



Banco Central de Nicaragua

Emitiendo confianza y estabilidad

Informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua

I Trimestre 2018



Contenido

Resumen Ejecutivo.....	3
I. Los sistemas y servicios de pagos electrónicos en el país.....	4
II. Servicios de pagos del BCN.....	6
1. Transferencias Electrónicas de Fondos.....	8
2. Cámara de Compensación Electrónica	9
3. Liquidación de Operaciones ACH.....	10
4. Mesa de Cambio	11
5. Módulo de Administración de Efectivo y Caja.....	13
6. Sistema de Interconexión de Pagos.....	14
7. Transferencias Internacionales (SWIFT)	16
8. Efectivo en circulación	17
III. Servicios de pagos de ACH	18
Glosario	20
Anexos.....	21
Sistemas y servicios de pagos en Nicaragua.....	22
Servicios de pagos ofrecidos por el BCN	23
Servicios de pagos ofrecidos por ACH:	23
Información estadística.....	24

Resumen Ejecutivo

En el ejercicio de su función de vigilancia de los sistemas de pagos, el Banco Central de Nicaragua (BCN) publicó el primer informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua para el año 2017, y en esta ocasión, se presenta la segunda edición que corresponde al primer trimestre de 2018. Al igual que el informe anterior, la cobertura de las operaciones de pagos se circunscribe a aquellas operaciones gestionadas dentro de los sistemas administrados por el BCN y la Cámara de Compensación Automatizada de Nicaragua (ACH).

Sobre la intensidad en el uso de los sistemas y servicios de pagos electrónicos, las estadísticas muestran que el monto de los servicios prestados durante el primer trimestre de 2018 ascendió a 503,016.2 millones de córdobas, reflejando un crecimiento de 61.2 por ciento en términos interanuales. Este comportamiento es explicado por el dinamismo en las operaciones transadas a través de ACH, las cuales crecieron 131.0 por ciento, y las operaciones a través de los sistemas del BCN, las cuales crecieron 55.2 por ciento.

En relación al tipo de moneda utilizado en estos sistemas y servicios de pagos, predominó el uso en moneda nacional, concentrando 69.6 por ciento del valor operado, indicando que en su función de medio de pago la moneda nacional predomina en el país.

Los servicios de pagos ofrecidos por el BCN se canalizaron principalmente por medio del Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos (SINPE), con transacciones que ascendieron a 427,497.0 millones de córdobas (95.8 por ciento de los servicios ofrecidos por el BCN). Por su parte, las transferencias internacionales a través de mensajerías SWIFT ascendieron a 18,910.0 millones de córdobas durante el primer trimestre de 2018.

Sobre la participación de los servicios que componen el SINPE, las Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representaron el 71.8 por ciento del monto total transado, consolidándose como un sistema de transacciones de alto valor. La Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) concentró el 14.8 por ciento del monto transado reflejando disminución interanual de 7.2 por ciento, consistente con una mayor preferencia de los agentes por los medios de pagos electrónicos. Por su parte, el sistema de liquidación de operaciones ACH y el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) concentraron cada uno, el 6.6 y el 6.1 por ciento del monto total transado, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de Pagos (SIP), constituyeron el 0.6 y el 0.02 por ciento, respectivamente.

Dentro de los sistemas administrados por el BCN, las operaciones que destacaron en su crecimiento fueron las (TEF), que crecieron 105.7 por ciento. Este tipo de operaciones aumentó más de lo usual en este período, influenciado por un mayor dinamismo en el mercado de valores, ya que las operaciones de subastas del BCN y del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) son liquidadas por medio de este servicio de pago. De manera particular, el incremento en operaciones se explica porque a partir de enero de 2018, el BCN inició el esquema de operaciones monetarias diarias, con el objetivo de propiciar un manejo más eficiente de la liquidez del sistema financiero. En el primer trimestre del año, dichas operaciones ascendieron a 144,401.0 millones de córdobas, aportando un crecimiento interanual en el valor de las TEF del 96.7 puntos porcentuales; así, aislando el efecto de estas operaciones, el incremento interanual del trimestre en TEF se ubica en 9.0 por ciento (14.9% crecimiento anual en 2017).

I. Los sistemas y servicios de pagos electrónicos en el país

Los sistemas y servicios de pagos electrónicos¹ ofrecidos por el Banco Central de Nicaragua (BCN) y ACH de Nicaragua durante el primer trimestre de 2018 ascendieron a 503,016.2 millones de córdobas (312,128.1 millones de córdobas en el primer trimestre del 2017). Dentro de estas operaciones, son mayoría las transacciones en el BCN (88.7% del total), aunque la ACH muestra un importante crecimiento (131.0 por ciento en relación al primer trimestre del año anterior). En relación al tipo de moneda utilizada en las transacciones, predominó el uso en moneda nacional, concentrando el 69.6 por ciento del valor transado.

Sobre la dinámica de crecimiento de los pagos ofrecidos por los dos administradores, el valor de los pagos presentó una variación interanual de 61.2 por ciento. Este comportamiento es explicado por un buen dinamismo en las operaciones transadas a través de ACH, con un crecimiento interanual de 131.0 por ciento, y de las operaciones a través de los servicios del BCN, que crecieron en 55.2 por ciento.

Valor transado y comparación de los sistemas y servicios de pagos con el circulante

(En millones de córdobas y número de veces)

Moneda/Administrador	I Trim 2017	I Trim 2018	Número de veces el Circulante ^{/1}	Variación interanual
Operaciones en Moneda Nacional	184,664.5	350,072.3	15.1	89.6%
Operaciones en Moneda Extranjera	125,870.6	150,303.0	6.5	19.4%
Operaciones de Mesa de Cambio	1,593.0	2,640.8	0.1	65.8%
Operaciones BCN	287,625.0	446,407.0	19.3	55.2%
- <u>Operaciones del SINPE</u>	269,948.7	427,497.0	18.5	58.4%
Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)	149,259.1	307,089.1	13.3	105.7%
Cámara de Compensación Electrónica (CCE)	68,162.6	63,261.6	2.7	-7.2%
Liquidación de Operaciones de ACH	24,875.1	28,399.0	1.2	14.2%
Módulo de Administración de Efectivo (MAE)	26,034.6	26,034.4	1.1	0.0%
Módulo de Mesa de Cambio (MMC)	1,593.0	2,640.8	0.1	65.8%
Sistema de Interconexión de Pagos (SIP)	24.4	72.1	0.0	195.6%
- <u>Transferencias int. mediante Swift</u>	17,676.3	18,910.0	0.8	7.0%
Operaciones de ACH	24,503.1	56,609.2	2.4	131.0%
Total de servicios	312,128.1	503,016.2	21.8	61.2%

1: Al 31 de marzo de 2018.

Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

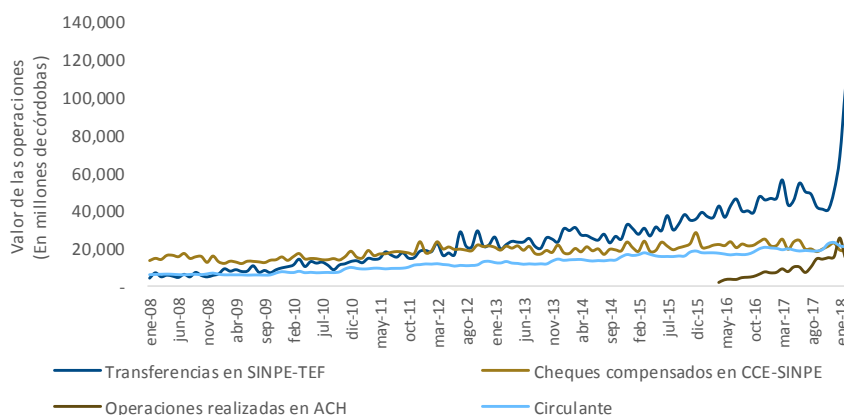
Al analizar la evolución interanual de los servicios de pagos más representativos, que son las Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF), la Cámara de Compensación Electrónica (CCE) y la Cámara de Compensación Automatizada, administrada por ACH de Nicaragua S.A., se observa un crecimiento bastante representativo en los recursos transferidos a través de los servicios de TEF y en ACH; no obstante, CCE muestra una leve disminución.

¹ Como se refiere a servicios de pagos electrónicos, no incluye el circulante.

