



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## INFORME DASP N° 7/2024

Asunción, 11 de abril de 2024

### Referencia: Grupo de Trabajo de Tarjetas

#### Contenido

1) Introducción y definiciones.....	2
2) Flujo Transaccional (D+0).....	4
A. BANCARD.....	4
B. BEPSA.....	12
C. PROCARD.....	19
D. CABAL.....	24
E. PANAL.....	25
3) Flujos Financieros (D+0, D+1 y D+2).....	26
A. FLUJO FINANCIERO BANCARD.....	27
B. FLUJO FINANCIERO BEPSA.....	33
C. FLUJO FINANCIEROS PROCARD.....	40
D. FLUJOS FINANCIEROS CABAL.....	46
E. FLUJOS FINANCIEROS PANAL.....	48
4) Conclusiones.....	49
a. Generalidades:.....	49
b. Tarjetas de marca internacional emitidas localmente:.....	49
c. Tarjetas de marca regional o nacional:.....	50
d. Apreciaciones operativa del mercado de tarjetas y propuesta reglamentaria:.....	51
e. Apreciaciones sobre los comentarios respecto a la propuesta reglamentaria:.....	53
ANEXO.....	54



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## 1) Introducción y definiciones

Con el objeto de evaluar el mercado nacional de tarjetas y reglamentar las Operadoras de Medios de Pagos (OMPs), en noviembre de 2023 se conformó un grupo de trabajo sobre la operativa del mercado de tarjetas compuesto por representantes del Banco Central del Paraguay (BCP) y los representantes designados por los participantes directos (las entidades bancarias y financieras) y participantes técnicos (las OMPs) del SIPAP.

El grupo de trabajo tenía como objetivo:

- Describir las diferentes maneras en que opera el mercado de pagos con tarjetas.
- Proponer un esquema de operación que cumpla con estándares que permitan eficiencia en la operación.
- Obtener retroalimentación de las partes interesadas sobre una propuesta de reglamentación.

Al respecto, el BCP indicó las características deseables del mercado de tarjetas para el Paraguay: seguro (desde el punto de vista tecnológico y contra todo tipo de fraude), eficiente (continuidad), accesible (diferentes soluciones para cada tipo de cliente) y competitivo (igualdad de condiciones para operar). También se indicaron los objetivos del BCP para este mercado: interoperabilidad, operativa que mitigue riesgos y condiciones económicas sostenibles para todas las partes.

El grupo de trabajo se reunió en cuatro ocasiones, en noviembre y diciembre de 2023. En dichas reuniones se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- 1- Exposición del flujo operativo referencial en el mercado de tarjetas presentado por el BCP, en el que se expusieron las “fricciones” y “cuellos de botella” existentes en el mercado.
- 2- Exposición del flujo transaccional de la operativa del mercado de tarjetas, presentado por las principales OMPs, con el propósito de determinar el proceso operativo completo de los casos de usos más comunes en el mercado.
- 3- Exposición del flujo financiero, circuito de movimiento de dinero para el pago a los comercios dentro de la operativa de tarjetas de crédito y débito, presentado por las principales OMPs, con el propósito de determinar el proceso posterior al flujo transaccional de los casos de usos más comunes en el mercado.
- 4- Explicación de las fricciones o situaciones en que se encuentran dificultades o desafíos existentes en la operativa de tarjetas, por parte de algunos participantes, a fin de debatir y analizar los mismos.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

### **Definiciones**

Para los fines de este informe, se conceptualizan los siguientes términos:

- a) **Emisor:** entidad financiera, cooperativa o comercial que emite tarjetas de crédito y de débito a los efectos de realizar transacciones con dichos instrumentos.
- b) **OMP:** Operadora de Medios de Pagos, entidad que procesa y administra las tarjetas de crédito y tarjetas de débito, que permiten la interconexión simultánea e interoperabilidad con los emisores.
- c) **Procesador Adquirente:** es la OMP afiliada al comercio que utiliza su POS, por tanto, recibe la solicitud de autorización de la transacción, y gestiona el crédito al comercio.
- d) **Procesador Emisor:** es la OMP afiliada al Emisor de la tarjeta, y gestiona la autorización o rechazo de la solicitud de autorización de la transacción.
- e) **Tarjetahabiente:** persona autorizada a utilizar tarjetas de crédito y débito otorgadas por un Emisor.
- f) **Comercio:** entidad que, en virtud de un contrato celebrado con la OMP o con el emisor, provee bienes o servicios al tarjetahabiente, aceptando el pago mediante el sistema de tarjetas de crédito y de débito.

A continuación, de acuerdo con las presentaciones realizadas y las reuniones mantenidas con las OMPs, se detallan los flujos transaccionales y financieros que se tienen actualmente en el mercado de tarjetas.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## 2) Flujo Transaccional (D+0)

En las reuniones con el Grupo de Trabajo de las Tarjetas, las operadoras Bancard y Bepsa hicieron presentaciones sobre los flujos operativos que tienen actualmente en el mercado de tarjetas. Para el presente informe, se detallan las diapositivas presentadas con las explicaciones correspondientes.

Además, posterior a las reuniones presenciales, se mantuvieron reuniones virtuales con todas las OMPs, con el objeto de reconfirmar los procesos transaccionales de las tarjetas de las marcas internacionales y nacionales que son emitidas localmente.

### A. BANCARD

1. <u>Marcas Internacionales</u> .....	5
a) <u>Tarjeta emitida por Emisor que procesa en Bancard</u> .....	5
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard)</u> .....	5
<u>Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Rol Adquirente: Bepsa)</u> .....	7
b) <u>Tarjeta emitida por Emisor que no procesa en Bancard</u> .....	8
<u>Caso 3: Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard)</u> .....	8
2. <u>Marcas Nacionales</u> .....	9
a) <u>Tarjeta marca nacional emitida por Emisor que procesa en Bancard</u> .....	9
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet (Bancard)</u> .....	9
<u>Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) o PayPro (Procard)</u> .....	10
b) <u>Tarjeta marca nacional de otra OMP</u> .....	11
<u>Caso 3: Si procesa en POS Infonet (Rol Adquirente: Bancard)</u> .....	11

*Una vez que la tarjeta se emite, se sabe cuál es la procesadora de la tarjeta. Bancard en su sistema tiene configurado si la tarjeta procesa o no por su red para saber por dónde rutear, en caso de que procese por otra red (Bepsa o Procard) el ruteo es a través de la marca.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## 1. Marcas Internacionales

### a) Tarjeta emitida por Emisor que procesa en Bancard

**Caso 1:** Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard) el flujo transaccional es el siguiente:



- **Flujo de autorización (transaccional):**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Infonet (Bancard) con una tarjeta procesada por Bancard.
2. En su rol de procesador y adquirente, Bancard recibe la solicitud de autorización del comercio.
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. Bancard remite la solicitud de autorización al Emisor de la tarjeta (banco/financiera), porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora.
    - ii. El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a Bancard.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
    - i. Bancard tiene acceso al saldo de la tarjeta, la cual consulta a través de su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el banco.
    - ii. Bancard aprueba o rechaza la autorización de la transacción.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

3. Bancard notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

*Al final del día, Bancard está obligado a enviar a la marca un archivo con todas las transacciones autorizadas y procesadas en el día.*

*Para TC, el día de la transacción solo existe un movimiento transaccional, no financiero.*

- **Flujo de Compensación y Liquidación:** este flujo se explica con más detalles en el apartado 3) Flujo Financiero (D+0, D+1 y D+2).

4. Bancard realiza el pago al comercio a través de su Entidad Pagadora Certificada, así como el débito al emisor del tarjetahabiente.

*Técnicamente la compra se convierte en dos transacciones: una al emisor y otra al Banco Pagador, ambas transacciones deben dar el ok para que la compra sea aprobada, el emisor le debita al cliente y el Banco Pagador le acredita al comercio.*

*La Entidad Pagadora Certificada es la entidad que puede hacer créditos en línea a las cuentas de los comercios para las transacciones con Tarjeta de Débito. Para ello, Bancard certifica a los bancos que pueden ser pagadores para asegurar el pago en línea y cumplir con lo que establece la Ley.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Rol Adquirente: Bepsa) el flujo transaccional es el siguiente:**

- **Flujo de autorización (transaccional):**
  1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red Dinelco con una tarjeta procesada por Bancard.
  2. Bepsa, en su rol de Procesador Adquirente, recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
  3. La marca deriva la autorización al Procesador del Emisor (Bancard).
    - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
      - i. Bancard gestiona con el Emisor (banco/entidad financiera/cooperativa) la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora, y notifica a la marca.
    - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
      - i. Bancard, en su Rol de Procesador Emisor, tiene acceso al saldo de la tarjeta, la cual consulta a través de su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.
      - ii. Bancard aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a la marca.
  4. La marca notifica a Bepsa, quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

*Para TC, el día de la transacción solo existe un movimiento transaccional, no financiero.*

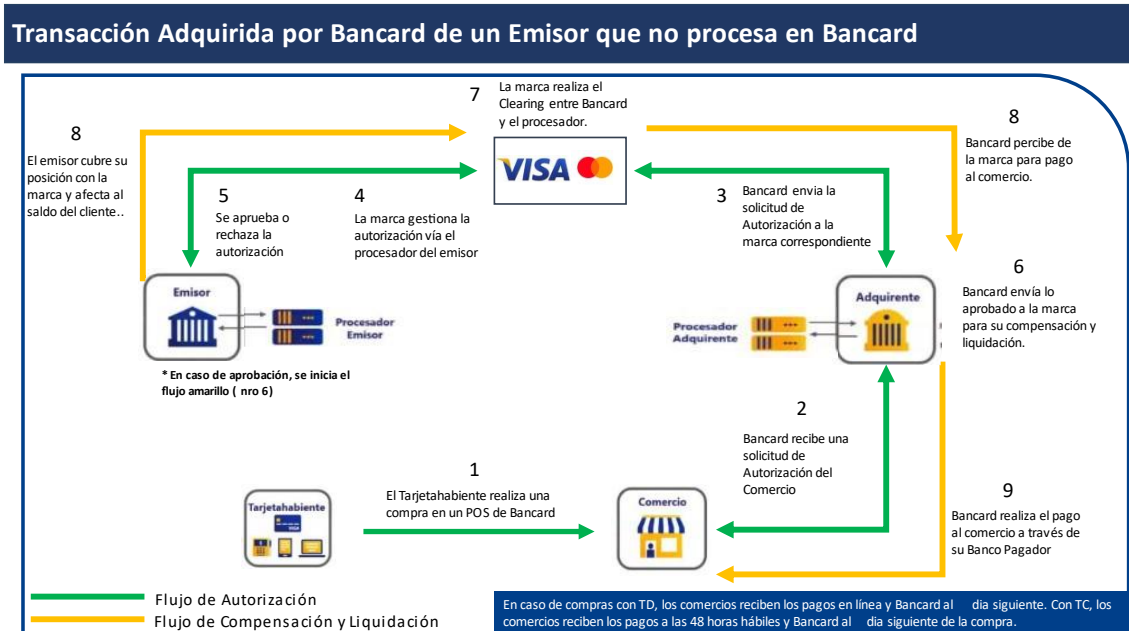


Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## b) Tarjeta emitida por Emisor que no procesa en Bancard

*Cuando se emite la tarjeta, se sabe cuál es la procesadora de la misma. Bancard en su sistema tiene configurado si la tarjeta procesa o no por su red Infonet para saber por dónde rutear, en caso de que procese por otra red (Bepsa o Procard) el ruteo es a través de la marca.*

**Caso 3:** Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard) el flujo transaccional es el siguiente:



- **Flujo de autorización (transaccional):**
  1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Bancard con una tarjeta no procesada por Bancard, sino por Bepsa o Procard.
  2. Bancard recibe la solicitud de autorización del comercio.
  3. Bancard remite la solicitud de autorización a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
  4. La marca gestiona la autorización vía el Procesador del Emisor (Bepsa y Procard), quien comunica a la marca la aprobación o rechazo de la transacción.
  5. La marca notifica a Bancard, para luego remitir al comercio la aprobación o rechazo de la compra.
- **Flujo de Compensación y Liquidación:** este flujo se explica con más detalles en el apartado 3) Flujo Financiero (D+0, D+1 y D+2)
  6. Bancard envía lo aprobado a la marca para su compensación y liquidación.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

7. La marca realiza el clearing entre Bancard y el procesador de tarjeta (Bepsa o Procard), es decir, entre OMPs.
8. Bancard percibe de la marca para pagar al comercio (deducida la comisión de intercambio), que está afiliado a Bancard. El Emisor cubre su posición con la marca, es decir que paga a la marca por la transacción realizada, y afecta el saldo del cliente.
9. Bancard realiza el pago al comercio a través de su Banco Pagador.

*Bancard tiene un Banco Pagador para los pagos de Visa y Mastercard, tiene uno para Visa y otro para Mastercard, de donde se realizan los pagos, y luego recupera de la marca en 24 o 48hrs.*

## 2. Marcas Nacionales

*Las tarjetas Infonet (tarjeta de débito) y Bancardcheck (tarjeta de crédito y prepaga) son las tarjetas de marca nacional de la OMP Bancard.*

### a) Tarjeta marca nacional emitida por Emisor que procesa en Bancard

**Caso 1:** Si procesa en POS Infonet (Bancard) el flujo transaccional es el siguiente:

- **Flujo de autorización (transaccional):**
  1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Bancard con una tarjeta de marca nacional de Bancard.
  2. En su rol de procesador y adquirente, Bancard recibe la solicitud de autorización del comercio.
    - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
      - i. Bancard, remite la solicitud de autorización al Emisor de la tarjeta, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora.
      - ii. El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a Bancard.
    - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
      - i. Bancard, en su rol de Procesador Emisor, tiene acceso al saldo de la tarjeta, la cual consulta a través de su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.
      - ii. Bancard aprueba o rechaza la autorización de la transacción.

