



BCU

Sistema de Pagos Minorista

Reporte Informativo N° 19

Segundo Semestre 2018



BCU

1. INDICE

1.	INDICE	1
2.	RESUMEN EJECUTIVO	2
3.	EL SISTEMA DE PAGOS MINORISTA EN URUGUAY	4
4.	SISTEMAS DE PAGO DE TARJETAS Y DINERO ELECTRÓNICO	5
4.1.	TARJETAS DE DÉBITO	6
4.2.	TARJETAS DE CRÉDITO	8
4.3.	DINERO ELECTRÓNICO	10
5.	SISTEMAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN ELECTRÓNICOS	12
5.1.	CAMARA DE COMPENSACION AUTOMATIZADA DE TRANSFERENCIAS.....	12
5.1.1.	TRANSFERENCIAS ELECTRONICAS NO COMPENSADAS	13
5.1.2.	DEBITOS AUTOMATICOS	14
5.2.	CÁMARA DE COMPENSACIÓN AUTOMATIZADA DE CHEQUES	15
5.2.1.	CHEQUES NO COMPENSADOS	16
6.	CANALES Y SERVICIOS DE PAGOS.....	18
6.1.	PROVEEDORES DE SERVICIOS DE PAGO y COBRANZAS (PSPC)	18
6.1.1.	REDES DE PAGOS Y COBRANZAS	18
6.2.	PAGOS MÓVILES	21
6.3.	PAGOS POR INTERNET	22
6.4.	CAJEROS AUTOMÁTICOS Y DISPENSADORES DE EFECTIVO	23
6.5.	REMESAS FAMILIARES	24
7.	INFRAESTRUCTURAS DE PAGOS.....	26
8.	EVOLUCION DE PAGOS ELECTRÓNICOS FRENTE A PAGOS TRADICIONALES	29
9.	COMPARACIÓN INTERNACIONAL	31
10.	GLOSARIO	32

2. RESUMEN EJECUTIVO

En la presente edición del Reporte del Sistema de Pagos Minoristas se analizará la información correspondiente al segundo semestre del año 2018 sobre los instrumentos, canales y sistemas que conforman el sistema de pagos nacional.

A partir del presente boletín, se incluye un apartado específico con el resumen informativo de la operativa correspondiente a Proveedores de Servicios de Pago y Cobranza (Libro IX de la Recopilación de Normas de Sistema de Pagos). Éste incluye no sólo la operativa reportada por redes de pago y cobranza presenciales, sino también la correspondiente a entidades que permiten realizar pagos electrónicos a través de dispositivos móviles e internet.

AVANCES REGULATORIOS

En materia de novedades y avances regulatorios, se emitió la Circular N°2316 del 27 de diciembre de 2018 referente a nuevas normas de habilitación para emisores de dinero electrónico, al tenor de las modificaciones introducidas por la Ley N° 19.478 del 5 de enero de 2017. Asimismo, se han incluido disposiciones relativas a la utilización de la tecnología NFC (pago sin contacto o contactless) en operaciones de pago presenciales y de bajo valor.

Asimismo, se ha prorrogado hasta el 1° de junio de 2019 la entrada en vigencia de la disposición relativa a garantías individuales para Cámaras de Compensación Automatizadas (Comunicación N°2018/213 del 30 de octubre de 2018) y hasta el 31 de octubre de 2019 el plazo establecido para la obligatoriedad de utilización del nuevo formato de documentos (cheques y letras de cambio) según lo dispuesto en Comunicación N°2018/2015 del 17 de octubre de 2018.

En otro orden, se ha emitido la Comunicación N° 2018/191 del 25 de setiembre de 2018 que dispone el envío periódico de información estadística a Proveedores de Servicios de Pago y Cobranza, dejando así sin efecto las Comunicaciones N°2015/128 del 23 de julio de 2015, 2016/278 del 16 de diciembre de 2016 y 2017/071 del 25 de abril de 2017.

Una mención especial merecen las modificaciones introducidas a la Ley N°19.210 de Inclusión Financiera por la Ley N°19.732 del 28 de diciembre de 2018, entre las que se destacan principalmente la flexibilización de algunos aspectos relacionados al pago de remuneraciones, pasividades y beneficios sociales; así como nuevas disposiciones relativas al sistema de prestaciones de alimentación previsto en el artículo 167 de la Ley N°16.713 del 3 de setiembre

de 1995, que equipara dichas prestaciones a los restantes pagos en materia de libre elección de los usuarios y prohibición a los emisores de estos instrumentos de cobrar a empleadores por los servicios prestados.¹

ACTUACIONES REALIZADAS EN EL MARCO DE LA REGLAMENTACIÓN BANCOCENTRALISTA

Al cierre de este boletín, el número de emisores de dinero electrónico autorizados es de **12** instituciones no habiéndose registrado nuevas incorporaciones en el período de análisis.

En lo referente al registro de entidades que brindan servicios de pago y cobranza, el total de instituciones asciende a **9**, cifra que se ha mantenido incambiada con relación al último reporte. Similar apreciación merece el registro de administradores de red de terminales de procesamiento electrónico de pagos (P.O.S.) y de proveedores de servicios de conmutación de transacciones Switch (art° 81.7 de la Recopilación de Normas de Sistema de Pagos), el cual cuenta en la actualidad con un total de 6 instituciones sin que se hayan registrado modificaciones en el período.

ASPECTOS RELEVANTES DEL PERÍODO

El Cuadro 1 expone el nivel de actividad registrada en el sistema de pagos durante el segundo semestre de 2018, efectuando una apertura por instrumento específico, así como por canales y servicios de pago utilizados.

Sin perjuicio del análisis de cada instrumento en los apartados específicos, se destaca una vez más y a nivel general una profundización en la tendencia de los agentes a utilizar transferencias electrónicas en detrimento del cheque –su sustituto natural– y probablemente de las operaciones en efectivo. En efecto, las cifras correspondientes al segundo semestre de 2018 arrojan un ratio transferencia/cheque de **3,7** lo cual implica que por cada cheque emitido se han cursado por el sistema un promedio de **3,7** transferencias bancarias. Los guarismos reafirman la tendencia que viene observándose desde hace ya algunos años y reflejan esencialmente los efectos derivados de la Ley N°19.210 de inclusión financiera, la que ha promovido un cambio sostenido en las conductas de pago de los agentes económicos.

Tomando en cuenta que gran parte de las transferencias se encuentran asociadas a la operativa

¹ Estas disposiciones comenzarán a regir a partir del 1° de enero de 2020.

de pago de sueldos de organismos públicos y empresas de considerable envergadura, puede concluirse que 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 ha contribuido en forma sustancial al alza en los niveles operativos de transferencias para los últimos tres semestres. A su vez, la incorporación paulatina de nuevos colectivos al sistema (trabajadores de servicio doméstico mensual) a partir del 1° de abril de 2018 sumado al desarrollo y mejora continua de la banca por internet estarían jugando un rol clave para explicar esta tendencia.

En otro orden, la operativa total con tarjetas (débito, crédito y dinero electrónico), así como los débitos directos, han registrado un aumento generalizado de **12,6%** en cantidad de operaciones si se la compara con el primer semestre de 2018. Estas cifras relevan una consolidación de la tendencia alcista observada en períodos previos y sugieren 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 particular, y tal como se ilustra en el apartado correspondiente, la utilización de tarjetas de débito continúa al alza, registrándose por primera vez un mayor volumen operativo asociado a este instrumento en comparación con las tarjetas de crédito. La incorporación ya mencionada de nuevos colectivos al pago de remuneraciones por medios electrónicos así como el incentivo fiscal de reducción de IVA podría explicar en gran medida la evolución sostenida de este instrumento, si bien su tasa de crecimiento semestral ha ido desacelerándose en los últimos períodos.

En otro orden, se destaca que el porcentaje de alza más pronunciado en cantidad de operaciones corresponde a los instrumentos de dinero electrónico, los cuales registran una tasa de crecimiento en su utilización del **20,6%** en comparación con el primer semestre de 2018. De éstos, los instrumentos de dinero mixto (que combinan fondos de origen especial y general) son los que registran el aumento inter-semestral más pronunciado (**33,9%**), seguidos por el dinero electrónico general (**22,7%**), y dinero para alimentación con un muy discreto aumento (**5,4%**).

En cuanto a canales y servicios de pago, los Proveedores de Servicios de Pago y Cobranzas continúan desempeñando un rol protagónico en el sistema en su conjunto, concentrando un **60%** de las operaciones procesadas para el segundo semestre de 2018. Dentro de ellos, las redes de pago y cobranza ocupan un lugar de liderazgo representando el **96,6%** del total de operaciones cursadas bajo esta figura, siendo el servicio de recaudación de cobranzas en moneda nacional el que posee mayor peso.

Como se desprende de las cifras recogidas, la preferencia del público por los canales presenciales continúa siendo elevada, si bien los canales remotos de pago (pagos móviles y pagos web) comienzan a ganar paulatinamente terreno entre los usuarios.

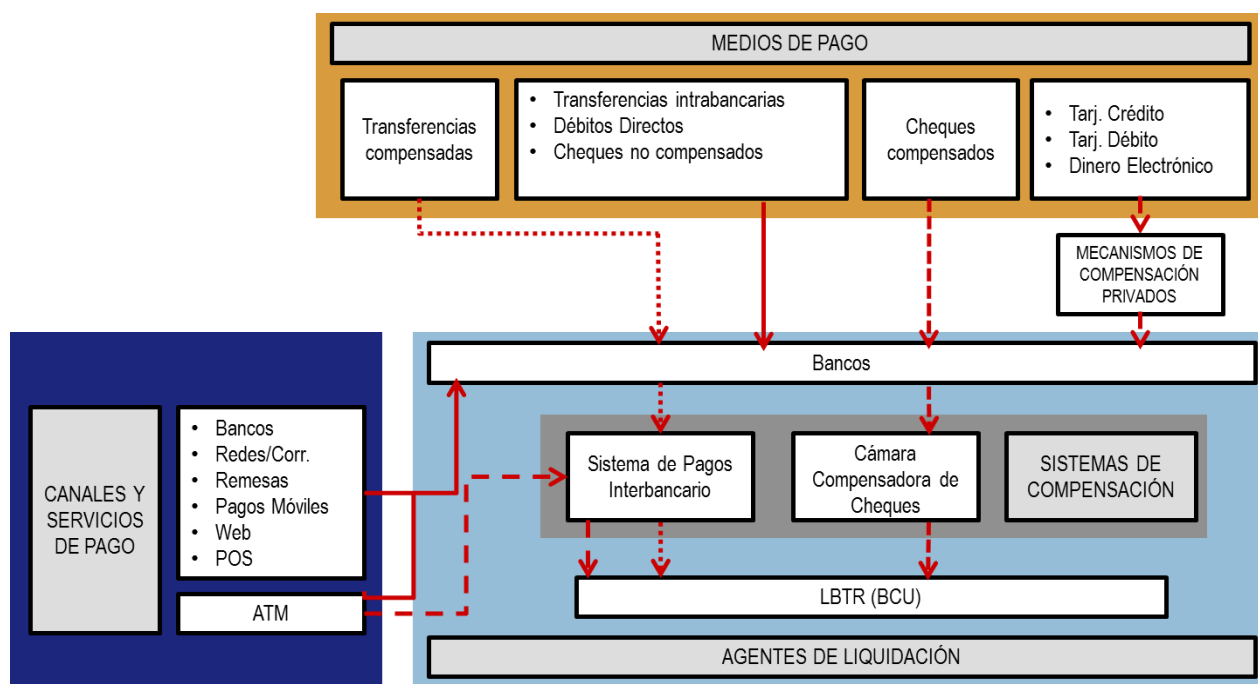
Cuadro 1. Operaciones y montos (corrientes) transados por instrumento y canal de pago

