sin fricción.

PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standard): Conjunto de estándares de seguridad diseñados para proteger la información de tarjetas de pago. Establece requisitos para organizaciones que manejan datos de tarjetas de crédito, con el objetivo de prevenir fraudes y garantizar la seguridad de las transacciones. Existen distintos niveles en funcion a la facturación.

Plugin: Sistema desarrollado para plataformas específicas que permite a los usuarios agregar diferentes soluciones con un solo clic (pagos, soluciones de SEO, marketing, etc.).

SFTP: Ubicación segura del servidor utilizada para almacenar informes cuando los archivos son demasiado grandes y se desea acceder a ellos sin conexión. Generalmente, el PSP/agregador los almacena una vez al día.

Jerga tech de Pagos

Smart Routing: Sistema que analiza múltiples rutas de procesamiento para cada transacción y selecciona la más eficiente y económica. Optimiza comisiones, tiempos y conversión.

Tokenización: Un protocolo utilizado con números de tarjeta que los convierte en un token, protegiendo el número de tarjeta para que no se pueda acceder, pero permitiendo su uso siempre que sea necesario mediante dicho token.

Vaulting: Almacenamiento seguro de datos sensibles.

Webhooks: Herramienta para recibir notificaciones en tiempo real.

Tipos de Integración

Las formas más comunes de integrar sistemas de pago son:

1) **Enlace de pago:** Una interfaz simple que permite al comerciante ingresar los datos del pagador (nombre, correo electrónico, servicio y monto) y enviar un enlace para que el cliente lo reciba y lo lleve al pago proporcionado por el proveedor.

Pros: Simple, no requiere integración.
Contras: No escalable, manual.

2) **Redirección:** (Hospedada): El comerciante integra la pasarela de pago al agregar sus opciones de pago al entorno del proveedor de pagos, y así el usuario puede pagar de manera segura.

***Pros*:** Fácil de integrar.
Contras: No personalizable. Los clientes pueden abandonar la compra en la redirección,especialmente si la plataforma no es conocida.

3) **API:** El comerciante puede utilizar la infraestructura de pagos pero personalizar la experiencia, cambiando el aspecto, colores y logotipos, haciéndola más "incluyente" al evitar redirecciones.

Pros: Personalizable. Mejora la experiencia del usuario final.
Contras: Difícil de integrar.

Certificación PCI

PCI DSS, (Estándar de Seguridad de Datos de la Industria de Tarjetas de Pago), es un conjunto de normas diseñadas para garantizar la seguridad de la información de tarjetas durante las transacciones con tarjeta, para proteger los datos confidenciales de tus clientes.

Aplica **solo al mundo de tarjetas.**

Solo **nos impacta cuando optamos por recibir la información de tarjeta en nuestro sistema**, algo que pasa generalmente cuando optamos por i**ntegraciones API** con proveedores de pago.

No aplica si: Nuestro procesador de pago está certificado por PCI.

Y:

Optamos por procesar los pagos en el ambiente del proveedor de pago (sea mediante redirección o link de pago). Siempre es importante verificar que el proveedor de pago con el que decidimos trabajar cuenta con la certificación PCI.

¿Por qué es importante?

Protección de datos:

Ayuda a **prevenir el robo de información confidencial, evitando así posibles fraudes** y protegiendo la reputación de tu negocio.

Cumplimiento legal e impacto:

Cumplir con las normas PCI DSS es obligatorio en muchas jurisdicciones y sectores. **No cumplir puede resultar en multas y pérdida de confianza.**

Tokenización una alternativa interesante:

Una práctica habitual en PCI DSS es **la tokenización, que reemplaza los datos sensibles con un token único, reduciendo el riesgo y facilitando la certificación** pues se reduce el número de instancias donde el número de tarjeta circula.

Niveles de certificación PCI

Nivel 1:

Si procesas más de 6 millones de transacciones por año. Requiere evaluación anual de cumplimiento realizada por un Asesor de Seguridad Calificado (QSA). Necesita un escaneo trimestral de vulnerabilidades realizado por un Proveedor de Escaneo Aprobado (ASV).

Nivel 2:

Si procesas entre 1 y 6 millones de transacciones por año. Requiere una evaluación anual de cumplimiento, pero no necesariamente necesita ser realizada por un QSA. Igual que en el Nivel 1, se requiere escaneo trimestral de vulnerabilidades por un ASV.

Nivel 3:

Si procesas entre 20,000 y 1 millón de transacciones por año. Requiere autoevaluación anual de cumplimiento utilizando un cuestionario de autoevaluación (SAQ) proporcionado por el PCI SSC. No es obligatorio, pero si recomendable realizar un escaneo trimestral de vulnerabilidades.

Nivel 4:

Si procesas menos de 20,000 transacciones por año, o hasta 1 millón si es comercio electrónico. Al igual que en el Nivel 3, se requiere una auto evaluación anual de cumplimiento utilizando el cuestionario de autoevaluación. Los escaneos trimestrales de vulnerabilidades pueden ser opcionales, pero se recomiendan para garantizar la seguridad de la red.

Tipos de Pagos

A2A (Account-to-Account): Transferencias directamente de cuenta bancaria a cuenta bancaria, permitiendo mover fondos a través de raíles interbancarios sin utilizar redes de tarjetas.

APM: Alternative Payment Method (cualquier tipo de pago que no sea tarjeta)

B2B: Transacciones financieras que se realizan entre empresas para la compra de bienes o servicios.

B2C: Transacciones financieras que se realizan entre empresas y particulares para la compra de bienes o servicios

Card Present (Tarjeta presente) : Pagos realizados con tarjeta de forma presencial (a través de un TPV).

Card Non-present (Tarjeta No Presente) : Pagos realizados de forma no presencial a través de una pasarela de pagos en línea.

Contactless: Pago realizado con una tarjeta, teléfono móvil o dispositivo portátil utilizando NFC para efectuar el pago sin una conexión física.

MOTO (Terminal Virtual): Orden por correo/orden telefónica (un tipo de pago donde el cliente proporciona información de la tarjeta de pago por teléfono o por correo).

Pago con Código QR: Método de pago sin contacto donde se realiza el pago escaneando un código QR desde una aplicación móvil.

P2P: Transacciones entre individuos, permitiendo transferencias de una persona a otra sin necesidad de intermediarios.

TPV: Dispositivo utilizado para aceptar pagos en tienda a través de tarjeta, QR, o monedero móvil.

Wearables: Pagos realizados con objetos (teléfono inteligente, pulsera, anillo) que ya llevamos con nosotros en la vida cotidiana.

Estados de Transacciones

Anulado: Transacción que no se ha liquidado (por lo general, una preautorización antes de que se complete).

Autorizado: El pago ha sido aprobado por el emisor de la tarjeta y/o el procesador de pagos, pero los fondos aún no se han transferido a la cuenta del comercio (por ejemplo, cuando la captura se realiza en una etapa posterior, como en reservas de hotel).

