



BCU

Sistema de Pagos Minorista

Reporte Informativo N° 17

Segundo Semestre 2017



BCU

1. INDICE

1.	INDICE.....	1
2.	RESUMEN EJECUTIVO.....	2
3.	EL SISTEMA DE PAGOS MINORISTAS EN URUGUAY.....	5
4.	SISTEMAS DE PAGO DE TARJETAS Y DINERO ELECTRÓNICO.....	6
4.1.	TARJETAS DE DÉBITO	6
4.2.	TARJETAS DE CRÉDITO	9
4.3.	DINERO ELECTRÓNICO	12
5.	SISTEMAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN ELECTRÓNICOS	15
5.1.	CAMARA DE COMPENSACION AUTOMATIZADA DE TRANSFERENCIAS.....	15
5.1.1.	TRANSFERENCIAS ELECTRONICAS NO COMPENSADAS	17
5.1.2.	DEBITOS AUTOMATICOS	18
5.2.	CÁMARA DE COMPENSACIÓN AUTOMATIZADA DE CHEQUES	20
5.2.1.	CHEQUES NO COMPENSADOS	22
6.	CANALES Y SERVICIOS DE PAGOS.....	24
6.1.	REDES DE PAGOS Y COBRANZAS	24
6.2.	PAGOS MÓVILES	29
6.3.	PAGOS POR INTERNET	31
6.4.	CAJEROS AUTOMÁTICOS Y DISPENSADORES DE EFECTIVO	32
6.5.	REMESAS FAMILIARES	35
7.	INFRAESTRUCTURAS DE PAGOS.....	37
8.	EVOLUCION DE PAGOS ELECTRÓNICOS FRENTE A PAGOS TRADICIONALES	40
9.	COMPARACIÓN INTERNACIONAL	43
10.	GLOSARIO	46



BCU

2. RESUMEN EJECUTIVO

En la presente edición del Reporte del Sistema de Pagos Minoristas se analizará la información correspondiente al segundo semestre del año 2017 sobre los instrumentos, canales y sistemas que conforman el sistema de pagos nacional.

La estructura del reporte no sufrió modificaciones respecto a la edición pasada, a excepción de la incorporación del capítulo “Comparación internacional” donde se mostrará la evolución en la utilización de los distintos medios de pago del Uruguay con respecto a algunos países de la región, entre otros.

AVANCES REGULATORIOS

Con el objetivo de fomentar el uso de las transferencias electrónicas efectuadas a través de la Cámara de Compensación Automatizada y lograr un mejor control para las instituciones participantes, el Banco Central del Uruguay emitió en setiembre del 2017 la Comunicación 2017/176 donde se solicita a las entidades a incluir en los estados de cuenta que envían a sus clientes información sobre el ordenante, concepto y referencias de las transferencias que estos cursen para facilitar el control y la conciliación de cuentas. La entrada en vigencia de dicha disposición será a partir del 1 de marzo de 2018.

Asimismo, se comunicó a las instituciones de intermediación financiera y al público en general que a partir del 31 de octubre de 2018 entra en vigencia la Circular 2.175 que introduce modificaciones en los formatos de los documentos (cheques y letras de cambio). Los documentos con el formato anterior que se encuentre en poder de los cuentacorrentistas mantendrán su vigencia hasta dicha fecha.

En lo que refiere a las instituciones emisoras de dinero electrónico, se emitió la Circular 2.286 (artículos 104 y siguientes de la Recopilación de Normas de Sistema de Pagos) para impartir normas específicas para la prevención de lavado de activos y financiamiento de terrorismo, sustituyendo la referencia al Libro III de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero. De este modo se aclaran las responsabilidades de estas entidades en materia de prevención, facilitando su vinculación con otras entidades del sistema financiero.

En otro orden, se derogó la Comunicación N° 2017/153 que consideraba incluidos en el literal f) del artículo 25 de la Ley N° 19.210 de 29 de abril de 2014 los pagos de bienes y servicios que se realizaran con medios electrónicos en las redes de pagos y cobranzas. La Comunicación N° 2018/018 que la sustituye, aclara que en las cuentas en que se acrediten salarios, pasividades o prestaciones sociales, sea cual sea su naturaleza (básicas o con servicios adicionales), las prestaciones referidas en el art. 25 de la Ley N° 19.210 serán brindadas gratuitamente, con la única excepción de los pagos de bienes y servicios en redes de pagos y cobranzas, cuya obligación de gratuidad queda limitada a las denominadas “cuentas básicas”.

ACTUACIONES REALIZADAS EN EL MARCO DE LA REGLAMENTACIÓN BANCOCENTRALISTA

En diciembre de 2017, el número de emisores de dinero electrónico autorizados en el marco normativo vigente permaneció constante en 10 instituciones, encontrándose activas Redpagos (Nummi S.A), Deanda (Dinero Electrónico Anda S.A.), Sodexo (Sodexo SVC Uruguay S.A.), Edenred (Luncheon Tickets S.A), Prex (Econstar S.A) y Blanco (Blanco S.A.). En el semestre que se analiza se recibió la solicitud de Banco Itaú Uruguay S.A para emitir dinero electrónico para alimentación, siendo autorizada en los primeros días del año 2018.

En lo que refiere al registro de instituciones que brindan servicios de pago, en el período de análisis únicamente se incorporó a la entidad Urutec S.A., que cuenta con un total de seis instituciones registradas.

ASPECTOS RELEVANTES DEL PERÍODO

Se expone en el Cuadro 1 la actividad registrada en el sistema de pagos durante el segundo semestre de 2017, con desagregación por instrumento específico, así como por canales y servicios de pago.

Los guarismos dan cuenta de una mayor utilización de las transferencias electrónicas en detrimento del cheque –su sustituto natural – y probablemente de las operaciones efectivo consolidando así la tendencia observada en el primer semestre de 2017. En efecto, el número de transferencias efectuadas fue un 70%



BCU

superior a la cantidad de cheques procesados por cámara y sin compensar, reflejando así los efectos provenientes de la Ley N°19.210 de inclusión financiera.

En este sentido, la obligatoriedad a partir del 1° de mayo de 2017 del pago de remuneraciones, honorarios, beneficios o pasividades a través de medios de pago electrónicos parece explicar en parte el aumento observado en las cifras, habida cuenta de que gran parte de las transferencias se encuentran asociadas a la operativa de pago de nómina de organismos públicos y empresas de gran envergadura. A su vez, el desarrollo y mejora continua de plataformas de home-banking existentes, sumado a la oferta ampliada de empresas a las que se le brinda el servicio de cobranzas web estarían jugando un rol clave para explicar esta tendencia.

Por otro lado, la operativa con tarjetas (débito, crédito y dinero electrónico), así como los débitos directos han registrado un alza general de 21% en cantidad de operaciones y 35% en montos. Estas cifras sugieren que más allá del incremento en el nivel de actividad económica, se asiste a un cambio cultural en hábitos de pago de los agentes como consecuencia de las políticas de inclusión financiera que vienen siendo impulsadas en el país.

En cuanto al mercado de tarjetas, si se efectúa una apertura por instrumento específico en crédito, débito y dinero electrónico se observa disparidad en sus tasas de crecimiento. Los aumentos más pronunciados se han registrado en las operativas de débito y dinero electrónico (33% y 49% respectivamente, con respecto al semestre previo), en contraposición a la evolución de tarjetas de crédito (alza de 9%). En este sentido, el incentivo fiscal de reducción de IVA en la enajenación de bienes y prestaciones efectuadas a consumidores finales que efectúen el pago mediante tarjetas de débito o instrumentos de dinero electrónico, podría explicar en gran medida esta evolución.

En lo que refiere a canales y servicios de pagos, las redes de pago y cobranza continúan desempeñando un rol protagónico en el sistema en su conjunto, concentrando un 56% de las operaciones procesadas en el período. En este sentido, las recaudaciones en moneda nacional siguen concentrando gran parte de la operativa, siendo el efectivo el medio de pago preferido por excelencia, con un 85% de participación en cantidad de cobranzas y un 60% en montos.

A su vez, los canales presenciales continúan siendo los más utilizados por el público, en contraposición a canales remotos de pago como los pagos móviles y pagos web.



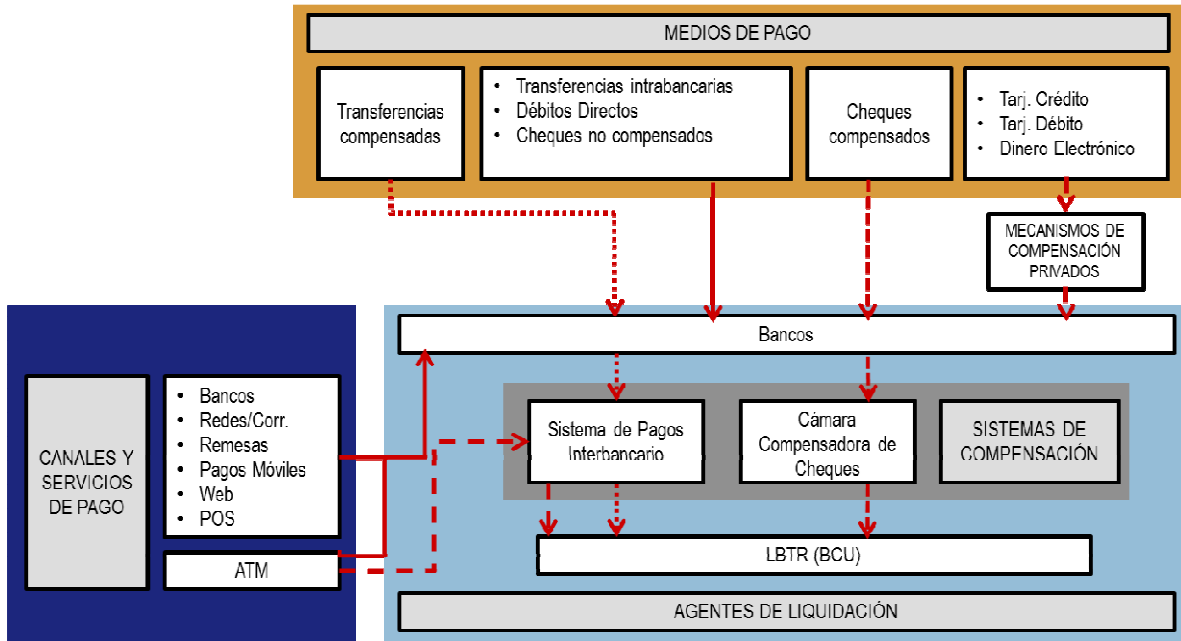
BCU

Cuadro 1. Operaciones y montos (corrientes) transados por instrumento y canal de pago

JUL - DIC 2017	CANTIDAD DE OPERACIONES	MONTO (MILL U\$S)
Instrumentos de Pago		
	172.467.394	261.040
Cheques	9.918.030	46.060
<i>Cheques en CCA</i>	<i>6.408.883</i>	<i>32.231</i>
<i>Cheques que no compensan</i>	<i>3.509.147</i>	<i>13.829</i>
Transferencias	16.901.272	208.005
<i>Transfen CCA</i>	<i>3.122.708</i>	<i>18.071</i>
<i>Transfintrabancarias</i>	<i>13.778.564</i>	<i>189.934</i>
Tarjetas de Crédito	68.850.149	2.967
Tarjetas de Débito	59.897.232	2.260
Débitos Directos	4.497.883	1.125
Dinero Electrónico	12.402.828	622
<i>Mixto</i>	<i>4.617.040</i>	<i>460</i>
<i>General</i>	<i>1.669.006</i>	<i>48</i>
<i>Alimentación</i>	<i>6.116.782</i>	<i>114</i>
Canales y Servicios de pago		
	137.804.419	46.889
Redes	77.661.276	11.184
<i>Cobranzas</i>	<i>61.543.845</i>	<i>8.344</i>
<i>Pagos</i>	<i>16.117.431</i>	<i>2.841</i>
Remesas	390.370	122
<i>Enviadas</i>	<i>173.983</i>	<i>57</i>
<i>Recibidas</i>	<i>216.387</i>	<i>65</i>
Pagos Móviles	1.448.725	149
ATM	52.148.407	30.864
Pagos Web (*)	6.155.641	4.569
(*) Pagos de Bienes y Servicios		



3. EL SISTEMA DE PAGOS MINORISTAS EN URUGUAY





BCU

4. SISTEMAS DE PAGO DE TARJETAS Y DINERO ELECTRÓNICO

En esta sección se incluyen los instrumentos de pago electrónicos que no se procesan por la Cámara Compensadora Automatizada. Se compensan y liquidan en sistemas privados, de acuerdo con el ciclo que se presenta en la siguiente figura.

4.1. TARJETAS DE DÉBITO¹

Los datos comprendidos en esta sección corresponden a compras de bienes y pagos de servicios realizados con tarjetas de débito, sin incluir las transacciones correspondientes a retiros de efectivo punto que será analizado en capítulos subsiguientes de este documento.

En el segundo semestre del 2017, el número de tarjetas de débito emitidas en el país tuvo un leve incremento del 2% semestral y del 10% con respecto al segundo semestre del año anterior. En la actualidad existe en circulación un total de 2.674.421 tarjetas emitidas a nivel nacional. Esta ligera disminución en la tasa de crecimiento semestral de los instrumentos de débito es una tendencia que se repite en los segundos semestres, por lo menos en los últimos tres años, que parece ser a consecuencia del cumplimiento del cronograma de incorporación para el pago de remuneraciones, honorarios, pasividades y beneficios sociales de los distintos grupos impuesto por los Decretos Reglamentarios del Ministerio de Economía.

No obstante, el ratio que mide el número de tarjetas de débito sobre cantidad de adultos en nuestro país continúa incrementándose, registrando en la segunda mitad del año que en promedio existen 1.02 instrumentos de débito por habitante mayor de 18 años de edad. Al igual que en la edición pasada de este Reporte, se insiste en que este indicador únicamente nos brinda una aproximación de la cantidad de instrumentos en circulación en el país comparado a la población total, pudiendo existir habitantes que posean más de uno de estos instrumentos y otros que no posean ninguno.

Por otra parte, el número de transacciones efectuadas mantuvo un crecimiento sostenido en el segundo semestre del año, aumentando en un 33% semestral y un 78% en términos interanuales. Asimismo, los montos operados con tarjetas de débito continuaron al alza registrando una cifra del orden de los U\$S 2.260 millones tranzados, si se toma en cuenta el total de operaciones realizadas en pesos y en dólares americanos.

Luego de tres años de ininterrumpido crecimiento en el uso de este tipo de instrumentos parece posible afirmar que la Ley de Inclusión Financiera, así como los múltiples incentivos públicos y privados llevados a cabo, lograron en cierta forma modificar el hábito de consumo de los usuarios, estimulando de esta forma el uso de instrumentos de pago electrónicos en detrimento de los medios tradicionales como el efectivo y cheque.