JUL - DIC 2018	CANTIDAD DE OPERACIONES	MONTO (MILL U\$S)
Instrumentos de Pago	228.409.301	222.335
Cheques	8.581.411	38.473
<i>Cheques en CCA</i>	<i>5.677.310</i>	<i>27.730</i>
<i>Cheques que no compensan</i>	<i>2.904.101</i>	<i>10.743</i>
Transferencias	32.175.357	176.092
<i>Transf en CCA</i>	<i>4.830.457</i>	<i>22.718</i>
<i>Transf intrabancarias</i>	<i>27.344.900</i>	<i>153.374</i>
Tarjetas de Crédito	79.268.415	2.961
Tarjetas de Débito	85.054.871	2.793
Débitos Directos	4.893.537	1.155
Dinero Electrónico	18.435.710	862
<i>Mixto</i>	<i>9.183.918</i>	<i>651</i>
<i>General</i>	<i>2.651.047</i>	<i>100</i>
<i>Alimentación</i>	<i>6.600.745</i>	<i>111</i>
Canales y Servicios de pago	145.210.680	30.857
Proveedores de Servicios de Pagos	87.415.699	14.138
<i>Cobranzas</i>	<i>67.265.523</i>	<i>10.068</i>
<i>Pagos</i>	<i>20.150.176</i>	<i>4.070</i>
Remesas	439.650	120
<i>Enviadas</i>	<i>213.305</i>	<i>59</i>
<i>Recibidas</i>	<i>226.345</i>	<i>62</i>
Pagos Móviles	1.951.645	195
ATM	46.651.220	11.010
Pagos Web (*)	8.752.466	5.393

(*) Pagos de Bienes y Servicios

3. EL SISTEMA DE PAGOS MINORISTA EN URUGUAY

A través de la siguiente figura se presenta la estructura del Sistema de Pagos Minorista de Uruguay. En ella se muestran los Medios de Pago, sus Sistemas de Compensación y Liquidación, sus Canales e Infraestructuras, así como las interrelaciones entre los distintos componentes.



4. SISTEMAS DE PAGO DE TARJETAS Y DINERO ELECTRÓNICO

En esta sección se analizarán los medios de pago electrónicos que no se procesan a través de la Cámara Compensadora Automatizada, y que son compensados y liquidados en sistemas privados. En esta categoría se incluyen las tarjetas de débito, tarjetas de crédito y los instrumentos de dinero electrónico.

Como se ilustra en los gráficos adjuntos, el gap entre la operativa correspondiente a tarjetas de débito y crédito se redujo drásticamente en los últimos cuatro años a raíz de la implementación de la Ley N°19.210, constatándose por primera vez un mayor volumen operativo asociado a tarjetas de débito.

En efecto, del total de operaciones procesadas en el semestre para los tres instrumentos, un **47%** corresponde a transacciones con tarjetas de débito ubicándose éstas en una clara posición de liderazgo, seguido por un **43%** correspondiente a tarjetas de crédito y el restante **10%** a las realizadas a través de instrumentos de dinero electrónico. Es importante destacar que previo a la promulgación de la Ley de Inclusión Financiera, el **91%** de las operaciones eran procesadas mediante tarjetas de crédito y tan sólo un **9%** a través de tarjetas de débito lo que resulta un claro indicador de los cambios ocurridos en los hábitos de pago de los agentes.

En cuanto a los montos transados, se destaca que el **42%** del monto total operado con instrumentos de pago electrónicos corresponde a tarjetas de débito, un **45%** a tarjetas de crédito y un **13%** a dinero electrónico. En este sentido, el liderazgo de las tarjetas de crédito sobre el débito podría explicarse por el mayor monto promedio por transacción observado para las primeras y la posibilidad de su financiación en cuotas.

En cuanto al número de plásticos emitidos, las tarjetas de débito y crédito han mostrado una tendencia creciente moderada en los últimos períodos, representando a la fecha el **37%** y **45%** respectivamente del total de instrumentos emitidos. Sin embargo, lo más destacable en este sentido es la cantidad de instrumentos de dinero electrónico en circulación la cual en tres años de operación representa ya el **18%** del total de tarjetas emitidas en todo el territorio nacional.

Gráfico 1. Cantidad de operaciones realizadas con tarjetas de Crédito, Débito y Dinero Electrónico

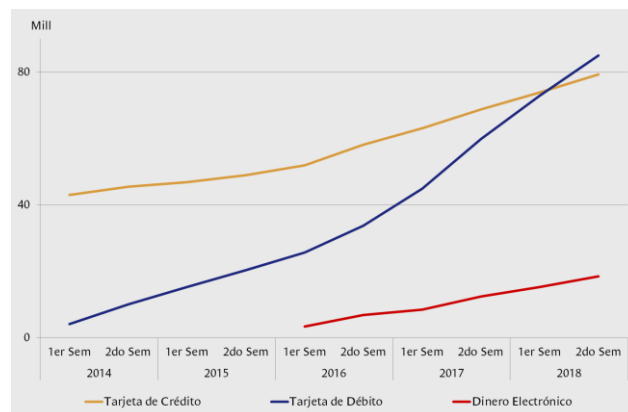


Gráfico 2. Monto (medido en U\$) de las operaciones realizadas con tarjetas de Crédito, Débito y Dinero Electrónico

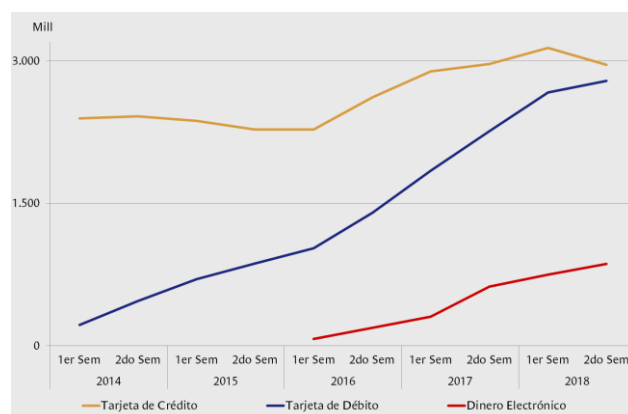
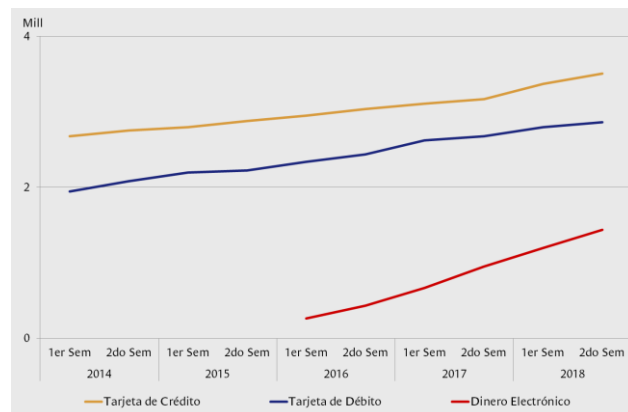


Gráfico 3. Cantidad de tarjetas de Crédito, Débito y Dinero Electrónico



4.1. TARJETAS DE DÉBITO²

La información del presente apartado comprende a las compras de bienes y pagos de servicios realizados a través de las tarjetas de débito. No se incluye en este análisis las operaciones por concepto de retiros de efectivo, punto que será tratado en otra sección de este documento.

Según los datos recogidos para el segundo semestre del 2018, la cantidad total de tarjetas emitidas a nivel nacional experimentó un alza de **2%** con respecto al cierre de junio de 2018, alcanzando la cifra de **2.864.272** tarjetas en circulación. En este sentido, y más allá de la profundización de los efectos de la inclusión financiera en la población en su conjunto, la incorporación de nuevos colectivos como el servicio doméstico al régimen de pago de remuneraciones por vías electrónicas (a partir del 31 de marzo de 2018 para trabajadores del servicio doméstico registrados en el Banco de Previsión Social como mensuales) podría estar influyendo en las cifras de crecimiento reportadas, si bien es probable que parte de estos colectivos ya hubiesen hecho uso de la opción en forma previa a la aplicación de la obligatoriedad.

Paralelamente, el ratio que calcula el número de tarjetas de débito por adulto³ mantiene su tendencia al alza, y se calcula que en promedio existen **1,08** tarjetas por habitante mayor a los 18 años. Se reitera que este indicador brinda una aproximación de la cantidad de instrumentos en circulación en el Uruguay comparado a la población total mayor de edad del país, lo que significa que podría haber individuos con más de un instrumento y otros que no posean ninguno.

En otro orden, los volúmenes operativos procesados para el segundo semestre de 2018 arrojan un nuevo incremento del orden del **17%** con respecto al primer semestre del año y un **42%** con respecto al mismo semestre del año anterior, totalizando el período con un total de **85.054.871** operaciones procesadas, de las cuales un **98,9%** corresponde a operaciones con tarjetas emitidas en Uruguay.

Si se analiza el desempeño de estas últimas, puede observarse que la tasa de crecimiento para las compras locales en pesos uruguayos ha experimentado una desaceleración por segundo semestre consecutivo, reportándose un alza de **42%** con respecto al semestre anterior versus **63%** y **78%** para el primer semestre de 2018 y segundo semestre

de 2017 respectivamente. A su vez, los montos promedios por operación (**\$1.044**) dan cuenta del carácter netamente minorista de las compras efectuadas.

En cuanto a las operaciones en el exterior con tarjetas de débito nacionales, y si bien éstas representan un porcentaje menor del total de operaciones procesadas con tarjetas locales (**1,5%**), se constató un aumento significativo en la utilización del instrumento con respecto al semestre anterior, registrándose un alza de **139%**.

En otro orden, las operaciones con tarjetas de débito extranjeras en nuestro país experimentaron un descenso de **20%** en volúmenes operados y **33%** en montos (constantes) con respecto al mismo semestre del año anterior. Lo anterior encuentra su causa en una disminución en el número total de visitantes extranjeros a Uruguay (**1.563.991**⁴ para el segundo semestre de 2018 versus **1.829.196** registrados en el segundo semestre de 2017) así como en una disminución en el gasto promedio por visitante.

En resumidas cuentas, tanto los datos correspondientes al parque de tarjetas de débito como los relativos a la utilización del instrumento dan cuenta de una modificación sostenida en los hábitos de pago del público uruguayo en general, así como de una mayor aceptación del mismo por parte de los comercios impulsada probablemente por el descenso en los costos por concepto de aranceles. Asimismo, se destaca la incorporación a partir del segundo semestre de 2018 de nuevos segmentos de actividad en los que ya se encuentra habilitado el pago a través de tarjetas de débito, como ferias vecinales y parte del servicio de taxis de la capital.

