



*Banco Central de Nicaragua*

*Emitiendo confianza y estabilidad*

# Informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua

## II 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.....	7
2. Cámara de Compensación Electrónica .....	9
3. Liquidación de Operaciones ACH.....	11
4. Mesa de Cambio .....	12
5. Módulo de Administración de Efectivo y Caja.....	13
6. Sistema de Interconexión de Pagos.....	15
7. Transferencias Internacionales (SWIFT) .....	17
8. Efectivo en circulación .....	18
III. Servicios de pagos de ACH.....	19
Glosario .....	21
Anexos.....	22
Sistemas y servicios de pagos en Nicaragua .....	23
Servicios de pagos ofrecidos por el BCN .....	24
Servicios de pagos ofrecidos por ACH: .....	24
Información estadística.....	25

## Resumen Ejecutivo

En el ejercicio de su función de vigilancia de los sistemas de pagos, el Banco Central de Nicaragua (BCN) presenta el informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua correspondiente al segundo trimestre de 2018. Al igual que las dos ediciones anteriores, 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 segundo trimestre de 2018 ascendió a 383,633.3 millones de córdobas, reflejando un crecimiento de 19.8 por ciento en términos interanuales. Este crecimiento engloba las operaciones transadas a través de ACH, las cuales crecieron 31.9 por ciento, y las operaciones a través de los sistemas del BCN, las cuales crecieron 18.6 por ciento.

En relación al tipo de moneda utilizado en estos sistemas y servicios de pagos, predominó el uso en moneda nacional, concentrando 64.6 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 323,569.7 millones de córdobas (93.7 por ciento de los servicios ofrecidos por el BCN). Por su parte, las transferencias internacionales a través de mensajerías SWIFT ascendieron al equivalente a 21,882.5 millones de córdobas durante el segundo trimestre de 2018.

Sobre la participación de los servicios que componen el SINPE, las Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representaron el 62.2 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 16.5 por ciento del monto transado reflejando disminución interanual de 21.2 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 9.6 y el 8.6 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 3.7 y el 0.02 por ciento, respectivamente.

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

Los sistemas y servicios de pagos electrónicos<sup>1</sup> ofrecidos por el Banco Central de Nicaragua (BCN) y ACH de Nicaragua durante el segundo trimestre de 2018 ascendieron en conjunto a 383,633.3 millones de córdobas (320,153.7 millones de córdobas en el segundo trimestre del 2017). Dentro de estas operaciones, son mayoría las transacciones en el BCN (90.0% del total), aunque la ACH muestra una tendencia de crecimiento (31.9 por ciento en relación al segundo trimestre del año anterior). En relación al tipo de moneda utilizada en las transacciones, predominó el uso en moneda nacional, concentrando el 64.6 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 19.8 por ciento. Este crecimiento comprende las operaciones transadas a través de ACH, las que mostraron un crecimiento interanual de 31.9 por ciento, y de las operaciones a través de los servicios del BCN, que crecieron en 18.6 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	II Trim 2017	II Trim 2018	Número de veces el Circulante <sup>/1</sup>	Variación interanual
<b>Operaciones en Moneda Nacional</b>	<b>184,029.0</b>	<b>243,559.1</b>	<b>11.4</b>	<b>32.3%</b>
<b>Operaciones en Moneda Extranjera</b>	<b>133,742.1</b>	<b>128,057.5</b>	<b>6.0</b>	<b>-4.3%</b>
<b>Operaciones de Mesa de Cambio</b>	<b>2,382.6</b>	<b>12,016.7</b>	<b>0.6</b>	<b>404.4%</b>
<b>Operaciones BCN</b>	<b>291,216.6</b>	<b>345,452.1</b>	<b>16.1</b>	<b>18.6%</b>
- <u>Operaciones del SINPE</u>	267,356.0	323,569.7	15.1	21.0%
Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)	143,281.8	201,105.0	9.4	40.4%
Cámara de Compensación Electrónica (CCE)	67,629.3	53,308.3	2.5	-21.2%
Liquidación de Operaciones de ACH	28,698.7	30,012.0	1.4	4.6%
Módulo de Administración de Efectivo (MAE)	25,354.0	27,054.6	1.3	6.7%
Módulo de Mesa de Cambio (MMC)	2,382.6	12,016.7	0.6	404.4%
Sistema de Interconexión de Pagos (SIP)	9.6	73.1	0.0	664.7%
- <u>Transferencias int. mediante Swift</u>	23,860.6	21,882.5	1.0	-8.3%
<b>Operaciones de ACH</b>	<b>28,937.1</b>	<b>38,181.2</b>	<b>1.8</b>	<b>31.9%</b>
<b>Total de servicios</b>	<b>320,153.7</b>	<b>383,633.3</b>	<b>17.9</b>	<b>19.8%</b>

1: Al 30 de junio de 2018.

Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

Los servicios que reflejaron un mayor crecimiento interanual fueron el Sistema de Interconexión de Pagos con Centroamérica y República Dominicana (SIP) y la Mesa de Cambio (MMC), la cuales crecieron 664.7 y 404.4 por ciento, respectivamente. No obstante, cabe destacar que en términos de monto el SIP es un servicio relativamente pequeño, y que parte de una base de crecimiento muy baja.

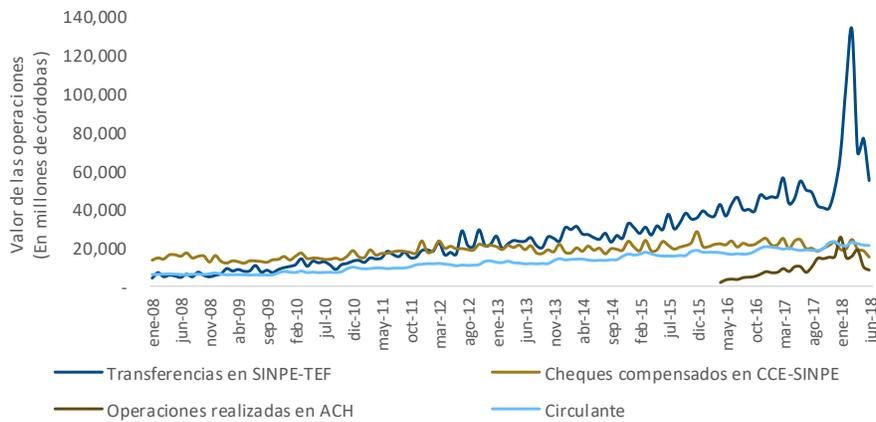
<sup>1</sup> Como se refiere a servicios de pagos electrónicos, no incluye el circulante.

Asimismo, las TEF y ACH reflejaron un crecimiento significativo, de manera que su crecimiento interanual al segundo trimestre de 2018, fue de 40.4 y 31.9 por ciento, respectivamente.

Por otra parte, dos de los servicios de pagos analizados mostraron disminuciones interanuales en su uso, CCE y transferencias mediante Swift. Las operaciones de CCE, disminuyeron en términos interanuales un 21.2 por ciento y 19.4 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, mientras que las transferencias Swift disminuyeron en monto un 8.3 por ciento.

