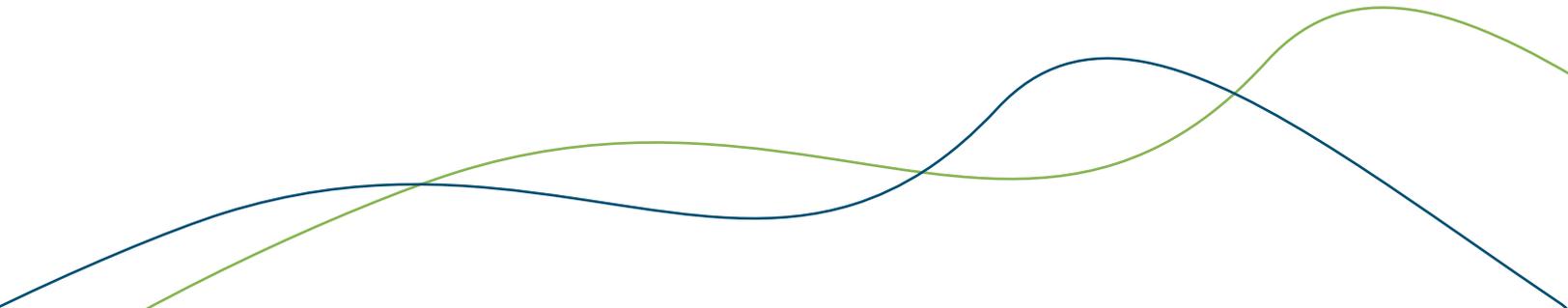


ECOSISTEMAS DE PAGOS DIGITALES EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

— FICHAS DE PAÍSES —



Autores

Diego Herrera, Verónica López Sabater, Ana María Zárate Moreno



Códigos JEL: E42, G20, G23, O30.

Palabras clave: sistemas de pagos, pagos digitales, pagos inmediatos, Fintech, América Latina, Caribe, América Latina y el Caribe, regulación financiera, inclusión financiera, *sandbox* regulatorio, *hub* de innovación, infraestructuras de mercado, interoperabilidad, finanzas abiertas.

Copyright © 2024 Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative Commons CC BY 3.0 IGO (<https://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/legalcode>). Se deberá cumplir los términos y condiciones señalados en el enlace URL y otorgar el respectivo reconocimiento al BID.

En alcance a la sección 8 de la licencia indicada, cualquier mediación relacionada con disputas que surjan bajo esta licencia será llevada a cabo de conformidad con el Reglamento de Mediación de la OMPI. Cualquier disputa relacionada con el uso de las obras del BID que no pueda resolverse amistosamente se someterá a arbitraje de conformidad con las reglas de la Comisión de las Naciones Unidas para el Derecho Mercantil (CNUDMI). El uso del nombre del BID para cualquier fin distinto al reconocimiento respectivo y el uso del logotipo del BID no están autorizados por esta licencia y requieren de un acuerdo de licencia adicional.

Nótese que el enlace URL incluye términos y condiciones que forman parte integral de esta licencia.

Las opiniones expresadas en esta obra son exclusivamente de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del BID, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa.



Banco Interamericano de Desarrollo
1300 New York Avenue, N.W.
Washington, D.C. 20577
www.iadb.org

El Sector de Instituciones para el Desarrollo fue responsable de la producción de la publicación.

Colaboradores externos:

Coordinación de la producción editorial: Sarah Schineller (A&S Information Partners, LLC)

Revisión editorial: Patricia Ciria

Diseño y Diagramación: Evi Jurado

Contenido

01

MOTIVACIÓN 5

02

METODOLOGÍA Y DATOS 7

03

PANORAMA GENERAL 9

04

PRINCIPALES
TENDENCIAS EN ALC 13

05

BUENAS PRÁCTICAS
DESTACADAS 15

06

FICHAS DE PAÍSES 19

ARGENTINA 20

BOLIVIA 23

BRASIL 26

CHILE 29

COLOMBIA 32

COSTA RICA 35

ECUADOR 38

MÉXICO 41

PERÚ 44

REPÚBLICA DOMINICANA 47

07

ANEXO 1. DETALLE
METODOLÓGICO DE LOS
INDICADORES 50



01 MOTIVACIÓN





Los países de América Latina y el Caribe (ALC) aspiran de manera generalizada a alcanzar la universalidad de los pagos digitales como elemento catalizador de los procesos virtuosos de inclusión financiera, económica y social. Así, los hacedores de política pública de la región, y en especial los bancos centrales, están comprometidos en modernizar sus sistemas de pagos, haciéndolos más eficientes e inclusivos.

Pagar y cobrar son gestos cotidianos que las personas hacen, incluso, varias veces al día, sin importar su condición socioeconómica, nivel educativo y ubicación geográfica. Estos condicionantes, sin embargo, sí determinan cómo se realizan dichos pagos y cobros: con dinero en efectivo o mediante alternativas electrónicas o digitales a las monedas y billetes. Estas alternativas difieren según el sistema de pago minorista que utilice cada persona, ya que esos sistemas son los que habilitan la transacción de dinero (pagos y cobros) entre personas físicas o jurídicas que permite un adecuado funcionamiento de la economía.

Los sistemas de pagos minoristas no son idénticos en todos los países. Son el resultado de décadas de construcción de ecosistemas que en los últimos años se han visto poblados con nuevos agentes sujetos a nuevas reglas, dotados de nuevas capacidades y modernizados gracias a la innovación digital.

La irrupción de nuevas propuestas y agentes y la acción decidida de las autoridades financieras (bancos centrales, superintendencias y comisiones de bancos) y administraciones públicas han facilitado que la población digitalice sus pagos, pero todavía persiste el reto de la universalización. La inclusión financiera es una prioridad relativamente reciente de las autoridades y los supervisores financieros. Está claro que lograr esa inclusión pasa por velar por que la innovación digital sea segura, eficiente y abierta a la competencia, así como asequible, inclusiva y que no genere o acentúe las desigualdades.

En este contexto, el Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (BID), a través de su iniciativa para la inclusión financiera (FINLAC), en alianza con Analistas Financieros Internacionales (AFI) han desarrollado este documento que, junto con un producto que resume las condiciones de cada país (fichas de pagos), muestra de forma sintética la diversidad y heterogeneidad de los ecosistemas de pagos digitales de bajo valor de diez países de ALC. El propósito de este material es presentar el estado de los sistemas de pagos de los países analizados e identificar buenas prácticas y procesos de reforma susceptibles de contribuir a una mejora sustancial de la inclusión financiera y digital y, con ella, del desarrollo económico y social de la región.





02

METODOLOGÍA Y DATOS



El proceso de sistematización de la información y los datos utilizados para la elaboración del estudio comparado se ha basado en considerar la metodología enumerada a continuación y en el tratamiento de la información y los datos recogidos.