Captura Parcial (Partial Capture): Muy común en Marketplaces o e-commerce donde se hace una preautorización por el total, pero si un producto no tiene stock, solo se captura una parte del dinero.

Código de Razón (Reason Code): El código alfanumérico que envían los emisores en un contracargo o rechazo (ej. "05 - Do Not Honor" o "41 - Lost Card"). Fundamental para que los comercios sepan por qué falló un pago o por qué les están reclamando dinero.

Completado: Una transacción exitosamente realizada.

Contracargo: El cliente ha disputado la transacción e iniciado un contracargo con su banco o compañía de tarjeta de crédito.

Declinado/Rechazado: El pago ha sido rechazado por el emisor o el procesador/adquirente , y la transacción no se ha completado.

Liquidado: Una transacción que ha sido pagada (liquidada) a la cuenta bancaria del comercio.

Pendiente: Indica que la transacción aún se está procesando y no se ha completado.

Procesando: La transacción está siendo procesada por el comerciante o el procesador de pagos.

Reembolsado: Una transacción que fue devuelta al pagador.

Principales Medios de Pago

Tarjetas



Se dividen en debito, crédito y prepago.

Pueden ser procesadas localmente o internacionalmente.

Visa, Mastercard, Amex o Discover....

Transferencias



Permiten utilizar la cuenta bancaria para envío/recepción y compras.

Sepa, BACS, ACH, SWIFT

Efectivo



Ademas del propio efectivo existen medios que integran soluciones para efectivo online sobre todo en paises con baja bancarizacion:

Oxxo.
Boleto.
Pagoefectivo.
Paysafecard.
Payshop.

Monederos Electrónicos



Permite almacenar dinero o información financiera para realizar transacciones en línea o a través de dispositivos móviles.

PayPal, ApplePay, GooglePay, Amazon.

A2A



Permiten mover dinero de cuenta a cuenta usando raíles bancarios.

Pix
Bizum
Blik

Criptomonedas



Los recién llegados, divisa digital, que utiliza infraestructura blockchain.

Bitcoin o Ethereum.

Operativa Pagos

Archivo de Liquidación: Documento electrónico que contiene detalles detallados sobre las transacciones financieras procesadas durante un período específico. Proporciona información clave, como montos, fechas y detalles de las transacciones, facilitando la conciliación y la gestión financiera para comerciantes y entidades financieras.

Cámara de Compensación: Entidad que facilita el intercambio y la compensación de transacciones financieras entre diversas instituciones, asegurando la eficiencia y la integridad del sistema de pagos al netear las obligaciones entre participantes.

Conciliación: Proceso de comparar y ajustar los registros financieros de dos partes, como un comerciante y una entidad financiera, para garantizar la precisión y la coherencia de las transacciones realizadas. Este proceso ayuda a identificar discrepancias y asegurar que los registros coincidan.

KPI: Métrica utilizada para evaluar y medir el desempeño de procesos relacionados con transacciones financieras. Estos indicadores ayudan a medir la eficiencia, seguridad y éxito de las operaciones de pago.

Reportes: Documento que presenta información estructurada sobre transacciones financieras, proporcionando detalles como montos, fechas y otros datos relevantes. Estos informes son fundamentales para el análisis, seguimiento y toma de decisiones en el ámbito financiero.

OPERATIVA TRANSACCIONAL

Iniciación de la Transacción

Cliente inicia un pago sea presencial o en línea

Captura de Datos

Se capturan los datos de pago, tarjeta, cuenta bancaria u otro

Autorización

Para tarjetas se verifica la validez de la transacción

Procesamiento

La transacción se procesa para mover fondos de emisor a adquirente asegurando que los fondos estan disponibles

Compensación

Se realiza compensación entre diferentes participantes, como adquirente y el emisor.

Liquidación

Los fondos se transfieren entre las cuentas para completar la transacción

Registro y Conciliación

Las transacciones se registran para fines contables y de conciliación

Seguridad y Prevención de Fraudes

Se implementan medidas de seguridad y prevención de fraudes

Generación de Documentación

Se generan comprobantes para el cliente y el comercio

Reconciliación y Reportes:

Se lleva a cabo la reconciliación de transacciones y se generan informes

Modelos de Negocio transaccionales

1) Pago único: Todas las demás transacciones realizadas por el usuario.

Para facilitar futuras compras, es común que el comerciante ofrece varias opciones. El método más común ofrecer un medio de pago donde el cliente escoja el método y pague, en algunos comercios más avanzados se usa el **"pago con un clic"**, que permite al usuario almacenar los detalles de su tarjeta para compras futuras y pagar sin tener que ingresar sus datos nuevamente. (Amazon o Aliexpress son algunas empresas que utilizan esta modalidad).

Es común retener temporalmente fondos mientras se espera la confirmación de la disponibilidad de stock, y la captura se realiza cuando se envían los bienes o se proporciona el servicio, similar a lo que los hoteles llaman comúnmente **"autorización y captura"**, algo que por ejemplo Amazon hace, donde solo completa la transacción cuando el pedido está enviado o en hoteles donde solo cobran después de hacer checkout (pudiendo añadir consumos de minibar o servicios extras)

2) **Recurrente**: Similar a una suscripción, pero en este caso, el usuario recarga una cierta cantidad y, cuando el saldo es bajo, puede agregar más saldo (por ejemplo, Skype, Uber). El cliente decide cuándo usarlo.

3) Suscripción: Un servicio que se presta después de que el cliente acepta pagar una cierta cantidad periódicamente, más comúnmente mensual (Netflix, Disney+, etc.), pero también podría ser semestral o anual (como en antivirus u otros productos de software como servicio).

Modelos de Negocio transaccionales

Agent-to-Agent Commerce (Comercio de Agente a Agente / A2A Commerce): Modelo comercial donde un agente de IA del consumidor (que busca y negocia el mejor precio o servicio) interactúa directamente con el agente de IA del comercio para cerrar una venta y procesar el pago sin intervención humana directa en el flujo de checkout.

Merchant-Initiated Payments (MIP): Pagos iniciados por el comercio, con autorización previa del cliente. Común en suscripciones, pagos recurrentes no interactivos o cargos adicionales por servicios añadidos (hoteles, SaaS, delivery).

Pago por Uso (Pay-per-use): Modelo donde el usuario paga únicamente por lo que consume, sin cuotas fijas ni suscripciones. Común en servicios cloud, movilidad y contenido digital.

Try Before You Pay: Modelo donde el cliente recibe el producto o servicio sin pagar inicialmente, y solo se le cobra si decide quedárselo o tras un período de prueba. Usado por ecommerce y servicios digitales.

Mundo “As a service”

Acquiring as a Service (AaaS): Provisión de servicios de adquirencia de manera modular a través de APIs. Permite a fintechs o comercios ofrecer pagos con tarjetas sin convertirse en adquirentes tradicionales. Reduce barreras de entrada.

