

REPORTE DE SISTEMAS DE PAGOS MINORISTAS DE SUDAMÉRICA 2024

Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Paul Castillo Bardález
Gerente General

Las opiniones vertidas en esta presentación no necesariamente reflejan la opinión del Banco Central o de su Directorio



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ



Contenido

Antecedentes

Panorama regional

Investigaciones y avances en pagos

Pagos Transfronterizos

Próximos pasos



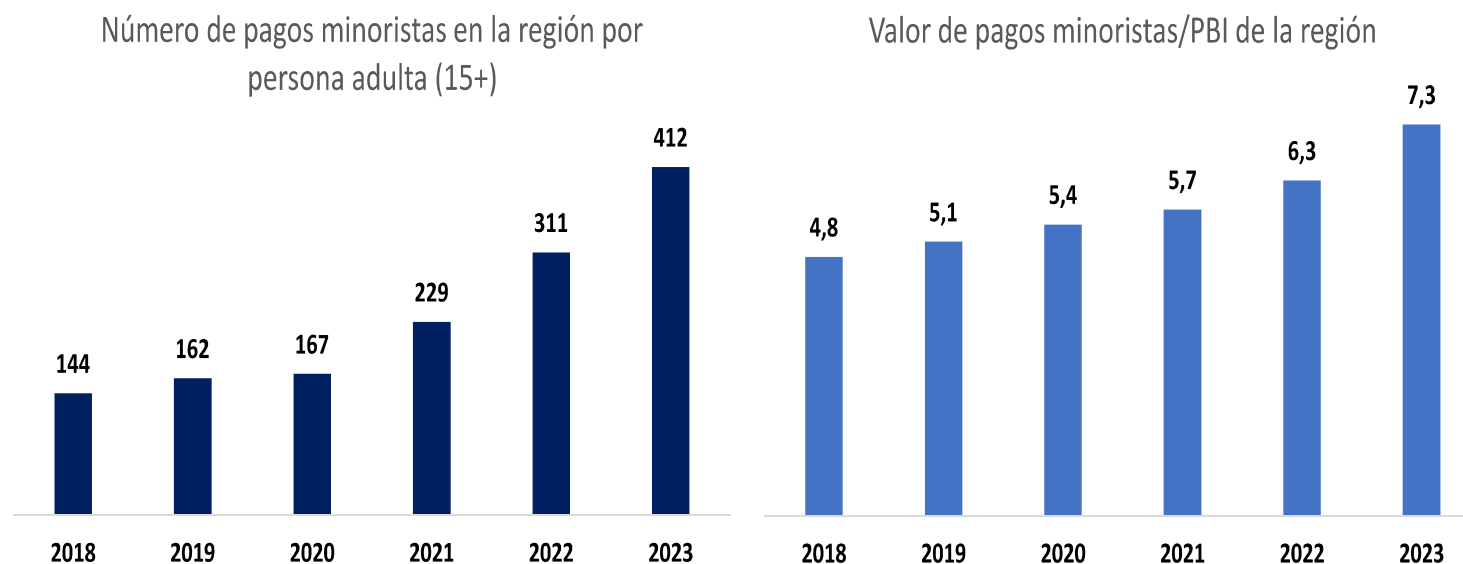
El reporte revela una transformación acelerada de los pagos digitales en Sudamérica, con importantes avances en interoperabilidad e inclusión.



- La primera edición del Reporte de Sistemas de Pagos Minoristas de Sudamérica se elaboró en cumplimiento a lo dispuesto en la XL Reunión de presidentes de bancos centrales de América del Sur.
- En la XLI Reunión, celebrada en 2023, se acordó la elaboración de la segunda edición del Reporte, incluyendo un el estudio de los pagos transfronterizos en la región.
- El BCRP estuvo a cargo de la elaboración de ambos reportes, para lo cual se utilizó una plataforma digital de trabajo colaborativo en la que participaron activamente los diez bancos centrales participantes (Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela).

Evolución de los pagos minoristas en la región *

- Se observa un crecimiento exponencial en los pagos minoristas luego de la pandemia.
- Los pagos minoristas por persona adulta (15+) de la región se incrementaron en 32 por ciento respecto al 2022.
- El valor de los pagos minoristas sobre el PBI de la región se incrementó de 6,3 veces en 2022 a 7,3 veces en 2023.