La metodología para recopilar datos combina diferentes fuentes de información para obtener una visión integral de los ecosistemas de pagos bajo estudio. Estas fuentes incluyen una revisión de la regulación y el criterio experto, datos de fuentes reconocidas internacionalmente, encuestas regionales de opinión e información publicada por las superintendencias y bancos centrales de los países analizados. Este último punto fue crítico para poder determinar la muestra de los países que se presenta en el estudio. Los datos fueron recopilados a finales del 2023. El detalle metodológico y las fuentes de los indicadores pueden consultarse en el Anexo 1.



03

PANORAMA GENERAL





El pago digital es, según el Latinobarómetro 2023, una preferencia mayoritaria entre la población de los países que analiza este informe: Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México, Perú y la República Dominicana. Esto se explica por la conveniencia, rapidez y seguridad para las personas de este tipo de transferencias y por los beneficios que implican para la sociedad. Los pagos digitales son una puerta para la inclusión financiera y habilitan la conexión de personas y empresas con el sistema financiero a través del acceso a una cuenta transaccional para guardar, recibir y enviar dinero. También facilitan el acceso a otros tipos de productos y servicios financieros a través del uso de los datos recabados, propios de las transacciones digitales. Asimismo, la habilitación de pagos digitales tiene un efecto positivo en el nivel de resiliencia para enfrentar crisis y está asociado con mejoras en el desempeño económico de los países (Camara, 2021; Tombini, 2023).

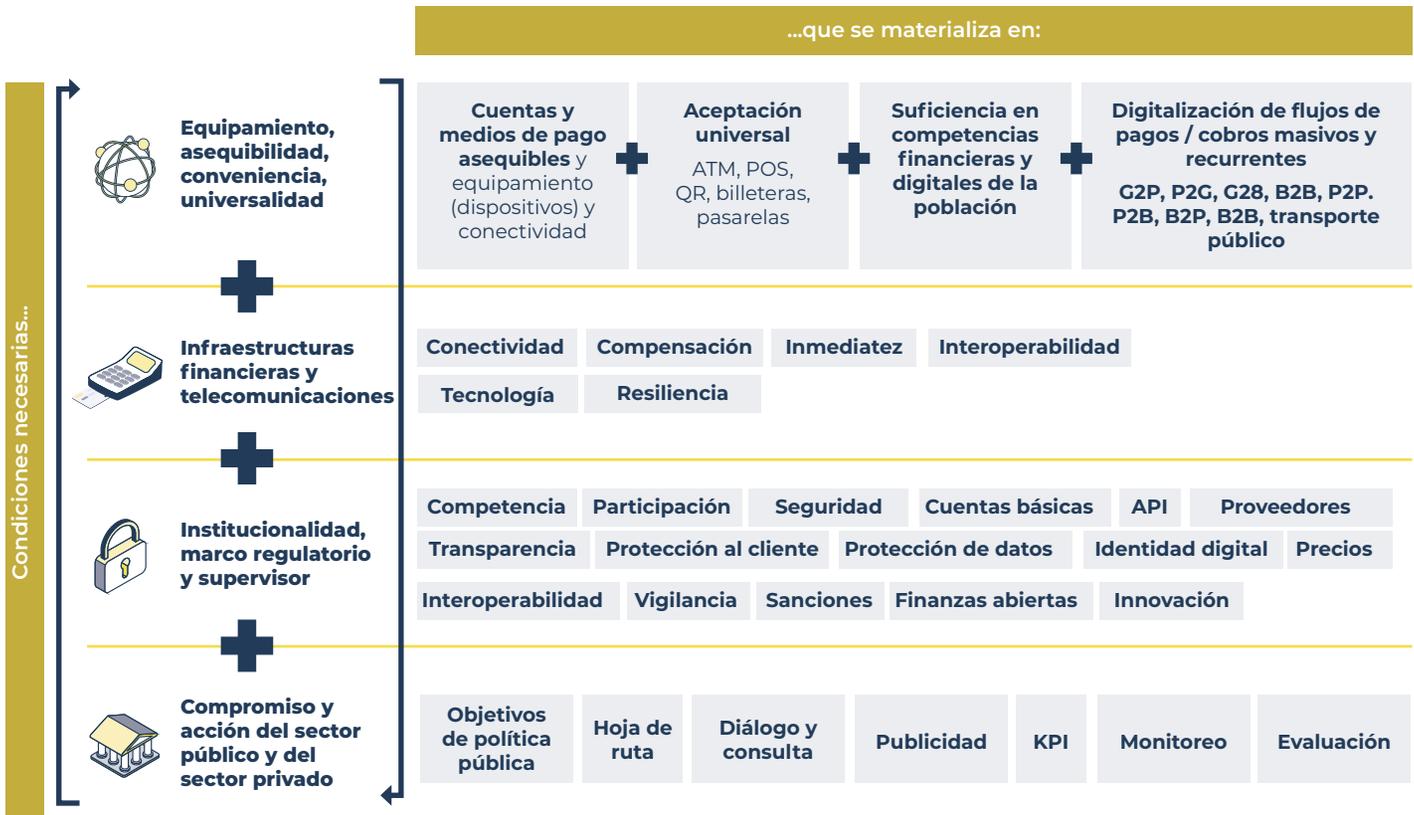
La irrupción de innovaciones tanto de mercado como de política pública y la acción decidida de las autoridades financieras y administraciones públicas han facilitado que la población de ALC adopte la digitalización de sus pagos y la consolide como un referente para el mundo. El envío y recepción de pagos digitales en la región tuvo un crecimiento significativo post pandemia y pasó de un 47% en 2014 a un 70% en 2021 (Global Findex, 2021), por encima del promedio mundial registrado en países emergentes en los que pasó del 35% al 57%. Asimismo, ALC cuenta con ejemplos emblemáticos de la modernización de los sistemas de pagos como PIX en Brasil, CoDi en México y Transferencias 3.0 en Argentina, entre otros.

A pesar de estos avances, existen grandes desafíos para implementar sistemas de pagos modernos, universales e inclusivos tanto desde la oferta como desde la demanda. Es necesaria una visión estratégica del ecosistema de pagos que promueva la entrada de nuevos actores y la innovación, la modernización tecnológica y normativa, y la generación constante de capacidades para implementarla de forma exitosa en línea con los objetivos públicos trazados por cada jurisdicción. Los ecosistemas de pagos digitales modernos e inclusivos están formados por diferentes agentes y componentes: i) los usuarios que conforman la demanda; ii) los proveedores que ofrecen productos y servicios y que han transitado de una industria de naturaleza eminentemente doméstica y bancaria a ser un conjunto heterogéneo y creciente de actores con diversas procedencias geográficas y sectoriales; iii) las infraestructuras financieras, técnicas y de telecomunicaciones que hacen posible la conectividad, la transaccionalidad y el intercambio de información, datos e instrucciones; y iv) la institucionalidad y reglas de juego que gobiernan los ecosistemas.



GRÁFICO 1

Atributos de un sistema de pagos moderno e inclusivo



Los sistemas de pago suelen basarse en un acuerdo entre los participantes y el operador de dicho acuerdo, y la transferencia de fondos se efectúa utilizando una infraestructura operativa acordada, generalmente denominada cámara de compensación y liquidación.



¿Quiénes son estos participantes?