BAAS (Banco as a Service): Modelo en el que los bancos o instituciones financieras ofrecen sus servicios y productos bancarios a otras empresas a través de APIs. Permite que esas empresas integren servicios bancarios directos, como procesamiento de pagos, gestión de cuentas, créditos, y más, sin necesidad de convertirse en bancos. Facilita la innovación al permitir que empresas no bancarias ofrezcan servicios financieros, mejorando la experiencia del cliente y ampliando el alcance de los servicios financieros tradicionales.

FX-as-a-Service (Conversión de divisas como servicio): Propuesta tecnológica que permite a empresas ofrecer conversión de divisas en tiempo real integrada a su oferta, sin necesidad de operar como casa de cambio.

Insurance as a Service (IaaS): Este modelo permite a las empresas integrar ofertas de seguros en sus productos sin ser aseguradoras. A través de APIs, pueden ofrecer seguros personalizados y relevantes para sus clientes, como seguros de viaje, de dispositivos móviles o de alquiler de coches.

Lending as a Service (LaaS): Permite a las plataformas ofrecer productos de préstamo, incluidos créditos personales, créditos para empresas, hipotecas, etc., utilizando la infraestructura y la licencia de una entidad financiera regulada. Esto facilita a las empresas ofrecer financiamiento a sus clientes sin tener que ser ellas mismas una institución crediticia.

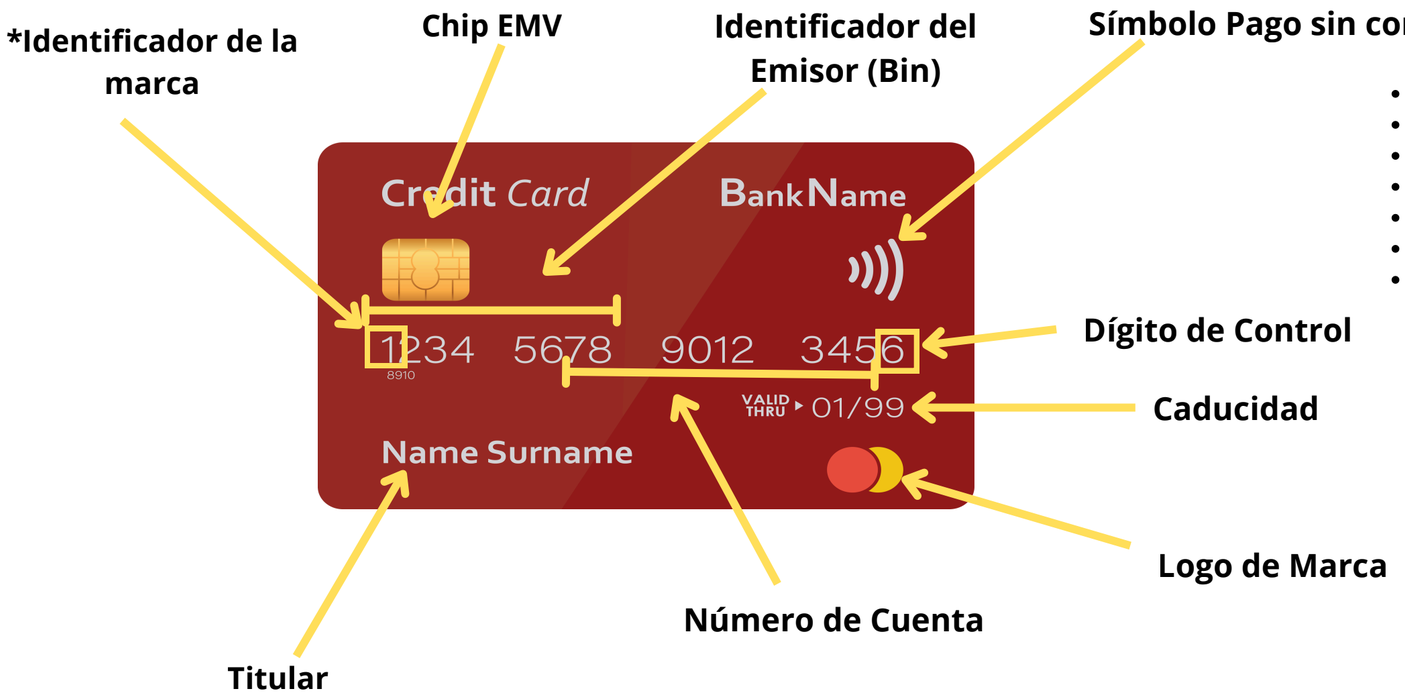
Mundo “As a service”

Payment as a Service (PaaS): Facilita a las empresas la capacidad de aceptar pagos con (tarjetas de crédito, transferencias bancarias, pagos móviles) sin tener que lidiar directamente con los procesadores de pagos o bancos. Este servicio abarca la gestión de transacciones, seguridad de pagos y cumplimiento normativo.

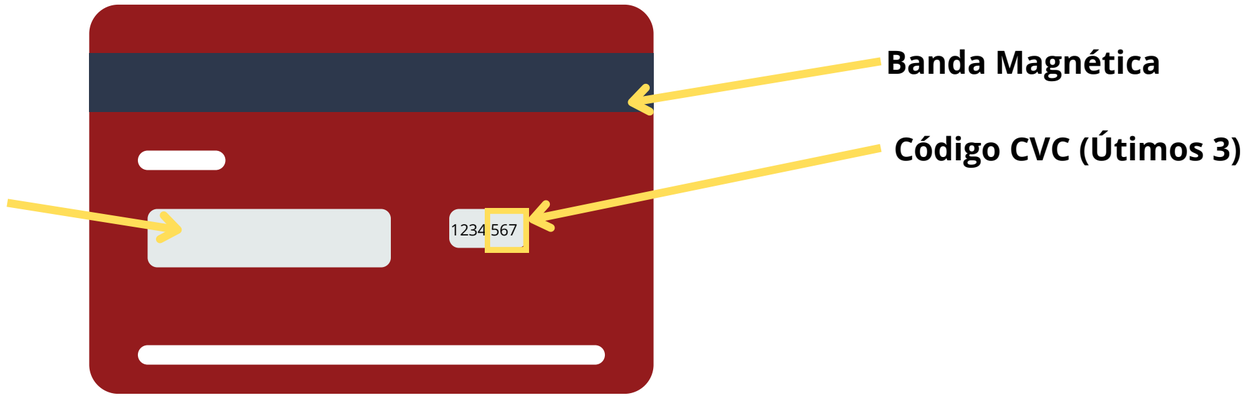
Software as a Service (SaaS) Financiero: Provee software de gestión financiera a través de la nube, permitiendo a las empresas acceder a herramientas avanzadas para la gestión de finanzas, contabilidad, facturación, gestión de inventarios, entre otros, sin la necesidad de instalar o mantener el software localmente.

