



Banco Central de Nicaragua

Emitiendo confianza y estabilidad

Informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua

III Trimestre 2018



Contenido

A. Administradores de sistemas de pagos en Nicaragua.....	5
I. Servicios de pagos del BCN	7
1. Transferencias Electrónicas de Fondos.....	8
2. Cámara de Compensación Electrónica	10
3. Liquidación de Operaciones ACH.....	11
4. Mesa de Cambio	12
5. Módulo de Administración de Efectivo y Caja	14
6. Sistema de Interconexión de Pagos	16
7. Transferencias Internacionales (SWIFT)	17
8. Efectivo en circulación	18
II. Servicios de pagos de ACH	20
B. Proveedores de servicios de pagos en Nicaragua	21
I. Infraestructura de los proveedores de servicios de pagos.....	21
II. Instrumentos de pagos emitidos por los proveedores de servicios de pagos.....	25
III. Servicios de pagos de los proveedores de servicios de pagos.	29
1. Utilización de la infraestructura	29
2. Utilización de los instrumentos.....	32
Glosario	37
Anexos.....	38
Sistemas y servicios de pagos en Nicaragua	39
Servicios de pago ofrecidos por el BCN.....	40
Servicios de pagos ofrecidos por ACH.....	41
Información estadística	42

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 correspondientes al tercer trimestre de 2018. Con el presente documento se está ampliando la cobertura de informes anteriores, ya que además de incluir las operaciones de pagos gestionadas dentro de los sistemas administrados por el BCN y la Cámara de Compensación Automatizada de Nicaragua (ACH), en esta ocasión se incluyen estadísticas de los servicios de pagos ofrecidos por los principales proveedores de estos servicios en el país, que son los bancos.

Sobre los pagos electrónicos registrados por los administradores, las estadísticas muestran que el monto durante el tercer trimestre de 2018 fue de 300,246.0 millones de córdobas, reflejando una disminución de 0.8 por ciento interanual para el trimestre. Este comportamiento comprende la evolución de las operaciones transadas a través de ACH, con una disminución interanual de 12.9 por ciento, y de las operaciones de los servicios del BCN, que crecieron en 0.6 por ciento. En relación a la moneda utilizada, predominó la moneda nacional con 57.0 por ciento del valor transado, indicando que, en su función de medio de pago, la moneda nacional predomina en el país.

En el BCN se canalizaron por medio del Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos (SINPE), 252,235.7 millones de córdobas (92.8 por ciento de los servicios ofrecidos por el BCN). Por su parte, las restantes operaciones se realizaron mediante transferencias internacionales, a través de mensajerías SWIFT, las que ascendieron a 19,445.7 millones de córdobas este tercer trimestre.

Sobre la participación de los servicios que componen el SINPE, el servicio de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representó el 53.8 por ciento del monto total transado, seguido de la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 19.5 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 11.3 por ciento, el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 9.8 por ciento, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de pagos (SIP), con participaciones de 5.5 y 0.01 por ciento, respectivamente.

Además, a partir de este informe, se reporta información relacionada a la infraestructura e instrumentos de servicios de pagos ofrecidos por los bancos del país, así como de datos estadísticos sobre el volumen y el valor de los mismos. Cabe destacar que los bancos comerciales se constituyen como los principales proveedores de servicios de pagos electrónicos al público en general. Los canales o dispositivos para realizar pagos son: cajeros automáticos (tradicionales e inteligentes), kioskos electrónicos, terminales de puntos de venta (P.O.S.) y corresponsales no bancarios (propios y afiliados). Por otro lado, los instrumentos de pago son las tarjetas (débito, crédito y prepagadas), billeteras móviles y sucursales electrónicas.

Respecto a los instrumentos, el que posee mayor circulación es la tarjeta de débito (1.3 millones al finalizar septiembre), seguido de las tarjetas de crédito y las prepagadas. Sobre los

servicios, se observa que para realizar retiros de efectivo, la infraestructura más utilizada la constituyen los cajeros automáticos y el instrumento más común es la tarjeta de crédito; por su parte, las compras de bienes y servicios se realiza en su mayoría a través de POS y utilizando tarjetas de crédito; de igual manera, las sucursales electrónicas se constituyen como el medio más común para realizar pagos de préstamos y de tarjetas de crédito, y para realizar transferencias entre cuentas o hacia billeteras móviles o tarjetas prepagadas.

A. Administradores de sistemas de pagos en Nicaragua

Los sistemas y servicios de pagos electrónicos¹ ofrecidos por el Banco Central de Nicaragua (BCN) y ACH de Nicaragua durante el tercer trimestre de 2018 ascendieron a 300,246.0 millones de córdobas (302,729.6 millones de córdobas en el tercer trimestre del 2017). Dentro de estas operaciones, son mayoría las transacciones en el BCN (90.5% del total). En relación al tipo de moneda utilizada en las transacciones, predominó el uso en moneda nacional, concentrando el 57.0 por ciento del valor transado.

Sobre la dinámica de los pagos ofrecidos por los dos administradores, el valor de los pagos presentó una disminución interanual de 0.8 por ciento. Este comportamiento refleja la evolución de las operaciones transadas a través de ACH, con una disminución interanual de 12.9 por ciento, y de las operaciones a través de los servicios del BCN, que crecieron en 0.6 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	III Trim 2017	III Trim 2018	Número de veces el Circulante ¹	Variación interanual
Operaciones en Moneda Nacional	193,270.0	171,260.4	4.8	-11.4%
Operaciones en Moneda Extranjera	107,079.6	115,020.7	3.2	7.4%
Operaciones de Mesa de Cambio	2,380.0	13,964.9	0.4	486.8%
Operaciones BCN	269,936.3	271,681.4	7.6	0.6%
- Operaciones del SINPE	249,738.8	252,235.7	7.0	1.0%
- Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)	140,710.1	135,793.5	3.8	-3.5%
- Cámara de Compensación Electrónica (CCE)	58,041.9	49,242.1	1.4	-15.2%
- Liquidación de Operaciones de ACH	23,507.4	28,550.5	0.8	21.5%
- Módulo de Administración de Efectivo (MAE)	25,083.1	24,652.8	0.7	-1.7%
- Módulo de Mesa de Cambio (MMC)	2,380.0	13,964.9	0.4	486.8%
- Sistema de Interconexión de Pagos (SIP)	16.2	31.8	0.0	96.2%
- Transferencias int. mediante Swift	20,197.6	19,445.7	0.5	-3.7%
Operaciones de ACH	32,793.3	28,564.7	0.8	-12.9%
Total de servicios	302,729.6	300,246.0	8.4	-0.8%

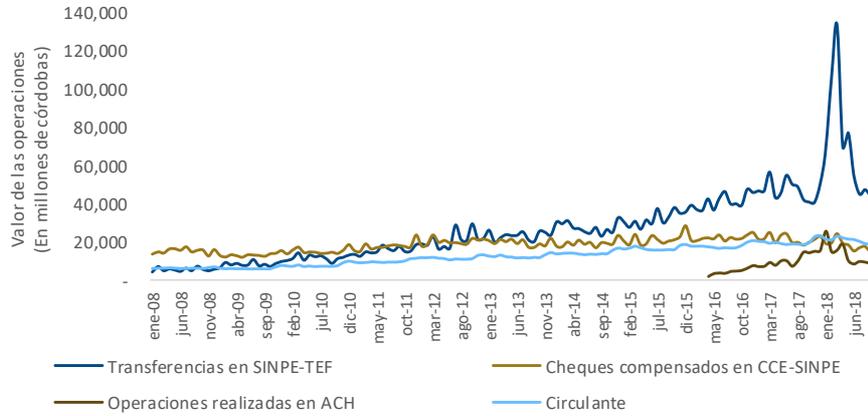
1: Al 28 de septiembre de 2018.

Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

El valor de las operaciones realizadas a través de MMC y SIP en el tercer trimestre de 2018, reflejaron un crecimiento significativo, al crecer 486.8 y 96.2 por ciento, respectivamente. Por su parte, en las operaciones de CCE se observó una disminución interanual de 15.2 por ciento, así como en las TEF, las que mostraron una disminución de 3.5 por ciento.

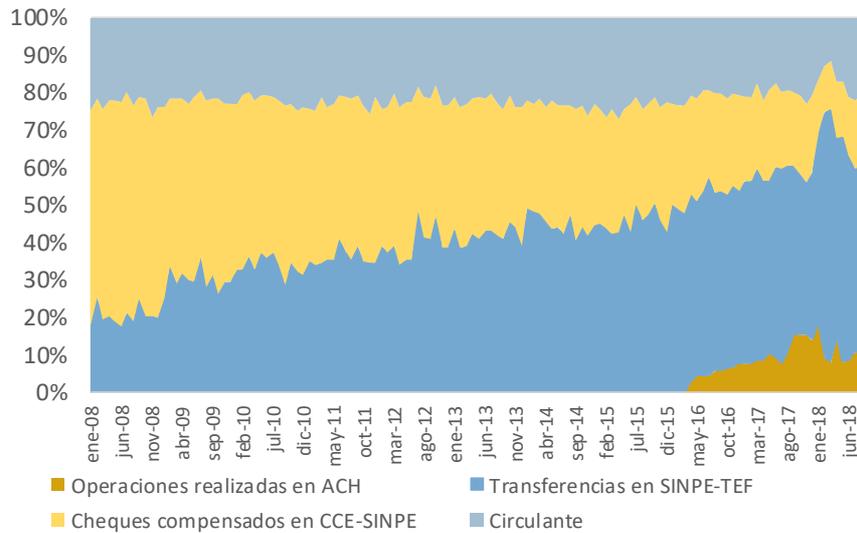
¹ Como se refiere a servicios de pagos electrónicos, no incluye el circulante.

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

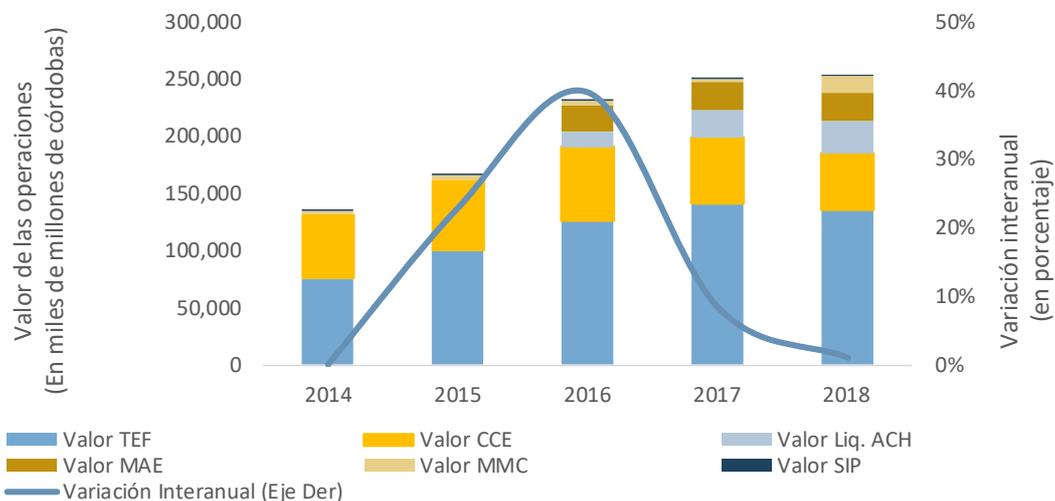
I. Servicios de pagos del BCN

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 tercer trimestre de 2018, el BCN ofreció servicios de pagos electrónicos por un valor de 271,681.4 millones de córdobas (269,936.3 millones en el tercer trimestre de 2017). En particular, los servicios de pagos dispuestos a través del SINPE² presentan un valor de 252,235.7 millones de córdobas.

En cuanto a la participación de los servicios que componen el SINPE, el servicio de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representó 53.8 por ciento del monto total transado, seguido de la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 19.5 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 11.3 por ciento, el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 9.8 por ciento, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de pagos (SIP), con participaciones de 5.5 y 0.01 por ciento, respectivamente.