Cabe destacar que el crecimiento de las TEF en el primer trimestre de 2018 (105.7 %) fue impulsado principalmente por un mayor número de operaciones en el mercado de valores, ya que este servicio de pagos (TEF) es utilizado para liquidar las operaciones derivadas de las subastas de valores emitidos por el Banco Central de Nicaragua y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP). A partir de enero de 2018, el BCN inició a implementar el esquema de operaciones monetarias diarias, como un nuevo mecanismo de gestión de la liquidez del sistema financiero, registrándose transacciones por 144,401.0 millones de córdobas a través de TEF, durante el primer trimestre del año. Al suprimir el efecto de estas operaciones, el crecimiento en el valor de las TEF se ubica en 9.0 por ciento

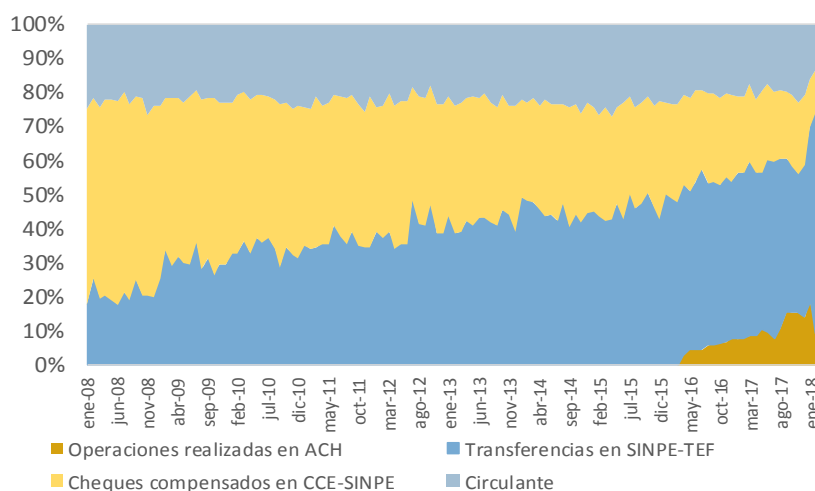
Por su parte, el valor de las operaciones realizadas a través de ACH en el primer trimestre de 2018, reflejaron buen dinamismo al crecer 131.0 por ciento. Por su parte, en las operaciones de CCE se observó una disminución interanual de 7.2 por ciento y de 0.4 por ciento, en el valor y en la cantidad de cheques compensados respectivamente, lo cual estaría indicando una mayor preferencia por transacciones electrónicas de parte de los agentes. Finalmente, el numerario mantiene su ritmo de crecimiento, en línea con el crecimiento nominal de la economía, aunque por debajo del crecimiento promedio de los medios de pago electrónicos.

Valor transado en los principales servicios de pagos (En millones de córdobas)



Fuente: BCN

Valor transado en los principales servicios de pago (Participación porcentual)



Fuente: BCN

II. Servicios de pagos del BCN

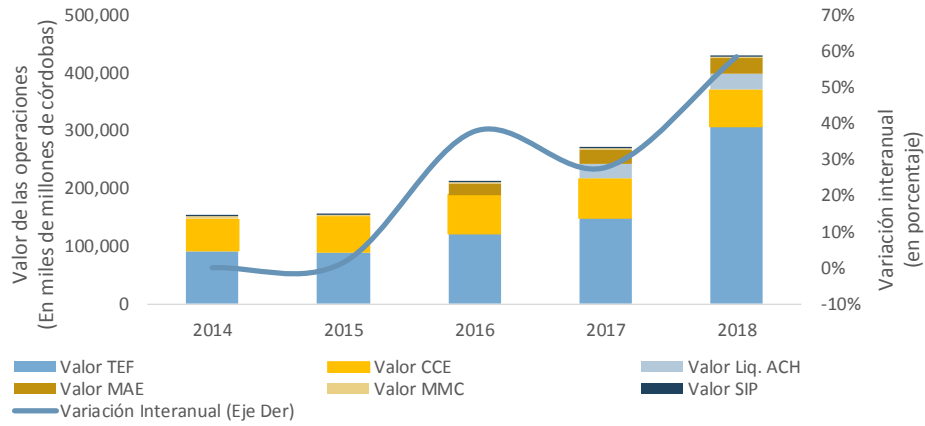
Los servicios de pagos electrónicos ofrecidos por el BCN se clasifican en dos grupos: el primero se refiere a los dispuestos a través de la plataforma del SINPE; y el segundo se refiere a las transferencias internacionales a través de mensajería SWIFT. Adicionalmente, el BCN provee circulante en forma de billetes y monedas.

En este sentido, durante el primer trimestre de 2018, el BCN ofreció servicios de pagos electrónicos por un valor de 446,407.0 millones de córdobas (287,625.0 millones en el primer trimestre de 2017). En particular, los servicios de pagos dispuestos a través del SINPE² presentan un valor de 427,497.0 millones de córdobas.

En cuanto a la participación de los servicios que componen el SINPE, el servicio de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representó 71.8 por ciento del monto total transado, seguido de la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 14.8 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 6.6 por ciento, el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 6.1 por ciento, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de pagos (SIP), con participaciones de 0.6 y 0.02 por ciento, respectivamente.

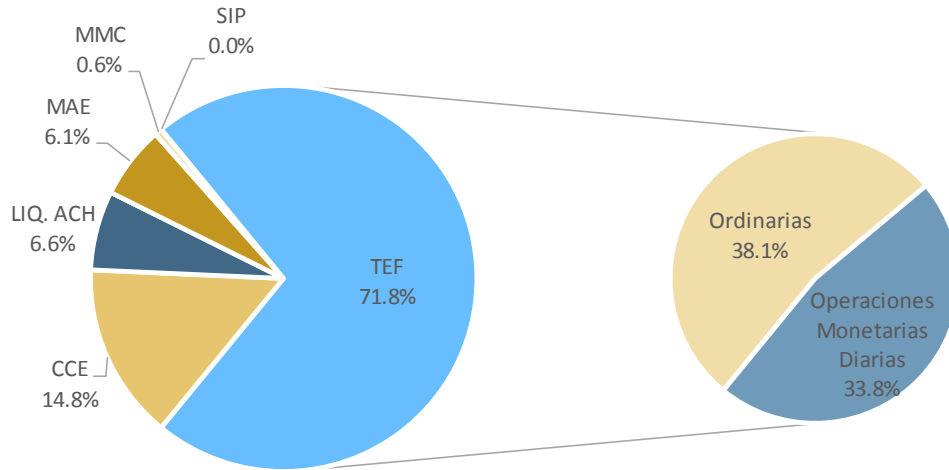
² El SINPE fue reconocido como un sistema de pagos con importancia sistémica, en junio de 2014, mediante resolución CDBCN-XXVII-2-14.

Valor y variación interanual de las Operaciones SINPE - I Trim de cada año
 (En miles de millones de córdobas y porcentajes)



Fuente: BCN

Participación de las operaciones realizadas a través del SINPE
 (En porcentaje)



Fuente: BCN

A continuación, se detalla cada uno de los servicios de pagos ofrecidos por el BCN:

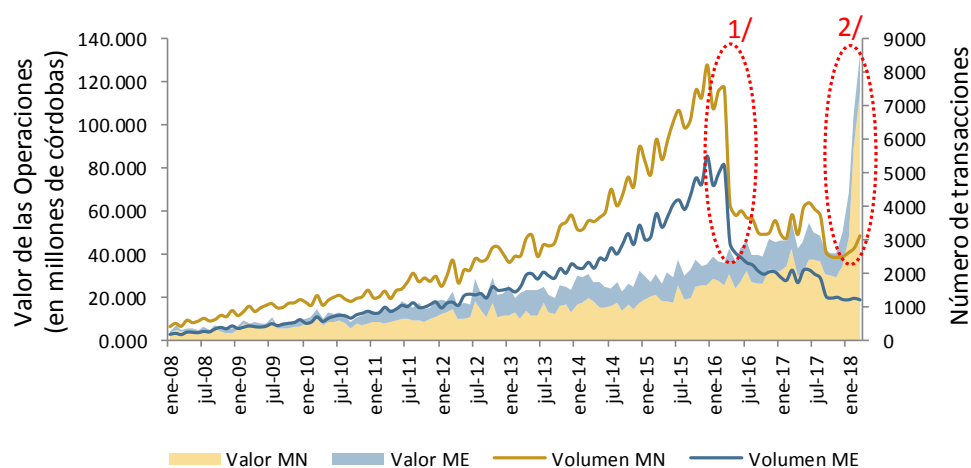
1. Transferencias Electrónicas de Fondos

Durante el primer trimestre de 2018, los participantes del SINPE realizaron 12,306 transferencias electrónicas de fondos (TEF), por el equivalente a 307,089.1 millones de córdobas (para el primer trimestre de 2017 se realizaron 15,854 transferencias por un monto de 149,259.1 millones de córdobas), lo que implica una disminución interanual de 22.4 por ciento en la cantidad y un incremento de 105.7 por ciento en el monto. Así, aumentó de manera significativa el valor promedio de las operaciones, alcanzado 25.0 millones de córdobas (9.4 millones de córdobas en el primer trimestre de 2017), por lo que este servicio de pago sigue consolidándose como un servicio orientado a transacciones de alto valor.

El incremento en el valor de las TEF es principalmente producto de las operaciones monetarias diarias que el BCN inició a ofrecer como un mecanismo de gestión de la liquidez del sistema financiero, cuyo flujo ascendió a 144,401.0 millones de córdobas³, lo que representó el 33.8 por ciento del monto transado en este módulo del SINPE. Cabe destacar que, suprimiendo el efecto de estas operaciones, el incremento interanual en el valor de las TEF se ubica en 9.0 por ciento.