RegTech as a Service: Proporciona soluciones tecnológicas para gestionar el cumplimiento regulatorio, la gestión de riesgos y la supervisión de transacciones financieras. Ayuda a las empresas a cumplir con las regulaciones financieras aplicables, mejorar la transparencia y reducir riesgos.

Mundo Tarjetas



- *American Express: 34-37
- Visa: 4
- Mastercard :51-55
- Discover : 6
- JCB: 3528-3589
- Diners: 36-38-39
- Los números pueden variar según la región (Diners en estados unidos a veces empieza por 54-55 como MasterCard) Maestro usa 50-56-59 según el país.



Mundo Tarjetas

Autorización: Aprobación preliminar por parte del emisor de la tarjeta para reservar temporalmente fondos y verificar disponibilidad del crédito o saldo. Se realiza antes de la captura final, que ocurre cuando se confirma la transacción y se realiza el pago real.

BIN: Conjunto de dígitos utilizados en la tarjeta para identificar el banco o institución financiera que emite dicha tarjeta. Eran los primeros 6 (seis), pero recientemente se ha estado incrementando a 8 (ocho). A través de este conjunto de datos, es posible identificar la marca de la tarjeta, el Emisor y el tipo de producto de la tarjeta.

Captura: obtener fondos autorizados de una transacción, generalmente después de una preautorización.

Cierre de Lote (Batch Close / Settlement Request): El proceso diario en el que el terminal (TPV) o la pasarela envía todas las transacciones autorizadas del día al adquirente para que se procese la liquidación de fondos. Sin cierre de lote, el comercio no cobra.

Contactless: Pago sin contacto, es una tecnología que permite realizar transacciones de pago simplemente acercando una tarjeta, teléfono móvil o cualquier otro dispositivo compatible a un terminal de pago equipado con la misma tecnología. No requiere que el usuario inserte la tarjeta o ingrese un PIN para pequeñas cantidades, lo que hace que el proceso de pago sea más rápido y conveniente. Esta tecnología utiliza la comunicación de campo cercano (NFC) para realizar la transacción de forma segura.

Cobadging (Co-branding / Co-tarjeta): Tarjetas que operan bajo dos esquemas distintos en el mismo plástico (por ejemplo, el sistema local Sistema 4B/Servired/Euro 6000 o Cartes Bancaires en Francia junto con Visa/Mastercard). Es clave para entender las reglas de enrutamiento en Europa.

Mundo Tarjetas

Cross Border: Transacciones que involucran el movimiento de fondos a través de las fronteras internacionales. Se refiere a actividades financieras que cruzan límites geográficos y pueden implicar conversiones de moneda y consideraciones regulatorias específicas de cada país.

CVV2: Los últimos 3 dígitos en la parte posterior de la tarjeta, utilizados como medida de seguridad.

Descriptor: Texto que aparece en los estados de cuenta de los clientes para identificar una transacción específica. Suele proporcionar detalles sobre la naturaleza de la compra o el servicio, ayudando a los clientes a reconocer la transacción.

Esquema de Tarjeta (Scheme) : Simplemente la marca de la tarjeta.

Extracto: Documento o informe que resume todas las actividades y transacciones realizadas en una cuenta durante un período específico. Esto puede incluir una cuenta bancaria, una tarjeta de crédito o cualquier otro tipo de cuenta financiera. El extracto detalla cada operación, como depósitos, retiros, pagos y cargos, proporcionando al titular de la cuenta una visión clara de su saldo actual y movimientos pasados.

Fecha de Corte: Término en relación con tarjetas de crédito y otros productos financieros. Se refiere al último día del ciclo de facturación, momento en el cual el emisor de la tarjeta o la institución financiera calcula todos los cargos, pagos, intereses y transacciones realizadas con la tarjeta o cuenta durante ese periodo específico.

Honor Period: Período de tiempo durante el comercio puede “reservar“ y tener la seguridad de que los fondos asociados a una transacción estén disponibles y completar posteriormente, usado tradicionalmente en turismo (alquiler de coches, hoteles, cruceros), (15 días de plazo) y para el resto de verticales (3 días de plazo), Amazon usa esta modalidad capturando la transacción solo después de realizar el envío.

Mundo Tarjetas

Limite de Credito (Credit Limit): Monto máximo que un titular de tarjeta de crédito puede gastar o el saldo que puede acumular en una cuenta de crédito antes de que se le impida realizar más transacciones. Este límite es establecido por la entidad financiera emisora de la tarjeta y está sujeto a la capacidad crediticia del titular.

MCC: La categoría del comerciante proporcionada por las marcas de tarjetas. El adquirente establece el MCC del comerciante como parte del proceso de Conozca a su Cliente (KYC). Los MCC tienden a ser bastante estándar entre las marcas de tarjetas y están relacionados con el sector del comerciante.

MID: La identificación del comerciante con el adquirente. Cada MID tiene un solo MCC y Merchant of Record (MoR).

MOR: En español "Comerciante Registrado" (Merchant of Record en Inglés), se refiere a la entidad legalmente responsable de procesar transacciones financieras y gestionar pagos en una transacción comercial. Asume las responsabilidades financieras y legales asociadas con el procesamiento de pagos, incluyendo la gestión de información de pago, el cumplimiento de regulaciones, y la asunción de riesgos y responsabilidades relacionadas con la transacción. En el ámbito de los pagos en línea, el Comerciante de Registro es el nombre que los clientes ven en sus estados de cuenta al realizar una compra.

Network Token: Un Network Token sirve como registro permanente de los datos de una tarjeta, y la red de tarjetas es la responsable de mantener la conexión entre la tarjeta de pago y el token. Esto significa que actualiza automáticamente la información de la tarjeta cuando caduca o se reemplaza.

Mundo Tarjetas

PAN: Número único asociado a una tarjeta específica que permite la identificación de la cuenta y del emisor de la tarjeta. Representa el número completo de la tarjeta que incluye el BIN.

Pago Presencial: Transacción de pago realizada físicamente en el lugar de compra, donde el comprador y el vendedor están presentes. Esto incluye el pago en efectivo, mediante tarjetas de crédito o débito, u otros medios físicos en un punto de venta. El pago presencial es típico en tiendas, restaurantes y otros comercios donde el cliente realiza el pago directamente al momento de recibir el producto o servicio.

Pago no Presencial: Un pago no presencial es una transacción que se realiza sin que el comprador y el vendedor estén físicamente presentes en el mismo lugar. Esto incluye pagos realizados en línea, por teléfono, o mediante correo. Estas transacciones suelen requerir que el comprador proporcione detalles de pago como el número de tarjeta de crédito a través de internet o por otros medios electrónicos, lo que facilita la compra de bienes y servicios a distancia.

Pre-autorizacion: Proceso utilizado por los comerciantes para verificar que una tarjeta es válida y que tiene suficientes fondos disponibles para cubrir el monto de una transacción futura. Este proceso bloquea temporalmente una cantidad específica de dinero en la cuenta del titular de la tarjeta, asegurando al comerciante que los fondos necesarios estarán disponibles cuando se complete la transacción.

