

Los cheques y su aceptación

UNIDAD DE ANÁLISIS DEL MERCADO FINANCIERO DEL BCV*

CHEQUE PAGADO POR LA COMPRA DEL TERRITORIO DE ALASKA

Los cheques constituyen el instrumento de pago tradicional mediante el cual los clientes bancarios pueden disponer de sus fondos depositados en cuentas corrientes. Aunque los cheques ya eran ampliamente aceptados como forma de pago en el país, desde su incorporación en la década de los 80 la conformación telefónica ha sido un factor clave para fortalecer la confianza en

este instrumento. Este servicio es prestado sin costo por las instituciones del sistema bancario a los comerciantes y receptores del instrumento para la verificación previa de aspectos como su validez y la suficiencia de fondos en la cuenta del emisor.

Características del cheque

Algunas de las características más sobresalientes del cheque pueden desprenderse de un hecho histórico como la compra del territorio de Alaska por parte del Gobierno estadounidense. El 1 de agosto de 1868 se emite el pago de



Fuente: Archivos Nacionales de los Estados Unidos de Norteamérica

7.200.000 dólares a favor del Gobierno ruso por la compra de dicha extensión de tierras. El instrumento de pago elegido para la transacción fue un cheque (en realidad, una forma especial de cheque conocida como *warrant*).

Este acontecimiento pone de relieve dos de los aspectos que han convertido al cheque en uno de los instrumentos de pago más ampliamente utilizados. El primero de ellos es su aceptación, la cual está directamente vinculada con la confianza que cifra el beneficiario del pago en la persona que lo emite. En el caso señalado, la confianza del Gobierno ruso se cimentaba en la certeza de suficiencia de fondos por 7.200.000 dólares en las arcas de la tesorería del Gobierno estadounidense.

El segundo aspecto que resalta es la capacidad que

* La Unidad de Análisis del Mercado Financiero del BCV agradece a José Donato, de la Sociedad Numismática Numislago, por la colaboración prestada para la elaboración de este artículo.

Palabras clave: Cheque, sistemas de pago, instrumentos de pago, cámara de compensación.

tienen los cheques como registro de las transacciones que permiten. Como puede notarse en la reproducción del cheque utilizado en la compra de Alaska, los sellos indican que fue emitido y cobrado el mismo día. Entonces, ¿por qué emitir un cheque en lugar de realizar el pago en efectivo directamente? La respuesta es simple: posiblemente se requería que quedara un registro de la operación y el cheque cumpliría cabalmente ese propósito.

Sin duda, estas características del cheque como instrumento de pago contribuyeron a que alcanzara los niveles de utilización y aceptación que ha tenido hasta nuestros días. Sin embargo, a medida que iban teniendo lugar avances tecnológicos y en el marco jurídico, otras características fueron incorporándose al instrumento para fortalecer la confianza de las personas que los recibían como forma de pago. A continuación se analizarán algunos de estos avances para hacer énfasis en el caso venezolano y su muy peculiar sistema de conformación telefónica de cheques.

