



Banco Central de Nicaragua

Emitiendo confianza y estabilidad

Informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua

IV 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
Recuadro.....	22
B. Proveedores de servicios de pagos en Nicaragua.....	25
I. Infraestructura de los proveedores de servicios de pagos	25
II. Instrumentos de pagos emitidos por los proveedores de servicios de pagos.....	29
III. Servicios de pagos de los proveedores de servicios de pagos.	33
1. Utilización de la infraestructura	33
2. Utilización de los instrumentos.....	36
Glosario	41
Información estadística:	43

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 cuarto trimestre de 2018. Al igual que en la edición anterior, en el presente documento, además de incluir las operaciones de pagos de los sistemas administrados por el BCN y la Cámara de Compensación Automatizada de Nicaragua (ACH), se incluyen estadísticas de los servicios de pagos ofrecidos por los bancos.

Conforme los datos de pagos electrónicos reportados por los administradores, el monto de los mismos durante el cuarto trimestre de 2018 fue de 310,177.5 millones de córdobas, que equivale a una disminución de 3.3 por ciento en términos interanuales. Este comportamiento comprende la evolución de las operaciones a través de ACH, que disminuyeron 30.2 por ciento, y de las operaciones de los servicios del BCN, que crecieron 1.2 por ciento. En relación a la moneda utilizada, predominó la moneda nacional con 58.2 por ciento del valor transado.

Las transacciones realizadas en el BCN, a través del Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos (SINPE) ascendieron a 261,343.2 millones de córdobas (93.9% de los servicios ofrecidos por el BCN). Por su parte, las restantes operaciones se realizaron mediante transferencias internacionales vía SWIFT.

Sobre la participación de componentes del SINPE, las Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representaron el 51.2 por ciento del monto total transado, seguido por la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 19.8 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 13.3 por ciento, las operaciones vía el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 11.5 por ciento, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de pagos (SIP), con participaciones de 4.3 y 0.02 por ciento, respectivamente.

Además, este informe incluye 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. La infraestructura 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.

El instrumento de mayor circulación fue la tarjeta de débito (1.3 millones de tarjetas a diciembre), seguido de las tarjetas de crédito. Para retiros de efectivo, los agentes prefirieron el uso de los cajeros automáticos y tarjetas de débito; por su parte, las compras de bienes y servicios se realizaron en su mayoría a través de POS. utilizando tarjetas de crédito; de igual manera, las sucursales electrónicas se constituyeron como el medio más común para realizar pagos de préstamos y de tarjetas de crédito, así como 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 cuarto trimestre de 2018 ascendieron a 310,177.5 millones de córdobas (C\$320,676.4 millones en el cuarto trimestre del 2017). Del total, las operaciones en el BCN representaron 89.7 por ciento. En relación al tipo de moneda utilizada en las transacciones, predominó el uso en moneda nacional, concentrando el 58.2 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 3.3 por ciento. Si bien, el monto de las operaciones del BCN presentó un crecimiento de 1.2 por ciento, el mismo no logró compensar la reducción del 30.2 por ciento de las operaciones transadas a través de ACH.

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

(En millones de córdobas y número de veces)

Moneda/Administrador	IV Trim 2017	IV Trim 2018	Número de veces el Circulante ^{/1}	Variación interanual
Operaciones en Moneda Nacional	202,471.4	180,450.1	8.1	-10.9%
Operaciones en Moneda Extranjera	116,279.9	118,533.2	5.3	1.9%
Operaciones de Mesa de Cambio	1,925.0	11,194.2	0.5	481.5%
Operaciones BCN	275,089.9	278,340.0	12.4	1.2%
- <u>Operaciones del SINPE</u>	256,115.6	261,343.2	11.7	2.0%
Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)	131,613.8	133,738.4	6.0	1.6%
Cámara de Compensación Electrónica (CCE)	64,128.9	51,752.5	2.3	-19.3%
Liquidación de Operaciones de ACH	28,286.2	34,649.3	1.5	22.5%
Módulo de Administración de Efectivo (MAE)	30,135.3	29,950.0	1.3	-0.6%
Módulo de Mesa de Cambio (MMC)	1,925.0	11,194.2	0.5	481.5%
Sistema de Interconexión de Pagos (SIP)	26.4	58.8	0.0	123.0%
- <u>Transferencias int. mediante Swift</u>	18,974.3	16,996.9	0.8	-10.4%
Operaciones de ACH	45,586.5	31,837.5	1.4	-30.2%
Total de servicios	320,676.4	310,177.5	13.8	-3.3%

1: Al 31 de diciembre de 2018.

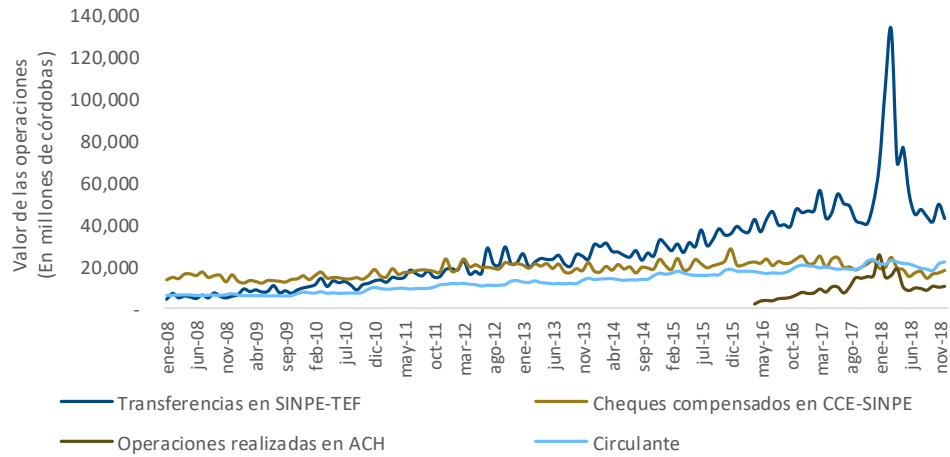
Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

El valor de las operaciones realizadas a través de MMC y SIP en el cuarto trimestre de 2018, presentaron crecimientos de 481.5 y 123.0 por ciento, respectivamente. Por su parte, en las operaciones de CCE se observó una disminución interanual de 19.3 por ciento.

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

Valor transado en los principales servicios de pagos

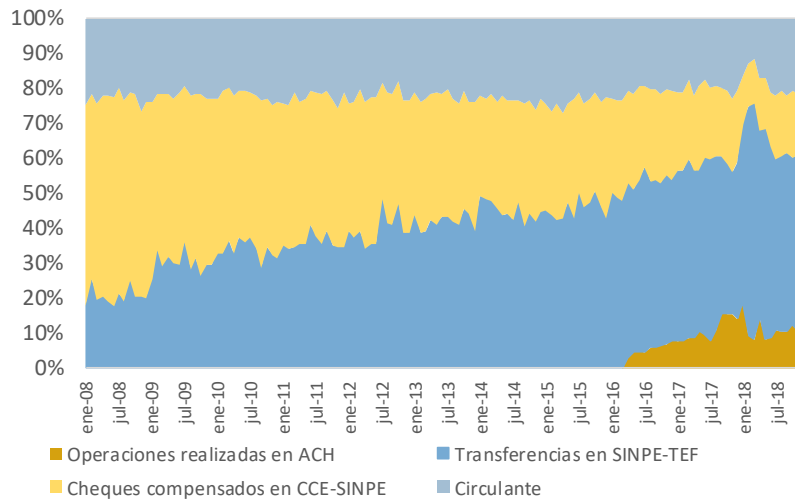
(En millones de córdobas)



Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

Valor transado en los principales servicios de pago

(Participación porcentual)



Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

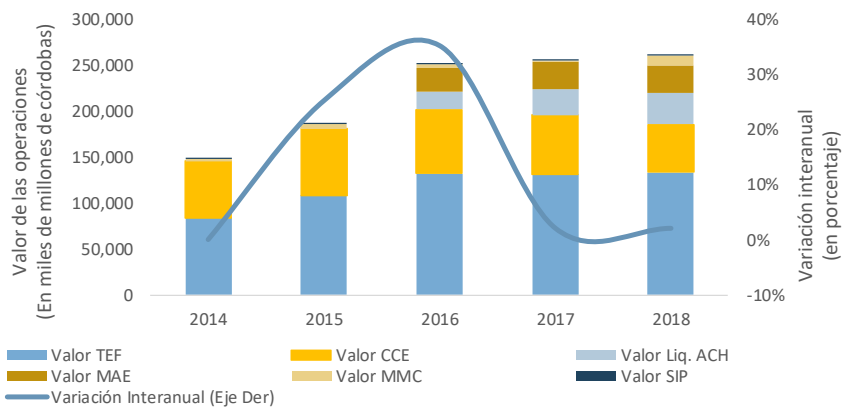
I. Servicios de pagos del BCN

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 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 cuarto trimestre de 2018, el BCN ofreció servicios de pagos electrónicos por un valor de 278,340.0 millones de córdobas (C\$275,089.9 millones en el cuarto trimestre de 2017). De este monto, 261,343.2 millones de córdobas fueron a través del SINPE².

En cuanto a la participación de los componentes del SINPE, el servicio de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) representó 51.2 por ciento del monto total transado, seguido de la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 19.8 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 13.3 por ciento, el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 11.5 por ciento, y finalmente, el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) y el Sistema de Interconexión de pagos (SIP), con participaciones de 4.3 y 0.02 por ciento, respectivamente.

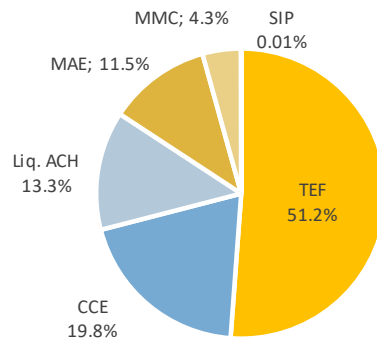
Valor y variación interanual de las Operaciones SINPE - IV Trim de cada año
(En miles de millones de córdobas y porcentajes)



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)



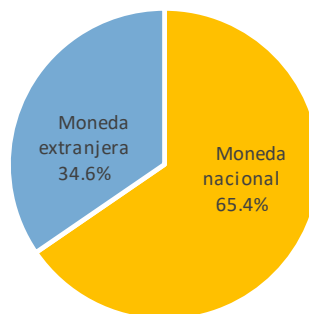
Fuente: BCN

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

1. Transferencias Electrónicas de Fondos

Durante el cuarto trimestre de 2018, los participantes del SINPE realizaron 10,834 transferencias electrónicas de fondos (TEF), por el equivalente a 133,738.4 millones de córdobas (para el cuarto trimestre de 2017 se realizaron 11,381 transferencias por un monto de C\$131,613.8 millones), lo que representó una disminución interanual de 4.8 por ciento en la cantidad y un incremento de 1.6 por ciento en el monto.