Tokenización: Proceso de reemplazar la información sensible, como los datos de la tarjeta de crédito, con un token único. Este token se utiliza para realizar transacciones sin exponer la información real de la tarjeta, mejorando la seguridad en las transacciones electrónicas.

Tokenización de Comercio (Merchant Token / Card-on-File Token): El token de comercio es el generado por la propia pasarela o el comercio para guardar la tarjeta de forma segura en compras recurrentes.

Mundo Tarjetas

Tipos de Tarjeta: Débito-Crédito-Prepago-Virtual:

- **Débito**: Los fondos se extraen directamente de la cuenta corriente asociada a la tarjeta de débito.
- **Crédito**: El cliente tiene una línea de crédito definida que puede utilizar y pagar posteriormente utilizando su cuenta bancaria.
- **Prepago**: El usuario carga una cantidad definida de dinero y puede utilizar la tarjeta siempre que haya un saldo disponible.
- **Virtual**: Ofrecida por los bancos como una capa adicional de seguridad, genera una tarjeta virtual para ser utilizada una sola vez asociada a la cuenta del cliente con un número de tarjeta único, CVC, etc., solo para uso único.

Otros tipos de tarjeta:

Internacional: Tarjeta de crédito o débito que se puede utilizar en múltiples países. Está diseñada para facilitar las transacciones en el extranjero, permitiendo a los titulares realizar compras o retirar dinero en efectivo en diferentes monedas. Las tarjetas internacionales suelen estar vinculadas a grandes redes de pago como Visa, MasterCard o American Express, lo que asegura su aceptación en una amplia variedad de lugares alrededor del mundo.

Local: Tarjeta de crédito o débito que está diseñada para ser utilizada dentro de un país o región específica. Este tipo de tarjeta puede estar limitada a una red de comercios locales y no siempre es aceptada para transacciones internacionales. Las tarjetas locales suelen ofrecer beneficios y promociones específicos que son relevantes para los consumidores en esa área geográfica.

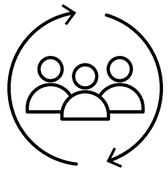
Abierta: Conocida también como "tarjeta de crédito de circuito abierto". Son aceptadas globalmente en cualquier comercio que opere con la red del emisor de la tarjeta, como Visa, MasterCard, o American Express.

Cerrada: Tipo de tarjeta de crédito o débito que solo puede utilizarse en establecimientos específicos. A menudo, asociadas con una marca particular, cadena de tiendas o un grupo de empresas. Permiten realizar compras únicamente dentro de ese conjunto cerrado de locales o servicios y no pueden ser usadas en otros establecimientos.

Mundo Tarjetas (4 Partes)

El modelo de 4 partes en el contexto de los sistemas de pago describe la estructura operativa y las relaciones entre cuatro entidades clave que participan en una transacción con tarjeta de crédito o débito.

Estas cuatro partes incluyen:

1. 

El **titular** de la tarjeta:

2. 

La **Red de tarjeta**: (Visa o Mastercard u otras))

3. 

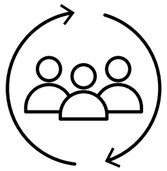
El **emisor:** El banco o institución financiera que emite la tarjeta de crédito o débito al titular de la tarjeta.

4. 

El **adquirente:** El banco o institución financiera que procesa las transacciones de tarjeta de crédito o débito en nombre del comerciante.

Flujo del pago con tarjeta







El cliente

El cliente Inicia la compra.

1 Inicia la compra



El comercio

2 Solicita autorización



Banco Adquirente

7 Aprueba y cobra comision de adquirencia

8 Comunica transacción esta completada

3 Solicita autorización

6 Cobra la comisión de la marca de tarjeta



El Banco emisor es quien le da la tarjeta al cliente



Emisor

4 Solicita autorización

5 Aprueba cobra comisión (Tasa de Intercambio) Transfiere el resto.



Marcas Tarjetas

Onboarding / Proceso de Alta

Onboarding: El proceso de presentar a un nuevo cliente a una institución financiera y establecer su cuenta.

Estas verificaciones deben realizarse para asegurarse de que la empresa que brinda dichos servicios lo esté haciendo de acuerdo con las regulaciones gubernamentales, los requisitos de los socios financieros y las políticas internas.

KYC (Conozca a su Cliente): Un proceso que las instituciones financieras utilizan para verificar la identidad de todos sus clientes (personas o entidades (**KYB**)).

KYT (Know Your Transaction): Práctica de vigilancia continua de las transacciones de un cliente para detectar patrones sospechosos. Complementa al KYC y se usa en prevención de fraude, blanqueo de capitales y cumplimiento.

AML (Contra el Lavado de Dinero): Conjunto de regulaciones y prácticas para prevenir el lavado de dinero.

ATF (Contra el Financiamiento del Terrorismo): Un conjunto de regulaciones y prácticas que las instituciones financieras siguen para prevenir el financiamiento del terrorismo.

AUP (Política de Uso Aceptable): Una lista de negocios que no están permitidos ser procesados por una determinada empresa.

UBO (Beneficiario Final): Las personas que poseen el 25% o más de una empresa deben ser identificadas y evaluadas.

Términos de Cumplimiento

SAR (Reporte de Actividad Sospechosa): Un documento utilizado para rastrear actividades sospechosas e informar a las autoridades reguladoras al respecto. Cuando se sospecha de lavado de dinero o fraude, las instituciones financieras y quienes están asociados con su negocio deben informar a las autoridades.

OFAC (Oficina de Control de Activos Extranjeros): Agencia de los Estados Unidos que aplica sanciones económicas principalmente contra países y grupos de individuos.

Lista de Países Sancionados: Lista de países con los cuales está prohibido comerciar según ciertas jurisdicciones.

Monitorización recurrente (Screening/Look Back) : Verificar que empresas e individuos no estén en ninguna lista que represente un riesgo adicional para proporcionarles servicios financieros: lista OFAC, lista de sanciones de la UE, lavado de dinero, etc. Se realiza utilizando un tercero especializado en estos filtrados que proporcionará un resultado sobre si un individuo está en lista negra.

PEP (Persona expuesta Políticamente): Persona que ocupa o ha ocupado funciones públicas importantes en un gobierno, como presidentes, altos funcionarios gubernamentales, líderes militares, jueces importantes, y altos ejecutivos de empresas estatales, entre otros. Puede incluir familiares cercanos y asociados. Los PEPs son considerados de mayor riesgo en términos de estar potencialmente involucrados en actividades ilícitas como lavado de dinero y la corrupción. Instituciones financieras y otras entidades obligadas realizan un escrutinio más riguroso y monitoreo continuo de las actividades financieras de los PEPs para prevenir y detectar estos riesgos.