Antecedentes del cheque

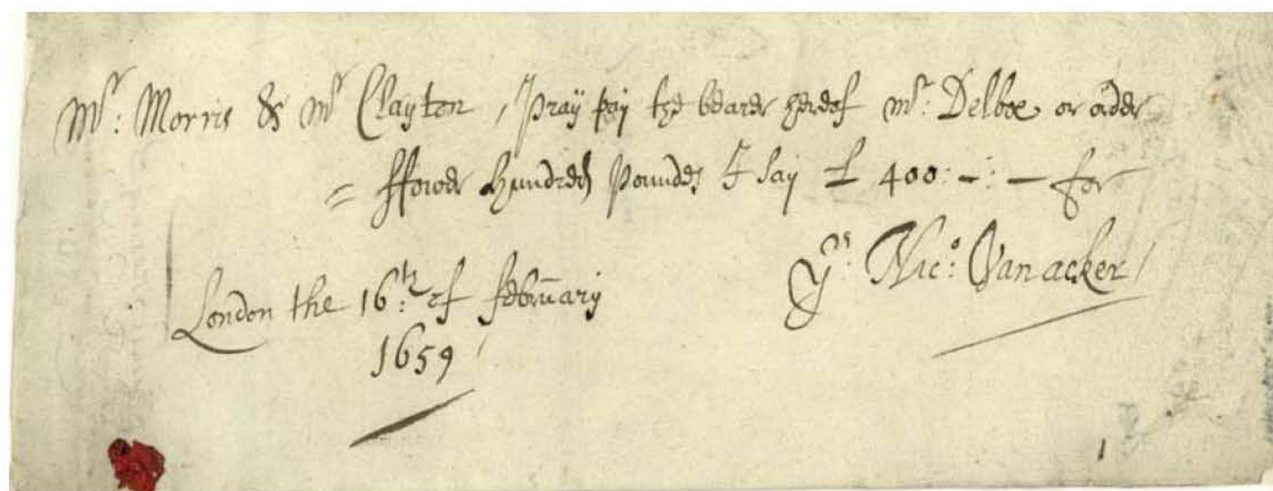
Es difícil determinar con exactitud el origen

del cheque. Pese a ello, es posible rastrear en la historia la aparición de instrumentos predecesores, los cuales mediante su evolución dieron forma al cheque en su condición moderna. Por ejemplo, Durant (1944)¹ en su análisis del desarrollo del Imperio romano durante el siglo I a.C. menciona las *praescriptiones* –forma primitiva del cheque– entre los servicios que ofrecían los banqueros que prosperaron y proliferaron en ese período. Estas operaciones consistían básicamente en el cambio de estas instrucciones por dinero en efectivo.

En el siglo XIII d.C., en Venecia se comenzaron a utilizar las letras de cambio como instrumento de pago habitual entre los mercaderes que se dedicaban al comercio internacional. Las mismas permitían que estos comerciantes viajeros pudieran realizar sus transacciones sin necesidad de cargar con grandes cantidades de oro y plata, lo que redujo el riesgo de robos en los viajes a sitios distantes. Es de suponer que una vez que estas letras de cambio comenzaron a utilizarse en los mercados locales, evolucionaron hacia las primeras formas de cheque.

En cualquier caso, la aceptación de todos estos instrumentos de pago se basaba en la confianza que

CHEQUE MANUSCRITO



Fuente: Group Royal Bank of Scotland

1 Durant, Will (1944), "Caesar and Christ: a history of roman civilization and of Christianity from their beginnings to A.D. 325. The story of civilization." (New York: Simon & Schuster. pp. 88).

UNO DE LOS CHEQUES VENEZOLANOS MÁS ANTIGUOS
CONOCIDOS HASTA AHORA



Fuente: Sociedad Numismática Numislago

cifraba el receptor tanto en el emisor del instrumento como en el banquero que se responsabilizaba por la liquidación del mismo. Ya para el siglo XVII, en Inglaterra, que fungía como uno de los grandes centros financieros de la época, eran de uso común los cheques en su forma moderna. De hecho, uno de los cheques manuscritos más antiguos conocidos hasta ahora data del 16 de febrero de 1659 y reposa en los archivos del *Royal Bank of Scotland*.