### Valor transado en los principales servicios de pagos

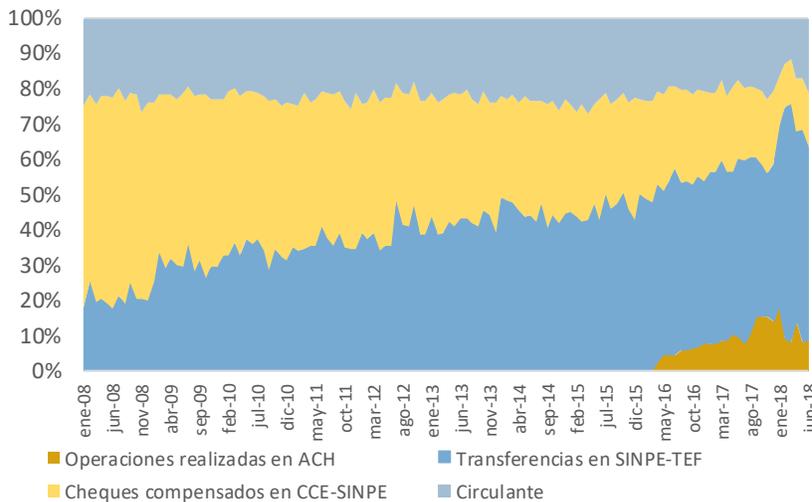
(En millones de córdobas)



Fuente: BCN

### Valor transado en los principales servicios de pago

(Participación porcentual)



Fuente: BCN

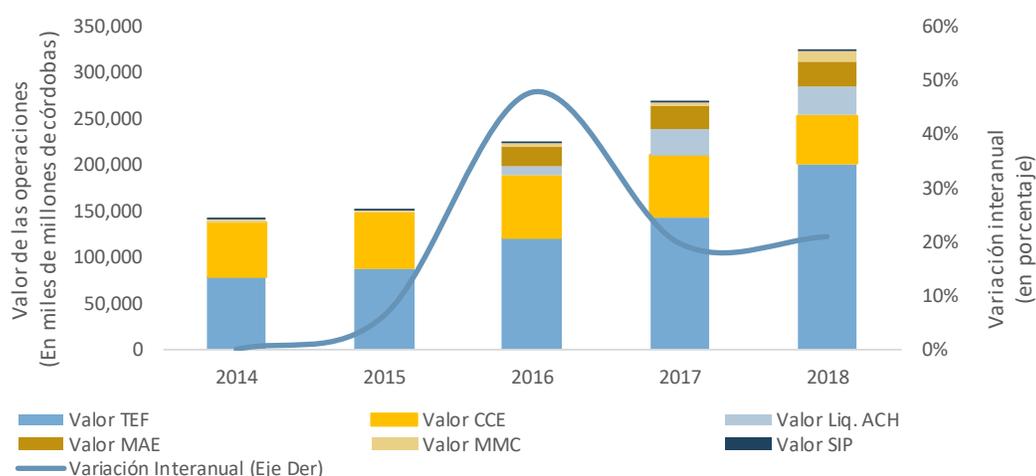
## II. Servicios de pagos del BCN

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, también en el ámbito de medios de pagos, el BCN provee circulante en forma de billetes y monedas.

En este sentido, durante el segundo trimestre de 2018, el BCN ofreció servicios de pagos electrónicos por un valor total de 345,452.1 millones de córdobas (291,216.6 millones en el segundo trimestre de 2017). En particular, los servicios de pagos dispuestos a través del SINPE<sup>2</sup> ascendieron a 323,569.7 millones de córdobas.

En cuanto a la participación de los servicios que componen el SINPE, el servicio de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representó 62.2 por ciento del monto total transado, seguido de la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 16.5 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 9.3 por ciento, el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 8.4 por ciento, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de pagos (SIP), con participaciones de 3.7 y 0.02 por ciento, respectivamente.

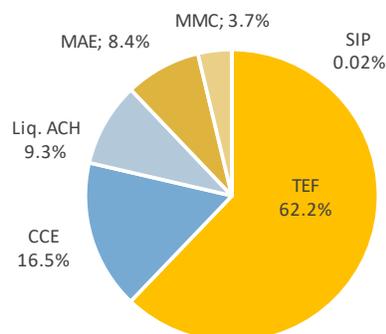
**Valor y variación interanual de las Operaciones SINPE - II Trim de cada año**  
(En miles de millones de córdobas y porcentajes)



Fuente: BCN

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

**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:

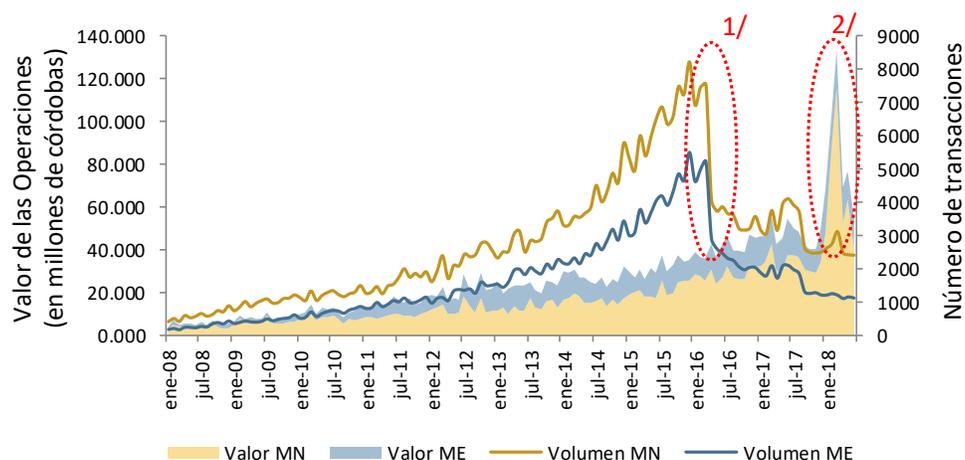
### 1. Transferencias Electrónicas de Fondos

Durante el segundo trimestre de 2018, los participantes del SINPE realizaron 10,848 transferencias electrónicas de fondos (TEF), por el equivalente a 201,105.0 millones de córdobas (para el segundo trimestre de 2017 se realizaron 17,243 transferencias por un monto de 143,281.8 millones de córdobas), lo que implica una disminución interanual de 37.1 por ciento en la cantidad y un incremento de 40.4 por ciento en el monto. Así, el valor promedio de las operaciones alcanza los 18.5 millones de córdobas (8.3 millones de córdobas en el segundo trimestre de 2017), por lo que este servicio de pago sigue consolidándose como un servicio orientado a transacciones de alto valor.

Un hecho importante que alteró el comportamiento de las TEF a partir de enero de 2018 fue la colocación y redención de valores como parte de las operaciones monetarias diarias, las cuales se liquidaban a través de SINPE- TEF. Este manejo de las operaciones monetarias generó un incremento significativo en el servicio de pago (TEF) durante el primer trimestre del año; sin embargo, a partir de mayo se realizaron algunos cambios operativos que implicó la liquidación de estas transacciones fuera del SINPE, por lo que el monto transado en este sistema de pagos ha disminuido y retornado a su tendencia histórica, en este segundo trimestre del año.

## Valor y volumen de las TEF

(En millones de córdobas y en número de transacciones)



### Notas:

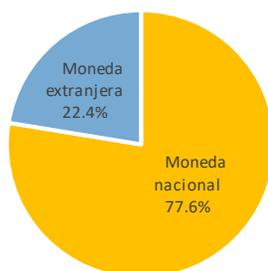
1/: En abril de 2016 inició operaciones, la Cámara de Compensación Automatizada administrada por ACH de Nicaragua S.A., y se sugiere que con ello, parte de las operaciones de bajo valor que se realizaban a través de SINPE-TEF, migraron a ACH, no obstante, el valor de las TEF muestra una tendencia de 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 realizó 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 observó un incremento bastante relevante en este servicio de pago durante el primer trimestre del año; sin embargo, por cambios operativos en estas transacciones, a partir de mayo de 2018, dichas operaciones son liquidadas fuera de SINPE-TEF.