Travel Rule: Regulación que obliga a proveedores de servicios de activos virtuales (VASPs) a compartir datos del remitente y beneficiario en transferencias de criptoactivos. Impuesta por el GAFI para combatir el blanqueo de dinero y financiamiento del terrorismo.

Términos Prevención de Fraude

AVS: (Servicio de Verificación de Dirección). Utilizado para verificar la información de la dirección proporcionada durante una transacción con tarjeta de crédito, compara dirección del titular de tarjeta con la almacenada en el archivo del emisor. Ayuda a reducir el riesgo de transacciones fraudulentas al verificar la autenticidad de la dirección del titular de la tarjeta. Funciona en USA y UK.

Análisis de Riesgos: Un estudio realizado sobre una empresa que considera activos, inversiones, estados financieros y modelo de negocio, lo cual, en conjunto, indicará la pérdida potencial total que una entidad financiera podría tener al prestarles servicios.

Alertas Tempranas de Fraude (Pre-dispute Alerts): Herramientas tecnológicas (como Verifi o Ethoca) que notifican al comercio en tiempo real cuando un usuario reporta un problema a su banco, permitiéndole realizar un reembolso voluntario inmediatamente antes de que la disputa se convierta en un contracargo formal y afecte a sus métricas de riesgo.

Biometría: Uso de características físicas o comportamentales únicas de un individuo, como huellas dactilares, reconocimiento facial o características de voz, para autenticar su identidad en procesos de pago. Se utiliza como una capa adicional de seguridad.

Contracargo (Chargeback): La acción de un banco o proveedor de tarjetas para impugnar un pago indicando una de las tres razones: artículo no recibido, artículo no conforme a la descripción, transacción no autorizada; se puede presentar hasta 180 días después de que tuvo lugar la transacción original. El comerciante puede apelar proporcionando información, la decisión final la toma la marca de la tarjeta.

Chargeback Representment (Defensa del Contracargo): Proceso mediante el cual un comercio apela y disputa un contracargo presentando pruebas (facturas, comprobantes de entrega, logs de navegación) ante el banco emisor para demostrar que la transacción fue legítima y recuperar los fondos retenidos.

CVV2: "Card Verification Value 2". Es un código de seguridad de tres dígitos que se encuentra en la parte posterior de la mayoría de las tarjetas de crédito y débito. Este código proporciona una capa adicional de seguridad durante las transacciones en línea, ya que verifica que el usuario tenga la tarjeta física en su posesión.

Términos Prevención de Fraude

Cuenta Escrow: Cuenta administrada por un tercero neutral que retiene temporalmente fondos hasta que se cumplan ciertas condiciones o términos acordados. Utilizada especialmente en marketplaces, donde el Marketplace (por ejemplo Vinted) asegura que el vendedor reciba el pago una vez que el comprador confirma la recepción y/o satisfacción del producto o servicio. Proporciona una capa adicional de seguridad para ambas partes, antes de que se liberen los fondos al vendedor.

Exposición: Monto total de pérdida potencial de un comerciante específico, este número generalmente se calcula en función del volumen total de transacciones utilizando un instrumento de pago que puede tener fraude, ya sea una tarjeta, una billetera o cualquier otro sistema que pueda tener fraude. Después de realizar un análisis de riesgos completo, un porcentaje de este monto total se deja en el saldo como garantía, generalmente del 5 al 15%, pero puede ser más alto si el riesgo relacionado es alto.

Liability Shift (Transferencia de responsabilidad): Se refiere a las reglas que determinan qué parte (el emisor de la tarjeta o el comerciante) es responsable de las pérdidas financieras en caso de transacciones fraudulentas. Tradicionalmente, los emisores de las tarjetas asumen la mayoría de las pérdidas por fraude. Con la introducción de tecnologías como EMV (tarjetas con chip) y 3-D Secure, este riesgo se puede transferir al comerciante si no adopta estas tecnologías más seguras. Por ejemplo, si un comerciante acepta una transacción con una tarjeta de chip pero solo utiliza la banda magnética para leerla, y la transacción resulta ser fraudulenta, la responsabilidad por el fraude puede recaer en el comerciante en lugar del banco emisor.

Liquidación atrasada (Delayed Settlement): Proceso en el cual la transacción no se liquida de inmediato, sino que hay un retraso en la transferencia de fondos entre las partes involucradas. Puede haber varios motivos para tener una liquidación demorada, como por ejemplo, en el caso de preautorizaciones que luego se completan en una fecha posterior o para mitigar posible riesgo en la operación.

Listas negras, grises, blancas: Sistema usado para clasificar transacciones en función al riesgo que envuelven: Negra: bloquea → fraude confirmado. Gris: vigila → sospechoso. Blanca: permite → cliente confiable.

Términos Prevención de Fraude

ID de dispositivo/Huella digital (device Fingerprint): Número de referencia/código o algoritmo utilizado para identificar un dispositivo específico utilizado para realizar un pago, que combinado con la dirección IP puede ayudar a bloquear ataques de fraude de manera efectiva.

Reserva: Cantidad de dinero que se deja como garantía cuando se decide que la exposición total del comerciante y el apetito de riesgo del proveedor de pagos están definidos.
Diferentes tipos de reservas:

- Una cantidad fija mínima dejada en el saldo.
- Una garantía bancaria.
- Una reserva rotativa (un cierto porcentaje de fondos dejados en reserva y liberados después de un período de tiempo, 30-60-90 días)

SCA Exemptions: Excepciones contempladas por la regulación PSD2 que permiten omitir la autenticación reforzada del cliente (SCA). Incluyen pagos de bajo riesgo, pagos recurrentes, transacciones con comerciantes confiables o importes bajos. El objetivo es reducir fricción manteniendo la seguridad.

Reversal: anulación de una transacción financiera previamente autorizada. Puede ser iniciada por el emisor de la tarjeta o el adquirente y suele ocurrir antes de que la transacción se complete por motivos como errores técnicos, fraudes detectados o solicitud del titular de la tarjeta. La reversión cancela la transacción antes de que afecte las cuentas involucradas.

Tasa de Contracargos: La proporción entre el volumen total procesado con tarjetas y el volumen de contracargos recibidos, generalmente un 1% o más indica que podría haber problemas con el comerciante y se deben tomar medidas.

Términos Prevención de Fraude

2FA: (Autenticación de Dos Factores). Es un método de seguridad que requiere dos formas distintas de verificar la identidad del usuario antes de autorizar una transacción. Esto generalmente incluye algo que el usuario sabe (como una contraseña) y algo que el usuario tiene (como un código generado en tiempo real en un dispositivo móvil). La combinación de estos dos factores mejora la seguridad en las transacciones y protege contra el acceso no

3D Secure: El 3DS (3D Secure) es un protocolo de seguridad para transacciones en línea que añade una capa adicional de autenticación. Diseñado para pagos con tarjeta de crédito, requiere que los titulares verifiquen su identidad mediante un método adicional, como un código SMS, para mejorar la seguridad y reducir el fraude en las transacciones electrónicas. La versión original, 3-D Secure 1.0, tenía limitaciones y problemas de usabilidad.