Se destaca que una vez más el Poder Ejecutivo extendió el plazo del subsidio otorgado a los establecimientos comerciales que pretendan arrendar terminales POS hasta el 31 de diciembre del 2019. Dicho subsidio será de un 70% del valor del arrendamiento en el 2018 y del 40% en el 2019, mientras que será del orden del 100% y 70% en el 2018 y 2019 respectivamente para las empresas de reducida dimensión económica.

Adicionalmente, el Decreto n° 352/017 definió el cronograma para la incorporación progresiva del pago de las remuneraciones de los trabajadores del servicio doméstico. Para el caso de trabajadores registrados en el Banco de Previsión Social el plazo para cobrar su sueldo a través de medios de pago electrónicos vence el próximo 1° de abril del 2018, en tanto los trabajadores jornaleros gozan de una extensión hasta el 1° de enero de 2019. Este Decreto también prorrogó la obligatoriedad del pago de los conceptos definidos en el Título III de la Ley 19.210 hasta el 30 de junio de 2018 para las áreas rurales o localidades de hasta 2.000 habitantes. En este marco se prevé que la tendencia de crecimiento se mantenga al menos hasta el último período de incorporaciones.

En lo que refiere a la evolución interanual, la cantidad de operaciones con tarjetas locales realizadas en el país registró un nuevo incremento del 78%, mientras que las operaciones instrumentadas con tarjetas de débito extranjeras redujeron una vez más su tasa de crecimiento respecto al mismo período del año anterior

¹ Comunicación 2010/052 (Anexos 4 y 5)



BCU

(54%). Esta tendencia se espera se revierta en el primer semestre del 2018 dada la previsión realizada por el Ministerio de Turismo del Uruguay sobre el ingreso de turistas este verano.

Del total informado, el 98% de las operaciones realizadas en territorio nacional corresponde a tarjetas locales y el resto a extranjeras.

Cabe destacar que en el segundo semestre del año se registró un aumento importante en la cantidad de operaciones en el exterior con tarjetas de débito uruguayas, del orden del 118% interanual. No obstante, el monto promedio por operación disminuyó desde los U\$S 95 en el segundo semestre del 2016 a U\$S 71 en el mismo semestre del 2017.

Al cotejar los datos correspondientes a transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito se puede distinguir que aún existe un predominio tanto en la cantidad de operaciones como en los montos operados con instrumentos de crédito. Sin embargo, se observa que la brecha entre ambos instrumentos se está reduciendo rápidamente siendo al día de hoy el número de operaciones con tarjetas de débito un 87% de las efectuadas con tarjetas de crédito. En cuanto al total de plásticos emitidos por cada tipo, en la actualidad se registra que existen en promedio 8 tarjetas de débito cada 10 de crédito emitidas en el país.

Cuadro 2. Total compras realizadas en Uruguay

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	58.564.479	61.002	791.665	113
1er Sem 2017	43.841.246	48.360	756.254	108
2do Sem 2016	32.886.729	37.427	534.240	81
1er Sem 2016	25.034.793	29.283	466.843	69
2do Sem 2015	19.869.488	22.858	348.344	57
1er Sem 2015	14.881.556	16.289	275.058	50
2do Sem 2014	9.787.870	10.031	193.069	36
1er Sem 2014	3.830.708	3.610	149.909	49

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 3. Compras en Uruguay con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	57.515.184	59.809	621.760	91
1er Sem 2017	42.222.825	46.530	509.500	76
2do Sem 2016	32.220.335	36.640	410.571	62
1er Sem 2016	24.092.973	28.196	303.966	45
2do Sem 2015	19.474.321	22.391	253.127	41
1er Sem 2015	14.388.862	15.765	181.761	33
2do Sem 2014	9.510.381	9.730	124.706	23
1er Sem 2014	3.426.986	3.189	52.790	11

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 4. Compras en el exterior con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	541.088	38
1er Sem 2017	321.356	34
2do Sem 2016	247.958	24
1er Sem 2016	224.186	25
2do Sem 2015	166.873	20
1er Sem 2015	131.613	16
2do Sem 2014	122.751	16
1er Sem 2014	93.935	13

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 5. Compras en Uruguay con tarjetas extranjeras

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	1.049.295	1.194	169.905	22
1er Sem 2017	1.618.421	1.830	246.754	31
2do Sem 2016	666.394	787	123.669	19
1er Sem 2016	941.820	1.086	162.877	23
2do Sem 2015	395.167	467	95.217	17
1er Sem 2015	492.694	524	93.297	17
2do Sem 2014	277.489	302	68.363	13
1er Sem 2014	403.722	422	97.119	38

Monto medido en millones de cada moneda

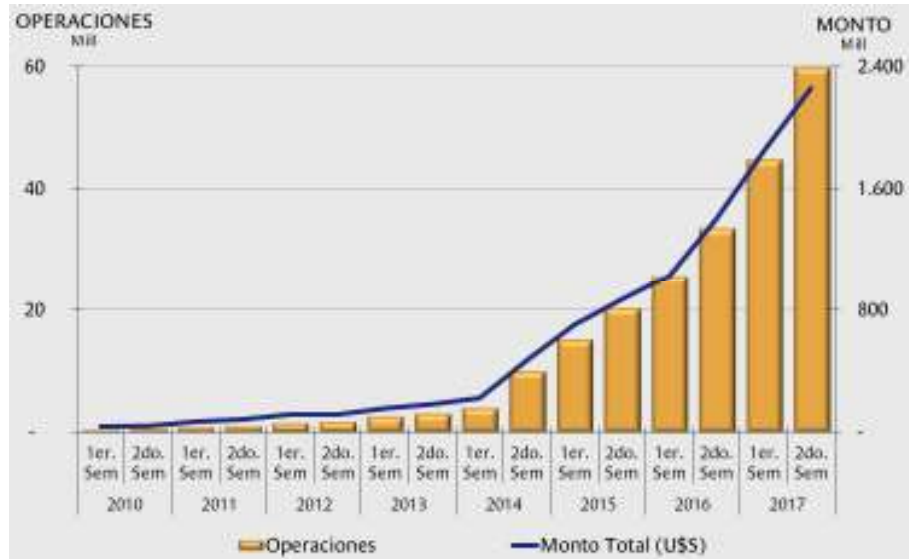
Cuadro 6. Cantidad de tarjetas

Semestre	Tarjetas
2do Sem 2017	2.674.421
1er Sem 2017	2.624.494
2do Sem 2016	2.436.991
1er Sem 2016	2.339.465
2do Sem 2015	2.225.370
1er Sem 2015	2.194.485
2do Sem 2014	2.084.087
1er Sem 2014	1.946.330



BCU

Gráfico 1. Total de compras (eje izq. Operaciones, eje der. Montos)





BCU

4.2. TARJETAS DE CRÉDITO ²

La información presentada a continuación incluye las compras y los débitos automáticos realizados a través de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras bancarias y no bancarias. Se destaca que estas cifras incluyen las transacciones realizadas en el país y en el extranjero con instrumentos emitidos en el Uruguay, así como las efectuadas en el país con tarjetas extranjeras.

Durante el segundo semestre del año 2017, se pudo apreciar que persiste el incremento en el número de tarjetas de crédito en circulación del orden del 3% semestral y de un 6% si se compara con el mismo semestre del año anterior. No obstante, el número de tarjetahabientes apenas aumentó en un 0.7%, razón por la cual el ratio cantidad de tarjetas de crédito con respecto al número de tarjetahabientes en el país no sufrió variaciones significativas. De este modo, se observa que en total existen 2.72 tarjetas de crédito por tarjetahabiente uruguayo.

En cuanto al uso del instrumento, en la segunda mitad del año se observó un aumento del 18% en la cantidad de transacciones realizadas en términos interanuales, en tanto el monto total operado con tarjetas de crédito deflactado por IPC creció un 2% respecto al semestre inmediato anterior y un 7% en relación al mismo período del 2016.

Asimismo, un 15% de las transacciones realizadas con tarjetas de crédito emitidas a nivel nacional fueron por concepto de compras realizadas en el exterior, representando estas un 12% del monto total operado con dichos instrumentos.

En lo que refiere a la información por tipo de emisor, los datos indican que en el segundo semestre un 55% de las operaciones realizadas con tarjetas de crédito corresponden a tarjetas emitidas por instituciones bancarias, pero cuando se examinan los valores operados, se observa que un 67% del monto total tranzado fue generado por tarjetas de crédito de bancos. Esto demuestra que todavía los usuarios de instrumentos emitidos por instituciones bancarias realizan operaciones de mayor monto promedio que aquellos que utilizan instrumentos de crédito de otros emisores.

Relacionando la cantidad de operaciones realizadas por tarjetas de crédito locales, se observa que cada instrumento se utilizan en promedio 22 veces durante el semestre (comportamiento similar al registrado para tarjetas de débito), considerando las compras y pagos constituidos en el Uruguay y en el exterior.

Finalmente, se destaca que los montos promedios operados en el semestre por cada tarjeta de crédito rondan los U\$S 937, mientras que las operaciones realizadas con tarjetas de débito son ligeramente inferiores, oscilando entorno a los U\$S 821.

Cuadro 7. Total de compras realizadas en Uruguay

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	57.963.243	63.119	10.886.906	786
1er Sem 2017	53.558.936	59.526	9.536.568	794
2do Sem 2016	50.232.204	55.897	7.946.061	679
1er Sem 2016	46.638.728	52.230	5.275.458	615
2do Sem 2015	44.625.777	48.673	4.334.366	592
1er Sem 2015	42.777.638	44.367	4.106.173	639
2do Sem 2014	41.239.489	42.487	4.315.211	641
1er Sem 2014	39.024.575	39.449	3.960.465	650

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 8. Compras en Uruguay con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	55.296.470	59.374	1.074.164	259
1er Sem 2017	49.995.151	54.333	1.200.860	256
2do Sem 2016	48.176.399	53.010	1.174.688	233
1er Sem 2016	44.117.036	48.624	920.726	200
2do Sem 2015	43.073.043	46.522	881.129	198
1er Sem 2015	40.347.716	41.288	845.732	224
2do Sem 2014	39.857.148	40.481	887.399	220
1er Sem 2014	36.885.743	36.839	802.065	212

Monto medido en millones de cada moneda

² Comunicación 2010/052 (Anexos 1, 2 y 3)



BCU

Cuadro 9. Compras en el exterior con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	8.800.837	328
1er Sem 2017	7.090.743	307
2do Sem 2016	5.956.443	274
1er Sem 2016	3.476.186	237
2do Sem 2015	2.704.334	220
1er Sem 2015	2.281.479	202
2do Sem 2014	2.485.045	214
1er Sem 2014	2.143.378	212

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 10. Compras en Uruguay con tarjetas extranjeras

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	2.666.773	3.745	1.011.905	199
1er Sem 2017	3.563.785	5.193	1.244.965	231
2do Sem 2016	2.055.805	2.888	814.930	171
1er Sem 2016	2.521.692	3.606	878.546	178
2do Sem 2015	1.552.734	2.151	748.903	174
1er Sem 2015	2.429.922	3.079	978.962	213
2do Sem 2014	1.382.341	2.007	942.767	207
1er Sem 2014	2.138.832	2.611	1.015.022	226

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 11. Cantidad de tarjetas

Semestre	Tarjetas	Tarjetahabientes
2do Sem 2017	3.166.118	1.165.768
1er Sem 2017	3.107.949	1.147.021
2do Sem 2016	3.036.439	1.151.451
1er Sem 2016	2.949.298	1.150.551
2do Sem 2015	2.877.571	1.135.768
1er Sem 2015	2.795.543	1.108.462
2do Sem 2014	2.755.161	1.083.565
1er Sem 2014	2.675.685	1.062.620

Cuadro 12. Operativa por tipo de tarjeta

Semestre	Cantidad de Tarjetas		Cantidad de Operaciones		Monto	
	Bancarias	No Bancarias	Bancarias	No Bancarias	Bancarias	No Bancarias
2do Sem 2017	1.789.252	1.376.866	37.574.634	31.275.515	1.990	977
1er Sem 2017	1.749.493	1.358.456	34.466.772	28.628.732	1.953	939
2do Sem 2016	1.665.205	1.371.234	31.811.661	26.366.604	1.732	884
1er Sem 2016	1.567.905	1.381.393	27.530.348	24.383.838	1.535	745
2do Sem 2015	1.477.051	1.400.520	24.940.697	24.019.445	1.501	776
1er Sem 2015	1.414.619	1.380.924	24.054.632	22.829.179	1.566	802
2do Sem 2014	1.364.179	1.390.982	22.612.013	22.942.687	1.543	866
1er Sem 2014	1.312.856	1.362.829	21.518.062	21.466.978	1.565	831

Monto medido en millones de U\$S



BCU

Gráfico 2. Total de compras (eje izq. Operaciones, eje der. Monto)





BCU

4.3. DINERO ELECTRÓNICO³

En este apartado se examina la información correspondiente a compras de bienes, pagos de servicios, extracciones de efectivo y operaciones de débito automático realizadas a través de instrumentos de dinero electrónico en sus cuatro tipos: especial, general, mixto y alimentación.

Al culminar el año 2017 existían seis instituciones emitiendo dinero electrónico, dos de ellas con licencia exclusiva para emitir dinero electrónico para alimentación, tres para dinero electrónico mixto y una institución cuya licencia se extendía para la emisión de todos los tipos de dinero electrónico. Cabe destacar que en esta edición se comienza a incorporar la operativa correspondiente a la institución Blanico S.A.

Durante el segundo semestre del 2017, la cantidad de usuarios de instrumentos de dinero electrónico continuó creciendo a gran ritmo, a una tasa del 42% semestral. Si se compara la cifra actual con el primer período de emisión de estas entidades, se puede apreciar que existió un incremento del orden del 121%. No obstante, si se consideran únicamente los instrumentos activos con consumos⁴ las cifras resultan sustancialmente inferiores, aumentando período a período a una tasa del 31% semestral, y al 47% en términos interanuales.

De manera similar ocurre cuando se analiza la cantidad de usuarios por tipo de instrumento. Cuando se relaciona el número total de usuarios con los usuarios por cada tipo de instrumento se observa que un 44% de los usuarios poseen instrumentos de dinero electrónico mixto, seguido por un 30% con dinero electrónico general y el restante 26% son tenedores de instrumentos de dinero electrónico para alimentación. Sin embargo, si se estudian las cifras comparando la cantidad de instrumentos activos con consumos se constata que el orden se revierte, siendo los instrumentos de dinero electrónico para alimentación (47%) los que lideran la lista, luego los instrumentos de dinero mixto (31%) y finalmente los de dinero electrónico general (22%).