*Para TC, el día de la transacción solo existe un movimiento transaccional, no financiero.*



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

3. Bancard notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

*Técnicamente la compra se convierte en dos transacciones: una al emisor y otra al Banco Pagador, ambas transacciones deben dar el ok para que la compra sea aprobada, el emisor le debita al cliente y el Banco Pagador le acredita al comercio.*

*La Entidad Pagadora Certificada es la entidad que puede hacer créditos a las cuentas de los comercios para las transacciones con Tarjeta de Débito. Para ello, Bancard certifica a los bancos que pueden ser pagadores para asegurar el pago en línea y cumplir con lo que establece la Ley.*

**Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) o PayPro (Procard) el flujo transaccional es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional de Bancard no pueden ser procesadas en una red distinta a la de Bancard.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## b) Tarjeta marca nacional de otra OMP

**Caso 3:** Si procesa en POS Infonet (Rol Adquirente: Bancard) el flujo transaccional es el siguiente:

*Las tarjetas de marca nacional de Bepsa no pueden ser procesadas en la red de Bancard.*

*Las tarjetas de débito y de crédito de marca nacional Procard, pueden ser procesadas en la red Bancard.*

*Las tarjetas de débito (TD) de la marca Panal y Cabal, son procesadas exclusivamente por la OMP Bancard (Rol Procesador Adquirente y rol procesador Emisor).*

*Las Tarjetas de Crédito de la marca regional Cabal Py, procesa la OMP Cabal Py en su rol de Adquirente, y pueden ser solamente ruteadas en la red de Infonet (Bancard).*

*Las tarjetas de crédito (TC) de la marca Panal, procesa la OMP Cabal Py, y compensa y liquida Panal Universitaria en su rol de Adquirente y pueden ser solamente ruteadas en la red de Infonet (Bancard). Estos flujos son explicados en los apartados de las OMPs Cabal Py y Panal Universitaria.*

- **Flujo de autorización (transaccional):**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Bancard con una tarjeta de marca nacional de las OMPs Procard (tarjeta de crédito y débito) o Panal (tarjeta de débito).
2. Bancard recibe la solicitud de autorización del comercio.
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito de Procard:
    - i. Bancard, en su rol de Procesador Adquirente, remite al Procesador Emisor para que gestione con el Emisor de la tarjeta la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción.
    - ii. El Procesador Emisor notifica a Bancard la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito de Procard:
    - i. Bancard, gestiona vía el Procesador Emisor Procard, la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción y comunica a Bancard.
  - c. En el caso de compras con Tarjeta de Débito de Cabal Py o Procard:
    - i. Bancard, en su rol de Procesador Adquirente y Procesador Emisor, gestiona con el Emisor de la tarjeta la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción.
    - ii. El Emisor notifica a Bancard la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción.
3. Bancard notifica al comercio la aprobación o rechazo de la compra.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## B. BEPSA

<u>1. Marcas Internacionales (Intra-country)</u> .....	122
<u>a) Tarjeta marca internacional emitida por emisor conectado a Bepsa</u> .....	15
<u>Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</u> .....	15
<u>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard)</u> .....	16
<u>b) Tarjeta marca internacional emitida por emisor no conectado a Bepsa</u> .....	16
<u>Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</u> .....	16
<u>2. Marcas Nacionales</u> .....	17
<u>a) Tarjeta marca nacional emitida por Emisor conectado a Bepsa</u> .....	17
<u>Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</u> .....	17
<u>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard)</u> .....	18
<u>b) Tarjeta marca nacional de otra OMP</u> .....	18
<u>Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</u> .....	18

La entidad Bepsa explicó sus flujos operativos en el mercado de tarjetas de la siguiente manera:

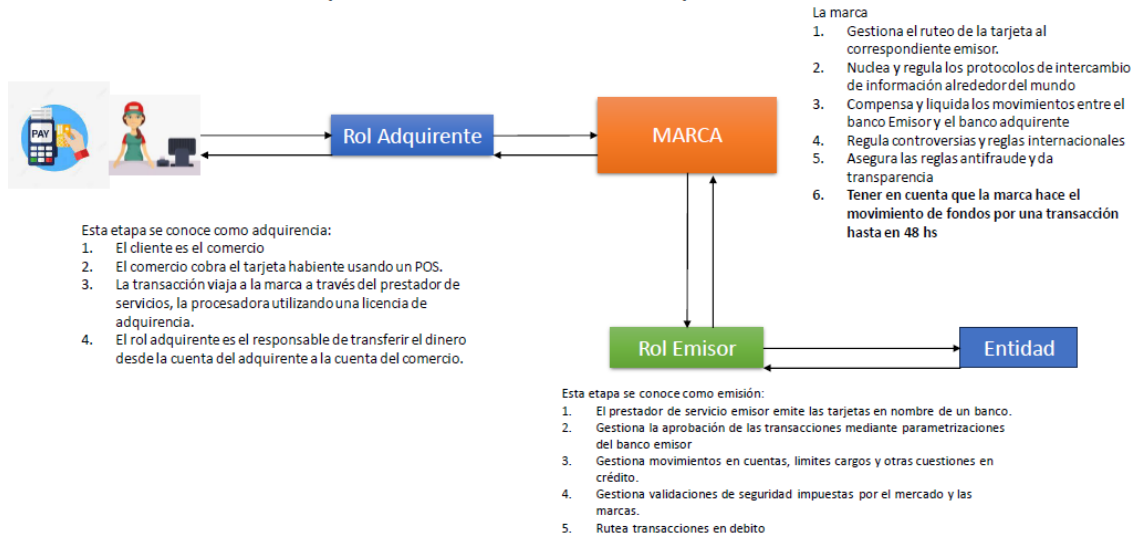
### 1. Marcas Internacionales (Intra-country)

Bepsa trabaja con el modelo de 4 partes para las marcas internacionales, independientemente si la tarjeta es emitida por un emisor que procesa en la red de Bepsa o en otra OMP.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## Marco conceptual modelo 4 partes



### Marco conceptual

#### a) **Adquirencia**

1. Es la red que permite adquirir las transacciones, incluye POS (Point of Sale, ATM, e-commerce).
2. Su cliente es el comercio.
3. Su modelo de negocio se basa en los servicios de cara al comercio y capilaridad para los emisores que deseen que sus tarjetas puedan usarse en los comercios asociados a la red.
4. La red cobra por el uso de su red.

#### b) **Emisor**

1. El proveedor de servicio emisor permite a una entidad emitir sus tarjetas.
2. Permite administrar disponibles, reglas de aprobación y prevención de fraudes.
3. Permite administrar y gestionar a sus tarjetahabientes.
4. Permite establecer la relación tecnológica con la marca.
5. Permite generar movimientos y extractos a los clientes de la entidad.
6. Su modelo de negocio radica en darle servicios a las entidades para gestionar diferentes medios de pago para los tarjetahabientes clientes de la entidad.
7. La procesadora cobra por la emisión y el uso de sus sistemas de gestión.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

**c) La marca**

1. Gestiona las relaciones internacionales entre adquirente y emisores.
2. Regula y administra las transacciones.
3. Asegura la fiabilidad de la red.
4. Mejora la seguridad transaccional.
5. Da transparencia e interoperabilidad.
6. La marca gana dinero por el uso de su red internacional y la gestión de fondos, y en la actualidad gracias al modelo de 4 partes aporta mejores prestaciones como más seguridad mediante uso de motores de fraude en línea y 100% de “up-time” ya que permiten aprobación “en nombre de”

- d)** Una procesadora puede ser emisor adquirente si su tarjeta es procesada en su red. Sin embargo, la transacción viaja siempre por la marca si es un modelo de 4 partes (Adquirente, marca, emisor y entidad). Es decir, no queda dentro de la potestad de la procesadora, sino que siempre participa la marca.

**Flujo Transaccional de BEPSA (D+0)**

*Los participantes Banco Continental, Banco Río, Banco Nacional de Fomento y Banco GNB<sup>1</sup>, están conectados con la OMP Bepsa (Rol Procesador Adquirente).*

*Los participantes Banco Continental y Banco Río pueden emitir las tarjetas de marcas internacionales con la OMP Bepsa (Rol Procesador Emisor).*

*Banco Continental trabaja con las procesadoras Bepsa y Bancard. Tiene una parte de su cartera con Bancard y otra parte de su cartera con Bepsa donde interviene la marca*

---

<sup>1</sup> Banco GNB: únicamente como Banco Clearing (para pagos a sus comercios).



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**a) Tarjeta marca internacional emitida por emisor conectado a Bepsa**

**Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red Dinelco con una tarjeta procesada por Bepsa.
2. En su rol de adquirente, Bepsa recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
3. La marca gestiona el ruteo de la tarjeta al Procesador Emisor (Bepsa):
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. El Procesador Emisor, Bepsa, gestiona con el Emisor de la tarjeta (el cual está conectado a Bepsa) la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora, y notifica a la marca.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
    - i. El Procesador Emisor, Bepsa, tiene acceso al saldo de la tarjeta, la cual consulta a través de su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.
    - ii. Bepsa aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a la marca.
4. Bepsa, por su rol de adquirente, recibe la autorización o rechazo de la transacción por parte de la marca, y notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard) el proceso es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red Infonet o PayPro con una tarjeta procesada por Bepsa.
  2. Bancard o Procard, en su rol de Procesador Adquirente, recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
  3. La marca deriva la autorización al Procesador del Emisor (Bepsa).
    - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
      - i. El Procesador Emisor, Bepsa, quien gestiona con el Emisor de la tarjeta (el cual está conectado a Bepsa) la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora, y notifica a la marca.
    - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
      - i. El Procesador Emisor, Bepsa, tiene acceso al saldo de la tarjeta, la cual consulta a través de su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.
      - ii. Bepsa aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a la marca.
  4. La marca notifica al Procesador Adquirente, Bancard o Procard, quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.
- b) Tarjeta marca internacional emitida por emisor no conectado a Bepsa**

**Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red Dinelco con una tarjeta procesada por Bancard o Procard.
2. Bepsa, en su rol de Procesador Adquirente, recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
3. La marca deriva la autorización al Procesador Emisor (Bancard o Procard).
4. Bancard o Procard gestiona la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, y notifica a la marca.
5. La marca notifica a Bepsa, quien remite la aprobación o rechazo de la compra al comercio.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## 2. Marcas Nacionales

*Los participantes Banco Continental, Banco Río, Banco Nacional de Fomento y Banco GNB<sup>2</sup> están conectados con la OMP Bepsa (Rol Procesador Adquirente).*

*Los participantes Banco Continental, Banco Nacional de Fomento y Banco Río pueden emitir las tarjetas de marcas nacionales con la OMP Bepsa (Rol Procesador Emisor).*

*La tarjeta Dinelco es la tarjeta de marca nacional de la OMP Bepsa.*

*Las TC de la marca regional Cabal Py, procesa la OMP Cabal Py en su rol de Adquirente, y pueden ser solamente ruteadas en la red de Dinelco (Bepsa). Las TC de la marca Panal, procesa la OMP Cabal Py, y compensa y liquida Panal Universitaria en su rol de Adquirente y pueden ser solamente ruteadas en la red de Dinelco (Bepsa). Estos flujos son explicados en los apartados de las OMPs Cabal Py y Panal Universitaria.*

### a) Tarjeta marca nacional emitida por Emisor conectado a Bepsa

**Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red Dinelco con la tarjeta Dinelco.
2. En su rol de adquirente, Bepsa recibe la solicitud de autorización del comercio.
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. Bepsa remite la solicitud de autorización al Emisor correspondiente (el cual está conectado a Bepsa).
    - ii. El Emisor aprueba o rechaza y notifica a Bepsa.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
    - i. Bepsa en su rol de Procesador Emisor, tiene acceso al saldo de la tarjeta en su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.
    - ii. Bepsa aprueba o rechaza la autorización de la transacción.
3. Bepsa notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

---

<sup>2</sup> Banco GNB: únicamente como Banco Clearing (para pagos a sus comercios).



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard) el proceso transaccional es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional de la OMP Bepsa, no pueden ser procesadas en una red distinta a la de Bepsa.