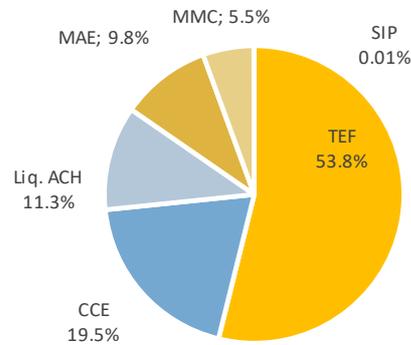
Valor y variación interanual de las Operaciones SINPE - III Trim de cada año
(En miles de millones de córdobas y porcentajes)



Fuente: BCN

² 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:

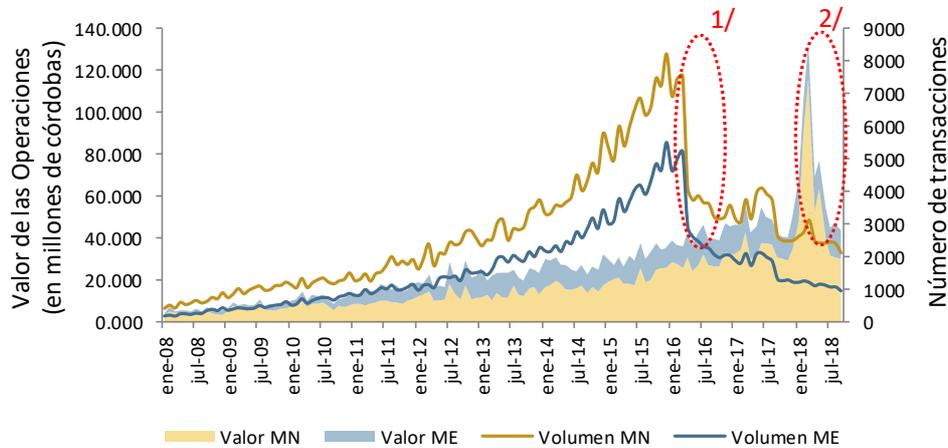
1. Transferencias Electrónicas de Fondos

Durante el tercer trimestre de 2018, los participantes del SINPE realizaron 10,189 transferencias electrónicas de fondos (TEF), por el equivalente a 135,793.5 millones de córdobas (para el tercer trimestre de 2017 se realizaron 15,512 transferencias por un monto de 140,710.12 millones de córdobas), lo que implica una disminución interanual de 34.3 por ciento en la cantidad y de 3.5 por ciento en el monto.

En enero de 2018, el BCN inició con la colocación y redención de valores como parte de las operaciones monetarias diarias, y a través de SINPE- TEF se estaba realizando la liquidación de dichas transacciones; en este sentido, al ser pagos de alto valor y con frecuencia diaria, se observó un incremento importante en este servicio de pago 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 los niveles anteriores.

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 al volumen de TEF, el 68.8 por ciento de las transacciones corresponden a transferencias en moneda nacional y el 31.2 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); en forma análoga, en términos de valor, las transferencias en moneda nacional representan el 67.8 por ciento y las transferencias en moneda extranjera corresponden al 32.2 por ciento.

A lo largo del tercer trimestre de 2018 se realizaron en promedio 167 transferencias diariamente por un monto equivalente a 2,226.1 millones de córdobas. Julio fue el mes en que se observó la mayor cantidad de transacciones (3,561), y agosto fue el mes en el que se transfirieron más recursos (47,172.7 millones de córdobas).

Por institución, el BAC fue el banco que más transferencias recibió en términos de número de transacciones (3,381 transacciones que representan el 33.2% del total), y el BCN fue el banco con mayor monto recibido (el equivalente a 28,210.6 millones de córdobas, 20.8% del monto total).

Por su parte, LAFISE fue la entidad origen con mayor número de transferencias (3,550 transacciones que representan el 34.8% del total), mientras que el BCN fue quien más recursos transfirió en valor (36,957.6 millones de córdobas, 27.2% del monto total).

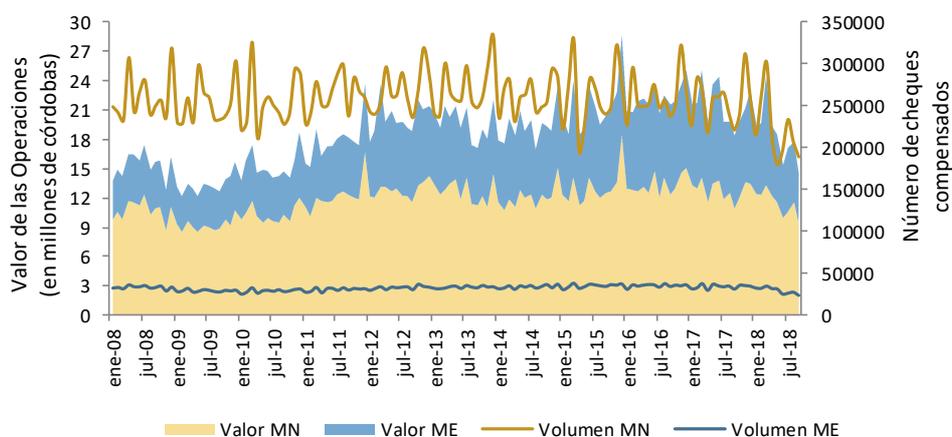
En términos netos, el BANPRO es la institución con el monto recibido más alto (7,677.6 millones de córdobas), seguido del MCHP y FICOHSA. Por su parte, el BCN es la que presenta el mayor monto enviado (8,747.0 millones de córdobas), seguido de LAFISE y BDF.

2. Cámara de Compensación Electrónica

Durante el tercer trimestre de 2018, se compensaron 702,931 cheques a través de CCE, por el equivalente a 49,242.1 millones de córdobas (en el tercer trimestre de 2017 se compensaron 825,451 cheques por un valor de 58,041.9 millones de córdobas), lo que implica una disminución interanual de 14.8 por ciento en la cantidad y de 15.2 por ciento del monto. 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 52.1 por ciento de la cantidad de cheques compensados en CCE.

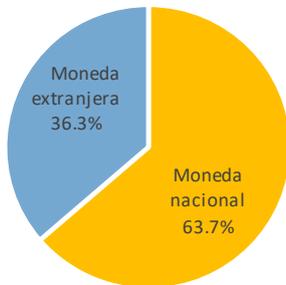
En cuanto al volumen de cheques compensados en CCE, el 89.1 por ciento corresponde a cheques en moneda nacional y el 10.9 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); no obstante, en términos de valor, los cheques en moneda nacional representan el 63.7 por ciento y los cheques en moneda extranjera corresponden al 36.3 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 tercer trimestre de 2018 se compensaron en promedio 11,523 cheques diariamente por un monto de 807.2 millones de córdobas. Julio es el mes en que se observó la mayor cantidad de cheques compensados (258,571 cheques), mientras que agosto el mes en que se transfirieron más recursos por un monto de 17,724.2 millones de córdobas).

BANPRO es la entidad que más cheques presentó a cobro en CCE (237,294 cheques que representan el 33.8% del total). Por su parte, el BAC es el que más recursos cobró (14,481.6 millones de córdobas, registrando el 29.4% del monto total).

El MHCP es la entidad que más cheques emitió (365,959 cheques que representan el 52.1% del total), y BANPRO es el banco que más recursos pagó a través de CCE (13,604.7 millones de córdobas, que constituyen el 27.6% del monto total).

En términos netos, BDF es la institución con el monto cobrado más alto (3,196.5 millones de córdobas), seguido de BAC y LAFISE; y el MHCP es la que presenta el mayor monto pagado (4,825.8 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 tercer trimestre de 2018, las órdenes de liquidación de las operaciones ejecutadas en las ventanas de operaciones de esta cámara, por el equivalente a 28,550.5 millones de córdobas (23,507.4 millones de córdobas para el tercer trimestre de 2017), lo que implicó un aumento interanual de 21.5 por ciento.

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



Fuente: BCN

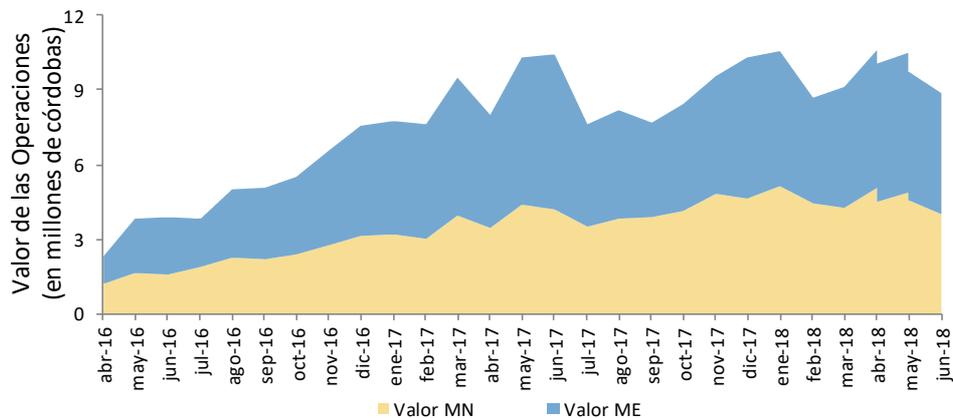
El 45.6 por ciento del monto liquidado corresponde a operaciones realizadas en moneda nacional y el 54.4 por ciento a operaciones efectuadas en moneda extranjera (dólares).

En el tercer trimestre de 2018 se liquidaron diariamente en promedio, 468 millones de córdobas. Julio es el mes en que se observó la mayor cantidad de recursos liquidados por operaciones en esta cámara (10,073.7 millones de córdobas).

BAC es el que más recursos cobró (9,277.2 millones de córdobas, registrando el 32.5% del monto total) y LAFISE es el banco que más recursos pagó (9,257.8 millones de córdobas, que constituyen el 32.4% del monto total).

En términos netos, LAFISE es la institución con el monto pagado más alto (4,828.1 millones de córdobas). Por su parte, BDF es el que presenta el mayor monto cobrado (1,984.7 millones de córdobas), seguido de FICOHSA y BAC.

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

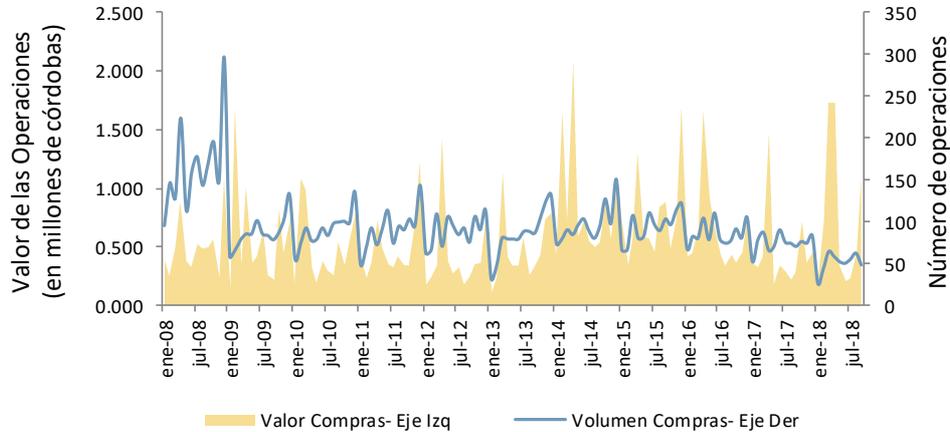


Fuente: BCN

4. Mesa de Cambio

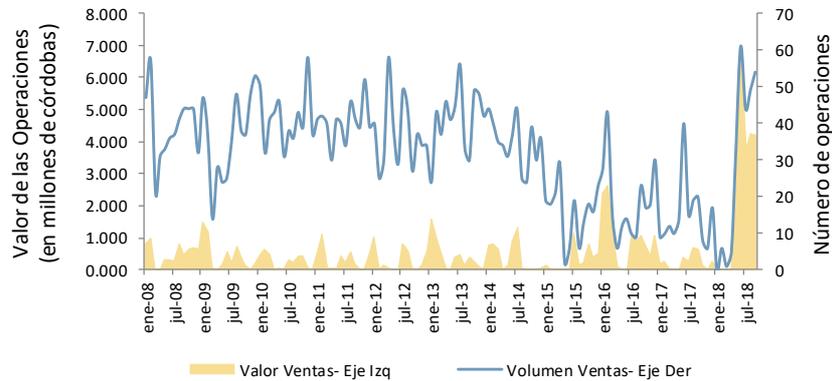
Durante el tercer trimestre de 2018 se realizaron 315 operaciones de compra y venta en el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) por un valor de 13,964.9 millones de córdobas (en el tercer trimestre de 2017 se realizaron 276 operaciones por un monto de 2,380.0 millones de córdobas). Sobre la composición en el volumen de operaciones, el número de operaciones de compra de divisas del BCN superaron a las ventas, representando el 53.3 por ciento; no obstante, en términos de monto, las ventas superaron a las compras, ya que representan el 87.1 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 fueron 168 transacciones por un valor de 1,799.7 millones de córdobas, lo que representa una disminución interanual de 24.3 por ciento respecto a la cantidad de operaciones del tercer trimestre de 2017, y un incremento interanual de 122.8 por ciento en el valor. Por otra parte, se realizaron 147 transacciones de venta de divisas por un monto de 12,165.2 millones de córdobas, registrando un incremento interanual en el número de operaciones de 172.2 por ciento respecto al año anterior y un aumento de 673.7 por ciento en relación al valor.