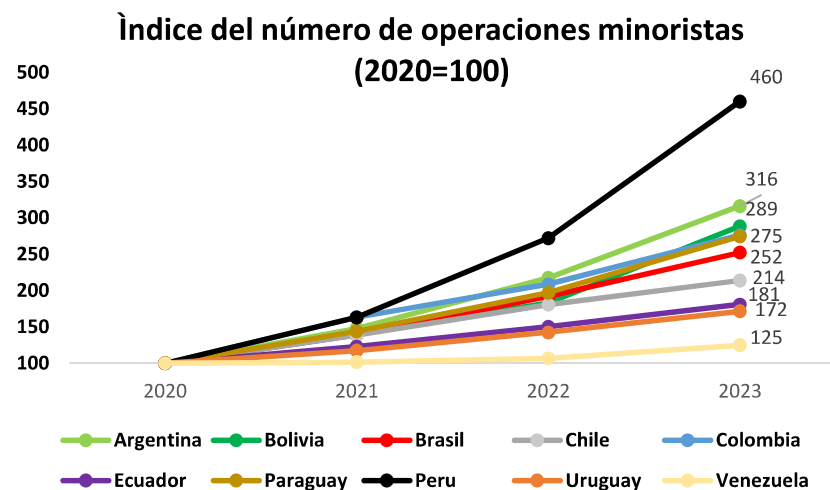


*Incluye transferencias de fondos (intrabancarios e interbancarios), débitos directos, tarjetas de pagos y cheques.

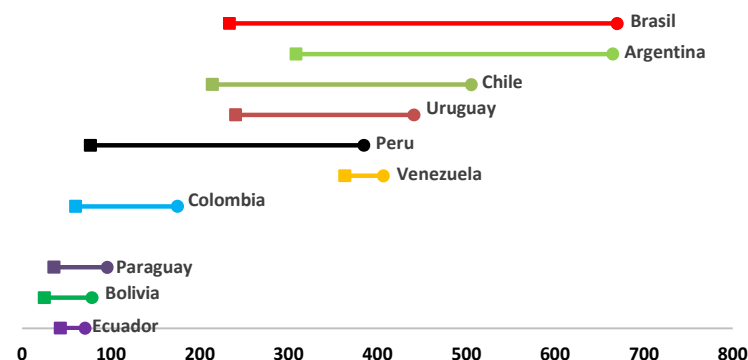


Evolución de los pagos minoristas en la región

- En algunos países el crecimiento ha estado por encima del promedio de la región. Este es el caso de Perú, Argentina, Bolivia y Paraguay.
- En la evolución comparada del número de pagos por persona adulta (15+) bancarizada*, Brasil y Argentina lideran el indicador llegando a más de 650 pagos minoristas por persona bancarizada. En un segundo grupo se encuentran Chile, Uruguay, Perú y Venezuela superando los 350 pagos minoristas por persona bancarizada.



Número de pagos minoristas por persona bancarizada (15+) en los años 2019 y 2023



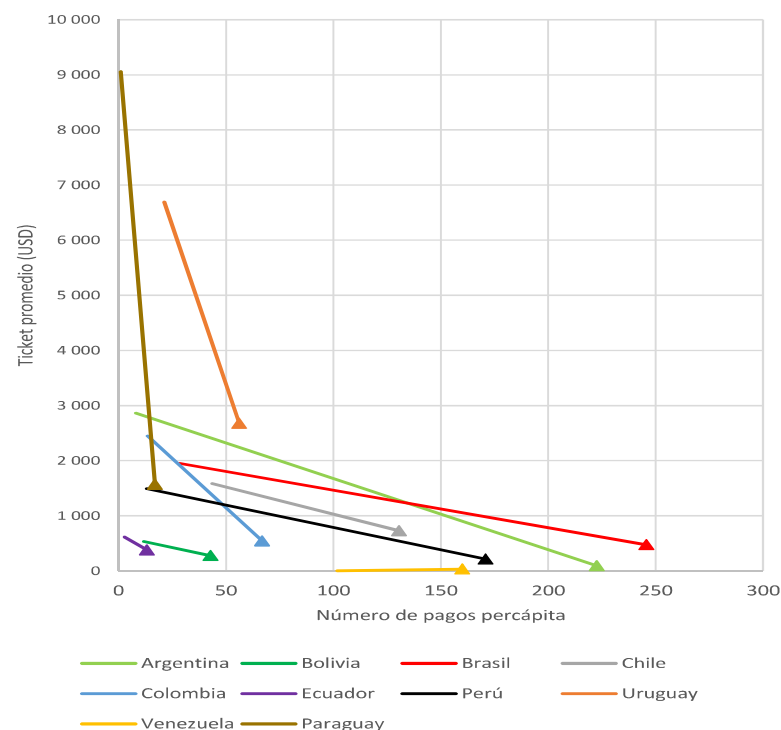
* La tasa de bancarización se calculó a partir de la Información obtenida del Global Findex 2021.