Fuente: BCN

### Valor de las TEF por moneda

(En porcentaje)



Fuente: BCN

En cuanto a la denominación de las monedas utilizadas en el servicio TEF, el 68.0 por ciento de las transacciones corresponden a transferencias en moneda nacional y el 32.0 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); asimismo, en términos de valor, las transferencias en moneda nacional representan el 77.6 por ciento y las transferencias en moneda extranjera corresponden al 22.4 por ciento.

En cuanto a la transaccionalidad promedio, a lo largo del segundo trimestre de 2018 se realizaron en promedio 175 transferencias diariamente por un monto equivalente a 3,243.6 millones de córdobas. Abril fue el mes en que se observó la mayor cantidad de transacciones (3,640), y mayo fue el mes en el que se transfirieron más recursos (76,800.0 millones de córdobas).

Por institución, el BAC fue el banco que más transferencias recibió en términos de número de transacciones (3,494 transacciones que representan el 32.2% del total), y el BCN fue la institución con mayor monto recibido (el equivalente a 54,306.0 millones de córdobas, 27.0% del monto total).

Por su parte, LAFISE fue la entidad origen con mayor número de transferencias (3,560 transacciones que representan el 32.8% del total), mientras que el BCN fue quien más recursos transfirió en valor (67,068.4 millones de córdobas, 33.3% del monto total).

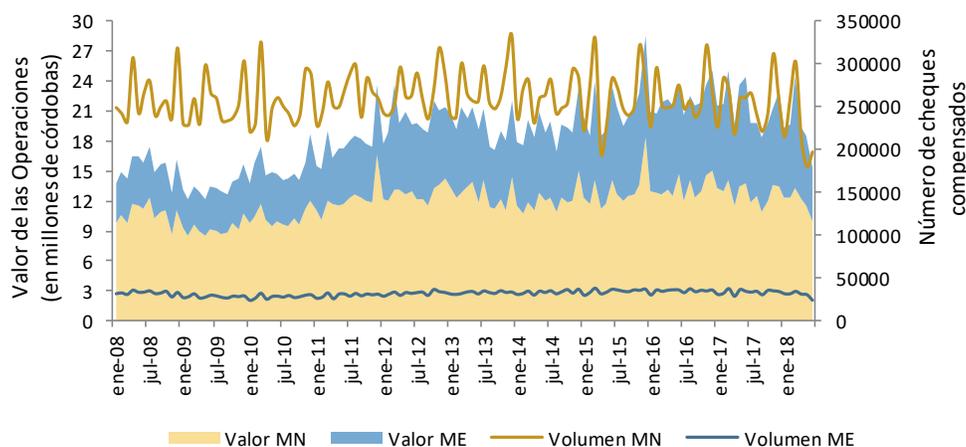
En términos netos, el MHCP es la institución con el monto recibido más alto (11,006.1 millones de córdobas), seguido del BANPRO y FICOHSA. Por su parte, el BCN es la que presenta el mayor monto enviado (12,762.5 millones de córdobas), seguido de LAFISE y BDF.

## **2. Cámara de Compensación Electrónica**

Durante el segundo trimestre de 2018, se compensaron 674,722 cheques a través de CCE, por el equivalente a 53,308.3 millones de córdobas (en el segundo trimestre de 2017 se compensaron 837,392 cheques por un valor de 67,629.3 millones de córdobas), lo que implica una disminución interanual de 19.4 por ciento en la cantidad y de 21.2 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 45.1 por ciento de la cantidad de cheques compensados en CCE.

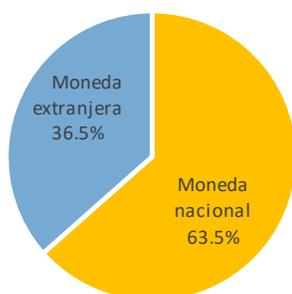
En cuanto al volumen de cheques compensados en CCE, el 87.0 por ciento corresponde a cheques en moneda nacional y el 13.0 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); no obstante, en términos de valor, los cheques en moneda nacional representan el 63.5 por ciento y los cheques en moneda extranjera corresponden al 36.5 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)



En el segundo trimestre de 2018 se compensaron en promedio 10,883 cheques diariamente por un monto de 859.8 millones de córdobas. Abril es el mes en que se observó la mayor cantidad y monto de cheques compensados (243,451 cheques por un monto de 19,386.5 millones de córdobas).

BANPRO es la entidad que más cheques presentó a cobro en CCE (222,776 cheques que representan el 33.0% del total). Por su parte, el BAC es el que más recursos cobró (16,490.9 millones de córdobas, registrando el 30.9% del monto total).

Fuente: BCN

El MHCP es la entidad que más cheques pagó (304,387 cheques que representan el 45.1% del total), y BANPRO es el banco que más recursos pagó a través de CCE (15,512.5 millones de córdobas, que constituyen el 29.1% del monto total).

En términos netos, BDF es la institución con el monto cobrado más alto (3,362.4 millones de córdobas), seguido de BAC y LAFISE; y el MHCP es la que presenta el mayor monto pagado (4,461.6 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 segundo trimestre de 2018, las ordenes de liquidación de las operaciones ejecutadas en las ventanas de operaciones de esta cámara, por el equivalente a 30,012.0 millones de córdobas (28,698.7 millones de córdobas para el segundo trimestre de 2017), lo que implicó un incremento interanual de 4.6 por ciento.

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



El 46.3 por ciento del monto liquidado corresponde a operaciones realizadas en moneda nacional y el 53.7 por ciento a operaciones efectuadas en moneda extranjera (dólares).

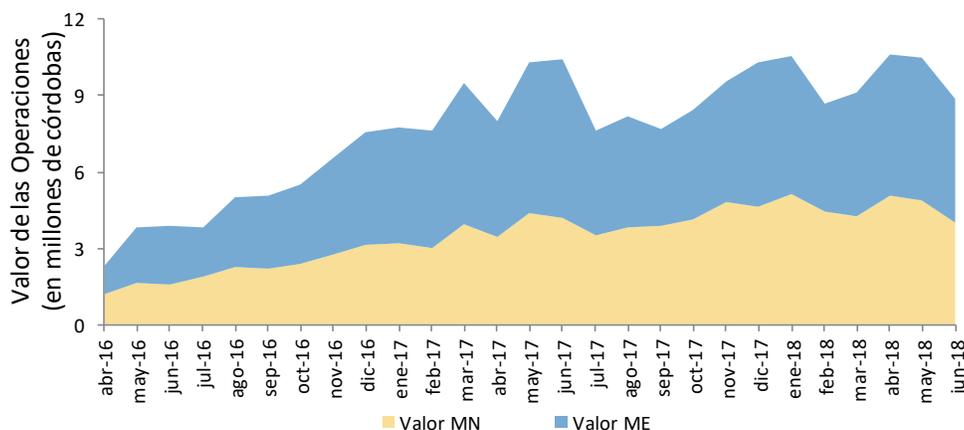
En el segundo trimestre de 2018 se liquidaron diariamente en promedio, 484.1 millones de córdobas. Abril es el mes en que se observó la mayor cantidad de recursos liquidados por operaciones en esta cámara (10,636.2 millones de córdobas).