**b) Tarjeta marca nacional de otra OMP**

**Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional de otra OMP, no pueden ser procesadas en la red de Bepsa.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## C. PROCARD

1. <u>Marcas Internacionales: Visa y Mastercard</u> .....	20
a) <u>Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Procard</u> .....	20
<u>Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard)</u> .....	20
<u>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o Dinelco (Bepsa)</u> .....	21
b) <u>Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Bancard o Bepsa</u> .....	21
<u>Caso 3: Si procesa en POS Paypro (Procard)</u> .....	21
2. <u>Marcas Nacionales</u> .....	22
a) <u>Tarjeta marca nacional emitida por Procesador Emisor Procard</u> .....	22
<u>Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard)</u> .....	22
<u>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard)</u> .....	22
<u>Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</u> .....	23
b) <u>Tarjeta marca nacional emitida por otra OMP</u> .....	23
<u>Caso 4: Si procesa en POS PayPro (Procard)</u> .....	23

*Rol Adquirente: Transacciones de compras que ingresan a Procard por medio de los POS de PROCARD instalados en los comercios que adhieren.*

*Rol Procesador Emisor: Las transacciones procesadas por tarjetas emitidas por emisores adheridos a Procard.*

*Procard procesa el flujo transaccional de las operaciones de tarjetas de débito y crédito independientemente de la red que genere la transacción (PayPro, Infonet y Dinelco).*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

## 1. Marcas Internacionales: Visa y Mastercard

### a) Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Procard

**Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard) el flujo transaccional es el siguiente:**

*Procard en su rol de Adquirente con los POS llamados Paypro para procesar el flujo transaccional de las operaciones de tarjetas de débito y crédito de emisores de Procard.*

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de PayPro (Procard) con una tarjeta del Procesador Emisor Procard.
2. El Procesador Adquirente (Procard) recibe la solicitud de autorización del comercio.
3. Procard gestiona la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción:
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. Procard remite la solicitud de autorización al Emisor de la tarjeta (cooperativa/banco).
    - ii. El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a Procard.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
    - i. Procard, en su rol de Procesador, tiene acceso al saldo de la tarjeta a través de su módulo de autorización.
    - ii. Procard aprueba o rechaza la autorización de la transacción.
4. Procard notifica al comercio la aprobación o rechazo de la compra



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o Dinelco (Bepsa) el flujo transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Infonet (Bancard) o Dinelco (Bepsa) con una tarjeta del Procesador Emisor Procard.
2. El Procesador Adquirente (Bancard o Bepsa) recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
3. La marca deriva la autorización al Procesador del Emisor (Procard).
4. Procard gestiona la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción:
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. Procard remite la solicitud de autorización al Emisor de la tarjeta (cooperativa/banco).
    - ii. El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a Procard para luego remitir a la marca la aprobación o rechazo de la compra.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
    - i. Procard, en su rol de Procesador Emisor, tiene acceso al saldo de la tarjeta a través de su módulo de autorización.
    - ii. Procard aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a la marca la aprobación o rechazo de la compra.
5. La marca notifica al Procesador Adquirente (Bancard o Bepsa), quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

**b) Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Bancard o Bepsa**

**Caso 3: Si procesa en POS Paypro (Procard) el flujo transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en el POS PayPro con una tarjeta del Procesador Emisor Bancard o Bepsa.
2. Procard, en su rol de Procesador Adquirente, recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).
3. La marca gestiona la autorización vía el Procesador del Emisor (Bancard o Bepsa) quien gestiona la autorización y notifica a la marca.
4. La marca notifica al Procesador Adquirente (Procard), quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

## 2. Marcas Nacionales

*Marca Única (Tarjeta de débito) y marca Credicard (Tarjeta de crédito) son las marcas nacionales de la OMP Procard.*

*Las TC de la marca regional Cabal Py, procesa la OMP Cabal Py en su rol de Adquirente, y pueden ser solamente ruteadas en la red de PayPro (Procard). Las TC de la marca Panal, procesa la OMP Cabal Py, y compensa y liquida Panal Universitaria en su rol de Adquirente, y pueden ser solamente ruteadas en la red de PayPro (Procard). Estos flujos son explicados en los apartados de las OMPs Cabal Py y Panal Universitaria.*

### a) **Tarjeta marca nacional emitida por Procesador Emisor Procard**

**Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard) el flujo transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de PayPro (Procard) con una tarjeta de marca nacional de Procard.
2. Procard recibe la solicitud de autorización del comercio, a través de la red de Procard.
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. Procard remite la solicitud de autorización al Emisor de la tarjeta (cooperativa/banco).
    - ii. El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a Procard para luego remitir al comercio la aprobación o rechazo de la compra.
  - b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
    - i. Procard, en su rol de Procesador, tiene acceso al saldo de la tarjeta a través de su módulo de autorización, y aprueba o rechaza la compra.
3. Procard notifica al comercio la aprobación o rechazo de la compra.

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) el flujo transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Infonet (Bancard) con una tarjeta de marca nacional de Procard.
2. Bancard recibe la solicitud de autorización del comercio, y remite al Procesador Emisor Procard.
  - a. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
    - i. Procard remite la solicitud de autorización al Emisor de la tarjeta (cooperativa/banco).
    - ii. El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a Procard.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

- b. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - i. Procard, en su rol de Procesador, tiene acceso al saldo de la tarjeta a través de su módulo de autorización, y aprueba o rechaza la compra.
- 3. Procard notifica a Bancard para luego remitir al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

**Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el flujo transaccional es el siguiente:**

Las tarjetas de las marcas nacionales de Procard no pueden ser procesadas en esta red.

**b) Tarjeta marca nacional emitida por otra OMP**

**Caso 4: Si procesa en POS PayPro (Procard) el flujo transaccional es el siguiente:**

*Las tarjetas de crédito de la marca nacional Panal y marca regional Cabal Py solamente pueden ser ruteadas en la red de Procard, mientras que las tarjetas de débito de Panal y Cabal, así como las tarjetas de las marcas nacionales de Bancard y Bepsa no pueden ser procesadas.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## D. CABAL

1. <u>Marca Regional: Cabal</u> .....	24
a) <u>Tarjeta emitida por Procesador Emisor: Cabal</u> .....	24
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet o Dinelco</u> .....	24

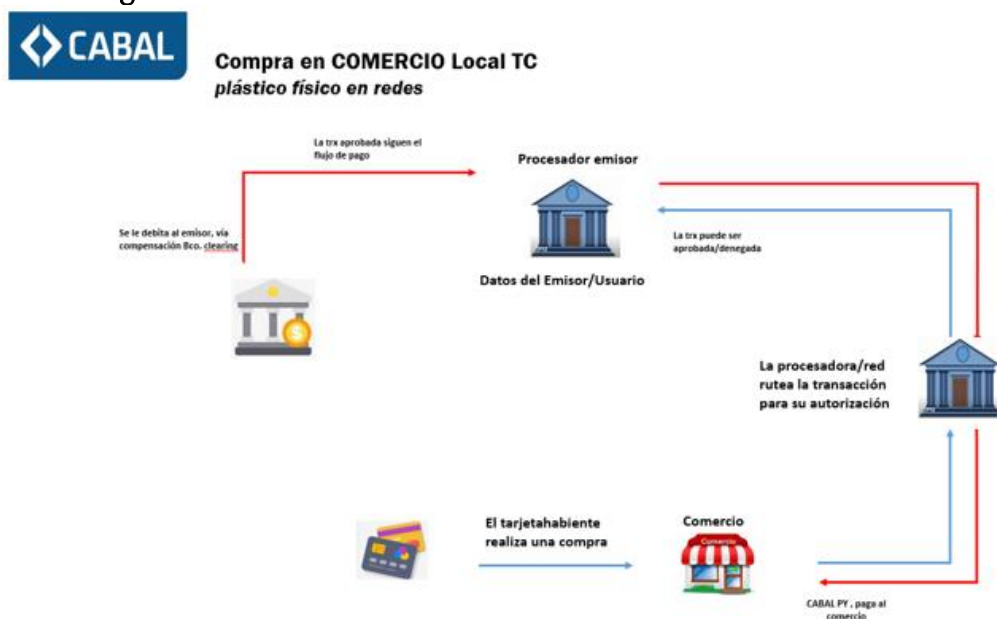
Cabal utiliza la red Infonet de Bancard, la red Dinelco de Bepsa y la red PayPro de Procard para procesar el flujo transaccional de las operaciones de tarjeta de crédito de la marca Cabal.

### 1. Marca Regional: Cabal

#### a) Tarjeta emitida por Procesador Emisor: Cabal

Las TC son emitidas por las cooperativas adheridas, entidades financieras, así como el Banco Continental y Banco Basa.

**Caso 1:** Si procesa en POS Infonet o Dinelco el flujo transaccional es el siguiente:



1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de Bancard, Bepsa o Procard con una tarjeta de crédito de la marca Cabal.
2. En su rol de procesador, Cabal recibe la solicitud de autorización del comercio a través de la red de Infonet de Bancard, red Dinelco de Bepsa o red PayPro de Procard y rutea la transacción para su autorización.
3. Cabal, en su rol de Procesador Emisor, tiene acceso al saldo de la tarjeta a través de su módulo de autorización.
4. Cabal aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

## E. PANAL

1. <u>Marca Nacional: Panal</u> .....	25
a) <u>Tarjeta de crédito emitida por el Emisor: Cooperativa Universitaria</u> .....	25
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet o Dinelco o PayPro</u> .....	25

*Rol Procesador Adquirente: Panal Universitaria es la que adhiere a los comercios a la marca Panal a través de la firma del contrato de afiliación pertinente.*

*Rol Procesador Emisor: Es el Emisor, la Cooperativa Universitaria quien emite a los socios solicitantes, la tarjeta de crédito de marca Panal.*

*El flujo transaccional de las operaciones de las tarjetas de crédito de la marca Panal procesa la OMP Cabal Py, la cual utiliza la red Infonet de Bancard, la red Dinelco de Bepsa, la red PayPro de Procard y la Red Sicoop (Cabal Py), según el POS utilizado en el comercio. Panal Universitaria es la que contrata las redes que rutearán las transacciones hasta su procesadora Cabal Py.*

*Para las tarjetas de débito de la marca Panal, el procesador es Bancard, por lo tanto, sigue el flujo transaccional de Bancard.*

### 1. Marca Nacional: Panal

#### a) **Tarjeta de crédito emitida por el Emisor: Cooperativa Universitaria**

*Las TC de la marca Panal son emitidas por la Cooperativa Universitaria.*

**Caso 1: Si procesa en POS Infonet o Dinelco o PayPro el flujo transaccional es el siguiente:**

1. El tarjetahabiente realiza una compra en un POS de la red de cualquier OMP, con una tarjeta de crédito de la marca Panal.
2. En su rol de procesador, Cabal Py recibe la solicitud de autorización del comercio de acuerdo con la Red utilizada, para la aprobación o rechazo de la transacción.
3. Cabal Py, en su rol de Procesador, tiene acceso al saldo de la tarjeta a través de su módulo de autorización.
4. Cabal Py aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.

*La Entidad Emisora, en este caso la Cooperativa Universitaria, tiene acceso a través de usuarios autorizados, a los datos financieros y personales de los tarjetahabientes de la marca Panal, almacenados en el sistema de Cabal Py.*



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

### 3) Flujos Financieros (D+0, D+1 y D+2)

En las reuniones con el Grupo de Trabajo de las Tarjetas, las OMPs Bepsa y Bancard hicieron presentaciones sobre el “*Flujo financiero, circuito de movimiento de dinero para el pago a los comercios dentro de la operativa de tarjetas de crédito y débito*”. Para el presente informe, se detallan las diapositivas con las explicaciones correspondientes.

Además, posterior a las reuniones presenciales, se mantuvieron reuniones virtuales con todas las OMPs, con el objeto de reconfirmar los flujos financieros de las tarjetas de las marcas internacionales y nacionales que son emitidas localmente.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## A. FLUJO FINANCIERO BANCARD

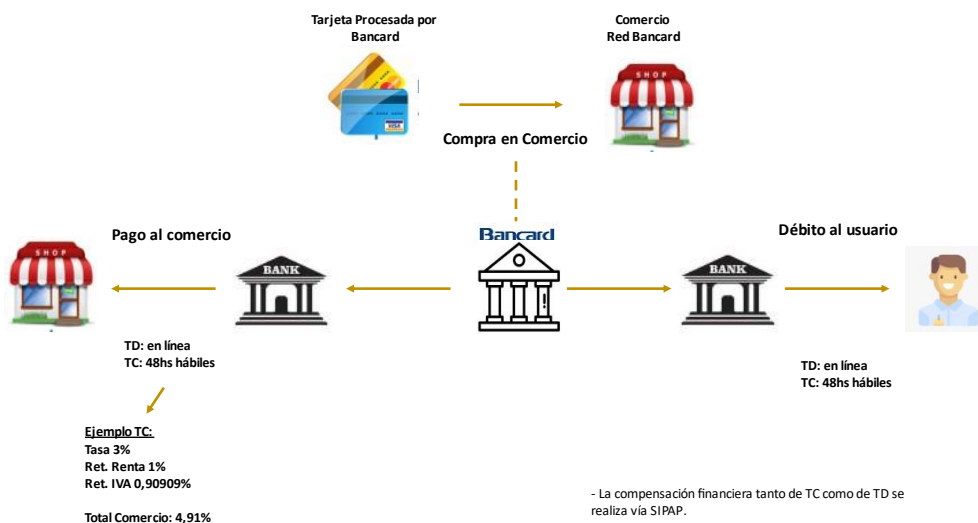
1. <u>Marcas Internacionales</u> .....	27
a) <u>Tarjeta emitida por Emisor que procesa en Bancard</u> .....	27
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard)</u> .....	27
<u>Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Rol de Adquirente: Bepsa)</u> .....	28
b) <u>Tarjeta emitida por Emisor que no procesa en Bancard</u> .....	29
<u>Caso 3: Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard)</u> .....	29
2. <u>Marcas Nacionales</u> .....	31
a) <u>Tarjeta marca nacional emitida por Emisor que procesa en Bancard</u> .....	31
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet (Bancard)</u> .....	31
<u>Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) o PayPro (Procard)</u> .....	32
b) <u>Tarjeta marca nacional de otra OMP</u> .....	32
<u>Caso 3: Si procesa en POS Infonet (Bancard)</u> .....	32

### 1. Marcas Internacionales

#### a) Tarjeta emitida por Emisor que procesa en Bancard

Caso 1: Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard) el flujo financiero es el siguiente:

### Flujo de liquidación– RED BANCARD





Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

- **Flujo de Liquidación:**

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En línea (D+0): se realiza en forma simultánea el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard.

*Bancard ya pagaba en línea las TD antes de la Ley y la reglamentación.*

- b. En D+1: Bancard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.
2. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:
  - a. En D+2:
    - i. Se realiza en forma simultánea el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard (se descuenta la comisión, IVA de la comisión y retención de IVA y Renta).
    - ii. Bancard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.