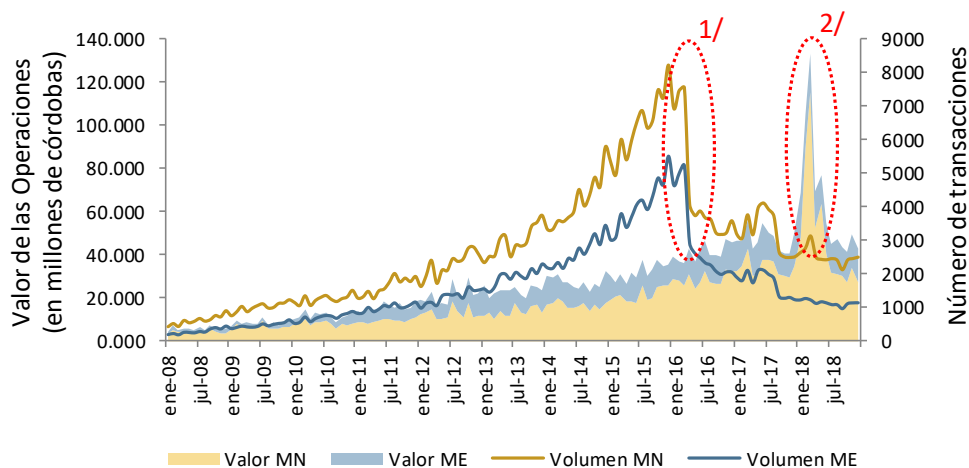
Valor de las TEF por moneda
(En porcentaje)



Fuente: BCN

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

En cuanto al volumen de TEF, el 68.2 por ciento de las transacciones correspondieron a transferencias en moneda nacional y el 31.8 por ciento son en moneda extranjera (incluyen dólares y euros); en forma análoga, en términos de valor, las transferencias en moneda nacional representan el 65.4 por ciento y las transferencias en moneda extranjera corresponden al 34.6 por ciento.

A lo largo del cuarto trimestre de 2018 se realizaron en promedio 167 transferencias diariamente por un monto equivalente a 2,057.5 millones de córdobas. Diciembre fue el mes en que se observó la mayor cantidad de transacciones (3,663), y noviembre fue el mes en el que se transfirieron más recursos (C\$49,642.1 millones).

Por institución, el BAC fue el banco que más transferencias recibió en términos de número de transacciones (3,368 transacciones que representan el 31.1% del total), y BANPRO fue el

banco con mayor monto recibido (el equivalente a C\$26,670.7 millones, 19.9% del monto total).

Por su parte, LAFISE fue la entidad origen con mayor número de transferencias (3,660 transacciones que representan el 33.8% del total), mientras que el BCN fue el que más recursos transfirió en valor (C\$28,355.0 millones, 21.2% del monto total).

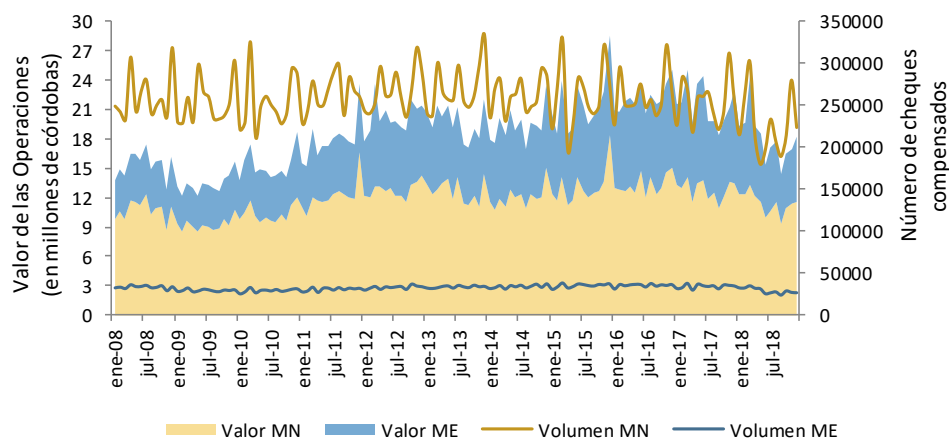
En términos netos, el BANPRO fue la institución con el monto recibido más alto (C\$12,353.5 millones), seguido de FICOHSA y BANCORP. Por su parte, LAFISE fue quien presentó el mayor monto enviado (C\$6,793.8 millones), seguido del BCN y BAC.

2. Cámara de Compensación Electrónica

Durante el cuarto trimestre de 2018, se compensaron 796,114 cheques a través de CCE, por el equivalente a 51,752.5 millones de córdobas (en el cuarto trimestre de 2017 se compensaron 915,989 cheques por un valor de C\$64,128.9 millones), lo que implica una disminución interanual de 13.1 por ciento en la cantidad y de 19.3 por ciento del monto. Cabe destacar que el 53.6 por ciento de la cantidad de cheques compensados correspondieron a cheques fiscales.

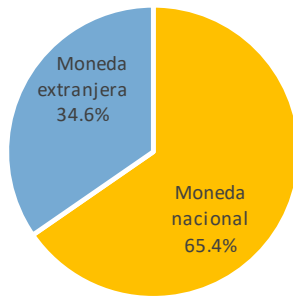
En cuanto al volumen de cheques compensados en CCE, el 89.8 por ciento correspondió a cheques en moneda nacional y el restante 10.2 por ciento a dólares y euros. En términos de valor, los cheques en moneda nacional representaron el 65.4 por ciento y los cheques en moneda extranjera el restante 34.6 por 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 cuarto trimestre de 2018 se compensaron en promedio 12,248 cheques diariamente por un monto de 796.2 millones de córdobas. Noviembre es el mes en que se observó la mayor cantidad de cheques compensados (305,648 cheques), mientras que diciembre el mes en que se compensaron más recursos por un monto de 18,256.6 millones de córdobas).

BANPRO fue la entidad que más cheques presentó a cobro en CCE (271,721 cheques que representaron el 34.1% del total). Por su parte, el BAC es el que más recursos cobró (C\$14,416.0 millones, registrando el 27.9% del monto total).

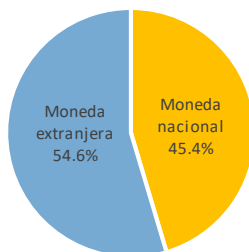
El MHCP es la entidad que más cheques emitió (426,591 cheques que representan el 53.6% del total), y BANPRO es el banco que más recursos pagó a través de CCE (C\$14,449.6 millones, que constituyeron el 27.9% del monto total).

En términos netos, BDF es la institución con el monto cobrado más alto (C\$3,463.9 millones), seguido de BAC y LAFISE; y el MHCP fue el que presentó el mayor monto pagado (C\$6,208.5 millones), 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., durante el cuarto trimestre, el BCN liquidó operaciones por el equivalente a 34,649.3 millones de córdobas (C\$28,286.2 millones en el cuarto trimestre de 2017), lo que implicó un aumento interanual de 22.5 por ciento.

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



Fuente: BCN

El 45.4 por ciento del monto liquidado correspondió a operaciones realizadas en moneda nacional y el 54.6 por ciento a operaciones efectuadas en moneda extranjera (dólares).

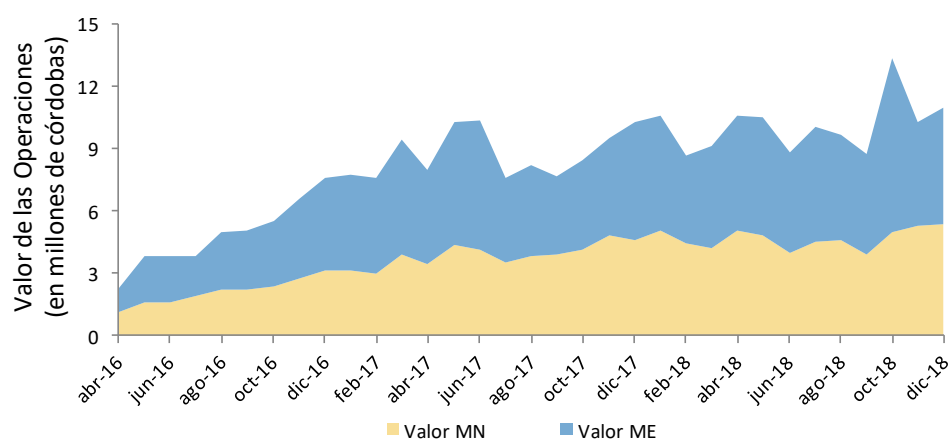
En el cuarto trimestre de 2018 se liquidaron diariamente en promedio, 533.1 millones de córdobas, siendo octubre el mes con mayores montos liquidados (C\$13,384.4 millones).

BAC fue el que más recursos cobró (C\$11,832.5 millones, equivalente al 34.1% del monto total) y LAFISE fue el banco que más recursos pagó (C\$11,865.4 millones, que constituyó el 34.2% del monto total).

En términos netos, LAFISE fue la institución con el monto pagado más alto (C\$7,461.0 millones). Por su parte, BDF es el que presentó el mayor monto cobrado (C\$2,573.2 millones), seguido de FICOHSA y BAC.

Valor de las operaciones de liquidación de ACH

(En millones de córdobas)



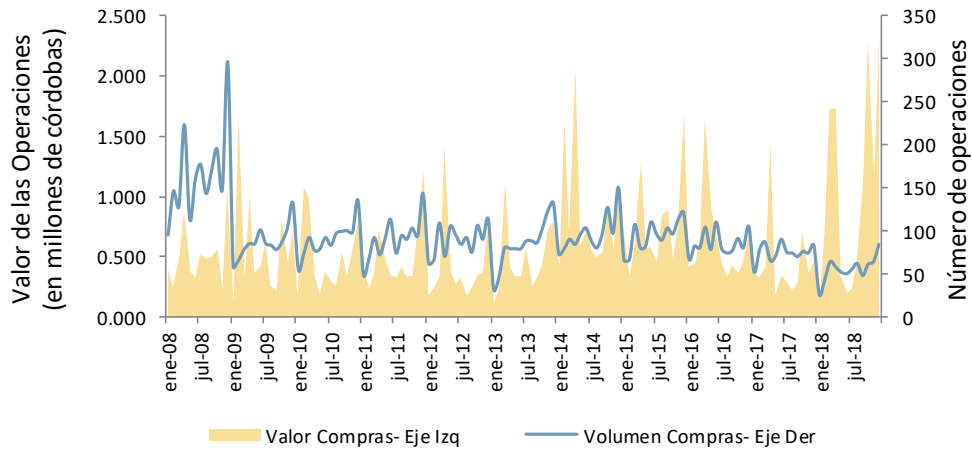
Fuente: BCN

4. Mesa de Cambio

Durante el cuarto trimestre de 2018 se realizaron 274 operaciones de compra y venta en el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) por un valor de 11,194.2 millones de córdobas (en el cuarto trimestre de 2017 se realizaron 267 operaciones por un monto de C\$1,925.0 millones). Las compras de divisas del BCN superaron a las ventas, representando el 77.4 por ciento, en relación al volumen de operaciones en el MMC y un 51.5 por ciento, en términos de monto.

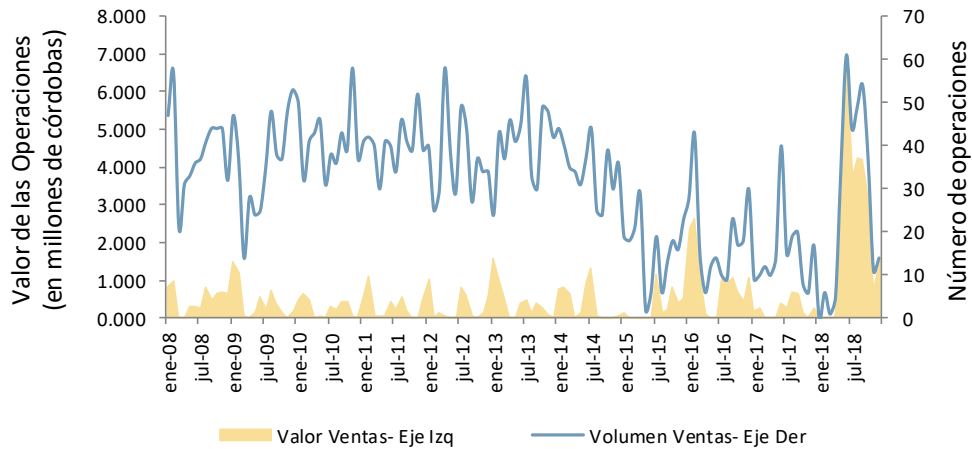
Así, las operaciones de compra de divisas por parte del BCN fueron 212 transacciones por un valor de 5,764.1 millones de córdobas, lo que equivale a una disminución interanual de 10.2 por ciento con respecto a la cantidad de operaciones del cuarto trimestre de 2017, y un incremento interanual de 272.1 por ciento en el valor. Por otra parte, se realizaron 62 transacciones de venta de divisas por un monto de 5,430.1 millones de córdobas, registrando un incremento interanual en el número de operaciones de 100.0 por ciento respecto al año anterior y un aumento de 1,344.7 por ciento en relación al valor.