Sin perjuicio de ello, se destaca que la tasa de crecimiento semestral ha sido inferior a la reportada para los dos últimos períodos. La misma apreciación aplica a los montos transados en términos constantes, los cuales registraron un alza de **27%** comparados con el mismo semestre del año anterior versus **38%** y **52%** para el primer semestre de 2018 y segundo semestre de 2017 respectivamente. Así pues, podría inferirse que el uso de este instrumento se estaría gradualmente estabilizando luego de los efectos disruptivos que acompañaron la Ley de Inclusión Financiera.

² Comunicación 2010/052 (Anexos 4 y 5)

³ Fuente: Instituto Nacional de Estadística (Población por sexo y edad 1996-2005, Total país, Revisión 2013).

⁴ Fuente: Ministerio de Turismo (Datos estadísticos sobre visitantes ingresados a Uruguay, días de estadía y gasto)

Cuadro 2. Total compras realizadas en Uruguay

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	82.854.347	83.754	2.200.524	188
1er Sem 2018	71.098.234	72.893	1.779.064	181
2do Sem 2017	58.564.479	61.003	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 5. Compras en Uruguay con tarjetas extranjeras

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	871.500	905	99.501	13
1er Sem 2018	2.345.049	2.514	277.937	34
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 3. Compras en Uruguay con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	81.982.847	82.849	808.791	113
1er Sem 2018	68.753.185	70.378	706.590	102
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 6. Cantidad de tarjetas

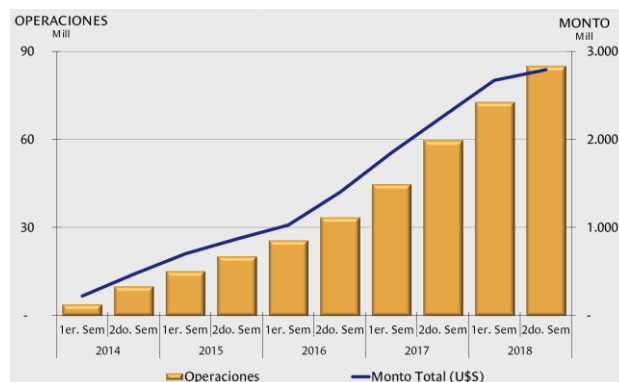
Semestre	Tarjetas
2do Sem 2018	2.862.810
1er Sem 2018	2.799.727
2do Sem 2017	2.674.421
1er Sem 2017	2.624.494
2do Sem 2016	2.436.991
1er Sem 2016	2.339.465
2do Sem 2015	2.225.370
1er Sem 2015	2.194.485
2do Sem 2014	2.084.087
1er Sem 2014	1.946.330

Cuadro 4. Compras en el exterior con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	1.292.232	63
1er Sem 2018	794.537	45
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 U\$S

Gráfico 4. Cantidad de operaciones y montos de las compras realizadas con tarjetas de Débito (eje izq. Operaciones, eje der. Montos)



4.2. TARJETAS DE CRÉDITO ⁵

El análisis presentado en este apartado alcanza a las compras y los débitos automáticos realizados a través de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras bancarias y no bancarias. 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.

Al cierre de 2018 la cantidad total de tarjetas de crédito en poder del público fue de **3.506.534**, lo que implicó una suba de **4%** con respecto a Junio de 2018 y **11%** con respecto al cierre del año anterior. Paralelamente, la cantidad de tarjetahabientes en todo el territorio nacional experimentó una suba semestral de **1%**, lo cual ha presionado levemente al alza el ratio de cantidad de tarjetas de crédito por tarjetahabiente (**2,95** a diciembre de 2018 versus **2,86** a junio de 2018). El aumento de este indicador revelaría que los usuarios optan por mantener un mayor abanico tarjetas de crédito disponibles, lo que encontraría su causa en los múltiples beneficios que cada emisor brinda a sus clientes incentivando de esta manera a que éstos adquieran tarjetas de diferentes instituciones.

En otro orden, pudo observarse un incremento del **7%** semestral en cantidad de operaciones procesadas con el instrumento, así como un **15%** en relación al segundo semestre de 2017. A su vez, el monto total operado en el período de análisis fue de **US\$ 2.961** millones (cifras corrientes), arrojando una reducción de **6%** con respecto al semestre anterior. Considerando montos constantes, la evolución en montos operados fue discretamente al alza en **1,6%**. Así pues, los guarismos observados dan cuenta de una reducción en el monto promedio operado por tarjeta (**US\$ 141** vs **US\$ 155**) así como en el promedio mensual de servicios/compras abonados con el instrumento (**US\$ 493** versus **US\$ 523**).

Asimismo, la cantidad promedio de operaciones con tarjeta fue de **3,77** en términos mensuales, continuando con la línea de crecimiento sostenido que registra la utilización de este instrumento desde hace ya varios años.

Del total de operaciones, un **85%** corresponde a transacciones procesadas en territorio nacional con tarjetas locales y extranjeras, y un **15%** a compras en el exterior con tarjetas locales. De las primeras, el **95,7%** corresponde a tarjetas emitidas por instituciones locales, porcentaje que suele disminuir

en los primeros semestres de cada año a raíz de los consumos atribuibles al turismo estival.

Relacionando los montos corrientes transados con el tipo específico de operación, se observa que un **66%** corresponde a compras de bienes y servicios efectuadas a nivel nacional, en moneda nacional y extranjera, y con tarjetas emitidas por instituciones locales. De igual forma, el **15%** corresponde a pagos automáticos de servicios (debitados en los estados de cuenta individuales).

Por otra parte, los porcentajes de participación por tipo de emisor se han mantenido prácticamente en los mismos guarismos que el período inmediato anterior, con un **61%** de emisión de instrumentos correspondiente a instituciones bancarias y un **39%** de tarjetas emitidas por otras entidades. El liderazgo del sector bancario también se observa en las cifras correspondientes a volumen de operaciones y montos transados; en este sentido las grandes campañas promocionales impulsadas por los bancos en los últimos años, sumado a los efectos de la Ley de Inclusión Financiera explicarían esta situación.

Cuadro 7. Total de compras realizadas en Uruguay

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	65.581.614	70.586	13.686.801	766
1er Sem 2018	61.807.232	67.598	12.065.733	830
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

⁵ Comunicación 2010/052 (Anexos 1, 2 y 3)



BCU

Cuadro 8. Compras en Uruguay con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	63.357.178	67.530	1.099.006	268
1er Sem 2018	57.757.601	61.825	1.019.491	265
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

Cuadro 9. Compras en el exterior con tarjetas locales

Semestre	Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	11.908.727	363
1er Sem 2018	9.927.899	345
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 U\$S

Cuadro 10. Compras en Uruguay con tarjetas extranjeras

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	2.224.436	3.055	679.068	135
1er Sem 2018	4.049.631	5.773	1.118.343	221
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

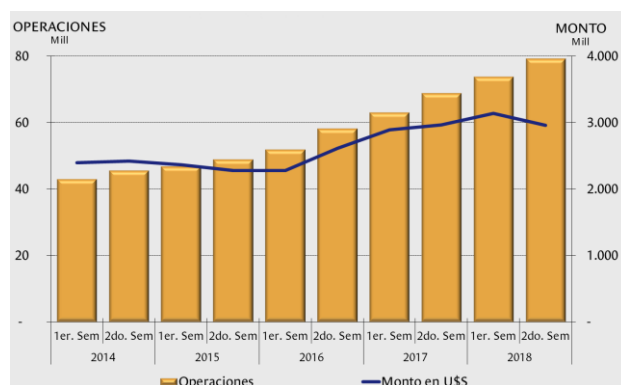
Semestre	Tarjetas	Tarjetahabientes
2do Sem 2018	3.506.534	1.190.216
1er Sem 2018	3.370.479	1.177.166
2do Sem 2017	3.166.118	1.165.761
1er Sem 2017	3.107.949	1.147.012
2do Sem 2016	3.036.439	1.151.451
1er Sem 2016	2.949.298	1.150.551
2do Sem 2015	2.877.571	1.135.768
1er Sem 2015	2.795.543	1.108.462
2do 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 2018	2.134.223	1.372.311	44.164.311	35.104.104	1.979	982
1er Sem 2018	1.999.109	1.371.370	41.836.152	32.036.813	2.137	1.003
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

Gráfico 5. Cantidad de operaciones y montos de las compras realizadas con tarjetas de Crédito (eje izq. Operaciones, eje



4.3. DINERO ELECTRÓNICO⁶

En el siguiente apartado se analiza 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: general, alimentación, mixto y especial (incluido dentro de dinero mixto).

Al cierre del presente boletín, ocho instituciones se encontraban emitiendo dinero electrónico en sus diferentes variantes. Según las cifras relevadas para el segundo semestre de 2018, el parque total de tarjetas de dinero electrónico al cierre del período fue de **1.438.822**, lo cual representa un incremento del **20%** semestral y del **51%** interanual, reafirmando así la tendencia alcista observada para los últimos períodos.

A su vez, los instrumentos activos (aquellos que tuvieron al menos un movimiento de ingreso o egreso de fondos), representaron un **44%** del total del parque y registraron un alza del **16%** con respecto al primer semestre del año y un **34%** en términos interanuales. Paralelamente, los instrumentos con consumos (aquellos con los que se efectuaron compras en el período), reportaron un incremento del **20%** y **42%** respectivamente, por lo que podría inferirse una mayor inclinación de aquellos usuarios que perciben remuneraciones mediante este instrumento a utilizarlo como medio de pago en lugar de efectuar retiros totales de sus haberes. En efecto, si se analiza el ratio de retiros efectuados sobre los montos totales operados para el segundo semestre del año, puede observarse que para el caso de dinero mixto este indicador muestra un descenso leve pero sostenido a lo largo del tiempo, ubicándose en **83%** al cierre del período y representando un **39,8%** del total de operaciones cursadas con dicho instrumento. Así pues, y al igual que en el reporte previo, se ratifica que los retiros se efectúan por sumas de mayor magnitud que otros usos de la tarjeta como compras y débitos directos.

En otro orden, efectuando una desagregación del instrumento por su tipología se aprecia que el **45,4%** de los instrumentos emitidos corresponde a dinero mixto, seguido por el dinero general con un **31,7%** y finalmente el dinero de alimentación con **22,9%**. Dichos guarismos se mantienen en niveles similares a los registrados para el primer semestre de 2018.

A su vez, si se analizan los volúmenes operacionales del período, puede constatar el mantenimiento de la tendencia alcista en la utilización de los instrumentos. De hecho, la cantidad total de operaciones cursadas (incluyendo compras de bienes y servicios, débitos directos y retiros de efectivo) fue un **21%** superior al primer semestre del año y un **49%** si se compara con igual período del año 2017. De todas formas, se destaca una cierta desaceleración en las tasas de crecimiento reportadas lo cual indicaría cierta estabilización en la actividad de las instituciones emisoras de dinero electrónico luego de su aparición a partir de la Ley de Inclusión Financiera.

Desagregando por concepto, del total de **18.435.710** operaciones un **78%** se correspondió con compras de bienes y servicios, seguidos por los retiros de efectivo que representaron el **21%** del total. Se resalta que la imposibilidad de efectuar retiros con instrumentos de alimentación impacta en los guarismos anteriores al presionar a la baja el porcentaje de retiros efectuados sobre el total de operaciones (mixto + alimentación + general).

