

Glosario



Adquirientes - Entidades financieras que procesan pagos con tarjeta en nombre de los comerciantes y facilitan la recepción de fondos.

BaaS (Banking as a Service) - Modelo en el que los bancos proporcionan su infraestructura a terceros para ofrecer servicios financieros a través de API.

Banca digital - Plataforma de servicios financieros ofrecida por bancos a través de canales digitales sin necesidad de sucursales físicas.

BNPL (Buy Now Pay Later) - Modelo de financiamiento que permite a los consumidores diferir sus pagos en cuotas sin intereses o con costos mínimos.

CBDC (Central Bank Digital Currency) - Moneda digital emitida por un banco central como complemento del dinero en efectivo tradicional.

Criptomonedas - Monedas digitales descentralizadas que utilizan criptografía para validar transacciones y controlar la creación de nuevas unidades.

DeFi (Decentralized finance) - Ecosistema de aplicaciones financieras construidas sobre blockchain que funcionan sin necesidad de intermediarios tradicionales como bancos, corredores o plataformas de pago centralizadas.

Ecosistema de pagos - Conjunto de organizaciones que colaboran y compiten en la producción de servicios de pago, innovando y creando valor para los usuarios.

Emisores - Instituciones financieras que emiten tarjetas de crédito o débito a clientes, administrando su uso y seguridad.

PayFac (Facilitadores de pago) - Empresas que intermedian entre adquirentes y comerciantes, agilizando la integración y procesamiento de pagos.

Finanzas integradas - Integración de servicios financieros en plataformas digitales no bancarias, permitiendo a los usuarios acceder a pagos, créditos y otros servicios sin salir de la plataforma.

Wallets / Monederos digitales - Aplicaciones o plataformas que almacenan información financiera y permiten realizar pagos electrónicos sin necesidad de una tarjeta física.

Neobancos - Bancos totalmente digitales que ofrecen servicios financieros a través de plataformas móviles o en línea sin infraestructura física.

Tecnología NFC (Near Field Communication) - Tecnología que permite la comunicación de corto alcance entre dos dispositivos inalámbricos de manera cómoda y rápida.

NFTs (Non-Fungible Tokens) - Activos digitales únicos que representan la propiedad de un artículo específico, ya sea digital o físico, y están registrados en una blockchain

Open Banking - Modelo en el cual los bancos comparten la información financiera de los clientes con terceros autorizados bajo consentimiento del usuario, fomentando la innovación en pagos y servicios financieros.

Pagos en tiempo real (Real Time Payments) / Pagos instantáneos (Instant Payments) - Transacciones electrónicas que permiten la disponibilidad inmediata de fondos en la cuenta del beneficiario completándose el proceso en segundos y disponible 24/7.

Pagos invisibles - Transacciones que se realizan sin intervención activa del usuario, utilizando reconocimiento biométrico o pagos automáticos en aplicaciones.

Pasarela de pago - Plataforma que facilita transacciones electrónicas entre compradores y comerciantes, asegurando la transmisión segura de datos.

PayTech - Subsector de fintech enfocado en desarrollar tecnologías y plataformas para facilitar y mejorar los procesos de pago.

Procesadores de pagos - Empresas que gestionan la autorización, compensación y liquidación de transacciones electrónicas.

Servicios de pago - Conjunto de productos financieros que permiten a distintos agentes realizar transacciones financieras, gestionar su liquidez y mitigar riesgos.

Stablecoins - Criptomonedas cuyo valor está vinculado a activos estables como el dólar o el euro para reducir la volatilidad.

Tokenización - Proceso de sustitución de datos sensibles por identificadores únicos (tokens) para mejorar la seguridad en transacciones electrónicas.

Bibliografía



Aite-Novarica. Pagos más rápidos, fraude más rápido: soluciones para detener la locura. Aite-Novarica: Faster Payments, Faster Fraud - Outseer

Asociación Española Fintech e Insurtech. (diciembre 2020). Libro blanco de paytech: la evolución del sector Paytech y los nuevos retos regulatorios. AEFI_Libro-Blanco-PayTech-2020_Diciembre-2020.pdf

Ayden. What is the interchange ++?.
What is the interchange ++?