Valor y volumen de las compras de divisas en el MMC
(En millones de córdobas y en número de operaciones)



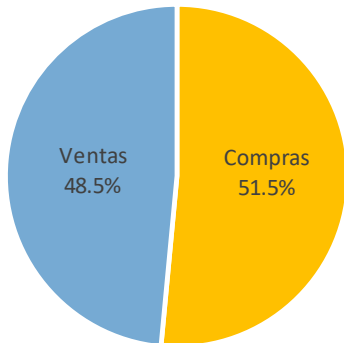
Fuente: BCN

Valor y volumen de las ventas de divisas en el MMC
(En millones de córdobas y en número de operaciones)



Fuente: BCN

Valor de las operaciones en el MMC
(En porcentaje)



Fuente: BCN

Al hacer el neto de las operaciones por contraparte (compras menos ventas), las compras netas de divisas al gobierno ascendieron a 5,039.3 millones de córdobas, mientras se vendieron 4,705.2 millones a los bancos y sociedades financieras.

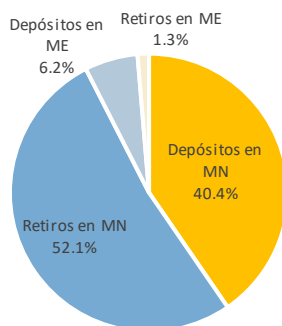
A lo largo del cuarto trimestre de 2018 se realizaron en promedio 4 transacciones (de compra o venta) por día, por un monto de 172.2 millones de córdobas. En octubre y en diciembre se observa la misma cantidad de transacciones (99 operaciones), mientras que octubre fue el mes en que más recursos se transaron con un monto de 5,388.5 millones.

Al hacer el neto de las operaciones por contraparte (compras menos ventas), las compras netas de divisas al gobierno

5. Módulo de Administración de Efectivo y Caja

La demanda física de córdobas y dólares fue atendida por el BCN mediante operaciones de depósitos y retiros de efectivo por parte de 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 cuarto trimestre de 2018 se realizaron operaciones en el MAE por el equivalente a 29,950.0 millones de córdobas (C\$30,135.3 millones en el cuarto trimestre de 2017), lo que implicó una disminución interanual de 0.6 por ciento.

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



Fuente: BCN

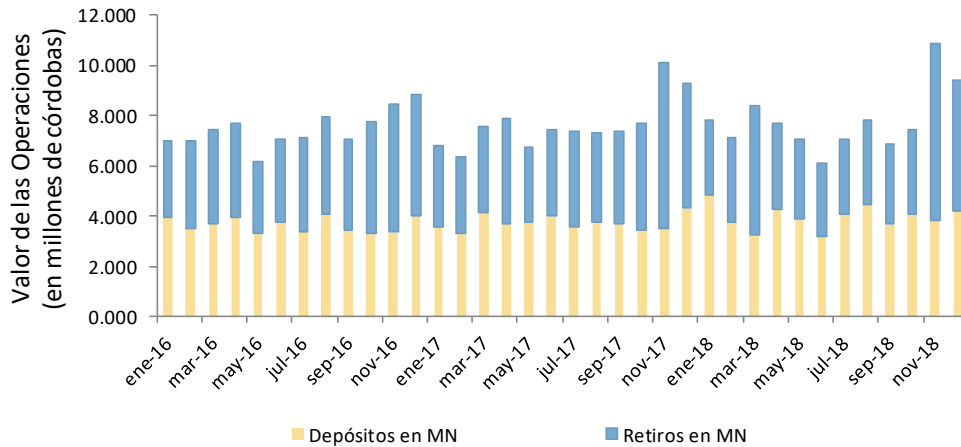
respecto al monto, mientras que las transacciones en moneda extranjera se contrajeron 27.3 por ciento.

Respecto a la moneda, las operaciones en moneda nacional representaron el 92.5 por ciento, mientras las operaciones en moneda extranjera fueron el 7.5 por ciento. Por otra parte, cuando se analizan los depósitos versus retiros, los depósitos representaron el 46.6 por ciento, mientras que los retiros el restante 53.4 por ciento.

En cuanto a las operaciones de efectivo en moneda nacional, estas presentaron un incremento interanual de 2.4 por ciento

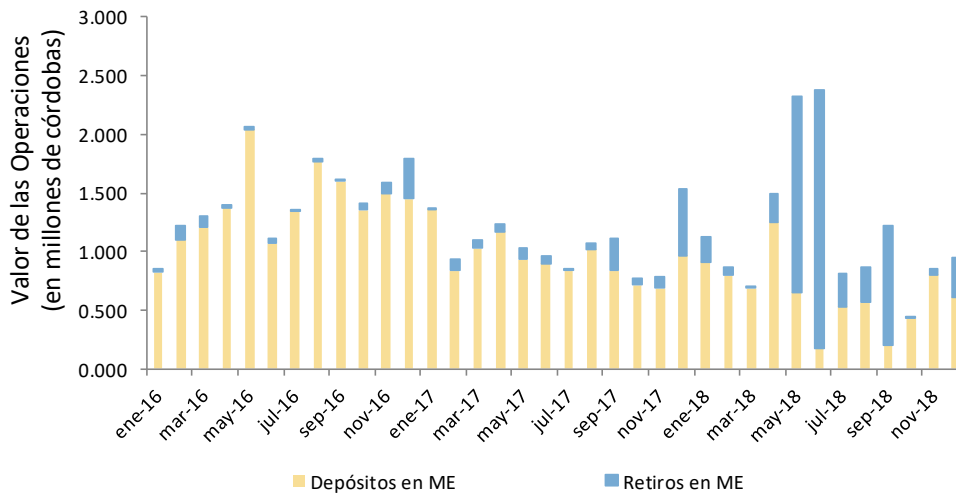
El retiro neto de efectivo en córdobas fue de 3,485.6 millones de córdobas y en dólares fue un depósito neto de 1,455.8 millones.

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, noviembre fue el mes que presentó el mayor monto retirado (7,137.2 millones de córdobas), mientras que diciembre fue el mes en que se recibieron más recursos como depósitos en el BCN (C\$4,833.4 millones).

6. Sistema de Interconexión de Pagos

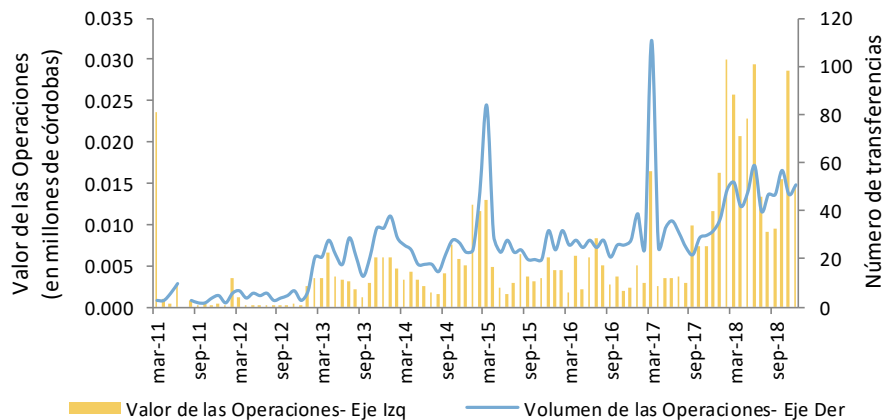
La participación de Nicaragua en el sistema de interconexión de pagos (SIP) presentó un mayor dinamismo durante el cuarto trimestre de 2018, resultando un incremento interanual de 70.3 por ciento respecto al número de operaciones y de 123.0 por ciento, en relación al monto.

Respecto al número de operaciones, las operaciones recibidas constituyeron el 81.3 por ciento y las originadas el 18.7 por ciento. Con relación al valor de las operaciones, las recibidas representaron el 48.6 por ciento y las originadas el 51.4 por ciento.

Durante el cuarto trimestre de 2018, se recibieron 126 transacciones con un valor de 28.6 millones de córdobas (69 operaciones por un monto de C\$19.4 millones durante el cuarto trimestre de 2017), lo cual representa un incremento interanual de 82.6 por ciento en el volumen y de 47.6 por ciento en el monto. Asimismo, se enviaron 29 transacciones con un valor de 30.2 millones de córdobas (22 operaciones por un monto de C\$7.0 millones en el cuarto trimestre de 2017), lo cual representa un incremento interanual de 31.8 por ciento en el volumen y 331.9 por ciento en el monto. El valor neto enviado en el cuarto trimestre de 2018 fue de 1.6 millones de córdobas (para el cuarto trimestre de 2017, el valor neto recibido fue C\$12.4 millones).

Valor y volumen de las operaciones SIP de Nicaragua

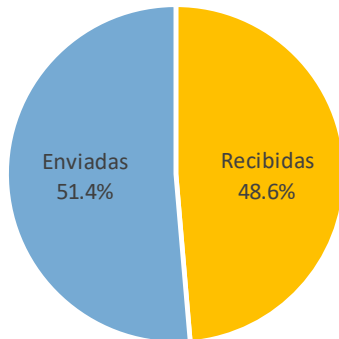
(En millones de córdobas y en número de transferencias)



Fuente: BCN

La estructura del valor de las operaciones recibidas en Nicaragua, refleja que el 89.3 por ciento fueron procedentes de República Dominicana y El Salvador; el 85.5 por ciento fueron en concepto de comercio internacional, operaciones financieras y otros. BANPRO, LAFISE y BAC recibieron el 98.7 por ciento de las transferencias.

Valor de las operaciones SIP
(En porcentaje)



Fuente: BCN

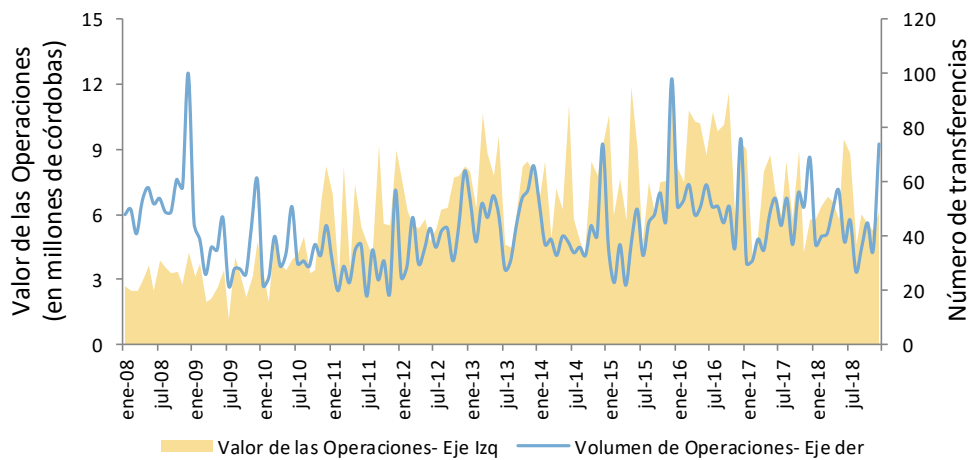
En cuanto a la estructura del valor de las operaciones originadas en Nicaragua, se observa que el 64.4 por ciento de las transferencias fueron enviadas a El Salvador, y fueron originadas por Avanz y Bancorp mayoritariamente (91%). En cuanto al destino de las mismas, el 96.6 por ciento tuvieron su origen en concepto de operaciones financieras y comercio internacional.