Valor de las operaciones en el MMC
(En porcentaje)



A lo largo del tercer trimestre de 2018 se realizaron en promedio 5 transacciones de compra o venta diarias por un monto de 228.9 millones de córdobas. Agosto es el mes en que se observa la mayor cantidad de transacciones (112 operaciones), mientras que septiembre es el mes en que más recursos se transaron con un monto de 5,307.9 millones de córdobas.

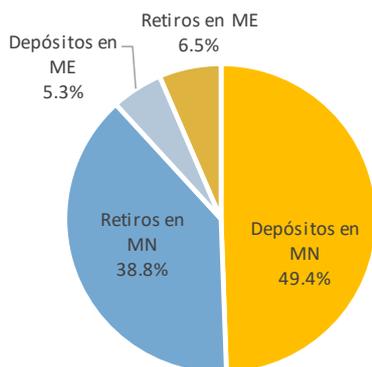
Al hacer el neto de las operaciones por contraparte (compras menos ventas), las compras netas de divisas al gobierno ascendieron a 1,512.5 millones de córdobas y por su parte, los bancos y sociedades financieras se les vendió en el neto 11,878.1 millones de córdobas.

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 tercer trimestre de 2018 se realizaron operaciones en el MAE por el equivalente a 24,652.8 millones de córdobas (25,083.1 millones de córdobas en el tercer trimestre de 2017), lo que implica una disminución interanual de 1.7 por ciento.

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



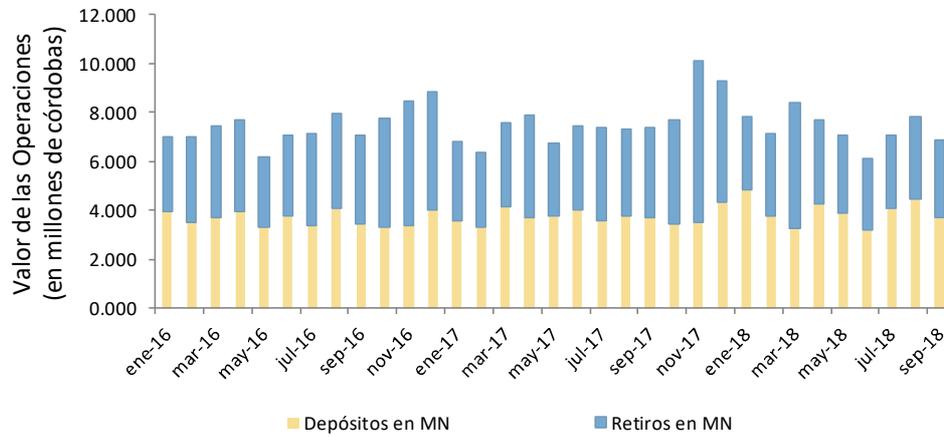
Respecto a la moneda, las operaciones en moneda nacional representaron el 88.2 por ciento, mientras las operaciones en moneda extranjera fueron el 11.8 por ciento. Por otra parte, cuando se analizan los depósitos versus retiros, los depósitos representaron el 54.8 por ciento, mientras que los retiros el restante 45.2 por ciento.

En cuanto a las operaciones de efectivo en moneda nacional, estas presentaron una disminución interanual de 1.4 por ciento respecto al monto, mientras que las transacciones en moneda extranjera cayeron un 4.4 por ciento.

Fuente: BCN

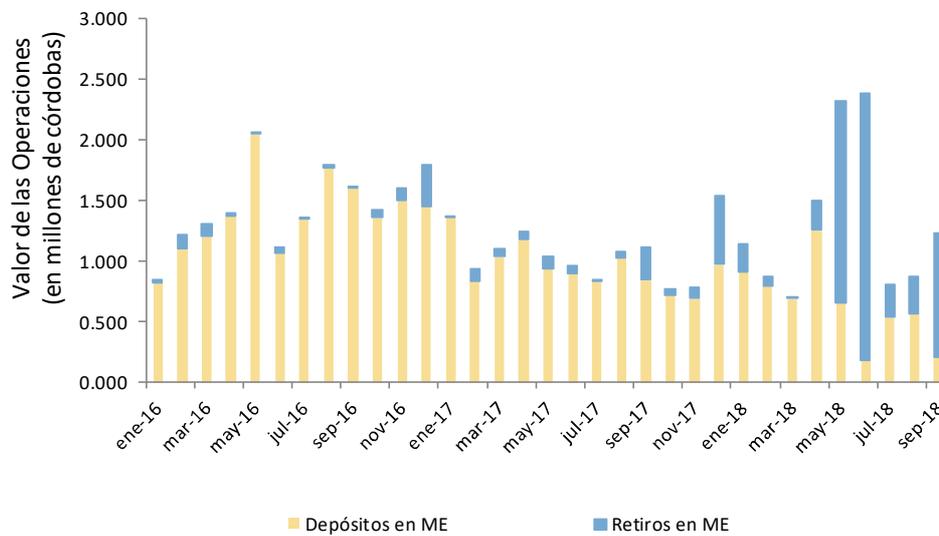
El ingreso neto de efectivo en córdobas es de 2,629.6 millones de córdobas y en dólares hubo un retiro neto de 283.9 millones de córdobas.

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, septiembre es el mes que presentó el mayor monto retirado (4,233.4 millones de córdobas), mientras que fue agosto el mes en que se recibieron en el BCN más recursos en forma de depósitos (5,020.3 millones de córdobas).

6. Sistema de Interconexión de Pagos

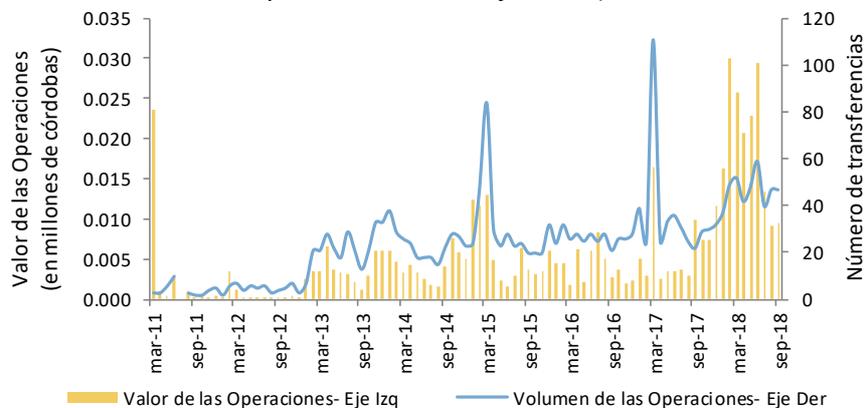
La participación de Nicaragua en el sistema de interconexión de pagos (SIP) presentó un mayor dinamismo durante el tercer trimestre de 2018, resultando un incremento interanual de 71.8 por ciento respecto al número de operaciones y de 96.2 por ciento, en relación al monto.

Respecto al número de operaciones, las operaciones recibidas constituyen el 76.9 por ciento y las originadas el 23.1 por ciento. Con relación al valor de las operaciones en las que participa Nicaragua, las recibidas representan el 73.6 y las originadas el 26.4 por ciento.

Durante el tercer trimestre de 2018, se recibieron en el país 103 transacciones con un valor de 23.4 millones de córdobas (47 operaciones por un monto de 11.0 millones de córdobas durante el tercer trimestre de 2017), lo cual representa un incremento interanual de 119.1 por ciento en el volumen y de 112.7 por ciento con relación al monto. Asimismo, se enviaron 31 transacciones con un valor de 8.4 millones de córdobas (31 operaciones por un monto de 5.2 millones de córdobas durante el tercer trimestre de 2017), lo que significa un incremento interanual de 61.3 por ciento del valor. El valor neto recibido en el tercer trimestre de 2018 fue de 15.0 millones de córdobas (para el tercer trimestre de 2017, el valor neto recibido fue de 5.8 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 91.1 por ciento son procedentes de República Dominicana y El Salvador; el 75.6 por ciento son recibidas en concepto de comercio internacional y operaciones financieras; y que BAC y LAFISE reciben el 80.2 por ciento de las transferencias.

Valor de las operaciones SIP
(En porcentaje)



Fuente: BCN

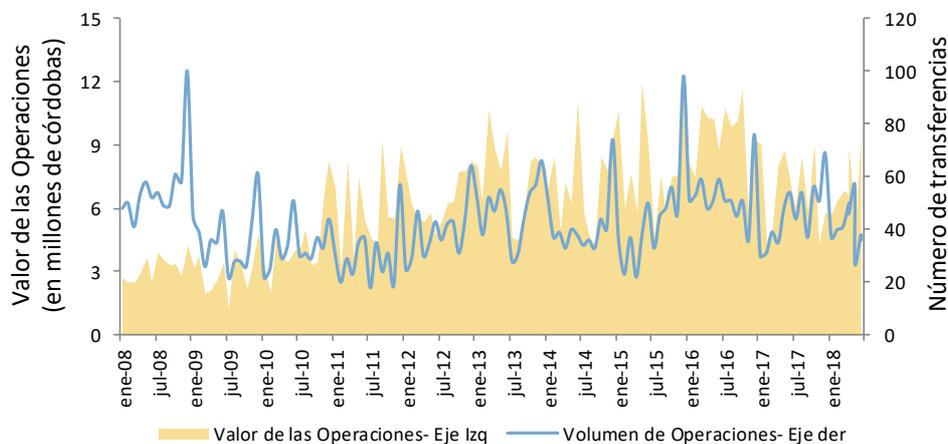
En cuanto a la estructura del valor de las operaciones originadas en Nicaragua, se observa que el 96.8 por ciento de las transferencias son enviadas a Guatemala y Honduras; el 92.5 por ciento son realizadas en concepto de comercio internacional y servicios; y que BDF y BANPRO remiten el 70.9 por ciento de las transferencias.

Durante el tercer trimestre de 2018, fue en el mes de septiembre cuando más recursos se recibieron del exterior (8.7 millones de córdobas) y julio fue el que presentó el mayor monto enviado (5.1 millones de córdobas).

7. Transferencias Internacionales (SWIFT)

Las transferencias internacionales mediante mensajería SWIFT presentaron un menor dinamismo en el tercer trimestre de 2018, con una reducción interanual de 19.3 por ciento respecto al volumen y de 3.7 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 86.2 por ciento y las recibidas un 13.8 por ciento. Con relación al valor, las operaciones originadas constituyen el 87.1 por ciento y recibidas el 12.9 por ciento.

**Valor de las transferencias internacionales
(A través de Swift)
(En porcentaje)**



Fuente: BCN

Específicamente, durante el tercer trimestre de 2018, se recibieron 15 transacciones con un valor de 2,505.6 millones de córdobas, lo cual representa una disminución interanual de 58.3 por ciento en el volumen de operaciones y de 66.7 por ciento con relación al monto.