Evolución de los pagos minoristas en la región: Transferencias de fondos*

- Brasil y Argentina lideran con de 200 transferencias anuales por persona adulta (15+) en el 2023, mientras que otros países avanzan con distintos grados de intensidad.
- Un segundo grupo lo compone Perú, Venezuela y Chile con más de 100 transferencias por persona adulta (15+) en el último año.
- Se observa una tendencia a usar canales de pago minorista como las billeteras digitales, especializadas en pagos de bajo valor.

Frecuencia y ticket promedio de transferencias de fondos (2018-2023)



*Incluye transferencias intrabancarias e interbancarias

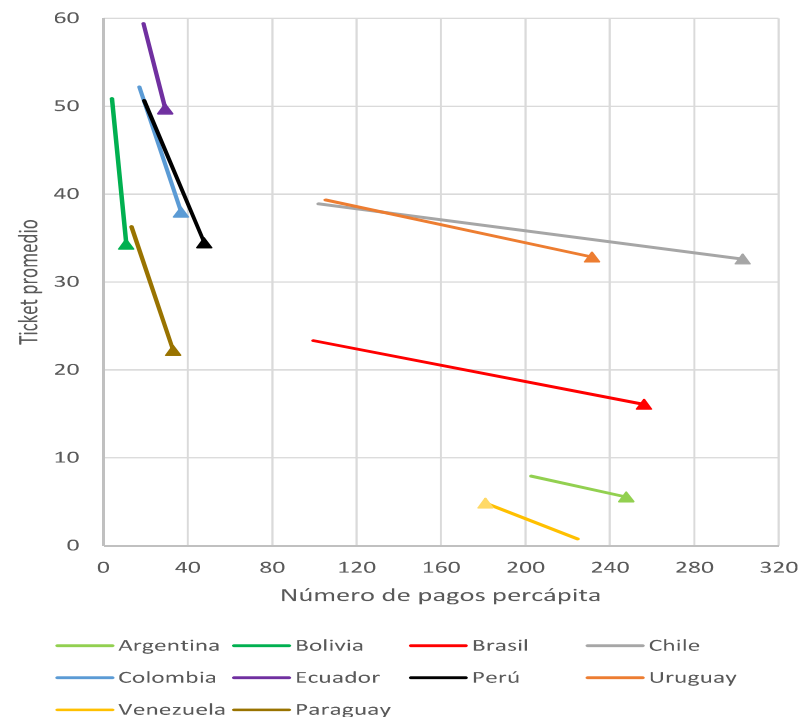
Nota: Ticket promedio en dólares y Número de pagos per cápita (adulto 15+) es anual. El origen de la flecha corresponde a 2018 y el final a 2023.



Evolución de los pagos minoristas en la región: Pagos con tarjetas

- Hay heterogeneidad en el dinamismo observado en el pago con tarjetas en la región, siendo el instrumento más importante en países como Chile, Brasil, Argentina, Uruguay y Venezuela. En estos países, el número de pagos por año utilizando tarjetas ha superado 160 pagos por persona adulta (15+).
- Es importante destacar que dichos países se encuentran entre los más bancarizados de la región.

Frecuencia y ticket promedio de las tarjetas de pago (2018-2023)



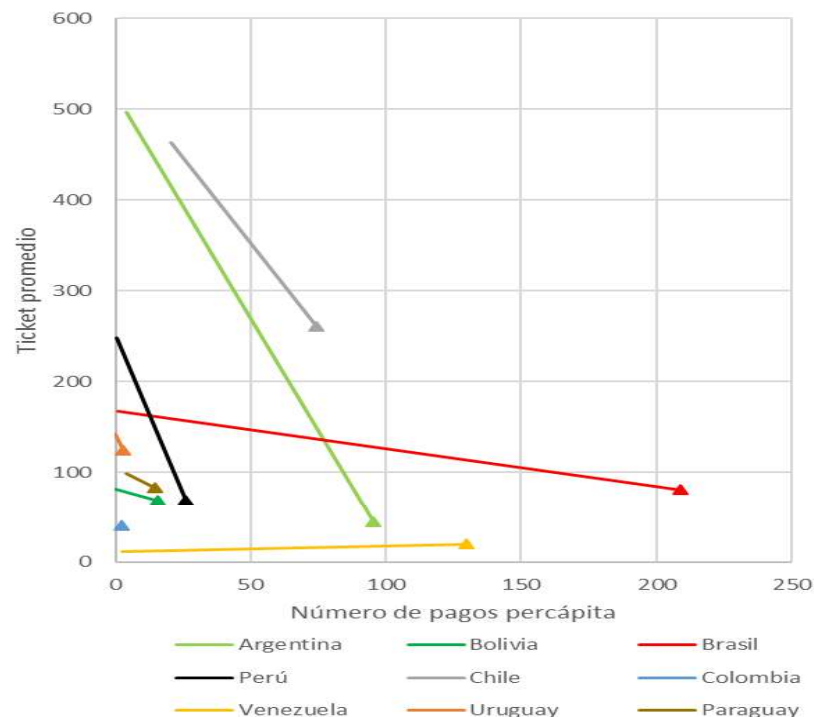
Nota: Ticket promedio en dólares y Número de pagos per cápita (adulto 15+) es anual. El origen de la flecha corresponde a 2018 y el final a 2023.