*En el clearing se arma la posición y el neto se procesa en el MT971 en D+1 para TD y D+2 para TC.*

*Bancard realiza el pago al comercio a través de su Entidad Pagadora Certificada y debita al Banco Emisor del Tarjetahabiente. Técnicamente la compra se convierte en dos transacciones, una al Banco Emisor y otra al Banco Pagador, ambas transacciones deben dar el ok para que la compra sea aprobada, el Banco Emisor le debita al cliente y el Banco Pagador le acredita al comercio.*

**Caso 2:** Si procesa en POS Dinelco (Rol de Adquirente: Bepsa) el flujo financiero es el siguiente:

- **Flujo de liquidación:**

1. La marca realiza el clearing entre Bancard y Bepsa, es decir, entre OMPs de la siguiente manera:
  - a. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bancard) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa). Las marcas acreditan los fondos a Bepsa (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
2. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En D+1 para Mastercard.
  - b. En D+2 para Visa.
3. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:
  - a. En D+2 ambas marcas.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## b) Tarjeta emitida por Emisor que **no** procesa en Bancard

**Caso 3:** Si procesa en POS Infonet (Rol de Adquirente: Bancard) el flujo financiero es el siguiente:

### • Flujo de Liquidación:

1. Bancard envía lo aprobado a la marca para su compensación y liquidación.
2. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En línea (D+0): se envía a la marca para el débito al tarjetahabiente (Bepsa) y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard se realiza en línea, el cual es un costo financiero asumido por Bancard, porque aún no recibió los fondos de la marca.

*Bancard realiza el pago al comercio a través de su Banco Pagador, donde se adelantan los pagos, y luego recupera de la marca en 24 o 48hrs en Banco GNB para VISA y Citibank para Mastercard.*

- b. D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: La marca realiza el clearing entre Bancard y Bepsa, es decir, entre OMPs, de la siguiente manera:
  - i) Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bancard) (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
  - c. En D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: Bancard recupera los fondos de la marca (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
  - d. En D+1: La compensación interbancaria se realiza vía SIPAP, a través del MT971.

## Flujo de liquidación TD– Intercambio local (Bepsa – Procard)

### Adquirencia





Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

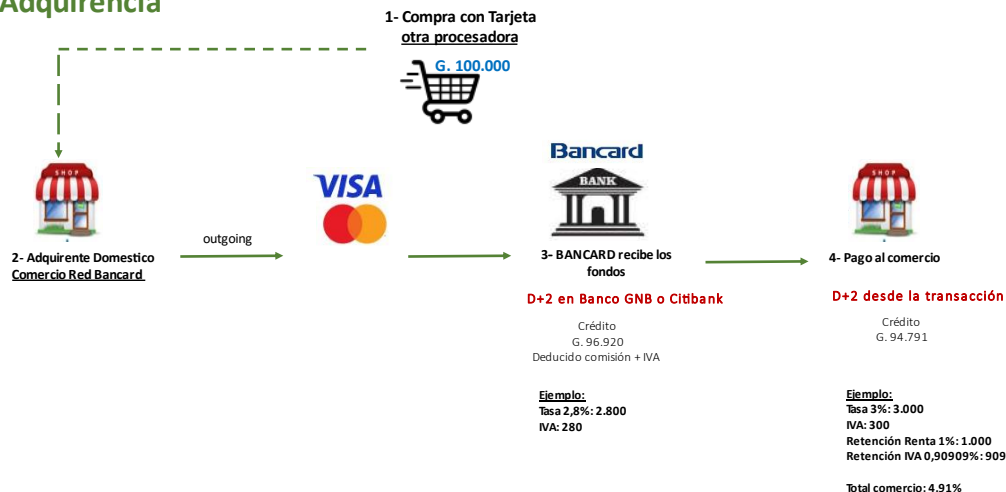
3. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:  
La liquidación es en D+2 para Mastercard y Visa.
- a. En D+2: La marca realiza el clearing entre Bancard y Bepsa, es decir, entre OMPs, de la siguiente manera:
    - i) Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bancard) (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
  - b. En D+2: Bancard percibe los fondos de la marca para pagar al comercio (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
  - c. En D+2: se realiza el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard (se descuenta la comisión, IVA de la comisión y retención de IVA y Renta).

*Bancard realiza el pago al comercio a través del Banco Pagador del comercio afiliado, y recupera los fondos de Visa en el Banco GNB y para Mastercard en Citibank.*

- d. En D+2: La compensación interbancaria se realiza vía SIPAP, a través del MT971.

### Flujo de liquidación TC– Intercambio local (Bepsa – Procard)

#### Adquirencia



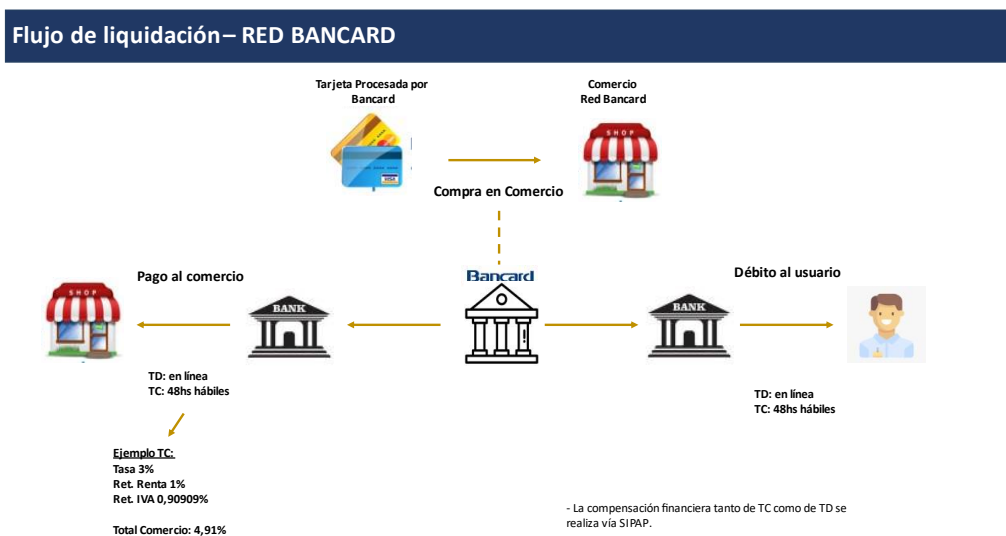


Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## 2. Marcas Nacionales

### a) Tarjeta marca nacional emitida por Emisor que procesa en Bancard

**Caso 1:** Si procesa en POS Infonet (Bancard) el flujo financiero es el siguiente:



4. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En línea (D+0): se realiza en forma simultánea el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard.
  - b. En D+1: Bancard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.
5. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:
  - a. En D+2: se realiza el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard (se descuenta en el mismo acto la comisión más IVA, retención del IVA y Renta).
  - b. Bancard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.

*En el clearing se arma la posición y el neto se procesa en el MT971 en D+1 para TD y D+2 para TC.*

*Bancard realiza el pago al comercio a través de su Entidad Pagadora Certificada y debita al Banco Emisor del Tarjetahabiente. Técnicamente la compra se convierte en dos transacciones, una al Banco Emisor y otra al Banco Pagador, ambas transacciones deben dar el ok para que la compra sea aprobada, el Banco Emisor le debita al cliente y el Banco Pagador le acredita al comercio.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**Caso 2: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) o PayPro (Procard) el flujo financiero es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional de Bancard no pueden ser procesadas en una red distinta a la de Bancard.

**b) Tarjeta marca nacional de otra OMP**

**Caso 3: Si procesa en POS Infonet (Bancard) el flujo financiero es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional emitidas en Procard y Panal pueden ser procesadas en la red de Bancard.

• **Flujo de Liquidación:**

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito emitidas en Procard:
  - a. En línea (D+0): se realiza en forma simultánea el débito al tarjetahabiente y crédito al Procesador Emisor, seguidamente del débito a la cuenta del Procesador Emisor (Procard,) y el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard.
  - b. En D+1: Bancard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.
2. En caso de compras con Tarjetas de Crédito emitidas en Procard:
  - a. En D+2:
    - i. Se realiza el débito al tarjetahabiente y el crédito al Procesador Emisor Procard.
    - ii. Procard toma los fondos recibidos y acredita a Bancard el importe vía transferencia bancaria (SIPAP).
    - iii. Bancard recibe los fondos del Procesador Emisor (Procard) y realiza el crédito a los comercios que están afiliados a Bancard (se descuenta la comisión más IVA, retención del IVA y Renta).
    - iv. Bancard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.
3. En caso de compras con Tarjetas de Crédito emitidas en Cabal:

El pago al comercio lo realiza el Procesador Emisor de dicha marca.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

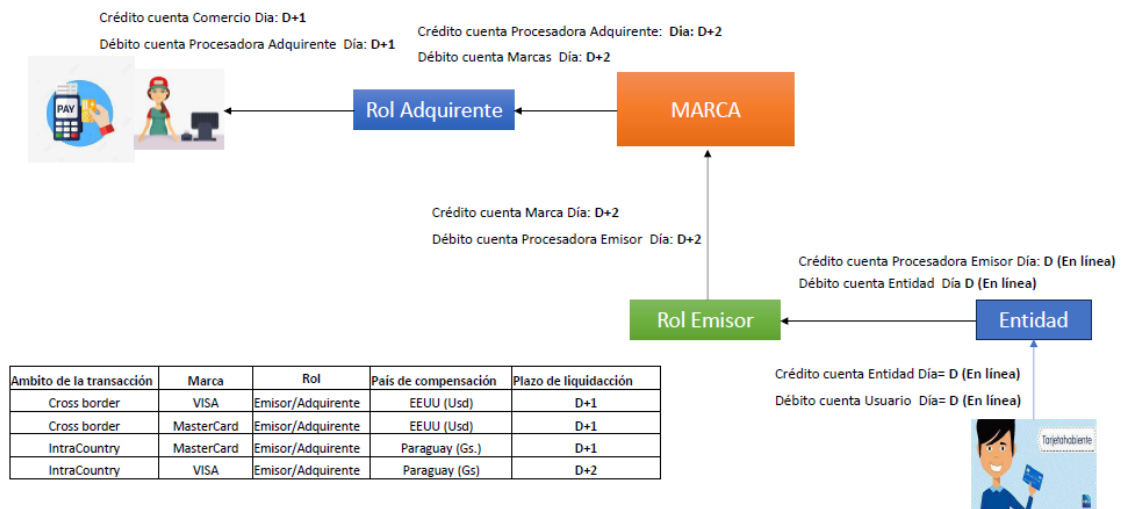
## B. FLUJO FINANCIERO BEPSA

<b>1. Marcas Internacionales (Intra-country)</b> .....	<b>33</b>
<b>a) Tarjeta emitida por emisor conectado a Bepsa</b> .....	<b>34</b>
<b>Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso es el siguiente:</b> .....	<b>34</b>
<b>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard)</b> .....	<b>36</b>
<b>b) Tarjeta marca internacional emitida por emisor no conectado a Bepsa</b> .....	<b>37</b>
<b>Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</b> .....	<b>37</b>
<b>2. Marcas nacionales</b> .....	<b>38</b>
<b>a) Tarjeta marca nacional emitida por Emisor conectado a Bepsa</b> .....	<b>38</b>
<b>Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</b> .....	<b>38</b>
<b>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard)</b> .....	<b>39</b>
<b>b) Tarjeta marca nacional de otra OMP</b> .....	<b>39</b>
<b>Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</b> .....	<b>39</b>

La entidad Bepsa presentó sus flujos financieros en el mercado de tarjetas de la siguiente forma:

### 1. Marcas Internacionales (Intra-country)

#### Modelo 4 partes-Flujo Financiero Tarjeta de débito

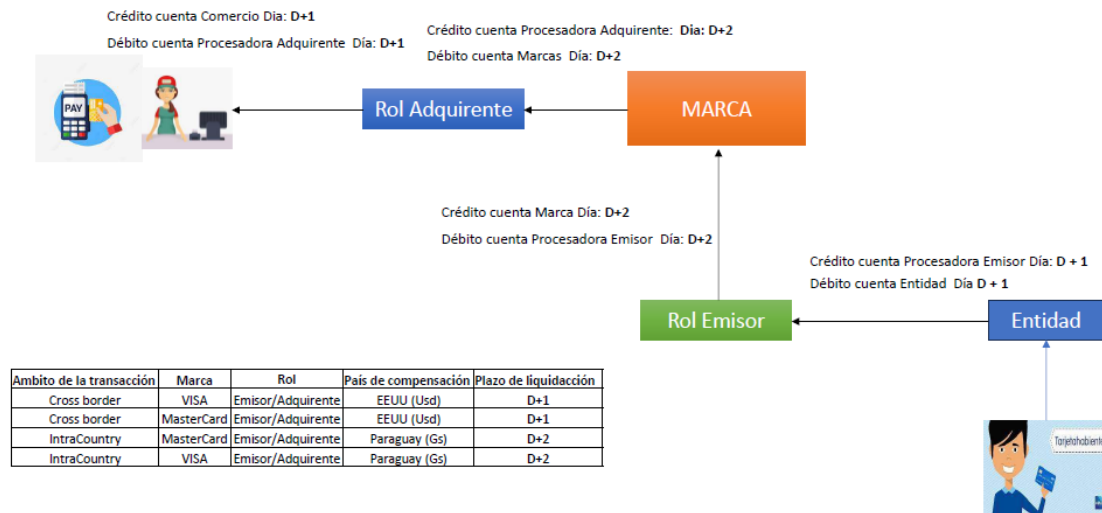


Ambito de la transacción	Marca	Rol	Pais de compensación	Plazo de liquidación
Cross border	VISA	Emisor/Adquirente	EEUU (Usd)	D+1
Cross border	MasterCard	Emisor/Adquirente	EEUU (Usd)	D+1
IntraCountry	MasterCard	Emisor/Adquirente	Paraguay (Gs.)	D+1
IntraCountry	VISA	Emisor/Adquirente	Paraguay (Gs)	D+2



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## Modelo 4 partes-Flujo Financiero Tarjeta de crédito



### a) Tarjeta emitida por emisor conectado a Bepsa

#### Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso es el siguiente:

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En D+0 al momento de la transacción (en línea):
    - i. Débito a la cuenta del tarjetahabiente y crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a Bepsa).
    - ii. Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa).
  - b. En D+1 a primera hora (8am o 9am):
    - i. Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa).
  - c. En D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: la marca realiza los siguientes movimientos:
    - i. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa) y crédito a la cuenta de la Marca.
    - ii. Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa).