En el período de análisis, también se registró un alza en el uso de los instrumentos entorno al 50% con respecto al primer semestre del mismo año. En total se realizaron más de 12 millones de operaciones con instrumentos de dinero electrónico, donde aproximadamente un 79,8% de las transacciones corresponde a compras de bienes o pago de servicios, un 19,9% a retiros de efectivo y un 0,3% a operaciones de débitos automáticos. Es importante destacar que un 49% de estas operaciones corresponden a transacciones realizadas con instrumentos de dinero electrónico para alimentación, siendo el restante 51% operaciones realizadas con dinero electrónico general y mixto.

Por otra parte, al evaluar las cifras por los montos operados se puede observar que en términos constantes las transacciones realizadas con instrumentos de dinero electrónico acumularon en el semestre un aumento del 101% con respecto al primer semestre del año y de un 207% si se calcula en términos interanuales.

Asimismo, discriminando las operaciones por tipo de moneda se registró en el segundo semestre del 2017 que mayoritariamente las operaciones de moneda extranjera suelen ser producto del uso de instrumentos de dinero general, en tanto las el monto total de las operaciones realizadas en moneda nacional se distribuyen en un 77% para dinero electrónico mixto, 19% dinero electrónico para alimentación y el restante 4% obedece a operaciones con dinero electrónico general.

Este último punto en conjunto con los datos analizados previamente sobre la cantidad de transacciones, sugiere que si bien los instrumentos de dinero electrónico para alimentación son los más utilizados por los usuarios, las operaciones realizadas con dinero electrónico mixto suelen ser de mayor valor. De hecho, para el caso de dinero para alimentación las operaciones promedio rondan los U\$S 20, mientras que las de dinero mixto se aproximan a los U\$S 100 y las de dinero general tienden a los U\$S 29.

Finalmente, cuando se examina la operativa correspondiente a retiros de efectivo se puede estimar que un 67% del monto total operado con estos instrumentos corresponde a extracciones de efectivo realizadas principalmente por usuarios de dinero electrónico mixto. Al analizar el número de operaciones se verifica que los instrumentos de dinero electrónico son muy utilizados para realizar compras y pagos de bienes de servicios. No obstante, los retiros de efectivo que son menos frecuentes, resultan ser por grandes sumas de

³ Los datos incluidos en este apartado son requeridos por la Comunicación No. 2017/218, que es informada por las siguientes instituciones de dinero electrónico: DEANDA, ECONSTAR, SODEXO, EDENRED, NUMMI y BLANICO.

⁴ “Instrumentos activos con consumos” refiere a instrumentos que registraron compras



BCU

dinero, especialmente de aquellos que perciben sus remuneraciones, honorarios, pasividades, beneficios sociales y otras prestaciones a través de este canal.

Cuadro 13. Operativa - Total

Tipo de dinero electrónico	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Total	11.272.012	16.992	1.130.816	34
Especial - Mixto	4.550.553	13.084	66.487	8
General	604.677	610	1.064.329	27
Alimentación	6.116.782	3.298		

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 14. Dinero Electrónico Especial/Mixto

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S		Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	2.181.314	1.627	46.057	1,2	2.369.239	11.457	20.430	7
1er Sem 2017	616.798	469	5.423	0,3	745.087	4.059	12.104	4
2do Sem 2016	266.861	159	2.340	0,1	285.831	1.535	4.424	2
1er Sem 2016	28.128	14	1.056	0,0	48.928	206	327	0,1

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 15. Dinero Electrónico General

Semestre	Compras				Retiros de efectivo			
	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S		Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	539.011	387	1.046.841	23	65.666	223	17.488	4
1er Sem 2017	330.603	220	836.040	19	60.008	138	24.245	3
2do Sem 2016	238.873	130	692.565	15	32.192	111	10.164	2
1er Sem 2016	84.863	51	220.274	7	12.482	34	4.520	0,8

Monto medido en millones de cada moneda



BCU

Cuadro 16. Dinero Electrónico de Alimentación

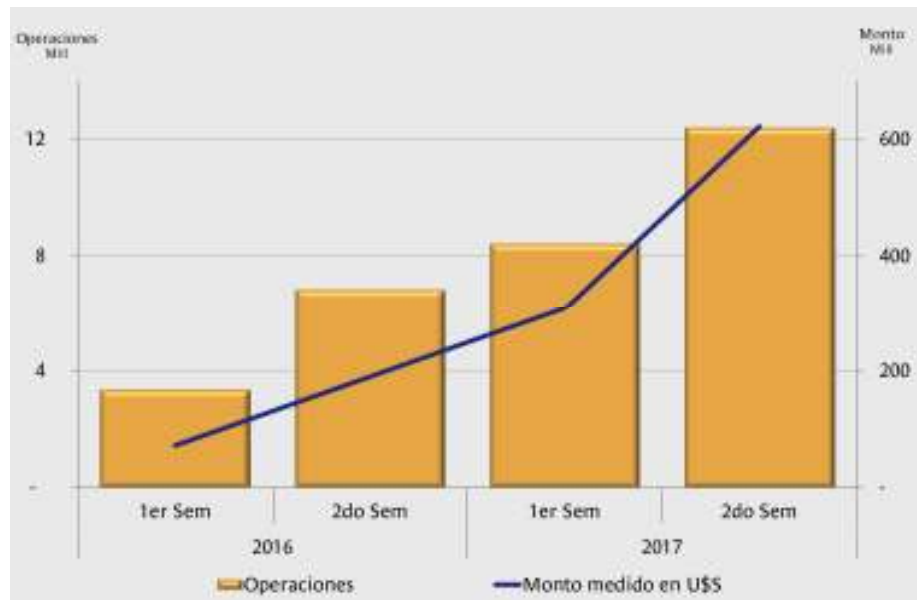
Semestre	Compras Operaciones en \$	
	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	6.116.782	3.298
1er Sem 2017	5.751.137	3.065
2do Sem 2016	5.342.007	3.017
1er Sem 2016	2.982.310	1.704

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 17. Cantidad de tarjetas

Semestre	Especial - Mixto	General	Alimentación	Total
2do Sem 2017	418.923	281.697	251.630	952.250
1er Sem 2017	229.992	211.776	228.388	670.156
2do Sem 2016	78.384	153.918	199.437	431.739
1er Sem 2016	25.359	78.163	160.670	264.192

Gráfico 3. Total operado (Eje izq. Operaciones, eje der. Montos)





BCU

5. SISTEMAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN ELECTRÓNICOS

En esta sección se informan las transacciones correspondientes a los dos sistemas de compensación y liquidación de instrumentos: a) transferencias electrónicas de fondos; b) cheques y otros documentos compensables (letras de cambio). Asimismo, se informan las operativas con cheques no compensados y aquellas efectuadas mediante transferencias electrónicas que no se procesan a través de la Cámara de Compensación Automatizada (CCA) y que representan un volumen importante de los pagos electrónicos que se realizan en el Sistema de Pagos Minorista.

5.1. CAMARA DE COMPENSACION AUTOMATIZADA DE TRANSFERENCIAS⁵

En este apartado se incluye información sobre las transferencias electrónicas que se procesan a través de CCA. Participan de esta Cámara 27 instituciones, entre las que se incluyen todas las instituciones de intermediación financiera, así como varios organismos estatales, empresas de servicios financieros, cooperativas de Intermediación financiera, corredores de bolsa y IEDEs. Las transferencias realizadas por el primer tipo de instituciones (bancos) se originan en pagos interbancarios que se clasifican como minoristas, por su destino y su volumen individual. A su vez, las transferencias que se procesan en el sistema por instrucción de los organismos estatales corresponden a órdenes de pago a proveedores del Estado, remuneraciones y devoluciones de tributos, así como a servicios de cobranza correspondientes a organismos recaudadores.

El segundo semestre de 2017 estuvo marcado por la incorporación de 2 entidades a la operativa habitual de la Cámara (un corredor de bolsa y una IEDE), elevando el número total de participantes a 27 y profundizando la interoperabilidad del sistema en su conjunto.

Los niveles operacionales para el período objeto de análisis continúan registrando un marcado aumento; en efecto la cantidad total de transacciones procesadas por la Cámara fue un 47% superior en relación al semestre anterior y un 104% con respecto al segundo semestre de 2016. De este nivel, un 84% corresponde a operativa en moneda nacional; la que -en montos constantes- ha evidenciado aumentos del 5% y 29%, con respecto al primer semestre de 2017 y segundo semestre de 2016 respectivamente, refrendando la tónica alcista de los semestres previos.

Tal como se ha mencionado en informes anteriores - y más allá del alza registrada en el nivel de actividad económica-, los guarismos dan cuenta de una gradual modificación en los hábitos de pago del sector corporativo así como del público en general, quienes continúan inclinándose hacia una mayor utilización de medios de pago electrónicos en detrimento del cheque y el efectivo. En este sentido, el ajuste general de precios a la baja que continúa observándose en el mercado de transferencias interbancarias sigue desplazando al efectivo y cheque de su rol protagónico en el sistema de pagos.

Asimismo, la expansión sostenida de la banca on-line (en conjunto con nuevos y continuos desarrollos tecnológicos para perfeccionar las plataformas de e-banking existentes) así como la profundización de los efectos derivados de la ley de inclusión financiera han jugado en este sentido un rol clave.

En dicho marco, la obligatoriedad del pago de pasividades, honorarios, remuneraciones y otros beneficios sociales a través de medios electrónicos ha entrado en vigencia a partir del 1° de mayo de 2017 (con las excepciones previstas en el Decreto N°106/017 del 24 de abril de 2017, en la redacción dada por el Decreto N°352/017 del 19 de diciembre de 2017), lo que ha impactado fuertemente en la operativa del último semestre así como en la proyección a futuro de la actividad de la Cámara.

También ha de destacarse el lanzamiento de nuevos servicios de la plataforma como lo es el PFE (pago de factura electrónica), lo cual -si bien aún no representa niveles operacionales significativos- apunta a maximizar la eficiencia en los procesos de cobranza entre las entidades. Asimismo, los niveles operacionales se han visto impactados al alza en los últimos períodos por la canalización de servicios de pago y cobranza correspondientes a Organismos Públicos a través de la plataforma, incluyendo la devolución de FONASA a beneficiarios.

⁵ La Comunicación 2017/220 requiere la información sobre las transferencias compensadas en SPI, que es reportada actualmente por URUTEC S.A..



A nivel normativo se destaca la publicación de la Comunicación N°2017/176 del 27 de setiembre de 2017, emitida con el objetivo de fomentar el uso de las transferencias electrónicas cursadas a través de Cámaras de Compensación Automatizadas y de facilitar el control y la conciliación de las cuentas, con requerimientos de información a incluir en las transferencias que figuren en estados de cuenta de los usuarios.

Cuadro 18. Sistema de Pagos Interbancarios

Semestre	Transf en \$		Transf en U\$S		Transf en Otras Monedas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	2.635.868	339.840	485.562	6.264	1.278	61
1er Sem 2017	1.761.003	317.889	363.501	5.479	1.041	67
2do Sem 2016	1.230.692	247.195	300.821	4.796	1.093	50
1er Sem 2016	755.127	220.057	218.923	4.446	1.016	42
2do Sem 2015	498.192	144.758	168.087	4.167	834	32
1er Sem 2015	310.091	91.479	112.036	2.648	524	33
2do Sem 2014	284.520	76.207	103.161	2.540	511	41
1er Sem 2014	228.085	70.111	87.147	2.581	509	34

Montos de op en \$ expresados en millones de pesos

Montos de op en U\$S y EU expresados en millones de U\$S

Gráfico 4. Total SPI (Eje izq. Operaciones, eje der. Montos)





BCU

5.1.1. TRANSFERENCIAS ELECTRONICAS NO COMPENSADAS ⁶

Se incluyen en este apartado las transferencias que se realizan entre cuentas de una misma institución financiera, procesadas dentro de los sistemas de cada institución.

Las transferencias intrabancarias que se informan, registran un volumen muy importante en comparación con las procesadas por la CCA y son realizadas básicamente por los organismos del Estado o empresas del sector privado de gran envergadura, por concepto de pagos a proveedores y funcionarios (payroll) que tienen cuentas en la misma Institución.

Los datos recabados dan cuenta de un incremento de 53% en los niveles operacionales con respecto al mismo semestre del año anterior, lo cual obedece probablemente a las mismas razones descriptas en el apartado precedente.

Cuadro 19. **Transferencias intrabancarias**

Semestre	Transf en \$		Transf en U\$S		Transf en Otras Monedas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	11.363.937	4.944.871	2.399.013	18.584	15.614	445
1er Sem 2017	7.906.930	4.620.106	2.224.133	19.424	20.434	2.575
2do Sem 2016	6.856.207	4.301.579	2.124.154	16.914	20.092	2.131
1er Sem 2016	5.678.374	4.103.978	1.772.471	13.289	17.527	2.566
2do Sem 2015	5.191.191	4.325.885	1.681.127	14.480	18.840	2.592
1er Sem 2015	4.563.067	4.654.361	1.530.682	15.141	18.470	3.857
2do Sem 2014	4.285.013	4.023.686	1.461.053	17.518	18.859	271

Montos de \$ expresados en millones de pesos

Montos de U\$S y Otras Monedas expresados en millones de dólares

Cuadro 20. **Total de Transferencias**

Semestre	Transf en \$		Transf en U\$S		Transf en Otras Monedas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	13.999.805	5.284.711	2.884.575	24.848	16.892	506
1er Sem 2017	9.667.933	4.937.995	2.587.634	24.903	21.475	2.642
2do Sem 2016	8.086.899	4.548.774	2.424.975	21.710	21.185	2.181
1er Sem 2016	6.433.501	4.324.035	1.991.394	17.735	18.543	2.609
2do Sem 2015	5.689.383	4.470.643	1.849.214	18.647	19.674	2.624
1er Sem 2015	4.873.158	4.745.840	1.642.718	17.789	18.994	3.890
2do Sem 2014	4.569.533	4.099.892	1.564.214	20.057	19.370	313

Montos de op en \$ expresados en millones de pesos

Montos de op en U\$S y EU expresados en millones de U\$S

⁶ La operativa referente a transferencias electrónicas no compensadas es una información requerida por la Comunicación 2014/095, siendo informada por las siguientes instituciones: BANDES, BBVA, BHU, BNA, BROU, CITIBANK, HERITAGE, HSBC, ITAU, SCOTIABANK y SANTANDER.



5.1.2. DEBITOS AUTOMATICOS ⁷

Se consideran en este capítulo los cargos realizados por las instituciones de intermediación financiera a las cuentas bancarias de sus clientes, a solicitud de un tercero (beneficiario/proveedor) con la autorización previa del titular de la cuenta, y que son utilizados generalmente para abonar servicios cuyo pago se realiza en forma periódica. Cabe destacar que no se incluyen en este apartado los débitos automáticos realizados con tarjetas de crédito ni con instrumentos de dinero electrónico por ser considerados directamente en sus correspondientes secciones.