Evolución de los pagos minoristas en la región: Pagos Inmediatos

- Transferencias interbancarias donde la disponibilidad de los fondos finales para el beneficiario se produce en tiempo real o casi en tiempo real 24/7.
- Brasil, Venezuela, Argentina y Chile registran, el mayor número de operaciones utilizando sistemas de pagos inmediatos.
- La tendencia en casi todos los países de la región es usar sistemas de pagos inmediatos para operaciones cada vez de menor valor, en directa competencia con el efectivo.

Frecuencia y ticket promedio de fast payments (2018-2023)



Nota: Ticket promedio en dólares y Número de pagos per cápita (adulto 15+) es anual. El origen de la flecha corresponde a 2018 y el final a 2023.

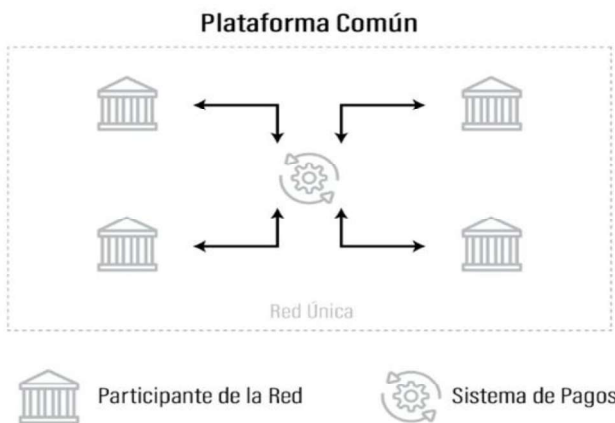


Una mayor interoperabilidad permite que los pagos se realicen independientemente del proveedor del servicio de pago

- La interoperabilidad es clave para ampliar la competencia y la inclusión. Aunque los enfoques varían, hay un consenso regional sobre su importancia.
- **4** de los **9** bancos centrales encuestados señalaron que su legislación incluye una definición de interoperabilidad.

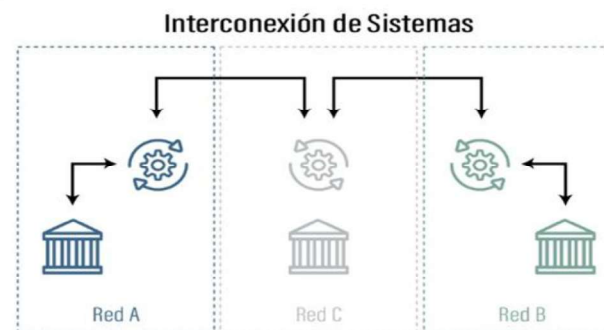
Plataforma Común

Existe un sistema con la capacidad de realizar la compensación y la liquidación de cualquier participante presente en los sistemas de pagos nacionales. Ejemplo: PIX en Brasil.



Interconexión de Sistemas

El modelo de interconexión de sistemas trabaja vinculando distintos sistemas de manera bilateral. Ejemplo: Transferencias 3.0 en Argentina.



Los bancos centrales de la región están liderando procesos de modernización de sus sistemas de pagos, pero lo hacen con estrategias diferenciadas.