Durante el cuarto trimestre de 2018, fue en el mes de diciembre cuando más recursos se recibieron del exterior (C\$11.1 millones) y noviembre fue el mes en que se envió el mayor monto (C\$22.0 millones).

7. Transferencias Internacionales (SWIFT)

Las transferencias internacionales mediante mensajería SWIFT presentaron un menor dinamismo en el cuarto trimestre de 2018, con una reducción interanual de 12.5 por ciento respecto al volumen y de 10.4 respecto al valor.

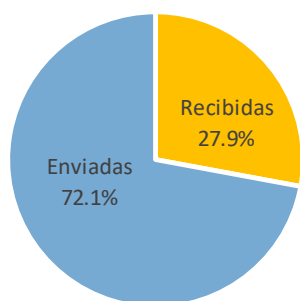
Valor y volumen de las transferencias internacionales (SWIFT)
(En millones de córdobas y en número de transferencias)



Fuente: BCN

Respecto al número de las operaciones en las que participa Nicaragua, las originadas representaron el 89.6 por ciento y las recibidas un 10.4 por ciento. Con relación al valor, las operaciones originadas constituyeron el 72.1 por ciento y recibidas el 27.9 por ciento.

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



Fuente: BCN
ciento del valor.

Específicamente, durante el cuarto trimestre de 2018, se recibieron 16 transacciones con un valor de 4,744.4 millones de córdobas, lo cual representó una disminución interanual de 47.3 por ciento en el volumen de operaciones y de 65.2 por ciento con relación al monto.

Asimismo, se enviaron 138 transacciones con un valor de 12,252.4 millones de córdobas, lo que significó un incremento interanual de 6.2 por ciento en la cantidad de operaciones y de 22.9 por

El valor neto enviado en el cuarto trimestre de 2018 fue de 7,508.0 millones de córdobas (en el cuarto trimestre de 2017 fue de C\$968.3 millones).

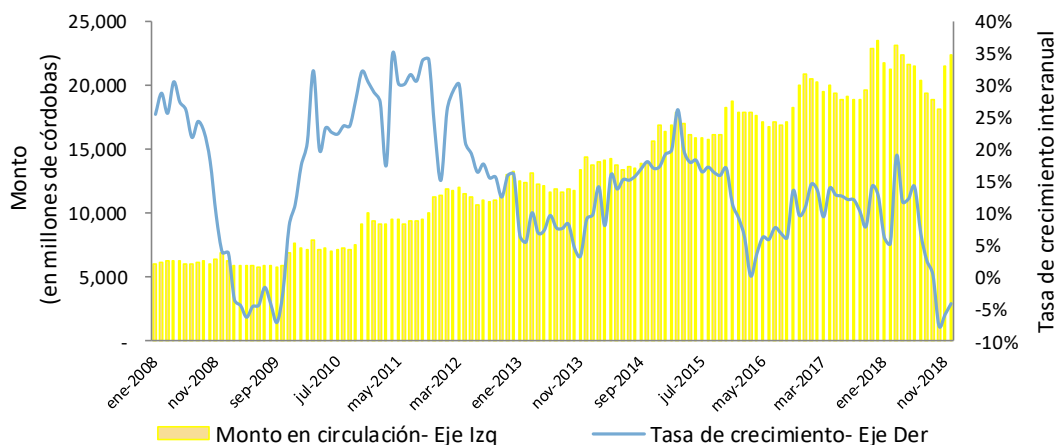
En el cuarto trimestre de 2018 se recibieron diariamente en promedio 73.0 millones de córdobas a través de transferencias internacionales y se enviaron 167.9 millones de córdobas. Diciembre fue el mes en que se recibieron más recursos del exterior (2,293.5 millones de córdobas), y octubre en el que más se enviaron (4,879.9 millones de córdobas).

8. Efectivo en circulación

El uso del efectivo (circulación total) disminuyó 4.3 por ciento en términos interanuales, durante el cuarto trimestre de 2018, contabilizando 22,399.7 millones de córdobas a finales de diciembre de 2018³ (C\$23,412.0 millones en el cuarto 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, la mayor disminución se observó en los billetes de cincuenta y de mil córdobas, los cuales redujeron su participación en la estructura.

Efectivo en circulación por denominación (En millones de córdobas)

Denominación	IV Trim 2017		IV Trim 2018		Emisión Neta	Crecimiento Interanual
	Monto	Estructura	Monto	Estructura		
1000	3,069.4	13.1%	2,739.0	12.2%	-330.33	-10.8%
500	11,999.7	51.3%	11,435.5	51.1%	-564.18	-4.7%
200	2,768.1	11.8%	2,833.3	12.6%	65.14	2.4%
100	3,211.5	13.7%	3,094.8	13.8%	-116.71	-3.6%
50	472.5	2.0%	418.5	1.9%	-54.03	-11.4%
20	506.2	2.2%	505.1	2.3%	-1.06	-0.2%
10	438.7	1.9%	442.2	2.0%	3.51	0.8%
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	915.8	3.9%	901.2	4.0%	-14.59	-1.6%
Total:	23,412.0	100.0%	22,399.7	100.0%	-1,012.2	-4.3%

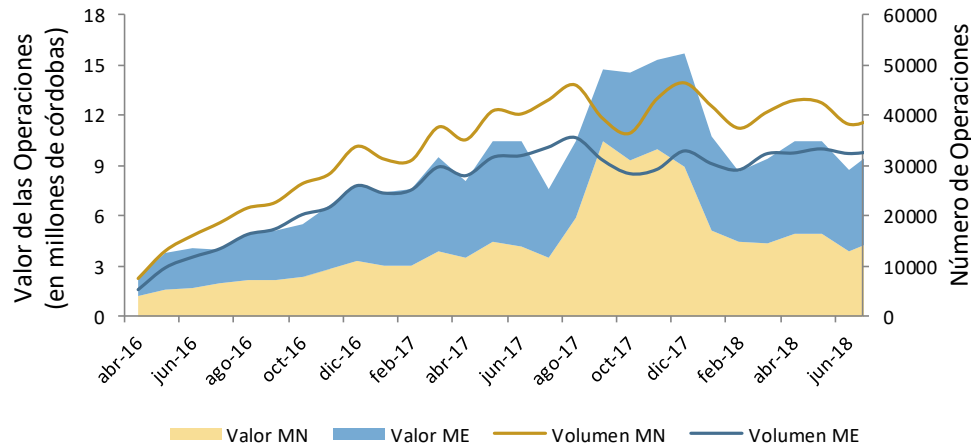
Nota: Último día hábil del IV Trimestre de cada año.

Fuente: BCN

II. Servicios de pagos de ACH

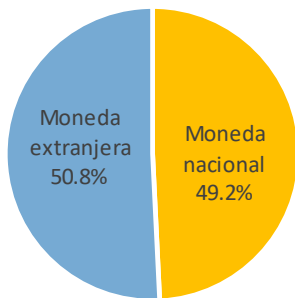
A través de este sistema se realizaron 238,638 operaciones, por un valor total de 31,837.5 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual de 10.2 por ciento en la cantidad y una disminución de 30.2 por ciento en el monto.

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



Fuente: ACH de Nicaragua S.A.

Valor de las operaciones ACH por moneda (En porcentaje)



Fuente: ACH de Nicaragua S.A.

En cuanto al volumen de las operaciones realizadas en ACH, el 56.0 por ciento correspondieron a transacciones en moneda nacional (49.2% en monto).

Durante el cuarto trimestre de 2018 se realizaron en promedio 2,594 operaciones diariamente por un monto de 346.1 millones de córdobas. Diciembre fue el mes en que se presentó la mayor cantidad de transacciones (85,180), no obstante en octubre se registró el mayor monto transferido (C\$10,773.6 millones).

La estructura de las operaciones, señala que las transferencias de cuenta a cuenta registraron el mayor volumen con 163,809 operaciones (68.6% del total), seguido del pago de tarjetas de crédito (27.3%). Las transferencias de cuenta a cuenta ascendieron en valor al equivalente a 31,293.0 millones de córdobas (98.3% del valor total), seguido por los pagos de tarjetas de crédito (1.5%).

BAC recibió la mayor cantidad de operaciones, registrando 88,314 operaciones (37.0% del volumen total), y LAFISE fue el que más recursos recibió, con un valor de 10,764.1 millones de córdobas (33.8% del valor total), seguido de BAC y BANPRO.

BDF originó el 27.8 por ciento del volumen de transacciones (66,238 operaciones), seguido de BAC y BANPRO. En cuanto a monto, BAC transfirió el 35.0 por ciento (11,147.1 millones de córdobas), seguido de BANPRO y BDF.

En términos netos, BDF es la institución con el monto transferido más alto (C\$2,201.5 millones), seguido de FICOHSA. Por su parte, LAFISE es la que presenta el único monto recibido (C\$7,061.2 millones).

Recuadro

Desempeño de los sistemas y servicios de pago Año 2018

Durante el año 2018, a través de los sistemas de pagos (Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos y la Cámara de Compensación Automatizada “ACH de Nicaragua”) circularon 1,460.7 miles de millones de córdobas, lo cual representó cerca de 65.2 veces el circulante al 31 de diciembre del mismo año. Del total de estas operaciones, las transacciones en el BCN constituyeron la mayor parte (91.9% del total).

En relación al tipo de moneda, la moneda nacional predominó como medio de pago, concentrando el 63.8 por ciento del valor operado. Sobre la dinámica de crecimiento de los sistemas en su totalidad, el valor de las transacciones aumentó 16.5 por ciento respecto a 2017, comportamiento explicado principalmente por un mayor dinamismo en las operaciones a través del BCN, las que crecieron interanualmente 19.6 por ciento, mientras que las operaciones de ACH disminuyeron 9.9 por ciento.

Operaciones realizadas a través del SINPE

El valor de las transacciones realizadas a través del SINPE fue de 1,264.6 miles de millones de córdobas, lo que representó 56.5 veces el circulante al 31 de diciembre de 2018. El valor transado registró un aumento de 21.5 por ciento respecto a 2017 y se originó principalmente por el mayor monto en las operaciones realizadas a través del servicio de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) y en el Módulo de Mesa de Cambio (MMC).

En cuanto a la participación de los servicios que componen el SINPE, el servicio de TEF representó 61.5 por ciento del monto total transado, seguido de la Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) con 17.2 por ciento, el sistema de liquidación de operaciones ACH con 9.6 por ciento, el Módulo de Administración de Efectivo (MAE) con una participación de 8.5 por ciento, el MMC con una participación de 3.1 por ciento, y finalmente, el Sistema de Interconexión de Pagos (SIP) con 0.02 por ciento.

Respecto al número de transferencias, a través de TEF se procesaron 44,177 transferencias durante 2018, equivalente a una disminución de 26.4 por ciento respecto a 2017. No obstante, el monto transado se ubicó en 777,726.0 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 37.7 por ciento con relación al año anterior. El monto promedio diario transado en el sistema fue de 3,110.9 millones de córdobas (en promedio 17.6 millones de córdobas por transferencia), consolidándose las TEF como un sistema de pagos de alto valor.