Fuente: BCN

BAC es el que más recursos cobró (10,199.0 millones de córdobas, registrando el 34.0% del monto total) y LAFISE es el banco que más recursos pagó (9,546.8 millones de córdobas, que constituyen el 31.8% del monto total).

En términos netos, LAFISE es la institución con el monto pagado más alto (5,150.5 millones de córdobas). Por su parte, BDF es el que presenta el mayor monto cobrado (2,200.7 millones de córdobas), seguido de BAC y FICOHSA.

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



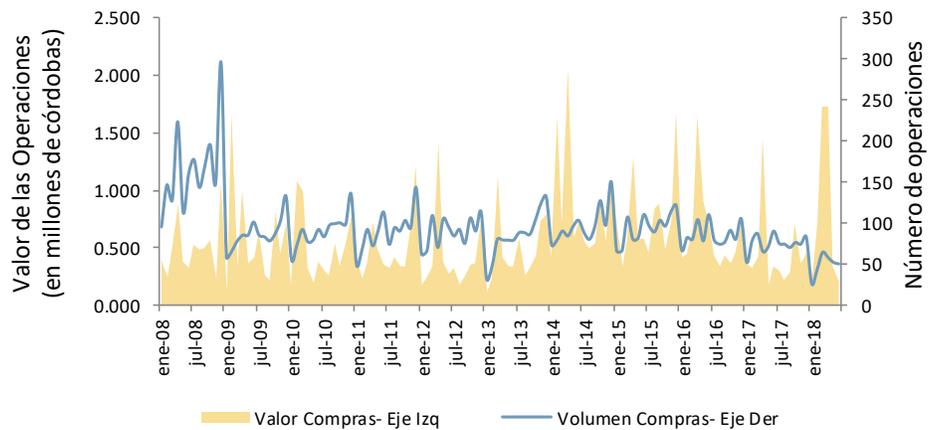
Fuente: BCN

#### 4. Mesa de Cambio

Durante el segundo trimestre de 2018 se realizaron 264 operaciones de compra y venta en el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) por un valor de 12,016.7 millones de córdobas (en el segundo trimestre de 2017 se realizaron 293 operaciones por un monto de 2,382.6 millones de córdobas). Sobre la composición en el volumen (número) de operaciones, las compras de divisas que el BCN realizó superaron a las ventas, representando el 61.7 por ciento; no obstante, en términos de monto, las ventas de divisas superaron a las compras, ya que representaron el 81.1 por ciento.

#### Valor y volumen de las compras de divisas en el MMC

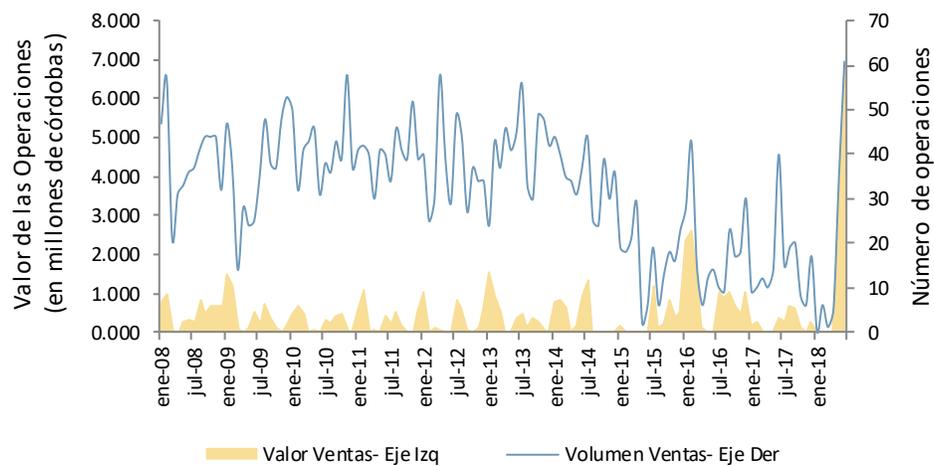
(En millones de córdobas y en número de operaciones)



Fuente: BCN

#### Valor y volumen de las ventas de divisas en el MMC

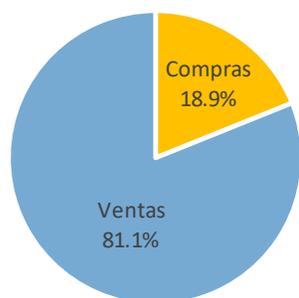
(En millones de córdobas y en número de operaciones)



Fuente: BCN

Así, las operaciones de compra de divisas por parte del BCN se realizaron en 163 transacciones por un valor de 2,273.0 millones de córdobas, lo que representa una disminución interanual de 28.8 por ciento respecto a la cantidad de operaciones del segundo trimestre de 2017, y un incremento interanual de 15.6 por ciento en el valor. Asimismo, se realizaron 101 transacciones de venta de divisas por un monto de 9,743.7 millones de córdobas, registrando un incremento interanual en el número de operaciones de 57.8 por ciento respecto al año anterior, y un aumento de 2,241.8 por ciento en relación al valor.

**Valor de las operaciones en el MMC**  
(En porcentaje)



A lo largo del segundo trimestre de 2018 se realizaron en promedio 3 transacciones de compra o venta diarias por un monto de 130.6 millones de córdobas. Junio es el mes en que se observa la mayor cantidad y monto en las de transacciones (112 operaciones por un valor de 7,053.2 millones de córdobas).

Al hacer el neto de las operaciones por contraparte (compras menos ventas), las compras netas al gobierno ascendieron a 1,007.9 millones de córdobas y por su parte, se le realizó ventas netas a los bancos y sociedades financieras por 8,478.7 millones de córdobas.

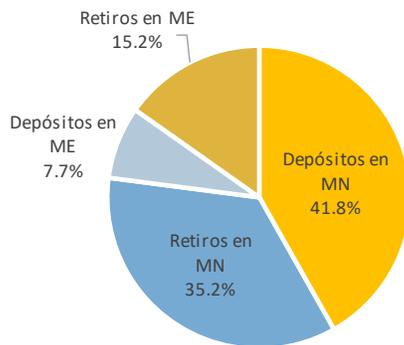
Fuente: BCN

**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 segundo trimestre de 2018 se realizaron operaciones en el MAE por el equivalente a 27,054.6 millones de córdobas (25,354.0 millones de córdobas en el segundo trimestre de 2017), lo que implica un incremento interanual de 6.7 por ciento.

Respecto a la moneda, las operaciones en moneda nacional representaron el 77.1 por ciento, mientras las operaciones en moneda extranjera fueron el 22.9 por ciento. Por otra parte, cuando se analizan los depósitos versus retiros, los depósitos representaron el 49.5 por ciento, mientras que los retiros el restante 50.5 por ciento.