Valor y volumen de las TEF

(En millones de córdobas y en número de transacciones)



Notas:

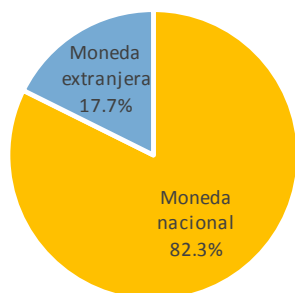
1/: En abril de 2016 inició operaciones, la Cámara de Compensación Automatizada administrada por ACH de Nicaragua S.A., y se sugiere que con ello, parte de las operaciones de bajo valor que se realizaban a través de SINPE-TEF, migraron a ACH, no obstante, el valor de las TEF muestra una tendencia de crecimiento, sugiriendo que TEF se han consolidado como un sistema orientado a operaciones de alto valor.

2/: En enero de 2018, el BCN inició a colocar valores por operaciones monetarias diarias, y a través de SINPE-TEF se realizan la liquidación de dichas operaciones, en concepto de colocación y redención de estos valores; en este sentido, al ser transacciones de alto valor y con frecuencia diaria, se observa un incremento bastante relevante en este servicio de pago.

Fuente: BCN

³ Las operaciones monetarias diarias representan para el BCN, colocaciones y redenciones de valores, por lo que el BCN realiza y recibe pagos en concepto de estas transacciones.

Valor de las TEF por moneda (En porcentaje)



Fuente: BCN

En cuanto al volumen de TEF, el 69.4 por ciento de las transacciones corresponden a transferencias en moneda nacional y el 30.6 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); no obstante, en términos de valor, las transferencias en moneda nacional representan el 82.3 por ciento y las transferencias en moneda extranjera corresponden al 17.7 por ciento.

A lo largo del primer trimestre de 2018 se realizaron en promedio 198 transferencias diariamente por un monto equivalente a 4,953.0 millones de córdobas. Marzo fue el mes en que se observó la mayor cantidad y monto de las transferencias (4,370 transferencias por un valor de 133,212.5 millones de córdobas).

Por institución, BAC fue el banco que más transferencias recibió en términos de número de transacciones (3,841 transacciones que representan el 31.2% del total), y el BCN fue el banco que más transferencias recibió en términos de monto (el equivalente a 99,547.6 millones de córdobas, 32.4% del monto total).

Por su parte, LAFISE fue la entidad origen con mayor número de transferencias (24.8% del total), mientras que el BCN fue quien más recursos transfirió en valor (31.7% del monto total).

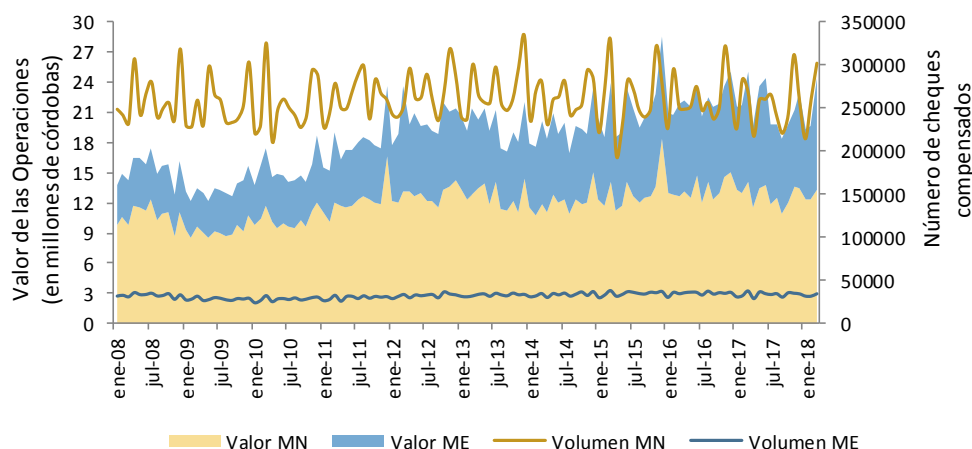
En términos netos, el MHCP es la institución con el monto recibido más alto (251.8 millones de córdobas), seguido del BANPRO y FICOHSA. Por su parte, LAFISE es la que presenta el mayor monto enviado (405.2 millones de córdobas), seguido de BAC y BANCORP.

2. Cámara de Compensación Electrónica

Durante el primer trimestre de 2018, se compensaron 874,848 cheques a través de CCE, por el equivalente a 63,261.6 millones de córdobas (en el primer trimestre de 2017 se compensaron 877,962 cheques por un valor de 68,162.6 millones de córdobas), lo que implica una disminución interanual de 0.4 por ciento en la cantidad y de 7.2 por ciento del monto. Este comportamiento es consistente con una mayor preferencia de los agentes económicos a los medios de pago electrónicos para realizar transacciones de más alto valor. Cabe destacar que mucha de la importancia de este instrumento se debe al uso de cheques fiscales por parte del MHCP, los cuales representan el 50.7 por ciento de la cantidad de cheques compensados en CCE.

En cuanto al volumen de cheques compensados en CCE, el 88.6 por ciento corresponde a cheques en moneda nacional y el 11.4 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); no obstante, en términos de valor, los cheques en moneda nacional representan el 60.0 por ciento y los cheques en moneda extranjera corresponden al 40.0 por ciento.

Valor y volumen de los cheques compensados en CCE (En millones de córdobas y en número de cheques compensados)



Fuente: BCN

Valor de los cheques por moneda (En porcentaje)



Fuente: BCN

En el primer trimestre de 2018 se compensaron en promedio 14,110 cheques diariamente por un monto de 1,020.3 millones de córdobas. Marzo es el mes en que se observó la mayor cantidad y monto de cheques compensados (336,485 cheques por un monto de 24,385.0 millones de córdobas).

BANPRO es la entidad que más cheques presentó a cobro en CCE (300,393 cheques que representan el 34.3% del total). Por su parte, el BAC es el que más recursos cobró (18,119.0 millones de córdobas, registrando el 28.6% del monto total).

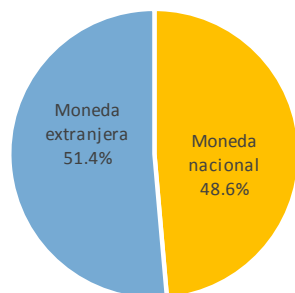
El MHCP es la entidad que más cheques pagó (443,599 cheques que representan el 50.7% del total), y BANPRO es el banco que más recursos pagó a través de CCE (17,627.9 millones de córdobas, que constituyen el 27.9% del monto total).

En términos netos, BDF es la institución con el monto cobrado más alto (3,144.1 millones de córdobas), seguido de LAFISE y BANCORP; y el MHCP es la que presenta el mayor monto pagado (5,299.4 millones de córdobas), seguido de BANPRO y FICOHSA.

3. Liquidación de Operaciones ACH

En su rol de agente liquidador de la Cámara de Compensación Automatizada administrada por ACH de Nicaragua S.A., el BCN ejecutó durante el primer trimestre de 2018, las ordenes de liquidación de las operaciones ejecutadas en las ventanas de operaciones de esta cámara, por el equivalente a 28,399.0 millones de córdobas (24,875.1 millones de córdobas para el primer trimestre de 2017), lo que implicó un incremento interanual de 14.2 por ciento.

Valor de las liquidaciones de operaciones ACH por moneda (En porcentaje)



Fuente: BCN

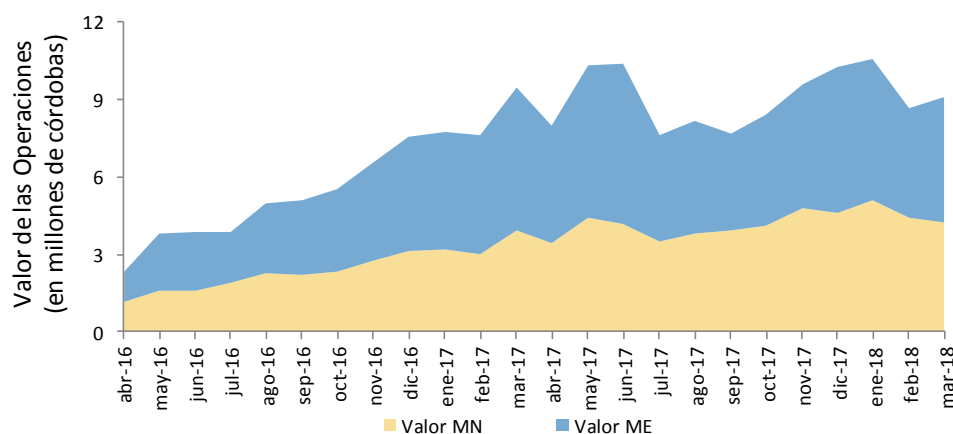
El 48.6 por ciento del monto liquidado correspondió a operaciones realizadas en moneda nacional y el 51.4 por ciento restante a operaciones efectuadas en moneda extranjera (dólares).