*La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre al mismo tiempo: primero debita de la cuenta del procesador emisor, y luego, realiza el crédito a la cuenta del procesador adquirente. Las cuentas habilitadas de las marcas son: GNB para Visa y Citibank para Mastercard.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

2. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - a. En D+0 al momento de la transacción (en línea):
    - i. Débito al saldo del tarjetahabiente y crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a Bepsa).
  - b. En D+1 a primera hora (8am o 9am):
    - i. Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa).
    - ii. Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa).
  - c. En D+2:
    - i. Las marcas Mastercard y Visa realizan los siguientes movimientos:
      - Débito a la cuenta del Procesador Emisor y crédito a la cuenta de la Marca.
      - Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente. Las marcas acreditan los fondos a Bepsa.

*Bepsa tiene un proceso de clearing y paga al comercio al día siguiente de la transacción, un día antes de recibir los fondos de las marcas, y debita al emisor del tarjetahabiente.*

3. D+1: Bepsa compensa vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con Bepsa, las transacciones de las tarjetas de débito y crédito.
4. D+2: Bepsa compensa vía SIPAP con MT971 con los bancos que están conectados, las transacciones de las tarjetas de débito y crédito.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard) el proceso es el siguiente:**

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En D+1 para Mastercard o D+2 para Visa: La marca realiza el clearing entre Bancard/Procard y Bepsa, es decir entre OMPs, de la siguiente manera:
    - i. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa) y crédito a la cuenta de la Marca.
    - ii. Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bancard/Procard). Las marcas acreditan los fondos a Bancard/Procard.
2. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - a. En D+2 para Mastercard o Visa: La marca realiza el clearing entre Bancard/Procard y Bepsa, es decir entre OMPs, de la siguiente manera:
    - i. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa) y crédito a la cuenta de la Marca.
    - ii. Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bancard/Procard). Las marcas acreditan los fondos a Bancard/Procard.

*La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre al mismo tiempo: primero debita de la cuenta del procesador emisor, y luego, realiza el crédito a la cuenta del procesador adquirente.*



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

**b) Tarjeta marca internacional emitida por emisor no conectado a Bepsa**

**Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso es el siguiente:**

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En D+1:
    - i. Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa).
  - b. En D+1 para Mastercard o D+2 para Visa: la marca realiza el clearing entre Bepsa y Bancard/Procard de la siguiente manera:
    - i. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bancard/Procard) y crédito a la cuenta de la Marca.
    - ii. Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa). Las marcas acreditan los fondos a Bepsa.
2. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - a. En D+1:
    - i. Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa).
  - b. En D+2: las marcas realizan el clearing entre Bepsa y Bancard/Procard de la siguiente manera:
    - i. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bancard/Procard) y crédito a la cuenta de la Marca.
    - ii. Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bepsa). Las marcas acreditan los fondos a Bepsa.
3. D+1: Bepsa compensa vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con Bepsa, las transacciones de las tarjetas de débito y crédito.
4. D+2: Bepsa compensa vía SIPAP con MT971 con los bancos que están conectados, las transacciones de las tarjetas de débito y crédito.

*La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre al mismo tiempo: primero debita de la cuenta del procesador emisor, y luego, realiza el crédito a la cuenta del procesador adquirente.*



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## 2. Marcas nacionales

### a) **Tarjeta marca nacional emitida por Emisor conectado a Bepsa**

#### Caso 1: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso es el siguiente:

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En D+0 al momento de la transacción (en línea):
    - i. Débito a la cuenta del tarjetahabiente y crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a Bepsa).
    - ii. Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa).
    - iii. Crédito a los comercios, reciben los pagos en línea, así como el débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa).
  - b. En D+1:
    - i. Bepsa compensa vía SIPAP con MT971 con los bancos conectados.
    - ii. Bepsa compensa vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con Bepsa.
2. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - a. En D+0 al momento de la transacción (en línea):
    - i. Débito al saldo del tarjetahabiente y crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a Bepsa).
  - b. En D+1 a primera hora (8am o 9am):
    - i. Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa).
    - ii. Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bepsa).
  - c. D+2:
    - i. Bepsa compensa vía SIPAP con MT971 con los bancos conectados.
    - ii. Bepsa compensa vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con Bepsa.

*Bepsa tiene un proceso de clearing y paga al comercio al día siguiente de la transacción, y debita al emisor del tarjetahabiente.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o PayPro (Procard) el proceso es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional de la OMP Bepsa, no pueden ser procesadas en una red distinta a la de Bepsa.

**b) Tarjeta marca nacional de otra OMP**

**Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el proceso es el siguiente:**

Las tarjetas de marca nacional de otra OMP, no pueden ser procesadas en la red de Bepsa.



Nuestra VISION: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## C. FLUJO FINANCIEROS PROCARD

1. <u>Marcas Internacionales: Visa y Mastercard</u> .....	40
a) <u>Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Procard</u> .....	40
<u>Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard)</u> .....	40
<u>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o Dinelco (Bepsa)</u> .....	41
b) <u>Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Bancard o Bepsa</u> .....	42
<u>Caso 3: Si procesa en POS Paypro (Procard)</u> .....	42
2. <u>Marca Nacional</u> .....	44
a) <u>Tarjeta marca nacional emitida por Procesador Emisor Procard</u> .....	44
<u>Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard)</u> .....	44
<u>Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard)</u> .....	44
<u>Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa)</u> .....	44
b) <u>Tarjeta marca nacional emitida por otra OMP</u> .....	45
<u>Caso 4: Si procesa en POS PayPro (Procard)</u> .....	45

### 1. Marcas Internacionales: Visa y Mastercard

#### a) **Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Procard**

**Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard) el flujo financiero es el siguiente:**

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En D+0 al momento de la transacción (en línea):
    - i. Débito a la cuenta del tarjetahabiente y crédito a la cuenta del Banco Emisor.
    - ii. Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Procard).
    - iii. Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente (Procard).

*Procard emite electrónicamente instrucciones a los bancos de los emisores, como parte de la transacción, para el débito o crédito, según corresponda, a la cuenta asignada por la entidad emisora. De igual forma para el crédito o débito al comercio.*



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

2. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - a. En D+1; D+2:
    - i. Débito al Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente.
    - ii. Crédito a los comercios, Procard realiza los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente (Procard).
    - iii. Procard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.

*Para las tarjetas de crédito, según los acuerdos comerciales con los comercios, el pago es en D+1 o D+2, así como la compensación interbancaria a través del MT971*

**Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) o Dinelco (Bepsa) el flujo financiero es el siguiente:**

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En línea (D+0): Procard envía a la marca para el débito al tarjetahabiente y crédito al Procesador Emisor
  - b. D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: La marca realiza el clearing entre Procard y Bancard/Bepsa, es decir, entre OMPs, de la siguiente manera:
    - i. Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Procard) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bancard o Bepsa) (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
2. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:
  - a. En D+2:
    - i. Las marcas realizan el clearing entre Procard y Bancard/Bepsa, es decir, entre OMPs, de la siguiente manera: Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Procard) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Bancard o Bepsa) (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## b) Tarjeta marca internacional emitida por Procesador Emisor Bancard o Bepsa

### Caso 3: Si procesa en POS Paypro (Procard) el flujo financiero es el siguiente:

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En línea (D+0):
    - i. Procard como Procesador Adquirente, asume el pago al comercio en el mismo proceso de autorización.
  - b. D+1 para Mastercard y D+2 para Visa:
    - i. La marca realiza el clearing entre Procard y Bancard/Bepsa, es decir, entre OMPs, de la siguiente manera: Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bancard/Bepsa) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Procard).
    - ii. Procard recupera los fondos de la marca (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).

*Procard emite electrónicamente instrucciones a los bancos de los emisores, como parte de la transacción, para el débito o crédito, según corresponda, a la cuenta asignada por la entidad emisora. De igual forma para el crédito o débito al comercio.*

*Procard realiza el pago al comercio a través de su Banco Pagador, donde se adelantan los pagos, y luego recupera de la marca en 24 o 48hrs en Banco GNB para VISA y Citibank para Mastercard.*





Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## 2. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:

La liquidación es en D+2 para Mastercard y Visa.

e. En D+2:

- i) La marca realiza el clearing entre Procard y Bancard/Bepesa, es decir, entre OMPs, de la siguiente manera: Débito a la cuenta del Procesador Emisor (Bancard/Bepesa) y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (Procard) (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
- ii) Procard percibe los fondos de la marca para pagar al comercio (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).
- iii) Se realiza el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados a Procard (se descuenta la comisión, IVA de la comisión y retención de IVA y Renta).
- iv) Procard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971.





Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## 2. Marca Nacional

### a) Tarjeta marca nacional emitida por Procesador Emisor Procard

#### Caso 1: Si procesa en POS PayPro (Procard) el flujo financiero es el siguiente:

1. En caso de compras con Tarjeta de Débito:
  - a. En línea (D+0):
    - i. Procard en forma simultánea debita al tarjetahabiente y acredita al Comercio a través de su Banco Pagador.

*Procard emite electrónicamente instrucciones a los bancos de los emisores, como parte de la transacción, para el débito o crédito, según corresponda, a la cuenta asignada por la entidad emisora. De igual forma para el crédito o débito al comercio.*

2. En caso de compras con Tarjeta de Crédito:
  - a. En D+1, D+2:
    - i. Se debita al tarjetahabiente y se paga a los comercios que están afiliados con la OMP.
    - ii. Procard realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971

*Para las tarjetas de crédito, según los acuerdos comerciales con los comercios, el pago es en D+1 o D+2, así como la compensación interbancaria a través del MT971.*

#### Caso 2: Si procesa en POS Infonet (Bancard) el flujo financiero es el siguiente:

1. En caso de compras con Tarjetas de Débito emitidas en Procard:
  - a. En línea (D+0): Bancard realiza en forma simultánea el débito a la cuenta de la procesadora del emisor (Procard) y pago a los comercios.
2. En caso de compras con Tarjetas de Crédito emitidas en Procard:
  - b. En D+2: Bancard realiza el débito a la cuenta de Procard por los importes netos reportados) y paga a los comercios.

#### Caso 3: Si procesa en POS Dinelco (Bepsa) el flujo financiero es el siguiente:

Las tarjetas de las marcas nacionales de Procard no pueden ser procesadas en esta red.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## b) Tarjeta marca nacional emitida por otra OMP

### **Caso 4: Si procesa en POS PayPro (Procard) el flujo Financiero es el siguiente:**

*Las tarjetas de crédito de la marca nacional Panal y Cabal Py pueden ser solamente ruteadas en la red de Procard, mientras que las tarjetas de débito de Panal y Cabal, así como las tarjetas de las marcas nacionales de Bancard y Bepsa no pueden ser procesadas.*

No hay flujo financiero, porque Procard rutea la transacción al Procesador Adquirente Cabal Py o Panal Universitaria y ellos lo resuelven con el comercio. El comercio es adherido por Cabal Py o Panal Universitaria y utiliza los dispositivos de Procard para que se acepten sus marcas.



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

## D. FLUJOS FINANCIEROS CABAL

1. <u>Marca Regional: Cabal</u> .....	46
a) <u>Tarjeta emitida por Procesador Emisor: Cabal</u> .....	46
<u>Caso 1: Si procesa en POS Infonet o Dinelco el flujo financiero es el siguiente:</u> .....	46

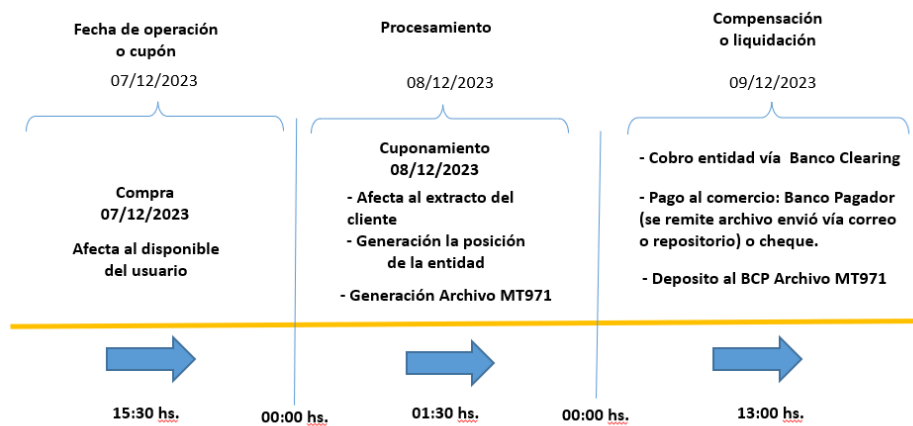
*Cabal remite vía archivo y correo electrónico las posiciones al Banco Pagador para su pago a comercios y a través de archivos a su Banco Clearing para procesar el flujo financiero (compensación y liquidación de las compras con las tarjetas de crédito de la marca Cabal correspondiente a los débitos a las entidades emisoras.*

### 1. Marca Regional: Cabal

#### a) Tarjeta emitida por Procesador Emisor: Cabal

Caso 1: Si procesa en POS Infonet o Dinelco el flujo financiero es el siguiente:

#### **Flujo de cobros/pagos comercios TC Cabal – Liquidación y compensación Clearing y SIPAP**



1. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:
  - a. En D+0:
    - i. En el día de la transacción, se afecta al disponible del usuario (movimiento transaccional, no financiero).
  - b. En D+1 (cuponamiento):
    - i. Se afecta el extracto del cliente.
    - ii. Se genera la posición de la entidad.
    - iii. Se genera el archivo del MT971.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

c. En D+2:

- i. El emisor realiza el débito al tarjetahabiente a través de su entidad.
- ii. El Banco Clearing de Cabal realiza el débito de la Cooperativa/Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor (Cabal).
- iii. Cabal vía correo electrónico instruye a su Banco Pagador (que es el mismo banco del comercio) a pagar al comercio que está afiliado a Cabal (se descuenta la comisión, IVA de la comisión y retención de IVA y Renta).