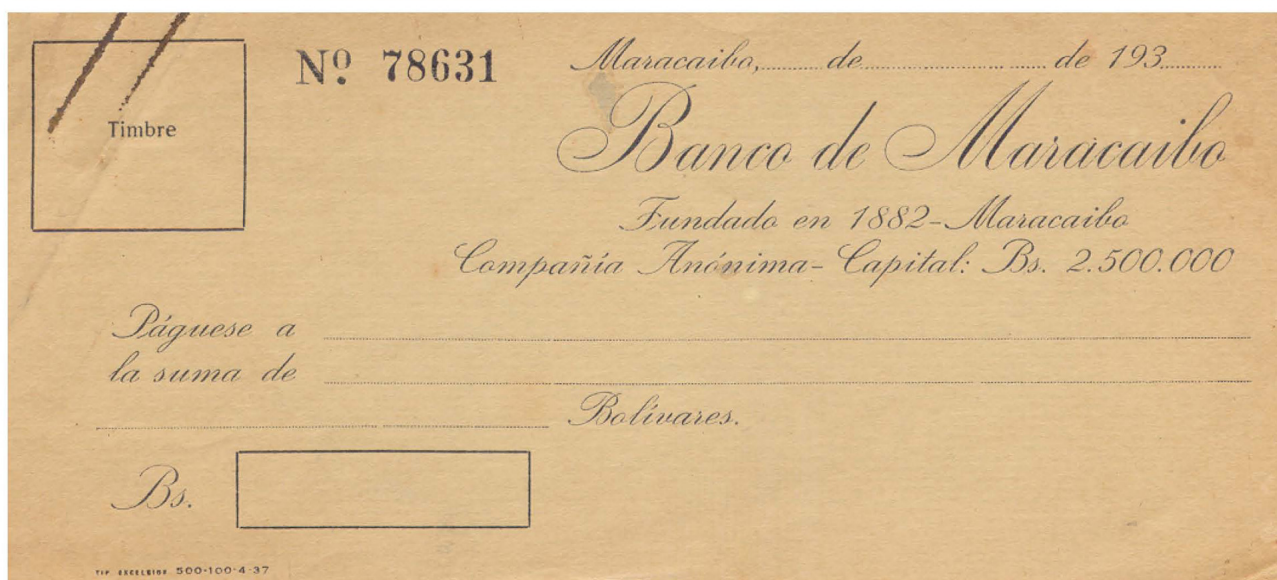
Sin embargo, pese a contar con todos los elementos de un cheque moderno, como puede apreciarse en la imagen, estas instrucciones consistían en notas escritas por el emisor del cheque. No fue sino hasta 1717 cuando se imprimieron los primeros cheques con formato preelaborado, en los cuales el emisor solo tenía que escribir el nombre del beneficiario, el monto, el lugar, la fecha y su firma. Fue en aquella época cuando los cheques fueron llamados de esa manera por primera vez. Esos primeros cheques impresos incorporaron en el extremo izquierdo una pequeña sección respunteada que podía separarse del resto del documento. Esa pestaña le quedaba al emisor para su control (en inglés *check*) y de allí su nombre.

Vale la pena destacar que existen otras teorías sobre el origen del término. Algunos lo ubican en Tur-

quía, Persia u otros sitios orientales, debido a que los banqueros de la zona utilizaban la palabra *chak* para referirse a las letras de cambio. Otros afirman que el término proviene de la palabra en inglés *exchequer*, que sirve para referirse a las tablas cuadrículadas que se utilizaban en las mesas o bancos de los tesoros reales como herramienta para contar dinero.

En Venezuela, la utilización de los cheques fue precedida por las letras de cambio que facilitaban las transacciones comerciales con importadores y exportadores. Sin embargo, existen pruebas de que los cheques ya eran utilizados como instrumentos de pago en el país hacia finales del siglo XIX. Uno de los más antiguos conocidos hasta ahora fue emitido por un cliente del Banco de Venezuela el 19 de febrero de 1897 por un monto de Bs. 1.848,88. Como puede verse en la reproducción del documento, tal como sucede en la actualidad, para aquel entonces también existía la costumbre de doblar los cheques en cuatro partes.

Tal vez los escasos artículos dedicados al cheque en el Código de Comercio venezolano de 1919 sean un indicio de su poca utilización. No obstante, en los informes anuales de la época, de bancos como Venezuela y Caracas, que pueden ser consultados en la Biblioteca Ernesto Peltzer del Banco Central



