

"Los pagos, pieza clave del tablero geopolítico"

Geopolítica, A2A, IA y dinero digital: así está cambiando el ecosistema de pagos

En un mundo cada vez más fragmentado, los pagos vuelven al centro del debate: sanciones, soberanía, pagos A2A (cuenta a cuenta), inteligencia artificial y dinero digital. Hablamos con Juan José Gutiérrez, director corporativo de Pagos en Cecabank, un banco mayorista que aporta infraestructura a bancos, gestoras, aseguradoras y fintech, con procesamiento de tarjetas, pagos digitales, acceso a redes de compensación y servicios internacionales de divisa, seguridad y cumplimiento regulatorio.

Pregunta. ¿Cómo está afectando la geopolítica a los pagos internacionales?

Respuesta. Desde la invasión rusa de Ucrania se entiende que los pagos pueden ser un arma. Restricciones en redes como Visa y Mastercard o en sistemas como SWIFT evidenciaron que la infraestructura financiera también juega en la geopolítica.

El mundo se reordena por bloques, con más controles y menos interoperabilidad. Mientras, Europa mantiene un marco común y homogeneizador dentro de la zona SEPA e impulsa iniciativas como Bizum y su interoperabilidad europea en el proyecto EuroPA. Desde el ámbito público destaca además el proyecto del euro digital para ganar soberanía y resiliencia, en el que Cecabank ya ha integrado a sus entidades dentro de EuroPA y ha participado en distintos pilotos sobre euro digital y CBDC.

P. Los pagos A2A crecen, pero en comercio aún cuesta. ¿Qué frena su adopción?

R. La gran barrera histórica del A2A era la falta de inmediatez:

en comercio necesitas confirmación al instante para entregar un producto o servicio. Por eso el avance de los pagos inmediatos es decisivo, porque si la transferencia se valida en segundos, el pago con cuenta puede competir. El segundo reto es la experiencia de usuario: la tarjeta está plenamente asumida y es muy fácil de usar; el A2A debe ser igual de fluido, también en e-commerce con fórmulas tipo "pay by bank".

Para el comercio la competencia entre pagos con tarjeta y pagos con cuenta será positiva. En la actualidad el pago con cuenta supone un nuevo competidor para las tarjetas de débito pero poco para las de crédito por la propia funcionalidad.

P. ¿Dónde está aportando más valor la IA en pagos?

R. La IA lleva años presente en pagos, sobre todo en prevención de fraude, aunque ahora se haya popularizado con los modelos generativos. Su función clave

"Gracias a la IA somos capaces de eximir aproximadamente el 50% de las autenticaciones sin incrementar el fraude"



Juan José Gutiérrez

Director corporativo de Pagos en Cecabank

es analizar transacciones en tiempo real, asignar un score de riesgo y detectar operaciones sospechosas. Ese análisis influye también en la experiencia del cliente. Con PSD2 aumentaron las exigencias de autenticación, pero gracias a modelos de riesgo y excepciones es posible eximir muchas verificaciones sin elevar el fraude, reduciendo fricción en el pago. La personalización y la automatización del back-office aportan eficiencia, pero hoy el mayor valor está en seguridad y fluidez.

P. ¿Cómo convivirá el FIAT con el dinero digital y qué casos de uso ves más cerca?

R. A corto plazo habrá convivencia: los raíles FIAT —SEPA, tarjetas, SWIFT— seguirán porque son robustos. Pero algunos casos migrarán a soluciones digitales. Las stablecoins pueden ganar peso en pagos internacionales para operar 24/7 y ser rápidas, sobre todo en B2B y remesas. También aportarán eficiencia en tokenización y liquidación. Las CBDC van más lentas, pero reforzarían soberanía y resiliencia, como "un ejército" disponible ante crisis.



Más información
www.cecabank.es