De acuerdo con el marco regulatorio de cada país, los requisitos de participación, así como los servicios autorizados a los proveedores de servicios de pago digitales (ya sea iniciar, procesar, emitir, afiliar, gestionar pagos y medios de pago, etc.), difieren y estas diferencias explican los cambios observados en términos de acceso, uso y transaccionalidad. Ejemplo de ello es el cambio en el grado de dotación de terminales en los puntos de venta, con innovaciones regulatorias y tecnológicas que hoy permiten aceptar pagos digitales de forma asequible (en términos económicos, operativos y administrativos) allí donde se concentra el *long-tail*, hasta hace poco desatendido por los proveedores tradicionales de servicios de pagos.

ii

Los principios de asequibilidad, innovación e interoperabilidad son esenciales para la implementación exitosa de estos sistemas.

Los principios de asequibilidad, innovación e interoperabilidad son esenciales para la implementación exitosa de estos sistemas. En algunas jurisdicciones, la industria avanza con agilidad en la modernización, la mejora de la accesibilidad, la apertura a la innovación y en garantizar tanto la interoperabilidad (esto es, que los usuarios pueden realizar pagos a otros usuarios que utilizan un proveedor diferente sin tener que participar en múltiples sistemas), como un mínimo de asequibilidad de unos servicios que son hoy esenciales para el desarrollo pleno de las personas, los negocios y las sociedades.

iii

El impulso regulatorio es crítico para generar ecosistemas de pagos.

En algunas jurisdicciones, las autoridades asumen una posición de liderazgo a través de la regulación, demostrando beneficios para ampliar el mercado y dinamizarlo a través de la entrada de nuevos competidores con beneficios de inclusión. Estas reformas regulatorias suponen o pretenden cambios transformacionales en los ecosistemas, ya sea porque habilitan nuevos agentes (agregadores, emisores, infraestructuras, etc.), servicios (iniciación de pagos, agregación de información, subadquirencia, etc.) o derechos (cuentas de pago básicas, portabilidad de cuentas, apertura a la competencia, transparencia y protección, etc.). Asimismo, pueden favorecer la adopción o motivar nuevos hábitos (cobros de pensiones; subsidios y pagos de impuestos y tasas; y pagos del transporte público) y comportamientos de usuarios y proveedores (por ejemplo, a través de limitaciones de ciertos precios como las tasas de intercambio o mediante la obligatoriedad de ofrecer determinados servicios de pagos digitales básicos). En muchos casos, estas reformas son informadas a través de la implementación de innovaciones regulatorias como *sandboxes* regulatorios y *hubs* de innovación (Herrera, 2018).

iv

La eclosión de la digitalización en los ecosistemas de pagos ha estado necesariamente acompañada por intervenciones regulatorias habilitantes de la adopción segura de las innovaciones tecnológicas que la caracterizan.

La capacidad del impulso regulatorio de generar cambios depende de muchos factores: a) de la organización industrial preexistente en los ecosistemas de pagos; b) del contexto normativo de partida; y c) de la institucionalidad y potestades regulatorias en ámbitos que incluso trascienden a los pagos y a los servicios financieros, como la conectividad a Internet, la protección de la privacidad y de los datos personales, y/o la capacidad de efectuar con facilidad y seguridad procesos de *onboarding* digital con una identidad digital oficial.



04

**PRINCIPALES
TENDENCIAS
EN ALC**



Entre las principales tendencias observadas en los países que comprenden este informe y que siguen o incluso marcan el camino de las mismas en los ecosistemas de pagos a nivel mundial destacan:

- i** El convencimiento de que la puerta de entrada a la inclusión financiera universal pasa necesariamente por la universalización del acceso, uso y la aceptación de los pagos digitales. Para ello, la asequibilidad de los servicios de pago se reconoce como una condición necesaria, al menos en un conjunto de transacciones consideradas básicas y esenciales para el desarrollo de las actividades de la vida diaria.
- ii** El reconocimiento de la interoperabilidad y la inmediatez como cualidades básicas y no excepcionales de los servicios de pagos digitales de las economías modernas. Con ello, la voluntad y acción de las administraciones públicas de conseguir que dichos atributos de universalidad, asequibilidad, interoperabilidad e inmediatez sean resultado del ejercicio de la política pública y el despliegue de los distintos instrumentos que la definen e implementan –regulación e incentivos– en ausencia de su consecución por el mercado a través de acuerdos de la industria.
- iii** La evidencia de las bondades de la apertura a la competencia, de la innovación y del reconocimiento formal de una amplia diversidad de agentes nuevos, o hasta fechas recientes ajenos o alejados de la provisión de servicios financieros y de pagos, cuya contribución a los objetivos de universalidad, asequibilidad, interoperabilidad e inmediatez se evidencian en la práctica.
- iv** El cambio de paradigma de las relaciones entre los usuarios de los productos y servicios de pago y los proveedores de los mismos hacia las finanzas abiertas, llamado a devolver al usuario la capacidad de elección de aquellos servicios y proveedores de servicios que mejor se adecuen a sus necesidades, circunstancias y preferencias. Con ello, o para ello, la necesidad de garantizar que dicha relación se desarrolla en entornos seguros, bien conectados, confiables y protegidos de amenazas, donde las decisiones y la propiedad y control de los datos vuelve a sus titulares, esto es, a los usuarios.
- v** El reconocimiento de la importancia de la institucionalización del diálogo público-privado, de la transparencia y previsibilidad de los procesos de consulta pública, de la capacidad de los agentes de poner en común inquietudes, alternativas factibles y buenas prácticas que faciliten alcanzar consensos, y la definición de manera transparente, abierta y colaborativa de estándares y requerimientos técnicos.



05

BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



Los países analizados presentan niveles diferentes de desarrollo de sus sistemas de pagos. Estos se dividen en aquellos que han avanzado bajo una aproximación comprensiva de modernización del sistema y jurisdicciones que han avanzado en iniciativas puntuales destacables, pero que se beneficiarían de una intervención que aborde de manera comprensiva los elementos habilitantes bajo los cuales se desarrolla el análisis.

Se destacan como buenas prácticas de carácter más integral las protagonizadas por Brasil y Costa Rica, donde los respectivos bancos centrales han adoptado un rol activo más allá de la administración y supervisión del sistema nacional de pagos mediante la provisión de una infraestructura y unos estándares comunes para los agentes del ecosistema. De esta manera, procuran garantizar el acceso y uso de servicios básicos de pagos digitales asequibles, interoperables e inmediatos a toda la población.

Brasil



Emprendió en 2016 una agenda de trabajo estratégico e integral denominada Agenda BC# para las finanzas abiertas y la inclusión financiera enfocada a abordar cuestiones estructurales del Sistema Financiero Nacional a través del fomento de la innovación tecnológica. En 2019, agregó las dimensiones de inclusión, competitividad, transparencia, educación y excelencia. Y en 2020, la de sostenibilidad.

Junto con la Agenda de Finanzas Abiertas, que incluye desarrollos normativos de aspectos transversales como la protección de la privacidad y los datos personales y la ciberseguridad, el sistema de pagos Pix ha supuesto una innovación eficaz, además de inspiradora para otras jurisdicciones de la región y del mundo. Además, tiene potencial para desplegar soluciones cross-border, habida cuenta de la estandarización del IBAN con la que ya cuenta el país. También destacan aspectos de diseño para el usuario, una implementación por fases y una gobernanza robusta del sistema.