*En caso de que Cabal no tenga cuenta en el mismo banco del comercio, o el comercio no tenga cuenta bancaria, el pago se realiza vía transferencia, tarjeta prepaga o cheque.*

- iv. Cabal realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971, mediante su Banco Clearing.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

## E. FLUJOS FINANCIEROS PANAL

<b>1. <u>Marca Nacional: Panal</u></b> .....	<b>48</b>
<b>a) <u>Tarjeta de crédito emitida por el Emisor: Cooperativa Universitaria</u></b> .....	<b>48</b>
<b><u>Caso 1: Si procesa la compra en POS Infonet o Dinelco o PayPro</u></b> .....	<b>48</b>

*La OMP Panal realiza la compensación y liquidación de las tarjetas de crédito de la marca Panal. Panal remite vía archivo y correo electrónico las posiciones al Banco Pagador para su pago a comercios y a través de archivos a su Banco Clearing para procesar el flujo financiero (compensación y liquidación de las compras con las tarjetas de crédito de la marca Panal).*

### 1. Marca Nacional: Panal

#### a) Tarjeta de crédito emitida por el Emisor: Cooperativa Universitaria

**Caso 1: Si procesa la compra en POS Infonet o Dinelco o PayPro el flujo financiero es el siguiente:<sup>3</sup>**

#### 1. En caso de compras con Tarjetas de Crédito:

##### a. En D+0:

- i. En el día de la transacción, se debita al tarjetahabiente y la transacción figura como movimiento pendiente a ser liquidado en un cierre en Cabal Py.

##### b. En D+1:

- i. Se procesan las ventas de los comercios en Cabal Py a través de la liquidación respectiva (se descuenta la comisión, IVA de la comisión y las retenciones de Renta e IVA).
- ii. Se genera la posición de la entidad.
- iii. Se genera el archivo del MT971.

##### c. En D+2:

- i. Panal realiza la compensación interbancaria vía SIPAP, a través del MT971, mediante su Banco Clearing: se debita de la cuenta del Banco Sponsor de Panal en el BCP, los montos a ser acreditados en las cuentas de los Bancos Pagadores existentes en el BCP.
- ii. Por instrucciones de Panal Universitaria, los Bancos Pagadores, acreditan los montos recibidos en el BCP por medio del SIPAP en la cuenta respectiva de Panal habilitada en dichos Bancos Pagadores. Posteriormente, desde esa cuenta, los Bancos Pagadores realizan los sendos créditos en las cuentas habilitadas de los comercios.

---

<sup>3</sup> En la adhesión, se verifica que el comercio tenga una cuenta en algún Banco Pagador que trabaje con Panal Universitaria. Si no posee ninguna, se le habilita una tarjeta virtual DIMO, procesada por Cabal Py, en donde se le acredita sus ventas.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

#### 4) Conclusiones

A través de las reuniones realizadas con el Grupo de Trabajo de Tarjetas, conformado por los participantes directos, bancos y financieras, y los participantes técnicos OMPs, se identificaron los flujos transaccionales y financieros de la utilización de las tarjetas emitidas localmente. Así mismo, se realizaron reuniones en forma virtual con cada una de las OMPs con el propósito de confirmar sus procesos operativos e identificar fricciones en los mismos.

En el ANEXO del presente informe, se incluyen cuadros de resumen comparativos de los flujos transaccionales y financieros de las tarjetas de débito y crédito de cada OMP.

A continuación, se detallan las principales características del mercado de tarjetas:

##### a. Generalidades:

1. Las OMPs Bancard y Procard cuentan con conexiones con la mayoría de los participantes directos.
2. La OMP Bepsa tiene conexión con cuatro participantes directos: Banco Continental, Banco GNB Paraguay, Banco Nacional de Fomento y Banco Río.
3. La OMP Cabal Py y Panal Universitaria no tienen red propia, utilizan las redes existentes en el mercado para rutear sus transacciones.

##### b. Tarjetas de marca internacional emitidas localmente:

1. Cuando el Procesador Emisor son las OMPs Bancard y Procard, y la tarjeta es procesada en sus respectivas redes de Infonet y PayPro, es decir, también son el Procesador Adquirente, la marca no interviene en el proceso de autorización de la transacción (modelo de 3 partes).
2. Cuando el Procesador Emisor es la OMP Bepsa, y la tarjeta es procesada en su respectiva red de Dinelco, es decir también es el Procesador Adquirente, la marca interviene en el proceso de autorización de la transacción (modelo de 4 partes).
3. El modelo de 4 partes también se aplica en el caso que el Procesador Emisor es una OMP, y la tarjeta es procesada en la red de otra OMP (Procesador Adquirente es otro).
4. En el flujo financiero de las tarjetas de débito, para todos los casos de uso donde las OMPs Bancard y Procard son el Procesador Adquirente, el pago a los comercios es en línea, mientras que, si el Procesador Adquirente es Bepsa, el pago es en D+1 de la transacción.
5. En el flujo financiero de las tarjetas de crédito, la OMP Bancard paga a los comercios en D+2 de la transacción, mientras que Bepsa paga en D+1. La



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

OMP Procard paga a los comercios en D+1 o D+2 según el acuerdo comercial con ellos.

6. En el modelo de 4 partes, cuando interviene la marca en el proceso transaccional, las marcas realizan el débito al Procesador Emisor, y crédito al Procesador Adquirente de la siguiente manera:
  - Tarjeta de Débito: D+1 Mastercard y D+2 Visa.
  - Tarjeta de Crédito: D+2 ambas marcas.
7. La compensación interbancaria de las marcas internacionales se realiza de la siguiente manera:

OMP	Tarjeta de Débito	Tarjeta de Crédito
Bancard	D+1 vía SIPAP MT971	D+2 vía SIPAP MT971
Bepsa	D+2 vía SIPAP MT971 con los bancos conectados.  D+1 vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP	D+2 vía SIPAP MT971 con los bancos conectados.  En D+1 vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP
Procard	D+1 o D+2 vía SIPAP MT971 según acuerdos comerciales	D+1 o D+2 vía SIPAP MT971 según acuerdos comerciales

**c. Tarjetas de marca regional o nacional:**

1. Las tarjetas de marca nacional de las OMPs Bancard y Bepsa solo pueden ser procesadas en su red Infonet y Dinelco, respectivamente, mientras que las tarjetas de Procard, se pueden procesar en su red PayPro e Infonet de Bancard.
2. La OMP Cabal Py, es la procesadora de la tarjeta de crédito de la marca regional Cabal, la cual puede ser ruteada en todas las redes del mercado (Infonet, Dinelco y PayPro). Los pagos a los comercios se realizan en D+2 de la transacción. Las tarjetas Cabal débito son de la marca nacional “Infonet”, por lo tanto, no son procesadas por la OMP Cabal Py, sino en el ecosistema de Bancard.
3. La OMP Cabal Py es la procesadora de las tarjetas de crédito de la marca nacional Panal y pueden ser ruteadas en todas las redes del mercado (Infonet, Dinelco y PayPro).
4. La tarjeta de débito de la marca nacional Panal, es procesada exclusivamente por la OMP Bancard.
5. Todas las tarjetas de las marcas nacionales cumplen con los pagos en línea a los comercios para los casos de tarjeta de débito. En cuanto a las tarjetas de crédito, Bancard y Cabal Py pagan a los comercios en D+2 de la transacción, Bepsa en



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

D+1 y Procard en D+1 o D+2 dependiendo de los acuerdos comerciales con los comercios.

6. La compensación interbancaria de las marcas nacionales se realiza de la siguiente manera:

OMP	Tarjeta de Débito	Tarjeta de Crédito
Bancard	D+1 vía SIPAP MT971	D+2 vía SIPAP MT971
Bepsa	D+2 vía SIPAP MT971 con los bancos conectados, y vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP	D+2 vía SIPAP MT971 con los bancos conectados, y vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP
Procard	D+1 o D+2 vía SIPAP MT971 según acuerdos comerciales	D+1 o D+2 vía SIPAP MT971 según acuerdos comerciales
Cabal	Ecosistema Bancard D+2 vía SIPAP MT971	D+2 vía SIPAP MT971
Panal	Ecosistema Bancard	D+2 vía SIPAP MT971

**d. Apreciaciones sobre la operativa del mercado de tarjetas y propuesta reglamentaria:**

Por todo lo expuesto, se ha identificado que la operativa del mercado de tarjetas ha evolucionado en los últimos años exigiendo modificaciones regulatorias que se adecuen a las nuevas exigencias y realidades del mercado de tarjetas. Mínimamente se considera que la reglamentación debe ser modificada en dos aspectos.

Primero, existen procesadoras que no cuentan con acuerdos comerciales o conexiones con todos los bancos y financieras, lo que dificulta la operativa usual de compensación. Esta situación conlleva a que se incluya una alternativa que permita que estas procesadoras puedan ofrecer el servicio en el mercado y cumplir con las acreditaciones a los comercios, fomentando de esta manera la competencia.

Segundo, la existencia del modelo de 4 partes en el que intervienen las marcas internacionales dificulta el cumplimiento para la acreditación en tiempo real. Esta situación genera costos a las operadoras y no se ajusta a los nuevos modelos operativos en el que trabajan algunas procesadoras en la actualidad o cualquier nueva operadora que desee ingresar en el mercado.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

---

De acuerdo con lo expuesto, se sugieren las siguientes modificaciones en el reglamento para la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito y débito, aprobado por Resolución N° 43, Acta N° 95 de fecha 30/12/2015, y modificado por Resolución N° 1, Acta N° 34 de fecha 06/05/2016:

### **“Artículo 6°. Operación**

6.1. Para operaciones cuyos participantes, bancos y financieras, tienen acuerdos comerciales con la operadora:

Las OMPs deberán:

- a) Arbitrar las medidas administrativas necesarias para garantizar la liquidación de las obligaciones originadas por el uso de las tarjetas.
- b) Calcular las posiciones netas resultantes de las operaciones realizadas en sus comercios adheridos.
- c) Remitir a través del LBTR (vía mensajería MT971), en forma diaria, el mensaje para la liquidación de las operaciones de sus productos, la que deberá contener la posición neta por entidad. Esta posición deberá ser informada previamente a sus participantes.

6.2. Para operaciones donde la OMP no cuente con acuerdos comerciales, ya sea con el Emisor o con el banco/financiera del comercio:

6.2.1. Los participantes, bancos y financieras, emisores deberán:

Realizar las gestiones que sean necesarias para que los fondos relacionados a las operaciones de tarjeta estén disponibles a la OMP en un plazo máximo de 2 días hábiles de la operación de la venta.

6.2.2. Las OMPs deberán:

- a) A través de un banco o financiera, transferir los fondos a los comercios beneficiarios de la operación en los plazos establecidos en el Artículo 15°.
- b) Estas transferencias deberán realizarse a través de la ACH del SIPAP. Los pagos para remitir serán en forma agregada por beneficiario por día.

### **Artículo 15°. Acreditación al comercio o establecimiento adherido o afiliado**

Las operadoras de medios de pagos deben acreditar el resultado de los importes de ventas de los comercios o establecimientos adheridos o afiliados en los siguientes plazos:

1. Ventas con Tarjeta de Crédito: en un plazo máximo de dos (2) días hábiles de haberse realizado la operación de venta.
2. Ventas con Tarjeta de Débito: en un plazo máximo de dos (2) días hábiles de haberse realizado la operación de venta.”



Nuestra VISION: "Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero."

---

**e. Apreciaciones sobre los comentarios recibidos respecto a la propuesta reglamentaria:**

Este informe con la propuesta reglamentaria de modificar los artículos 6 y 15 de la normativa de tarjetas vigente fue compartido a los integrantes del grupo de trabajo a fin de que puedan hacer comentarios o sugerencias. El detalle de los comentarios se encuentra en una planilla Excel adjunta al expediente.

Del análisis de comentarios se rescatan dos:

- 1) **Comentario o sugerencia al art. 6 de la propuesta normativa: Forzar conexión con todos los bancos y financieras:** Al respecto, se considera que, conforme con las discusiones en las reuniones del grupo de trabajo, esta alternativa sería de difícil aplicación, por lo que no se considera que estén dadas las condiciones para exigir la conexión con todos los bancos y financieras.
- 2) **Comentario o sugerencia al art. 15 de la propuesta normativa: Retroceso eliminar la acreditación en tiempo real a los comercios:** Al respecto, se considera que:
  - 1) La norma propuesta está conforme con los esquemas de operación, los flujos transaccionales y operativos, expuestos en este informe, a fin de evitar que las OMP deban financiar operaciones antes de que reciban los fondos.
  - 2) La norma establece un tiempo máximo de hasta dos días para la acreditación al comercio, por lo que las OMP que puedan y quieran podrán continuar ofreciendo en tiempo real.
  - 3) Existe hoy día, el Sistema de Pagos Instantáneos, SPI, que es el medio de pago por excelencia para operaciones en tiempo real, el cual se ha masificado desde el 2022, que además de las transferencias, incluye el caso de uso de la figura de iniciadores de pagos, y de esta manera existe la posibilidad de que los comercios puedan también cobrar en tiempo real utilizando la figura de iniciadores de pagos.
  - 4) Si bien, con esta modificación del plazo de acreditación para tarjetas de débitos, podría haber una reducción en la calidad de servicios a los comercios, no obstante, esto se verá compensado por lo expuesto en el punto tres y por otra parte existen los argumentos técnicos que justifican esta modificación normativa.

