RESOLUCIÓN NÚMERO 24-CDPC-2008-AÑO-III.- COMISIÓN PARA LA DEFENSA Y PROMOCIÓN DE LA COMPETENCIA.- SESIÓN DEL PLENO NÚMERO 31-2008.- Tegucigalpa, Municipio del Distrito Central, ocho de agosto de dos mil ocho.

VISTO: El expediente número 024-PIO-8-2007 contentivo de la investigación que de oficio instruyera la Comisión para la Defensa y Promoción de la Competencia (Comisión), sobre posibles infracciones a las normas de libre competencia, a propósito de la solicitud, por escrito, presentada por el Comisionado Nacional de los Derechos Humanos, en el que se pedía investigar el hecho de que Instituciones del Sistema Financiero Nacional, mediante la suscripción de un Convenio entre emisores de tarjetas de pago (crédito y débito) operadas bajo la marca Visa, podrían, presumiblemente, estar incurriendo en prácticas y conductas prohibidas por la Ley para la Defensa y Promoción de la Competencia (LDPC), específicamente, las establecidas en los artículos: 5 numeral 1) y 7 numeral 2), en detrimento del proceso de libre competencia y de los usuarios de las redes de tarjetas de pago, vale decir comerciantes afiliados y tarjeta-habientes.

CONSIDERANDO (1): Que respecto al *Convenio* que sirviera de indicio para la investigación, en el informe se concluye que: (a) en los sistemas abiertos, como lo son los de Visa y Mastercard, para que una determinada transacción pueda realizarse es necesario que los bancos emisores y adquirentes se pongan de acuerdo sobre aspectos como: riesgos derivados del no pago por parte del tarjeta-habiente, fraudes, fallas en el comercio en cuanto al suministro de los bienes demandados, y el nivel de compensación de ambos por los costos en que incurran por la transacción realizada. Cuando concurre un número considerable de bancos en ambos segmentos de mercado, los acuerdos bilaterales se vuelven ineficientes y costosos, por lo que los acuerdos multilaterales se hacen necesarios. De estos acuerdos se deriva lo que se conoce como la tasa de intercambio, y (b) la fijación contenida en el Convenio de Intercambio Local para Emisores Visa en la República de Honduras”, suscrito el 27 de junio de 2007 por Ventas Internacionales (BAC Honduras/BAC Credomatic), Sociedad de Inversiones Aval Card, Banco Atlántida, Banco Promérica, Banco del País, Banco BGA (HSBC), Banco Cuscatlán, Banco Ficohsa y el Banco Lafise, corresponde a la fijación de la tasa de reembolso al emisor (tasa de intercambio multilateral) y no a la fijación de las tasas de adquirencia finales a cobrarse a los comercios; por lo que no constituye suficiente indicio de que se trate de una práctica prohibida según lo establecido en el artículo 5, numeral 1) de la Ley para la Defensa y Promoción de la Competencia.

CONSIDERANDO (2): Que respecto a los aspectos regulatorios, se recomienda que por medio del ente regulador (económico y/o técnico, se emitan las regulaciones pertinentes, en lo siguiente: 1) sobre las Tasas de intercambio: (a) Definir criterios detallados que permitan que con el tiempo la tasa de intercambio tienda a orientarse a costos, haciendo la