Argentina



Fue pionera en el reconocimiento tácito de nuevos agentes y servicios, como las cuentas virtuales, los nuevos proveedores de estas modalidades de cuenta y los servicios de pago asociados. También en el mandato de interoperabilidad entre dichas cuentas y las tradicionales bancarias incluido el esquema de Transferencias inmediatas 3.0, así como en la estandarización de los QR, solución que ha multiplicado la aceptación en el punto de venta. Las cuentas de pago básicas gratuitas y universales equipadas con medios de pago y soluciones de transaccionalidad y la regulación de las tasas de intercambio y de descuento contribuyen a la accesibilidad y asequibilidad de los servicios de pago digitales.

También destaca, como facilitador de la seguridad en entornos digitales, el registro nacional de elementos seguros biométricos creado por el Registro Nacional de las Personas, que permite la autenticación remota y los mecanismos de onboarding digital en consonancia con las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).



Bolivia

En el marco de los grandes retos de inclusión financiera y de conectividad que enfrenta Bolivia, su banco central ha avanzado en una solución de pagos QR de bajo valor –Pago QR BCB– con interoperabilidad obligatoria para todos los participantes, con el firme propósito de avanzar en la consecución de dicho reto de inclusión. Esta iniciativa ha permitido un incremento importante del uso de billeteras digitales y transacciones electrónicas en beneficio de la población.



Chile

Chile cuenta con un marco regulatorio de tecnología financiera (Fintech) robusto que permite la incorporación de nuevos proveedores de servicios al ecosistema de pagos, con una apuesta por implementar finanzas abiertas, habilitando servicios como la iniciación de pagos. Asimismo, el país fue pionero en formalizar el derecho de la portabilidad de cuentas y en limitar la responsabilidad de los usuarios de medios de pago y de transacciones electrónicos ante casos de extravío, hurto, robo o fraude.

La existencia del Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC) financiero como autoridad especializada en la protección de los usuarios financieros y la reciente regulación de las tasas de intercambio para dinamizar el uso de los pagos digitales son también prácticas que merecen especial mención.



Colombia

El Banco Central de Colombia emitió, con apoyo del BID, la Resolución Externa 6 del 31 de octubre de 2023, por la cual regula la interoperabilidad en los Sistemas de Pagos de Bajo Valor Inmediatos (SPBVI). Esta regulación habilita las reglas y estándares que deben cumplir las entidades administradoras de los SPBVI que procesan los pagos y/o transferencias de fondos inmediatas, con el objetivo de promover en el país una forma de pago interoperable de amplio acceso, en tiempo real y seguro. Asimismo, Colombia, desde su Ley Pague Digital de 2014, ha registrado una serie de reformas de los sistemas de pago de bajo valor que en los últimos años se han visto culminadas por el Marco para la implementación de finanzas abiertas. Estas incluyen disposiciones asociadas a la definición de estándares técnicos y de seguridad para la implementación de las fianzas abiertas, la Ley del Plan de Desarrollo que habilita los datos abiertos para la inclusión financiera y la definición de los correspondientes digitales.



Costa Rica

El Padrón Único de Cuentas (PUC) del Banco Central de Costa Rica facilitó la conformación del Registro centralizado de los números de teléfono móvil asociados a cuentas IBAN por los participantes del servicio de pagos inmediatos interoperables SINPE Móvil, operativo desde 2016 y que supuso durante la pandemia un aliado de la transaccionalidad remota de particulares y empresas.



Ecuador

Ecuador, al igual que Bolivia, enfrenta retos de inclusión financiera. Cuenta con un sistema financiero nacional compuesto por dos ecosistemas: el bancario y el de la economía popular y solidaria (cooperativas y mutualistas) que, aun ofreciendo cuentas de pago básicas a la población, no consiguen bancarizar. La regulación de tasas de descuento busca facilitar la digitalización de los puntos de venta, que se espera se vea dinamizada con la implementación de la ya aprobada Ley Fintech. Esta contempla la figura del *sandbox* regulatorio y establece disposiciones con miras a poner en marcha las finanzas abiertas en el país.



México

México fue el primer país de la región en contar con una Ley Fintech, que desde 2018 se encuentra en desarrollo. Sustentado en el sistema de pagos electrónicos interbancarios administrado por el Banco Central de México, que cuenta con un completo y actualizado portal estadístico sobre pagos minoristas, desplegó una solución (CoDi) para fomentar la adopción de los cobros digitales de bajo valor, con atributos de inmediatez. Recientemente, la ha complementado con una solución (DiMo, Dinero Móvil) para pagos push con el propósito de alcanzar mayores cotas de éxito. México fue pionero en contar con una autoridad de la defensa del consumidor financiero (CONDUSEF).



Perú

La evaluación realizada por la autoridad de defensa de la competencia del Perú del mercado de pagos con tarjeta motivó a la industria la adopción de acuerdos conducentes a reducir las fricciones y debilidades identificadas. También supuso el establecimiento por parte del Banco Central de nuevas obligaciones de transparencia y publicidad de las tasas de intercambio. Además, la autoridad reguló la interoperabilidad QR para las billeteras digitales que hasta el momento operaban como grandes, pero inaccesibles, jardines cerrados.



República Dominicana

La República Dominicana ha reconocido a nuevos agentes participantes del ecosistema de pagos (entidades de pago electrónico y agregadores) con capacidad de participar en las infraestructuras del sistema nacional de pagos, tal como reconoce la renovada normativa. El Banco Central fue pionero en la región en promulgar un reglamento de ciberseguridad y también destaca la calidad, granularidad y frecuencia de la publicación de estadísticas de pagos.



06

FICHAS DE PAÍSES



ARGENTINA



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



52 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



4 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

Transferencias 3.0



Solución PII obligatorio



Acceso de no bancarios a solución PII
Billeteras - PSP



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas



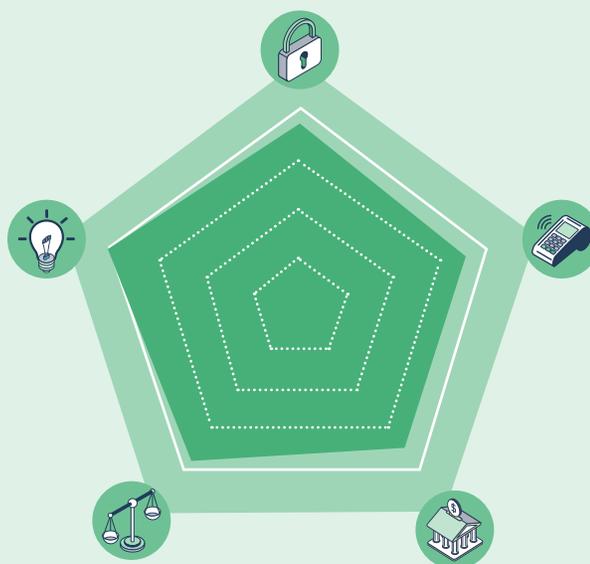
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Interoperabilidad CBU-CVU
- Estandarización QR
- Cuenta de pago gratuita universal
- Regulación tasas de intercambio y descuento
- Hub de innovación financiera
- Registro nacional de elementos seguros biométricos
- Onboarding digital en consonancia con GAFI