Durante el segundo semestre del 2017, la tasa de crecimiento semestral de las operaciones de débito automático disminuyó levemente hasta el 5%, comprendiendo un total de aproximadamente 4.5 millones de transacciones. Del mismo modo, la tasa de crecimiento interanual cayó hasta el 12%.

En lo que refiere a las operaciones discriminadas por tipo de moneda, persiste la proporción de los últimos años entre transacciones realizadas con moneda nacional y extranjera. Mientras que un 91% de la cantidad de operaciones corresponde a débitos automáticos en moneda nacional, un 80% del monto total operado corresponde a operaciones en dicha moneda.

Por otra parte, si se compararan los montos en términos constantes del último período con respecto a semestres anteriores, se puede afirmar que en el segundo semestre del año únicamente se añadió un 1% semestral a los montos operados por este canal, y un 8% si se relacionan estas cifras con las obtenidas en el mismo semestre del año anterior.

Cuadro 21. Operativa - Débitos Directos

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	4.095.736	25.938	402.147	229
1er Sem 2017	3.877.968	25.595	391.257	207
2do Sem 2016	3.633.556	22.670	370.625	191
1er Sem 2016	3.410.600	21.974	343.257	170
2do Sem 2015	3.215.016	20.764	328.361	174
1er Sem 2015	3.024.630	20.527	309.589	175
2do Sem 2014	2.839.683	15.039	288.746	140
1er Sem 2014	S/D	13.647	S/D	126

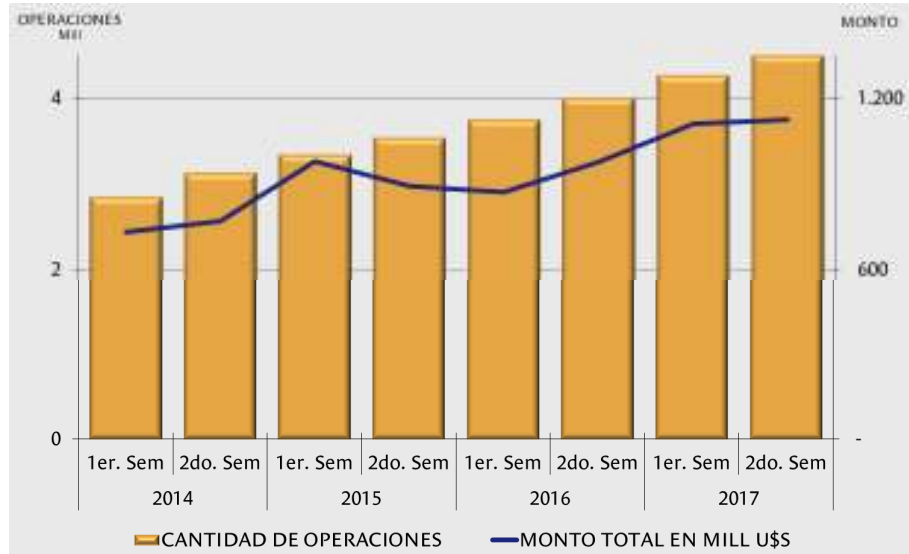
Monto medido en millones de cada moneda

⁷ Comunicación 2017/067. No se incluye en esta sección el débito automático de las tarjetas de crédito.



BCU

Gráfico 5. Total (Eje izq. Operaciones, eje der. Montos)





5.2. CÁMARA DE COMPENSACIÓN AUTOMATIZADA DE CHEQUES ⁸

En este apartado se presenta la información de todos los cheques emitidos en el territorio nacional, procesados en Montevideo, a través de la Cámara Compensadora de Documentos y en un plazo de 24 hrs. hábiles.

Según los datos recogidos, la Cámara Compensadora continuó registrando niveles operativos descendentes al cierre del segundo semestre de 2017. La cantidad total de cheques compensados se redujo un 8,58% con respecto al segundo semestre de 2016 y 1,55% con respecto al primer semestre de 2017. En este último caso, es de hacer notar que el número de días hábiles bancarios para el segundo semestre de 2017 fue de 125 (vs. 121 del primer semestre de 2017) lo cual probablemente explica que el descenso constatado en la operativa no haya sido de mayor significancia. Asimismo, los montos se contrajeron un 8,6 % en términos constantes respecto al segundo semestre de 2016. A su vez, los montos promedios por cheque (\$123.000 y U\$S 8.000) dan cuenta de su utilización principalmente a nivel del sector corporativo y Gobierno.

El desplazamiento gradual del cheque de su rol protagónico en el sistema de pagos, estaría asociado a una mayor utilización de medios de pago alternativos; en particular -y como ya se destacó en apartados previos - la cantidad total de transferencias bancarias registró un incremento de 60% en comparación con igual período del año 2016, correspondiendo la mayor parte de este aumento a la operativa en moneda nacional.

Podría inferirse que –más allá del alza experimentada en el nivel de actividad económica- este impulso se encuentra asociado a una profundización de los efectos derivados de la ley N°19.210 de inclusión financiera y refleja no sólo un descenso en la utilización del cheque en pos de su sustituto natural sino también una merma en las preferencias de los agentes por la utilización de efectivo lo cual incrementa los niveles de seguridad y eficiencia del sistema de pagos en su conjunto, dotándolo de una mayor trazabilidad de las operaciones.

En tal sentido, corresponde señalar que si bien hasta el 31 de diciembre de 2018 continuarán aceptándose pagos de tributos nacionales a través de cheques comunes cruzados o letras de cambio cruzadas emitidas por instituciones de intermediación financiera, el nuevo contexto establecido por los Dec. N°089/2016 y N°081/017 ya ha propiciado la adecuación gradual de los agentes para alinearse al nuevo marco regulatorio.

No obstante, la participación del cheque en el total de instrumentos de pago utilizados en el país continúa siendo elevada. Esto se fundamenta probablemente, en una estructura de costos operativos que continúa resultando menos gravosa para el usuario que otros instrumentos de pago alternativos, si bien se ha venido constatando una disminución gradual de los costos asociados a transferencias bancarias.

Asimismo, su carácter de título ejecutivo (Dto. Ley No. 14.412), ausente en las transferencias electrónicas, augura su continuidad como medio de pago más allá de las políticas de inclusión financiera impulsadas en Uruguay.

⁸ Fuente: URUTEC S.A.



BCU

Cuadro 22. Cheques compensados

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	5.132.603	633.528	1.276.280	10.326
1er Sem 2017	5.214.200	668.022	1.295.594	10.321
2do Sem 2016	5.618.606	645.990	1.392.023	10.786
1er Sem 2016	5.625.765	667.247	1.349.200	9.882
2do Sem 2015	5.983.756	650.789	1.495.743	11.354
1er Sem 2015	5.914.768	647.498	1.476.518	11.838
2do Sem 2014	6.164.329	623.230	1.550.853	12.245
1er Sem 2014	5.869.768	602.278	1.464.890	12.248

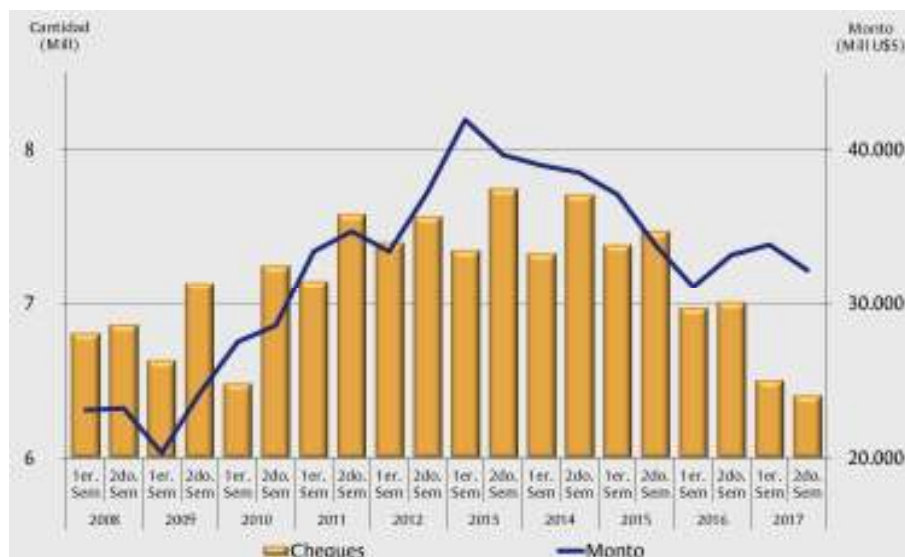
Montos expresados en mill de cada moneda

Cuadro 23. Cheques compensados - Promedio diario

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	41.469	5.122	10.308	84
1er Sem 2017	43.094	5.534	10.691	85
2do Sem 2016	44.993	5.172	11.136	86
1er Sem 2016	46.208	5.491	11.075	81
2do Sem 2015	48.026	5.223	11.998	91
1er Sem 2015	49.322	5.403	12.298	99
2do Sem 2014	48.207	4.876	12.120	96
1er Sem 2014	48.544	4.977	12.112	101

Montos expresados en mill de cada moneda

Gráfico 6. Total CCA de cheques (Eje izq. Cantidad de cheques, eje der. Montos)





5.2.1. CHEQUES NO COMPENSADOS⁹

En este apartado se exponen los datos referidos a los cheques que no se procesan por la CCA y que se presentan al cobro en las instituciones giradas o se depositan en cuenta.

La operativa para el último semestre analizado continuó registrando una tendencia a la baja, con una cantidad total de cheques procesados un 17% inferior al mismo período de 2016. Como se ha subrayado en apartados anteriores, esto obedece probablemente a una profundización de los efectos derivados de la Ley N°19.210.

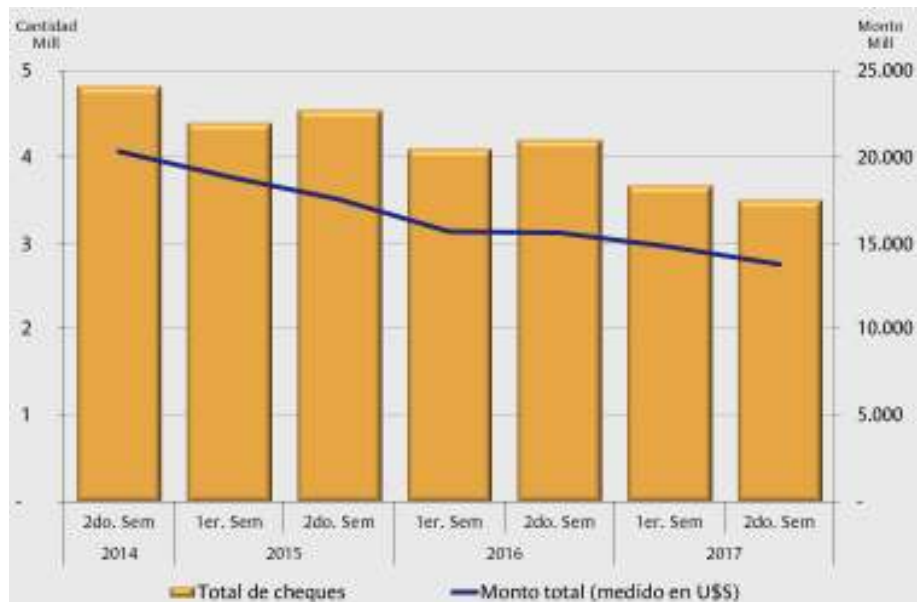
En términos constantes, la operativa se redujo un 17% con respecto al segundo semestre del año anterior. A su vez, la cantidad de cheques emitidos en pesos disminuyó también un 17%, en tanto que en dólares se registró una baja de 14% considerando los mismos períodos.

Cuadro 24. Cheques no compensados - Total

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	2.806.855	267.170	702.292	4.595
1er Sem 2017	2.956.902	285.259	719.069	4.784
2do Sem 2016	3.387.057	294.031	816.867	5.474
1er Sem 2016	3.325.711	318.219	771.536	5.576
2do Sem 2015	3.662.291	315.404	884.569	6.667
1er Sem 2015	3.544.994	303.821	850.701	7.037
2do Sem 2014	3.894.855	303.509	922.890	7.639

Montos expresados en mill de cada moneda

Gráfico 7. Total cheques no compensados (Eje izq. Cantidad de cheques, eje der. Montos)



⁹ Comunicación 2017/067.



BCU

Cuadro 25. Total de cheques – Compensados y no compensados

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	7.939.458	900.698	1.978.572	14.922
1er Sem 2017	8.171.102	953.281	2.014.663	15.105
2do Sem 2016	9.005.663	940.020	2.208.890	16.260
1er Sem 2016	8.951.476	985.467	2.120.736	15.458
2do Sem 2015	9.646.047	966.193	2.380.312	18.021
1er Sem 2015	9.459.762	951.320	2.327.219	18.875
2do Sem 2014	10.059.184	926.739	2.473.743	19.884

Montos expresados en mill de cada moneda



6. CANALES Y SERVICIOS DE PAGOS

En esa sección se presenta la información recibida de los diferentes canales disponibles para realizar transacciones de pago. Comprende tanto los canales presenciales (redes de pagos y cobranzas), como aquellos que permiten realizar pagos electrónicos a través de los dispositivos celulares, internet o cajeros automáticos. Asimismo, se expone la operativa de remesas recibidas y enviadas.

6.1. REDES DE PAGOS Y COBRANZAS ¹⁰

La operativa total para el segundo semestre de 2017 experimentó un alza promedio de 6% en comparación con el primer semestre de año, correspondiendo en su gran mayoría a la operativa de recaudaciones en moneda nacional. Esto supone un crecimiento moderado que reafirma el rol protagónico de las redes de pago y cobranzas a nivel del sistema de pagos minorista.

Si bien la apertura de nuevos locales ha ampliado la capilaridad de la red, dicho aumento no resultaría suficiente para explicar el alza en la cantidad de operaciones procesadas en el período, las que encuentran su causa más probable en un incremento en la base promedio de clientes a los que se le brindan servicios de pago y recaudación (aumento de 5,5%), así como en un crecimiento en las transacciones procesadas por el público en general.

En este sentido, los factores que parecen explicar el incremento se asocian básicamente a movimientos de fondos originados en servicios de corresponsalía financiera; recarga de instrumentos electrónicos prepagos; así como la obligatoriedad a partir del 1° de mayo de 2017 del pago de pasividades, honorarios, remuneraciones y otros beneficios sociales a través de medios electrónicos, lo cual haya probablemente incrementado la cantidad de retiros asociados a estos conceptos (al efectuar extracciones paulatinas y no totales, particularmente en lo que refiere a sueldos y jubilaciones).