**Especialista en Infraestructura de Mercado  
DASP**

**Directora  
DASP**



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## ANEXO

A continuación, se presentan cuadros de resumen comparativos de los flujos transaccionales y financieros de las tarjetas de débito y crédito emitidas localmente por las distintas OMPs, desde el enfoque y perspectiva de cada procesadora:

### FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE DÉBITO

Tarjeta: Marca Internacional

Emisión: Local

**Caso 1: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de la misma OMP**  
(El Procesador Adquirente es también Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)*	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de la misma OMP (Procesador Adquirente).	X	X	X	N/A	N/A	En línea (D+0) al momento de la transacción se realiza el débito al tarjetahabiente y en forma simultánea:	X	X	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Adquirente), recibe la solicitud de autorización del comercio, y remite la misma a:	X	X	X	N/A	N/A	a. Se realiza el crédito a los comercios que están afiliados a la OMP, a través de su Entidad Pagadora Certificada	X	N/A	N/A	N/A	N/A
a. Al Emisor de la tarjeta (banco/entidad financiera/cooperativa), porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora.	X	N/A	X	N/A	N/A	b. Se realiza el crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a la OMP). Asimismo, se realiza el débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
b. A la marca porque gestiona el ruteo de la tarjeta al Procesador Emisor, quien gestiona con el Emisor de la tarjeta (el cual está conectado a la OMP) la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora.	N/A	X	N/A	N/A	N/A	c. Se realiza el crédito a la cuenta del Banco Emisor. Asimismo, se realiza: - Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente. - Débito al Procesador Adquirente y crédito a los comercios	N/A	N/A	X	N/A	N/A
El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a:	X	X	X	N/A	N/A	En D+1 a primera hora (8am o 9am): se realiza el débito a la cuenta del Procesador Adquirente y el crédito a los comercios	N/A	X	N/A	N/A	N/A
a. Al Procesador Adquirente.	X	N/A	X	N/A	N/A	En D+1 para Mastercard y D+2 para Visa la marca realiza los siguientes movimientos: - Débito a la cuenta del Procesador Emisor y crédito a la cuenta de la Marca. - Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
b. Al Procesador Emisor para luego remitir a la marca, quien notifica al Procesador Adquirente.	N/A	X	N/A	N/A	N/A	Se realiza la compensación interbancaria de la siguiente manera:	X	X	N/A	N/A	N/A
El Procesador Adquirente notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra	X	X	X	N/A	N/A	a. En D+1 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	X	N/A	N/A	N/A	N/A
						b. En D+1 vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						c. En D+2 vía SIPAP con MT971 con los bancos que están conectados con la OMP	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						No realiza compensación interbancaria a través del MT971, ya que la OMP emite electrónicamente instrucciones a los bancos de los emisores, como parte de la transacción, para el débito o crédito, según corresponda, a la cuenta asignada por la entidad emisora.	N/A	N/A	X	N/A	N/A

(\* ) La OMP Cabal no procesa las TD de la marca Cabal. La Cooperativa Universitaria emite la TD de la marca Cabal y la OMP es Bancard.

(\*\* ) Panal procesa su marca Panal que es Nacional

(\*) La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre al mismo tiempo: primero debita de la cuenta del procesador emisor, y luego, realiza el crédito a la cuenta del procesador adquirente.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE DÉBITO

Tarjeta: Marca Internacional

Emisión: Local

### Caso 2: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de otra OMP (El Procesador Adquirente es distinto al Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de otra OMP (Procesador Adquirente).	X	X	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Adquirente) recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A
La marca deriva la autorización al Procesador del Emisor (otra OMP).	X	X	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Emisor) gestiona con el Emisor (el cual está conectado con la OMP) la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, y notifica a la marca.	X	X	X	N/A	N/A
La marca notifica a la OMP (Procesador Adquirente), quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	X	X	X	N/A	N/A

(\*\*) La OMP Cabal no procesa las TD de la marca Cabal. La Cooperativa Universitaria emite la TD de la marca Cabal y la OMP es Bancard.

(\*) La OMP Panal procesa su marca Panal que es Nacional

Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)*	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)	Panal (Red Infonet o Dinelco)
En línea (D+0): El Procesador Emisor envía a la marca para el débito al tarjetahabiente y crédito al Procesador Emisor	N/A	N/A	X	N/A	N/A
En D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: La marca realiza el clearing entre OMPs, de la siguiente manera: - Débito a la cuenta del Procesador Emisor y crédito a la cuenta de la Marca - Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).	N/A	X	N/A	N/A	N/A
En D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: La marca realiza el clearing entre OMPs, de la siguiente manera:	X	N/A	X	N/A	N/A

(\*) La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre al mismo tiempo: primero debita de la cuenta del procesador emisor, y luego, realiza el crédito a la cuenta del procesador adquirente.



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE DÉBITO

Tarjeta: Marca Internacional

Emisión: Local

**Caso 3: Tarjeta emitida por Emisor que no procesa la OMP: Si compra en su POS**  
(El Procesador Emisor es distinto al Procesador Adquirente)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
El tarjetahabiente realiza una compra en un POS del Procesador Adquirente con una tarjeta que procesa otra OMP (Procesador Emisor es otro)	X	X	X	N/A	N/A	En línea (D+0): se envía a la marca para el débito al tarjetahabiente del Procesador Emisor (otra OMP)	X	N/A	N/A	N/A	N/A
La OMP (Procesador Adquirente) recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A	El crédito a los comercios que están afiliados al Procesador Adquirente se realizan en:	X	X	X	N/A	N/A
La marca deriva la autorización al Procesador Emisor (otra OMP), quien gestiona la aprobación o rechazo de la misma, y luego notifica a la marca.	X	X	X	N/A	N/A	a. En línea (D+0), a través de su Banco Pagador	X	N/A	X	N/A	N/A
La marca notifica al Procesador Adquirente, quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	X	X	X	N/A	N/A	b. En D+1, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						En D+1 para Mastercard o D+2 para Visa: la marca realiza el clearing entre OMPs de la siguiente manera:	X	X	X	N/A	N/A
						- Débito a la cuenta del Procesador Emisor	X	N/A	X	N/A	N/A
						- Crédito a la cuenta del Procesador Adquirente					
						- Débito a la cuenta del Procesador Emisor y crédito a la cuenta de la Marca	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						- Débito de la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente.					
						En D+1 para Mastercard y D+2 para Visa: la OMP Procesador Adquirente recupera los fondos de la marca (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A
						La compensación interbancaria realiza el Procesador Adquirente:	X	X	N/A	N/A	N/A
						a. En D+1 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	X	N/A	N/A	N/A	N/A
						b. En D+1: Vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						c. En D+2: Vía MT971 con los bancos conectados.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						d. En D+1 o D+2: Vía MT971 según acuerdos comerciales con los comercios	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
						No realiza compensación interbancaria a través del MT971, ya que la OMP emite electrónicamente instrucciones a los bancos de los emisores, como parte de la transacción, para el débito o crédito, según corresponda, a la cuenta asignada por la entidad emisora.	N/A	N/A	X	N/A	N/A

(\*\*) La OMP Cabal no procesa las TD de la marca Cabal. La Cooperativa Universitaria emite la TD de la marca Cabal y la OMP es Bancard.

(\*) Panal procesa su marca Panal que es Nacional

(\*) La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE CRÉDITO

Tarjeta: Marca Internacional

Emisión: Local

**Caso 1: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de la misma OMP**  
(El Procesador Adquirente es también Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red Infonet)	Cabal (Red Infonet o Dinelco o Procard)*	Panal (Red Infonet o Dinelco o Procard)**	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)*	Procard (Red Infonet)	Cabal (Red Infonet o Dinelco o Procard)*	Panal (Red Infonet o Dinelco o Procard)**
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de la misma OMP (Procesador Adquirente).	X	X	X	X	N/A	El Débito al saldo (línea de crédito) del tarjetahabiente se realiza:	X	X	X	X	N/A
La OMP (Procesador Adquirente), recibe la solicitud de autorización del comercio a través de:	X	X	X	X	N/A	a. En D+0 al momento de la transacción (en línea), en forma simultánea con el crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a la OMP).	N/A	X	X	N/A	N/A
a. Su propia red	X	X	X	N/A	N/A	b. En D+2, en forma simultánea con el crédito a los comercios que están afiliados a la OMP, así como el débito al Banco Emisor del tarjetahabiente	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. La red de otra OMP	N/A	N/A	N/A	X	N/A	c. En D+2, así como el débito del Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor. El Banco Pagador de la OMP (que es el mismo banco del comercio) paga al comercio que está afiliado a la OMP. Si no está afiliado o el comercio no tiene cuenta bancaria, el pago se realiza vía transferencia, tarjeta prepaga o cheque	N/A	N/A	N/A	X	N/A
La OMP, Procesador Adquirente, rutea la transacción:	X	X	X	X	N/A	En D+1 a primera hora (8am o 9am), se realizan: - Débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
a. Autoriza o rechaza la transacción, porque es también Procesador Emisor y tiene acceso al saldo de la tarjeta en su módulo de autorización.	X	N/A	X	X	N/A	- Crédito a los comercios, reciben los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente.	N/A	N/A	X	N/A	N/A
b. Remite la solicitud a la marca correspondiente para el proceso de autorización, quien remite al Procesador Emisor (misma OMP) que tiene acceso al saldo de la tarjeta en su módulo de autorización	N/A	X	N/A	N/A	N/A	En D+1 o D+2, según los acuerdos comerciales con los comercios: - Débito al Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente - Crédito a los comercios, la OMP realiza los pagos, así como el débito a la cuenta del Procesador Adquirente.	N/A	N/A	X	N/A	N/A
La OMP aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica:	X	X	X	X	N/A	La compensación interbancaria se realiza:	X	X	X	X	N/A
a. Al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	X	N/A	X	N/A	N/A	a. En D+1 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. A la marca correspondiente (Visa o Mastercard) para su autorización y notifica al Procesador Adquirente (misma OMP), quien finalmente notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	N/A	X	N/A	N/A	N/A	b. En D+1: Vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						c. En D+2: Vía SIPAP a través del MT971 con los bancos conectados.	N/A	X	N/A	X	N/A
						d. En D+1 o D+2 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos (según cuándo se haya dado el crédito a los comercios)	N/A	N/A	X	N/A	N/A
						En D+2 la marca realiza los siguientes movimientos: - Débito a la cuenta del Procesador Emisor y crédito a la cuenta de la Marca.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						- Débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente.					
						En D+2: la OMP Procesador Adquirente recupera los fondos de la marca (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A

(\*Cabal no tiene su propio POS, utiliza las redes de las OMPs Bancard, Bepsa y Procard. Se considera que el POS es de la misma OMP para el flujo

(\*\*) Cabal PY procesa la marca Panal que es Nacional

(\*) La marca Visa netea entre los débitos (cuenta del procesador emisor) y créditos (cuenta del procesador adquirente) para realizar el fondeo, mientras que con Mastercard no ocurre al mismo tiempo: primero debita de la cuenta del procesador emisor, y luego, realiza el crédito a la cuenta del procesador adquirente.

(\*\*) Realiza sus pagos a través de su banco clearing



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE CRÉDITO

Tarjeta: Marca Internacional

Emisión: Local

**Caso 2: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de otra OMP**  
(El Procesador Adquirente es distinto al Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red Infonet)	Cabal (Red Infonet o Dinelco o Procard)*	Panal (Red Infonet o Dinelco o Procard)**	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red Infonet)	Cabal (Red Infonet o Dinelco o Procard)*	Panal (Red Infonet o Dinelco o Procard)**
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de otra OMP (Procesador Adquirente).	X	X	X	N/A	N/A	En D+2 la marca realiza el clearing entre OMPs, de la siguiente manera:	X	X	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Adquirente) recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A	a. Débito a la cuenta del Procesador Emisor y Crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).	X	N/A	X	N/A	N/A
La marca deriva la autorización al Procesador del Emisor.	X	X	X	N/A	N/A	b. Débito a la cuenta del Procesador Emisor y Crédito a la cuenta de la Marca. Así como el débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente. para Visa y Citibank para Mastercard).	N/A	X	N/A	N/A	N/A
La OMP (Procesador Emisor) tiene acceso al saldo de la tarjeta, la cual consulta a través de su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor. La OMP aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica a la marca.	X	X	X	N/A	N/A						
La marca notifica a la OMP Procesador Adquirente, quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	X	X	X	N/A	N/A						

(\*Cabal no tiene su propio POS, utiliza las redes de las OMPs Bancard, Bepsa y Procard. Se considera que el POS es de la misma OMP para el flujo

(\*\*) Cabal PY procesa la marca Panal que es Nacional



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE CRÉDITO

Tarjeta: Marca Internacional

Emisión: Local

**Caso 3: Tarjeta emitida por Emisor que no procesa en la OMP: Si compra en su POS**  
(El Procesador Emisor es distinto al Procesador Adquirente)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco o Procard)*	Panal (Red Infonet o Dinelco o Procard)**	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco o Procard)*	Panal (Red Infonet o Dinelco o Procard)**
El tarjetahabiente realiza una compra en un POS del Procesador Adquirente con una tarjeta que procesa otra OMP (Procesador Emisor es otro)	X	X	X	N/A	N/A	Se envía a la marca para el débito al tarjetahabiente del Procesador Emisor (otra OMP) y el crédito a los comercios que están afiliados al Procesador Adquirente se realizan en:	X	X	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Adquirente) recibe la solicitud de autorización del comercio y remite la misma a la marca correspondiente (Visa o Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A	a. En D+1	N/A	X	N/A	N/A	N/A
La marca gestiona la autorización vía el Procesador Emisor (otra OMP).	X	X	X	N/A	N/A	b. En D+2	X	N/A	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Emisor) gestiona con el Emisor la aprobación o rechazo de la autorización de la transacción, y notifica a la marca.	X	X	X	N/A	N/A	En D+1 se realiza el débito a la cuenta del Procesador Adquirente.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
La marca notifica a la OMP (Procesador Adquirente), quien luego notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	X	X	X	N/A	N/A	En D+2 la marca realiza el clearing entre OMPs, de la siguiente manera:	X	X	X	N/A	N/A
						a. Débito a la cuenta del Procesador Emisor y Crédito a la cuenta del Procesador Adquirente (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).	X	N/A	X	N/A	N/A
						b. Débito a la cuenta del Procesador Emisor y Crédito a la cuenta de la Marca. Así como el débito a la cuenta de la Marca y crédito a la cuenta del Procesador Adquirente, para Visa y Citibank para Mastercard).	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						En D+2: la OMP Procesador Adquirente percibe los fondos de la marca para pagar al comercio (GNB para Visa y Citibank para Mastercard).	X	X	X	N/A	N/A
						La compensación interbancaria realiza el Procesador Adquirente:	X	X	X	N/A	N/A
						a. En D+1 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	X	N/A	X	N/A	N/A
						b. En D+1: Vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						c. En D+2: Vía SIPAP, a través del MT971 con los bancos conectados.	N/A	X	N/A	N/A	N/A
						d. En D+2: Vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	N/A	N/A	X	N/A	N/A