A su vez, un **92%** de las operaciones fueron transadas en moneda nacional y se asocian básicamente a instrumentos de alimentación y especial-mixto, dado el carácter salarial de estas tarjetas. En el mismo sentido, del total de operaciones en moneda extranjera un **82%** se corresponde con instrumentos de dinero electrónico general, mayormente utilizados al efectuar compras en el exterior por internet.

En otro orden, disminuyeron los montos promedios por operación para los instrumentos de dinero electrónico mixto en moneda nacional, los cuales pasaron de **\$2.457** a **\$2.292**. Estas cifras se encuentran en sintonía con una posible mayor predisposición de los usuarios a utilizar el instrumento como medio de pago, y no únicamente para efectuar retiros totales de sus haberes.

Cuadro 13. Operativa - Total

Tipo de dinero	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Total	16.886.570	26.132	1.549.140	50
Especial - Mixto	8.915.509	20.434	268.409	15
General	1.370.324	2.116	1.280.723	34
Alimentación	6.600.737	3.581	8	0,001

Monto medido en millones de cada moneda

⁶ 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, BLANICO, BANCO ITAÚ URUGUAY Y PAGANZA.



BCU

Cuadro 14. Dinero Electrónico Especial/Mixto

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 2018	5.292.090	3.467	232.133	4	3.623.419	16.967	36.276	12
1er Sem 2018	3.734.866	2.565	124.432	2	2.970.973	13.909	29.254	10
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 2018	1.237.204	1.648	1.254.176	28	133.120	469	26.547	7
1er Sem 2018	903.788	705	1.139.058	25	96.619	340	21.667	5
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

Cuadro 16. Dinero Electrónico de Alimentación

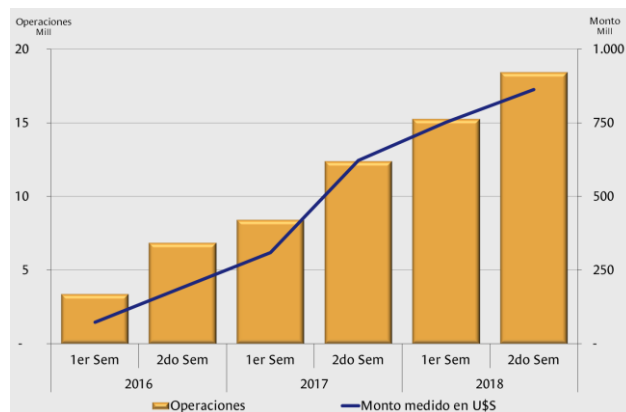
Semestre	Compras		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do sem 2018	6.600.737	3.581	8	0
1er Sem 2018	6.260.233	3.258	10	0
2do Sem 2017	6.116.782	3.298		
1er Sem 2017	5.751.137	3.065		
2do Sem 2016	5.342.007	3.017		
1er Sem 2016	2.982.310	1.704		

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 17. Cantidad de tarjetas

Semestre	special - Mixto	General	Alimentación	Total
2do sem 2018	653.263	455.981	329.578	1.438.822
1er Sem 2018	546.301	360.252	291.614	1.198.167
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 6. Cantidad de operaciones y montos de las compras realizadas con Dinero Electrónico (Eje izq. Operaciones)





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 TRANSFERENCIAS⁷

En este apartado se incluye información sobre las transferencias electrónicas que se procesan a través de CCA. No se ha registrado incorporación de nuevos participantes en el 2do. Semestre de 2018, por lo que el total de instituciones alcanza en la actualidad **27**

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 así como 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 prestados a organismos recaudadores. Las cifras también incluyen la operativa asociada a servicios de cobranza brindado a empresas privadas, aunque la cuantía de las mismas resulta por el momento marginal.

Si bien continúa registrándose un aumento en la cantidad de operaciones procesadas, se observa una desaceleración en la tasa de crecimiento de las mismas. Para el segundo semestre de 2018 la

cantidad total de transacciones procesadas por la Cámara fue un **27%** superior en relación al semestre anterior y un **55%** con respecto al segundo semestre de 2017. Este último porcentaje puede contrastarse con el nivel reportado en boletines anteriores (**79%** para el 1er semestre 2018, **104%** para el segundo semestre de 2017) de lo cual se desprende un enlentecimiento en la tendencia alcista de volúmenes procesados. Asimismo, corresponde destacar que la operativa responde en su gran mayoría a operaciones concertadas en moneda nacional (**85%**).

Se recuerda que la institución reportante (Urutec S.A.) se encuentra también inscrita en el registro de Proveedores de Servicios de Pago y Cobranza contemplado en el Libro IX de la Recopilación de Normas del Sistema de Pagos (Comunicación N°2018//002 del 3 de enero de 2018), quedando incluidos en esta operativa los servicios de pago prestados a organismos públicos (DGI, BSE, BPS, ANTEL, OSE, BCU), por concepto de sueldos, pago a proveedores, prestaciones y devolución de impuestos, así como servicios de recaudación prestados a organismos públicos y diversas empresas privadas. En este sentido, aproximadamente el **15%** del volumen transaccional reportado en esta sección se corresponde con la operativa descrita, destacándose el procesamiento de pagos con un peso relativo de **71%** sobre el total de transacciones asociadas a la figura de Proveedor de Servicios de Pago y Cobranzas.

Tal como se ha venido subrayando en reportes previos, las cifras sugieren que asistimos a una gradual modificación en los hábitos de pago de grandes colectivos (sector corporativo y 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, tanto los efectos de la Ley de inclusión Financiera, como el impulso promocional de la banca online y el ajuste de precios a la baja que continúa observándose en el mercado de transferencias interbancarias siguen desplazando al efectivo y cheque de su rol protagónico en el sistema de pagos.

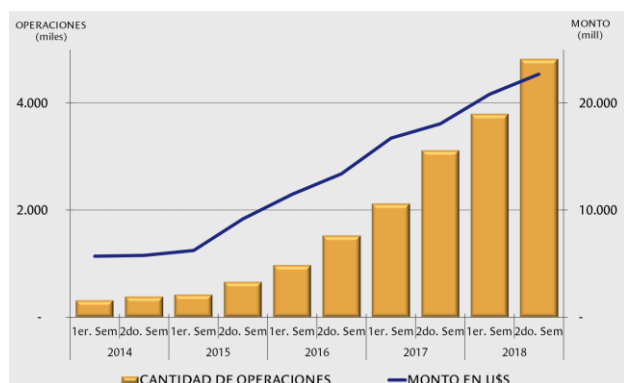
⁷ La Comunicación 2017/220 requiere la información sobre las transferencias compensadas en SPI, que es reportada actualmente por URUTEC S.A..

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 2018	4.114.812	502.827	713.876	7.010	1.769	72
1er Sem 2018	3.223.158	419.786	583.096	6.386	1.443	105
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

Cuadro 19. Cantidad de operaciones y montos de las transferencias realizadas a través del SPI (Eje izq. Operaciones, eje der. Montos)



5.1.1. TRANSFERENCIAS ELECTRONICAS NO COMPENSADAS⁸

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 que tienen cuentas en la misma Institución. En concreto, éstas representaron el **85%** del total de transferencias cursadas por los sistemas para el segundo semestre de 2018.

La cantidad total de operaciones en el período (considerando todas las monedas) alcanzó las **27.344.900**, lo cual implica un aumento de **29%** con respecto al mismo período del año anterior. En este sentido, la operativa continúa registrando tasas de crecimiento positivas en línea con las modificaciones observadas en los hábitos de pago de los agentes.

A partir del primer semestre de 2018 comenzaron a informarse los datos de transferencias emitidas/recibidas a través de instituciones de intermediación financiera, desagregadas por ordenante/receptor de la operación (personas físicas, personas jurídicas y Gobierno), tal como se presenta en las tablas adjuntas.

Analizando la distribución de la cantidad de transferencias intrabancarias cursadas por personas físicas en el sistema financiero nacional, se observa que el **43%** del total de operaciones han sido originadas en estos agentes, los que probablemente registraban el mayor nivel de exclusión financiera previo a la promulgación de la Ley N°19.210.

Cuadro 20. Transferencias intrabancarias

Semestre	Transf en \$		Transf en U\$S		Transf en Otras Monedas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	24.718.024	4.438.573	2.586.160	15.127	40.716	229
1er Sem 2018	19.603.515	5.157.388	2.579.171	17.811	13.905	465
2do Sem 2017	18.694.436	5.155.427	2.450.122	19.186	15.628	445

⁸ La operativa referente a transferencias electrónicas no compensadas es una información requerida por la Comunicación 2017/114, siendo informada por las siguientes instituciones: BANDES, BBVA, BHU, BNA, BROU, CITIBANK, HERITAGE, HSBC, ITAU, SCOTIABANK y SANTANDER.



BCU

Cuadro 21. Distribución de Cantidad de transferencias

Emisor ↓ /Receptor →	Gobierno	Persona Física	Persona Jurídica
Gobierno	1%	21%	2%
Persona Física	4%	17%	22%
Persona Jurídica	1%	14%	18%

Cuadro 22. Distribución de Monto de transferencias

Emisor ↓ /Receptor →	Gobierno	Persona Física	Persona Jurídica
Gobierno	38%	3%	3%
Persona Física	0%	3%	1%
Persona Jurídica	30%	3%	20%

5.1.2. DEBITOS AUTOMATICOS ⁹

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.

Según cifras recogidas para el segundo semestre de 2018, la cantidad de operaciones cursadas bajo esta modalidad de pago registró un incremento de **6%** en relación con el semestre anterior, así como un **9%** con respecto al segundo semestre de 2017. La tasa de crecimiento ha experimentado un discreto repunte en relación a períodos previos; de todas formas, se subraya que el débito automático continúa siendo el instrumento de pago no presencial con el menor índice registrado de crecimiento si se lo compara con otras modalidades alternativas de pago que han venido ganando terreno entre los usuarios (pagos móviles, pagos por internet y transferencias).

Asimismo, si se efectúa una apertura por moneda puede observarse que el grueso de la operativa corresponde a transacciones concertadas en moneda nacional, en consonancia con períodos previos. En efecto, un **91%** de los pagos procesados fueron en pesos uruguayos, lo que representó asimismo un **78,5%** en montos constantes. Este hecho probablemente responda al concepto de los cargos abonados mediante esta modalidad (servicios proporcionados por entes estatales, tasas, seguros, servicios de enseñanza), los cuales son facturados en su gran mayoría en moneda nacional.

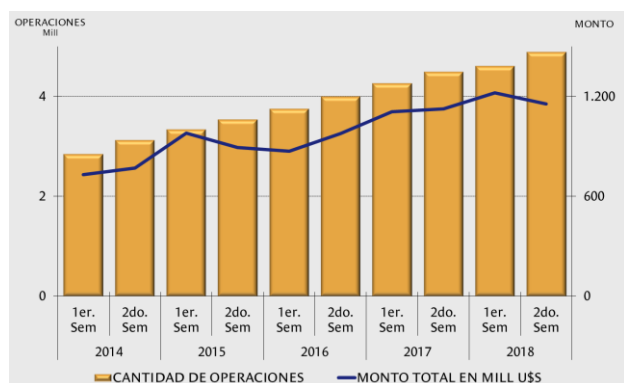
⁹ Comunicación 2017/067. No se incluye en esta sección el débito automático de las tarjetas de crédito.