En el primer trimestre de 2018 se liquidaron diariamente en promedio, 458.0 millones de córdobas. Enero es el mes en que se observó la mayor cantidad de recursos liquidados por operaciones en esta cámara (10,574.4 millones de córdobas).

LAFISE es el que más recursos cobró (9,426.8 millones de córdobas, registrando el 33.2% del monto total) y BAC es el banco que más recursos pagó (9,760.2 millones de córdobas, que constituyen el 34.4% del monto total).

En términos netos, LAFISE es la institución con el monto cobrado más alto (5,159.6 millones de córdobas). Por su parte, BAC es el que presenta el mayor monto pagado (1,713.7 millones de córdobas), seguido de BDF y PROCREDIT.

Valor de las operaciones de liquidación de ACH (En millones de córdobas)



Fuente: BCN

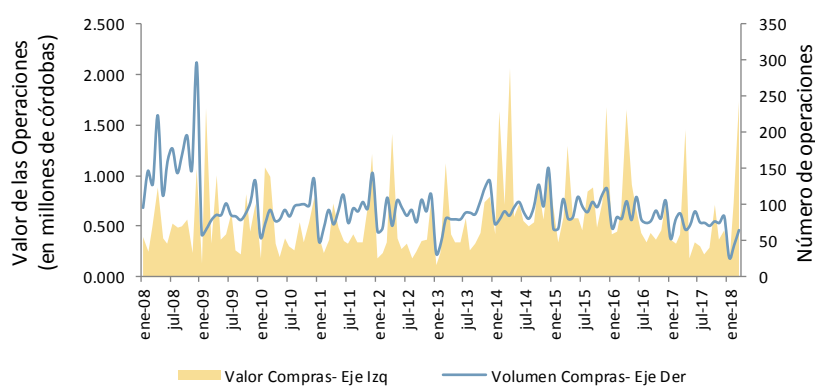
4. Mesa de Cambio

Durante el primer trimestre de 2018 se realizaron 143 operaciones de compra y venta en el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) por un valor de 2,640.8 millones de córdobas (en el primer trimestre de 2017 se realizaron 251 operaciones por un monto de 1,593.0 millones de córdobas). Sobre la composición de estas operaciones, las compras superaron a las ventas, representando el 95.1 por ciento en términos de número de transacciones y 99.3 por ciento en términos de monto.

Así, las operaciones de compra de divisas por parte del BCN se realizaron en 136 transacciones, por un valor de 2,622.0 millones de córdobas, lo que representa una disminución interanual de 38.2 por ciento respecto a la cantidad de operaciones del primer trimestre de 2017, y un incremento interanual de 137.0 por ciento en el valor. Asimismo, se realizaron 7 transacciones de venta de divisas por un monto de 18.8 millones de córdobas, registrando una disminución interanual en el número de operaciones de 77.4 por ciento respecto al año anterior y de 96.1 por ciento en relación al valor.

Valor y volumen de las compras de divisas en el MMC

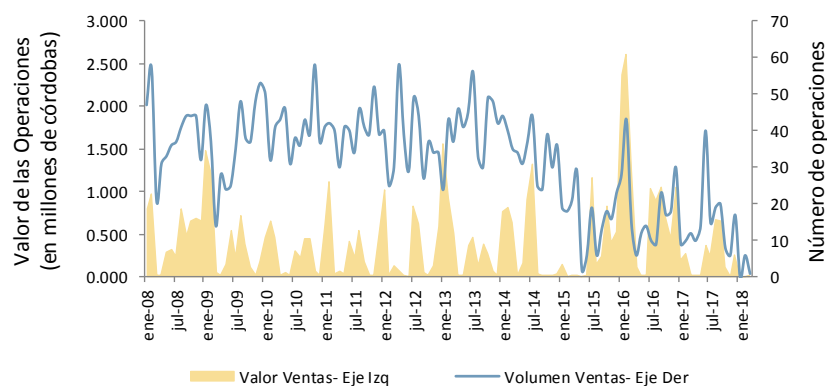
(En millones de córdobas y en número de operaciones)



Fuente: BCN

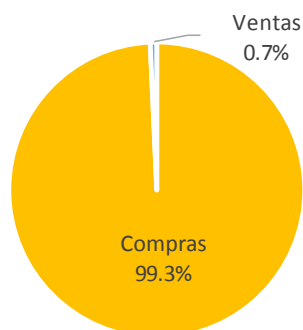
Valor y volumen de las ventas de divisas en el MMC

(En millones de córdobas y en número de operaciones)



Fuente: BCN

Valor de las operaciones en el MMC
(En porcentaje)



A lo largo del primer trimestre de 2018 se realizaron en promedio 2 transacciones de compra o venta diarias por un monto de 42.6 millones de córdobas. Marzo es el mes en que se observa la mayor cantidad y monto en las de transacciones (66 operaciones por un valor de 1,752.0 millones de córdobas).

Al hacer el neto de las operaciones por contraparte (compras menos ventas), las compras netas al gobierno ascendieron a 936.1 millones de córdobas y a los bancos y sociedades financieras por 1,667.1 millones de córdobas.

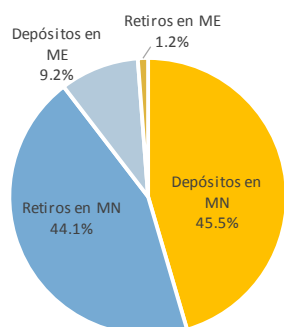
Fuente: BCN

5. Módulo de Administración de Efectivo y Caja

La demanda de córdobas y dólares en físico fue atendida por el BCN mediante operaciones de depósitos y retiros de efectivo con los bancos comerciales a través del Módulo de Administración de Efectivo (MAE) del SINPE y mediante operaciones en caja con el público. En este sentido, durante el primer trimestre de 2018 se realizaron operaciones en el MAE por el equivalente a 26,034.4 millones de córdobas (24,072.0 millones de córdobas en el primer trimestre de 2017), lo que implica un incremento interanual de 8.2 por ciento.

Respecto a la moneda, las operaciones en moneda nacional representaron el 89.6 por ciento, mientras las operaciones en moneda extranjera fueron el 10.4 por ciento. Por otra parte, cuando se analizan los depósitos versus retiros, los depósitos representaron el 54.7 por ciento, mientras que los retiros el restante 45.3 por ciento. Esta relación de más depósitos por sobre los retiros se debe principalmente a lo observado con las formas en moneda extranjera, donde el BCN recibió en valor casi 8 veces más de lo que proveyó.

Valor de las operaciones del MAE por moneda
(En porcentaje)



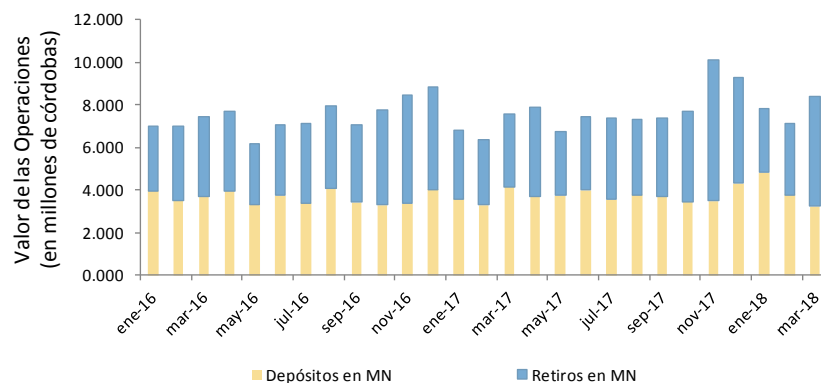
En cuanto a las operaciones de efectivo en moneda nacional, estas presentaron un crecimiento interanual de 12.8 por ciento, mientras que las transacciones en moneda extranjera disminuyeron un 20.3 por ciento.

El ingreso neto de efectivo en córdobas es de 348.7 millones de córdobas y en dólares fue de 2,091.5 millones de córdobas.

Fuente: BCN

Valor de las operaciones en moneda nacional realizadas en el MAE

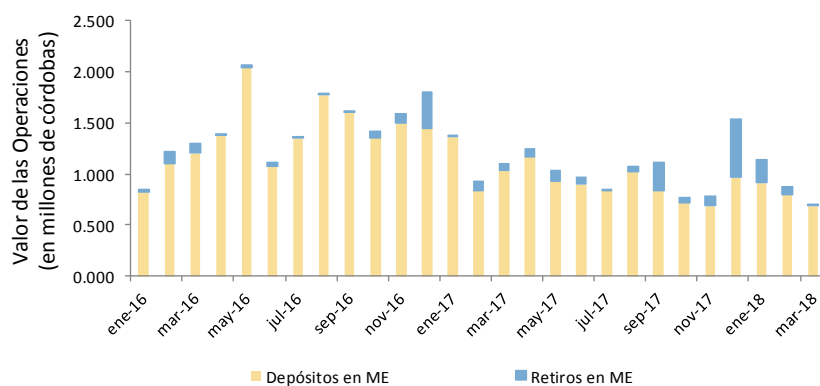
(En millones de córdobas)



Fuente: BCN

Valor de las operaciones en moneda extranjera realizadas en el MAE

(En millones de córdobas)



Fuente: BCN

En cuanto a la estacionalidad mensual, marzo es el mes que presentó el mayor monto retirado (5,142.4 millones de córdobas), inducido por las celebraciones de la Semana Santa, mientras que fue enero el mes en que se recibieron más recursos en forma de depósitos (5,722.3 millones de córdobas).