diferenciación de tasas aplicadas a pagos con tarjetas de crédito y de débito, de tal forma que se refleje en las correspondientes tasas de adquirencia, y (b) Establecer los criterios y mecanismos a fin de incluir una mayor cantidad de categorías de comercios en los porcentajes más bajos de Tasas de Intercambio, con esto se reduciría el número de establecimientos comerciales (actualmente en alrededor de 150) que tienen que cubrir las tasas más altas; 2) sobre las Tasas de Adquirencia: (a) Establecer los mecanismos necesarios que permitan minimizar el grado de discriminación de un banco adquirente al fijar tasas de adquirencia significativamente diferenciadas para comercios afiliados en una misma categoría distinguiéndolos por su volumen de ventas y/o poder de negociación, y (b) Promover los mecanismos de mercado necesarios que permitan trasladar las reducciones que se registren en los niveles de la tasa de intercambio a las correspondientes tasas de adquirencia; 3) sobre las Transacciones con tarjetas de débito: Impulsar una reforma por adición a la Ley de Tarjetas de Crédito que también incluya disposiciones relativas a las diversas tarjetas de pago, particularmente las de débito; 4) sobre las Relaciones entre emisores y/o adquirentes: (a) Definir criterios detallados que rijan los vínculos contractuales entre emisores y/o adquirentes a efecto de normar los aspectos necesarios para la efectiva operación de la plataforma y del sistema, en particular los aspectos económicos, y (b) Establecer que previo a la entrada en vigencia del convenio multilateral, éste sea objeto de la aprobación del ente regulador, la cual estará condicionada a que el mismo cumpla con las normas dispuestas; 5) sobre las Relaciones entre adquirentes y comercios afiliados: (a) Definir criterios detallados que rijan los vínculos contractuales entre adquirentes y comercios afiliados a efecto de normar los aspectos necesarios para la efectiva operación de la plataforma y del sistema, en particular los aspectos económicos y de liquidación, y (b) Establecer que el ente regulador apruebe los contratos modelos que el adquirente pretenda suscribir con sus comercios afiliados; 6) sobre la Transparencia del sistema: Establecer que las tasas de intercambio sean públicas, tal que los comercios conozcan sus niveles y puedan negociar en base a los mismos. Así también, la metodología de cálculo de las nuevas tasas de intercambio pactadas, debería ser conocida por el ente regulador, vale decir la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, y por la Comisión para la Defensa y Promoción de la Competencia; 7) sobre las Estadísticas sobre el funcionamiento de la plataforma, imponer la obligación a los bancos emisores y/o adquirentes de proveer al ente regulador (CNBS) con periodicidad mensual, estadísticas actualizadas sobre el funcionamiento del sistema, que permitan a las demás instituciones tales como Banco Central de Honduras y la Comisión para Defensa y Promoción de la Competencia realizar los estudios periódicos y pertinentes en base a los mandatos de sus respectivas leyes. Las estadísticas a proporcionar deberán ser, entre otras las siguientes: (a) Número de tarjeta-habientes (crédito y débito), clasificados por marca, (b) Cantidad de tarjetas emitidas por tipo de tarjeta y por las distintas marcas, (c) Listado y/o número de comercios afiliados por categoría; tasas de adquirencia cobradas a los establecimientos afiliados por categoría de comercio y marca de la tarjeta de pago, (d) Costos asociados con autorización y procesamiento de la transacción mediante un POS/TPV, (e)

Valor total de las transacciones o consumos facturados con las tarjetas usadas en el POS/TPV por categoría de comercio, y (f) Ingresos por tasas de intercambio (reembolso al emisor) y por tasas de adquirencia. Por otro lado se recomienda que el ente regulador impulse la derogación del artículo No. 44 de la Ley de Tarjetas de Crédito que incluye la “Regla de No Sobre Cargo o Discriminación de Precios”, como medida regulatoria que afecta la competencia al impedir que los medios de pago alternativos, en especial el efectivo como sustituto más cercano en cuanto a su uso, puedan competir basados en la diferenciación de costos y por lo tanto de escogencias del comercio afiliado y del consumidor final.

POR TANTO

La Comisión para la Defensa y Promoción de la Competencia, en uso de sus atribuciones, en virtud de las consideraciones técnicas, jurídicas, económicas, establecidas, y en aplicación a lo establecido en los artículos: 1, 2, 3, 4, 22, 34 No. 1), 2), 5), 7), 8) y 11); 46, 47, 48, y demás aplicables de la Ley para la Defensa y Promoción de la Competencia; 1, 2, 3, 36 párrafo segundo, 39, 46, 47, 49, 50, 65 y demás aplicables del Reglamento de la Ley.