Asimismo, se enviaron 94 transacciones con un valor de 16,940.1 millones de córdobas, lo que significó una disminución interanual de 5.1 por ciento en la cantidad de operaciones, pero un aumento de 33.6 por ciento del valor.

El valor neto enviado en el tercer trimestre de 2018 fue de 14,434.4 millones de córdobas (en el tercer trimestre de 2017 fue de 5,160.0 millones de córdobas).

En el tercer trimestre de 2018 se recibieron diariamente en promedio 41.1 millones de córdobas a través de transferencias internacionales y se enviaron 277.7 millones de córdobas. Julio es el mes en que se recibieron más recursos del exterior (1,741.6 millones de córdobas), pero también en el que se presentó el mayor monto enviado (7,060.7 millones de córdobas).

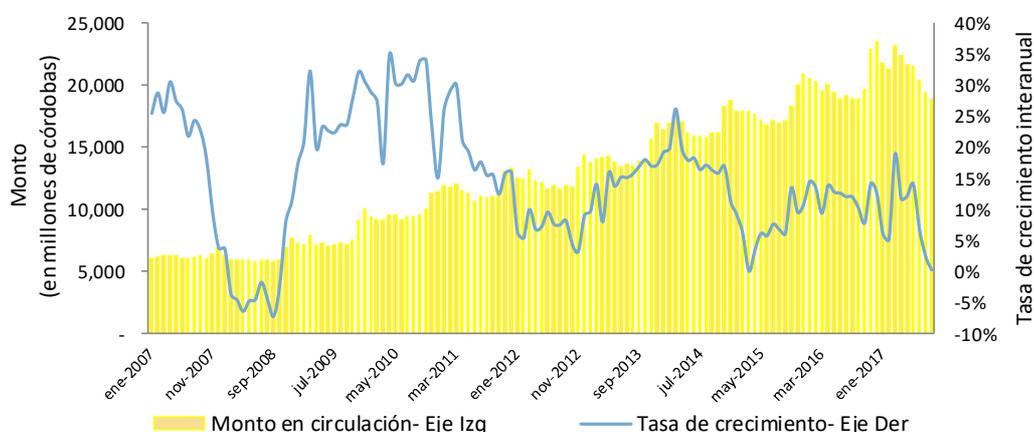
8. Efectivo en circulación

El uso del efectivo (circulación total) creció 0.1 por ciento en términos interanuales, durante el tercer trimestre de 2018, contabilizando 35,814.2 millones de córdobas a finales de septiembre de 2018³ (35,773.2 millones de córdobas en el tercer trimestre de 2017).

³ 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.

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 diez córdobas, los cuales incrementaron su participación en la estructura.

Efectivo en circulación por denominación

(En millones de córdobas)

Denominación	III Trim 2017		III Trim 2018		Emisión Neta	Crecimiento Interanual
	Monto	Estructura	Monto	Estructura		
1000	2,391.0	6.7%	2,525.7	7.1%	134.74	5.6%
500	9,601.0	26.8%	9,446.6	26.4%	-154.39	-1.6%
200	2,006.3	5.6%	2,074.2	5.8%	67.92	3.4%
100	2,591.0	7.2%	2,548.5	7.1%	-42.41	-1.6%
50	415.2	1.2%	390.9	1.1%	-24.29	-5.9%
20	456.8	1.3%	466.1	1.3%	9.36	2.1%
10	395.3	1.1%	424.8	1.2%	29.54	7.5%
5	4.6	0.0%	4.6	0.0%	0.00	0.0%
1	7.2	0.0%	7.2	0.0%	0.00	0.0%
0.5	1.8	0.0%	1.8	0.0%	0.00	0.0%
0.25	7.7	0.0%	7.7	0.0%	0.00	0.0%
0.1	5.8	0.0%	5.8	0.0%	0.00	0.0%
0.05	2.5	0.0%	2.5	0.0%	0.00	0.0%
0.01	0.5	0.0%	0.5	0.0%	0.00	0.0%
Monedas	17,886.6	50.0%	17,907.1	50.0%	20.47	0.1%
Total:	35,773.2	100.0%	35,814.2	100.0%	40.9	0.1%

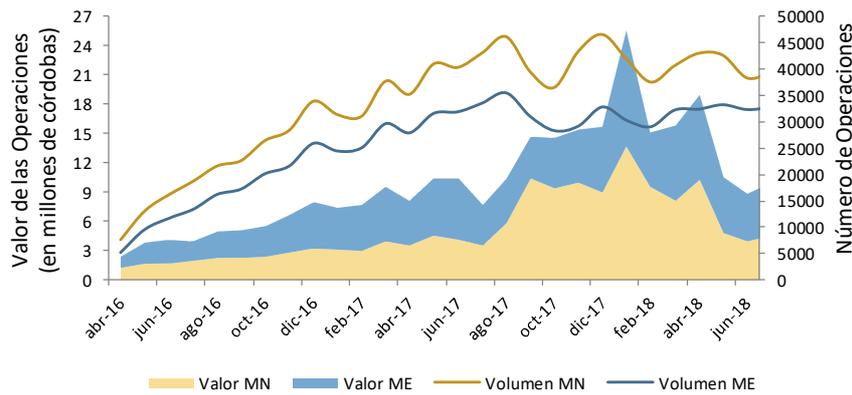
Nota: Último día hábil del III Trimestre de cada año.

Fuente: BCN

II. Servicios de pagos de ACH

A través de este sistema se realizaron 215,636 operaciones, por un valor total equivalente a 28,564.7 millones de córdobas, lo que implica una disminución interanual de 5.7 por ciento en la cantidad y de 12.9 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 54.9 por ciento corresponde a transacciones en moneda nacional y el 45.1 por ciento son en moneda extranjera (dólares); en términos de valor, las operaciones en moneda nacional representan el 45.6 por ciento y las realizadas en moneda extranjera corresponden al 54.4 por ciento.

Durante el tercer trimestre de 2018 se realizaron en promedio 2,344 operaciones diariamente por un monto de 310.5 millones de córdobas. Agosto es el mes en que se observó la mayor cantidad de transacciones (74,083), pero julio fue el que registró el mayor monto transferido (9,972.3 millones de córdobas).

La estructura de las operaciones, señala que las transferencias de cuenta a cuenta registraron el mayor volumen con 143,446 operaciones, que equivalen al 66.5 por ciento del total, seguido del pago de tarjetas de crédito (28.9 por ciento). Las transferencias de cuenta a cuenta ascendieron en valor al equivalente a 28,074.9 millones de córdobas, que representan un 98.3 por ciento del valor total de las operaciones, seguido de los pagos de tarjetas de crédito (1.5%).

BAC recibió la mayor cantidad de operaciones a través de ACH, registrando 79,115 operaciones (el 36.7 por ciento del volumen total), y LAFISE fue el que más recursos recibió, con un valor de 9,268.4 millones de córdobas (el 32.4 por ciento del valor total), seguido de BAC y BANPRO.

BDF originó el 28.7 por ciento del volumen de transacciones (61,956 operaciones), seguido de BAC y BANPRO, y por su parte, BAC transfirió el 32.4 por ciento (9,264.0 millones de córdobas), seguido de BANPRO y BDF.

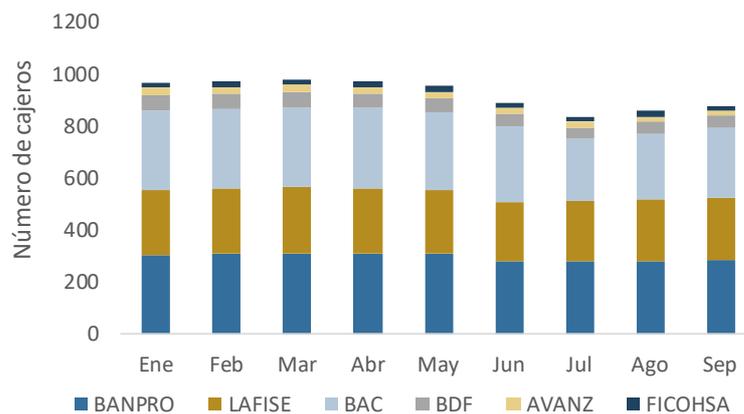
En términos netos, BDF es la institución con el monto transferido más alto (1,982.5 millones de córdobas), seguido de FICHOSA. Por su parte, LAFISE es la que presenta el único monto recibido (4,817.1 millones de córdobas).

B. Proveedores de servicios de pagos en Nicaragua

I. Infraestructura de los proveedores de servicios de pagos

Los bancos comerciales en el país son los principales proveedores de servicios de pagos electrónicos en el país, utilizando varios canales o dispositivos para realizar pagos, entre los que destacan: cajeros automáticos (tradicionales e inteligentes), los kioskos electrónicos, terminales de puntos de venta (P.O.S.), corresponsales no bancarios, sucursales electrónicas, entre otros.

Cantidad de cajeros automáticos tradicionales
(en número de cajeros automáticos)

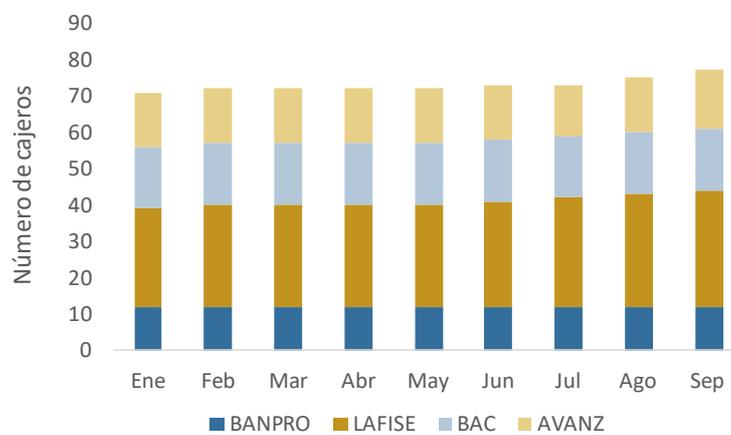


Fuente: SIBOIF

Al tercer trimestre de 2018, los bancos cuentan con 879 cajeros automáticos tradicionales⁴ (10 menos que lo que tenían al finalizar el segundo trimestre). BANPRO cuenta con la red más grande (286 cajeros), seguido del BAC (268) y LAFISE (238). El resto de bancos disponen de 87 cajeros en conjunto.

Respecto a los cajeros automáticos inteligentes, a septiembre los bancos cuentan con 77 unidades (4 más que lo que tenían al finalizar el segundo trimestre). LAFISE cuenta con la red más grande (32), seguido de BAC (17), AVANZ (16) y BANPRO (12). Esta infraestructura permite ahorro de costos para atención directa a clientes, puesto que ofrecen una mayor gama de servicios bancarios que los cajeros tradicionales.

Cantidad de cajeros automáticos inteligentes
(en número de cajeros automáticos)



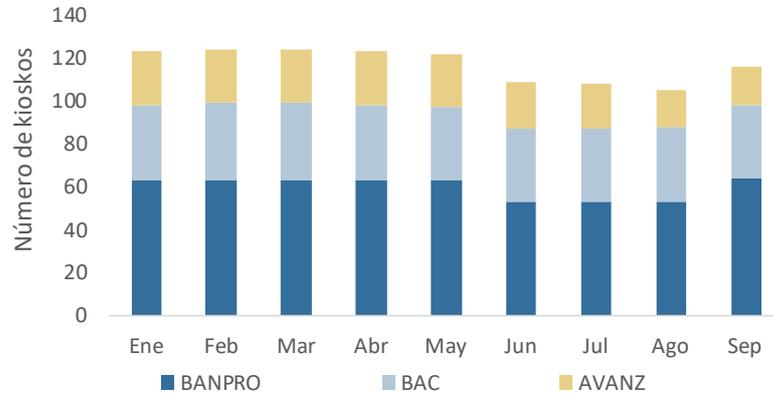
Fuente: SIBOIF

Los kioscos electrónicos⁵ son medios a través de los cuales se puede obtener información relacionada entre el cliente y la entidad financiera. Este canal es ofrecido únicamente por BANPRO, BAC y AVANZ. A septiembre de 2018, los bancos cuentan con 116 kioscos electrónicos. BANPRO cuenta con el mayor número de kioscos (64), seguido del BAC (34) y AVANZ (18).