Fuente: Sociedad Numismática Numislaglo

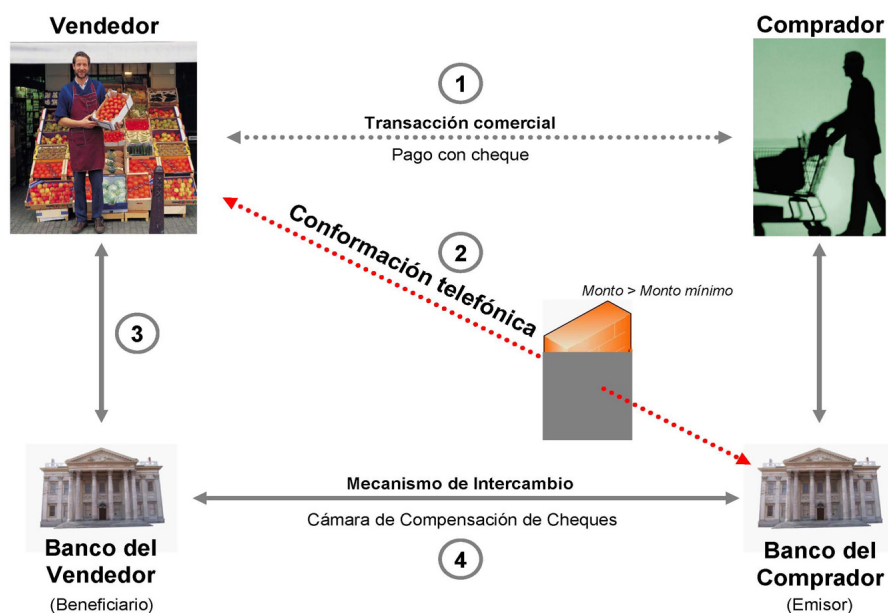
de Venezuela, se observa que los cheques de otros bancos eran considerados como disponibilidades en los activos, junto a los billetes emitidos por otros bancos y metales como el oro y la plata. Esto quiere decir que aunque su uso pudiera estar limitado a los venezolanos más pudientes de aquel entonces, ya eran de uso común para instituciones bancarias.

Desde principios del siglo XIX hasta 1971, en Inglaterra se promulgaron leyes que obligaban a los emisores de cheques a pagar un impuesto por cada pago realizado con este tipo de instrumento. Este impuesto varió a lo largo del tiempo entre uno y dos *pennies*. Al parecer, en Venezuela durante las primeras décadas del siglo XX se estableció una

normativa similar a la inglesa. De hecho, cheques de esa época muestran el espacio para colocar una estampilla de 10 céntimos en el extremo superior izquierdo del documento.

En 1959 un conjunto de bancos estadounidenses, en colaboración con fabricantes de maquinaria de oficina e impresoras, producen y patentan el estándar MICR (siglas en inglés para Reconocimiento de Caracteres de Tinta Magnética), que permitió incorporar información básica del cheque en una banda magnética ubicada en la parte inferior del documento. La aplicación de dicha tecnología hizo que el procesamiento de estos instrumentos de pago se pudiera hacer con mayor rapidez. En Venezuela,

PROCESO OPERATIVO DE LA CONFORMACIÓN DE CHEQUES



Fuente: Banco Central de Venezuela

este avance aunado a la incorporación de tecnologías de la información, permitieron que los cheques llegaran a ser de amplia utilización en las décadas posteriores.

Goldschmidt (1964)² menciona, en su análisis de la normativa venezolana en relación con el instrumento, que la posibilidad de girar cheques contra un depósito mantenido en cuenta corriente es algo “inherente al depósito bancario moderno” y constituye un medio normal para retirar los fondos disponibles. Con ello, dejaba claro el nivel de aceptación y utilización que éste había alcanzado. Adicionalmente, aborda las responsabilidades que tienen el emisor y su banco ante el pago de un cheque falsificado, para mostrar que los riesgos de fraude y sus maneras de contenerlos ya eran una preocupación en ese entonces.

Aún así, las cuentas corrientes en Venezuela fueron incrementándose en número, al mismo tiempo que los cheques fueron consolidándose en el sitio más alto en cuanto a uso de los instrumentos

de pago en el país. No sería hasta la aparición de las tarjetas de débito, cajeros automáticos y transferencias electrónicas, cuando éste vería amenazada su hegemonía como instrumento de pago predilecto entre los venezolanos.