En tanto, la CCE compensó 3,048,615 cheques (disminución de 11.8% respecto a 2017) correspondiente a 217,564.5 millones de córdobas, lo que implicó una reducción de 15.7 por ciento con relación al año anterior. Este comportamiento es consistente con una mayor preferencia de los agentes económicos por medios de pagos electrónicos. El monto promedio diario compensado ascendió a 870.3 millones de córdobas (en promedio C\$71,365.0 por cheque).

En su papel de liquidador de las operaciones de ACH, el BCN ejecutó las órdenes de liquidación por un monto de 121,610.8 millones de córdobas, lo que representó un incremento de 15.4 por ciento respecto a 2017. El monto promedio diario liquidado ascendió a 486.4 millones de córdobas.

El BCN atendió la demanda de córdobas y dólares mediante operaciones de depósitos y retiros de efectivo con los bancos comerciales a través del MAE. Dichas operaciones ascendieron a 107,691.8 millones de córdobas, lo que significó una reducción de 2.9 por ciento respecto al año anterior. Por tipo de operación, se realizaron depósitos por un valor de 55,101.5 millones de córdobas (51.2% del monto total de las operaciones), y retiros por un monto de 52,590.3 millones de córdobas (48.8% del monto total). El monto promedio transado diariamente fue de 430.8 millones de córdobas.

A través del MMC se realizaron 996 operaciones de compra y venta de divisas, lo que se tradujo en una disminución de 8.4 por ciento, respecto a 2017. No obstante lo anterior, el valor de dichas operaciones ascendió a 39,816.7 millones de córdobas, lo que representó un incremento de 380.8 por ciento respecto al año anterior. Por tipo de operación, se realizaron 679 operaciones de compras de divisas (68.2% de las transacciones del MMC) por un valor de 12,458.8 millones de córdobas (31.3% del monto total de las operaciones), y se realizaron 317 transacciones de venta de divisas (31.8% del total de operaciones) por un monto de 27,357.9 millones de córdobas (68.7% del monto total). El monto promedio transado diariamente fue de 159.3 millones de córdobas.

A través del SIP, Nicaragua originó 145 transacciones por un valor de 141.1 millones de córdobas y recibió 431 transferencias por un monto de 94.6 millones de córdobas. Asimismo, el BCN ofreció el servicio de transferencias internacionales mediante mensajería SWIFT, originando 415 transacciones por un valor de 52,513.4 millones de córdobas y recibiendo 111 transferencias por un monto de 24,721.6 millones de córdobas.

Operaciones realizadas a través de la Cámara de Compensación Automatizada

A través de la Cámara de Compensación Automatizada, administrada por "ACH de Nicaragua S.A.", se realizaron 887,430 operaciones, por un monto de 118,796.1 millones de córdobas, lo que implicó un incremento de 6.7 por ciento en la cantidad y una disminución de 9.9 por ciento en el valor, respecto al año anterior. El monto promedio diario transado en el sistema fue de 325.5 millones de córdobas (C\$133,865.3 por operación, en promedio).

En cuanto a la participación de los servicios ofrecidos a través de ACH, las transferencias de cuenta a cuenta representaron 98.2 por ciento del monto total, seguido del pago de tarjetas de crédito (1.6 %), pago de préstamos (0.2 %) y finalmente, transferencias a tarjetas prepagadas (0.01 %).

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

(En millones de córdobas y número de veces)

Moneda/Administrador	2016	2017	2018	Número de veces el Circulante ^{/1} 2018	Variación interanual (2018/2017)
Operaciones en Moneda Nacional	629,495.7	770,866.4	931,862.2	41.6	20.9%
Operaciones en Moneda Extranjera	435,916.9	474,578.2	488,997.8	21.8	3.0%
Operaciones de Mesa de Cambio	19,067.8	8,280.6	39,816.7	1.8	380.8%
Operaciones BCN	1,040,242.7	1,121,905.3	1,341,880.5	59.9	19.6%
- <u>Operaciones del SINPE</u>	927,150.4	1,041,196.5	1,264,645.5	56.5	21.5%
Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)	491,518.0	564,864.9	777,726.0	34.7	37.7%
Cámara de Compensación Electrónica (CCE)	265,803.8	257,962.8	217,564.5	9.7	-15.7%
Liquidación de Operaciones de ACH	43,620.9	105,367.4	121,610.8	5.4	15.4%
Módulo de Administración de Efectivo (MAE)	107,091.0	104,644.3	107,691.8	4.8	2.9%
Módulo de Mesa de Cambio (MMC)	19,067.8	8,280.6	39,816.7	1.8	380.8%
Sistema de Interconexión de Pagos (SIP)	48.9	76.5	235.8	0.0	208.1%
- <u>Transferencias int. mediante Swift</u>	113,092.3	80,708.8	77,235.0	3.4	-4.3%
Operaciones de ACH	44,237.7	131,820.0	118,796.1	5.3	-9.9%
Total de servicios	1,084,480.4	1,253,725.2	1,460,676.6	65.2	16.5%

1: Al 31 de diciembre de 2018.

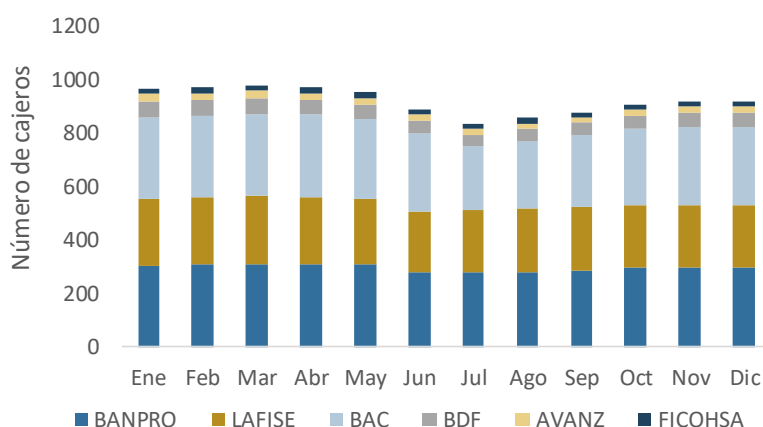
Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

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), kioskos electrónicos, terminales de puntos de venta (P.O.S.), corresponsales no bancarios y sucursales electrónicas.

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



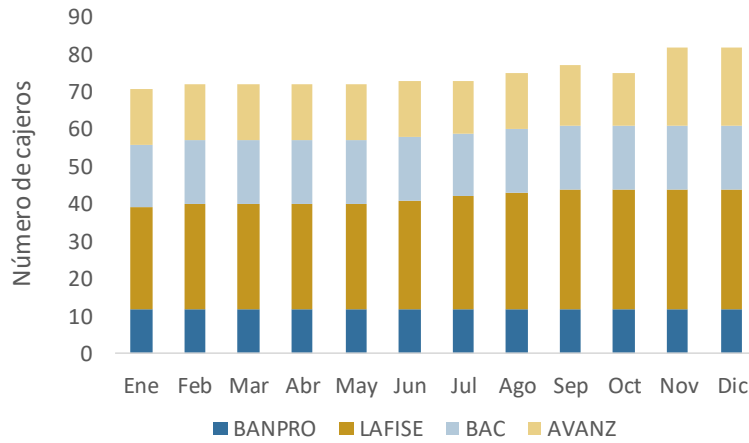
Fuente: SIBOIF

Al cuarto trimestre de 2018, los bancos dispusieron de 918 cajeros automáticos tradicionales⁴ (39 más que en tercer trimestre). BANPRO presentó la red más grande (295 cajeros), seguido del BAC (290) y LAFISE (237).

Respecto a los cajeros automáticos inteligentes, a diciembre, los bancos contaban con 82 unidades (5 más que al tercer trimestre). LAFISE presentó la red más grande (32), seguido de AVANZ (21), BAC (17) 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.

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.

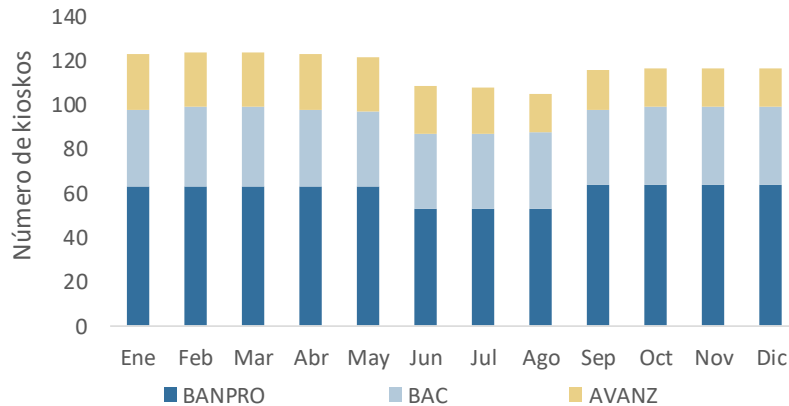
Cantidad de cajeros automáticos inteligentes
(en número de cajeros automáticos)



Fuente: SIBOIF

Los kioskos electrónicos⁵ son medios a través de los cuales se puede obtener información relacionada entre el cliente y la entidad financiera. Conforme los datos de la SIBOIF, este canal es ofrecido unicamente por BANPRO, BAC y AVANZ. A diciembre de 2018, los bancos dispusieron de 117 kioskos electrónicos, siendo BANPRO el que ofreció el mayor número (64), seguido del BAC (35) y AVANZ (18).

Cantidad de kioskos electrónicos
(en número de kioskos)

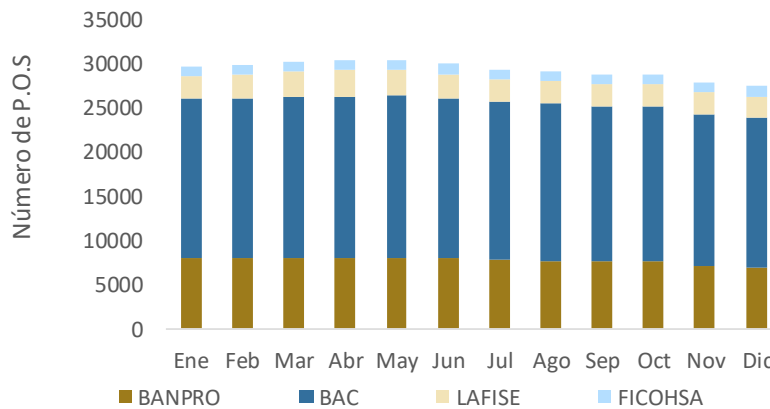


Fuente: SIBOIF

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.

En relación a los Terminales Puntos de Venta (P.O.S., por sus siglas en inglés)⁶, a diciembre de 2018 los bancos dispusieron de 27,544 puntos (4.4% menos que al tercer trimestre: 28,822 P.O.S). BAC dispuso de la red más grande de estos dispositivos (16,979), seguido de BANPRO (6,939) y LAFISE (2,453).