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,75	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	3,00	66%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	4,00	1,63
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	4,00	4,5%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	2,4
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	4,00	52%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	4,00	39%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	5,00	4%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,60	
9	Conectividad a Internet	5,00	95%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperable
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	3,00	Sí, pero solo entidades del sistema financiero nacional (cooperativas, etc.)
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	10.901
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	4,00	56%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,50	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	3,00	Sí, tres categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	5,00	155
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	3,00	Dos opciones
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	3,00	Sí, pero aún no operativo o no universal
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,80	
18	Interoperabilidad	5,00	Sí, en todos (pagos de cuenta a cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	5,00	Sí, obligatorias, con funcionalidad digital completa, gratuitas
20	Finanzas abiertas / Open Finance	3,00	Hay presencia en el mercado a pesar de no estar regulado
21	Protección de datos (estándares internacionales)	1,00	No
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,00	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	5,00	Sí
25	Identidad digital	5,00	Sí
26	Ciberseguridad	2,00	Entre 30 y 60
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	3,00	Sí, actualizados, pero no integrados en una sola fuente

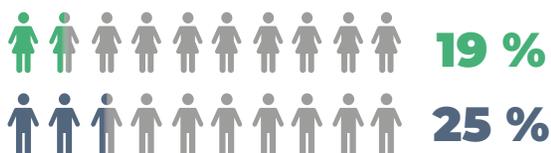
BOLIVIA



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



22 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



41 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

Pago QR
BCB



Solución PII obligatorio



Acceso de no bancarios a solución PII

Cooperativas, entidades financieras de vivienda e instituciones financieras de desarrollo



QR universal

Obligatorio

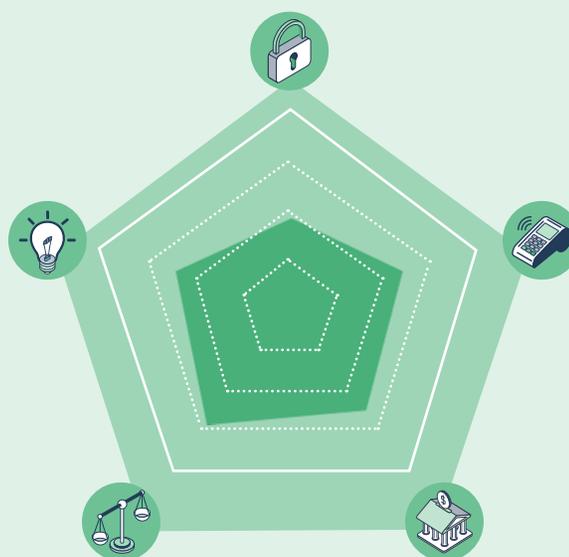
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Solución de pagos inmediatos de bajo valor: Pago QR BCB
- Interoperabilidad obligatoria a todos los participantes
- Dinero electrónico–billeteras digitales
- Regulación tasas de intercambio débito y prepago
- Protección al consumidor financiero

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	1,75	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	3,00	68%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	1,00	0,58
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	1,00	25,3%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	1,28
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	1,00	22%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	1,00	14%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	1,00	41%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,40	
9	Conectividad a Internet	2,00	80%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperable
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	3,00	Sí, pero solo entidades del sistema financiero nacional (cooperativas, etc.)
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	3.873
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	1,00	13%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,50	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	3,00	Sí, tres categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	1,00	3
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	1,00	Ninguna
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	5,00	Sí, ya operativo
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,80	
18	Interoperabilidad	5,00	Sí, en todos (pagos de cuenta a cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	2,00	Sí, pero no son obligatorias
20	Finanzas abiertas / Open Finance	1,00	No, ni presencia en el mercado ni regulación
21	Protección de datos (estándares internacionales)	1,00	No
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,40	
23	Sandbox o hub de innovación	1,00	No
24	Foro de pagos o similar	1,00	No
25	Identidad digital	5,00	Sí
26	Ciberseguridad	1,00	Entre 0 y 30
27	Estadísticas de pagos / Informe de sistemas de pagos	4,00	Sí, estadísticas completas y actualizadas + informe

BRASIL



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



61 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



6 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

Pix



Solución PII obligatorio



Sí



Acceso de no bancarios a solución PII

Entidades de pago



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas

No obligatorias

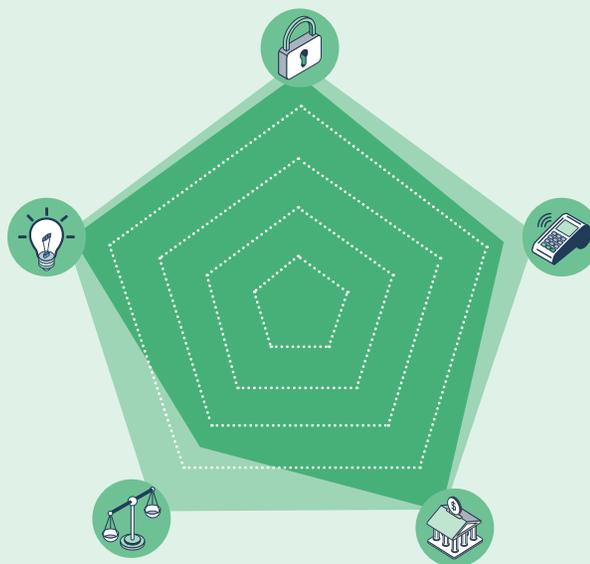
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Política pública integral para finanzas abiertas e inclusión financiera
- Interoperabilidad y obligatoriedad de pagos inmediatos
- Diálogo público-privado: Foro Pix
- Ciberseguridad y protección de datos personales
- Estándar IBAN
- Derechos del consumidor financiero
- Sandbox regulatorio

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,75	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	5,00	84%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	5,00	2,64
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	4,00	3,5%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	5,00	12,70
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	5,00	61%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	4,00	38%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	5,00	6%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,40	
9	Conectividad a Internet	4,00	93%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperable
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	5,00	Sí, incluidos nuevos proveedores de sistemas de pago
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	5,00	99.098
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	3,00	41%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	5,00	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	5,00	Sí, todas las categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	5,00	86
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	5,00	Cuatro opciones
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	5,00	Sí, ya operativo
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,40	
18	Interoperabilidad	4,00	Sí, en todos salvo uno (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	2,00	Sí, pero no son obligatorias
20	Finanzas abiertas / Open Finance	5,00	Sí, hay regulación y presencia en el mercado
21	Protección de datos (estándares internacionales)	5,00	Sí
22	Obligaciones de transparencia de precios	1,00	No
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,80	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	5,00	Sí
25	Identidad digital	5,00	Sí
26	Ciberseguridad	5,00	Más de 95
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	4,00	Sí, estadísticas completas y actualizadas + informe