País	Infraestructura de pagos inmediatos	CBDC: estado actual	Enfoque regulatorio e innovación
Brasil	PIX consolidado (plataforma común, 24/7)	Proyecto <i>Drex</i> en fase avanzada (CBDC mayorista con tokenización)	Integración con finanzas abiertas y estándares internacionales
Colombia	Brebe en construcción: SPI + directorio + cámara pública (modelo interoperable)	Evaluación técnica (sin compromiso de emisión)	Regulación detallada de llaves, QR y experiencias de usuario
Perú	Nueva plataforma minorista pública en desarrollo	Piloto minorista en marcha con Bitel, enfocado en zonas no bancarizadas	Innovación regulatoria con sandbox y piloto supervisado
Chile	Cámara de compensación de bajo valor iniciada en 2024	Investigación sobre posibles casos de uso	Desarrollo de marco normativo para finanzas abiertas
Uruguay	Planificado: Sistema de Pagos Rápidos (SPR)	Evaluación en etapa exploratoria	Hoja de ruta para finanzas abiertas y gobernanza sectorial
Argentina	Sistemas interoperables en producción (Transferencias 3.0)	En evaluación	Estándares QR y APIs ya regulados
Bolivia	Sistemas interoperables con tarjetas y cámaras	Evaluación técnica (sin emisión)	Regulación para interoperabilidad y canales diversos
Paraguay	SPI interoperable desde 2022	FMI recomendó no avanzar aún	Estándares QR y tarifas reguladas
Ecuador	Interoperabilidad en implementación	No se reporta avance en CBDC	Regulación en proceso
Venezuela	Infraestructura interoperable pero no reglamentada	Sin información	Avance parcial en pagos inmediatos



Avances del Banco Central do Brasil con su CBDC mayorista: Drex.



El BCB ha estado desarrollando desde 2020 su moneda digital, Drex. Este es el real en formato digital, emitido y operado en una plataforma tecnológica bajo la supervisión del BCB.

Durante 2021 y 2022 se llevaron a cabo estudios y consultas con expertos para definir los objetivos y el marco regulatorio del proyecto.

En 2023, se iniciaron las pruebas piloto, con la participación de diversas instituciones financieras y tecnológicas. Se espera que el lanzamiento público de Drex tenga lugar en 2025.



Sistemas de pagos inmediatos interoperables de Colombia



El BR decidió avanzar con el proyecto de Pagos Inmediatos Interoperados basado en el reconocimiento de los avances logrados por el sector privado y motivado en la necesidad de converger a los principios de interoperabilidad, acceso e innovación.

Se tiene dos grandes frentes de trabajo. El primero corresponde al regulatorio el cual se ha enfocado en la definición de las reglas requeridas para la interoperabilidad de los sistemas pago de bajo valor inmediato (SPBVI) en Colombia.

El segundo frente implica el desarrollo y operación de una nueva infraestructura pública digital conformada por el directorio centralizado, el mecanismo operativo para la liquidación y una cámara de pagos inmediatos pública.



Pilotos con CBDC: ampliando la frontera de los pagos digitales



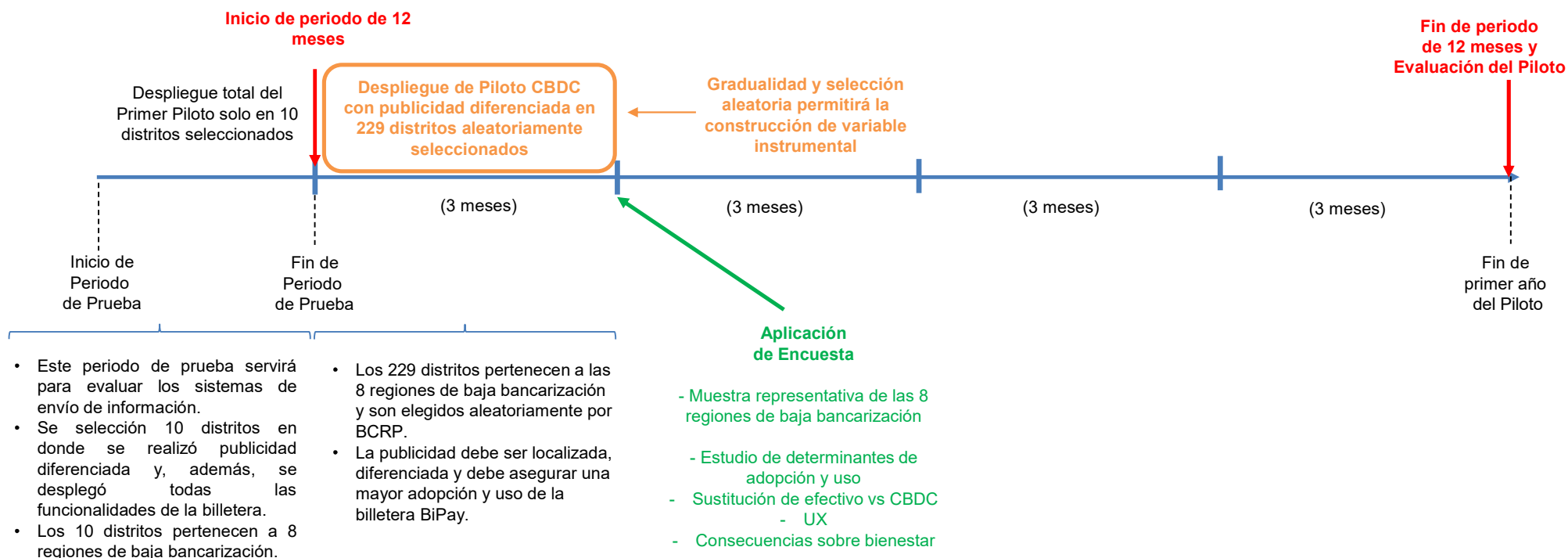
En marzo de 2023, el Banco Central publicó el documento “CBDC: Promoviendo los pagos digitales en el Perú”