Cuadro 23. Operativa - Débitos Directos

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	4.429.164	29.149	464.373	248
1er Sem 2018	4.183.446	28.709	427.748	242
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

Gráfico 7. Cantidad de operaciones y montos de los pagos realizados con Débitos Directos (Eje izq. Operaciones, eje der. Montos)



5.2. CÁMARA DE COMPENSACIÓN AUTOMATIZADA DE CHEQUES ¹⁰

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.

La cantidad total de cheques compensados en el segundo semestre de 2018 experimentó una disminución de **11,41%** con respecto al segundo semestre de 2017 y **4,03%** con respecto al primer semestre de 2018. Con respecto a esta última cifra, se destaca que el número de días hábiles operativos para el segundo semestre de 2018 fue de **124** por oposición a los **121** días correspondientes al primer semestre de 2018, por lo que es de esperar que –en el comparativo– el descenso en la cantidad de cheques haya superado levemente el porcentaje expuesto.

Los datos obtenidos al cierre del segundo semestre de 2018, reflejan una consolidación de la tendencia bajista en la utilización del instrumento. En efecto, el promedio diario de cheques procesados por Cámara totalizó **45.871**, alcanzando así su séptimo semestre consecutivo de descenso. A su vez, los montos promedios transados por cheque (**\$130.303** y **U\$S 8.271**) son indicativos de una utilización mayoritaria por parte de los sectores corporativo y Gobierno.

Tal como se ha resaltado en boletines anteriores, la operativa descendente de la Cámara de cheques está correlacionada con un aumento en la utilización de medios de pago alternativos, entre los que se destacan particularmente las transferencias bancarias (sustituto natural del cheque). Los efectos derivados de la ley N°19.210 y sus modificativas han jugado un papel clave en la explicación de esta tendencia.

No obstante, la participación del cheque en el total de instrumentos de pago utilizados en el país continúa siendo elevada. En efecto, si se contrastan las cifras relativas a cheques y transferencias para el segundo semestre de 2018 (y excluyendo del análisis a otros instrumentos de pago que se encuentran mayormente asociados al público en general, como tarjetas de crédito; débito; dinero electrónico y débitos directos), se observa que el cheque representa un **21%** del total de operaciones cursadas en el período así como un **18%** en montos.

Esto se fundamenta probablemente, en una estructura de costos operativos que continúa resultando menos gravosa para el usuario que otros

¹⁰ Fuente: URUTEC S.A.

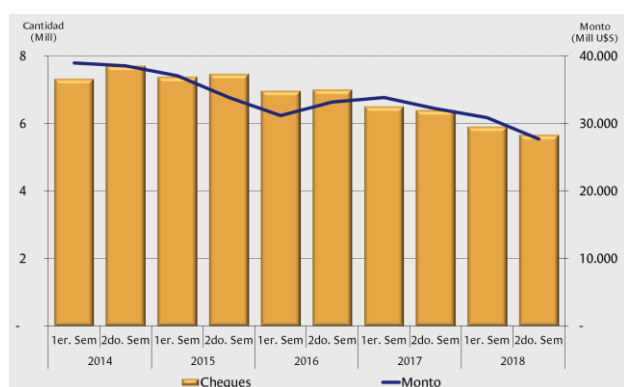
instrumentos de pago alternativos, si bien se ha venido constatando una disminución gradual de los costos asociados a transferencias bancarias. Asimismo, cabe resaltar que no existe al día de hoy otro instrumento de pago que pueda sustituir a cabalidad las características del cheque de pago diferido, por lo que esto podría representar un factor adicional para favorecer su permanencia en el sistema.

Cuadro 24. Cheques compensados

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	4.549.626	592.041	1.127.684	9.309
1er Sem 2018	4.760.161	627.155	1.155.627	9.407
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

Gráfico 8. Cantidad de Cheques y montos procesados a través de la CCA (Eje izq. Cantidad de cheques, eje der. Montos)



5.2.1. CHEQUES NO COMPENSADOS ¹¹

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 en el mismo banco girado. Para el semestre que se analiza, esta operativa ha representado un **33,8%** del total de cheques procesados en el sistema.

Las cifras correspondientes al segundo semestre de 2018 dan cuenta de una disminución en la cantidad total de cheques no compensados, la cual registró una disminución de **17%** en comparación con el mismo semestre del año 2017. La misma corresponde en su gran mayoría a operaciones concertadas en moneda nacional (**81%**), y dentro de ellas, un **60%** a la operativa con cheques comunes.

Continúa consolidándose así la tendencia bajista observada en períodos anteriores, y que responde probablemente a una continuación de los efectos derivados de la Ley N° 19.210.

Cuadro 25. Cheques no compensados - Total

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	2.344.923	232.942	559.178	3.500
1er Sem 2018	2.507.667	251.651	615.511	4.016
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

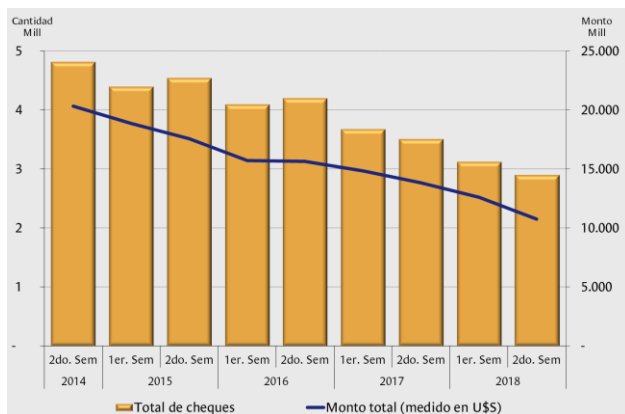
Montos expresados en mill de cada moneda

¹¹ Comunicación 2017/067.



BCU

Gráfico 9. Cantidad de Cheques no compensados y sus montos (Eje izq. Cantidad de cheques, eje der. Montos)



Cuadro 26. Total de cheques - Compensados y no compensados

Semestre	Cheques en \$		Cheques en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	6.894.549	824.983	1.686.862	12.808
1er Sem 2018	7.267.828	878.806	1.771.138	13.422
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.

A partir del presente boletín, se incluye un apartado específico con el resumen informativo de la operativa correspondiente a Proveedores de Servicios de Pago y Cobranza (Libro IX de la Recopilación de Normas de Sistema de Pagos)¹².

6.1. PROVEEDORES DE SERVICIOS DE PAGO y COBRANZAS (PSPC)

La cantidad total de operaciones procesadas para el segundo semestre de 2018 fue de **87.415.699**, correspondiendo en su gran mayoría a cobranzas efectuadas en moneda nacional (**74%**). A su vez, un **73%** de dichas recaudaciones se realizan en efectivo lo cual representa el **51%** de los montos transados. A raíz del peso significativo de las redes de cobranzas y pagos presenciales en las cifras globales (**96,6%**) la operativa correspondiente a estas entidades se presenta en el sub-apartado siguiente.

Cuadro 27. Operativa total de los PSPC

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	84.419.277	424.292	2.996.422	945

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 28. Cobranzas realizadas por los PSPC

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	64.896.609	299.172	2.368.914	766

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 29. Pagos realizados por los PSPC

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	19.522.668	125.119	627.508	179

Monto medido en millones de cada moneda

6.1.1. REDES DE PAGOS Y COBRANZAS¹³

Según los datos recabados para el segundo semestre de 2018, la operativa canalizada a través de redes de pagos y cobranzas ha experimentado un discreto aumento de **5,9%** con respecto al semestre anterior, arrojando una tasa de crecimiento levemente superior al registrado para dicho período.

Las cifras recabadas se corresponden en un **96,5%** con operativa concertada en moneda nacional; a su vez, un porcentaje significativo de las transacciones (**77%**) se encuentra asociado al servicio de recaudación de cobranzas ofrecido por estas redes (servicios públicos, impuestos, aportes previsionales, tasas y contribuciones, tarjetas de crédito, servicios varios), hecho que refleja el rol protagónico que aún detentan las redes de pago y cobranzas a nivel del sistema de pagos minorista.

Se reportó la apertura de **8** nuevos locales en el período de análisis, los que totalizan **1.170** al cierre de este informe, de los cuales un **56%** se encuentran localizados en Montevideo y Canelones.

La amplia capilaridad de la red a nivel nacional así como el incremento en la base promedio de clientes a los que se le brindan servicios de pago y recaudación son probablemente dos de los factores que mayormente explican el crecimiento en las transacciones procesadas por el público en general. A esto se adiciona la incorporación gradual de las excepciones previstas por la normativa para el pago de remuneraciones por medios electrónicos, en particular servicio doméstico, los que probablemente hayan incrementado la cantidad de retiros asociados a estos conceptos (extracciones paulatinas o totales).

En cuanto a operativa de pagos -esto es, operaciones que parten desde las propias redes- los únicos conceptos para los cuales se ha observado una disminución son los correspondientes a pago de pasividades y devolución de impuestos, los que han experimentado un descenso de **7%** y **19%** respectivamente con respecto al semestre inmediato

¹² Reportan Redpagos, Abitab, El Correo, DeRemate, Paganza y Urutec

¹³ Esta información estadística es recopilada a través de la Comunicación 2015/128, siendo informada por Redpagos, Abitab y El Correo.



BCU

anterior. El primer caso puede probablemente explicarse por la incorporación de medios electrónicos para el pago de pasividades (impulsada por la ley 19.210), y consolida la tendencia bajista registrada en anteriores períodos. En el caso de devolución de impuestos, y al tratarse de una operativa con características estacionales, se observa en forma sostenida un mayor volumen operativo en los primeros semestres de cada año. En efecto, si se analiza la cantidad de operaciones del segundo semestre con respecto al mismo período del año anterior, se observa una disminución de sólo **1,4%**. De todas formas, es de esperar que en la medida que los usuarios se habitúen a utilizar medios de pago alternativos (transferencias electrónicas) para la devolución de sus créditos impositivos, los pagos por este concepto tiendan a disminuir en el tiempo.

En lo que refiere a la operativa de recaudación de cobranzas, se destaca que si bien el efectivo continúa siendo el medio de pago preferido por excelencia, con un **82%** de participación en cantidad de cobranzas y un **62%** en montos, continúa cobrando cada vez más importancia la utilización de “otros medios” alternativos de pago (**15%** en cantidades y **12%** en montos), entre los que básicamente se computan tarjetas de débito e instrumentos de dinero electrónico. Esto resulta coincidente con la evolución observada para estos instrumentos (expuesta en apartados anteriores) y responde a las políticas de inclusión financiera impulsadas en el país desde el año 2014.

A su vez, de las cifras reportadas sobre montos transados, podría inferirse una inclinación de los agentes por el pago a través de cheques en el caso de operaciones de elevada cuantía. En efecto, y si bien los pagos con cheque representan sólo el **3%** de la cantidad de operaciones (cobranzas) cursadas por las redes, el peso sobre el monto total de recaudaciones alcanza el **25%**.