Banco Central Do Brasil. Pix Statistics. Pix Statistics

Banco Central Europeo. (2022). Study on the payments attitudes of consumers in the euro area (SPACE) – 2022. Study on the payment attitudes of consumers in the euro area (SPACE) – 2022

Banco Central Europeo. (22 de julio de 2022). Estadísticas sobre pagos: 2021. Estadísticas sobre pagos: 2021

Banco Central Europeo. (26 de mayo de 2023). El fraude en los pagos con tarjeta se reduce de forma significativa. <https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/ComunicadosBCE/NotasInformativasBCE/23/presbce2023-71.pdf>

Banco Central Europeo, What is money?, 2015
https://www.ecb.europa.eu/ecb-and-you/explainers/tell-me-more/html/what_is_money.en.html

Banco Central Europeo, The role of banks
(<https://www.ecb.europa.eu>)

Banco Central Europeo - Digital Euro: Frequently Asked Questions
(https://www.ecb.europa.eu/paym/digital_euro/html/index.en.html)

Banco de España. (2022). Memoria de Reclamaciones. Memoria de Reclamaciones 2022

Banco de España. (25 de mayo de 2023). "Buy Now, Pay Later": el auge del "compra ahora y paga después". "Buy Now, Pay Later": el auge del "compra ahora y paga después" - Cliente Bancario, Banco de España

Banco de España. ¿Qué son las CBDC? ¿Qué son las CBDC? - Definición y funciones del dinero - Preguntas frecuentes - Banco de España

Banco de España, Blog del Cliente Bancario – Historia de los medios de pago
(https://cliente bancario.bde.es/pcb/es/blog/Historia_medios_pago.html)

Banco Mundial. Global Findex Database 2021(<https://globalfindex.worldbank.org>)

BIS (Bank of International Settlements) Committee on Payments and Market Infrastructures - Fast payments – Enhancing the speed and availability of retail payments (<https://www.bis.org/cpmi/publ/d154.pdf>)

BIS (Bank of International Settlements) Data Portal. (2022). Retail payments, currency and related indicators (Use of payment services /instruments: increase in the real value of cashless payments). Retail payments, currency and related indicators publication table: BIS,CPMI_CT8B,1.0

BIS (Bank of International Settlements), Blueprint for the future monetary system, 2022
<https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2022e.pdf>

Bitcoin. Bitcoin is an innovative payment network and a new kind of money. Bitcoin - Open source P2P money

Carbó-Valverde, S., J. Cuadros-Solas, P., & Rodríguez-Fernández, F. (Banco de España). Taxonomy of the Spanish FinTech ecosystem and the drivers of FinTech's performance. Taxonomy_Fintech.pdf

CCAF (2024), The Global State of Open Banking and Open Finance, Cambridge: Cambridge Centre for Alternative Finance, Cambridge Judge Business School, University of Cambridge. 2024-ccaf-the-global-state-of-open-banking-and-open-finance.pdf

Conesa, C. Gorjón, S. y Rubio, G. (2018) Un nuevo régimen de acceso a las cuentas de pago: la PSD2. Revista de estabilidad financiera num. 35 Banco de España (83-101)

Data Reportal. (21 de enero de 2021). Digital 2021: Global Overview Report.
<https://datareportal.com/reports/digital-2021-global-overview-report>

Diners Club International. 75 Years of Diners Club History. History and Legacy | Diners Club International

Directiva 2015/2366 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2015, sobre servicios de pago en el mercado interior. Boletín Oficial del Estado, de 23 de diciembre de 2015. Directiva (UE) 2015/ del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2015, sobre servicios de pago en el mercado interior y por la que se modifican las Directivas 2002/65/CE, 2009/110/CE y 2013/36/UE y el Reglamento (UE) no 1093/2010 y se deroga la Directiva 2007/64/CE

Directiva 2018/843 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 30 de mayo de 2018, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo. Boletín Oficial del Estado, de 19 de junio de 2018. BOE.es - DOUE-L-2018-81022 Directiva (UE) 2018/843 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 30 de mayo de 2018, por la que se modifica la Directiva (UE) 2015/849 relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y por la que se modifican las Directivas 2009/138/CE y 2013/36/UE.