⁴ **ATM (Automated Teller Machine o Cajero Automático):** Dispositivo electrónico que permite a los usuarios autorizados, retirar dinero, pagar bienes y servicios, realizar transferencias o acceder a otros servicios como: consultas de saldo u otros, utilizando para ello, tarjetas de plástico con banda magnética o chip, billeteras móviles, u otros instrumentos de pago. En el caso de los cajeros automáticos inteligentes, además de poder realizar los servicios antes indicados, también son capaces de recibir dinero (billetes y monedas) para realizar operaciones de depósito y de pagos.

⁵ **Kiosko electrónico:** Medio Electrónico de consulta a través del cual se puede obtener información relacionada a cuentas bancarias mediante el uso de tarjetas de débito. Asimismo, permite hacer consultas relacionadas a tarjetas de crédito.

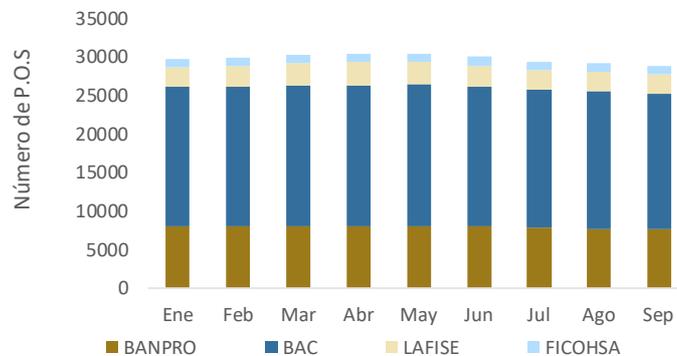
Cantidad de kioscos electrónicos
(en número de kioscos)



Fuente: SIBOIF

En relación a los Terminales Puntos de Venta (P.O.S., por sus siglas en inglés) ⁶, a septiembre de 2018 los bancos cuentan con 28,822 (3.9 por ciento menos que lo que tenían al finalizar el segundo trimestre: 29,988 P.O.S). BAC cuenta con la red más grande de estos dispositivos (17,479), seguido de BANPRO (7,724) y LAFISE (2,504).

Cantidad de P.O.S
(en número de P.O.S)



Fuente: SIBOIF

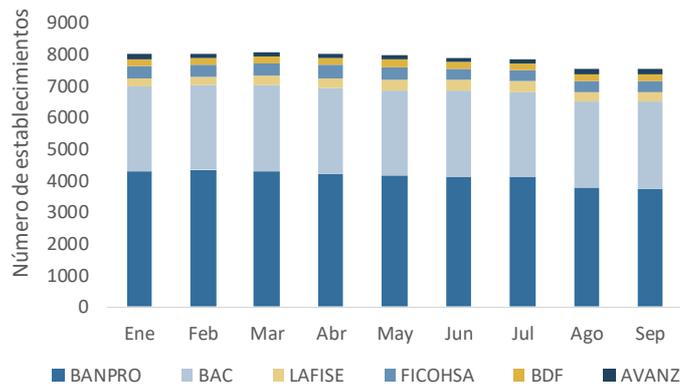
Asimismo, los bancos cuentan con 7,561 establecimientos que ofrecen servicios como corresponsales no bancarios⁷ (4.1 por ciento menos que lo tenían al finalizar el segundo trimestre: 7,884). BANPRO cuenta con el mayor número de establecimientos (3,755), seguido

⁶ **Terminales Punto de Venta:** Se refiere específicamente por sus siglas en inglés a los “Point Of Sales” (POS). Máquina electrónica por la cual se realiza consulta y autorización de transacciones que se realicen con una tarjeta de crédito, débito u otra.

⁷ **Corresponsal no bancario:** Persona natural o jurídica que ejerce actividades comerciales o de servicios en el territorio nacional, con la cual una institución financiera suscribe un contrato para que, por cuenta de ésta, pueda prestar los servicios regulados de la institución financiera. Ejemplos farmacias, gasolineras, pulperías, supermercados o servicios postales, entre otros.

de BAC (2,735) y FICOHSA (350). Cabe destacar que existen dos tipos de corresponsales no bancarios: propios y afiliados; siendo los primeros los que representan la mayoría (86.9 por ciento).

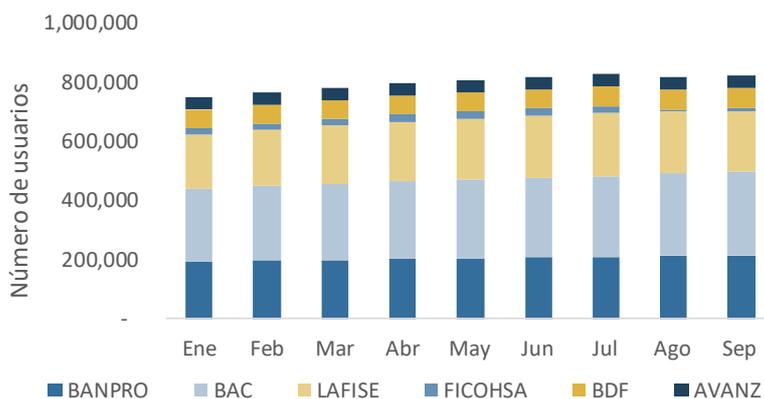
Cantidad de corresponsales no bancarios
(en número de establecimientos)



Fuente: SIBOIF

Finalmente, los bancos ponen a disposición de sus clientes, las sucursales electrónicas⁸, y en este sentido, a septiembre de 2018 se dispone de 822,234 usuarios activos (0.6 por ciento más de lo que lo tenían al finalizar el segundo trimestre). BAC tiene el mayor número de usuarios (281,622 usuarios), lo que representa el 34.3 por ciento del total, seguido de BANPRO y LAFISE.

Cantidad de usuarios en sucursales electrónicas
(en número de usuarios)



Fuente: SIBOIF

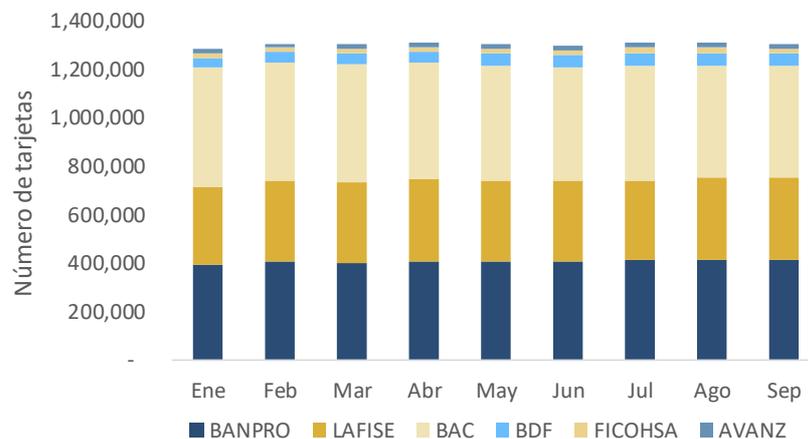
⁸ **Sucursal Electrónica:** Es la sucursal bancaria a la que se puede acceder mediante Internet, utilizando para ello aplicaciones móviles o navegadores de internet.

II. Instrumentos de pagos emitidos por los proveedores de servicios de pagos.

Los bancos comerciales en el país cuentan con diferentes instrumentos de pagos, dentro de los cuales destacan: las tarjetas de débito, las tarjetas de crédito, las tarjetas prepagadas y las billeteras móviles. Las tarjetas emitidas por estos proveedores, cuentan cada una con tres presentaciones en función de la tecnología y/o elementos de seguridad utilizados, estas son: banda magnética, banda magnética y microchip; y banda magnética, microchip y contactless.

A septiembre de 2018, los bancos cuentan con 1.3 millones de tarjetas de débito en circulación (0.6 por ciento más de lo que lo tenían al finalizar el segundo trimestre). BAC tiene el mayor número de tarjetas de débito en circulación (461,065 tarjetas), seguido de BANPRO.

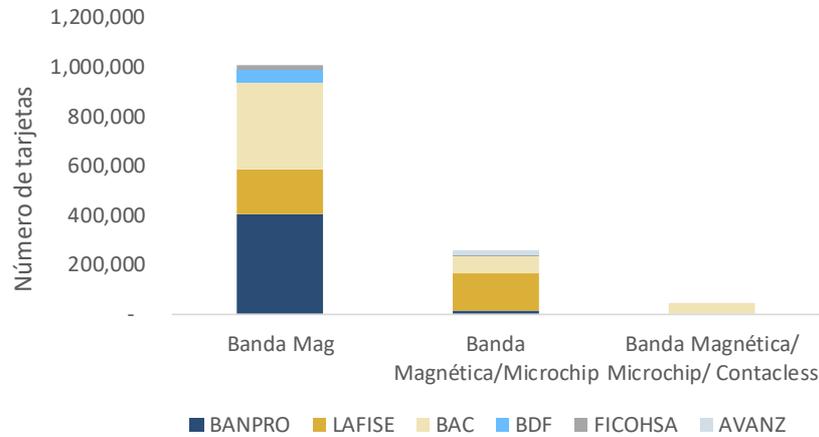
Cantidad de tarjetas de débito (en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

La tecnología predominante para emitir tarjetas de débito son las de banda magnética (77 por ciento del total), aunque la tendencia ha sido una disminución de las mismas a favor de las tarjetas con banda magnética y microchip. Consistente con lo anterior, BANPRO inició en julio la emisión de tarjetas de débito con tecnología de banda magnética y microchip.

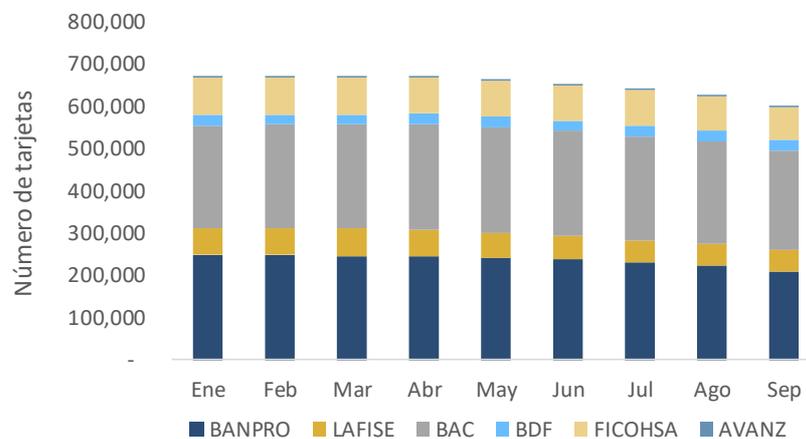
Cantidad de tarjetas de débito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

En referencia a las tarjetas de crédito, a septiembre de 2018 los bancos cuentan con 599,636 tarjetas de crédito en circulación (7.9 por ciento menos de lo que lo tenían al finalizar el segundo trimestre, 651,277 tarjetas). BAC tiene el mayor número de tarjetas de crédito en circulación (236,493 tarjetas), seguido de BANPRO.

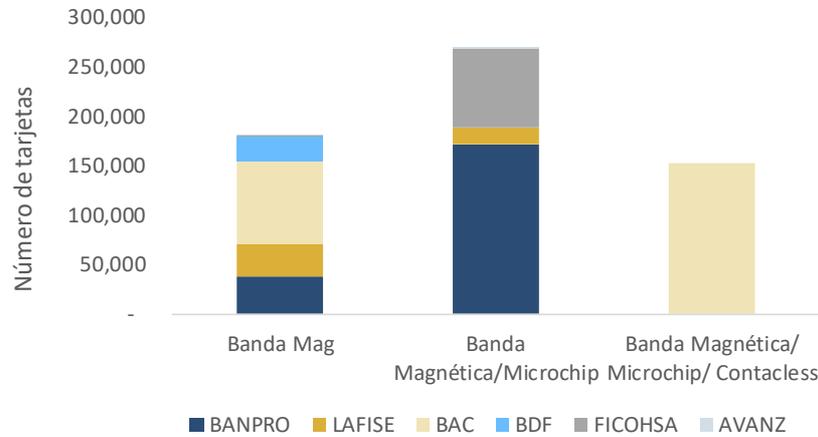
Cantidad de tarjetas de crédito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Aproximadamente un 44.7 por ciento de las tarjetas de crédito en circulación utilizan una combinación de banda magnética con microchip. Únicamente BAC emite tarjetas de crédito con las tres tecnologías (las dos anteriores, más el contactless), lo cual representa un 25.4 por ciento de la cantidad total de tarjetas.