En el ámbito internacional, en países como Alemania, Bélgica y Finlandia -por mencionar solo unos cuantos casos- el uso de los cheques como instrumentos de pago ha descendido hasta niveles casi nulos (menos de 0,5% de los pagos). Existen otros países donde se puede apreciar una tendencia sostenida hacia la disminución del uso de este instrumento. Venezuela no ha sido la excepción en este fenómeno, aunque aún dista mucho de su completa desaparición.

Incremento de los fraudes y amenazas

Como instrumento de pago basado en papel, el cheque siempre ha estado sometido a diversos riesgos de fraude. Los primeros cheques fueron escritos sobre papel corriente y seguían un formato tipo carta (ej. “Sr. Pérez, sírvase pagar la cantidad de 1.000 al Sr. Álvarez”). Luego, se utilizó papel de

² Goldschmidt, Roberto (1964). “Algunos aspectos de la legislación venezolana sobre el cheque”. (Universidad Central de Venezuela. Derecho Privado. Sección de Derecho Comparado).

seguridad con impresiones especiales para evitar su falsificación. Esto constituía un mecanismo de seguridad debido a que el costo de falsificar el cheque sería muy elevado y la tecnología para hacerlo escasa. Hacia finales del siglo XVIII, algunos cheques ya contaban con impresiones a color, algo que sin duda estaría fuera del alcance para la mayoría de los delincuentes de la época.

En Venezuela, el Código de Comercio de 1919 incorporó algunos mecanismos para evitar la emisión de cheques sin fondos. Allí se establecía una pena pecuniaria de 10% del valor del documento para quien emitiera un cheque sin fecha, con una fecha falsa o sin tener a su disposición los fondos en el banco. Posteriormente, el Código de Comercio de 1955 estableció que quien emitiera un cheque sin fondos o aun teniendo fondos frustrara de algún modo su posterior pago, recibiría una pena de uno a doce meses de prisión. De acuerdo con Goldschmidt, esos intentos de frustración del pago podrían ser, por ejemplo, la revocación del cheque o el retiro de la provisión.

Pese a que estas penas han estado vigentes hasta la actualidad, los fraudes cometidos con cheques siguen siendo comunes. A continuación se presentan algunos de los tipos más comunes de fraude con cheque y los mecanismos que se han utilizado para mitigar estos riesgos.

Entre los riesgos de fraude con un cheque figuran aquellos que son responsabilidad directa del banco del emisor, por implicar una potencial pérdida por el pago erróneo de un cheque con cargo al depósito de uno de sus clientes, y aquellos que son asumidos por el receptor del cheque como forma de pago, por implicar una potencial pérdida al haber entregado bienes y servicios a cambio de un cheque que no tiene fondos.

En el primero de los casos, los bancos han desarrollado y puesto en operación diversos mecanismos para reducir la posibilidad de pagar un

cheque que no ha sido verdaderamente emitido por su cliente. Algunos de estos mecanismos son:

Sistemas de digitalización de firmas. A fin de responder rápidamente a la necesidad de validar las firmas autorizadas en una cuenta bancaria para la emisión de un cheque, los bancos han adoptado sistemas de información que permiten el acceso desde cualquier agencia a la base de datos con las imágenes digitalizadas de las firmas, así como de la combinación –en el caso de que hubiera más de una firma autorizada– requerida para liquidar un cheque.

Papel con mecanismos de seguridad. Tal como pasa en el caso de la fabricación de billetes modernos, para la elaboración de los cheques los bancos han empleado técnicas como la marca de agua y las microfibras dentro del documento a fin de hacer menos probable su falsificación.

Números de cheques aleatorios. Antiguamente, los cheques eran impresos con un número secuencial que servía como identificador del instrumento ante el banco. Sin embargo, actualmente este número no es secuencial sino aleatorio. Ello permite que la institución financiera sepa con certeza cuáles cheques están en poder del cliente, y hace más difícil la labor de un falsificador.