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



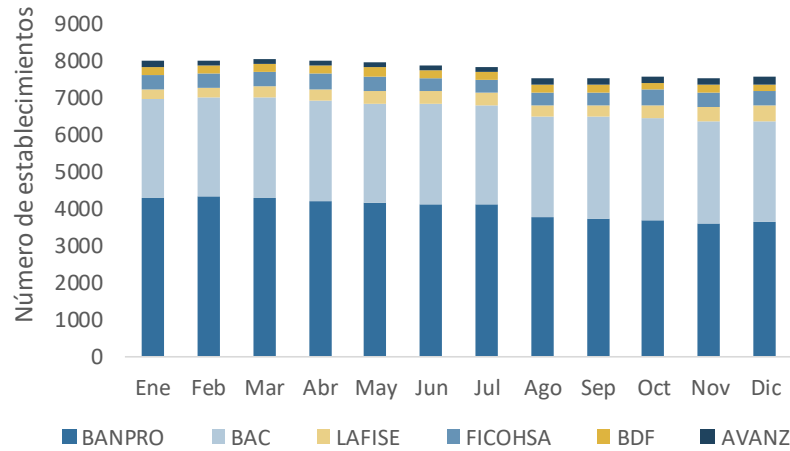
Fuente: SIBOIF

Asimismo, al cierre de 2018, los bancos contaban con 7,572 establecimientos que ofrecen servicios como corresponsales no bancarios⁷ (al finalizar el tercer trimestre tenían 7,561). BANPRO presentó el mayor número de establecimientos (3,633), seguido de BAC (2,750) y LAFISE (415). Cabe destacar que existen dos tipos de corresponsales no bancarios: propios y afiliados; siendo los primeros los que representan la mayoría (85.8 por ciento).

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.

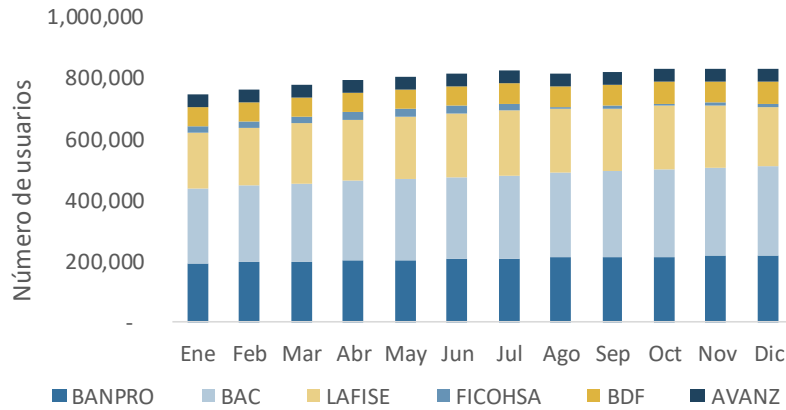
Cantidad de corresponsales no bancarios
(en número de establecimientos)



Fuente: SIBOIF

Finalmente, los bancos ponen a disposición de sus clientes, las sucursales electrónicas⁸, y en este sentido, a diciembre de 2018 habían 832,238 usuarios activos (1.2% más de lo que lo tenían al finalizar el tercer trimestre). BAC concentró el mayor número de usuarios (293,635 usuarios), equivalente al 35.3 por ciento del total, seguido de BANPRO y LAFISE.

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



Fuente: SIBOIF

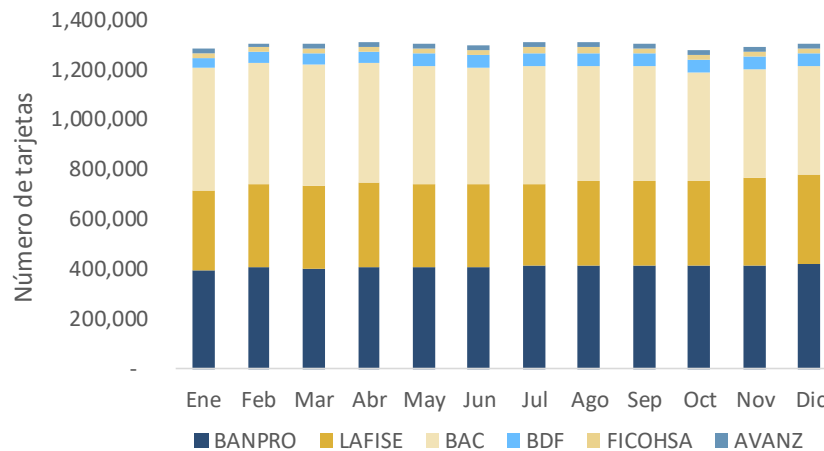
⁸ **Sucursal Electrónica:** Es la sucursal bancaria a la que se puede acceder mediante Internet, utilizando para ello aplicaciones móviles o navegadores de internet.

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: tarjetas de débito, tarjetas de crédito, 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 diciembre de 2018, habían 1.3 millones de tarjetas de débito en circulación (0.1% menos de lo que lo tenían al finalizar el tercer trimestre), siendo BAC el de mayor número en circulación (432,173), seguido de BANPRO.

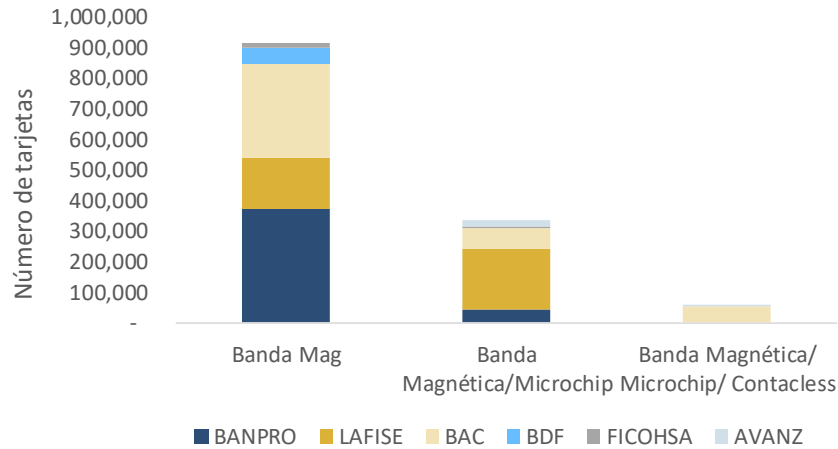
Cantidad de tarjetas de débito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

La tecnología predominante en las tarjetas de débito continuaron siendo las de banda magnética (70.1% del total), aunque la tendencia ha sido una disminución de las mismas a favor de las tarjetas con banda magnética y microchip.

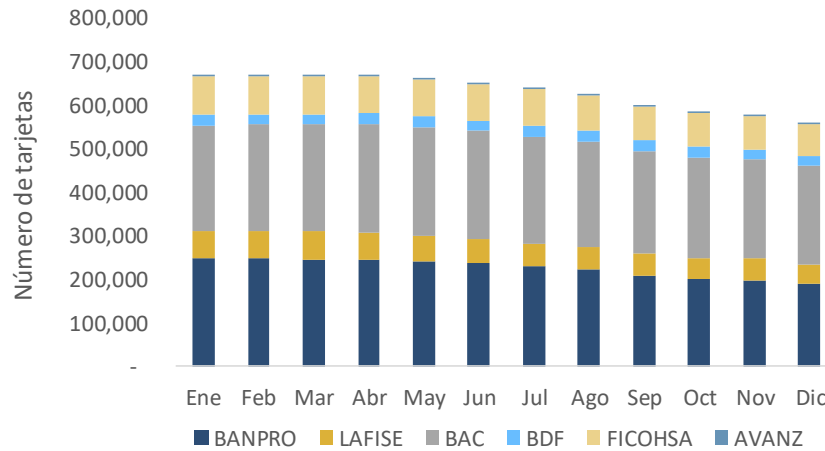
Cantidad de tarjetas de débito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

En referencia a las tarjetas de crédito, a diciembre de 2018 habían 559,235 tarjetas de crédito en circulación (6.7% menos de lo que lo tenían al finalizar el tercer trimestre, 599,636 tarjetas), siendo BAC el banco con mayor número de tarjetas de crédito en circulación (224,655 tarjetas), seguido de BANPRO.

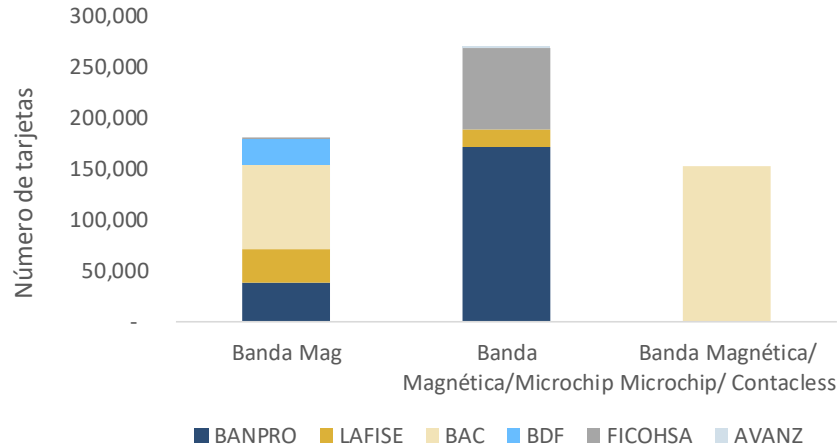
Cantidad de tarjetas de crédito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Aproximadamente un 44.8 por ciento de las tarjetas de crédito en circulación utilizan una combinación de banda magnética con microchip. BAC y Lafise son las únicas entidades que emiten tarjetas de crédito con las tres tecnologías (las dos anteriores, más el contactless), lo cual representa un 27.6 por ciento de la cantidad total de tarjetas.

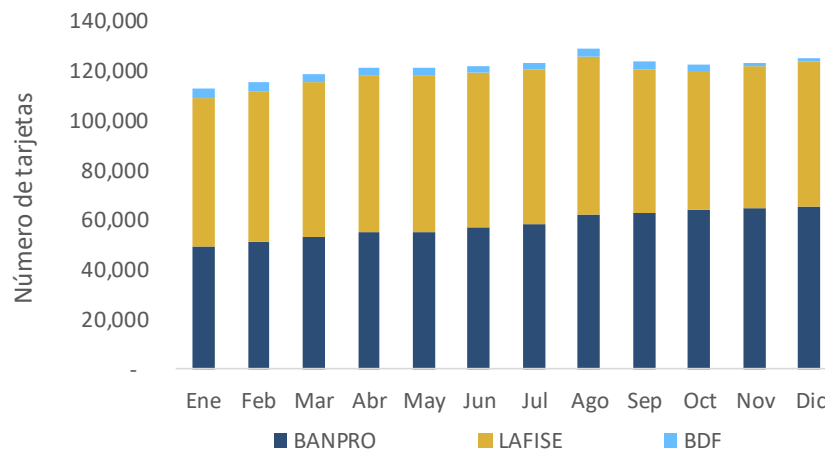
Cantidad de tarjetas de crédito
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Respecto a las tarjetas prepago, a diciembre de 2018 los bancos (LAFISE, BANPRO, y BDF) cuentan con 125,471 tarjetas prepagadas en circulación (1.4% más de lo que lo tenían finalizar el tercer trimestre), siendo BANPRO el banco con mayor número de tarjetas prepagadas en circulación (65,557 tarjetas), seguido de LAFISE.

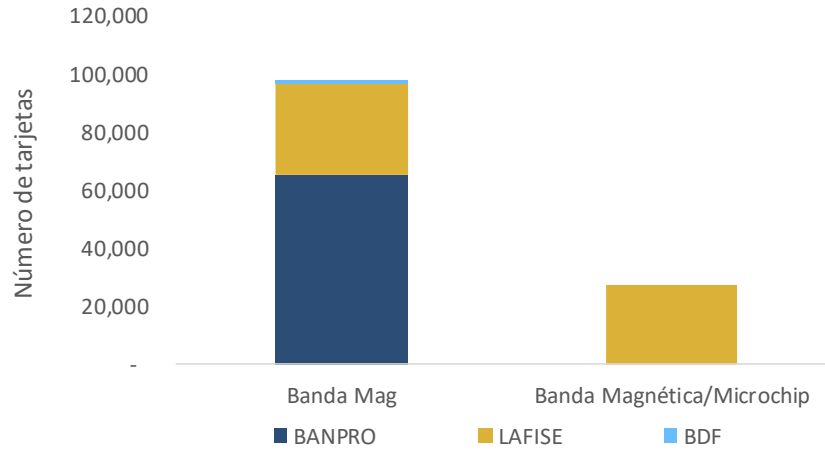
Cantidad de tarjetas prepago
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Un 78.3 por ciento de las tarjetas prepagadas en circulación utilizan banda magnética. Únicamente LAFISE emite tarjetas prepagadas con una combinación de banda magnética y microchip.