6. Sistema de Interconexión de Pagos

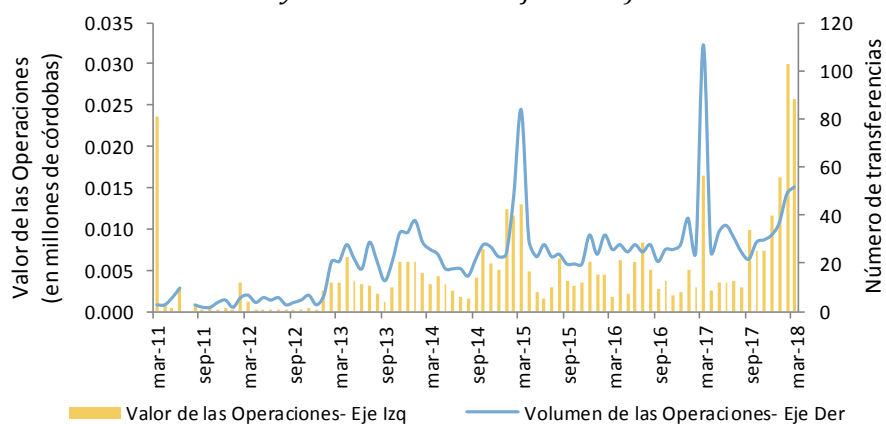
La participación de Nicaragua en el sistema de interconexión de pagos (SIP) presentó un mayor dinamismo durante el primer trimestre de 2018, resultando un incremento interanual de 195.6 por ciento respecto al volumen, aun cuando en términos de cantidad se observa una disminución interanual de 21.1 por ciento. Este comportamiento fue impulsado principalmente por un aumento en las operaciones enviadas por Nicaragua.

Respecto al valor de las operaciones en las que participa Nicaragua, las recibidas representan el 26.9 y las originadas el 73.1 por ciento. Con relación al volumen, las operaciones recibidas constituyen el 67.4 por ciento y las originadas el 32.6 por ciento.

Durante el primer trimestre de 2018, se recibieron en el país, 93 transacciones con un valor de 19.4 millones de córdobas (135 operaciones por un monto de 19.5 millones de córdobas durante el primer trimestre de 2017), lo cual representa una disminución interanual de 31.1 por ciento en el volumen y de 0.3 por ciento con relación al monto. Asimismo, se enviaron 45 transacciones con un valor de 52.7 millones de córdobas (40 operaciones por un monto de 4.9 millones de córdobas durante el primer trimestre de 2017), lo que significa un incremento interanual de 12.5 por ciento en la cantidad de operaciones y de 972.6 por ciento del valor. El valor neto enviado en el primer trimestre de 2018 fue de 33.2 millones de córdobas (para el primer trimestre de 2017, el valor neto recibido fue de 14.6 millones de córdobas).

Valor y volumen de las operaciones SIP de Nicaragua

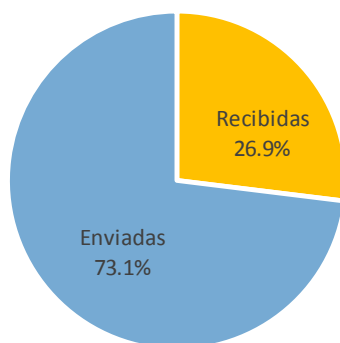
(En millones de córdobas y en número de transferencias)



Fuente: BCN

Valor de las operaciones SIP

(En porcentaje)



Fuente: BCN

La estructura del valor de las operaciones recibidas en Nicaragua, refleja que el 70.5 por ciento son procedentes de República Dominicana y Honduras; el 79.9 por ciento son recibidas en concepto de servicios y comercio internacional; y que BAC y BANCORP reciben el 79.0 por ciento de las transferencias.

En cuanto a la estructura del valor de las operaciones originadas en Nicaragua, se observa que las transferencias son enviadas a Guatemala y El Salvador; el 51.1 por ciento son realizadas en concepto de comercio internacional; y que PROCREDIT y BANCORP remiten el 94.5 por ciento de las transferencias.

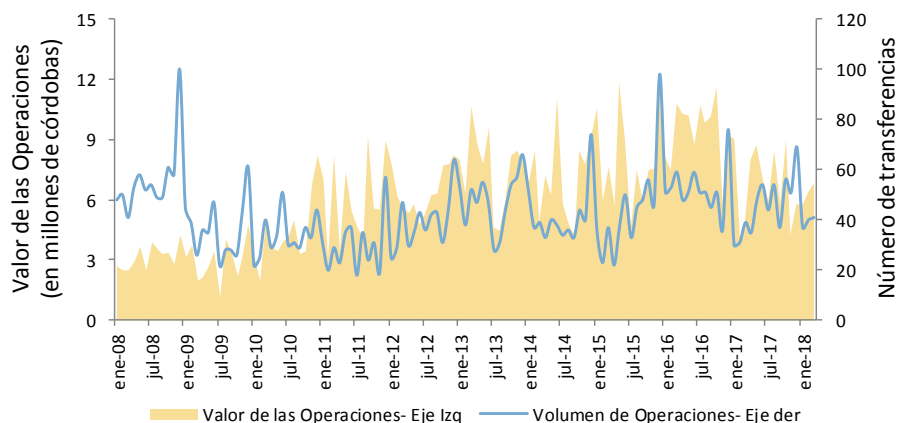
Durante el primer trimestre de 2018, fue en el mes de marzo cuando más recursos se recibieron del exterior (13.8 millones de córdobas) y febrero fue el que presentó el mayor monto enviado (26.8 millones de córdobas).

7. Transferencias Internacionales (SWIFT)

Las transferencias internacionales mediante mensajería SWIFT presentaron un menor dinamismo en el 2017, con una disminución interanual de 18.0 por ciento respecto al volumen y un 7.0 por ciento respecto al valor.

Valor y volumen de las transferencias internacionales (SWIFT)

(En millones de córdobas y en número de transferencias)

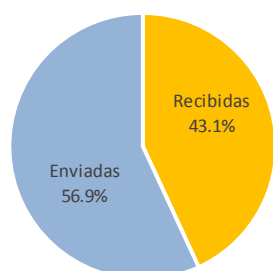


Fuente: BCN

Respecto al número de las operaciones en las que participa Nicaragua, las originadas representan el 64.4 por ciento y las recibidas un 35.6. Con relación al valor, las operaciones originadas constituyen el 45.2 por ciento y recibidas el 54.8 por ciento.

Valor de las transferencias internacionales

(En porcentaje)



Fuente: BCN

Específicamente, durante el primer trimestre de 2018, se recibieron 42 transacciones con un valor de 10,363.9 millones de córdobas, lo cual representa un incremento interanual de 90.9 por ciento en el volumen de operaciones y de 39.4 por ciento con relación al monto.

Asimismo, se enviaron 76 transacciones con un valor de 8,546.1 millones de córdobas, lo que significó una disminución interanual de 2.6 por ciento en la cantidad de operaciones y de 16.6 por ciento del valor.

El valor neto recibido en el primer trimestre de 2018 fue de 1,817.8 millones de córdobas (en el primer trimestre de 2017 el valor neto enviado fue de 2,810.0 millones de córdobas).

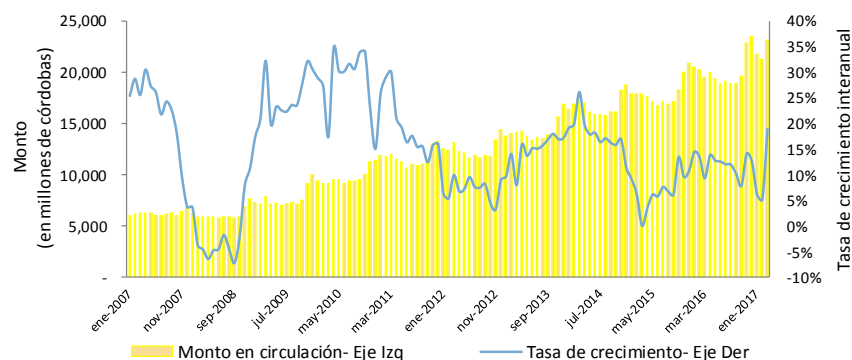
En el primer trimestre de 2018 se recibieron diariamente en promedio 167.2 millones de córdobas a través de transferencias internacionales y se enviaron 137.8 millones de córdobas. Marzo es el mes en que se recibieron más recursos del exterior (4,355.9 millones de córdobas) y febrero fue el que presentó el mayor monto enviado (3,179.3 millones de córdobas).

8. Efectivo en circulación

El uso del efectivo (circulación total) creció 18.8 por ciento en términos interanuales, durante el primer trimestre de 2018, contabilizando 23,125.5 millones de córdobas a finales de marzo de 2018⁴ (19,466.7 millones de córdobas en el primer trimestre de 2017).