Activación de chequeras. Los bancos han implementado sistemas que impiden que se pague un cheque si éste (o el conjunto de ellos agrupados en una chequera) no han sido previamente activados a través de un determinado canal que el banco ha habilitado para tal fin (ej. cajeros automáticos, banca por Internet o centro de atención telefónica).

Códigos de barras adicionales. Algunos bancos han optado por incorporar a sus cheques un código de barras que tendría una función similar al número aleatorio descrito previamente.

Estos son solo algunos de los mecanismos que

emplean los bancos para asegurarse la contención del riesgo de pago de un cheque fraudulento. Pero, ¿qué puede decirse de quienes reciben un cheque como forma de pago? ¿Cómo cubren estos su riesgo de recibir un cheque sin fondos? A continuación se mencionan algunos mecanismos que se han empleado.

Uso de formas de pago alternativas. La Administración de Pagos del Reino Unido da como primer consejo para evitar este tipo de fraude el siguiente: “Nunca acepte un cheque de alguien a menos que usted conozca y confíe absolutamente en él. Sea especialmente cuidadoso al aceptar cheques de un monto elevado, como por ejemplo al vender un carro. Considere otras opciones de pago, tales como las transferencias electrónicas”.

Cheques de gerencia. Algunos establecimientos comerciales han optado por la aceptación de cheques de gerencia únicamente. Estos cheques son debitados de la cuenta del emisor, pero pasan a ser una obligación del banco emisor a favor del beneficiario que se le indique. Con ello, el riesgo de recibir un cheque incobrable es reducido.

Conformación de cheques. Los bancos han facilitado este mecanismo a través de un servicio telefónico que funciona las 24 horas del día. Mediante éste, quienes reciben un cheque como forma de pago tienen la opción de realizar una llamada telefónica al banco del emisor para verificar la suficiencia de fondos del cliente. Si la consulta es exitosa, entonces el banco bloqueará los fondos hasta que el cheque sea definitivamente liquidado. Este mecanismo es detallado en una sección posterior.

Debe notarse que a pesar de que el riesgo de recibir un cheque sin fondos reposa sobre quien recibe el cheque como forma de pago, éste se convierte indirectamente en un problema para los bancos debido a que si la percepción de los ciudadanos es que la posibilidad de recibir un cheque sin fondos es alta, éstos se negarán a recibirlos como forma de pago. Igualmente, ello se convierte en un asunto de la incumbencia del Banco Central de Venezuela,

que como supervisor de los sistemas de pago del país debe velar por su buen funcionamiento y la confianza en ellos.

Proceso de conformación de cheques

Tal vez, lo primero que resalta en el proceso de conformación de cheques en Venezuela es que es único en su manera de prestarse, al menos en lo que respecta a los países hispanos. El proceso operativo puede ser simplificado a través del siguiente gráfico.

Un comprador realiza una transacción comercial con un vendedor. El comprador ofrece realizar el pago utilizando un cheque. El vendedor aceptará el cheque si puede validar con el banco del comprador la suficiencia de fondos en su cuenta corriente. Para ello, realiza una llamada telefónica al centro de atención del banco del comprador. Allí se le solicitará la información básica del cheque que desea conformar. Si existieran los fondos suficientes para el pago, entonces el banco del comprador bloqueará los mismos hasta la posterior liquidación del cheque.

Es válido destacar que desde su introducción en los años 80, este mecanismo permitió que los comerciantes fueran más proclives a aceptar los cheques, lo que brindó en su momento una necesaria alternativa al uso de efectivo en los establecimientos comerciales y dio mayor comodidad a los clientes bancarios.

Sin embargo, tal como puede deducirse de esta breve descripción del proceso operativo, la conformación de cheques es costosa, puesto que implica la disposición de personal dedicado a esta tarea las 24 horas de día, los 365 días del año. Adicionalmente, implica la disposición de una plataforma tecnológica en cada una de las instituciones financieras del sistema bancario. Este servicio no está sujeto al cobro de tarifa alguna para el vendedor ni para el comprador.