Emergen Research. Web 3.0 Market Size. Web 3.0 Market Size, Share | Industry Forecast by 2030

European Association for Secure Transactions. (11 de julio de 2023). East Fraud Update 2023. EAST publishes Fraud Update

FasterCapital. (k24 de junio de 2024). Curva de aprendizaje de costos: cómo utilizar la curva de aprendizaje de costos y estimar su potencial de reducción de costos. Curva de aprendizaje de costos como utilizar la curva de aprendizaje de costos y estimar su potencial de reducción de costos - FasterCapital

Federal Reserve Board. (Agosto 2020). Federal Reserve's Key Policies for the Provision of Financial Services. Federal Reserve Board - Policies: The Federal Reserve in the Payments System

Federal Reserve. (noviembre de 2024). The Federal Reserve Payments Study: Cards and Alternative Payments, 2021 and 2022. Federal Reserve Board - Federal Reserve Payments Study (FRPS)

Financial Crime Academy. (21 de febrero de 2025). La guía esencial para el blanqueo de dinero con tarjetas de prepago. La Guía Esencial Para El Blanqueo De Dinero Con Tarjetas De Prepago

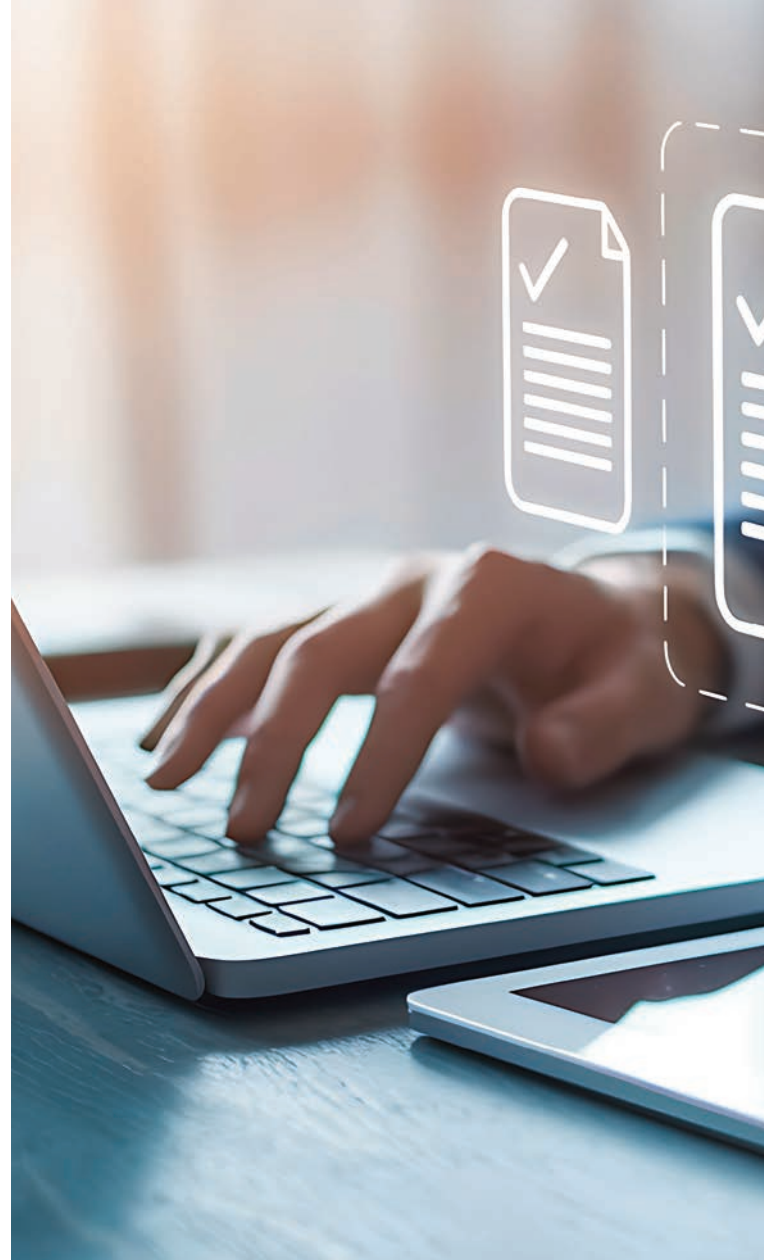
FinMV. Servicios de Pago en Brasil. Servicios de pago en Brasil: leyes, análisis, software, estadísticas - FinMV