Monto y tasa de crecimiento interanual de la circulación

(en millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: BCN

En términos de denominaciones, el mayor crecimiento se observó en los billetes de mil córdobas, los cuales incrementaron su participación en la estructura.

Efectivo en circulación por denominación

(En millones de córdobas)

Denominación	2017		2018		Emisión Neta	Crecimiento Interanual
	Monto	Estructura	Monto	Estructura		
1000	1,714.8	8.8%	3,066.1	13.3%	1,351.3	78.8%
500	10,714.9	55.0%	11,895.7	51.4%	1,180.7	11.0%
200	2,170.9	11.2%	2,666.2	11.5%	495.3	22.8%
100	2,667.0	13.7%	3,139.4	13.6%	472.4	17.7%
50	443.5	2.3%	449.9	1.9%	6.4	1.4%
20	467.6	2.4%	499.9	2.2%	32.3	6.9%
10	403.7	2.1%	448.3	1.9%	44.6	11.1%
5	4.6	0.0%	4.6	0.0%	0.0	0.0%
1	7.2	0.0%	7.2	0.0%	0.0	0.0%
0.5	1.8	0.0%	1.8	0.0%	-	0.0%
0.25	7.7	0.0%	7.7	0.0%	0.0	0.0%
0.1	5.8	0.0%	5.8	0.0%	-	0.0%
0.05	2.5	0.0%	2.5	0.0%	-	0.0%
0.01	0.5	0.0%	0.5	0.0%	0.0	0.0%
Monedas	854.2	4.4%	929.8	4.0%	75.6	8.9%
Total:	19,466.7	100.0%	23,125.5	100.0%	3,658.8	18.8%

Nota: Último día hábil del I Trimestre de cada año.

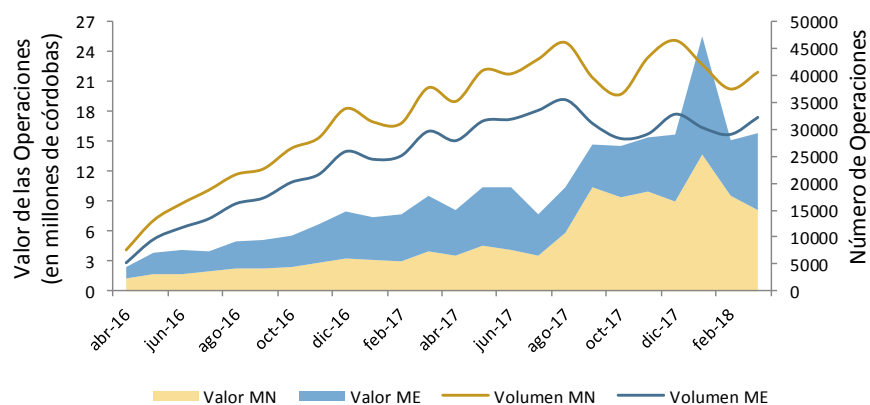
Fuente: BCN

⁴ La puesta en circulación del efectivo en moneda nacional se realiza a través de las operaciones de retiro realizadas en el MAE y de operaciones en la caja del BCN.

III. Servicios de pagos de ACH

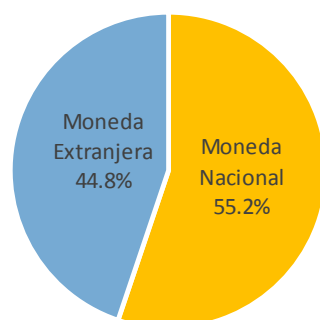
A través de este sistema se realizaron 211,416 operaciones, por un valor total equivalente a 56,609.2 millones de córdobas, lo que implica un incremento interanual de 18.1 por ciento en la cantidad y de 131.0 por ciento del monto.

Valor y volumen de las operaciones realizadas en ACH
(En millones de córdobas y en número de transacciones)



Fuente: ACH de Nicaragua

Valor de las operaciones ACH por moneda (En porcentaje)



Fuente: ACH de Nicaragua

mayor monto transferido (25,604.5 millones de córdobas).

En cuanto al volumen de las operaciones realizadas en ACH, el 56.6 por ciento corresponde a transacciones en moneda nacional y el 43.4 por ciento son en moneda extranjera (dólares); en términos de valor, las operaciones en moneda nacional representan el 55.2 por ciento y las realizadas en moneda extranjera corresponden al 44.8 por ciento.

Durante el primer trimestre de 2018 se realizaron en promedio 2,349 operaciones diariamente por un monto de 629.0 millones de córdobas. Marzo es el mes en que se observó la mayor cantidad de transacciones (72,793), pero enero fue el que registró el

La estructura de las operaciones, señala que las transferencias de cuenta a cuenta registraron el mayor volumen con 140,097 operaciones, que equivalen al 66.3 por ciento del total, seguido del pago de tarjetas de crédito (29.1%). Las transferencias de cuenta a cuenta ascendieron en valor al equivalente a 56,013.7 millones de córdobas, que representan un 98.9 por ciento del valor total de las operaciones, seguido de los pagos de tarjetas de crédito (0.9%).

BAC recibió la mayor cantidad de operaciones y recursos a través de ACH, registrando 73,149 operaciones (el 34.6 por ciento del volumen total) por un monto de 21,874.4 millones de córdobas (el 38.6 por ciento del valor total); seguido de LAFISE y BANPRO.

BDF originó el 28.3 por ciento del volumen de transacciones (59,777 operaciones), seguido de BANPRO y BAC, y por su parte, BANPRO transfirió el 27.5 por ciento (15,588.9 millones de córdobas), seguido de BAC y FICOHSA.

En términos netos, FICOHSA es la institución con el monto transferido más alto (8,039.6 millones de córdobas), seguido de BDF. Por su parte, LAFISE es la que presenta el mayor monto recibido (10,659.7 millones de córdobas), seguido de BAC.

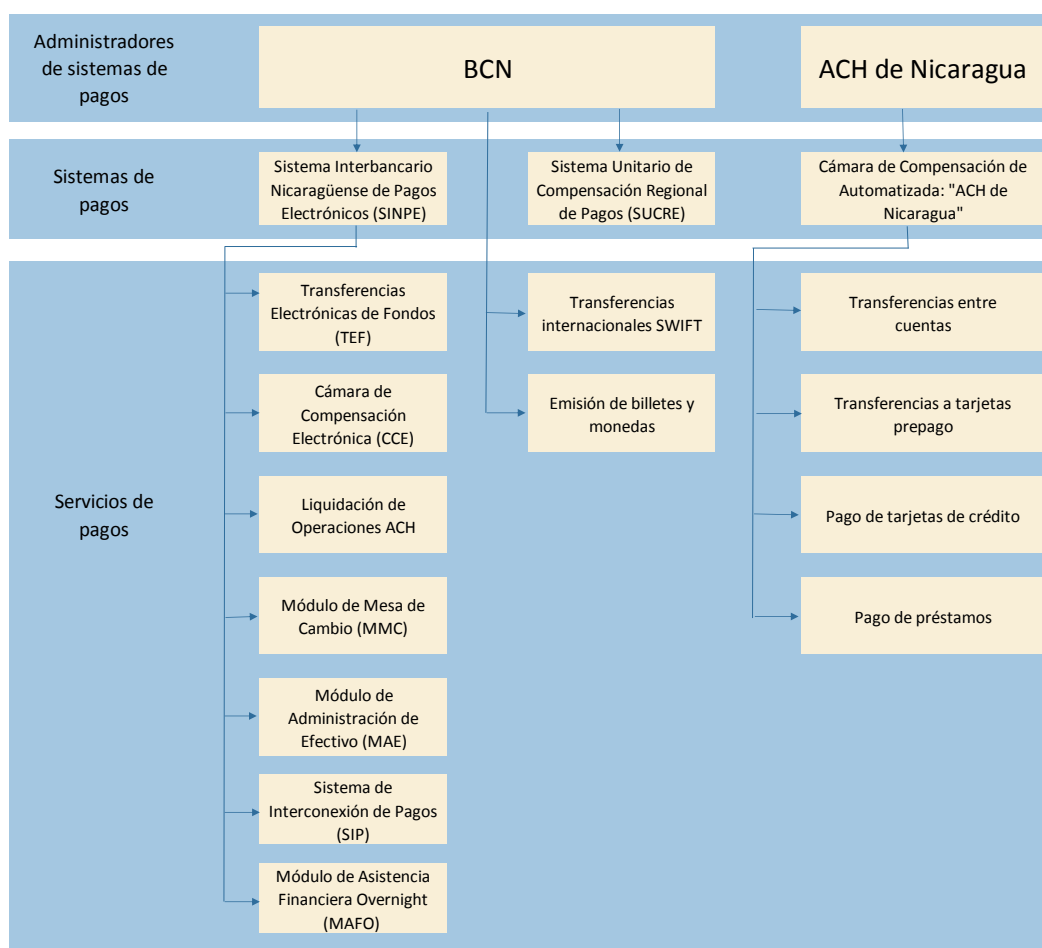
Glosario

ACH	Automated Clearing House (Cámara de Compensación Automatizada)
BAC	Banco de América Central
BANPRO	Banco de la Producción
BANCORP	Banco Corporativo
BCN	Banco Central de Nicaragua
BDF	Banco de Finanzas
CCE	Cámara de Compensación Electrónica
FAMA	Financiera FAMA
FICOHSA	Banco FICOHSA
FINCA	Financiera FINCA
FOGADE	Fondo de Garantías de Depósitos
FUNDESER	Financiera FUNDESER
LAFISE	Banco Lafise Bancentro
LBTR	Liquidación Bruta en Tiempo Real
MHCP	Ministerio de Hacienda y Crédito Público
MAE	Módulo de Administración de Efectivo
MMC	Módulo de Mesa de Cambio
ME	Moneda Extranjera
MN	Moneda Nacional
PROCREDIT	Banco PROCREDIT
PIB	Producto Interno Bruto
SINPE	Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos
SIP	Sistema de Interconexión de Pagos
SWIFT	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (Sociedad para las Comunicaciones Financieras Interbancarias Internacionales)
TEF	Transferencias Electrónicas de Fondos