En efecto, cabe resaltar que la operativa de pagos en redes ha registrado un incremento de 16% en comparación con el semestre previo. Los pagos informados en esta sección incluyen -además de los sueldos y jubilaciones- los retiros de efectivo asociados a las tarjetas de débito y dinero electrónico, devoluciones de impuestos, giros, así como los pagos derivados de las actividades de corresponsalía de instituciones financieras locales.

Efectuando una apertura general por moneda, se observa una clara preponderancia de la operativa en moneda nacional tanto para pagos como para cobranzas. En efecto, el 97% de la operativa corresponde a pesos uruguayos.

En este semestre, resulta una vez más destacable la utilización de “otros medios” en el total de la recaudación, los que se asocian a instrumentos electrónicos de pago. Las cobranzas efectuadas a través de estos medios representan un 11% del total general y continúan la senda de crecimiento sostenido iniciada en el año 2015. No obstante y como se desprende de las cifras recogidas, el efectivo continúa siendo el medio de pago preferido por excelencia, con un 85% de participación en cantidad de cobranzas y un 60% en montos, por lo que podría inferirse una inclinación de los agentes por el pago a través de cheques o con medios electrónicos en el caso de operaciones de elevada cuantía. Si bien el peso del efectivo continúa siendo relevante en el total, se observa una tendencia decreciente sostenida en los últimos semestres en consonancia con las políticas de inclusión financiera impulsadas en el país.

A nivel de operativa de pagos -esto es, operaciones que parten desde las propias redes- los medios de pago más utilizados han sido las transferencias bancarias y los cheques, los que han representado un 25,7% y 71,5% respectivamente del monto total de transacciones procesadas.

¹⁰ Esta información estadística es recopilada a través de la Comunicación 2015/128, siendo informada por Redpagos, Abitab y El Correo.



BCU

Cuadro 26. Operativa total

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	75.086.046	301.800	2.575.230	753
1er Sem 2017	70.908.972	285.411	2.385.829	659
2do Sem 2016	68.161.580	257.456	2.225.014	589
1er Sem 2016	65.944.828	245.365	1.979.243	437
2do Sem 2015	62.733.740	233.598	1.820.469	422
1er Sem 2015	61.111.651	232.023	1.740.761	412
2do Sem 2014	60.512.797	219.377	1.756.550	419
1er Sem 2014	57.743.863	209.276	1.668.349	403

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 27. Operativa de Cobranzas

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	59.421.473	222.705	2.122.372	646
1er Sem 2017	57.467.923	214.209	1.973.021	561
2do Sem 2016	55.188.277	190.213	1.818.330	498
1er Sem 2016	53.598.112	186.762	1.576.627	362
2do Sem 2015	51.843.586	173.682	1.480.772	340
1er Sem 2015	51.140.141	175.769	1.430.383	330
2do Sem 2014	50.169.756	161.948	1.428.784	331
1er Sem 2014	48.721.335	159.847	1.369.109	317

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 28. Operativa de Pagos

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	15.664.573	79.095	452.858	107
1er Sem 2017	13.441.049	71.202	412.808	98
2do Sem 2016	12.973.303	67.244	406.684	91
1er Sem 2016	12.346.716	58.603	402.616	75
2do Sem 2015	10.890.154	59.916	339.697	82
1er Sem 2015	9.971.510	56.254	310.378	83
2do Sem 2014	10.343.041	57.429	327.766	89
1er Sem 2014	9.022.528	49.429	299.240	86

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 29. Operativa de Giros

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	2.872.780	9.643	152.446	46
1er Sem 2017	2.908.271	10.056	158.521	49
2do Sem 2016	3.128.438	10.690	167.521	49
1er Sem 2016	2.935.343	10.137	158.322	46
2do Sem 2015	2.946.292	10.111	161.417	52
1er Sem 2015	2.744.828	9.543	159.192	52
2do Sem 2014	2.772.627	9.524	159.202	53
1er Sem 2014	2.546.703	8.721	152.415	52

Monto medido en millones de cada moneda



BCU

Gráfico 8. Total operado (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)

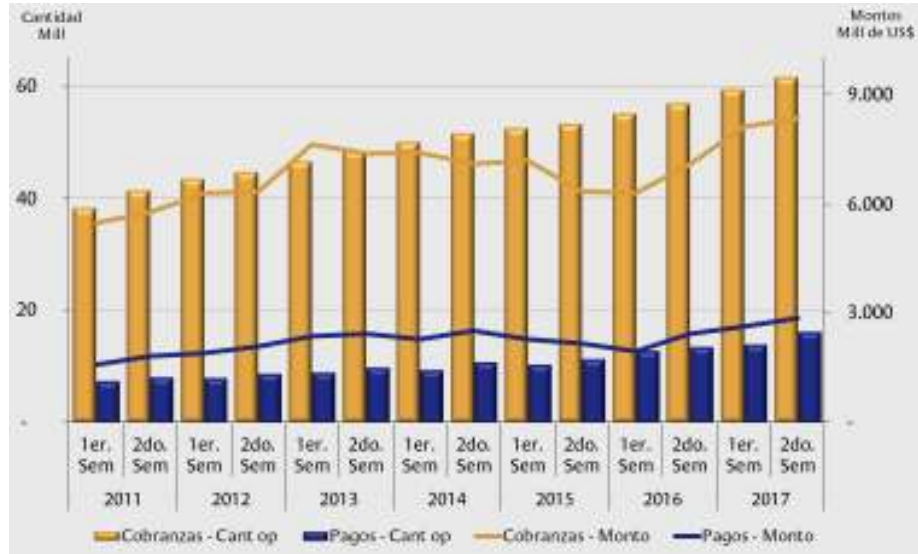
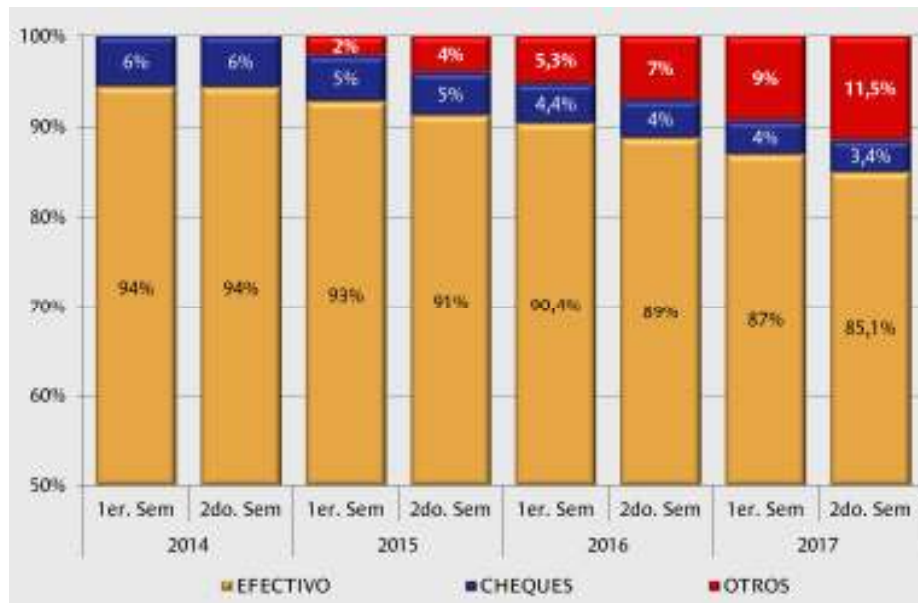


Gráfico 9. Formas de recaudación – cantidad de operaciones





BCU

Gráfico 10. Formas de recaudación - Monto

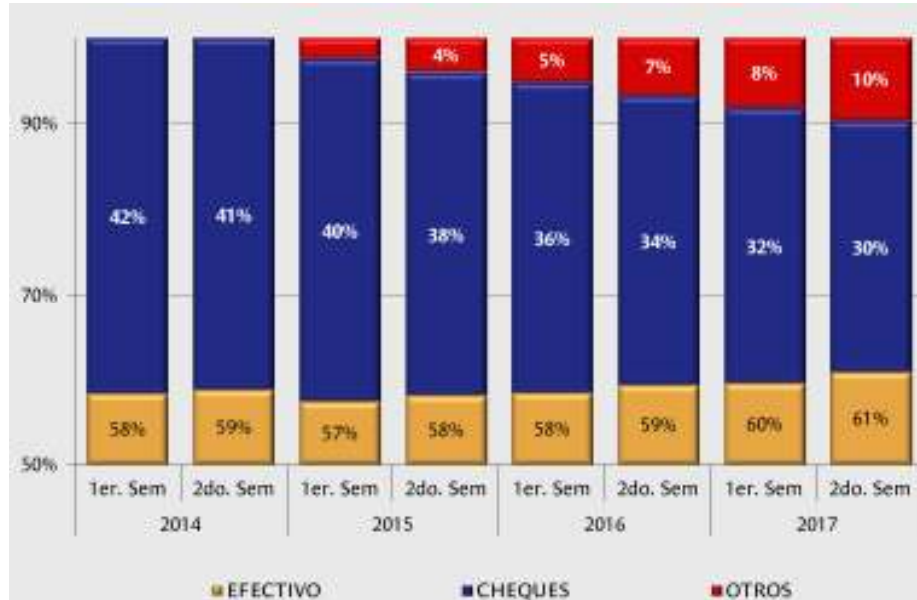
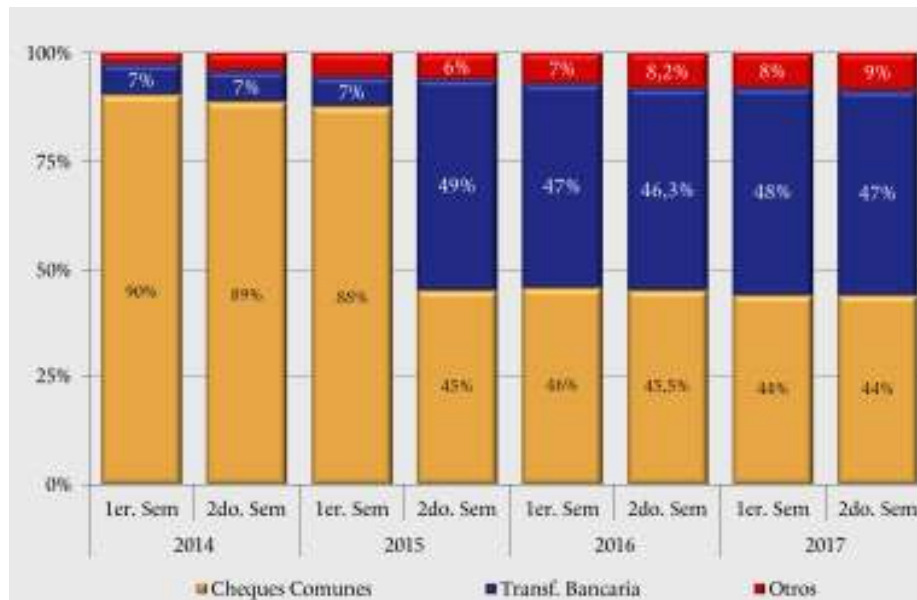


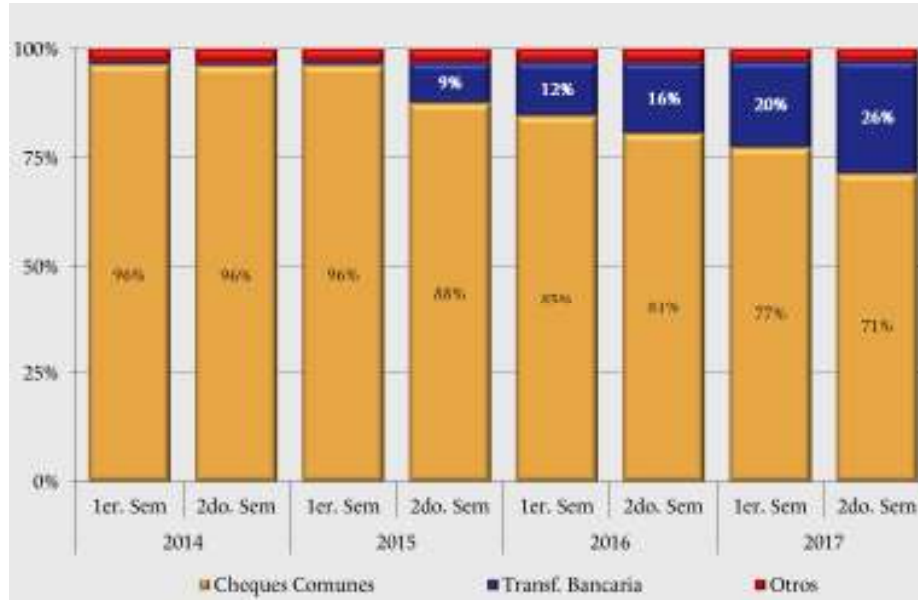
Gráfico 11. Formas de pago a empresas - Cantidad de operaciones





BCU

Gráfico 12. Formas de pago a empresas - Monto





BCU

6.2. PAGOS MÓVILES ¹¹

Se consideran pagos móviles aquellos que se inician desde un dispositivo móvil, por una instrucción de pago enviada por el titular a la institución donde tiene radicada su cuenta, mediante un mensaje. Los datos que se presentan en esta sección reflejan una porción del mercado total de pagos móviles y actualmente son informados por una institución de intermediación financiera, dos proveedores de servicios de pagos con tecnología digital y una empresa de telefonía móvil. La operativa para el segundo semestre de 2017 registró un alza de 59% con respecto al mismo período del año anterior, lo cual reafirma la tendencia alcista observada en los últimos semestres.

En este contexto, la cantidad de usuarios activos promedio de los agentes que actualmente reportan información ha reportado alzas entre 6% y 37%, lo que ha representado un elemento de peso para explicar la citada tendencia, reflejando así una mayor predisposición de los agentes económicos hacia modalidades de pago móviles. En efecto, no sólo se ha incrementado la base de usuarios existente sino también el número de transacciones por usuario activo. Como ya se ha expresado en informes previos, estas modalidades cuentan con gran potencial de crecimiento en el país a raíz de la penetración de los dispositivos móviles en la vida cotidiana. Según datos oficiales ¹², el número de teléfonos móviles cada 100 habitantes es de 148,7 ubicando a Uruguay por encima de países como Estados Unidos, Francia y Alemania en materia de teledensidad móvil.

A esto se ha sumado un cambio de hábitos de pago en los agentes que se asienta en la adaptación gradual a estas nuevas tecnologías y en la familiarización paulatina con el concepto de billetera móvil. En efecto, el número total de servicios móviles (voz y datos) con acceso a banda ancha ha registrado un incremento de casi 250% ¹³ para el período 2014-2017. Tomando como referencia el mismo trienio, la operativa de pagos móviles se ha visto cuadruplicada. Asimismo, el continuo avance en tecnologías móviles de última generación (y la consecuente multiplicación en la velocidad de transmisión de datos) permiten optimizar la experiencia de usuario en el pago de servicios.