CHILE



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



70 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



4 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

CCPBV



Solución PII obligatorio

Obligatorio para CCPBV



Acceso de no bancarios a solución PII

Previsto



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas

Solo Banco Estado

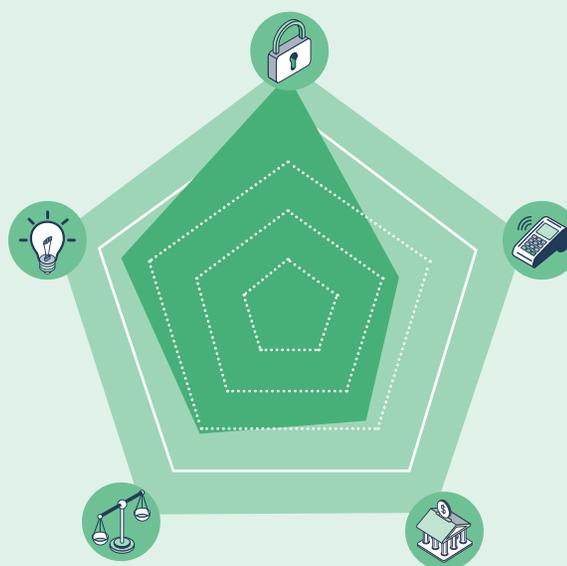
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Portabilidad financiera
- Ley de Fraudes
- SERNAC financiero, autoridad de la defensa del usuario financiero
- Regulación de tasas de intercambio (tarjetas)
- Sandbox tecnológico (previsto)
- Ley Fintech

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,75	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	5,00	87%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	4,00	1,28
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	4,00	4,4%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	5,00	12,10
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	5,00	70%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	5,00	50%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	5,00	4%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,40	
9	Conectividad a Internet	3,00	88%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	3,00	Sí, pero solo entre algunas entidades que se han puesto de acuerdo
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	1,00	No
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	N/A
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	4,00	62%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,75	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	3,00	Sí, tres categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	2,00	20
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	3,00	Dos opciones
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	3,00	Sí, pero aún no operativo o no universal
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,00	
18	Interoperabilidad	3,00	Solo en ATM y POS
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	2,00	Sí, pero no son obligatorias
20	Finanzas abiertas / Open Finance	4,00	Sí, hay regulación (pero no finalizada) y presencia en el mercado
21	Protección de datos (estándares internacionales)	1,00	No
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,60	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	1,00	No
25	Identidad digital	5,00	Sí
26	Ciberseguridad	3,00	Entre 60 y 80
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	4,00	Sí, estadísticas completas y actualizadas + informe

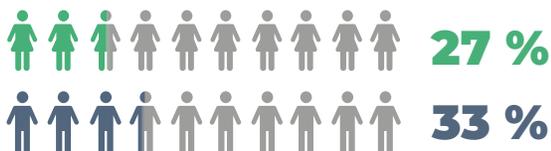
COLOMBIA



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



30%



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



30 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

SPI



Solución PII obligatorio

No



Acceso de no bancarios a solución PII
Complementario



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas
No obligatorias

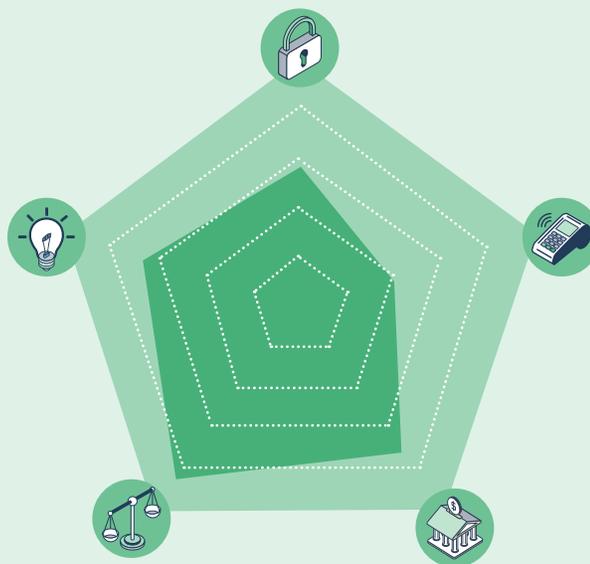
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Diálogo público-privado: Comité de Interoperabilidad de los Pagos Inmediatos
- Mandato de interoperabilidad QR
- Marco normativo de finanzas abiertas
- Proceso de definición de estándares API para finanzas abiertas
- Corresponsales digitales
- Sandbox regulatorio: SFC Innova
- CSIRT Asobancaria

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,88	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	2,00	56%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	4,00	1,28
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	3,00	9%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	2,00
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	2,00	30%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	5,00	49%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	1,00	30%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,00	
9	Conectividad a Internet	1,00	79%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	3,00	Sí, pero solo entre algunas entidades que se han puesto de acuerdo
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	1,00	No
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	2,00	21.138
13	Banca móvil (ratio de nº de descargas de la app financiera / total de población)	3,00	40%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,50	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	5,00	Sí, todas las categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	3,00	35
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	3,00	Dos opciones
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	3,00	Sí, pero aún no operativo o no universal
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,60	
18	Interoperabilidad	5,00	Sí, en todos (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	3,00	Sí, obligatorias pero con funcionalidad digital mermada
20	Finanzas abiertas / Open Finance	5,00	Sí, hay regulación y presencia en el mercado
21	Protección de datos (estándares internacionales)	5,00	Sí
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,40	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	5,00	Sí
25	Identidad digital	1,00	No
26	Ciberseguridad	3,00	Entre 60 y 80
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	3,00	Sí, actualizados, pero no integrados en una sola fuente

COSTA RICA



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



44 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



14 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

Sinpe móvil



Solución PII obligatorio

No



Acceso de no bancarios a solución PII

Sí



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas

No gratuitas

BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Padrón Único de Cuentas (PUC)
- Directorio centralizado alias y cuentas IBAN en Banco Central para SINPE Móvil
- Interoperabilidad POS
- Estándar IBAN
- Regulación tasas de descuento
- Programa L para reducir el uso del efectivo
- Centro de Innovación Financiera
- Firma electrónica

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,38	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	3,00	69%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	3,00	0,88
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	4,00	3,30%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	2,00	3,5
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	3,00	44%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	3,00	27%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	4,00	14%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,60	
9	Conectividad a Internet	4,00	90%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperables
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	5,00	Sí, incluidos nuevos proveedores de sistemas de pago
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	4,00	40.000
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	5,00	81%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,75	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	2,00	Sí, dos categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	1,00	11
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	3,00	Dos opciones
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	5,00	Sí, ya operativo
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,80	
18	Interoperabilidad	5,00	Sí, en todos (pagos de cuenta a cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	2,00	Sí, pero no son obligatorias
20	Finanzas abiertas / Open Finance	1,00	No, ni presencia en el mercado ni regulación
21	Protección de datos (estándares internacionales)	1,00	No
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,20	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	5,00	Sí
25	Identidad digital	5,00	Sí
26	Ciberseguridad	3,00	Entre 60 y 80
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	3,00	Sí, actualizados, pero no integrados en una sola fuente