Cuadro 30. Operativa total en las Redes de Pago y Cobranzas

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	81.517.619	343.378	2.927.889	852
1er Sem 2018	77.071.295	321.926	2.697.232	811
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 31. Operativa de Cobranzas

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	62.502.185	244.762	2.301.450	709
1er Sem 2018	60.739.441	240.193	2.197.511	689
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 32. Operativa de Pagos

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	19.015.434	98.616	626.439	143
1er Sem 2018	16.331.854	81.733	499.721	123
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 33. Operativa de Giros

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	2.663.870	11.298	131.737	40
1er Sem 2018	2.627.565	8.895	146.459	46
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

Gráfico 10. Cantidad de operaciones y Montos de los pagos y cobranzas realizadas a través de las Redes (Eje izq.)

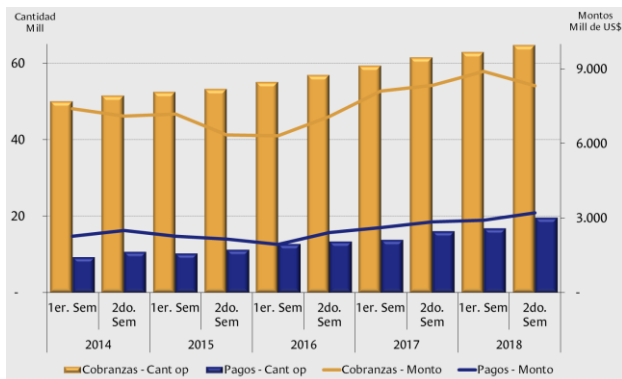


Gráfico 13. Formas de pago de las Redes a las empresas por su recaudación- Cantidad de operaciones

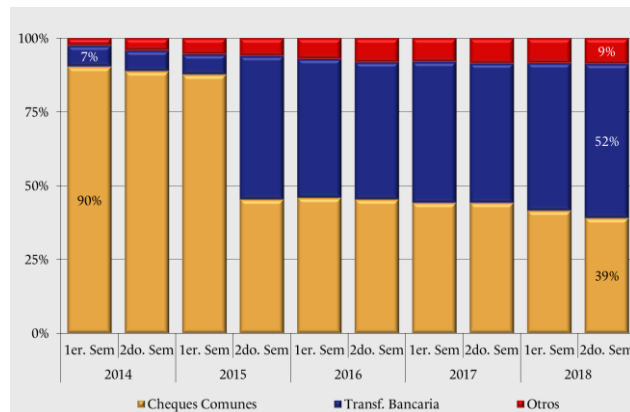


Gráfico 11. Formas de recaudación de las cobranzas realizadas en las Redes - Cantidad de operaciones

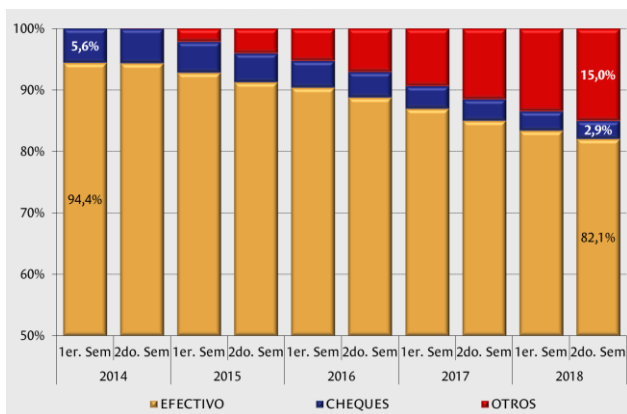
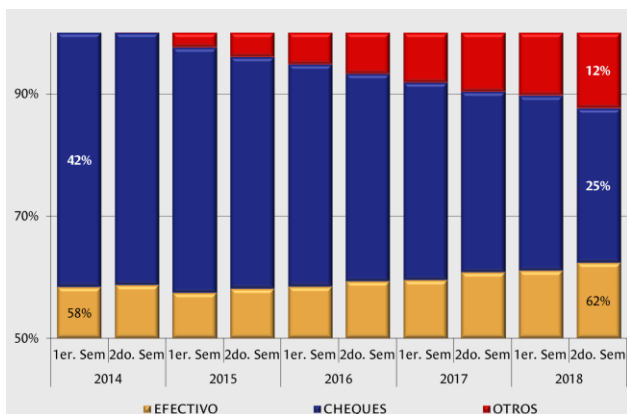


Gráfico 14. Formas de pago de las Redes a las empresas por su recaudación – Monto



Gráfico 12. Formas de recaudación de las cobranzas realizadas en las Redes – Monto



6.2. PAGOS MÓVILES ¹⁴

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 móvil¹⁵.

Según las cifras obtenidas para el segundo semestre de 2018, se evidencia un aumento del **35%** en transacciones con respecto al mismo período del año anterior, continuando con la tendencia alcista observada en los últimos semestres pero con tasas de crecimiento que reflejan una desaceleración discreta.

En este sentido, puede observarse que la base de usuarios registrados promedio (activos y no activos) de los agentes que actualmente reportan información se ha ampliado en términos generales para el período, por lo que cabría esperar que esta modalidad de pagos continúe al alza dado el amplio margen que aún existe para su desarrollo.

En cuanto a la operativa por tipo de moneda, se destacan mayoritariamente las operaciones concertadas en moneda nacional (**95%**); a su vez si se analizan los montos transados en pesos constantes se observa un incremento de **13%** y **35%** con respecto al primer semestre de 2018 y segundo semestre de 2017 respectivamente.

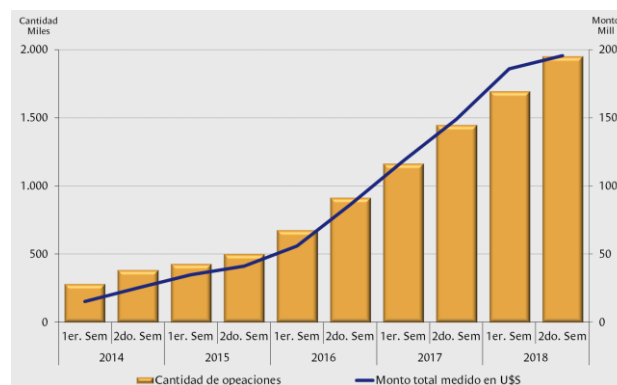
Se ha destacado en boletines anteriores el gran potencial de crecimiento con el que cuentan estas modalidades de pago a raíz de la adopción de los dispositivos móviles en la vida cotidiana. En este sentido, el número total de servicios móviles (voz y datos) con acceso a banda ancha (>256 kbit/s) e internet (<256 kbit/s), incluyendo servicios postpagos y prepagos se aproxima a 4 millones en todo el territorio nacional¹⁶. A esto se adiciona el avance constatado en tecnologías de última generación con amplia cobertura territorial (y la consecuente multiplicación en la velocidad de transmisión de datos), que permiten optimizar la experiencia del usuario creando un entorno propicio para el cambio en los hábitos de pago de los agentes.

Cuadro 34. Operativa - Pagos móviles

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	1.847.623	5.541	104.022	23
1er Sem 2018	1.601.272	4.836	93.216	21
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

Gráfico 15. Total de operaciones y Montos de los pagos realizados a través de móviles (eje izq. Cantidad, eje der. Montos)



¹⁴ Comunicación 2013/191

¹⁵ Reportan Santander, Movistar, Banred y Paganza.

¹⁶ Fuente: URSEC – Datos a Junio de 2018

6.3. PAGOS POR INTERNET ¹⁷

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. Las plataformas tecnológicas son administradas por dos proveedores de servicios de tecnología y dos PSPC, quienes proporcionan la información.

El total de operaciones procesadas por internet registró un alza de un **14%** con respecto al primer semestre de 2018, y un **42%** en relación al mismo semestre del año anterior. Las cifras reflejan una consolidación en la tendencia al alza para esta modalidad de pago, que parece explicarse principalmente por la ampliación de la base de empresas/proveedores de bienes y servicios a los que se le brinda el servicio de cobranzas por parte de los distintos operadores. En efecto, todas las instituciones reportantes han experimentado alzas en su base de clientes para el período de análisis. Asociado a ello, la expansión en el número de tiendas online así como los programas de promoción y descuentos especiales aplicables a compras por internet han contribuido a un aumento en la cantidad de usuarios de estos canales, fomentando un cambio gradual en los hábitos de pago de los agentes.

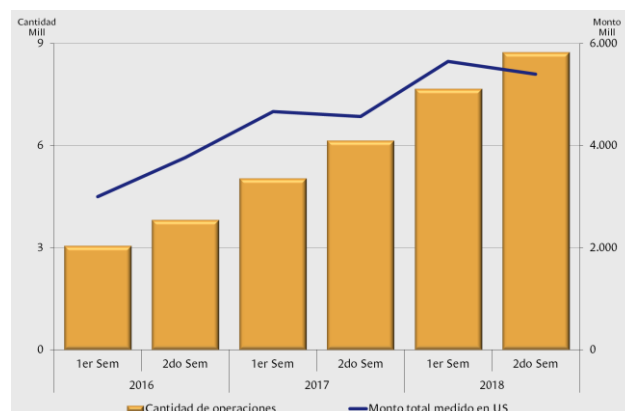
El desarrollo tecnológico continuo de las plataformas que soportan estas operativas, se convierte a su vez en un factor determinante para la evolución de esta modalidad de compras y pagos.

Cuadro 35. Operativa – Pagos por internet

Semestre	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	8.624.111	170.651	128.355	86
1er Sem 2018	7.533.136	163.236	137.841	66
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 16. Total de operaciones y Montos de los pagos realizados a través de internet (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)



¹⁷ Comunicación 2017/221, informada por Urutec, Banred, Sistarbank y DeRemate.

6.4. CAJEROS AUTOMÁTICOS Y DISPENSADORES DE EFECTIVO¹⁸

Los datos presentados a continuación corresponden a las operaciones realizadas en cajeros automáticos y dispensadores de efectivo, que incluyen buzoneras y mini ATM¹⁹.

Al cierre del segundo semestre del año 2018 se registró una cantidad total de ATMs de **710**, a lo que se adicionan **2.578** dispensadores de efectivo en todo el territorio nacional. La evolución al alza de las cifras en relación al semestre anterior (**47%**) se explica mayoritariamente por el aumento en la cantidad de POS que han incorporado la modalidad de “cash-back” dentro de sus funcionalidades. Si se analiza la distribución territorial de los dispositivos, puede observarse una clara concentración en la capital del país (**36%**), seguido por Canelones con el **17%** y Maldonado con el **6%**.

En cuanto a los niveles operativos procesados en el semestre, se puntualiza que –a raíz de la migración informática del BROU– la serie correspondiente a depósitos de cheques ha sufrido modificaciones, por lo que en esta ocasión y en lo que atañe a cifras globales, se ha optado por exponer únicamente las correspondientes al presente período. Es importante destacar que estas cifras globales incluyen: retiros de efectivo, operaciones de pago, depósitos en efectivo, depósitos de cheques, transferencias de crédito interbancario, entre otros.

Resulta interesante analizar la evolución de los retiros en efectivo, los que han experimentado un descenso por segundo semestre consecutivo. En efecto, la cantidad total de retiros efectuados en el semestre fue de **37,6** millones, registrándose así una baja en el orden del **2%** semestral y **7%** en términos interanuales.

Cabe señalar que los retiros en efectivo representan actualmente un **80%** de las operaciones procesadas en cajeros automáticos y dispensadores de efectivo. A su vez, el monto promedio de retiros fue de **\$5.536** para el período de análisis.