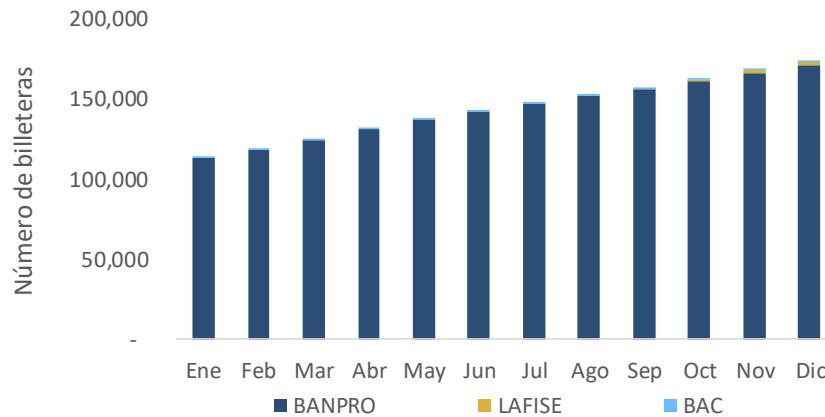
Cantidad de tarjetas prepago
(en número de tarjetas)



Fuente: SIBOIF

Referente a las billeteras móviles, a diciembre de 2018, los bancos (BANPRO, BAC y LAFISE) tenían 174,187 billeteras móviles (10.6% más de lo que lo tenían al finalizar el tercer trimestre: 157,448 billeteras). BANPRO presentó el mayor número de billeteras móviles (171,267 billeteras), lo que representó el 98.3 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, pagos por compras de bienes y servicios, pagos de préstamos, 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:

Retiros:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron aproximadamente 10.8 millones de retiros de efectivo⁹ por un valor de 44,534.9 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 17.1 por ciento en la cantidad y de 18.4 en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los retiros a través de cajeros automáticos¹⁰ representaron el 84.8 por ciento del número de transacciones y el 53.0 por ciento del valor total, lo que lo 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 representaron el 43.9 por ciento en términos de monto, y el 7.9 por ciento con respecto al número de transacciones.

El monto promedio de los retiros a través de cajeros automáticos es de 2,577.7 córdobas, mientras que a través de sucursales y ventanillas de 22,950.5 córdobas (es decir, que esta última infraestructura está orientada a retiros por montos de mayor 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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
A través de cajeros automáticos	22,694.7	20,443.8	18,974.5	23,657.3	9,444,733	8,224,119	7,818,917	9,177,728
A través de sucursales y ventanillas	20,072.7	19,891.8	17,518.7	19,557.6	840,534	811,820	771,595	852,168
A través de corresponsales no bancarios	1,108.9	1,086.5	1,112.8	1,381.7	652,811	630,036	654,728	798,641
Total:	43,876.2	41,422.1	37,606.0	44,596.6	10,938,078	9,665,975	9,245,240	10,828,537

Fuente: SIBOIF

Pagos por compras de bienes y servicios:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron 16.9 millones de pagos por compras de bienes y servicios¹² por un valor de 46,460.1 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 12.3 por ciento en la cantidad y de 34.3 en el valor de las transacciones con respecto al trimestre anterior.

Los pagos utilizando POS representaron el 88.2 por ciento del número de transacciones y el 40.1 por ciento del valor total, lo que la constituyen como la infraestructura más utilizada en el país para realizar este tipo de pagos. Por su parte, los pagos utilizando sucursales electrónicas representaron el 58.1 por ciento en términos de monto, y el 3.7 por ciento con respecto al número de transacciones. Los pagos en línea y los realizados a través de cajeros automáticos, corresponsales no bancarios, o aplicaciones móviles, son utilizados en pequeñas proporciones para realizar este tipo de pagos.

El monto promedio de los pagos realizados a través de POS ascendió a 1,251.4 córdobas, mientras que a través de sucursales electrónicas a 42,691.9 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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
A través de POS	20,643.9	16,990.5	16,516.2	18,648.3	15,550,611	13,250,851	13,225,668	14,902,375
A través de aplicaciones móviles	66.6	70.1	167.3	242.6	552,363	576,923	581,777	617,767
A través de sucursales electrónicas	21,690.3	17,380.8	17,266.6	26,980.5	568,651	596,392	559,155	631,980
En línea	719.1	558.2	616.4	564.4	343,416	377,525	459,365	530,346
A través de cajeros automáticos	10.8	9.8	12.4	9.4	244,037	206,349	196,905	195,988
A través de Corresponsales no bancarios	17.1	17.2	15.9	15.0	22,010	21,047	18,691	16,701
Total:	43,147.9	35,026.6	34,594.8	46,460.1	17,281,088	15,029,087	15,041,561	16,895,157

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.

Pagos de préstamos y de tarjetas de crédito:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron 592,381 pagos¹³ de préstamos y tarjetas de crédito, por un valor de 7,321.6 millones de córdobas, lo cual representa un incremento de 2.4 por ciento en la cantidad y de 5.0 en el valor de las transacciones con respecto al trimestre anterior.

La sucursal electrónica es la infraestructura más representativa, en relación al número de transacciones y al valor de dichas operaciones (74.3 y 88.0%, respectivamente).

El monto promedio de los pagos a través de sucursales electrónicas fue de 14,630.6 córdobas, mientras que el monto de los realizados a través de aplicaciones móviles es de 5,790.4 córdobas.

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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
A través de sucursales electrónicas	7,693.5	6,728.7	6,181.1	6,440.5	445,833	437,469	429,061	440,207
A través de aplicaciones móviles	879.2	803.2	789.2	881.2	139,988	141,055	149,725	152,174
Total:	8,572.6	7,532.0	6,970.3	7,321.6	585,821	578,524	578,786	592,381

Fuente: SIBOIF

Transferencias:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron aproximadamente 2.6 millones de transferencias¹⁴, por un valor de 147,286.7 millones de córdobas, equivalente a un incremento de 13.1 por ciento en la cantidad y una disminución de 11.7 por ciento 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 continuaron siendo las sucursales electrónicas (constituyen el 75.4 y el 94.6 por ciento, respectivamente).

El monto promedio de los pagos a través de sucursales electrónicas fue de 71,984.6 córdobas, mientras que a través de aplicaciones móviles es de 12,588.9 córdobas.

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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
A través de sucursales electrónicas	146,450.9	137,179.6	124,718.9	139,354.9	1,744,050	1,718,967	1,736,708	1,935,900
A través de aplicaciones móviles	7,293.0	6,832.1	7,107.5	7,931.8	483,274	485,196	532,142	630,061
Total:	153,743.9	144,011.7	131,826.4	147,286.7	2,227,324	2,204,163	2,268,850	2,565,961

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:

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 cuarto trimestre, se pagaron a través de ventanillas bancarias 1.7 millones, por un valor de 93,015.2 millones de córdobas, lo que representó un incremento de 14.2 por ciento respecto a la cantidad y de 13.1 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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Cheques pagados en ventanilla	162,289.9	111,988.5	82,273.7	93,015.2	1,869,447	1,610,489	1,512,883	1,727,044
Total:	162,289.9	111,988.5	82,273.7	93,015.2	1,869,447	1,610,489	1,512,883	1,727,044

Fuente: SIBOIF

Retiros de efectivo:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron 10.8 millones de retiros de efectivo¹⁶ por un valor de 44,534.9 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 17.1 por

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.

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).

ciento en la cantidad y de 18.4 por ciento en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los retiros de efectivo utilizando tarjetas de débito representaron el 94.1 por ciento del número de transacciones y el 96.4 por ciento del valor total, siendo de lejos el instrumento más utilizado en el país para realizar retiros de efectivo. Por su parte, los retiros utilizando tarjetas de crédito representaron el 1.8 por ciento en términos de monto¹⁷, y el 1.8 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 fue de 4,213.9 córdobas, mientras que a través de tarjetas de crédito de 4,112.2 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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Con tarjetas de débito	41,230.5	39,353.6	36,229.0	42,937.5	10,165,523	8,993,554	8,703,290	10,189,502
Con tarjetas de crédito	1,908.9	1,312.8	713.1	787.7	394,366	283,520	183,001	191,564
Con tarjetas prepagadas	465.4	455.5	345.3	416.4	195,392	190,539	165,827	178,408
Con billeteras móviles	162.8	177.4	191.6	205.2	113,429	117,934	118,289	160,665
A través de aplicaciones móviles	108.6	122.8	126.9	187.9	69,368	80,428	74,833	108,397
Total:	43,876.2	41,422.1	37,606.0	44,534.9	10,938,078	9,665,975	9,245,240	10,828,537

Fuente: SIBOIF

Pagos por compra de bienes y servicios:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron aproximadamente 15.8 millones de pagos por compras de bienes y servicios¹⁸ por un valor de 19,245.2 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 12.6 por ciento en la cantidad y de 12.1 por ciento en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los pagos por compras de bienes y servicios, utilizando tarjetas de crédito representaron el 49.5 por ciento del número de transacciones y el 67.2 por ciento del valor total, constituyéndose en el instrumento más utilizado en el país, para realizar este tipo de pagos.

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.

Por su parte, los pagos utilizando tarjetas de débito representaron el 32.6 por ciento en términos de monto, y el 48.8 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 1,649.4 córdobas, mientras que a través de tarjetas de débito se paga menos de la mitad (C\$813.1).

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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Con tarjetas de débito	6,138.6	5,131.4	5,178.2	6,283.2	7,340,501	6,341,341	6,424,867	7,727,718
Con tarjetas de crédito	15,230.0	12,425.9	11,964.2	12,931.3	8,749,906	7,453,275	7,416,323	7,839,925
Con tarjetas prepagadas	22.3	18.4	18.5	22.6	69,667	61,156	59,439	77,767
Con billeteras móviles	5.9	7.2	6.8	8.1	150,287	173,841	167,274	192,517
Total:	21,396.9	17,583.0	17,167.8	19,245.2	16,310,361	14,029,613	14,067,903	15,837,927

Fuente: SIBOIF

Débitos automáticos:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron aproximadamente un millón de débitos automáticos¹⁹ por un valor de 480.5 millones de córdobas, lo que representó una disminución de 6.8 por ciento en la cantidad y de 7.4 por ciento en el valor de las transacciones, respecto al trimestre anterior.

Los débitos automáticos, utilizando tarjetas de crédito representaron el 69.3 por ciento del número de transacciones y el 87.0 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 representaron el 13.0 por ciento en términos de monto²⁰, y el 30.6 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 ascendió a 677.7 córdobas, mientras que a través de tarjetas de débito a 229.3 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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Con tarjetas de débito	70.7	70.1	61.3	62.5	285,416	284,168	277,889	272,587
Con tarjetas de crédito	493.7	503.9	457.6	417.9	706,997	712,040	676,547	616,701
Con tarjetas prepagadas	0.0	0.0	0.0	0.0	58	66	72	66
Total:	564.5	574.0	518.9	480.5	992,471	996,274	954,508	889,354

Fuente: SIBOIF

Transferencias:

Durante el cuarto trimestre del año, se realizaron 2.6 millones de transferencias por un valor de 147,339.1 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 13.4 por ciento en la cantidad y una disminución de 11.7 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 representaron el 94.0 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 representaron el 0.1 por ciento en términos de monto y el 3.6 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 utilizadas.