El documento concluye que una CBDC puede complementar el uso de los actuales instrumentos de pago, e inclusive de billetes y monedas, lo cual fomentaría un sistema de pagos más eficiente, inclusivo y seguro.

El 16 de abril de 2024, el BCRP emitió el Reglamento de Pilotos de Innovación de Dinero Digital, con el objetivo de facilitar el acceso y uso de los servicios de pagos digitales por parte de la población no bancarizada.



Perú-CBDC: Hoja de ruta



*Las 8 regiones de baja bancarización son: Apurímac, Ayacucho, Cajamarca, Huánuco, Madre de Dios, Puno, San Martín, Ucayali.



Perú-CBDC: El crecimiento de los usuarios y la transaccionalidad implica avances en la adopción y uso de la CBDC.

Evaluar la **aceptabilidad de una CBDC** dentro de una población no bancarizada

Evaluar **esquemas de experiencia de usuario** y de enrolamiento.

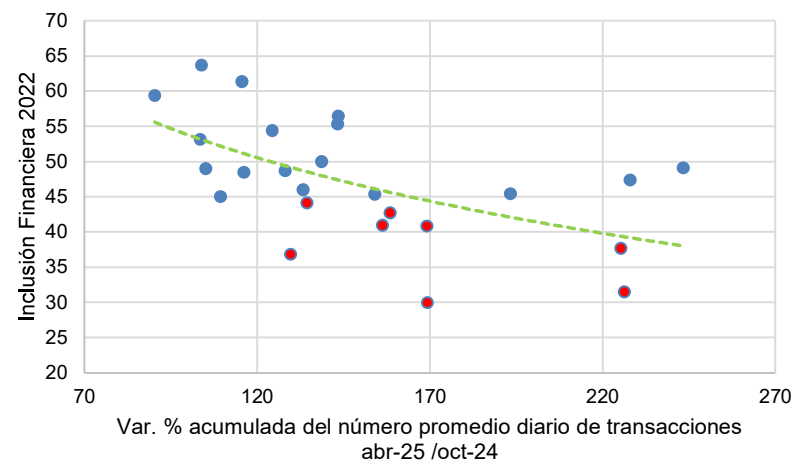
Evaluar la **sostenibilidad de negocio** para empresas distribuidoras de Dinero Digital, que operen, principalmente, en zonas de baja bancarización.

Evaluar la factibilidad de **soluciones de comunicación** donde **no haya internet** para distribuir una CBDC.

Estudiar el **posible efecto sustitución** entre efectivo y Dinero Digital.

Identificar si las empresas distribuidoras de dinero digital pueden ser un **canal para bancarizar** a los usuarios finales.