(\* )Cabal no tiene su propio POS, utiliza las redes de las OMPs Bancard, Bepsa y Procard. Se considera que el POS es de la misma OMP para el flujo

(\*\* ) Cabal PY procesa la marca Panal que es Nacional



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE DÉBITO

Tarjeta: Marca Nacional

### Caso 1: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de la misma OMP (El Procesador Adquirente es también Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de la misma OMP (Procesador Adquirente).	X	X	X	N/A	N/A
La OMP (Procesador Adquirente), recibe la solicitud de autorización del comercio, y remite la misma al Emisor de la tarjeta, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora.	X	X	X	N/A	N/A
El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica al Procesador Adquirente	X	X	X	N/A	N/A
El Procesador Adquirente notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	X	X	X	N/A	N/A

(\*) Cabal no es marca nacional, es regional

(\*\*) TD Panal son procesadas en el ecosistema Bancard, quien es su OMP

Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)*	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
En línea (D+0) al momento de la transacción se realiza el débito al tarjetahabiente y en forma simultánea:	X	X	X	N/A	N/A
a. Se realiza el crédito a los comercios que están afiliados a la OMP y debita al Banco Emisor del Tarjetahabiente.	X	N/A	X	N/A	N/A
b. Se realiza el crédito a la cuenta del Banco Emisor (conectado a la OMP). Asimismo, se realiza el débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor. Por último, se realiza crédito a los comercios, reciben los pagos en línea, así como el débito a la cuenta del Procesador Emisor	N/A	X	N/A	N/A	N/A
Se realiza la compensación interbancaria de la siguiente manera:	X	X	N/A	N/A	N/A
a. En D+1 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. En D+1 vía SIPAP con MT971 con los bancos que están conectados con la OMP y vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP	N/A	X	N/A	N/A	N/A
No realiza compensación interbancaria a través del MT971, ya que la OMP emite electrónicamente instrucciones a los bancos de los emisores, como parte de la transacción, para el débito o crédito, según corresponda, a la cuenta asignada por la entidad emisora.	N/A	N/A	X	N/A	N/A



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE DÉBITO

Tarjeta: Marca Nacional

### Caso 2: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de otra OMP (El Procesador Adquirente es distinto al Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procarg (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procarg (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
La tarjeta de la marca nacional de la OMP puede ser procesada en la red:	X	X	X	N/A	N/A	En línea (D+0): El Procesador Adquirente realiza en forma simultánea el débito a la cuenta del Procesador Emisor y pago a los comercios	N/A	N/A	X	N/A	N/A
a. Infonet (Bancard)	X	N/A	X	N/A	N/A						
b. Dinelco (Bepsa)	N/A	X	N/A	N/A	N/A						
c. Pay Pro (Procarg)	N/A	N/A	X	N/A	N/A						
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de otra OMP (Procesador Adquirente).	N/A	N/A	X	N/A	N/A						
El Procesador Adquirente recibe la solicitud de autorización del comercio y remite al Procesador Emisor, quien remite la misma al Emisor, porque el saldo tiene el Emisor, no tiene la procesadora.	N/A	N/A	X	N/A	N/A						
El Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica al Procesador Adquirente para luego remitir al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	N/A	N/A	X	N/A	N/A						

(\*) Cabal no es marca nacional, es regional

(\*\*) TD Panal son procesadas en el ecosistema Bancard, quien es su OMP

### Caso 3: Tarjeta emitida por Emisor que no procesa en la OMP: Si compra en su POS (El Procesador Emisor es distinto al Procesador Adquirente)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)*	Bepsa (Red Dinelco)	Procarg (Red PayPro)**	Cabal (Red Infonet o Dinelco)***	Panal (Red Infonet o Dinelco)****	Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procarg (Red PayPro)*	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
Las tarjetas de débito de marca nacional que pueden ser procesadas en su red son:	X	X	X	N/A	N/A	En línea (D+0): se realiza en forma simultánea el débito al tarjetahabiente y el crédito a los comercios que están afiliados al Procesador Adquirente	X	N/A	N/A	N/A	N/A
a. Bancard	X	N/A	N/A	N/A	N/A	La compensación interbancaria se realiza:	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. Bepsa	N/A	X	N/A	N/A	N/A	a. En D+1: Vía SIPAP, a través del MT971	X	N/A	N/A	N/A	N/A
c. Procarg	X	N/A	X	N/A	N/A						
d. Panal	X	N/A	X	N/A	N/A						
El tarjetahabiente realiza una compra en un POS del Procesador Adquirente con una tarjeta que procesa otra OMP (Procesador Emisor es otro)	X	N/A	X	N/A	N/A						
El Procesador Adquirente recibe la solicitud de autorización del comercio y remite al Procesador Emisor para gestionar con el Emisor, la autorización o rechazo de la compra.	X	N/A	X	N/A	N/A						
El Procesador Emisor notifica al Procesador Adquirente para luego remitir al comercio para la aprobación o rechazo de la	X	N/A	X	N/A	N/A						

(\*) Para este flujo de Bancard, se tiene en cuenta solamente la marca nacional de Procarg, ya que las TD de Panal se procesa en la red Infonet y la OMP es Bancard

(\*\*) Procarg rutea la transacción al Procesador Adquirente Cabal Py y ellos lo resuelven con el comercio. El comercio es adherido por Cabal y utiliza los dispositivos de Procarg para que se acepten sus marcas

(\*\*\*) Cabal no es marca nacional, es regional

(\*\*\*\*) TD Panal son procesadas en el ecosistema Bancard, quien es su OMP

(\*) No hay flujo financiero, porque Procarg rutea la transacción al Procesador Adquirente Cabal Py y ellos lo resuelven con el comercio. El comercio es adherido por Cabal y utiliza nuestros dispositivos para que se acepten sus marcas



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE CRÉDITO

Tarjeta: Marca Nacional

**Caso 1: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de la misma OMP**  
(El Procesador Adquirente es también Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de la misma OMP (Procesador Adquirente).	X	X	X	N/A	N/A
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de cualquier OMP.	N/A	N/A	N/A	N/A	X
La OMP (Procesador Adquirente), recibe la solicitud de autorización del comercio, y como es también Procesador Emisor, y tiene acceso al saldo de la tarjeta en su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.	X	X	X	N/A	X
El Procesador Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica al comercio para la aprobación o rechazo de la compra	X	X	X	N/A	X

(\*) Cabal no es marca nacional, es regional

(\*\*) Panal no cuenta con propio POS ni red, su OMP es Cabal Py quien procesa a través de cualquier red. Por tanto, este es el flujo para el caso 1 y 2

Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
Se realiza el débito del saldo (línea de crédito) al tarjetahabiente:	X	X	X	N/A	X
a. En D+0 con el crédito a la cuenta del Banco Emisor	N/A	X	N/A	N/A	X
b. En D+2	X	N/A	N/A	N/A	N/A
c. En D+1, D+2 según el acuerdo comercial con el comercio	N/A	N/A	X	N/A	N/A
En D+1: Se realiza el débito a la cuenta del Banco Emisor y crédito a la cuenta del Procesador Emisor. Así como, se realiza crédito a los comercios y el débito a la cuenta del Procesador Emisor	N/A	X	N/A	N/A	N/A
En D+2 se realiza el crédito a los comercios que están afiliados a la OMP (se descuenta en el mismo acto la comisión más IVA, retención del IVA y Renta)	X	N/A	N/A	N/A	X
En D+1 o D+2 se realiza el crédito a los comercios que están afiliados a la OMP según el acuerdo comercial con el comercio	N/A	N/A	X	N/A	N/A
Se realiza la compensación interbancaria de la siguiente manera:	X	X	X	N/A	X
a. En D+1 vía SIPAP, a través del MT971 para todos los casos	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. En D+2 vía SIPAP con MT971 con los bancos que están conectados con la OMP y vía SIPAP/SPI (transferencia) cuando el comercio tiene cuenta con un banco que no está conectado con la OMP	N/A	X	N/A	N/A	X
c. En D+1 o D+2: Vía SIPAP, a través del MT971 según acuerdos comerciales con los comercios	N/A	N/A	X	N/A	N/A



Nuestra VISIÓN: “Ser una institución técnica e independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus talentos y reconocida en el ámbito nacional e internacional, orientada a preservar el valor de la moneda y la eficacia, integridad y estabilidad del sistema financiero.”

## FLUJO TRANSACCIONAL Y FINANCIERO DE LA TARJETA DE CRÉDITO

Tarjeta: Marca Nacional

### Caso 2: Tarjeta emitida por Emisor que sí procesa la OMP: Si compra en POS de otra OMP (El Procesador Adquirente es distinto al Procesador Emisor)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
La tarjeta de la marca nacional de la OMP puede ser procesada en la red:	X	X	X	N/A	X
a. Infonet (Bancard)	X	N/A	X	N/A	X
b. Dinelco (Bepsa)	N/A	X	N/A	N/A	X
c. Pay Pro (Procard)	N/A	N/A	X	N/A	X
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de otra OMP (Procesador Adquirente).	N/A	N/A	X	N/A	N/A
El tarjetahabiente realiza una compra con una tarjeta procesada por una OMP (Procesador Emisor), en un POS de cualquier OMP.	N/A	N/A	N/A	N/A	X
El Procesador Adquirente recibe la solicitud de autorización del comercio y remite al Procesador Emisor, quien tiene acceso al saldo de la tarjeta en su módulo de autorización, entonces no se precisa certificar con el Emisor.	N/A	N/A	X	N/A	X
El Procesador Emisor aprueba o rechaza la autorización de la transacción, y notifica al Procesador Adquirente para luego remitir al comercio para la aprobación o rechazo de la compra.	N/A	N/A	X	N/A	X

(\* )Cabal no es marca nacional, es regional

(\*\*) Panal no cuenta con propio POS ni red, su OMP es Cabal Py quien procesa a través de cualquier red.

Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
Se realiza el débito al tarjetahabiente:	N/A	N/A	X	N/A	X
a. En D+0	N/A	N/A	N/A	N/A	X
b. En D+2	N/A	N/A	X	N/A	N/A
En D+2 el Procesador Adquirente realiza el crédito a los comercios y debita al Procesador Emisor	N/A	N/A	X	N/A	X

### Caso 3: Tarjeta emitida por Emisor que no procesa en la OMP: Si compra en su POS (El Procesador Emisor es distinto al Procesador Adquirente)

Proceso Transaccional	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
Las tarjetas de marca nacional que pueden ser procesadas en su red son:	X	X	X	N/A	N/A
a. Bancard	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. Bepsa	N/A	X	N/A	N/A	N/A
c. Procard	X	N/A	X	N/A	N/A
d. Panal	X	N/A	X	N/A	N/A
El tarjetahabiente realiza una compra en un POS del Procesador Adquirente con una tarjeta que procesa otra OMP (Procesador Emisor es otro)	X	N/A	X	N/A	N/A
El Procesador Adquirente recibe la solicitud de autorización del comercio y remite al Procesador Emisor para gestionar la autorización o rechazo de la compra.	X	N/A	X	N/A	N/A
El Procesador Emisor notifica al Procesador Adquirente para luego remitir al comercio para la aprobación o rechazo de la	X	N/A	X	N/A	N/A

(\* )Cabal no es marca nacional, es regional

(\*\*) Panal no cuenta con propio POS ni red, su OMP es Cabal Py quien procesa a través de cualquier red.

Proceso Financiero	Bancard (Red Infonet)	Bepsa (Red Dinelco)	Procard (Red PayPro)*	Cabal (Red Infonet o Dinelco)*	Panal (Red Infonet o Dinelco)**
En D+2 : Se realiza el débito al tarjetahabiente y el crédito al Procesador Emisor. El Procesador Emisor toma los fondos recibidos y acredita al Procesador Adquirente el importe vía transferencia bancaria (SIPAP). El Procesador Adquirente recibe los fondos del Procesador Emisor y el crédito a los comercios que están afiliados al Procesador Adquirente	X	N/A	N/A	N/A	N/A
En D+1 o D+2 se realiza el débito al tarjetahabiente y crédito al Procesador Emisor, quien acredita al Procesador Adquirente para realizar los pagos al comercio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
La compensación interbancaria se realiza:	X	N/A	N/A	N/A	N/A
a. En D+2: Vía SIPAP, a través del MT971	X	N/A	N/A	N/A	N/A
b. En D+1 o D+2: Vía SIPAP, a través del MT971 según acuerdos comerciales con los comercios	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

(\* )Procard rutea la transacción al Procesador Adquirente Cabal Py y ellos lo resuelven con el comercio. El comercio es adherido por Cabal y utiliza los dispositivos de Procard para que se acepten sus marcas.

(\*\*) La tarjeta de crédito Panal, su Procesador Emisor Cabal realiza el pago a los comercios, como la compensación del MT971