3D Secure 2.0: Versión mejorada del protocolo 3D Secure. También conocido como EMV 3DS, es una autenticación más avanzada para, mejorando la seguridad al analizar datos adicionales y ofreciendo una experiencia de pago más fluida al minimizar la intervención del usuario, incorpora métodos avanzados de autenticación como biometría y el dispositivo móvil mientras se minimizan las interrupciones para los usuarios legítimos.

Términos de tarifas

Tarifas - Tasa - Comisiones: El valor pagado a un proveedor de pagos por una transacción procesada, puede ser un porcentaje de la transacción o un porcentaje más una tarifa fija dependiendo del método de pago.

DCC (Conversión Dinámica de Divisas): un servicio que puede ofrecer un comerciante o adquirente que permite a un titular de tarjeta elegir si su transacción debe completarse en la moneda local o en su moneda de facturación al viajar al extranjero o realizar una transacción que no esté en su moneda de facturación.

FX: Término que se utiliza siempre que se necesita realizar una operación de cambio de divisas, por ejemplo, cuando la transacción se procesa en una moneda y la liquidación se realiza en otra.

Spread: El porcentaje que el proveedor de pagos agrega como ingreso en la conversión de divisas, creando una segunda fuente de ingresos por el procesamiento de pagos, a menudo representando más que la propia tarifa de procesamiento.

Términos de tarifas

TPV: Volumen Total de Pagos (cantidad total de ventas en un período específico).

Tasa de Intercambio: Aplicable solo a tarjetas, es la tarifa pagada por un banco comerciante al banco emisor de la tarjeta por procesar una transacción.

I++ (intercambio ++) = Tasa de Intercambio (lo que cobra el banco que emite la tarjeta + el primer + que es la tarifa del esquema/marca de la tarjeta (Scheme fee) + el segundo + es la tarifa del adquirente o procesador del pago.

MDR (Merchant Discount Rate): Tasa o comisión global que un adquirente o proveedor de servicios de pago cobra a un comercio por procesar sus transacciones con tarjeta. Normalmente se expresa como un porcentaje sobre el valor de cada venta e incluye la tasa de intercambio, la comisión de la marca y el margen del procesador.

Blended o comisión por porcentual o porcentual + fijo: También hay procesadores de pago que optan por ofrecer una tasa unica que seria una suma de todas estas, esta modalidad suele ser mas cara y menos transparente que el modelo I++ pero simplifica el proceso pues el verificar que una comisión en modelo de I++ puede resultar complejo.

Mark-Up (Margen): margen adicional que un proveedor de pagos agrega al tipo de cambio (FX) o tarifas de procesamiento. Este margen se suma al tipo de cambio interbancario y representa una fuente de ingresos adicional para el proveedor de pagos, además de las tarifas de procesamiento estándar.

Intercambio de tasas (Zona Euro) I++

Comisión del adquirente

La comisión que cobra el proveedor de servicios de pago. Suele ser un % (como hace Adyen, normalmente a partir de 0,6%). Puede ser mucho menor.

Tasa de intercambio

La comisión que cobra el emisor por transacción, para Visa y Master son 0,2% en débito y un 0,3% en crédito (para tarjetas Visa y Master de consumo dentro de la UE). Tarjetas comerciales o corporativas (Commercial Cards) están exentas de estos topes y suelen tener tasas más altas (a menudo superando el 1% o 1.5%).

Tasa de La Marca

La comisión que cobra la marca de la tarjeta (su margen) varía en función al tipo de tarjeta. Suele ser un costo fijo + uno porcentual. Depende de la tarjeta usada.

Consideraciones

Laos costes de tarjetas comerciales dentro de europa están regulados a 0.2% débito y 0.3% crédito) para otras tarjetas y operaciones fuera de la Union europea o locales dentro del mismo banco (donde el emisor y el adquirente es el mismo) existen precios en función al tipo de operacion, tarjeta envuelta, y si es a través de 3ds o no.

Visa débito europea, operación online (no 3DS)

Comercio recibe una transacción de 100 EUR

100 EUR

Su procesador de pagos le cobra un 0,6% + Interchange.

-0.6 EUR

La tarjeta es Visa europea de débito y (0,2%) se va al emisor.

-0.2 EUR

Comisión de la marca: 0,036% + 0,0282

-0.0645 EUR

Comercio recibe:

99,13 EUR

Regulación

Dora: (Digital Operational Resilience Act): Normativa europea que busca garantizar que las entidades financieras puedan resistir y recuperarse de interrupciones operativas, especialmente las relacionadas con la tecnología.

E.P.I: La Iniciativa de Pagos Europea en inglés (European Payments Initiative) es una iniciativa respaldada por el Banco Central Europeo para crear un sistema de pago y red interbancaria europea para competir con Mastercard y Visa. Está basada en la iniciativa Zona Única de Pagos en Euros, que permite la transferencia inmediata de crédito y efectuar pagos en euros. La red de EPI utilizaría las infraestructuras ya existentes.

GDPR: El GDPR, o Reglamento General de Protección de Datos, es una legislación de la Unión Europea que regula la protección y privacidad de los datos personales de los individuos. Establece normas para la recopilación, procesamiento y almacenamiento de datos personales por parte de organizaciones.

Mica: (Markets in Crypto-Assets): Regulación europea que establece un marco para el comercio de criptoactivos, asegurando la transparencia y la protección de los inversores.

PSD (1-2-3): "PSD" "Payment Services Directive" (Directiva de Servicios de Pago). Regulación de la Unión Europea que establece un marco para los servicios de pago y proveedores de servicios de pago en los países miembros, con el objetivo de aumentar la competencia, la innovación y la seguridad en el mercado de servicios de pago. La PSD regula aspectos como la transparencia de tarifas, la protección del consumidor y seguridad de las transacciones. Inicio con la PSD1, hoy PSD2, y se esta trabajando en la PSD3 que pasara a ser exigible a finales de 2027.

SCA: Conjunto de medidas de seguridad en las transacciones electrónicas. Implica la verificación del cliente a través de múltiples factores (mínimo 2), como contraseñas, códigos de un solo uso o huellas dactilares, para mejorar la seguridad en las transacciones en línea.

Cripto

C.B.D.C: "Central Bank Digital Currency" o, "Moneda Digital de Banco Central". Se refiere a la emisión digital de la moneda nacional por parte del banco central de un país. A diferencia de las monedas digitales descentralizadas como las criptomonedas, las CBDC son emitidas y respaldadas por la autoridad central de un país.

Bitcoin: Forma de dinero digital o criptomoneda que opera sin la necesidad de un banco central o un administrador único. Las transacciones se realizan directamente entre los usuarios a través de una tecnología llamada blockchain, que funciona como un libro público y descentralizado para registrar todas las transacciones. Bitcoin se puede intercambiar por otras monedas, productos o servicios. Fue creado en 2009 por una persona o grupo de personas bajo el seudónimo de Satoshi Nakamoto.