Cuadro 36. Operativa total

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	44.465.195	285.197	2.186.025	3.005

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 37. Operativa en Uruguay de tarjetas locales

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	44.140.894	285.173	2.092.034	2.090

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 38. Operativa en Uruguay de tarjetas extranjeras

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	324.301	24	93.991	915

Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 39. Retiros de efectivo

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	36.123.348	191.070	1.454.303	511
1er Sem 2018	36.890.651	190.488	1.529.374	624
2do Sem 2017	38.810.855	191.873	1.667.940	683
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

¹⁸ Los datos relativos a la operativa de cajeros automáticos son recogidos a través de la Comunicación 2017/219.

¹⁹ 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

Cuadro 40. Retiros de efectivo – Tarjetas Locales

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	35.835.847	190.684	1.360.312	488
1er Sem 2018	36.638.229	189.752	1.430.724	599
2do Sem 2017	38.604.222	191.272	1.565.391	657
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

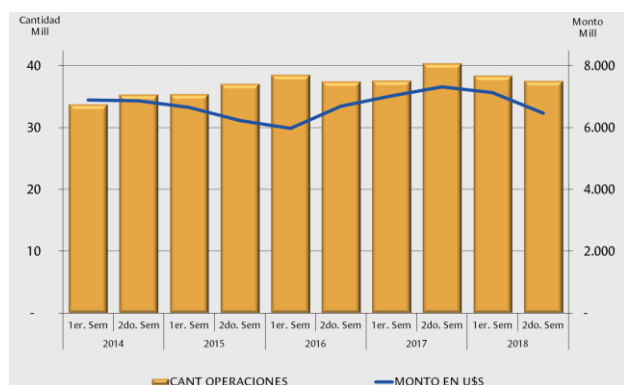
Monto medido en millones de cada moneda

Cuadro 41. Retiros de efectivo – Tarjetas Extranjeras

Fecha	Operaciones en \$		Operaciones en U\$S	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	287.501	386	93.991	24
1er Sem 2018	252.422	736	98.650	25
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

Gráfico 17. Cantidad y Monto de los Retiros de Efectivo en ATM (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)



6.5. REMESAS FAMILIARES ²⁰

De acuerdo con los datos aportados por las instituciones en este semestre se supera por primera vez las **200 mil** operaciones enviadas, lo que representa un aumento del **23%** con respecto al mismo período del año anterior, mientras que el ascenso del monto (en términos constantes) fue de **6%**. Esta diferencia de aumentos fue originada por una caída en el monto promedio por operación.

De la lista de países que reciben fondos desde Uruguay los primeros siete lugares no sufrieron cambios con respecto al período anterior. Estos destinos reciben el **70%** de las operaciones que se envían desde aquí así como el **61%** del monto. Se distingue Cuba como el segundo destino con el **13%** de las operaciones. Vale la pena mencionar que el monto promedio de las remesas que se envían a ese país es menor al promedio del mercado.

Con respecto a las remesas recibidas se mantuvo el ascenso en la cantidad, pero se verificó un descenso en el monto (a precios constantes) del **3%**, hecho que no se verificaba desde el segundo semestre de 2016.

En relación a los países que envían remesas hacia Uruguay, los **7** más importantes no se modificaron, ni tampoco su orden, siendo Estados Unidos el país desde donde se reciben la mayor cantidad de operaciones y monto. Entre estos **7** emisores suman el **86%** de las remesas y el **81%** de los montos.

Cabe destacar que a través del tiempo, los dos tipos de operaciones tienden a igualarse, tanto en cantidad, monto y en monto promedio por operación.

Cuadro 42. Operativa de Remesas en Uruguay

Semestre	Enviadas		Recibidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2do Sem 2018	213.305	59	226.345	62
1er Sem 2018	184.895	58	219.600	69
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

²⁰ Información requerida por la Comunicación 2009/134, siendo reportada por GALES, INDUMEX, VARLIX, ABITAB, CORREO URUGUAYO, MORE MONEY TRANSFERS y RED PAGOS.

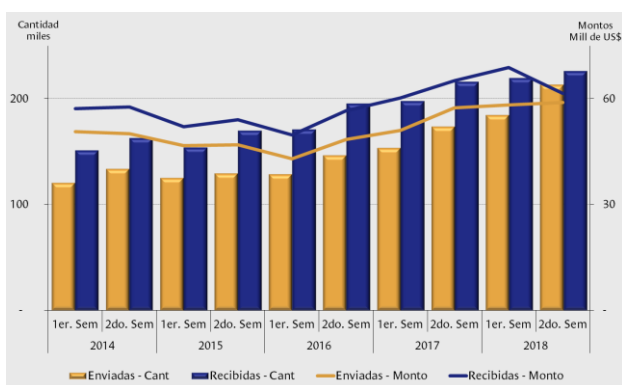
Cuadro 43. Operativa en Uruguay según país receptor

	Enviadas	
	Cantidad	Monto
Argentina	15%	10%
Cuba	13%	6%
España	9%	13%
Rep. Dom.	9%	6%
Colombia	9%	7%
Peru	8%	6%
E.E.UU.	6%	11%

Cuadro 44. Operativa en Uruguay según país emisor

	Recibidas	
	Cantidad	Monto
E.E.UU.	43%	45%
España	20%	16%
Argentina	12%	8%
Chile	3%	3%
Brasil	3%	4%
Italia	3%	2%
Canada	3%	3%

Gráfico 18. Cantidad y Monto de las Remesas enviadas y recibidas (Eje izq. Cantidad, eje der. Montos)



7. INFRAESTRUCTURAS DE PAGOS

En este apartado se comentará 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.

El segundo semestre de 2018 cerró con un incremento general en la infraestructura total de pagos en el Uruguay. El alza se encuentra básicamente asociada a un aumento en la capilaridad de la red de POS así como en un incremento en la modalidad de “cash-back” (art 81.1 de la Recopilación de Normas del Sistema de Pagos) ofrecida en diversos puntos de venta.

En lo que refiere a las sucursales de las redes de pago y cobranza y corresponsales financieros, éstos se mantuvieron prácticamente incambiables en tanto que el número de sucursales bancarias disminuyó un 4% en relación al 1er semestre de 2018.

Si se analiza la distribución territorial de la infraestructura, continúa observándose una concentración significativa en la Zona Metropolitana del país, la que registró un total de puntos de atención de **45.225** versus los **39.512** correspondientes al cierre del primer semestre de 2018. Se subraya que en el caso de dispositivos POS que cumplen con la doble función de procesamiento de pagos y operativa de “cashback”, éstos se reportan en forma simultánea en dos apartados (ATM y POS). Asimismo, el resto de las regiones (Norte, Centro-Sur, Este y Litoral) experimentaron también un alza generalizada en los puntos de atención como consecuencia principalmente del aumento en la cantidad de POS existentes en la red.

Para finalizar, al cotejar estos datos con la población por región, se obtuvo que las regiones que registran la mayor infraestructura por cada 10.000 habitantes continúan siendo los departamentos de la Zona Este, Zona Metropolitana y en menor medida el Litoral del país.

Cuadro 45. 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
2018	1er. Sem	57.459	1.195	2.237	301
	2do. Sem	65.592	1.204	3.288	289

Cuadro 46. Infraestructura de pagos en Uruguay - Puntos de Atención por departamento

Departamento	POS	Redes / Corr	ATM	Suc. Bancos
ARTIGAS	725	19	80	7
CANELONES	8.288	177	558	31
CERRO LARGO	1.030	21	65	7
COLONIA	2.297	52	154	21
DURAZNO	690	23	58	7
FLORES	366	9	20	3
FLORIDA	959	34	103	6
LAVALLEJA	725	29	66	6
MALDONADO	6.052	84	186	20
MONTEVIDEO	32.592	492	1.195	113
PAYSANDU	1.706	33	94	8
RIO NEGRO	844	21	61	5
RIVIERA	1.387	30	84	8
ROCHA	1.526	33	102	7
SALTO	1.898	31	103	10
SAN JOSE	1.596	35	140	8
SORIANO	1.191	29	103	10
TACUAREMBO	1.182	33	76	8
TREINTA Y TRES	538	19	40	4
TOTAL	65.592	1.204	3.288	289

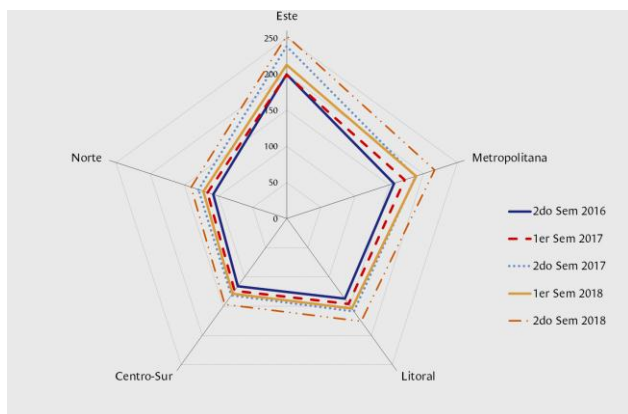
Cuadro 47. Puntos de atención cada 10.000 hab. en Uruguay

Regiones	POS	Redes / Cor.	ATM	Suc. Bancos
Centro-Sur	130	4,3	11,7	1,0
Este	237	4,5	10,7	1,0
Litoral	159	3,8	11,7	1,3
Metropolitana	203	3,4	9,1	0,7
Norte	128	2,7	8,1	0,8
Total país	187	3,5	9,4	0,8



BCU

Gráfico 19. Puntos de atención, por región, cada 10.000 hab. en Uruguay





8. EVOLUCION DE PAGOS ELECTRÓNICOS FRENTE A PAGOS TRADICIONALES

Se compara en esta sección la utilización de los instrumentos de pago electrónicos en modalidad contado²¹ 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).

Asimismo, se expone en el apartado 7 el nivel de avance constatado en infraestructuras de pago del país. Dicha realidad se desprende del contexto propiciado por el nuevo marco normativo, y redundará así en una mayor seguridad y eficiencia de todo el sistema de pagos minorista²². A su vez, una serie de factores han propiciado una mayor utilización de las modalidades electrónicas de pago por parte del público en general, en detrimento de mecanismos tradicionales. Entre ellos, ha de subrayarse: la obligatoriedad del pago de remuneraciones, honorarios, pasividades, y otros beneficios sociales a través de medios electrónicos; la incorporación paulatina al sistema de las excepciones previstas en el marco normativo (servicio doméstico); las transferencias sin costo incluidas en las condiciones básicas mínimas del art N°25 de la Ley 19.210; la disminución sostenida de los precios en el mercado de transferencias domésticas; las restricciones a la utilización de efectivo para ciertas operaciones así como las disposiciones referentes al pago de tributos nacionales y proveedores del estado. Asimismo,

medidas adicionales como la suficiencia de la autenticación del tarjetahabiente mediante el ingreso de su PIN, (disminuyendo así la fricción en las transacciones de débito), la incorporación reciente de nuevas tecnologías de pago sin contacto (contactless), 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 contribuido igualmente a la modificación en los hábitos de pago de los agentes.