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

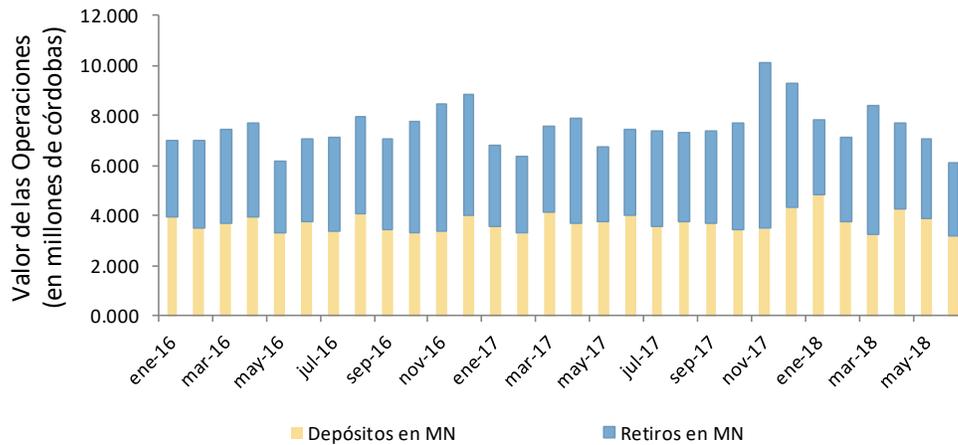


En cuanto a las operaciones de efectivo en moneda nacional, estas presentaron una disminución interanual de 5.7 por ciento respecto al monto, mientras que las transacciones en moneda extranjera aumentaron un 91.5 por ciento.

El ingreso neto de efectivo en córdobas es de 1,778.3 millones de córdobas y en dólares hubo un retiro neto de 2,023.2 millones de córdobas.

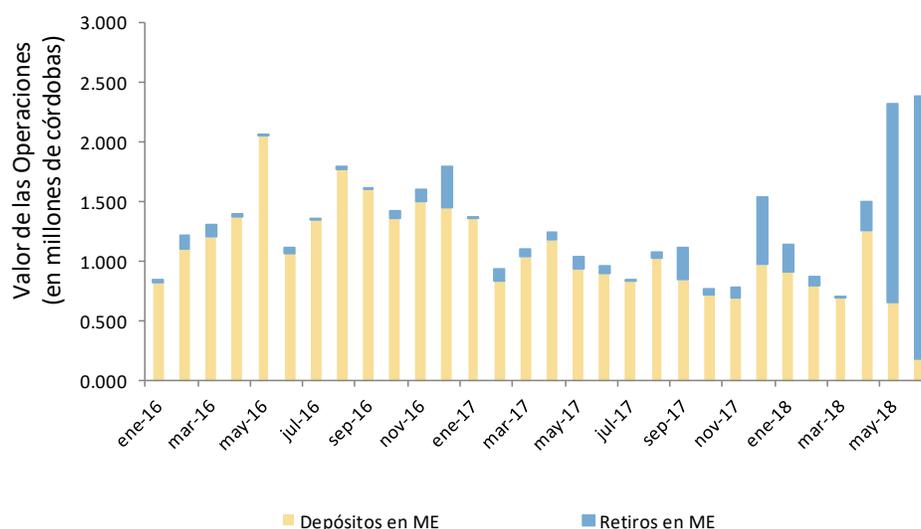
Fuente: BCN

**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, junio es el mes que presentó el mayor monto retirado (5,127.7 millones de córdobas), mientras que fue abril el mes en que se recibieron más recursos en forma de depósitos (5,523.4 millones de córdobas).

## 6. Sistema de Interconexión de Pagos

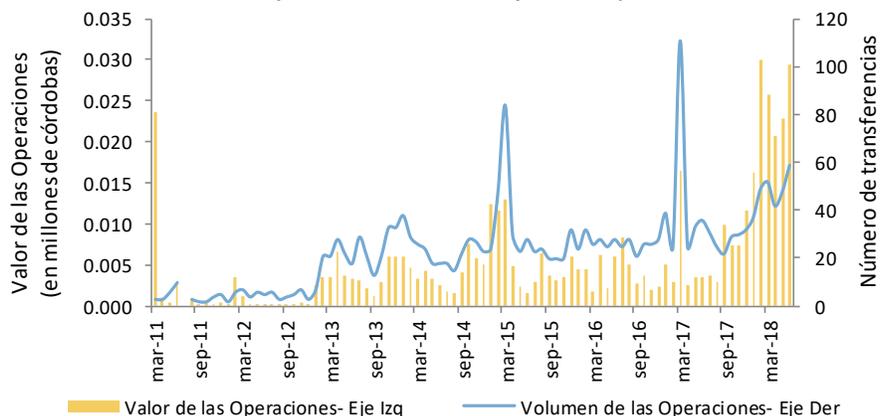
La participación de Nicaragua en el Sistema de Interconexión de Pagos (SIP) presentó un mayor dinamismo durante el segundo trimestre de 2018, resultando un incremento interanual de 58.5 por ciento respecto al volumen y de 664.7 por ciento, en relación al monto.

Respecto al valor de las operaciones en las que participa Nicaragua, las recibidas representan el 31.8 y las originadas el 68.2 por ciento. Con relación al volumen, las operaciones recibidas constituyen el 73.2 por ciento y las originadas el 26.8 por ciento.

Durante el segundo trimestre de 2018, se recibieron en el país, 109 transacciones con un valor de 23.2 millones de córdobas (59 operaciones por un monto de 6.0 millones de córdobas durante el segundo trimestre de 2017), lo cual representa un incremento interanual de 84.7 por ciento en el volumen y de 289.0 por ciento con relación al monto. Asimismo, se enviaron 40 transacciones con un valor de 49.9 millones de córdobas (35 operaciones por un monto de 3.6 millones de córdobas durante el segundo trimestre de 2017), lo que significa un incremento interanual de 14.3 por ciento en la cantidad de operaciones y de 1,289.0 por ciento del valor. El valor neto enviado en el segundo trimestre de 2018 fue de 26.6 millones de córdobas (para el segundo trimestre de 2017, el valor neto recibido fue de 2.4 millones de córdobas).

### Valor y volumen de las operaciones SIP de Nicaragua

(En millones de córdobas y en número de transferencias)



Fuente: BCN

La estructura del valor de las operaciones recibidas en Nicaragua, refleja que el 90.3 por ciento son procedentes de República Dominicana y El Salvador; el 79.4 por ciento son recibidas en concepto de comercio internacional y operaciones financieras; y que BAC y LAFISE reciben el 82.2 por ciento de las transferencias.

### Valor de las operaciones SIP

(En porcentaje)



Fuente: BCN

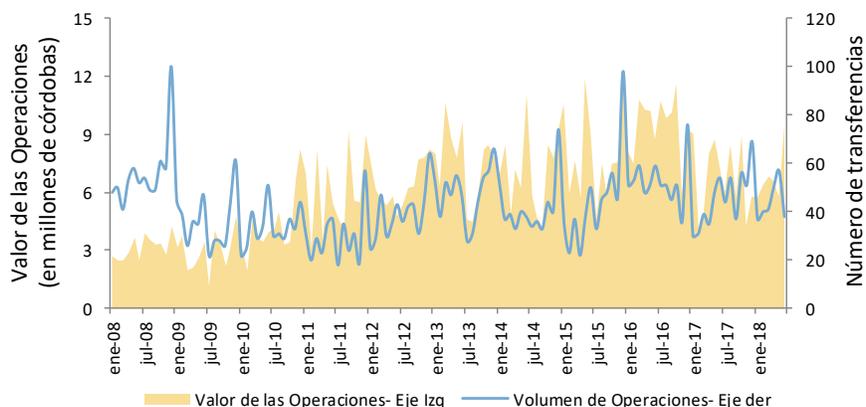
En cuanto a la estructura del valor de las operaciones originadas en Nicaragua, se observa que el 96.9 por ciento de las transferencias son enviadas a Guatemala; el 98.5 por ciento son realizadas en concepto de comercio internacional y operaciones financieras; y que AVANZ remite el 84.6 por ciento de las transferencias.