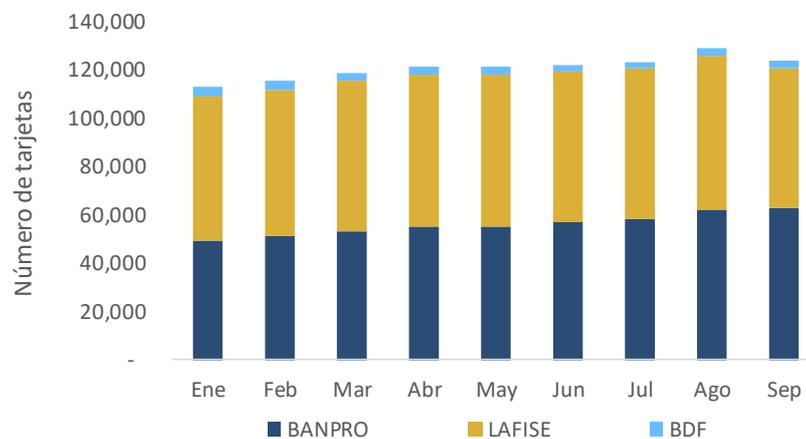
Cantidad de tarjetas de crédito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Respecto a las tarjetas prepago, a septiembre de 2018 los bancos (LAFISE, BANPRO, y BDF) cuentan con 123,759 tarjetas prepagadas en circulación (1.3 por ciento más de lo que lo tenían finalizar el segundo trimestre: 122,174 tarjetas). BANPRO tiene el mayor número de tarjetas prepagadas en circulación (62,961 tarjetas), seguido de LAFISE.

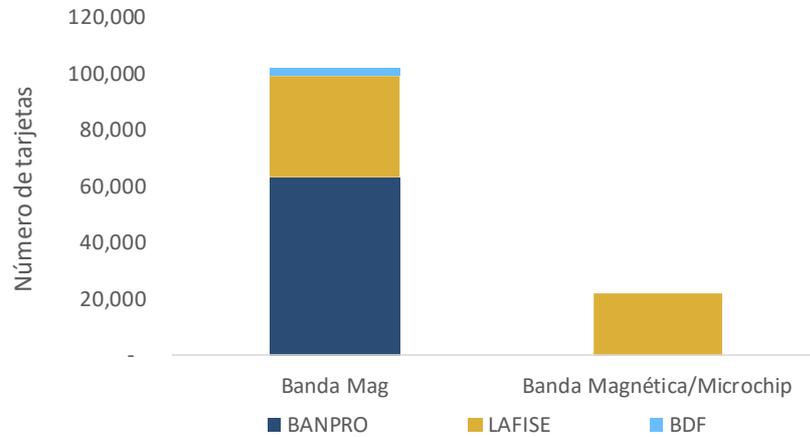
Cantidad de tarjetas prepago
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Aproximadamente un 82.1 por ciento de las tarjetas prepagadas en circulación utilizan banda magnética. Únicamente LAFISE emite tarjetas prepagadas con una combinación de banda magnética y microchip.

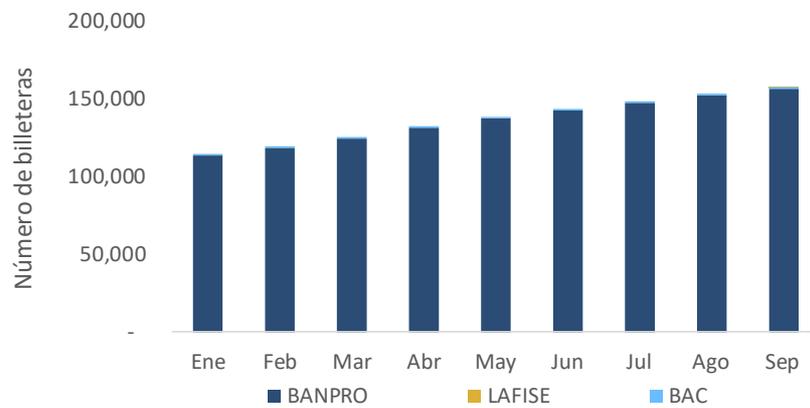
Cantidad de tarjetas prepago
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Referente a las billeteras móviles, a septiembre de 2018 los bancos (BANPRO, BAC y LAFISE) cuentan con 157,448 billeteras móviles activas (9.5% más de lo que lo tenían al finalizar el segundo trimestre: 143,726 billeteras). BANPRO tiene el mayor número de billeteras móviles activas (156,183 billeteras), lo que representa el 99.2 por ciento del mercado.

Cantidad de billeteras móviles
(en número de billeteras)



Fuente: SIBOIF

III. Servicios de pagos de los proveedores de servicios de pagos.

Los servicios de pagos utilizados en el país requieren de infraestructuras e instrumentos en la mayoría de los casos. Los servicios de pago más utilizados en los que se utilizan estos medios son los retiros, los pagos por compras de bienes y servicios, los pagos de préstamos, los pagos de tarjetas de crédito y las transferencias.

1. Utilización de la infraestructura

En relación al uso de las infraestructuras para proveer los servicios de pagos, las más comunes incluyen los cajeros automáticos, las sucursales y ventanillas, sucursales electrónicas, POS y corresponsales no bancarios. A continuación, se describe el uso de las infraestructuras, de conformidad a las operaciones realizadas por los clientes:

a. Retiros

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron aproximadamente 9.3 millones de retiros de efectivo⁹ por un valor de 37,606.0 millones de córdobas, lo cual representa una disminución de 9.2 por ciento en la cantidad y de 4.4 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los retiros a través de cajeros automáticos¹⁰ representan el 84.6 por ciento del número de transacciones y el 50.5 por ciento del valor total, por lo que se constituyen como la infraestructura más utilizada en el país, para realizar retiros de efectivo. Por su parte, los retiros con tarjetas a través de sucursales y ventanillas representan el 46.6 por ciento en términos de monto, y el 8.3 por ciento respecto al número de transacciones.

Es importante destacar que el monto promedio de los retiros a través de cajeros automáticos es de 2,426.7 córdobas, mientras que a través de sucursales y ventanillas se retiran 22,704.50 córdobas por cada operación (es decir, que esta última infraestructura está orientada a retiros por montos de alto valor¹¹).

⁹ Incluye los retiros de efectivo utilizando tarjetas (de débito, crédito y prepagadas), billeteras móviles o aplicaciones móviles, y realizadas a través de cajeros automáticos, sucursales y ventanillas y a través de corresponsales no bancarios).

¹⁰ A través de los cajeros automáticos inteligentes se realizaron 213,984 operaciones de depósitos por un monto de 1,031.9 millones de córdobas; lo cual implica una disminución de 4.8 por ciento en la cantidad y de 7.0 por ciento en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

¹¹ Lo cual también es consistente con las políticas aplicadas por los bancos, de establecer montos máximos de retiros en efectivo a través de cajeros automáticos.

Valor y volumen de los retiros de efectivo*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Infraestructura	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
A través de cajeros automáticos	22,694.7	20,443.8	18,974.5	9,444,733	8,224,119	7,818,917
A través de sucursales y ventanillas	20,072.7	19,891.8	17,518.7	840,534	811,820	771,595
A través de corresponsales no bancarios	1,108.9	1,086.5	1,112.8	652,811	630,036	654,728
Total:	43,876.2	41,422.1	37,606.0	10,938,078	9,665,975	9,245,240

Fuente: SIBOIF

b. Pagos por compras de bienes y servicios

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron aproximadamente 15.1 millones de pagos por compras de bienes y servicios¹² por un valor de 34,594.8 millones de córdobas, lo cual representa una disminución de 0.1 por ciento en la cantidad y de 1.2 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los pagos utilizando POS representan el 87.9 por ciento del número de transacciones y el 47.7 por ciento del valor total, por lo que se constituyen como la infraestructura más utilizada en el país para realizar este tipo de pagos. Por su parte, los pagos utilizando sucursales electrónicas representan el 49.9 por ciento en términos de monto, y el 3.7 por ciento respecto al número de transacciones. Los pagos en línea y los realizados a través de cajeros automáticos, corresponsales no bancarios, o aplicaciones móviles son utilizadas en pequeñas proporciones para realizar este tipo de pagos.

Es importante destacar que el monto promedio de los pagos realizados a través de POS es de 1,248.8 córdobas, mientras que a través de sucursales electrónicas se pagan 30,879.8 córdobas por cada operación.

Valor y volumen de pagos por compra de bienes y servicios*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Infraestructura	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
A través de POS	20,643.9	16,990.5	16,516.2	15,550,611	13,250,851	13,225,668
A través de aplicaciones móviles	66.6	70.1	167.3	552,363	576,923	581,777
A través de sucursales electrónicas	21,690.3	17,380.8	17,266.6	568,651	596,392	559,155
En línea	719.1	558.2	616.4	343,416	377,525	459,365
A través de cajeros automáticos	10.8	9.8	12.4	244,037	206,349	196,905
A través de Corresponsales no bancarios	17.1	17.2	15.9	22,010	21,047	18,691
Total:	43,147.9	35,026.6	34,594.8	17,281,088	15,029,087	15,041,561

Fuente: SIBOIF

¹² Incluye los pagos por compras de bienes y servicios, utilizando tarjetas (de débito, crédito y prepagadas), y realizadas a través de POS, cajeros automáticos, corresponsales no bancarios, y pagos en línea); incluye además de pagos entre billeteras móviles y aquellos realizados a través de sucursales electrónicas y aplicaciones móviles.

c. Pagos de préstamos y de tarjetas de crédito

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron aproximadamente 578,786 pagos¹³ de préstamos y tarjetas de crédito, por un valor de 6,970.3 millones de córdobas, lo cual representa una disminución de 0.05 por ciento en la cantidad y de 7.5 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

La infraestructura más representativa en relación al número de transacciones y al valor de dichas operaciones son las sucursales electrónicas (constituyen el 88.7 y el 74.1 por ciento, respectivamente).

El monto promedio de los pagos a través de sucursales electrónicas es de 14,406.1 córdobas, mientras que los pagos a través de aplicaciones móviles se realizan por montos promedios de 5,271.1 córdobas (es decir, que las sucursales electrónicas están orientadas a pagos de alto valor, frente a las aplicaciones móviles).

Valor y volumen de pagos de préstamos y de tarjetas de crédito

(En millones de córdobas y en número de transacciones)

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
A través de sucursales electrónicas	7,693.5	6,728.7	6,181.1	445,833	437,469	429,061
A través de aplicaciones móviles	879.2	803.2	789.2	139,988	141,055	149,725
Total:	8,572.6	7,532.0	6,970.3	585,821	578,524	578,786

Fuente: SIBOIF

d. Transferencias

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron aproximadamente 2.3 millones de transferencias¹⁴, por un valor de 131,826.3 millones de córdobas, lo cual representa un incremento de 2.9 por ciento en la cantidad y una disminución de 8.5 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior. Cabe destacar que estas transferencias comprenden operaciones dentro de un mismo banco (no incluyen aquellas realizadas a través de ACH).

La infraestructura más representativa en relación al número de transacciones y al valor de dichas operaciones son las sucursales electrónicas (constituyen el 76.5 y el 94.6 por ciento, respectivamente).

El monto promedio de los pagos a través de sucursales electrónicas es de 71,813.3 córdobas, mientras que los pagos a través de aplicaciones móviles se realizan por montos promedios de 13,356.5 córdobas (es decir, que las sucursales electrónicas están orientadas a pagos de alto valor, frente a las aplicaciones móviles).

¹³ Incluye los pagos realizados a través de sucursales electrónicas o aplicaciones móviles.