Cuadro 30. Operativa - Pagos móviles

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	1.372.749	3.811	75.976	17
1er Sem 2017	1.105.991	2.986	60.413	13
2do Sem 2016	869.968	2.198	43.851	10
1er Sem 2016	647.372	1.538	29.755	7
2do Sem 2015	479.488	1.032	22.484	5
1er Sem 2015	413.680	781	17.122	4
2do Sem 2014	372.559	529	11.573	3
1er Sem 2014	275.336	300	6.857	2

Monto medido en millones de cada moneda

¹¹ Comunicación 2013/191

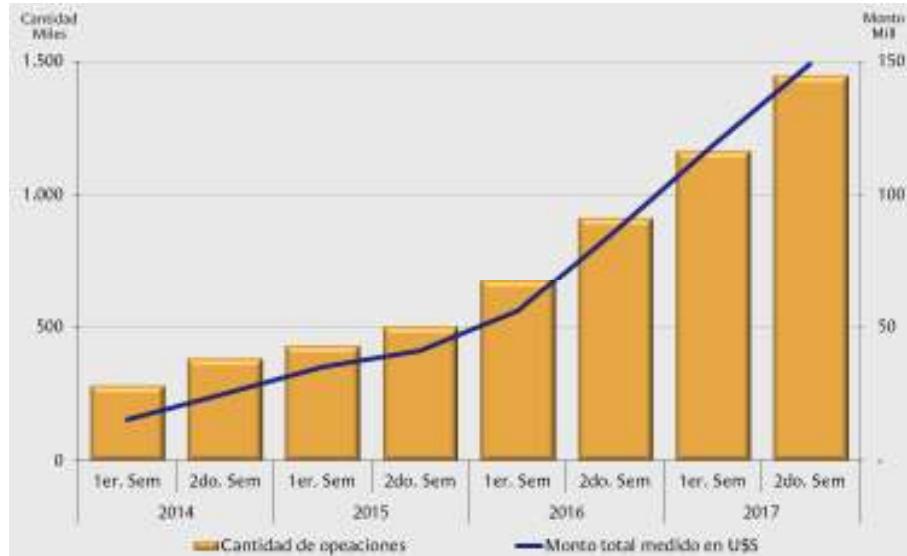
¹² Fuente UIT

¹³ Fuente URSEC. Datos a Junio de 2017.



BCU

Gráfico 13. Total pagos móviles (eje izq. Cantidad, eje der. Montos)





6.3. PAGOS POR INTERNET ¹⁴

En este apartado se informan los pagos de productos y servicios realizados a través del canal de banca por internet, en las que el usuario ingresa directamente al sitio web del banco, al sitio del proveedor de servicios de pago o al establecimiento comercial para efectuar su compra. En todos los casos las plataformas tecnológicas son administradas por proveedores de servicios de tecnología y un PSPC, quienes proporcionan la información.

Los datos correspondientes al segundo semestre de 2017 dan cuenta de un crecimiento sostenido en la base de usuarios de estos canales, en consonancia con semestres previos. Tal como fuera mencionado en el anterior informe, este incremento se encuentra probablemente asociado a un mayor desarrollo tecnológico de las plataformas que sostienen estos canales, a una variación en los hábitos de pago de los agentes así como una ampliación de la base de empresas a las que se le brinda el servicio de cobranzas por parte de los distintos operadores (la cual registró un incremento promedio de 42% en el período de análisis).

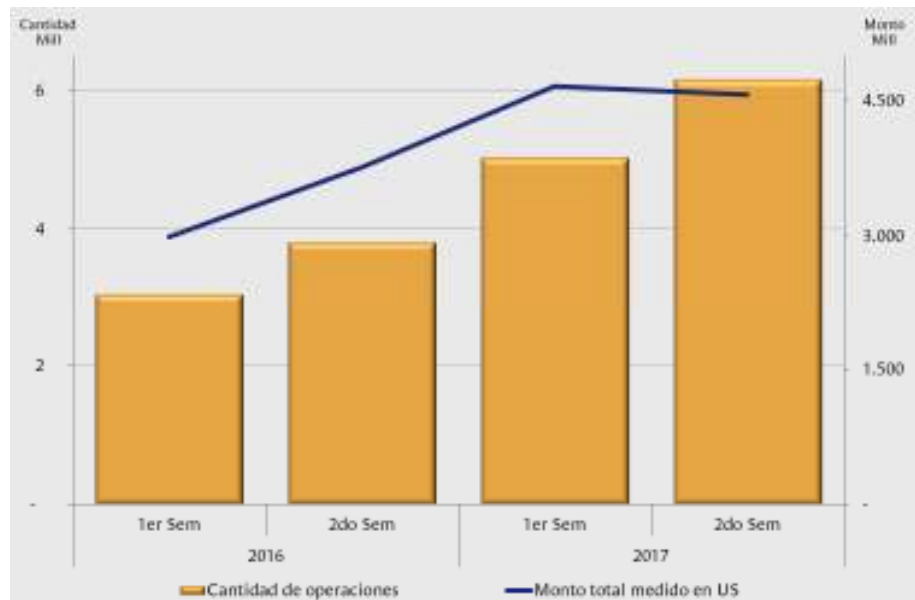
El total de operaciones procesadas bajo esta modalidad en el segundo semestre de 2017 registró un alza de un 22% con respecto al primer semestre de 2017, y un 61% en relación al mismo semestre del año anterior, avizorándose este canal como un segmento clave con gran potencial de desarrollo gracias a las ventajas que éste supone para el usuario final de los servicios.

Cuadro 31. Operativa – Pagos por internet

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	6.024.024	130.812	131.617	48
1er Sem 2017	4.928.850	131.132	106.901	42
2do Sem 2016	3.732.988	107.783	82.395	31
1er Sem 2016	3.009.553	93.227	54.279	23

Monto medido en millones de cada moneda

Gráfico 14. Total (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)



¹⁴ Comunicación 2017/221, informada por Urutec, Banred, Sistarbank y DeRemate.



6.4. CAJEROS AUTOMÁTICOS Y DISPENSADORES DE EFECTIVO ¹⁵

Las cifras expuestas a continuación corresponden a las operaciones realizadas en cajeros automáticos y dispensadores de efectivo, que incluyen buzoneras y mini ATM¹⁶.

Al cierre del semestre, en el Uruguay existen 686 ATM y 1626 dispensadores de efectivo. Sin embargo un 47% de estos puntos se encuentran concentrados en la capital del país.

Durante el segundo semestre del 2017, se registró un aumento del 5% semestral y del 9% interanual en el número de operaciones realizadas en cajeros automáticos y dispensadores de efectivo. Sin embargo, al analizar los montos operados totales se puede observar nuevamente una fuerte caída con respecto al mismo semestre del año anterior, de aproximadamente un 19% en términos constantes.

En otro sentido, si se observa la operativa registrada por concepto de retiros de efectivo existió un crecimiento en la cantidad de operaciones del 8%, acompañado por un leve incremento en los montos operados del 1.84% interanual aunque con un pequeño descenso en los montos promedios tranzados por operación. Es importante destacar que los retiros en efectivo representan un 78% de las operaciones realizadas en estos puntos de atención pero únicamente representan un 24% del dinero total tranzado por estos canales.

Por otra parte, el número de depósitos de cheques no sufrió cambios significativos en el último semestre, pero si tuvo un fuerte descenso en el monto tranzado del 27% en términos constantes si se relacionan las cifras con el segundo semestre del 2016.

Finalmente, en el período de análisis se reconoció una disminución en la cantidad de retiros de efectivo realizados con tarjetas extranjeras, del 10% interanual, alcanzando la cifra de los U\$S 26.486.600.

Cuadro 32. Operativa total

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	49.522.748	513.966	2.625.659	13.100
1er Sem 2017	46.598.713	559.973	2.845.980	13.100
2do Sem 2016	45.218.053	571.655	2.811.960	15.859
1er Sem 2016	45.562.904	570.015	2.671.518	16.575
2do Sem 2015	43.379.776	484.726	2.516.545	15.081
1er Sem 2015	41.410.722	428.869	2.436.257	15.908
2do Sem 2014	40.932.860	403.390	2.411.642	14.931
1er Sem 2014	38.886.692	357.842	2.254.519	12.665

Monto medido en millones de cada moneda

¹⁵ Los datos relativos a la operativa de cajeros automáticos son recogidos a través de la Comunicación 2017/219.

¹⁶ En el Reporte Informativo N° 14 correspondiente al primer semestre del 2016 se definieron los conceptos de ATM, buzoneras y mini ATM adoptados para la elaboración de estos documentos.



BCU

Cuadro 33. Operativa - Tarjetas locales

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	49.277.631	513.364	2.523.073	13.074
1er Sem 2017	46.292.960	559.220	2.714.908	13.066
2do Sem 2016	44.979.202	571.048	2.697.815	15.829
1er Sem 2016	45.285.474	569.302	2.540.257	16.541
2do Sem 2015	43.143.061	484.129	2.351.089	15.038
1er Sem 2015	41.175.258	428.304	2.270.397	15.864
2do Sem 2014	40.717.462	402.868	2.267.907	14.893
1er Sem 2014	38.620.567	357.164	2.095.924	12.623

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 34. Operativa - Tarjetas extranjeras

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	245.117	602	102.586	26
1er Sem 2017	305.753	753	131.072	34
2do Sem 2016	238.851	607	114.145	30
1er Sem 2016	277.430	714	131.261	34
2do Sem 2015	236.715	596	165.456	43
1er Sem 2015	235.464	565	165.860	44
2do Sem 2014	215.398	522	143.735	38
1er Sem 2014	266.125	678	158.595	42

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 35. Retiros en efectivo

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	38.810.855	191.873	1.644.787	1.333
1er Sem 2017	35.933.286	179.726	1.692.938	691
2do Sem 2016	35.794.626	173.630	1.735.196	679
1er Sem 2016	36.804.699	167.720	1.781.426	633
2do Sem 2015	35.356.558	160.152	1.767.967	684
1er Sem 2015	33.728.169	152.670	1.743.157	710
2do Sem 2014	33.629.842	147.348	1.743.242	700
1er Sem 2014	32.133.885	140.275	1.677.784	680

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 36. Retiros en efectivo - Tarjetas locales

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	38.604.222	191.272	1.542.238	1.307
1er Sem 2017	35.670.529	178.973	1.561.866	657
2do Sem 2016	35.584.332	173.023	1.621.051	650
1er Sem 2016	36.560.966	167.006	1.650.149	599
2do Sem 2015	35.146.731	159.556	1.602.511	640
1er Sem 2015	33.524.497	152.105	1.577.297	666
2do Sem 2014	33.440.104	146.826	1.599.507	661
1er Sem 2014	31.898.162	139.597	1.519.189	638

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 37. Retiros en efectivo - Tarjetas extranjeras

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	206.633	601	102.549	26
1er Sem 2017	262.757	753	131.072	34
2do Sem 2016	210.294	607	114.145	30
1er Sem 2016	243.733	714	131.277	34
2do Sem 2015	209.827	596	165.456	43
1er Sem 2015	203.672	565	165.860	44
2do Sem 2014	189.738	522	143.735	38
1er Sem 2014	235.723	678	158.595	42

Monto medido en millones de cada moneda



BCU

Gráfico 15. Total operado en ATM (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)



Gráfico 16. Retiros de Efectivo (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)





BCU

6.5.REMESAS FAMILIARES ¹⁷

A partir de este semestre el BCU comenzó a recibir información de remesas discriminada por país de envío y recepción, lo que implica un salto en la calidad de los datos disponibles.

A raíz del estudio de estos nuevos datos se confirma la importancia de Argentina como principal receptor de las remesas que se envían desde Uruguay, siendo destinatario del 13,4% de las operaciones y 9% del monto.

En línea con el aumento de inmigrantes de origen dominicano en Uruguay, se destaca que el segundo país al que se envían remesas desde nuestro país es precisamente República Dominicana, con un 12,6% de las remesas y un 7% del monto. Si bien la cantidad de operaciones es prácticamente la misma que las recibidas por Argentina, el monto promedio de cada remesa enviada a Rep. Dominicana es más baja: U\$S 182 frente a U\$S 233.

Con respecto a las remesas recibidas, aunque los nuevos datos no arrojaron información diferente o adicional, confirman que Estados Unidos es el principal país emisor de remesas hacia Uruguay, 40% de las operaciones y del monto, seguido por España y Argentina. El 74% de las remesas son recibidas desde alguno de estos 3 países, así como el 67% del monto.

En el semestre de referencia, es importante destacar el aumento constatado con respecto al mismo semestre del año anterior de la cantidad de operaciones y de los montos constantes, tanto para las remesas enviadas como para las recibidas.

Asimismo, se señala que las operaciones en ambos sentidos mantienen una tendencia al alza desde el segundo semestre de 2015. En este semestre se registró la mayor cantidad de operaciones enviadas, superando no sólo al semestre anterior, sino a todo el período durante el cual se han relevado datos para este Reporte.

Cuadro 38. Operativa de Remesas en Uruguay

Semestre	Enviadas		Recibidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2017	173.983	57	216.387	65
1er Sem 2017	153.547	51	197.861	60
2do Sem 2016	146.475	48	195.703	57
1er Sem 2016	128.911	43	171.288	50
2do Sem 2015	129.490	47	169.945	54
1er Sem 2015	125.373	47	153.897	52
2do Sem 2014	133.913	50	162.797	58
1er Sem 2014	120.661	51	151.398	57

Monto medido en mill de U\$S

¹⁷ Información requerida por la Comunicación 2009/134, siendo reportada por GALES, INDUMEX, VARLIX, ABITAB, CORREO URUGUAYO, MORE MONEY TRANSFERS y RED PAGOS.



BCU

Cuadro 39. Operativa en Uruguay según país emisor o receptor

	Enviadas			Recibidas	
	Cantidad	Monto		Cantidad	Monto
Argentina	13,4%	9%	Estados Unidos	40%	40%
Rep. Dominicana	12,6%	7%	España	18%	14%
España	12%	15%	Argentina	16%	13%
Peru	8%	6%	Chile	3%	3%
Colombia	8%	6%	Brasil	3%	4%
Estados Unidos	7%	12%	Italia	3%	2%
Brasil	6%	7%	Canada	2%	2%

Gráfico 17. Operativa de Remesas (Eje izq. Cantidad de remesas, eje der. Montos)





BCU

7. INFRAESTRUCTURAS DE PAGOS

En el presente capítulo se indica la distribución por departamento de los cajeros automáticos y dispensadores de efectivo (buzoneras y mini ATM), las terminales de puntos de venta (POS) y las sucursales de redes de pago y cobranza. Asimismo, se incluye información sobre las sucursales bancarias y los locales de corresponsales financieros, conforme al Registro de Instituciones de la Superintendencia de Servicios Financieros.