RESUELVE

PRIMERO: Que habiéndose concluido que la fijación contenida en el Convenio de Intercambio Local para Emisores Visa en la República de Honduras”, suscrito el 27 de junio de 2007 por Ventas Internacionales (BAC Honduras/BAC Credomatic), Sociedad de Inversiones Aval Card, Banco Atlántida, Banco Promérica, Banco del País, Banco BGA (HSBC), Banco Cuscatlán, Banco Ficohsa y el Banco Lafise, corresponde a la fijación de la tasa de reembolso al emisor (tasa de intercambio multilateral) y no a la fijación de las tasas de adquirencia finales a cobrarse a los comercios, no constituye suficiente indicio de que se trate de una práctica prohibida según lo establecido en el artículo 5, numeral 1) de la Ley para la Defensa y Promoción de la Competencia, ya que es razonable concluir que en los sistemas abiertos, como lo son los de Visa y MasterCard, para que una determinada transacción pueda realizarse es necesario que los bancos emisores y adquirentes se pongan de acuerdo sobre aspectos como: riesgos derivados del no pago por parte del tarjeta-habiente, fraudes, fallas en el comercio en cuanto al suministro de los bienes demandados, y el nivel de compensación de ambos por los costos en que incurran por la transacción realizada. Cuando concurre un número considerable de bancos en ambos segmentos de mercado, los acuerdos bilaterales se vuelven ineficientes y costosos, por lo que los acuerdos multilaterales se hacen necesarios. De estos acuerdos se deriva lo que se conoce como la tasa de intercambio.

En consecuencia se ordena el cierre de la investigación sobre las supuestas prácticas y conductas prohibidas por la Ley para la Defensa y Promoción de la Competencia (LDPC), específicamente, las establecidas en los artículos: 5 numeral 1) y 7 numeral 2), atribuidas a las Instituciones

del Sistema Financiero Nacional, arriba descritas, en virtud de haberse suscrito el mencionado convenio entre emisores de tarjetas de pago (crédito y débito) operadas bajo la marca Visa.

SEGUNDO: Que habiéndose encontrado una serie de distorsiones y fallos de mercado que no facilitan un funcionamiento eficiente de las distintas relaciones de intercambio que se dan entre los distintos operadores que participan del sistema de tarjetas de pago, y en consonancia con las consideraciones antes expuestas, se recomienda a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y al Banco Central de Honduras (BCH) como organismos reguladores del sistema financiero y bancario del país lo siguiente:

a) Respecto a las Tasas de intercambio:

- Definir criterios detallados que permitan que con el tiempo la tasa de intercambio tienda a orientarse a costos, haciendo la diferenciación de tasas aplicadas a pagos con tarjetas de crédito y de débito, de tal forma que se refleje en las correspondientes tasas de adquirencia, y;
- Establecer los criterios y mecanismos a fin de incluir una mayor cantidad de categorías de comercios en los porcentajes más bajos de Tasas de Intercambio, con esto se reduciría el número de establecimientos comerciales (actualmente en alrededor de 150) que tienen que cubrir las tasas más altas.

b) Respecto a las Tasas de Adquirencia:

- Establecer los mecanismos necesarios que permitan minimizar el grado de discriminación de un banco adquirente al fijar tasas de adquirencia significativamente diferenciadas para comercios afiliados en una misma categoría distinguiéndolos por su volumen de ventas y/o poder de negociación, y;
- Promover los mecanismos de mercado necesarios que permitan trasladar las reducciones que se registren en los niveles de la tasa de intercambio a las correspondientes tasas de adquirencia.