Blockchain: Tecnología de registro distribuido que busca crear un registro seguro e inmutable de transacciones. Consiste en bloques de datos encadenados de forma criptográfica, donde cada bloque contiene un registro de transacciones y un enlace al bloque anterior. Esto crea una cadena continua de bloques, asegurando la integridad y seguridad de la información. La descentralización y la criptografía hacen que el blockchain sea resistente a fraudes y alteraciones, siendo comúnmente asociado con criptomonedas como el Bitcoin.

Descentralizado: Sistema en el cual la gestión y control de las transacciones no se encuentra concentrada en una única entidad o autoridad central. En lugar de eso, la toma de decisiones y la validación de las transacciones se distribuyen entre varios nodos o participantes en una red, lo que aumenta la resistencia a la censura y la transparencia del sistema. Las criptomonedas como Bitcoin son ejemplos de sistemas de pago descentralizados.

Cripto

Ethereum: Permite a los usuarios crear y operar aplicaciones descentralizadas y contratos inteligentes sin necesidad de intermediarios. A diferencia de Bitcoin, Ethereum está diseñado para ser una plataforma sobre la cual se pueden construir y ejecutar. Estos programas, llamados contratos inteligentes, se ejecutan automáticamente cuando se cumplen ciertas condiciones, sin posibilidad de interferencia. Ethereum también tiene su propia criptomoneda, llamada Ether, que se utiliza para pagar las operaciones y servicios dentro de la red.

Exchange: Plataforma en línea que permite a los usuarios comprar, vender e intercambiar diferentes criptomonedas, como Bitcoin, Ethereum y otras. Funcionan como mercados donde los participantes pueden realizar transacciones de criptomonedas utilizando monedas fiduciarias o intercambiando entre diversas criptomonedas. Estos exchanges actúan como intermediarios facilitando la liquidez del mercado y proporcionando una plataforma para la negociación de activos digitales.

Fiat: monedas tradicionales emitidas por gobiernos y respaldadas por la confianza en la autoridad emisora. A diferencia de las criptomonedas como Bitcoin, que son descentralizadas y no respaldadas por ninguna entidad gubernamental, las monedas fiat son emitidas y respaldadas por un gobierno central y tienen curso legal en su jurisdicción.

Gas Fees: Tarifas por procesamiento en redes blockchain.

Stablecoins: Criptomoneda diseñada para mantener un valor estable vinculado a un activo o cesta de activos, como monedas fiduciarias, commodities o criptomonedas. Su objetivo principal es minimizar la volatilidad asociada con otras criptomonedas, como Bitcoin o Ethereum, proporcionando una alternativa más predecible y segura para las transacciones y almacenamiento de valor.

Stablecoins Algorítmicas: Tipo de stablecoin cuyo valor se mantiene estable sin necesidad de reservas colaterales, usando algoritmos y contratos inteligentes que ajustan la oferta en tiempo real. Ej: DAI (antes de colateralización total).

Otros

Account Linking: Tecnología que permite a los usuarios vincular múltiples cuentas o métodos de pago en una sola interfaz. Usada en wallets, banca abierta y soluciones multibanco.

Codigo QR: Los pagos se efectúan escaneando un código QR con un dispositivo móvil. El código QR, es un tipo de código de barras bidimensional, contiene la información necesaria para procesar el pago, como la cuenta del receptor y el monto a pagar. Al escanear el código, la aplicación de pago del dispositivo móvil del usuario reconoce estos datos y facilita la transferencia de fondos de forma segura y rápida. Especialmente popular en aplicaciones de pago móvil y se utiliza ampliamente en comercios, restaurantes y otros negocios.

Dropshipping: Modalidad de comercio electrónico que permite a los vendedores ofrecer productos sin tener que almacenarlos. Cuando un cliente compra, el pedido se pasa directamente al proveedor o fabricante, quien envía el producto al cliente. Elimina la necesidad para el vendedor de manejar el inventario o gestionar el envío, simplificando la logística y reduciendo los costos operativos. El vendedor se beneficia de poder ofrecer productos sin inventario, mientras que el proveedor se encarga de la producción y entrega de los producto.

Embedded Finance (Finanzas embebidas): Integración de servicios financieros dentro de entornos o plataformas no financieras. Significa que empresas de diversos sectores, como el retail, la tecnología o la hostelería, pueden ofrecer productos financieros directamente a sus clientes sin recurrir a instituciones financieras tradicionales. Ejemplos comunes incluyen la oferta de préstamos, seguros, gestión de pagos, y cuentas bancarias directamente desde aplicaciones móviles o sitios web de comercio electrónico. Proporciona una experiencia más fluida y conveniente para el usuario, al integrar las finanzas en las actividades cotidianas.

Otros

High Risk: Actividades que suponen un riesgo inherente en su operación sea reputacional o financiero. (Contenido adulto, forex, apuestas, suscripciones, aerolíneas que pueden tener altos niveles de contracargos o vuelos cancelados con disputas a largo plazo etc)

Low Risk: Actividades que no suponen un riesgo inherente en su operación.

Machine Learning: Una rama de la inteligencia artificial que desarrolla algoritmos y modelos que permiten a las computadoras aprender patrones y realizar tareas sin ser programadas explícitamente, mejorando con la experiencia

Marketplace: Plataforma digital que facilita la compra y venta de productos o servicios entre vendedores y compradores. Funciona como un intermediario, proporcionando el espacio y las herramientas necesarias para que las transacciones se realicen. Los vendedores pueden listar sus productos o servicios, mientras que los compradores pueden comprar con una variedad de ofertas en un solo lugar. Ejemplos populares incluyen Amazon, eBay, y Etsy, donde productos de diferentes categorías y de múltiples vendedores están disponibles para los consumidores.

Otros

Sepa Instant Transfer: Versión Instantánea de la transferencia Sepa donde se liquidan los fondos a tiempo real, será uno de los pilares del sistema EPI de pagos únicos europeos y se espera sea reforzado y regulado por la PSD3 para aumentar su uso como medio de pago dentro de la comunidad Europea.

SuperApps: Aplicaciones todo-en-uno que integran pagos, banca, mensajería, compras y servicios digitales. Son predominantes en Asia (WeChat, Grab, Gojek) y están creciendo en América Latina (MercadoPago, RappiPay).

Tap to Pay on Phone: Tecnología que permite convertir un smartphone en terminal de pago (TPV) sin hardware adicional. Funciona mediante NFC y apps certificadas. Ideal para pequeños comercios o profesionales independientes.

UX (Experiencia de Usuario): La percepción general y la facilidad con la que los usuarios pueden completar transacciones financieras, como compras en línea, a través de interfaces de pago. Implica la usabilidad, la seguridad y la satisfacción del usuario durante el proceso de pago.

¿Preguntas?