Anexos

Sistemas y servicios de pagos en Nicaragua⁵

En Nicaragua destacan dos instancias que operan sistemas de pagos y que están bajo la égida del BCN en su función de regulador. En primera instancia se tiene al propio BCN, quien administra y opera directamente el SINPE, la mensajería SWIFT y el SIP. Por otra parte, ACH de Nicaragua S.A., la cual es una institución privada, normada y regida por el Banco Central, que administra a la Cámara de Compensación Automatizada: ACH, la cual ejecuta operaciones de pagos de terceros en tiempo real, a través de una plataforma de pago en la que participa la banca.



⁵ El "Reglamento de los Administradores de Sistemas de Pagos Electrónicos" contempla en su artículo 5 que los interesados en administrar un sistema de pagos electrónicos deberán cumplir una serie de requisitos para la obtención de la licencia. En el literal "c" de dicho artículo se indica que uno de los requerimientos es asegurar la participación de al menos tres entidades participantes, por lo que, aquellas entidades que ofrezcan de forma exclusiva, servicios de pagos para sus clientes (como billeteras móviles y tarjetas de crédito), no son considerados un sistema de pagos. En este sentido, los administradores de sistemas de pagos en el país son: el BCN, que funge como administrador del SINPE, y la empresa "ACH de Nicaragua S.A.", la cual obtuvo la licencia como administrador de la Cámara de Compensación Automatizada "ACH de Nicaragua S.A.", por lo que el alcance del presente informe se limita a las operaciones realizadas en estos sistemas de pagos electrónicos, y en los servicios de pagos ofrecidos por estas dos entidades.

Servicios de pagos ofrecidos por el BCN

Los servicios de pagos ofrecidos por el BCN a través del SINPE, son los siguientes:

- El Sistema de **Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)**, a través del cual todos los participantes pueden enviar y recibir entre ellos transferencias de fondos conforme el mecanismo de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR). A este sistema tienen acceso como participantes el mismo BCN, MHCP, FOGADE, los Bancos y Sociedades Financieras.
- La **Cámara de Compensación Electrónica (CCE)**, que es un mecanismo de liquidación multilateral neto diferido y en ella participan el BCN, el MHCP y los bancos comerciales. A través de esta cámara se negocian de forma electrónica los cheques de otros bancos recibidos en depósitos, los cheques fiscales y los cheques emitidos a favor del BCN.
- La **liquidación de las operaciones de la Cámara de Compensación Automatizada (ACH)**, por sus siglas en inglés) para las entidades que participan en dicha cámara. El mecanismo de liquidación entre los participantes de ACH es multilateral neto diferido.
- El **Módulo de Mesa de Cambio (MMC)** que permite la realización de operaciones de compra y venta de divisas de parte bancos, sociedades financieras y el MHCP con el BCN.
- El **Módulo de Administración de Efectivo (MAE)**, es la herramienta para que los bancos realicen sus solicitudes de depósito y retiro de efectivo del Banco Central.

Adicionalmente, el BCN tiene las siguientes atribuciones en lo que a pagos se refiere:

- ✓ Participa en el **Sistema de Interconexión de pagos de Centroamérica y República Dominicana (SIP)**, por medio del cual se pueden enviar y recibir transferencias electrónicas regionales.
- ✓ Ofrecer a los bancos, sociedades financieras y al MHCP el servicio de pagos a través de **transferencias internacionales con mensajería SWIFT**.
- ✓ **Emitir, de manera exclusiva, la moneda nacional en el país**, por lo cual, debe poner en circulación y retirar, los billetes y monedas de curso legal.

Servicios de pagos ofrecidos por ACH

La Cámara de Compensación Automatizada administrada por “ACH de Nicaragua S.A.” se define como un sistema de pagos que dispone entre otros elementos, de una infraestructura para realizar transacciones electrónicas entre los bancos participantes⁶, con liquidación bruta en tiempo real. Los tipos de servicios ofrecidos a sus clientes son: las transferencias de cuenta a cuenta, los pagos de préstamos, los pagos de tarjetas de crédito y las transferencias a tarjetas prepago.

⁶ Los bancos participantes de ACH son: Banco de la Producción, Banco Lafise Bancentro, Banco de América Central, Banco de Finanzas, Banco Ficohsa, Banco Procredit y Banco Corporativo (este último, se incorporó como participante de la cámara, en agosto de 2017, y el resto, partida desde el inicio de sus operaciones, el 4 de abril de 2016).

Información estadística:

Valor y volumen de las TEF por institución*(En millones de córdobas y número de transferencias)*

Institución	TEF Recibidas				TEF Originadas				Valor Neto Recibido	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim-2017	I Trim-2018
BAC	28,019.3	9.1%	3,841	31.2%	33,648.2	11.0%	1,626	13.2%	(4,439.9)	(181.7)
BANPRO	81,201.9	26.4%	3,641	29.6%	74,050.7	24.1%	1,784	14.5%	6,735.0	230.5
LAFISE	16,579.4	5.4%	2,115	17.2%	29,129.5	9.5%	3,058	24.8%	(9,007.9)	(405.2)
MHCP	31,041.4	10.1%	975	7.9%	23,227.9	7.6%	1,900	15.4%	3,768.5	251.8
FICOHSA	12,827.0	4.2%	599	4.9%	9,604.2	3.1%	275	2.2%	1,082.4	104.0
BDF	15,445.9	5.0%	508	4.1%	16,201.8	5.3%	1,791	14.6%	(677.0)	(24.4)
BCN	99,547.6	32.4%	287	2.3%	97,314.5	31.7%	1,190	9.7%	2,216.1	73.0
PROCREDIT	668.4	0.2%	167	1.4%	865.2	0.3%	381	3.1%	(83.5)	(6.4)
BANCORP	20,807.3	6.8%	81	0.7%	21,936.9	7.1%	234	1.9%	352.2	(36.5)
FOGADE	102.2	0.0%	42	0.3%	1.8	0.0%	19	0.2%	91.3	3.2
BANCO PRODUZCAMOS	582.3	0.2%	33	0.3%	602.8	0.2%	31	0.3%	0.4	(0.7)
FAMA	249.3	0.1%	10	0.1%	481.5	0.2%	10	0.1%	(39.5)	(7.5)
FINCA	16.1	0.0%	6	0.0%	22.8	0.0%	5	0.0%		(0.2)
Banco Mundial	0.9	0.0%	1	0.0%	1.3	0.0%	2	0.0%		(0.0)
Total:	307,089.1	100%	12,306	100%	307,089.1	100%	12,306	100%		

Fuente: BCN

Valor y volumen de los cheques compensados en CCE por institución*(En millones de córdobas y en número de cheques compensados)*

Institución	Cheques presentados a cobro				Cheques recibidos a pagar				Valor Neto Cobrado	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim-2017	I Trim-2018
MHCP	39.5	0.1%	481	0.1%	5,338.9	8.4%	443,599	50.7%	(4,796.3)	(5,299.4)
BAC	18,119.0	28.6%	211,519	24.2%	16,611.9	26.3%	125,288	14.3%	(3,101.2)	1,507.1
LAFISE	16,587.1	26.2%	239,791	27.4%	14,096.2	22.3%	124,837	14.3%	8,816.6	2,490.8
BANPRO	15,376.9	24.3%	300,393	34.3%	17,627.9	27.9%	122,802	14.0%	(483.8)	(2,251.0)
BDF	7,354.8	11.6%	83,448	9.5%	4,210.7	6.7%	31,183	3.6%	1,125.4	3,144.1
PROCREDIT	1,128.5	1.8%	16,421	1.9%	948.7	1.5%	12,299	1.4%	(295.5)	179.9
FICOHSA	1,861.0	2.9%	20,440	2.3%	3,362.2	5.3%	10,254	1.2%	(1,317.2)	(1,501.2)
BANCORP	2,578.3	4.1%	2,042	0.2%	907.4	1.4%	4,302	0.5%	(132.0)	1,670.8
BCN	216.4	0.3%	313	0.0%	157.6	0.2%	284	0.0%	184.0	58.9
Total:	63,261.6	100.0%	874,848	100.0%	63,261.6	100.0%	874,848	100.0%		