Durante el segundo trimestre de 2018, fue en el mes de abril cuando más recursos se recibieron del exterior (9.1 millones de córdobas) y junio fue el que presentó el mayor monto enviado (21.8 millones de córdobas).

## 7. Transferencias Internacionales (SWIFT)

Las transferencias internacionales mediante mensajería SWIFT presentaron un mayor dinamismo en el segundo trimestre de 2018, con un crecimiento interanual de 5.8 por ciento respecto al volumen, no obstante, se observa una disminución interanual de 8.3 por ciento respecto al valor.

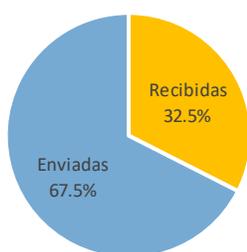
### Valor y volumen de las transferencias internacionales (SWIFT) (En millones de córdobas y en número de transferencias)



Fuente: BCN

Respecto al número de las operaciones en las que participa Nicaragua, las originadas representan el 73.8 por ciento y las recibidas un 26.2 por ciento. Con relación al valor, las operaciones originadas constituyen el 67.5 por ciento y recibidas el 32.5 por ciento.

### Valor de las transferencias internacionales (En porcentaje)



Fuente: BCN

Específicamente, durante el segundo trimestre de 2018, se recibieron 38 transacciones con un valor de 7,107.7 millones de córdobas, lo cual representa una disminución interanual de 5.0 por ciento en el volumen de operaciones y de 34.4 por ciento con relación al monto.

Asimismo, se enviaron 107 transacciones con un valor de 14,774.8 millones de córdobas, lo que significó un incremento interanual de 10.3 por ciento en la cantidad de operaciones y de 13.5 por ciento del valor.

El valor neto enviado en el segundo trimestre de 2018 fue de 7,667.1 millones de córdobas (en el segundo trimestre de 2017 fue de 1,970.7 millones de córdobas).

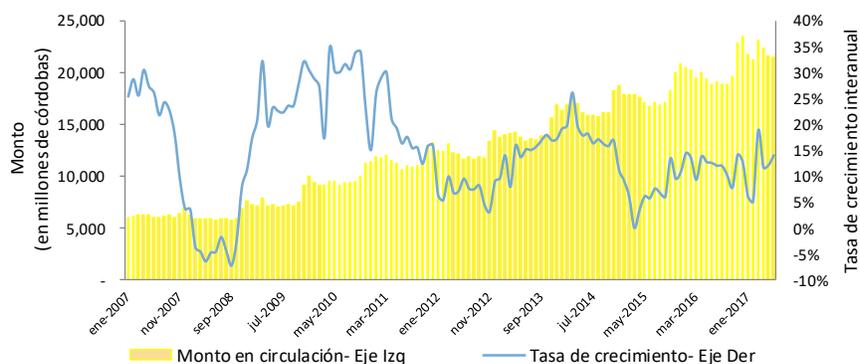
En el segundo trimestre de 2018 se recibieron diariamente en promedio 114.6 millones de córdobas a través de transferencias internacionales y se enviaron 238.3 millones de córdobas. Abril es el mes en que se recibieron más recursos del exterior (3,577.3 millones de córdobas) y junio fue el que presentó el mayor monto enviado (8,291.3 millones de córdobas).

## 8. Efectivo en circulación

El uso del efectivo (circulación total) creció 13.9 por ciento en términos interanuales, durante el segundo trimestre de 2018, contabilizando 21,405.5 millones de córdobas a finales de junio de 2018<sup>3</sup> (18,786.8 millones de córdobas en el segundo trimestre de 2017). En comparación con el trimestre anterior, el efectivo en circulación mostró una disminución de 7.4 por ciento (en marzo de 2018 el efectivo en circulación ascendía a 23,125.5 millones de córdobas).

### 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	II Trim 2017		II Trim 2018		Emisión Neta	Crecimiento Interanual
	Monto	Estructura	Monto	Estructura		
1000	2,057.1	10.9%	2,996.9	14.0%	939.8	45.7%
500	10,016.2	53.3%	10,875.6	50.8%	859.4	8.6%
200	1,961.9	10.4%	2,376.7	11.1%	414.7	21.1%
100	2,563.8	13.6%	2,836.4	13.3%	272.6	10.6%
50	424.5	2.3%	415.1	1.9%	9.4	-2.2%
20	459.7	2.4%	488.1	2.3%	28.5	6.2%
10	392.6	2.1%	440.8	2.1%	48.3	12.3%
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	0.0%
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	0.0%
0.05	2.5	0.0%	2.5	0.0%	0.0	0.0%
0.01	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	0.0%
Monedas	880.9	4.7%	945.9	4.4%	65.0	7.4%
<b>Total:</b>	<b>18,786.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>21,405.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,618.8</b>	<b>13.9%</b>

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

Fuente: BCN

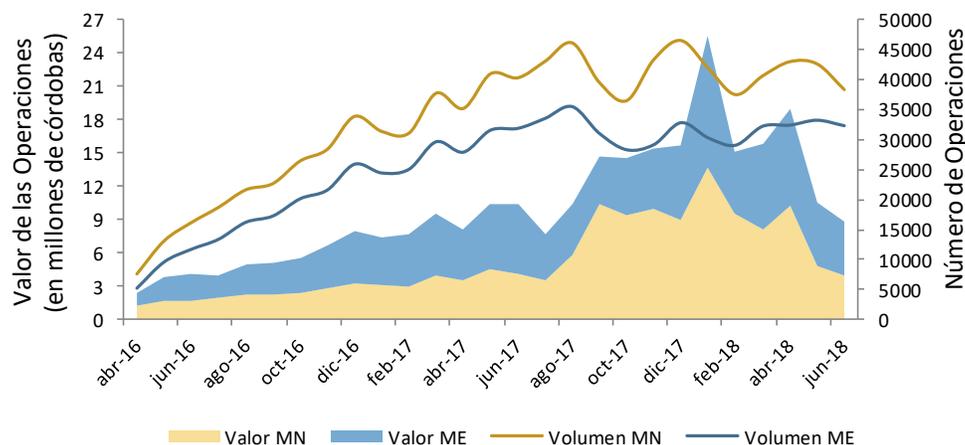
<sup>3</sup> La puesta en circulación del efectivo en moneda nacional se realiza a través de las operaciones de retiro realizadas en el MAE y de operaciones en la caja del BCN.

### III. Servicios de pagos de ACH

A través de este sistema se realizaron 221,740 operaciones, por un valor total equivalente a 38,181.2 millones de córdobas, lo que implica un incremento interanual de 6.8 por ciento en la cantidad y de 31.9 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

En cuanto al volumen de las operaciones realizadas en ACH, el 55.7 por ciento corresponde a transacciones en moneda nacional y el 44.3 por ciento son en moneda extranjera (dólares); en términos de valor, las operaciones en moneda nacional representan el 49.7 por ciento y las realizadas en moneda extranjera corresponden al 50.3 por ciento.

Durante el segundo trimestre de 2018 se realizaron en promedio 2,437 operaciones diariamente por un monto de 419.6 millones de córdobas. Mayo es el mes en que se observó la

mayor cantidad de transacciones (75,797), pero abril fue el que registró el mayor monto transferido (18,926.8 millones de córdobas).

La estructura de las operaciones, señala que las transferencias de cuenta a cuenta registraron el mayor volumen con 148,118 operaciones, que equivalen al 66.8 por ciento del total, seguido del pago de tarjetas de crédito (28.4%). Las transferencias de cuenta a cuenta ascendieron en valor al

equivalente a 37,624.5 millones de córdobas, que representan un 98.5 por ciento del valor total de las operaciones, seguido de los pagos de tarjetas de crédito (1.3%).