En primer lugar, corresponde concluir que en términos generales la infraestructura de pagos creció durante el segundo semestre. Los locales de las redes y corresponsales financieros ¹⁸ crecieron en un 2% en el último semestre del año, acompañado por los cajeros automáticos (5%), las sucursales bancarias (5%) y las terminales de puntos de venta (11 %) ¹⁹.

Analizando los datos de acuerdo a su evolución interanual, todas las variables estudiadas tuvieron un crecimiento en torno al 2 y 4% con excepción de las sucursales bancarias, el cual resultó ser el único dato que disminuyó en el período de análisis (-3%) con respecto al mismo semestre del 2016, y las terminales de puntos de venta que crecieron un 21%.

Cuadro 40. Evolución de los Puntos de Atención

Año	Semestre	POS	Redes/Corr	ATM	Suc. Bancos
2010	1er. Sem		953	816	
	2do. Sem		973	918	341
2011	1er. Sem		982	975	
	2do. Sem		1.005	1.040	334
2012	1er. Sem		1.012	1.091	
	2do. Sem		1.024	1.130	324
2013	1er. Sem		1.051	1.134	
	2do. Sem	25.299	1.071	1.197	314
2014	1er. Sem	30.572	1.128	1.322	
	2do. Sem	35.374	1.137	1.401	315
2015	1er. Sem	38.491	1.109	1.392	
	2do. Sem	43.537	1.130	1.475	313
2016	1er. Sem	44.670	1.138	2.134	316
	2do. Sem	48.752	1.173	2.224	314
2017	1er. Sem	52.893	1.174	2.206	292
	2do. Sem	58.817	1.195	2.312	306

POS: 2do Sem 2013, datos de 4 Instituciones, a partir de 2014, todo el mercado

ATM: A partir del 1er Sem 2016 se cambió el criterio de medición

En cuanto a la distribución de los puntos de atención en el territorio nacional se puede afirmar que la zona Metropolitana (Montevideo, Canelones y San José) del país es la que cuenta con una mayor infraestructura en términos absolutos con un total de 39.317 ²⁰ puntos. En particular, si se mide la localización de los puntos de atención por departamento se puede apreciar que el departamento de Montevideo concentra un 47,3% del total de puntos en el país, seguido por Canelones que cuenta con un 12,9% y por Maldonado con 9,6%.

18 Abitab, Administración Nacional de Correos, Redpagos, Tienda Inglesa y Agencia Nacional de Vivienda. Dado que en los tres primeros casos se tratan también de redes de cobranza y pagos, se optó por mostrar la información de las sucursales de redes y corresponsales en una única columna.

19 Cabe destacar que las instituciones Scanttech y Redpos no reportaron los datos correspondientes al último trimestre, razón por la cual se tomó en cuenta las cifras correspondientes al tercer trimestre del 2017 para dichas entidades.

20 Si se toma en cuenta el total de POS, sucursales bancarias, de redes de pago y cobranzas, corresponsales, y ATM.



Por otra parte, y atendiendo a la distribución de la población por región, la zona este, zona metropolitana, y en menor medida el litoral del país, registran los valores más altos de dispositivos por cada 10.000 habitantes mientras que las regiones con menor infraestructura por habitante son las ubicadas en la región norte y centro-sur.

Cuadro 41. Infraestructura de pagos en Uruguay - Puntos de Atención por departamento

Departamento	POS	Redes / Corr	ATM	Suc. Bancos
Artigas	703	19	66	7
Canelones	7.580	181	277	30
Cerro Largo	871	20	47	6
Colonia	2.160	51	91	20
Durazno	644	22	37	5
Flores	339	9	15	3
Florida	890	35	36	5
Lavalleja	675	29	52	4
Maldonado	5.719	78	164	24
Montevideo	27.922	493	1.093	132
Paysandú	1.649	32	54	8
Río Negro	758	22	35	5
Rivera	1.315	30	50	8
Rocha	1.495	31	57	8
Salto	1.801	29	49	10
San Jose	1.507	33	61	8
Soriano	1.097	30	54	10
Tacuarembó	1.171	32	50	8
Treinta y Tres	521	19	24	5
TOTAL	58.817	1.195	2.312	306

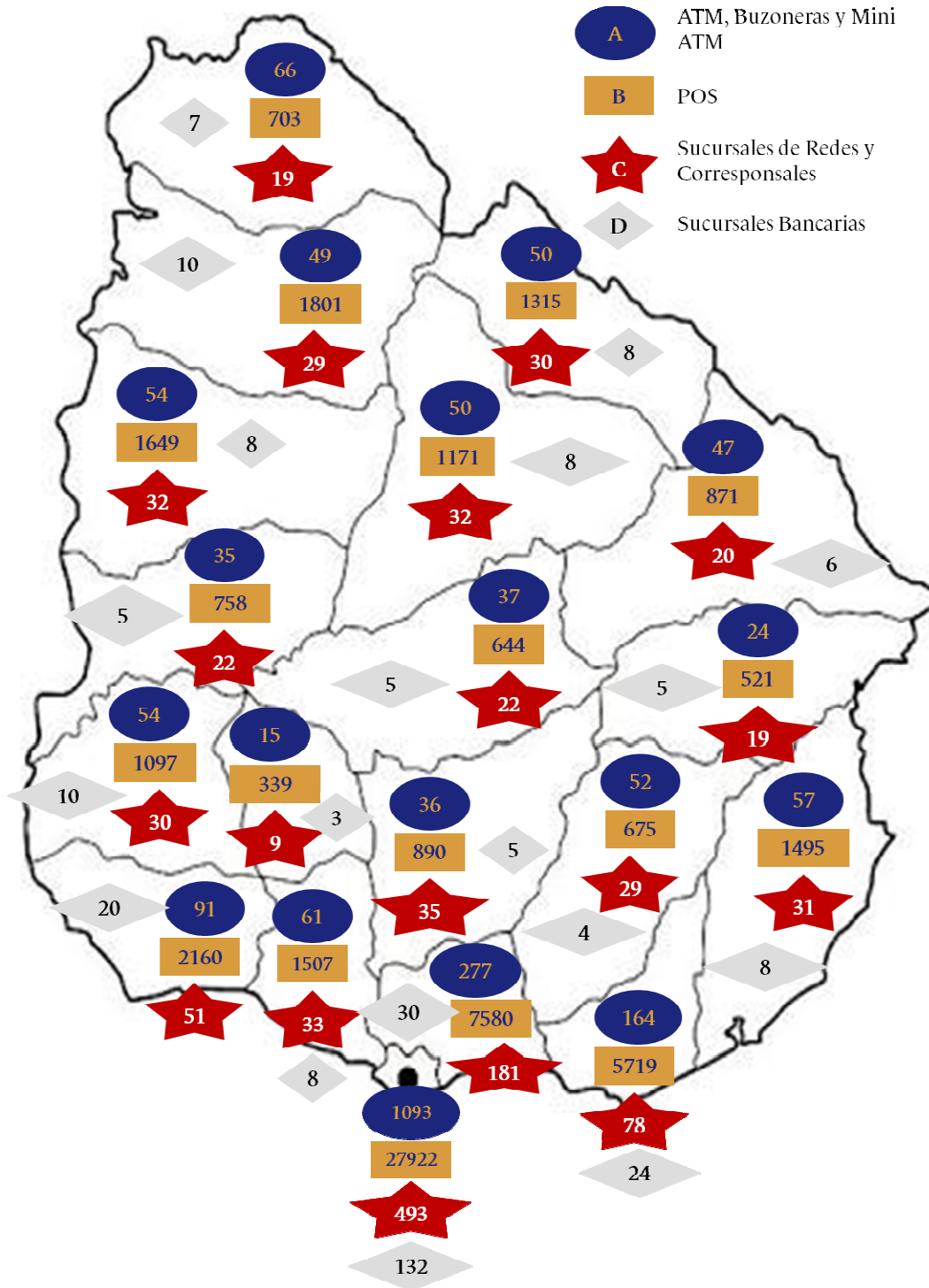
Cuadro 42. Puntos de atención cada 10.000 hab. en Uruguay

Regiones	POS	Redes / Cor.	ATM	Suc. Bancos
Centro-Sur	121	4,3	5,7	0,8
Este	228	4,3	8,1	1,1
Litoral	148	3,8	6,6	1,3
Metropolitana	179	3,4	6,9	0,8
Norte	122	2,6	5,1	0,8
Total país	169	3,4	6,6	0,9



BCU

Mapa 1. Infraestructura total por departamento





BCU

8. EVOLUCION DE PAGOS ELECTRÓNICOS FRENTE A PAGOS TRADICIONALES

Se compara en esta sección la utilización de los instrumentos de pago electrónicos en modalidad contado con los mecanismos tradicionales (entendiéndose por tales a los retiros de efectivo en ATMs y cheques), para agentes bancarizados. En tal sentido, no se contemplan en los guarismos las transacciones efectuadas en el sistema con tarjetas de crédito, con el fin de profundizar en el análisis específico de las tendencias constatadas en pagos con medios electrónicos para la operativa contado.

La construcción del índice se asienta en el supuesto básico de equiparar los retiros a través de ATMs al pago de bienes y servicios en efectivo por parte de los agentes, convirtiéndose de esta forma en una aproximación primaria del total de pagos en efectivo correspondientes al sistema minorista. El índice así elaborado, pretende brindar una orientación acerca de la propensión de los agentes económicos al uso de uno u otro canal en la operativa contado, con el fin de evaluar las tendencias generales observadas en la utilización de tarjetas de débito, instrumentos de dinero electrónico y análogos (impulsados por la Ley N°19210) en comparación con pagos tradicionales (cheques y efectivo).

En adición, es importante destacar que un gran porcentaje de las transacciones incluidas en el SPI tienen su origen en agentes económicos que al momento de la promulgación de la Ley N°19.210 ya se encontraban probablemente incorporados al sistema financiero local. Por esta razón, no deberían desprenderse del IPET conclusiones genéricas sobre el nivel de inclusión financiera alcanzado en todo el país.

No obstante ello y según se desprende de las cifras, sí se constata un mayor desarrollo de las infraestructuras de pago a raíz del contexto propiciado por el nuevo marco normativo, redundando pues en una mayor seguridad y eficiencia de todo el sistema de pagos minorista. La obligatoriedad del pago de remuneraciones, honorarios, pasividades, y otros beneficios sociales a través de medios electrónicos, las transferencias sin costo incluidas en las condiciones básicas mínimas del art N°25 de la Ley 19.210 así como las disposiciones referentes al pago de tributos nacionales y proveedores del estado han contribuido a un alza sostenida en la operativa de transferencias interbancarias, elemento de peso significativo en la construcción del índice. Asimismo, medidas adicionales como la suficiencia de la autenticación del tarjetahabiente mediante el ingreso de su PIN, sumado a la reducción adicional de I.V.A. para operaciones con tarjetas de débito o instrumentos de dinero electrónico (Dec N°409/016 del 26 de diciembre de 2016) han generado las condiciones propicias para impulsar una mayor utilización de estas modalidades electrónicas de pago por parte del público en general, en detrimento de mecanismos tradicionales.

Así pues, los datos recogidos y correspondientes al segundo semestre de 2017 revelan que el índice IPET continúa su senda de crecimiento sostenido, dando cuenta de una migración gradual de los agentes económicos hacia instrumentos de tipo electrónico para la operativa de pagos en modalidad contado. En este sentido, el índice experimentó un alza de 6,5% respecto al semestre anterior.

Cuadro 43. IPET

AÑO	SEM	TR SPI	DD	TD	MOV	DE	WEB	PE	RE	CH	PTR	PTO	ÍNDICE
2010	1er. Sem	2.206	533	20				2.759	3.829	27.508	31.337	34.096	8,1
	2do. Sem	2.579	511	27				3.117	4.255	28.543	32.798	35.914	8,7
2011	1er. Sem	2.996	562	45				3.603	4.619	33.440	38.059	41.662	8,6
	2do. Sem	3.039	598	64				3.702	4.919	34.728	39.648	43.350	8,5
2012	1er. Sem	3.412	662	79				4.154	5.330	33.440	38.770	42.923	9,7
	2do. Sem	3.509	628	90				4.227	5.898	37.241	43.139	47.366	8,9
2013	1er. Sem	4.193	708	106				5.007	6.862	41.900	48.762	53.769	9,3
	2do. Sem	5.266	732	141				6.139	6.668	39.665	46.333	52.472	11,7
2014	1er. Sem	5.720	730	166	15			6.631	6.820	38.997	45.817	52.447	12,6
	2do. Sem	5.752	769	469	25			7.016	6.802	58.846	65.649	72.665	9,7
2015	1er. Sem	6.246	975	555	35			7.811	6.593	55.979	62.572	70.383	11,1
	2do. Sem	9.211	892	816	41			10.960	6.161	51.452	57.613	68.573	16,0
2016	1er. Sem	11.503	871	944	56	63	2.995	16.433	5.923	46.873	52.796	69.228	24
	2do. Sem	13.413	977	1.332	86	129	3.766	19.704	6.646	48.870	55.516	75.221	26
2017	1er. Sem	16.751	1.109	1.716	119	151	4.664	24.510	6.966	48.709	55.675	80.185	31
	2do. Sem	18.071	1.125	2.159	149	207	4.569	26.280	7.268	46.060	53.328	79.608	33