c) En relación con las Transacciones con tarjetas de débito: en virtud que la Ley de Tarjetas de Crédito no regula otras tarjetas de pago, en particular las de débito, creándose, por consiguiente, un vacío regulatorio, que en la práctica se aplican algunas disposiciones de dicha ley a las relaciones jurídicas para las operaciones de las tarjetas de débito, obviándose sus características particulares y las diferencias sustanciales con relación a las tarjetas de crédito; en tal sentido se recomienda que en la Ley de Tarjetas de Crédito se incluyan disposiciones adicionales relativas a otras tarjetas de pago, particularmente las de débito, de forma que existan normas explícitas que regulen las condiciones en que deben regirse las relaciones jurídicas entre los distintos participantes del mercado (emisores, adquirentes, tarjetahabientes y comercios afiliados).

- d) Respecto a las Relaciones entre emisores y/o adquirentes:
- Definir criterios detallados que rijan los vínculos contractuales entre emisores y/o adquirentes a efecto de normar los aspectos necesarios para la efectiva operación de la plataforma y del sistema, en particular los aspectos económicos, y;
 - Establecer que previo a la entrada en vigencia del convenio multilateral, éste sea objeto de la aprobación del ente regulador, la cual estará condicionada a que el mismo cumpla con las normas dispuestas.
- e) En las Relaciones entre adquirentes y comercios afiliados:
- Definir criterios detallados que rijan los vínculos contractuales entre adquirentes y comercios afiliados a efecto de normar los aspectos necesarios para la efectiva operación de la plataforma y del sistema, en particular los aspectos económicos y de liquidación, y;
 - Establecer que el ente regulador apruebe los contratos modelos que el adquirente pretenda suscribir con sus comercios afiliados.
- f) Sobre la Transparencia del sistema: Establecer que las tasas de intercambio sean públicas, tal que los comercios conozcan sus niveles y puedan negociar en base a los mismos. Así también, la metodología de cálculo de las nuevas tasas de intercambio pactadas, debería ser conocida por el ente regulador, vale decir la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, (CNBS) y por la Comisión para la Defensa y Promoción de la Competencia (CDPC).
- g) En las Estadísticas sobre el funcionamiento de la plataforma, imponer la obligación a los bancos emisores y/o adquirentes de proveer al ente regulador (CNBS) con periodicidad mensual, estadísticas actualizadas sobre el funcionamiento del sistema, que permitan a las demás instituciones tales como Banco Central de Honduras y la Comisión para Defensa y Promoción de la Competencia realizar los estudios periódicos y pertinentes en base a los mandatos de sus respectivas leyes. Las estadísticas a proporcionar deberán ser, entre otras las siguientes:
- Número de tarjeta-habientes (crédito y débito), clasificados por marca;
 - Cantidad de tarjetas emitidas por tipo de tarjeta y por las distintas marcas;
 - Listado y/o número de comercios afiliados por categoría; tasas de adquirencia cobradas a los establecimientos afiliados por categoría de comercio y marca de la tarjeta de pago;
 - Costos asociados con autorización y procesamiento de la transacción mediante un POS/TPV;
 - Valor total de las transacciones o consumos facturados con las tarjetas usadas en el POS/TPV por categoría de comercio, y;

- Ingresos por tasas de intercambio (reembolso al emisor) y por tasas de adquirencia. Por otro lado se recomienda que el ente regulador impulse la derogación del artículo No. 44 de la Ley de Tarjetas de Crédito que incluye la “Regla de No Sobre Cargo o Discriminación de Precios”, como medida regulatoria que afecta la competencia al impedir que los medios de pago alternativos, en especial el efectivo como sustituto más cercano en cuanto a su uso, puedan competir basados en la diferenciación de costos y por lo tanto de escogencias del comercio afiliado y del consumidor final.

TERCERO: Instruir a la Secretaría General para que en el expediente de mérito se emitan las resoluciones, providencias y transcripciones correspondientes.- **CÚMPLASE.**

OSCAR LANZA ROSALES

Presidente

JUAN ÁNGEL DÍAZ LÓPEZ

Secretario General