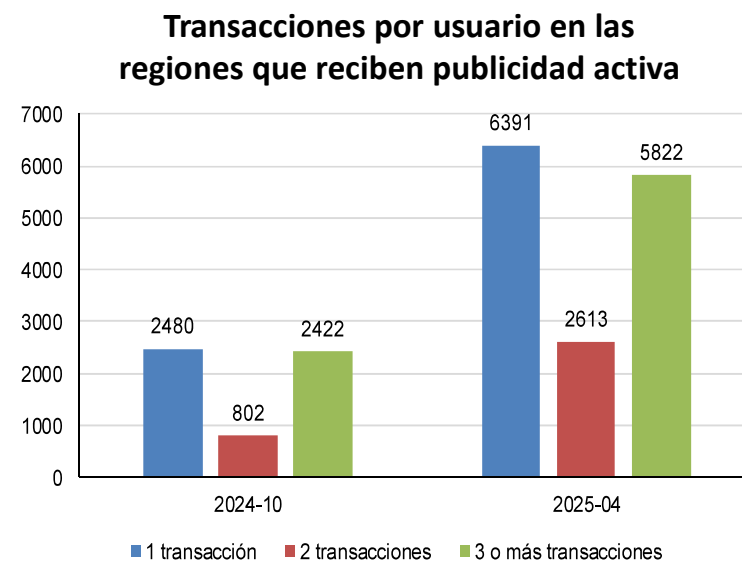
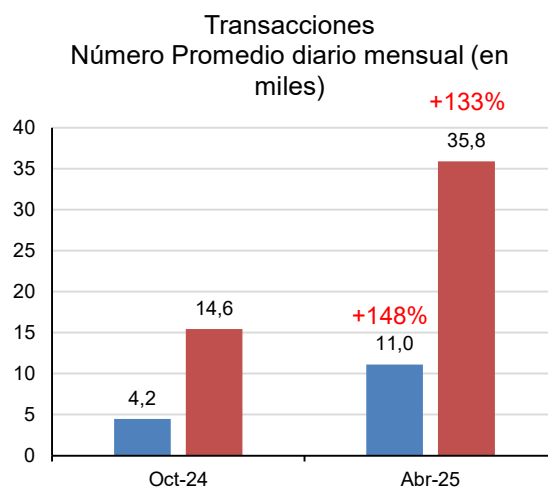
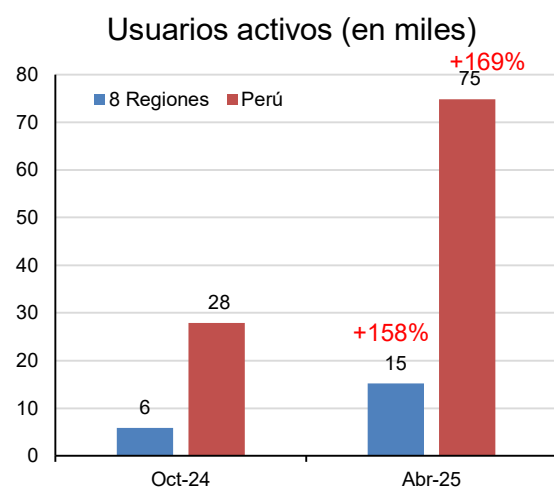
Inclusión Financiera y Crecimiento en el Uso de BiPay



Nota: Inclusión financiera se mide como el porcentaje de la población adulta que tiene cuenta bancaria



Perú-CBDC: La transaccionalidad y los usuarios activos, así como la intensidad de uso de la billetera digital BiPay vienen incrementándose en las 8 regiones de baja bancarización.



Importancia de Pagos Transfronterizos

XLI Reunión de presidentes de Bancos Centrales de América del Sur en 2024

- El Banco Central de Reserva del Perú inició el estudio de los pagos transfronterizos en la región.
- Para ello, en julio de 2024, se remitió una encuesta y se solicitaron estadísticas a los distintos bancos centrales participantes en el reporte.
- Los pagos transfronterizos siguen siendo una tarea pendiente. La baja interoperabilidad y escasa información limitan su desarrollo, a pesar de la creciente necesidad regional.

Estadísticas

- Muchos bancos centrales tienen información limitada sobre pagos transfronterizos. Esta situación puede explicarse porque no tienen en su ámbito regulatorio a dicho servicio de pago.



Remesas

- Durante el primer semestre de 2023, los países con mayor crecimiento en el ingreso de remesas fueron Argentina con 26,3 por ciento y Paraguay con 20,3 por ciento. En el caso de Brasil, se registró una tasa negativa de crecimiento de 8,7 por ciento.
- En el caso de Sudamérica, a diferencia de otras regiones, menos de la mitad de las remesas que se reciben provienen de Estados Unidos (35,7 por ciento). Por otra parte, el 36,2 por ciento de las remesas provienen de Europa. Cabe resaltar que, el 19,5 por ciento de las remesas tienen un origen intrarregional: Argentina (8,4 por ciento), Chile (7,6 por ciento) y Brasil (3,5 por ciento).