¹⁴ Incluye transferencias realizadas a través de sucursales electrónicas o aplicaciones móviles. No incluye transferencias realizadas desde billeteras móviles.

Valor y volumen de transferencias*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
A través de sucursales electrónicas	146,450.9	137,179.6	124,718.8	1,744,050	1,718,967	1,736,708
A través de aplicaciones móviles	7,293.0	6,832.1	7,107.5	483,274	485,196	532,142
Total:	153,743.9	144,011.7	131,826.3	2,227,324	2,204,163	2,268,850

Fuente: SIBOIF

2. Utilización de los instrumentos

En relación al uso de las infraestructuras para proveer los servicios de pagos, las más comunes incluyen las tarjetas (de débito, crédito y prepagadas), billeteras móviles, aplicaciones móviles, etc. A continuación, se describe el uso de los instrumentos, de conformidad a las operaciones realizadas por los clientes:

a. Pagos de cheques

En el caso particular de los cheques, estos pueden convertirse en efectivo en las sucursales y ventanillas de los bancos emisores, o bien pagarse a través de un depósito en las cuentas bancarias de otros bancos para lo cual se realiza un proceso de intercambio y compensación¹⁵.

Durante el tercer trimestre, se pagaron a través de las ventanillas de los bancos 1.5 millones de cheques, por un valor de 82,273.7 millones de córdobas, lo que representa una disminución de 6.1 por ciento respecto a la cantidad y de 26.5 por ciento, en relación al valor, en comparación con el trimestre anterior.

Valor y volumen de cheques pagados en ventanilla*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
Cheques pagados en ventanilla	162,289.9	111,988.5	82,273.7	1,869,447	1,610,489	1,512,883
Total:	162,289.9	111,988.5	82,273.7	1,869,447	1,610,489	1,512,883

Fuente: SIBOIF

¹⁵ A través de la Cámara de Compensación Electrónica (CCE), que forma parte del Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos (SINPE) administrado por el BCN. En estos casos, el crédito en las cuentas bancarias se efectúa en un tiempo de T+1, de conformidad al Reglamento del SINPE.

b. Retiros de efectivo

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron aproximadamente 9.3 millones de retiros de efectivo¹⁶ por un valor de 37,606.0 millones de córdobas, lo cual representa una disminución de 9.2 por ciento en la cantidad y de 4.4 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los retiros de efectivo utilizando tarjetas de débito representan el 94.1 por ciento del número de transacciones y el 96.3 por ciento del valor total, por lo que se constituyen como el instrumento más utilizado en el país, para realizar retiros de efectivo. Por su parte, los retiros utilizando tarjetas de crédito representan el 1.9 por ciento en términos de monto¹⁷, y el 2.0 por ciento respecto al número de transacciones. Las tarjetas prepagadas, las billeteras móviles y las aplicaciones móviles son utilizadas en pequeñas proporciones para realizar retiros de efectivo.

Es importante destacar que el monto promedio de los retiros a través de tarjetas de débito es de 4,162.7 córdobas, mientras que a través de tarjetas de crédito se retiran 3,896.8 córdobas por cada operación (lo cual es consistente con el costo de financiamiento y/o comisiones asociadas a las tarjetas de crédito).

Valor y volumen de los retiros de efectivo

(En millones de córdobas y en número de transacciones)

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
Con tarjetas de débito	41,230.5	39,353.6	36,229.0	10,165,523	8,993,554	8,703,290
Con tarjetas de crédito	1,908.9	1,312.8	713.1	394,366	283,520	183,001
Con tarjetas prepagadas	465.4	455.5	345.3	195,392	190,539	165,827
Con billeteras móviles	162.8	177.4	191.6	113,429	117,934	118,289
A través de aplicaciones móviles	108.6	122.8	126.9	69,368	80,428	74,833
Total:	43,876.2	41,422.1	37,606.0	10,938,078	9,665,975	9,245,240

Fuente: SIBOIF

c. Pagos por compra de bienes y servicios

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron aproximadamente 14.1 millones de pagos por compras de bienes y servicios¹⁸ por un valor de 17,167.7 millones de córdobas, lo cual representa una disminución de 0.3 por ciento en la cantidad y de 2.4 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

¹⁶ Incluye los retiros de efectivo utilizando tarjetas (de débito, crédito y prepagadas), billeteras móviles o aplicaciones móviles, y realizadas a través de cajeros automáticos, sucursales y ventanillas y a través de corresponsales no bancarios).

¹⁷ El monto de los retiros utilizando tarjetas de crédito disminuyó un 45.7 por ciento respecto al trimestre anterior.

¹⁸ Incluye los pagos por compras de bienes y servicios utilizando tarjetas (de débito, crédito y prepagadas), realizadas a través de cajeros POS, cajeros automáticos, pagos en línea o corresponsales no bancarios, o bien, realizadas entre billeteras móviles. No incluye pagos a través de sucursales electrónicas, ni de aplicaciones móviles.

Los pagos por compras de bienes y servicios, utilizando tarjetas de crédito representan el 69.7 por ciento del número de transacciones y el 52.7 por ciento del valor total, por lo que se constituyen como el instrumento más utilizado en el país, para realizar este tipo de pagos. Por su parte, los pagos utilizando tarjetas de débito representan el 30.2 por ciento en términos de monto, y el 45.7 por ciento respecto al número de transacciones. Las tarjetas prepagadas y las billeteras móviles son utilizadas en pequeñas proporciones para realizar pagos en estos conceptos.

Es importante destacar que el monto promedio de los pagos a través de tarjetas de crédito es de 1,613.2 córdobas, mientras que a través de tarjetas de débito se pagan aproximadamente la mitad.

Valor y volumen de pagos por compra de bienes y servicios

(En millones de córdobas y en número de transacciones)

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
Con tarjetas de débito	6,138.6	5,131.4	5,178.2	7,340,501	6,341,341	6,424,867
Con tarjetas de crédito	15,230.0	12,425.9	11,964.2	8,749,906	7,453,275	7,416,323
Con tarjetas prepagadas	22.3	18.4	18.5	69,667	61,156	59,439
Con billeteras móviles	5.9	7.2	6.8	150,287	173,841	167,274
Total:	21,396.9	17,583.0	17,167.7	16,310,361	14,029,613	14,067,903

Fuente: SIBOIF

d. Débitos automáticos

Durante el tercer trimestre del año, se realizó aproximadamente un millón de débitos automáticos¹⁹ por un valor de 518.9 millones de córdobas, lo cual representa una disminución de 4.2 por ciento en la cantidad y de 9.6 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los débitos automáticos, utilizando tarjetas de crédito representan el 70.9 por ciento del número de transacciones y el 88.2 por ciento del valor total, por lo que se constituyen como el instrumento más utilizado en el país, para realizar este tipo de pagos. Por su parte, los pagos utilizando tarjetas de débito representan el 11.8 por ciento en términos de monto²⁰, y el 29.1 por ciento respecto al número de transacciones. Las tarjetas prepagadas son utilizadas en pequeñas proporciones para realizar débitos automáticos.

Es importante destacar que el monto promedio de los pagos a través de tarjetas de crédito es de 676.3 córdobas, mientras que a través de tarjetas de débito se pagan 220.6 córdobas por transacción.

¹⁹ Los débitos automáticos Incluyen aquellas transacciones previamente autorizadas por el cliente de su institución, en la cual se debita automáticamente a una cuenta bancaria y/o tarjeta de débito, crédito o prepagadas, montos correspondientes al pago de facturas, bienes y servicios, u otros conceptos, en las fechas de vencimiento.

²⁰ El monto de los retiros utilizando tarjetas de crédito disminuyó un 45.7 por ciento respecto al trimestre anterior.

Valor y volumen de pagos por débitos automáticos*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
Con tarjetas de débito	70.7	70.1	61.3	285,416	284,168	277,889
Con tarjetas de crédito	493.7	503.9	457.6	706,997	712,040	676,547
Con tarjetas prepagadas	0.0	0.0	0.0	58	66	72
Total:	564.5	574.0	518.9	992,471	996,274	954,508

Fuente: SIBOIF

e. Transferencias

Durante el tercer trimestre del año, se realizaron 2.3 millones de transferencias²¹ por un valor de 131,863.6 millones de córdobas, lo cual representa un incremento de 3.0 por ciento en la cantidad y una disminución de 8.5 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior. Cabe destacar que estas transferencias comprenden operaciones entre instrumentos de un mismo banco (no incluyen aquellas realizadas a través de ACH).

Las transferencias entre cuentas bancarias representan el 94.6 por ciento del número de transacciones y el 99.9 por ciento del valor total, por lo que las tarjetas de débito (o cuentas bancarias) se constituyen como el instrumento más común, para realizar este tipo de transferencias. Por su parte, las transferencias hacia billeteras móviles representan el 0.1 por ciento en términos de monto y el 3.2 por ciento respecto al número de transacciones. Las transferencias hacia tarjetas prepago, entre billeteras móviles y las realizadas a cuentas bancarias desde billeteras móviles, son poco realizadas.

Es importante destacar que el monto promedio de transferencias entre cuentas es de 60,242.5 córdobas, mientras el monto transferido entre billeteras móviles es de 820.0 córdobas por transacción, lo que permite inferir que éstas últimas, al igual que las tarjetas prepagadas, son utilizadas para realizar transferencias por montos menores.

²¹ Los débitos automáticos Incluyen aquellas transacciones previamente autorizadas por el cliente de su institución, en la cual se debita automáticamente a una cuenta bancaria y/o tarjeta de débito, crédito o prepagadas, montos correspondientes al pago de facturas, bienes y servicios, u otros conceptos, en las fechas de vencimiento.

Valor y volumen de transferencias*(En millones de córdobas y en número de transacciones)*

Instrumento de pago	Valor			Volumen		
	I Trim	II Trim	III Trim	I Trim	II Trim	III Trim
Transf. entre cuentas	153,662.78	143,924.53	131,725.78	2,157,536	2,129,074	2,186,592
Transf. a tarjetas prepago	17.65	17.05	17.16	7,244	6,936	7,464
Transf. a billeteras móviles	63.48	70.08	83.40	62,544	68,153	74,794
Transf. entre billetera móviles	21.60	22.35	22.47	25,019	26,918	27,403
Transf. de billeteras móviles a cuentas	16.32	16.68	14.81	13,070	13,172	14,306
Total:	153,781.8	144,050.7	131,863.6	2,265,413	2,244,253	2,310,559

Fuente: SIBOIF

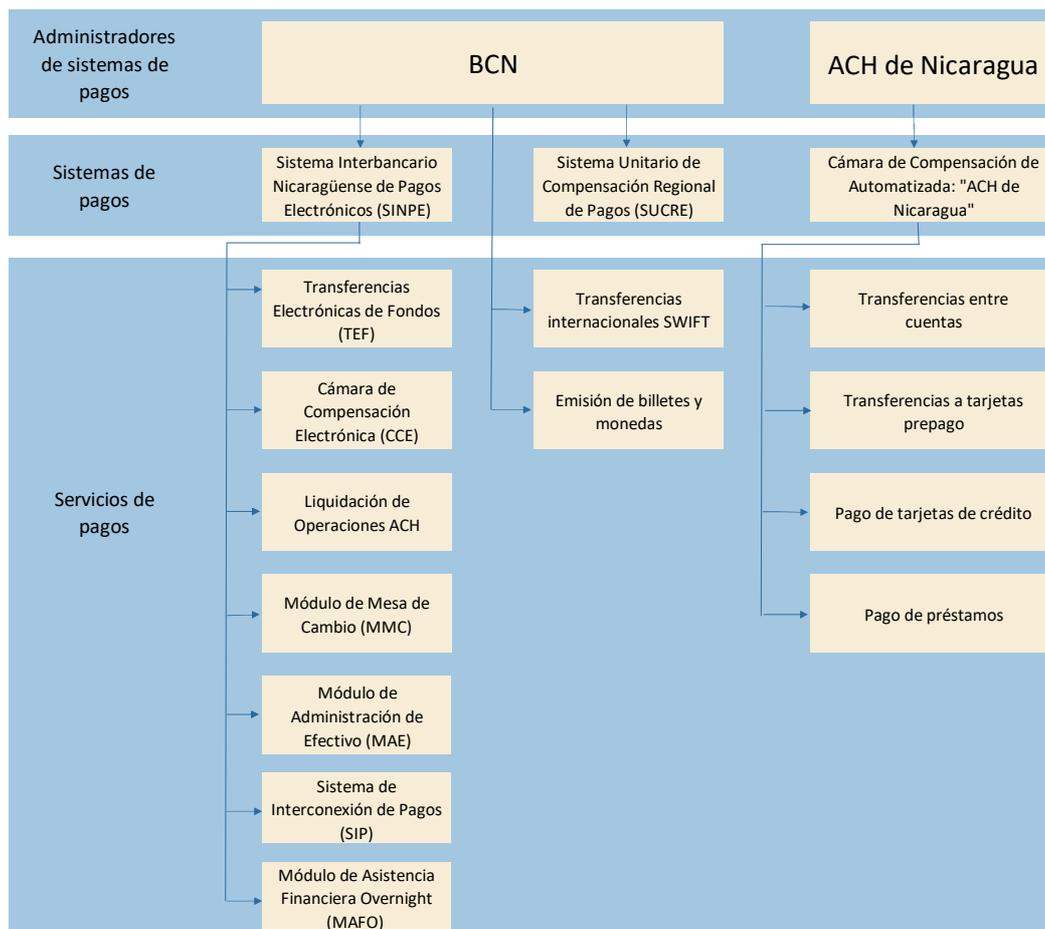
Glosario

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)
P.O.S	Point of Sale (Terminal Punto de Venta).
TEF	Transferencias Electrónicas de Fondos

Anexos

Sistemas y servicios de pagos en Nicaragua²²

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.