Con el afán de reducir estos costos, los bancos han buscado automatizar la mayor parte del

ESTADÍSTICAS DE CHEQUES CONFORMADOS EN 2010

	Número	% del Total	% Acumulado
Montos hasta BsF. 100	940.019	5,95	5,95
Montos entre BsF. 101 y BsF. 200	1.214.442	7,69	13,64
Montos entre BsF. 201 y BsF. 300	1.903.191	12,05	25,69
Montos entre BsF. 301 y BsF. 500	2.932.919	18,57	44,26
Montos entre BsF. 501 y BsF. 1.000	3.275.492	20,74	65,00
Total de Cheques	15.793.529		

Fuente: Asociación Bancaria de Venezuela.

proceso mediante la utilización de tecnologías como los IVR (siglas en inglés para Respuesta Interactiva de Voz). Asimismo, establecieron que solo aquellos cheques cuyo monto excediera cierto valor podrían acceder a los servicios de conformación telefónica. En efecto, esta decisión redujo el volumen de operaciones manejados en esa plataforma.

Este monto mínimo es expresado mediante una magnitud nominal en bolívares. Ello significa que la misma se va desactualizando a medida que los importes de los cheques son afectados por el efecto de la inflación y este monto permanece fijo. Por ejemplo, la fijación de este monto en Bs. 20.000,00 (Bs.F 20,00) el 16 de febrero de 2001. Posiblemente, dicho monto impedía que un buen número de cheques fueran elegibles para la conformación telefónica. Sin embargo, a finales de 2010, ese mismo monto (que no había recibido ninguna actualización) permitía que casi la totalidad de los cheques emitidos en el sistema fueran elegibles para acceder al servicio de conformación.

Es de señalar que no todos los cheques elegibles son en efecto sometidos a conformación por parte del vendedor, es decir, el principal factor a la hora de aceptar un cheque como forma de pago sigue siendo la confianza. Por ello, el hecho

de que un cheque no sea elegible para conformación de ningún modo significa que no pueda ser aceptado por el vendedor, si este tiene suficiente confianza en el comprador.

Regulación del monto mínimo

Sobre la base de los aspectos previamente señalados, y en el ejercicio de su función de supervisor y vigilante del buen funcionamiento de los sistemas de pago operados en el país, el Banco Central de Venezuela decidió actualizar el monto mínimo para acceder a los servicios de conformación telefónica de cheques. Esta labor la había estado desempeñando el extinto Consejo Bancario Nacional.

En tal sentido, buscando mantener el equilibrio necesario entre el acceso de los usuarios a sistemas de pago seguros y confiables, y la eficiencia del sistema bancario del país, el 23 de agosto de 2011 el Banco Central de Venezuela, mediante Aviso Oficial publicado en la Gaceta Oficial No. 39.741, estableció el monto mínimo de conformación en Bs.F 300,00, vigente a partir del 5 de septiembre de 2011. Con ello, el instituto emisor busca incentivar el uso de medios electrónicos sin dejar de lado el hecho de que aun el cheque ocupa un lugar preponderante entre los instrumentos de pago con que cuentan los venezolanos.

bcvoz
económico

PRESIDENTE
Nelson J. Merentes D.

PRIMER VICEPRESIDENTE GERENTE
Eudomar Tovar

GERENTE DE COMUNICACIONES INSTITUCIONALES
Txomin las Heras

GRUPO EDITOR
Luis E. Rivero M.
Omar Mendoza
Txomin las Heras
María Fernanda Marcano
Francisco Vallenilla

JEFE DEL DEPARTAMENTO DE INFORMACIÓN
María Fernanda Marcano

CONCEPCIÓN GRÁFICA
Claudia Leal

DIAGRAMACIÓN
Luzmila Perdomo
Jesús Alberto Páez Arvelo

CORRECCIÓN
Rosa Arévalo Orzero

ISSN: 1315-1407

LOS ARTÍCULOS DE OPINIÓN
NO REFLEJAN NECESARIAMENTE
LA POLÍTICA INFORMATIVA DEL BCV.
EL GRUPO EDITOR
EVALÚA LOS CONTENIDOS
DE ESTA PUBLICACIÓN.