Es importante destacar que el monto promedio de transferencias entre cuentas fue de 59,738.9 córdobas, mientras entre billeteras móviles de 889.5 córdobas por transacción, lo que permite inferir que estas últimas, al igual que las tarjetas prepagadas, son utilizadas para realizar transferencias por montos menores.

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	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim
Transf. entre cuentas	153,662.78	143,924.53	131,725.85	147,140.26	2,157,536	2,129,074	2,186,592	2,463,058
Transf. a tarjetas	17.65	17.05	17.16	19.49	7,244	6,936	7,464	7,809
Transf. a billeteras	63.48	70.08	83.40	126.96	62,544	68,153	74,794	95,094
Transf. entre billetera	21.60	22.35	22.47	32.94	25,019	26,918	27,403	37,031
Transf. de billeteras móviles a cuentas	16.32	16.68	14.81	19.41	13,070	13,172	14,306	17,296
Total:	153,781.8	144,050.7	131,863.7	147,339.1	2,265,413	2,244,253	2,310,559	2,620,288

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
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

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	IV Trim-2017	IV Trim-2018
BANPRO	26,670.7	19.9%	3,295	30.4%	14,317.2	10.7%	1,237	11.4%	9,230.0	12,353.5
MHCP	22,916.8	17.1%	1,060	9.8%	24,454.4	18.3%	1,564	14.4%	6,245.9	(1,537.6)
BCN	23,581.2	17.6%	141	1.3%	28,355.0	21.2%	1,227	11.3%	(5,960.4)	(4,773.8)
FICOHSA	6,078.2	4.5%	757	7.0%	2,240.1	1.7%	175	1.6%	3,767.3	3,838.1
BANCORP	24,397.2	18.2%	59	0.5%	23,000.4	17.2%	349	3.2%	1,269.4	1,396.8
FOGADE	105.1	0.1%	42	0.4%	3.5	0.0%	29	0.3%	92.8	101.6
AVANZ	688.3	0.5%	118	1.1%	928.2	0.7%	346	3.2%	(151.0)	(240.0)
FINCA	-	0.0%	-	0.0%	2.0	0.0%	2	0.0%	0.0	(2.0)
BANCO PRODUZCAMOS	721.6	0.5%	22	0.2%	720.4	0.5%	29	0.3%	3.9	1.2
FAMA	92.0	0.1%	7	0.1%	159.8	0.1%	12	0.1%	(201.7)	(67.8)
BDF	6,187.9	4.6%	560	5.2%	7,326.1	5.5%	587	5.4%	(1,245.2)	(1,138.2)
BAC	10,704.3	8.0%	3,368	31.1%	13,826.5	10.3%	1,612	14.9%	(3,962.5)	(3,122.2)
LAFISE	11,591.9	8.7%	1,404	13.0%	18,385.7	13.7%	3,660	33.8%	(9,080.7)	(6,793.8)
BANCO MUNDIAL	3.0	0.0%	1	0.0%	4.8	0.0%	3	0.0%	2.7	(1.8)
FUNDESER	-	0.0%	-	0.0%	14.2	0.0%	2	0.0%	0.0	(14.2)
BID	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	(10.6)	0.0
Total:	133,738.4	100.0%	10,834	100.0%	133,738.4	100.0%	10,834	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	IV Trim-2017	IV Trim-2018
LAFISE	12,727.6	24.6%	210,790	26.5%	10,689.2	20.7%	106,046	13.3%	2,997.4	2,038.4
BDF	6,138.9	11.9%	77,751	9.8%	2,675.0	5.2%	25,461	3.2%	3,474.0	3,463.9
BANCORP	3,015.8	5.8%	1,496	0.2%	1,788.6	3.5%	4,469	0.6%	1,797.6	1,227.2
BCN	105.7	0.2%	310	0.0%	395.2	0.8%	284	0.0%	(54.9)	(289.6)
AVANZ	889.9	1.7%	13,841	1.7%	681.4	1.3%	9,102	1.1%	77.0	208.5
FICOHSA	1,775.4	3.4%	20,373	2.6%	3,123.1	6.0%	8,773	1.1%	(2,011.9)	(1,347.7)
BANPRO	12,651.6	24.4%	271,721	34.1%	14,449.6	27.9%	117,339	14.7%	(2,815.9)	(1,798.0)
BAC	14,416.0	27.9%	199,346	25.0%	11,710.2	22.6%	98,049	12.3%	2,761.5	2,705.8
MHCP	31.7	0.1%	486	0.1%	6,240.2	12.1%	426,591	53.6%	(6,224.8)	(6,208.5)
Total:	51,752.5	100.0%	796,114	100.0%	51,752.5	100.0%	796,114	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	IV Trim-2017	IV Trim-2018
BAC	11,832.5	34.1%	10,612.5	30.6%	1,231.9	1,220.0
BDF	5,297.9	15.3%	2,724.7	7.9%	1,569.1	2,573.2
FICOHSA	3,263.2	9.4%	1,770.0	5.1%	307.4	1,493.3
BANPRO	7,530.9	21.7%	6,678.6	19.3%	1,105.7	852.3
LAFISE	4,404.4	12.7%	11,865.4	34.2%	(5,422.1)	(7,461.0)
AVANZ	1,826.4	5.3%	869.5	2.5%	1,041.6	957.0
BANCORP	494.0	1.4%	128.7	0.4%	166.3	365.3
Total:	34,649.3	100.0%	34,649.3	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			
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen
Bancos y Financieras	-	0.0%	-	0.0%
Gobierno	5,764.1	100.0%	212	100.0%
FOGADE	-	0.0%	-	0.0%
Total:	5,764.1	100.0%	212	100.0%

Fuente: BCN

Sector	Venta de divisas				Compras Netas	
	Valor	Estructura del valor	Volumen	Estructura del volumen	IV Trim 2017	IV Trim 2018
Bancos y Financieras	4,705.2	86.7%	57	91.9%	213.4	(4,705.2)
Gobierno	724.8	13.3%	5	8.1%	1,331.6	5,039.3
FOGADE	-	0.0%	0	0.0%	4.2	0.0
Total:	5,430.1	100.0%	62	100.0%	1,549.2	334.0

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	IV Trim 2017	IV Trim 2018
BAC	9,218.9	182.6	9,036.3	377.0	0.0	377.0	7,263.1	9,413.4
LAFISE	752.2	2,203.0	(1,450.8)	248.3	252.1	(3.8)	(465.6)	(1,454.6)
FICOHSA	625.7	3.2	622.5	323.8	0.0	323.8	1,254.2	946.2
AVANZ	1,151.8	0.0	1,151.8	356.5	0.0	356.5	1,806.9	1,508.3
BANPRO	283.1	11,740.3	(11,457.1)	279.5	10.3	269.3	(11,680.2)	(11,187.8)
BDF	75.7	1,100.0	(1,024.4)	267.5	32.3	235.2	(882.3)	(789.1)
BANCORP		364.0	(364.0)	0.0	102.3	(102.3)	(194.2)	(466.3)
Total:	12,107.4	15,593.0	(3,485.6)	1,852.7	396.9	1,455.8	(2,898.0)	(2,029.8)

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	IV Trim 2017	IV Trim 2018
El Salvador	4.3	15.2%	11	8.7%	19.4	64.4%	9	31.0%	3.5	(15.1)
Honduras	3.0	10.6%	34	27.0%	-	0.0%	-	0.0%	(2.1)	3.0
Guatemala	0.0	0.2%	3	2.4%	10.7	35.6%	20	69.0%	(2.4)	(10.7)
República Dominicana	21.2	74.1%	78	61.9%	-	0.0%	-	0.0%	13.4	21.2
Total:	28.6	100.0%	126	100.0%	30.2	100.0%	29	100.0%	12.4	(1.6)

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	IV Trim 2017	IV Trim 2018
BANPRO	8.6	30.3%	32	25.4%	2.7	9.0%	11	37.9%	(0.4)	5.9
AVANZ	0.3	0.9%	15	11.9%	20.8	69.1%	13	44.8%	(0.3)	(20.6)
BDF	0.1	0.4%	3	2.4%	-	0.0%	-	0.0%	(3.1)	0.1
BAC	3.4	11.9%	31	24.6%	-	0.0%	-	0.0%	12.8	3.4
LAFISE	16.2	56.5%	45	35.7%	-	0.0%	-	0.0%	2.1	16.2
BANCORP	-	0.0%	-	0.0%	6.6	21.9%	5	17.2%	-	(6.6)
FICOHSA	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1.3	-
Total:	28.6	100.0%	126	100.0%	30.2	100.0%	29	100.0%	12.4	(1.6)

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	IV Trim 2017	IV Trim 2018
Servicios	2.3	8.1%	30	23.8%	0.3	0.9%	1	3.4%	(1.1)	2.0
Operaciones Financieras	4.7	16.4%	30	23.8%	19.4	64.3%	9	31.0%	2.1	(14.7)
Comercio Internacional	12.7	44.3%	16	12.7%	9.7	32.3%	16	55.2%	9.6	2.9
Otros	7.1	24.8%	38	30.2%	0.8	2.5%	3	10.3%	1.8	6.3
Remesas Familiares	1.8	6.4%	12	9.5%	-	0.0%	-	0.0%	0.0	1.8
Total:	28.6	100.0%	126	100.0%	30.2	100.0%	29	100.0%	12.4	(1.6)

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	IV Trim- 2017	IV Trim- 2018
Bancos y Financieras	4,744.4	100.0%	16	100.0%	11,756.3	96.0%	30	21.7%	(720.0)	(7,011.9)
Gobierno	-	0.0%	-	0.0%	496.1	4.0%	108	78.3%	180.9	(496.1)
Otros	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	(428.3)	0.0
FOGADE	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	(0.9)	0.0
Total:	4,744.4	100.0%	16	100.0%	12,252.4	96.0%	138	100.0%	(968.3)	(7,508.0)

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	IV Trim- 2017	IV Trim- 2018
BAC	9,731.7	30.6%	88,314	37.0%	11,147.1	35.0%	44,320	18.6%	(1,237.0)	(1,415.3)
LAFISE	10,764.1	33.8%	56,458	23.7%	3,702.9	11.6%	34,495	14.5%	12,602.1	7,061.2
BDF	2,711.1	8.5%	13,277	5.6%	4,912.6	15.4%	66,238	27.8%	(3,576.6)	(2,201.5)
AVANZ	660.1	2.1%	3,538	1.5%	1,656.7	5.2%	17,674	7.4%	(1,623.2)	(996.6)
FICOHSA	1,706.8	5.4%	20,091	8.4%	3,134.0	9.8%	23,557	9.9%	(5,268.8)	(1,427.3)
BANPRO	6,138.1	19.3%	56,567	23.7%	6,828.4	21.4%	36,939	15.5%	3,293.0	(690.3)
BANCORP	125.5	0.4%	393	0.2%	455.6	1.4%	15,415	6.5%	(4,189.5)	(330.2)
Total:	31,837.5	100.0%	238,638	100.0%	31,837.5	100.0%	238,638	100.0%	0.00	0.00

*Fuente: ACH de Nicaragua S.A.***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	31,293.0	98.3%	163,809	68.6%
Pagos de tarjetas de crédito	485.7	1.5%	65,059	27.3%
Pagos de préstamos	56.1	0.2%	9,202	3.9%
Transferencia a tarjetas prepagadas	2.8	0.01%	568	0.2%
Total:	31,837.5	100.0%	238,638	100.0%

Fuente: ACH de Nicaragua S.A.