ECUADOR



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



29 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



38 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

En agenda



Solución PII obligatorio

En agenda



Acceso de no bancarios a solución PII
SEDPE



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas
No obligatorias

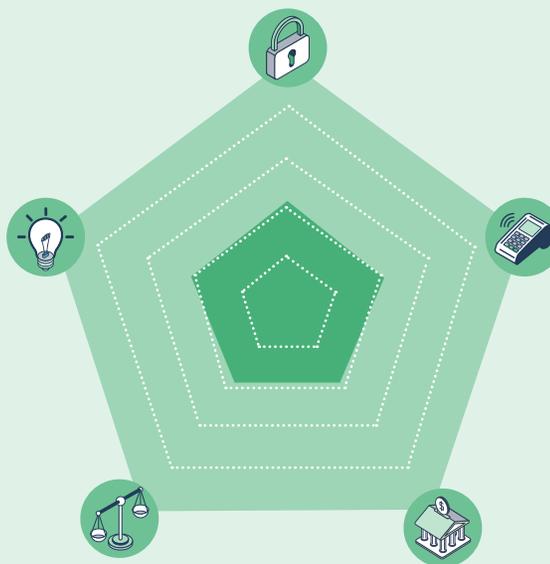
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Cuentas de pago básicas sector financiero privado y economía popular y solidaria
- Regulación tasas de descuento
- *Sanbox* regulatorio (contemplado en Ley Fintech)

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,13	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	3,00	64%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	2,00	0,60
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	1,00	16,3%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	0,50
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	2,00	29%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	2,00	20%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	1,00	38%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,00	
9	Conectividad a Internet	1,00	73%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	3,00	Sí, pero solo entre algunas entidades que se han puesto de acuerdo
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	3,00	Sí, pero solo entidades del sistema financiero nacional (cooperativas, etc.)
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	6.766
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	2,00	37%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	1,75	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	2,00	Sí, dos categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	2,00	20
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	2,00	Una opción
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	1,00	No
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	1,80	
18	Interoperabilidad	3,00	Solo en ATM y POS
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	2,00	Sí, pero no son obligatorias
20	Finanzas abiertas / Open Finance	2,00	En agenda o reconocido legalmente pero pendiente de reglamentar; sin presencia en el mercado
21	Protección de datos (estándares internacionales)	1,00	No
22	Obligaciones de transparencia de precios	1,00	No
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,00	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	1,00	No
25	Identidad digital	1,00	No
26	Ciberseguridad	1,00	Entre 0 y 30
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	2,00	Sí, pero desactualizados o incompletos

MÉXICO



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



32 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



19 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

CoDi DiMo



Solución PII obligatorio

CoDi



Acceso de no bancarios a solución PII

Indirectos



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas

Solo cuenta salario

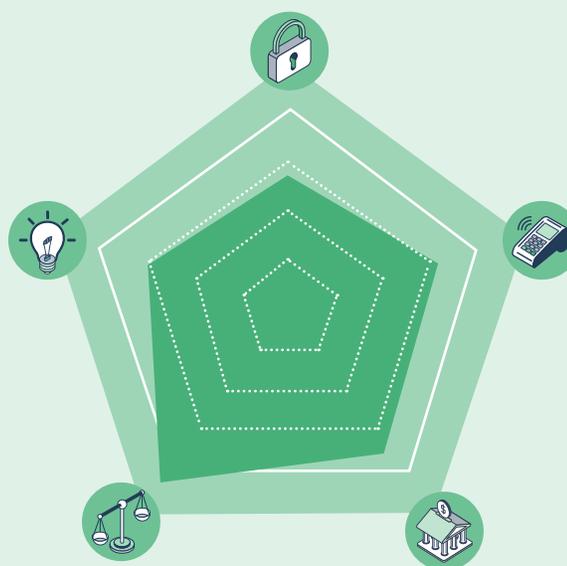
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- SPEI
- Estadísticas de pagos del Banco de México
- CONDUSEF, autoridad de la defensa del consumidor financiero
- *Sandbox* regulatorio: modelos novedosos

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,75	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	1,00	49%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	4,00	1,22
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	3,00	9,4%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	2,30
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	2,00	32%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	3,00	28%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	3,00	19%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,20	
9	Conectividad a Internet	3,00	85%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperable
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	3,00	Sí, pero solo entidades del sistema financiero nacional (cooperativas, etc.)
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	10.266
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	4,00	52%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,50	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	4,00	Sí, cuatro categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	2,00	27
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	3,00	Dos opciones
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	5,00	Sí, ya operativo
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	4,40	
18	Interoperabilidad	4,00	Sí, en todos salvo uno (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	3,00	Sí, obligatorias pero con funcionalidad digital mermada
20	Finanzas abiertas / Open Finance	5,00	Sí, hay regulación y presencia en el mercado
21	Protección de datos (estándares internacionales)	5,00	Sí
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,00	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	1,00	No
25	Identidad digital	1,00	No
26	Ciberseguridad	4,00	Entre 80 y 95
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	4,00	Sí, estadísticas completas y actualizadas + informe

PERÚ



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



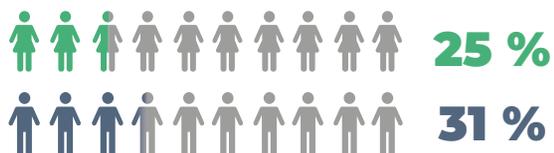
% de población adulta que realiza pagos digitales



32 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



28 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

CCE



Solución PII obligatorio

Billeteras



Acceso de no bancarios a solución PII

Próximamente



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas

No obligatorias

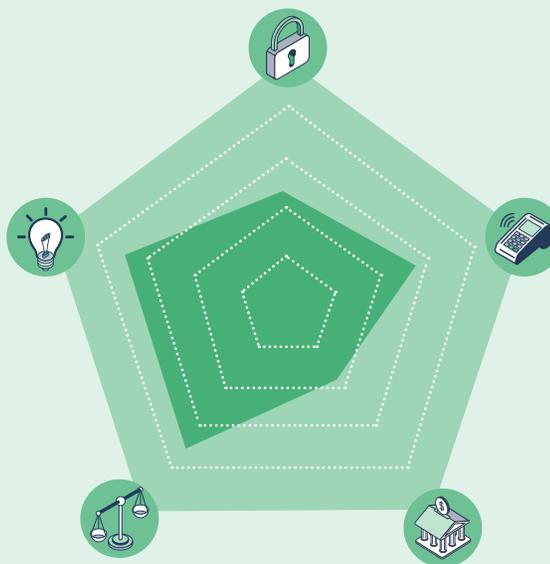
BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Mandato de interoperabilidad QR y pagos inmediatos
- Análisis de competencia del mercado de pagos con tarjeta
- Unidad funcional de confianza digital
- Obligaciones de transparencia y publicidad de tasas de intercambio

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)