Funcas. (4 de septiembre de 2024). Los pagos instantáneos entre particulares en España y Europa: De Bizum a Wero. Los pagos instantáneos entre particulares en España y Europa: De Bizum a Wero - Funcas

Glyn Davies (1919 - 2003: Profesor de Economía en la Universidad de Gales y asesor económico del gobierno británico), A History of Money: From Ancient Times to the Present Day -2002

Government of Canada. (16 de septiembre de 2024). Online banking: know your rights and responsibilities. Online banking: know your rights and responsibilities - Canada.ca

Intel. (31 de diciembre de 2022). Intel Newsroom Archivo 2022. Intel Newsroom Archivo 2022 - Newsroom



Jade Dagher, Bentley University, PayPal's Place in FinTech: From Industry Pioneer to Modern Innovator (https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=5196512#:~:text=as%20a%20central%20actor%20in,integrated%2C%20user%2Dcentric%20platforms)

J. P. Morgan. The future of shopping: digital wallets going everywhere your customers go. Digital wallets: Going everywhere your customers go

La Vanguardia. (21 de abril de 2023). La UE arroja luz en las criptomonedas para prevenir el blanqueo de capitales. La UE arroja luz en las criptomonedas para prevenir el blanqueo de capitales

Ley de Sistemas de Pagos. Diario Oficial de la Federación, de 12 de diciembre de 2002. Ley de Sistemas de Pagos

Management Solutions. (2023). Financial Crime: challenges and trends in the digital era. Financial Crime: challenges and trends in the digital era



Niall Ferguson (1968 -): Profesor en las universidades de Harvard, Stanford y London School of Economics), *The Ascent of Money: A Financial History of the World*, 2008.

Pavlek, D. Wintersy, J. Morin, O. (2019) *Journal of Anthropological Archaeology* Ancient coin designs encoded increasing amounts of economic information over centuries <https://doi.org/10.1016/j.jaa.2019.10110>

Payments Dive. (1 de abril de 2021). Fraud picks up as the economy goes digital during the pandemic, studies find. Fraud picks up as the economy goes digital during the pandemic, studies find | Payments Dive

Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera. Boletín Oficial del Estado, de 24 de noviembre de 2018. Disposición 16036 del BOE núm. 284 de 2018

Reglamento 795/2014 del Banco Central Europeo, de 3 de julio de 2014, sobre los requisitos de vigilancia de los

sistemas de pago de importancia sistémica. Diario Oficial de la Unión Europea, de 23 de julio de 2014.

REGLAMENTO (UE) No 795/2014 DEL BANCO CENTRAL EUROPEO - del 3 de julio de 2014 - sobre los requisitos de vigilancia de los sistemas de pago de importancia sistémica - (BCE/2014/28)

Reserve Bank of Australia. Digital Currencies. Digital Currencies

Significant. (17 de julio de 2023). Digital Onboarding: qué es, significado y cómo funciona. Signicat - Digital Onboarding: qué es, significado y cómo...

Swift. The digital transformation of cross-border payments. Swift GPI | Swift

The Asian Banker. (4 de marzo de 2025). Advancing payment integration and connectivity in Asia: A collaborative approach. Advancing payment integration and connectivity in Asia: A collaborative approach

The Federal Reserve. About the FedNow Service. About the FedNow Service | Federal Reserve Financial Services

The Payment Services Regulations 2017. UK Statutory Instruments. The Payment Services Regulations 2017

VISA. ¿Qué es la Autenticación Reforzada de Clientes (SCA)? Strong Customer Authentication | Visa

Western Union. (8 de octubre de 2019). 6 fascinating things about Western Union's history. 6 fascinating things about Western Union's history - Blog | Western Union

Wharton. (17 de enero de 2023). What Is the Network Effect?. <https://online.wharton.upenn.edu/blog/what-is-the-network-effect/#:~:text=The%20network%20effect%20is%20a,bac k%20to%20the%20internet%20itself>

Worldpay. (2024). GPR 2024 9TH Edition: TheGlobalPaymentsReport2024.pdf

Zamora-Pérez, A., Marini, A., & Honkkila, J. (2025). Is there a digital divide in payments? Understanding why cash remains important for so many. Is there a digital divide in payments? Understanding why cash remains important for so many