Monto en millones de U\$S

En 2do Sem 2014 a la información de cheques se le agregan los no compensados



Gráfico 18. Pagos Electrónicos vs Tradicionales

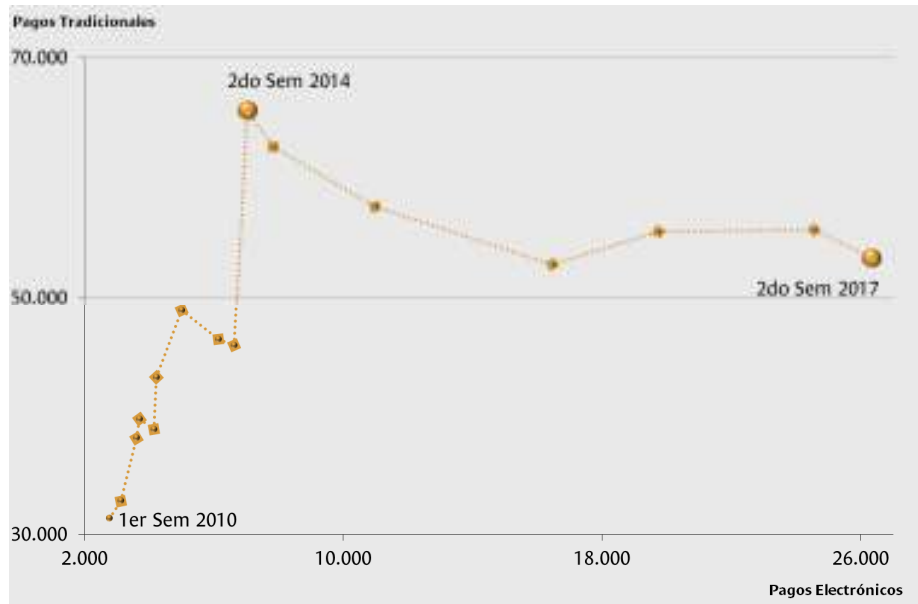
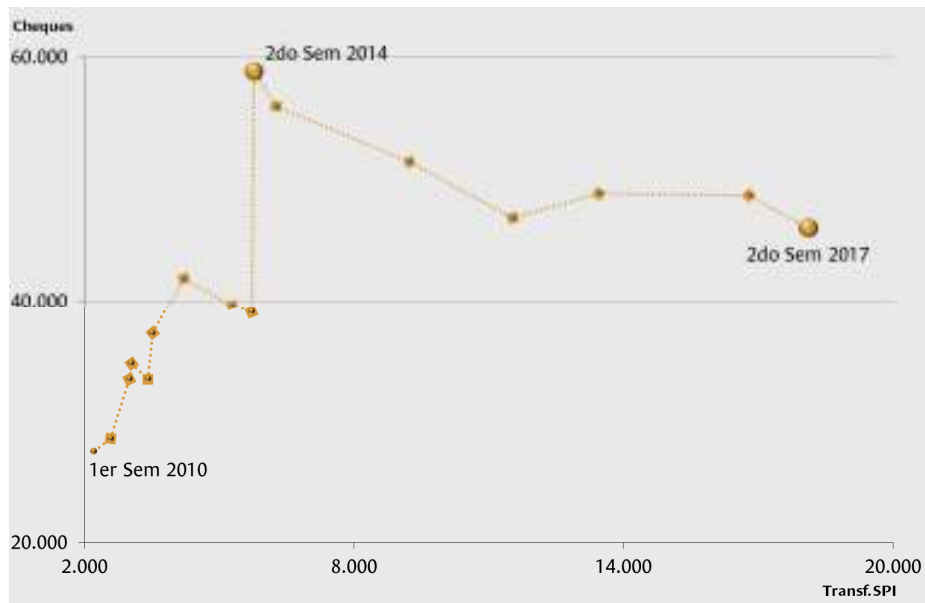


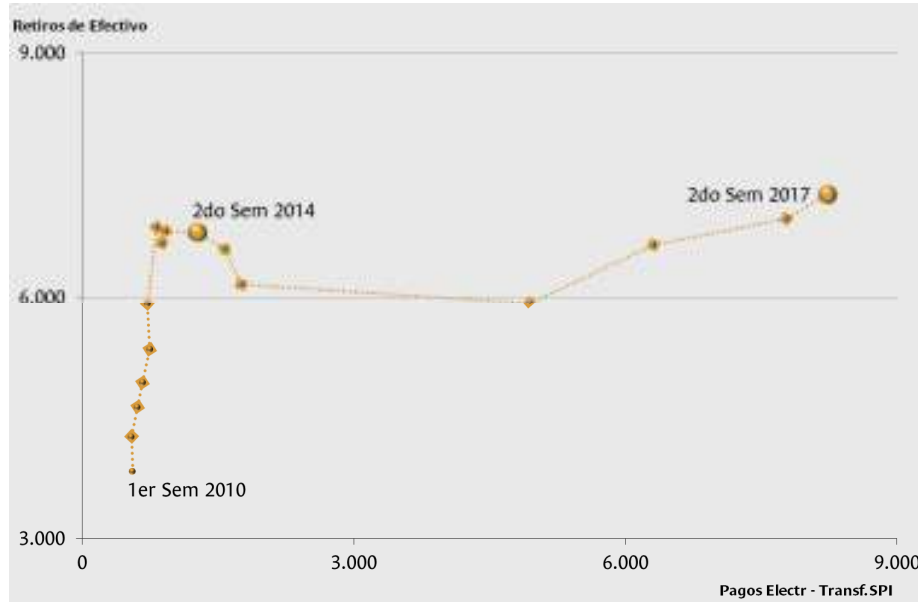
Gráfico 19. Transferencias SPI vs Cheques





BCU

Gráfico 20. Pagos Electrónicos (menos transferencias SPI) vs Retiros de Efectivo



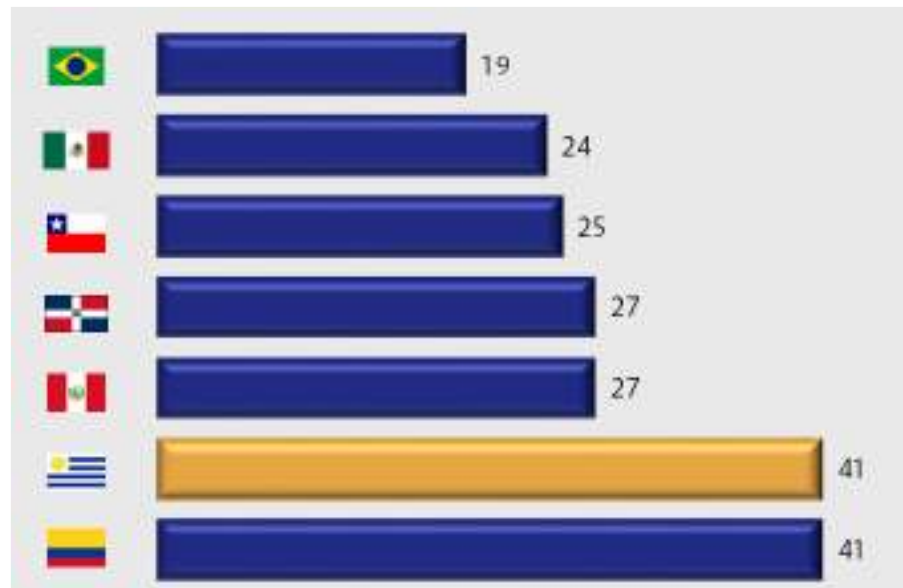
9. COMPARACIÓN INTERNACIONAL

Hacia fines de 2017 se publicó el Informe “Tendencias en Medios de Pago 2017” (Indra Tecnocom)²¹ que muestra y compara la evolución de la utilización de los diferentes medios de pago, en las economías de Brasil, Chile, Colombia, México, Perú, República Dominicana, España y Portugal durante el año 2016.

Como ha sido expuesto en el Reporte 15, a efectos de posicionar a Uruguay en el contexto internacional respecto del uso de diferentes instrumentos de pago, se grafican los datos aportados por el informe mencionado con los de nuestro país.

Los datos de Uruguay son extraídos de ediciones anteriores de este Reporte y corresponden al año 2016.

Gráfico 21. Monto promedio de las compras realizadas con tarjetas de débito (medido en U\$S)



²¹ Recuperado de: <http://www.afi.es/webAfi/descargas/1709174/1252800/Informe-completo-Tendencias-en-Medios-de-Pago-2017.pdf> , el 02/02/18



BCU

Gráfico 22. Monto promedio de las compras realizadas con tarjetas de crédito (medido en U\$S)

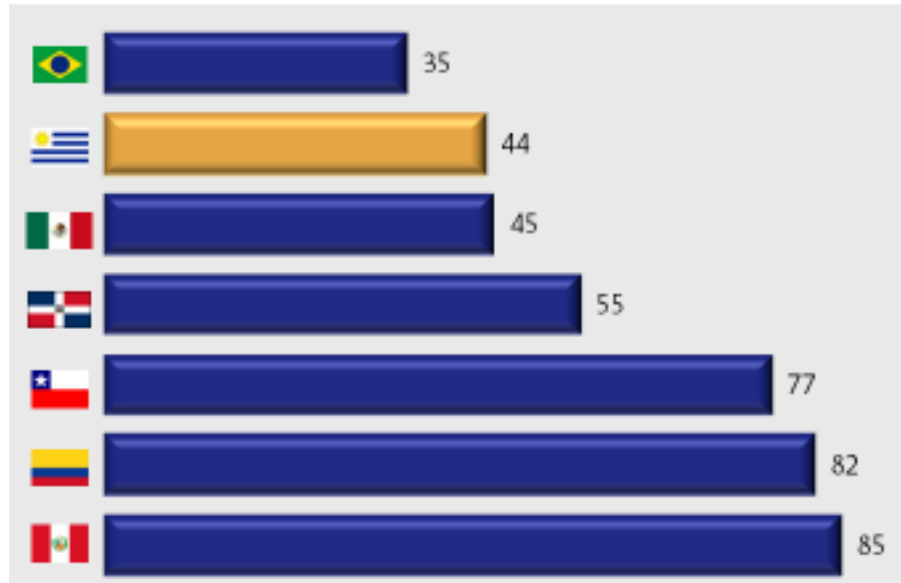
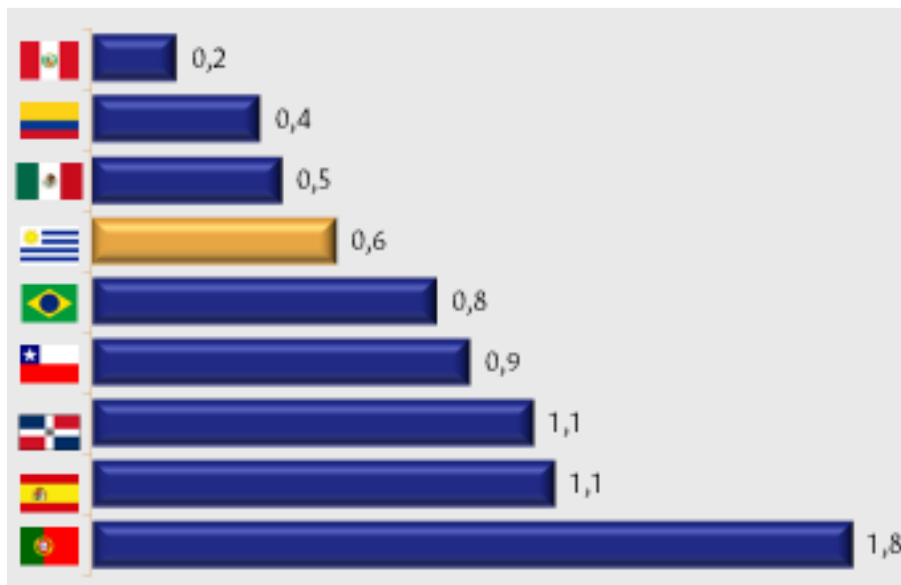


Gráfico 23. Monto de las compras realizadas con tarjetas de crédito y débito sobre retiros de efectivo en ATM





BCU

Gráfico 24. Monto de las compras realizadas con tarjetas de crédito sobre PBI

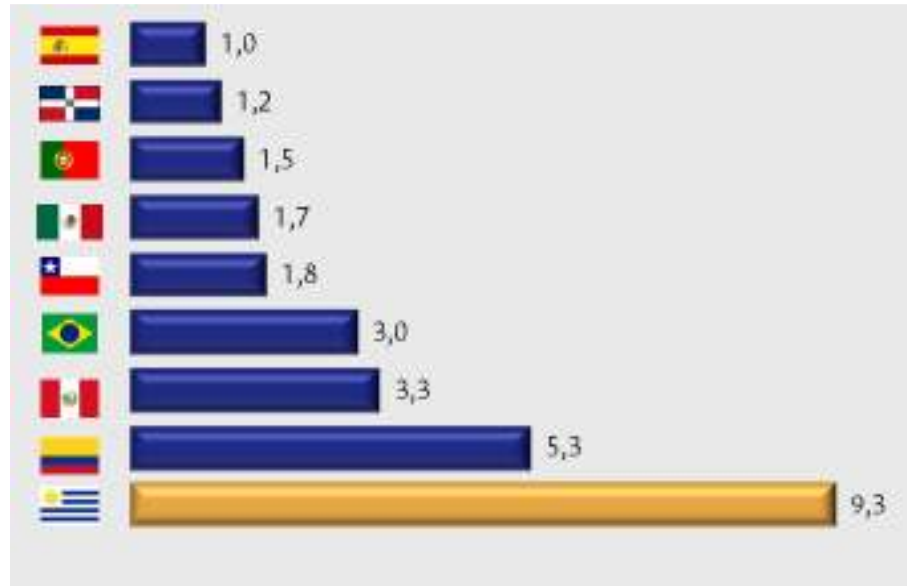
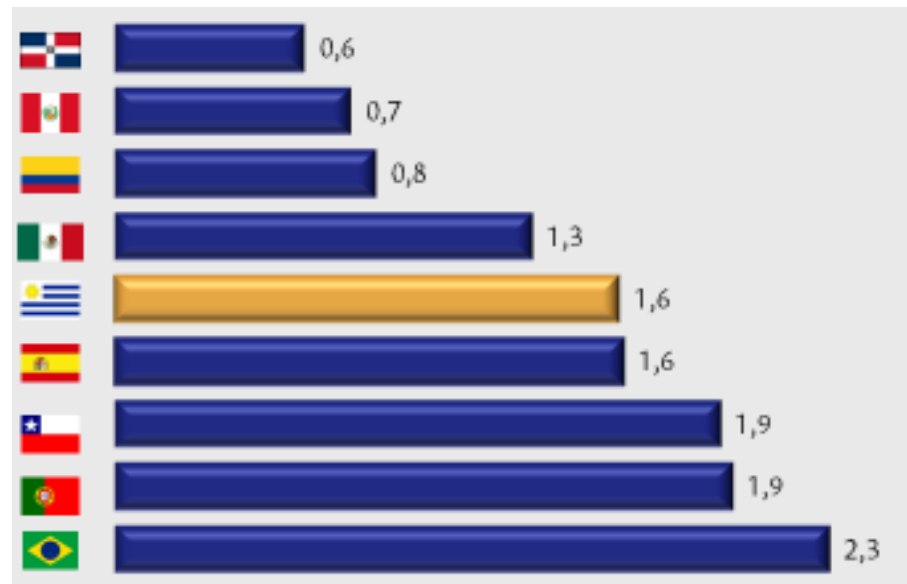


Gráfico 25. Cantidad de tarjetas (crédito + débito) por habitante





BCU

10. GLOSARIO

La terminología utilizada en el presente Reporte, en relación a la descripción y funcionamiento del sistema de pagos minorista, está en concordancia con las definiciones establecidas en el documento “Glosario de términos utilizados en los sistemas de pago y liquidaciones” (2002). Este glosario fue realizado por el Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS), el Banco Mundial y el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA), en cooperación con el Grupo de Trabajo sobre Asuntos de Sistemas de Pago de América Latina y el Caribe, con el objetivo de asegurar la consistencia de la interpretación de la terminología de compensación y liquidación de pagos y valores en la región. El siguiente link proporciona un acceso directo al citado Glosario. [Acceda al link.](#)