²² 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.

Por su parte, los proveedores de servicios de pago en el país son aquellas entidades que ofrecen de forma exclusiva, servicios de pagos para sus clientes a través de la emisión y el uso de ciertos instrumentos como billeteras móviles, tarjetas de crédito, u otros, y que por operar en un circuito cerrado, no realizan procesos de compensación con otras entidades. En este grupo, sobresalen los bancos del Sistema Financiero Nacional.

Servicios de pago 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 participantes²³, 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.

²³ 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 participa 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	III Trim-2017	III Trim-2018
BANPRO	21,007.9	15.5%	2,967	29.1%	13,330.3	9.8%	1,190	11.7%	6,851.6	7,677.6
MHCP	26,297.8	19.4%	962	9.4%	18,997.4	14.0%	1,430	14.0%	927.2	7,300.4
BCN	28,210.6	20.8%	131	1.3%	36,957.6	27.2%	1,116	11.0%	2,285.7	(8,747.0)
FICOHSA	6,034.7	4.4%	647	6.3%	2,767.9	2.0%	181	1.8%	2,094.5	3,266.8
BANCORP	22,446.1	16.5%	54	0.5%	23,184.1	17.1%	285	2.8%	(612.3)	(738.0)
FOGADE	104.1	0.1%	42	0.4%	1.6	0.0%	13	0.1%	93.3	102.5
AVANZ	415.2	0.3%	137	1.3%	522.0	0.4%	331	3.2%	305.7	(106.8)
FINCA	193.8	0.1%	6	0.1%	296.5	0.2%	6	0.1%	9.0	(102.7)
FUNDESER		0.0%		0.0%	9.5	0.0%	1	0.0%	12.1	(9.5)
BANCO PRODUZCAMOS	840.0	0.6%	22	0.2%	841.1	0.6%	39	0.4%	(0.6)	(1.1)
FAMA	223.4	0.2%	9	0.1%	203.9	0.2%	9	0.1%	(68.6)	19.4
BDF	4,319.9	3.2%	458	4.5%	7,590.2	5.6%	579	5.7%	(962.9)	(3,270.3)
BAC	13,766.7	10.1%	3,381	33.2%	13,573.3	10.0%	1,457	14.3%	(4,170.6)	193.5
LAFISE	11,929.8	8.8%	1,372	13.5%	17,515.8	12.9%	3,550	34.8%	(6,773.9)	(5,586.0)
BANCO MUNDIAL	3.5	0.0%	1	0.0%	2.3	0.0%	2	0.0%	10.0	1.3
Total:	135,793.5	100.0%	10,189	100.0%	135,793.5	100.0%	10,189	100.0%	0.00	0.00

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	III Trim- 2017	III Trim- 2018
LAFISE	12,050.6	24.5%	193,657	27.5%	10,175.0	20.7%	98,331	14.0%	3,439.2	1,875.6
BDF	5,503.5	11.2%	65,408	9.3%	2,307.0	4.7%	22,725	3.2%	2,867.0	3,196.5
BANCORP	3,043.7	6.2%	1,431	0.2%	2,378.4	4.8%	4,376	0.6%	455.0	665.2
BCN	110.8	0.2%	240	0.0%	469.5	1.0%	251	0.0%	7.5	(358.7)
AVANZ	823.2	1.7%	12,445	1.8%	677.3	1.4%	8,855	1.3%	65.1	145.8
FICOHSA	1,323.5	2.7%	16,658	2.4%	2,746.0	5.6%	8,659	1.2%	(1,631.9)	(1,422.4)
BANPRO	11,873.6	24.1%	237,294	33.8%	13,604.7	27.6%	101,126	14.4%	(605.1)	(1,731.0)
BAC	14,481.6	29.4%	175,268	24.9%	12,026.8	24.4%	92,649	13.2%	460.8	2,454.8
MHCP	31.7	0.1%	530	0.1%	4,857.5	9.9%	365,959	52.1%	(5,057.6)	(4,825.8)
Total:	49,242.1	100.0%	702,931	100.0%	49,242.1	100.0%	702,931	100.0%	(0.0)	0.0

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	III Trim-2017	III Trim-2018
BAC	9,277.2	32.5%	8,706.1	30.5%	(835.2)	571.2
BDF	4,863.7	17.0%	2,879.0	10.1%	1,592.5	1,984.7
FICOHSA	2,408.2	8.4%	1,398.4	4.9%	(16.9)	1,009.8
BANPRO	5,894.9	20.6%	5,484.7	19.2%	3,831.1	410.2
LAFISE	4,429.7	15.5%	9,257.8	32.4%	(5,672.9)	(4,828.1)
AVANZ	1,355.2	4.7%	681.0	2.4%	1,086.4	674.3
BANCORP	321.4	1.1%	143.4	0.5%	15.0	178.0
Total:	28,550.5	100.0%	28,550.5	100.0%	0.00	- 0.00

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	III Trim 2017	III Trim 2018
Bancos y Financieras	286.0	15.9%	1	0.6%	12,164.1	100.0%	144	98.0%	(1,463.5)	(11,878.1)
Gobierno	1,513.7	84.1%	167	99.4%	1.1	0.0%	3	2.0%	768.2	1,512.5
Otros									(48.5)	0.0
FOGADE									(20.6)	0.0
Total:	1,799.7	100.0%	168	100.0%	12,165.2	100.0%	147	100.0%	(764.5)	(10,365.6)

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	III Trim 2017	III Trim 2018
BAC	9,402.8	96.9	9,305.9	389.4	0.0	389.4	8,990.4	9,695.3
LAFISE	988.8	1,020.0	(31.2)	288.8	896.5	(607.7)	206.5	(638.8)
FICOHSA	556.2	0.0	556.2	159.8	0.0	159.8	1,091.0	716.0
AVANZ	984.2	0.0	984.2	16.7	0.0	16.7	1,336.8	1,000.9
BANPRO	142.0	7,690.3	(7,548.2)	188.3	414.3	(225.9)	(8,076.6)	(7,774.2)
BDF	115.8	485.0	(369.2)	266.5	63.6	202.8	(955.1)	(166.4)
BANCORP	0.0	268.1	(268.1)	0.0	219.0	(219.0)	(169.7)	(487.1)
Total:	12,189.9	9,560.2	2,629.6	1,309.4	1,593.3	(283.9)	2,423.3	2,345.7

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	III Trim 2017	III Trim 2018
El Salvador	6.5	27.9%	14	13.6%	0.3	3.2%	10	32.3%	(0.1)	6.3
Honduras	2.0	8.7%	22	21.4%	3.4	40.6%	3	9.7%	0.3	(1.4)
Guatemala	0.1	0.2%	7	6.8%	4.7	56.2%	18	58.1%	(4.0)	(4.7)
República Dominicana	14.8	63.2%	60	58.3%		0.0%		0.0%	9.6	14.8
Total:	23.4	100.0%	103	100.0%	8.4	100.0%	31	100.0%	5.8	15.0

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	III Trim 2017	III Trim 2018
BANPRO	3.1	13.3%	24	23.3%	2.5	30.3%	11	35.5%	(2.2)	0.6
AVANZ	1.4	6.1%	20	19.4%	0.4	4.6%	12	38.7%	(1.8)	1.0
BDF	0.1	0.4%	3	2.9%	3.4	40.6%	3	9.7%	-	(3.3)
BAC	14.2	60.6%	28	27.2%		0.0%		0.0%	7.7	14.2
LAFISE	4.6	19.6%	28	27.2%		0.0%		0.0%	2.1	4.6
BANCORP		0.0%		0.0%	2.1	24.5%	5	16.1%		(2.1)
Total:	23.4	100.0%	103	100.0%	8.4	100.0%	31	100.0%	5.8	15.0

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	III Trim 2017	III Trim 2018
Servicios	1.6	7.0%	21	20.4%	2.1	25.0%	6	19.4%	2.0	(0.5)
Operaciones Financieras	4.7	20.2%	31	30.1%	0.4	4.2%	11	35.5%	6.8	4.4
Comercio Internacional	13.0	55.4%	14	13.6%	5.7	67.4%	11	35.5%	(4.4)	7.3
Otros	4.0	17.2%	34	33.0%	0.3	3.3%	3	9.7%	1.6	3.8
Remesas Familiares	0.0	0.2%	3	2.9%		0.0%		0.0%	(0.2)	0.0
Total:	23.4	100.0%	103	100.0%	8.4	100.0%	31	100.0%	5.8	15.0

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	III Trim- 2017	III Trim- 2018
Bancos y Financieras	2,504.5	100.0%	14	93.3%	16,459.2	97.2%	34	36.2%	(4,867.7)	(13,954.7)
Gobierno	1.1	0.0%	1	6.7%	480.8	2.8%	60	63.8%	(244.0)	(479.7)
Otros		0.0%		0.0%		0.0%		0.0%	(48.3)	0.0
Total:	2,505.6	100.0%	15	100.0%	16,940.1	100.0%	94	100.0%	(5,160.0)	(14,434.4)

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	III Trim- 2017	III Trim- 2018
BAC	8,727.2	30.6%	79,115	36.7%	9,264.0	32.4%	39,647	18.4%	4,623.8	(536.8)
LAFISE	9,268.4	32.4%	49,771	23.1%	4,451.3	15.6%	32,328	15.0%	0.7	4,817.1
BDF	2,875.5	10.1%	12,608	5.8%	4,858.0	17.0%	61,956	28.7%	6,071.3	(1,982.5)
AVANZ	665.1	2.3%	3,232	1.5%	1,348.2	4.7%	16,013	7.4%	(1,685.8)	(683.1)
FICOHSA	1,403.6	4.9%	19,388	9.0%	2,399.2	8.4%	18,788	8.7%	(847.7)	(995.6)
BANPRO	5,480.1	19.2%	51,177	23.7%	5,917.3	20.7%	35,344	16.4%	(2,405.5)	(437.1)
BANCORP	144.7	0.5%	345	0.2%	326.8	1.1%	11,560	5.4%	(5,756.8)	(182.1)
Total:	28,564.7	100.0%	215,636	100.0%	28,564.7	100.0%	215,636	100.0%	0.00	0.00

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	28,074.9	98.3%	143,446	66.5%
Pagos de tarjetas de crédito	435.3	1.5%	62,365	28.9%
Pagos de préstamos	52.6	0.2%	9,422	4.4%
Transferencia a tarjetas prepagadas	1.8	0.01%	403	0.2%
Total:	28,564.7	100.0%	215,636	100.0%

Fuente: ACH de Nicaragua