BAC recibió la mayor cantidad de operaciones a través de ACH, registrando 77,844 operaciones (el 35.1 por ciento del volumen total), y LAFISE fue el que más recursos recibió, con un valor de 10,833.7 millones de córdobas (el 28.4 por ciento del valor total), seguido de BAC y BANPRO.

BDF originó el 29.4 por ciento del volumen de transacciones (65,179 operaciones), seguido de BAC y BANPRO, y por su parte, BAC transfirió el 27.9 por ciento (10,637.0 millones de córdobas), seguido de BANPRO y BDF.

En términos netos, FICOHSA es la institución con el monto transferido más alto (3,778.0 millones de córdobas), seguido de BDF. Por su parte, LAFISE es la que presenta el mayor monto recibido (6,467.3 millones de córdobas), seguido de BANPRO.

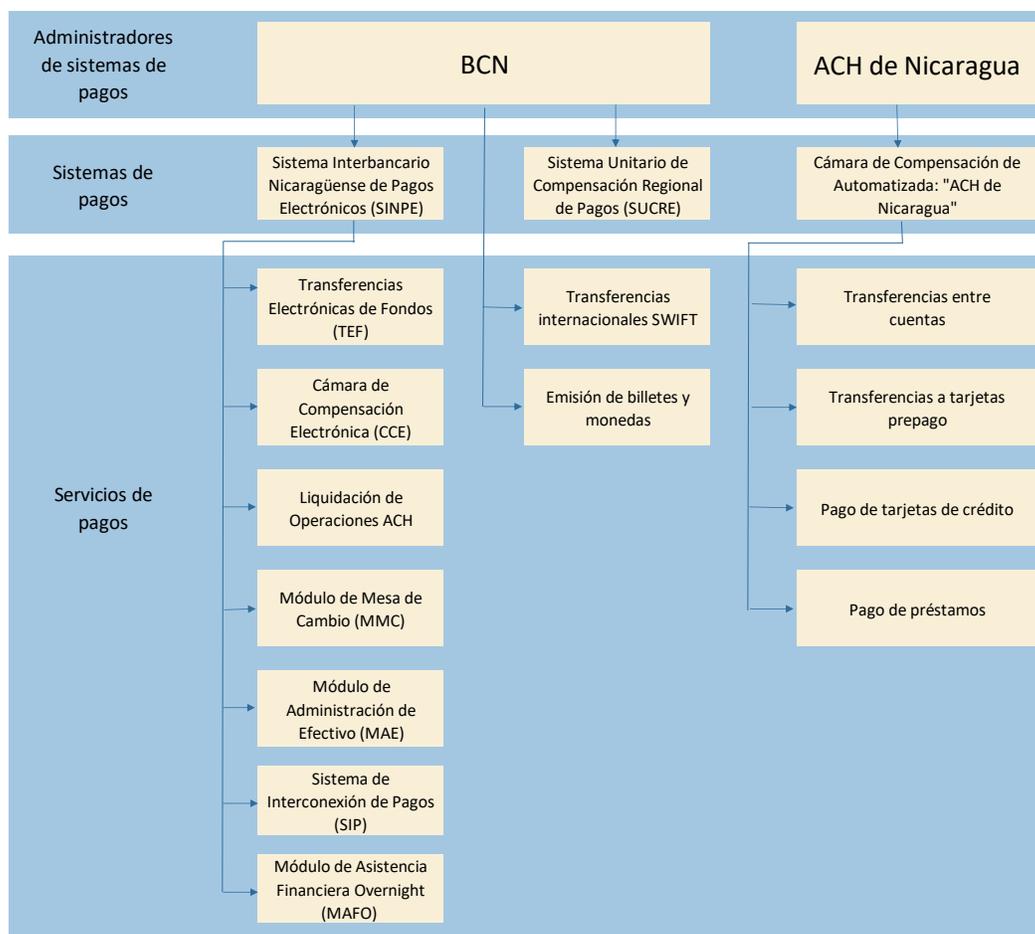
## Glosario

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
AVANZ	Banco AVANZ
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 Nicaragua<sup>4</sup>

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.



<sup>4</sup> 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 participantes<sup>5</sup>, 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.

---

<sup>5</sup> Los bancos participantes de ACH son: Banco de la Producción, Banco Lafise Bancentro, Banco de América Central, Banco de Finanzas, Banco Ficohsa, Banco Avanz 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	II Trim-2017	II Trim-2018
BANPRO	40,900.6	20.3%	3,128	28.8%	32,536.6	16.2%	1,281	11.8%	4,463.9	8,364.0
MHCP	27,752.4	13.8%	1,016	9.4%	16,746.3	8.3%	1,522	14.0%	3,968.5	11,006.1
BCN	54,306.0	27.0%	216	2.0%	67,068.4	33.3%	1,212	11.2%	3,876.2	(12,762.5)
FICOHSA	7,810.3	3.9%	648	6.0%	5,236.3	2.6%	241	2.2%	1,578.2	2,574.0
BANCORP	23,336.4	11.6%	115	1.1%	23,335.3	11.6%	285	2.6%	661.8	1.0
FOGADE	103.1	0.1%	42	0.4%	1.9	0.0%	16	0.1%	91.8	101.2
AVANZ	425.6	0.2%	124	1.1%	523.5	0.3%	383	3.5%	84.9	(98.0)
FINCA	308.5	0.2%	7	0.1%	207.8	0.1%	5	0.0%	6.0	100.7
FUNDESER		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%	4.0	0.0
BANCO PRODUZCAMOS	292.7	0.1%	20	0.2%	294.4	0.1%	27	0.2%	(0.1)	(1.7)
FAMA	214.2	0.1%	12	0.1%	409.6	0.2%	10	0.1%	(128.6)	(195.5)
BDF	10,038.4	5.0%	551	5.1%	10,886.3	5.4%	790	7.3%	(995.1)	(847.9)
BAC	25,620.3	12.7%	3,494	32.2%	23,665.7	11.8%	1,507	13.9%	(4,554.2)	1,954.6
LAFISE	9,993.2	5.0%	1,474	13.6%	20,183.9	10.0%	3,560	32.8%	(9,057.3)	(10,190.7)
BANCO MUNDIAL	3.5	0.0%	1	0.0%	8.9	0.0%	9	0.1%		(5.4)
<b>Total:</b>	<b>201,105.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,848</b>	<b>100.0%</b>	<b>201,105.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,848</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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	II Trim-2017	II Trim-2018
LAFISE	14,221.8	26.7%	186,346	27.6%	11,450.2	21.5%	106,843	15.8%	10,785.7	2,771.6
BDF	6,175.3	11.6%	60,195	8.9%	2,812.9	5.3%	26,784	4.0%	1,736.4	3,362.4
BANCORP	1,741.5	3.3%	1,699	0.3%	1,311.4	2.5%	4,131	0.6%	234.0	430.1
BCN	176.7	0.3%	176	0.0%	309.1	0.6%	245	0.0%	116.6	(132.4)
AVANZ	838.7	1.6%	12,678	1.9%	1,000.9	1.9%	10,321	1.5%	(220.8)	(162.3)
FICOHSA	1,542.5	2.9%	15,727	2.3%	3,104.6	5.8%	9,536	1.4%	(1,821.7)	(1,562.1)
BANPRO	12,089.6	22.7%	222,776	33.0%	15,512.5	29.1%	108,674	16.1%	(2,576.1)	(3,422.9)
BAC	16,490.9	30.9%	174,672	25.9%	13,313.6	25.0%	103,801	15.4%	(3,235.9)	3,177.3
MHCP	31.3	0.1%	453	0.1%	4,492.9	8.4%	304,387	45.1%	(5,018.2)	(4,461.6)
<b>Total:</b>	<b>53,308.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>674,722</b>	<b>100.0%</b>	<b>53,308.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>674,722</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