Fuente: BCN

Valor de las operaciones de liquidación de ACH*(En millones de córdobas)*

Institución	Operaciones a cobrar		Operaciones a pagar		Valor Neto Cobrado	
	Valor	Estructura del valor	Valor	Estructura del valor	I Trim-2017	I Trim-2018
BANPRO	6,481.6	22.8%	6,695.5	23.6%	(2,403.4)	(213.9)
FICHOSA	1,600.5	5.6%	1,970.1	6.9%	(26.0)	(369.5)
PROCREDIT	491.4	1.7%	1,560.6	5.5%	(485.4)	(1,069.2)
BDF	2,236.3	7.9%	3,933.3	13.9%	877.0	(1,697.0)
LAFISE	9,426.8	33.2%	4,267.2	15.0%	(598.0)	5,159.6
BAC	8,046.5	28.3%	9,760.2	34.4%	2,635.7	(1,713.7)
BANCORP	115.9	0.4%	212.1	0.7%		(96.2)
Total:	28,399.0	100.0%	28,399.0	100.0%		

*Fuente: BCN***Valor y volumen de las operaciones del MMC por sector***(En millones de córdobas y en número de operaciones)*

Sector	Compra de divisas				Venta de divisas				Compras Netas	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim 2017	I Trim 2018
Bancos y Financieras	1,683.7	64.2%	7	5.1%	16.5	88.0%	1	14.3%	(353.7)	1,667.1
Gobierno	938.4	35.8%	129	94.9%	2.3	12.0%	6	85.7%	996.9	936.1
Otros		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%	(4.1)	0.0
FOGADE		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%	(19.6)	0.0
Total:	2,622.0	100.0%	136	100.0%	18.8	100.0%	7	100.0%	619.6	2,603.2

Fuente: BCN

Valor de las operaciones en el MAE por institución*(En millones de córdobas)*

Institución	Moneda Nacional			Moneda Extranjera			Depósitos Netos	
	Depósitos	Retiro	Depósito Neto	Depósitos	Retiro	Depósito Neto	I Trim 2017	I Trim 2018
BAC	8,997.4	386.9	8,610.5	335.7	0.0	335.7	9,562.3	8,946.2
LAFISE BANCENTRO	1,106.4	997.9	108.5	640.4	33.9	606.5	1,020.6	715.0
FICOHSA	669.5	0.0	669.4	149.7	0.0	149.7	1,091.0	819.1
PROCREDIT	879.2	3.6	875.5	623.3	0.0	623.3	1,077.8	1,498.8
BANPRO	110.0	8,701.2	(8,591.3)	450.3	0.0	450.3	(7,238.4)	(8,140.9)
BDF	73.4	1,225.0	(1,151.7)	146.4	0.0	146.4	(1,042.1)	(1,005.2)
BANCORP	0.0	172.4	(172.4)	55.7	276.1	(220.4)	(68.3)	(392.8)
Total:	11,835.7	11,487.1	348.7	2,401.5	310.0	2,091.5	4,402.9	2,440.1

Fuente: BCN

Valor y volumen de las operaciones SIP por país*(En millones de córdobas y en número de transferencias)*

País origen/destino	Transferencias Recibidas				Transferencias enviadas				Valor Neto Recibido	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim 2017	I Trim 2018
El Salvador	0.7	3.6%	11	11.8%	0.4	0.7%	14	31.1%	(0.0)	0.3
Honduras	5.1	26.0%	30	32.3%		0.0%		0.0%	16.2	5.1
Guatemala	5.0	25.9%	10	10.8%	52.3	99.3%	31	68.9%	(3.4)	(47.3)
República Dominicana	8.6	44.5%	42	45.2%		0.0%		0.0%	1.8	8.6
Total:	19.4	100.0%	93	100.0%	52.7	100.0%	45	100.0%	14.6	(33.2)

Fuente: BCN

Valor y volumen de las operaciones SIP por institución*(En millones de córdobas y en número de transferencias)*

Institución	Transferencias Recibidas				Transferencias enviadas				Valor Neto Recibido	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim 2017	I Trim 2018
BANPRO	0.6	3.2%	13	14.0%	2.9	5.5%	11	24.4%	(1.6)	(2.3)
PROCREDIT	0.2	0.8%	7	7.5%	21.9	41.5%	29	64.4%	(1.1)	(21.7)
BDF	0.1	0.7%	4	4.3%		0.0%		0.0%	(0.4)	0.1
BAC	11.1	56.9%	39	41.9%		0.0%		0.0%	16.1	11.1
Lafise Bancentro	3.2	16.3%	28	30.1%		0.0%		0.0%	1.6	3.2
BANCORP	4.3	22.1%	2	2.2%	27.9	53.0%	5	11.1%	(0.0)	(23.6)
FICOHSA		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		-
Total:	19.4	100.0%	93	100.0%	52.7	100.0%	45	100.0%	14.6	(33.2)

Fuente: BCN

Valor y volumen de las operaciones SIP por concepto*(En millones de córdobas y en número de transferencias)*

Concepto	Transferencias Recibidas				Transferencias enviadas				Valor Neto Recibido	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim 2017	I Trim 2018
Servicios	6.0	31.1%	23	24.7%	2.0	3.7%	4	8.9%	15.0	4.1
Operaciones Financieras	1.6	8.3%	18	19.4%	0.8	1.5%	12	26.7%	2.4	0.8
Comercio Internacional	9.5	48.8%	17	18.3%	22.9	43.4%	22	48.9%	(3.8)	(13.4)
Otros	2.1	11.0%	27	29.0%	26.9	51.1%	4	8.9%	1.1	(24.8)
Remesas Familiares	0.1	0.7%	7	7.5%	0.1	0.2%	2	4.4%	(0.1)	0.1
Gastos Operativos	0.0	0.1%	1	1.1%	0.1	0.1%	1	2.2%		(0.0)
Inversión Extranjera		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		0.0
Traslado de Fondos Personales		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		0.0
Total:	19.4	100.0%	93	100.0%	52.7	100.0%	45	100.0%	14.6	(33.2)

Fuente: BCN

Valor y volumen de las transferencias internacionales (SWIFT) por institución*(En millones de córdobas y en número de transferencias)*

Institución	Transferencias Recibidas				Transferencias enviadas				Valor Neto Recibido	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim-2017	I Trim-2018
Bancos y Financieras	10,363.9	100.0%	42	100.0%	8,430.6	98.6%	31	40.8%	(2,698.3)	1,933.3
Gobierno	-	0.0%	0	0.0%	115.5	1.4%	45	59.2%	(107.6)	(115.5)
Otros	-	0.0%	0	0.0%	-	0.0%	0	0.0%	(4.1)	0.0
Total:	10,363.9	100.0%	42	100.0%	8,546.1	100.0%	76	100.0%	(2,810.0)	1,817.8

Fuente: BCN

Valor y volumen de las operaciones realizadas a través de ACH por institución*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Institución	Operaciones Recibidas				Operaciones Originadas				Valor Neto Recibido	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	I Trim- 2017	I Trim- 2018
BAC	21,874.4	38.6%	73,149	34.6%	13,662.1	24.1%	34,889	16.5%	2,702.6	8,212.4
LAFISE BANCENTRO	15,017.3	26.5%	53,952	25.5%	4,357.6	7.7%	28,712	13.6%	(684.4)	10,659.7
BDF	2,558.3	4.5%	11,926	5.6%	8,374.2	14.8%	59,777	28.3%	878.4	(5,815.9)
PROCREDIT	556.9	1.0%	2,422	1.1%	1,915.7	3.4%	17,536	8.3%	(510.5)	(1,358.8)
FICOHSA	1,678.5	3.0%	19,384	9.2%	9,718.0	17.2%	14,150	6.7%	(86.0)	(8,039.6)
BANPRO	14,803.2	26.1%	50,241	23.8%	15,588.9	27.5%	38,613	18.3%	(2,300.0)	(785.7)
BANCORP	120.6	0.2%	342	0.2%	2,992.7	5.3%	17,739	8.4%		(2,872.1)
Total:	56,609.2	100.0%	211,416	100.0%	56,609.2	100.0%	211,416	100.0%		

Fuente: ACH de Nicaragua

Valor y volumen de las operaciones ACH por tipo de servicio*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Tipo de servicio	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen
Transferencia cuenta a cuenta	56,013.7	98.9%	140,097	66.3%
Pagos de tarjetas de crédito	530.5	0.9%	61,426	29.1%
Pagos de préstamos	56.2	0.1%	9,530	4.5%
Transferencia a tarjetas prepagadas	8.8	0.02%	363	0.2%
Total:	56,609.2	100.0%	211,416	100.0%

Fuente: ACH de Nicaragua