Así pues, los datos correspondientes al segundo semestre de 2018 revelan un crecimiento sostenido del índice IPET²³, en concordancia con la tendencia ya observada en períodos previos. En este sentido, el índice experimentó un aumento de **11,24%** con respecto al semestre anterior, lo cual reafirma el proceso de migración gradual de los usuarios hacia instrumentos de tipo electrónico, para la operativa de pagos en modalidad contado.

²¹ Pagos por única vez con efectos cancelatorios.

²² Ver apartado 7

²³ DD=Débitos Directos; TD=Tarjetas de Débito; MOV=Pagos móviles; DE=Dinero Electrónico; WEB=pagos web; PE=Pagos Electrónicos; RE=Retiro de Efectivo; CH=Cheques; PTR=Pagos Tradicionales.



Cuadro 48. 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	13
	2do. Sem	5.752	769	469	25			7.016	6.802	58.846	65.649	72.665	10
2015	1er. Sem	6.246	975	555	35			7.811	6.593	55.979	62.572	70.383	11
	2do. Sem	9.211	892	816	41			10.960	6.161	51.452	57.613	68.573	16
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
2018	1er. Sem	20.834	1.223	2.506	186	250	5.643	30.642	7.082	43.514	50.596	81.238	38
	2do. Sem	22.718	1.155	2.689	195	302	5.393	32.451	6.417	38.473	44.890	77.341	42

Monto en millones de U\$S

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

Gráfico 20. Pagos Electrónicos vs Tradicionales

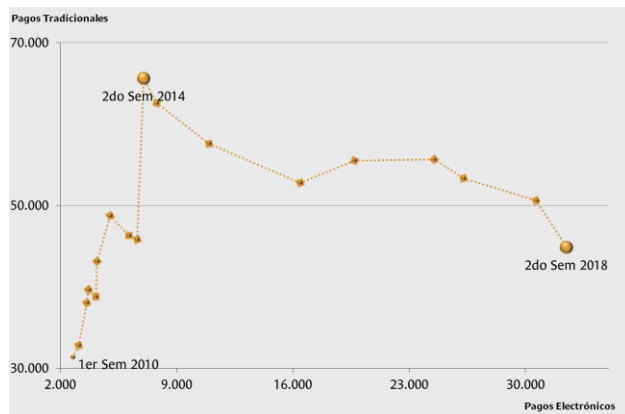


Gráfico 22. Pagos Electrónicos (menos transferencias)

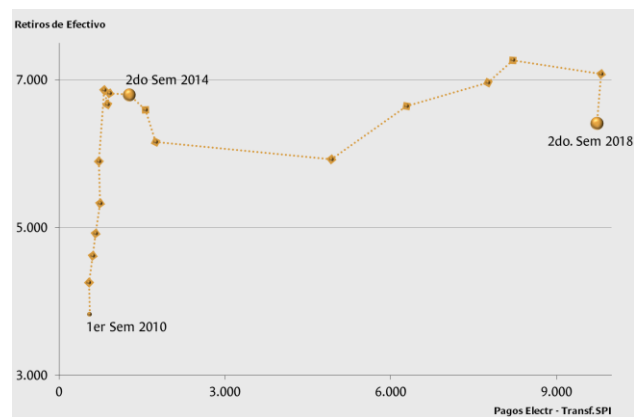
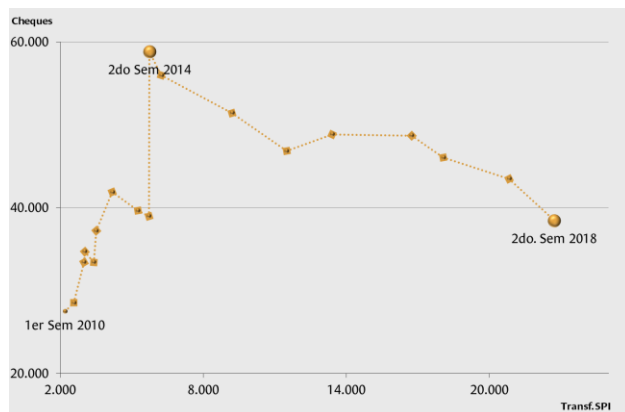


Gráfico 21. Transferencias SPI vs Cheques



9. COMPARACIÓN INTERNACIONAL

Hacia fines de 2018 se publicó el Informe “Tendencias en Medios de Pago 2018” (Indra Minsait)²⁴ que muestra y compara la evolución de la utilización de los diferentes medios de pago, en las economías de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, México, Perú, República Dominicana, España y Portugal durante el año 2017.

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 2017.

Gráfico 23. Cantidad de tarjetas (crédito + débito) por habitante

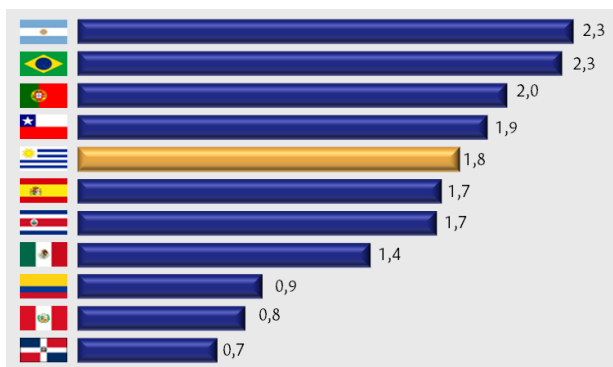


Gráfico 24. Cantidad de tarjetas de débito vs. tarjetas de crédito

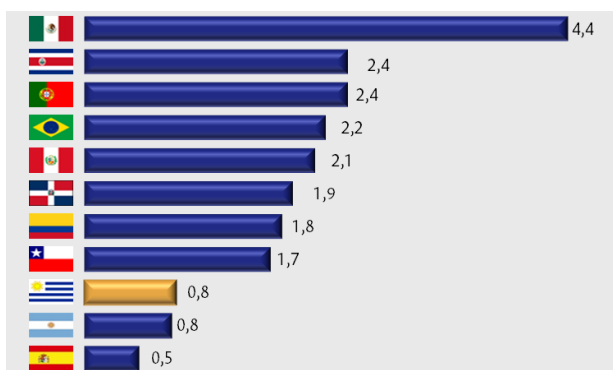


Gráfico 25. Cantidad de transacciones por tarjeta de crédito por año

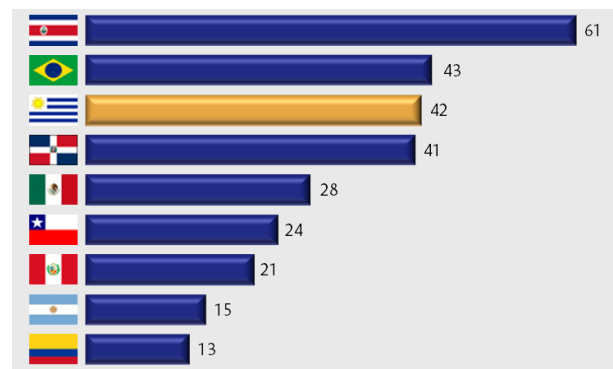


Gráfico 26. Cantidad de transacciones por tarjeta de débito por año

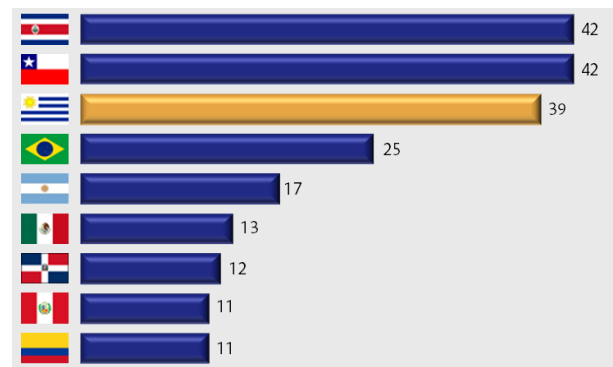
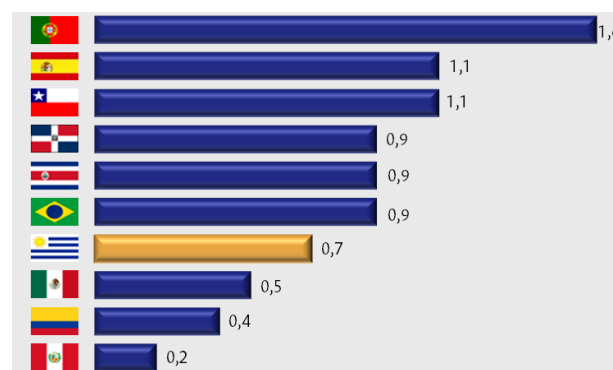


Gráfico 27. Monto de los pagos con tarjetas (crédito + débito) vs. retiros de ATM



²⁴ Recuperado el 25/01/2019, de <https://www.minsait.com/es/tendencias-en-medios-de-pago-2018>

Gráfico 28. Cantidad de transferencias interbancarias - Variación 2012-2017

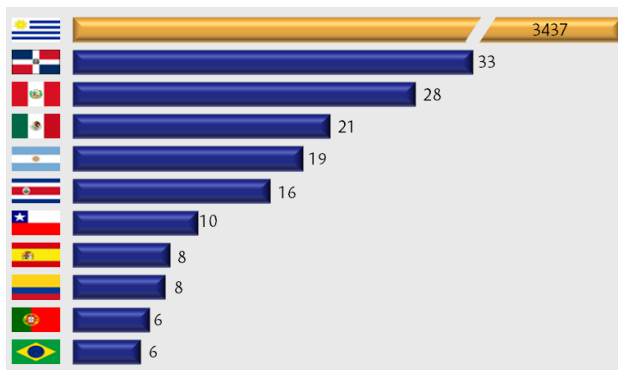


Gráfico 29. Valor de las transferencias interbancarias vs. PBI

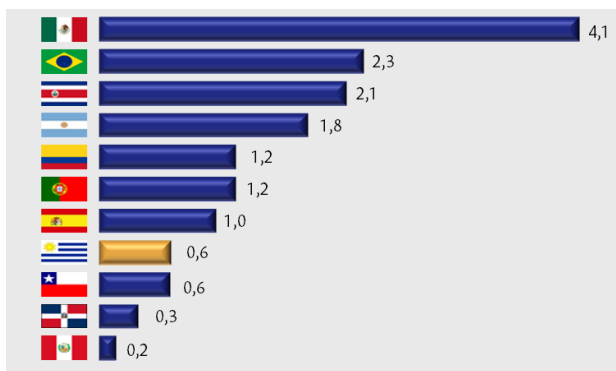
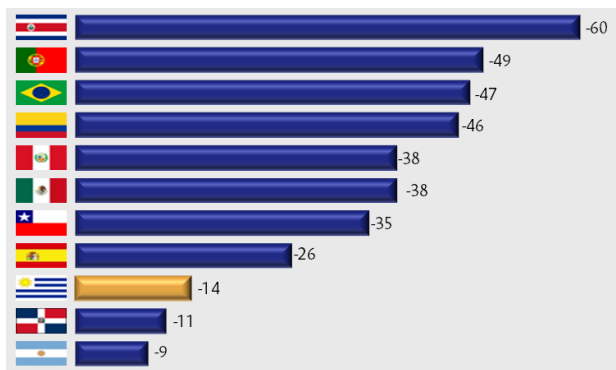


Gráfico 30. Cantidad de Cheques – Variación 2012-2017 (en porcentaje)



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.](#)