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	II Trim-2017	II Trim-2018
BAC	10,199.0	34.0%	8,881.9	29.6%	(4,898.1)	1,317.1
BDF	4,776.3	15.9%	2,575.6	8.6%	(333.2)	2,200.7
FICOHSA	2,601.6	8.7%	1,614.5	5.4%	(303.9)	987.1
BANPRO	6,429.9	21.4%	6,608.1	22.0%	3,079.7	(178.2)
LAFISE	4,396.2	14.6%	9,546.8	31.8%	1,912.3	(5,150.5)
AVANZ	1,294.2	4.3%	676.2	2.3%	543.2	618.0
BANCORP	314.7	1.0%	108.9	0.4%	0.0	205.8
<b>Total:</b>	<b>30,012.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>30,012.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.00</b>	<b>- 0.00</b>

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	II Trim 2017	II Trim 2018
Bancos y Financieras	1,264.3	55.6%	6	3.7%	9,743.0	100.0%	95	94.1%	1,159.3	(8,478.7)
Gobierno	1,008.7	44.4%	157	96.3%	0.8	0.0%	6	5.9%	621.3	1,007.9
Otros									(212.0)	0.0
FOGADE									(18.2)	0.0
<b>Total:</b>	<b>2,273.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>163</b>	<b>100.0%</b>	<b>9,743.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>101</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,550.4</b>	<b>(7,470.7)</b>

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	II Trim 2017	II Trim 2018
BAC	8,507.8	126.0	8,381.8	369.9	832.4	(462.5)	9,449.9	7,919.3
LAFISE	1,128.0	895.0	233.0	282.4	1,319.3	(1,036.9)	709.6	(803.8)
FICOHSA	614.5	0.0	614.5	258.3	0.0	258.3	1,138.2	872.8
AVANZ	830.2	1.0	829.2	474.1	163.5	310.6	1,041.5	1,139.8
BANPRO	112.3	7,520.2	(7,407.9)	321.9	1,476.9	(1,155.0)	(7,913.0)	(8,562.9)
BDF	121.4	765.0	(643.6)	384.1	257.5	126.6	(853.1)	(517.0)
BANCORP	0.0	228.7	(228.7)	0.0	64.3	(64.3)	(71.3)	(293.0)
<b>Total:</b>	<b>11,314.2</b>	<b>9,535.9</b>	<b>1,778.3</b>	<b>2,090.6</b>	<b>4,113.9</b>	<b>(2,023.2)</b>	<b>3,501.8</b>	<b>(244.9)</b>

*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	II Trim 2017	II Trim 2018
El Salvador	4.2	18.2%	12	11.0%	0.2	0.5%	8	20.0%	(0.3)	4.0
Honduras	2.1	9.1%	19	17.4%	1.3	2.6%	2	5.0%	0.5	0.8
Guatemala	0.1	0.6%	7	6.4%	48.3	96.9%	30	75.0%	(2.3)	(48.2)
República Dominicana	16.7	72.1%	71	65.1%		0.0%		0.0%	4.5	16.7
<b>Total:</b>	<b>23.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>109</b>	<b>100.0%</b>	<b>49.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>40</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.4</b>	<b>(26.6)</b>

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	II Trim 2017	II Trim 2018
BANPRO	2.2	9.4%	29	26.6%	2.9	5.7%	7	17.5%	(1.8)	(0.7)
AVANZ	1.8	7.7%	16	14.7%	42.2	84.6%	27	67.5%	(1.0)	(40.4)
BDF	0.2	0.7%	5	4.6%	0.3	0.6%	2	5.0%	0.0	(0.1)
BAC	14.4	62.2%	39	35.8%		0.0%		0.0%	1.6	14.4
LAFISE	4.7	20.0%	20	18.3%		0.0%		0.0%	3.6	4.7
BANCORP		0.0%		0.0%	4.5	9.1%	4	10.0%		(4.5)
FICOHSA		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		-
<b>Total:</b>	<b>23.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>109</b>	<b>100.0%</b>	<b>49.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>40</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.4</b>	<b>(26.6)</b>

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	II Trim 2017	II Trim 2018
Servicios	2.6	11.1%	39	35.8%	0.7	1.5%	5	12.5%	1.6	1.8
Operaciones Financieras	3.7	16.1%	35	32.1%	7.6	15.3%	12	30.0%	2.1	(3.9)
Comercio Internacional	14.7	63.4%	16	14.7%	41.5	83.2%	23	57.5%	(2.8)	(26.8)
Otros	2.1	9.1%	12	11.0%		0.0%		0.0%	1.4	2.1
Remesas Familiares	0.1	0.4%	7	6.4%		0.0%		0.0%	0.0	0.1
Gastos Operativos		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		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
<b>Total:</b>	<b>23.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>109</b>	<b>100.0%</b>	<b>49.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>40</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.4</b>	<b>(26.6)</b>

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	II Trim-2017	II Trim-2018
Bancos y Financieras	7,107.7	100.0%	38	100.0%	14,428.1	97.7%	44	41.1%	(1,983.2)	(7,320.4)
Gobierno		0.0%		0.0%	346.7	2.3%	63	58.9%	179.0	(346.7)
Otros		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%	(166.5)	0.0
<b>Total:</b>	<b>7,107.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>38</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,774.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>107</b>	<b>100.0%</b>	<b>(1,970.7)</b>	<b>(7,667.1)</b>

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	II Trim- 2017	II Trim- 2018
BAC	10,683.0	28.0%	77,844	35.1%	10,637.0	27.9%	39,105	17.6%	4,905.9	46.0
LAFISE	10,833.7	28.4%	53,338	24.1%	4,366.4	11.4%	31,074	14.0%	(1,861.3)	6,467.3
BDF	3,837.7	10.1%	12,447	5.6%	7,537.5	19.7%	65,179	29.4%	257.7	(3,699.8)
AVANZ	730.0	1.9%	3,145	1.4%	1,477.4	3.9%	16,740	7.5%	(570.1)	(747.4)
FICOHSA	1,549.6	4.1%	19,541	8.8%	5,327.7	14.0%	17,874	8.1%	268.4	(3,778.0)
BANPRO	10,435.6	27.3%	55,087	24.8%	7,724.3	20.2%	38,567	17.4%	(3,000.6)	2,711.3
BANCORP	111.6	0.3%	338	0.2%	1,111.0	2.9%	13,201	6.0%	0.0	(999.4)
<b>Total:</b>	<b>38,181.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>221,740</b>	<b>100.0%</b>	<b>38,181.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>221,740</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

*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	37,624.5	98.5%	148,118	66.8%
Pagos de tarjetas de crédito	498.6	1.3%	63,002	28.4%
Pagos de préstamos	55.3	0.1%	10,287	4.6%
Transferencia a tarjetas prepagadas	2.9	0.01%	333	0.2%
<b>Total:</b>	<b>38,181.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>221,740</b>	<b>100.0%</b>

*Fuente: ACH de Nicaragua*