Estructura del origen y destino de las Remesas hacia Sudamérica para 2022

Origen \ Destino	Colombia	Bolivia	Ecuador	Brasil	Paraguay	Perú	Uruguay	Chile	Argentina
Argentina		4%			6%	13%	20%	18%	
Brasil		5%			2%		10%	6%	
Chile		17%			2%	11%			14%
Venezuela	0,1%								
Sudamérica	0,1%	26%			10%	25%	30%	23%	14%
Norte América	59%	22%	68%	47%	21%	57%	35%	40%	38%
Caribe									
Europa	16%	38%	22%	22%	59%	17%	33%	20%	42%
Otros	25%	14%	11%	31%	11%	3%	2%	16%	7%
Total Remesas recibidas	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%



Comercio internacional y tarjetas de pagos

- Según los datos del Banco Mundial 2022, el comercio intraregional (9 países en la tabla izquierda), representa el 9 por ciento del total del comercio internacional y el 3 por ciento del PBI de dichos países. Esta situación podría ser mejorada si se desarrollaran los pagos transfronterizos, reduciendo fricciones como altos costos, demora en la liquidación de fondos y falta de transparencia.
- En la tabla derecha, se muestra que los pagos transfronterizos con tarjetas, para 6 países que remitieron estadísticas, representan el 1% del total de pagos con tarjetas. Esto refleja el bajo uso de compras por parte de los usuarios en el extranjero.

Mapa de calor: Porcentaje del total de exportaciones del país de origen para 2022

O\D	AR	BO	BR	CH	CO	EC	PA	PE	UR
AR	0,0%	0,1%	2,2%	0,9%	0,2%	0,1%	0,2%	0,4%	0,3%
BO	3,9%	0,0%	4,3%	0,5%	2,4%	0,9%	0,1%	1,9%	0,0%
BR	0,8%	0,1%	0,0%	0,5%	0,3%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%
CH	0,3%	0,4%	1,5%	0,0%	0,3%	0,2%	0,2%	0,6%	0,1%
CO	0,1%	0,0%	0,8%	0,5%	0,0%	0,6%	0,0%	0,4%	0,0%
EC	0,3%	0,0%	0,1%	1,2%	0,9%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%
PA	4,5%	0,2%	8,7%	2,7%	0,1%	0,0%	0,0%	0,3%	0,5%
PE	0,1%	0,3%	0,6%	0,7%	0,4%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%
UR	1,3%	0,1%	2,4%	0,2%	0,1%	0,0%	0,2%	0,1%	0,0%

Número de operaciones con tarjetas de pago (en millones)

2023	Doméstico	Transfronterizo	Total
Argentina	4 310	168	4 478
Brasil	44 356	124	44 480
Colombia	1 500	59	1 559
Paraguay	199	19	218
Perú	1 156	18	1 173
Uruguay	632	12	644
Total	52 153	399	52 552
%	99%	1%	100%



Sistemas de Pagos Transfronterizos

	ALADI	SML
Países	Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, República Dominicana, Ecuador, México, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela	Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay
Moneda	Dólar estadounidense - USD	Dólar estadounidense - USD, Guaraní - PYG, Peso Uruguayo - UYU, Real brasileño - BRL y Peso argentino – ARS
Tipo de Enlace	Hub o centro	Enlaces Bilaterales
Funcionamiento	DNS, mayorista	DNS, mayorista y minorista
Año de inicio	1982	2008



Conclusiones

- **Fuerte crecimiento de los pagos digitales:** Entre 2018 y 2023, los pagos minoristas digitales por persona adulta crecieron 186% en la región, impulsados por transferencias y pagos inmediatos, destacando el caso de Brasil con 563 pagos per cápita.
- **Avances en interoperabilidad:** La mayoría de los países ha avanzado en estrategias para lograr la interoperabilidad de pagos inmediatos, ya sea a través de plataformas comunes (como PIX en Brasil) o interconexión de sistemas (como en Argentina y Bolivia), lo que ha mejorado la experiencia de usuario y promovido mayor competencia.
- **Innovación regulatoria y tecnológica:** Los bancos centrales están modernizando sus infraestructuras con sistemas de pagos instantáneos, promoción de Finanzas Abiertas y pilotos con monedas digitales (CBDC). Perú, por ejemplo, lanzó su primer piloto de CBDC para mejorar el acceso en zonas de baja bancarización.
- **Desarrollo incipiente de pagos transfronterizos:** Aunque el interés en pagos transfronterizos es alto, los esfuerzos aún son limitados por falta de información y coordinación. Se reconoce la necesidad de avanzar en esquemas comunes y mejores mecanismos de cooperación regional.



REPORTE DE SISTEMAS DE PAGOS MINORISTAS DE SUDAMÉRICA 2024

Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Las opiniones vertidas en esta presentación no necesariamente reflejan la opinión del Banco Central o de su Directorio



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