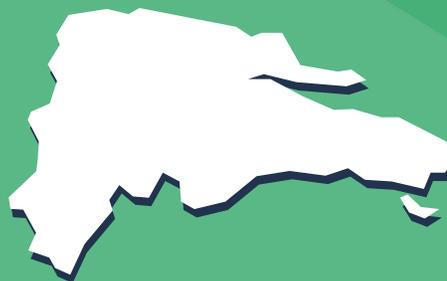


VALORACIÓN INDIVIDUAL

	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,38	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	2,00	56%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	3,00	0,95
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	3,00	9,70%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	2,20
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	2,00	32%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	2,00	20%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	1,00	28%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,80	
9	Conectividad a Internet	1,00	74%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperable
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	3,00	Sí, pero solo entidades del sistema financiero nacional (cooperativas, etc.)
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	9.866
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	4,00	52%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	1,75	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	3,00	Sí, tres categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	1,00	18
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	2,00	Una opción
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	1,00	No
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,40	
18	Interoperabilidad	4,00	Sí, en todos salvo uno (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	2,00	Sí, pero no son obligatorias
20	Finanzas abiertas / Open Finance	1,00	No, ni presencia en el mercado ni regulación
21	Protección de datos (estándares internacionales)	5,00	Sí
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,40	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	1,00	No
25	Identidad digital	5,00	Sí
26	Ciberseguridad	2,00	Entre 30 y 60
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	4,00	Sí, estadísticas completas y actualizadas + informe

REPÚBLICA DOMINICANA



ESTRUCTURA DEL ECOSISTEMA



% de población adulta que realiza pagos digitales



37 %



% de población adulta que querría hacer pagos digitales y no puede



19 %



Solución universal de pagos inmediatos interoperables (PII)

Pagos al instante



Solución PII obligatorio

No



Acceso de no bancarios a solución PII

Entidades de pago electrónico



Cuentas de pago básicas obligatorias y gratuitas

No gratuitas

BUENAS PRÁCTICAS DESTACADAS



- Pagos instantáneos del Banco Central
- Calidad, granularidad y frecuencia en la publicación de estadísticas, agentes del ecosistema, infraestructuras y normativa del sistema nacional de pagos
- Reglamento de ciberseguridad del Banco Central, pionero en la región
- Regulación de entidades de pago electrónico

DESCOMPOSICIÓN DEL POSICIONAMIENTO POR DIMENSIONES

-  **A** Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **B** Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **C** Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **D** Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)
-  **E** Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)



VALORACIÓN INDIVIDUAL

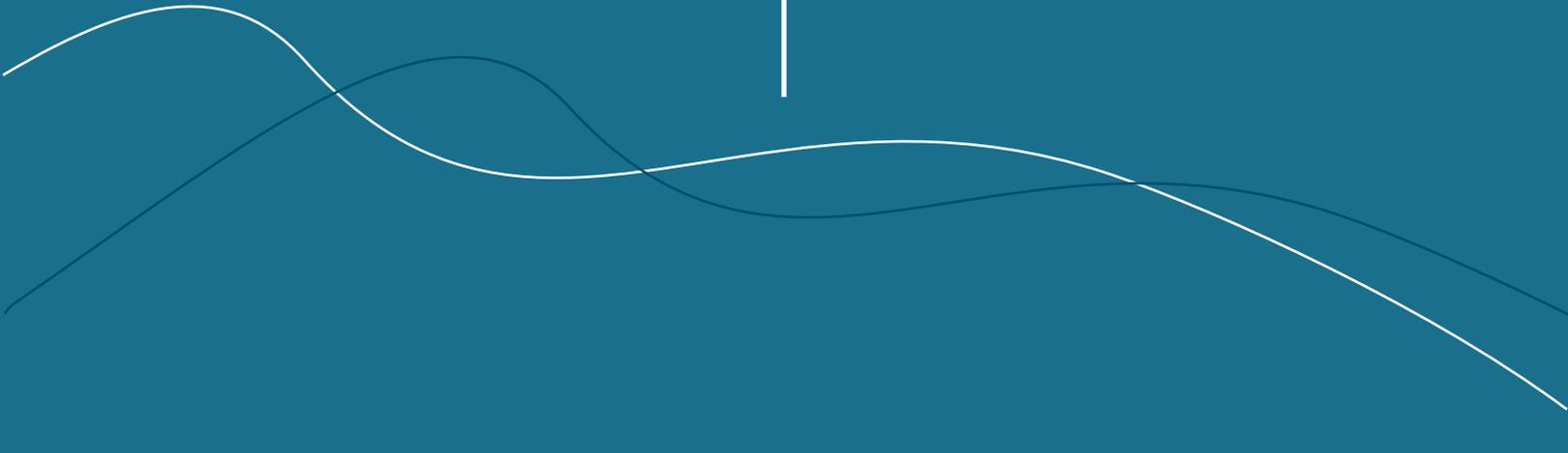
	Indicador sintético	Indicador real
A  Acceso y uso (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,63	
1 Vinculación pagos e inclusión financiera en política pública	5,00	Sí
Acceso		
2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera	2,00	50%
3 Tenencias de tarjetas (débito) per cápita	1,00	0,54
Uso		
4 Efectivo en circulación (% PIB)	4,00	4,1%
5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM	1,00	2,10
6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones	3,00	37%
7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses	2,00	21%
8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede)	3,00	19%

B	 Infraestructura (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,20	
9	Conectividad a Internet	4,00	92%
10	Infraestructura de pagos inmediatos interoperables	5,00	Sí, totalmente interoperable
11	Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable	5,00	Sí, incluidos nuevos proveedores de sistemas de pago
12	POS / millón de habitantes (red de adquirencia)	1,00	10.342
13	Banca móvil (ratio de n° de descargas de la app financiera / total de población)	1,00	12%
C	 Agentes (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,50	
14	Reconocimiento legal de nuevos agentes	3,00	Sí, tres categorías
15	Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado	1,00	12
16	Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)	1,00	Ninguna
17	Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal	5,00	Sí, ya operativo
D	 Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	2,80	
18	Interoperabilidad	4,00	Sí, en todos salvo uno (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.)
19	Cuentas de pago básicas (reguladas)	3,00	Sí, obligatorias pero con funcionalidad digital mermada
20	Finanzas abiertas / Open Finance	1,00	No, ni presencia en el mercado ni regulación
21	Protección de datos (estándares internacionales)	1,00	No
22	Obligaciones de transparencia de precios	5,00	Sí
E	 Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)	3,00	
23	Sandbox o hub de innovación	5,00	Sí
24	Foro de pagos o similar	1,00	No
25	Identidad digital	1,00	No
26	Ciberseguridad	3,00	Entre 60 y 80
27	Estadísticas de pagos / informe de sistemas de pagos	5,00	Sí, base de datos dinámica completa, actualizada e integrada



07

Anexos



7. Anexo 1. Detalle metodológico de los indicadores



A Acceso y uso (indicador sintético—puntuaciones de 1 a 5)

- 1 Vinculación de pagos e inclusión financiera en política pública:
- Sí – con una puntuación de 5
 - No – con una puntuación de 1
 - Fuente: Regulación y criterio experto.

Acceso

- 2 % de población adulta con cuenta en entidad financiera:
- Inferior al 50% - con una puntuación de 1
 - Entre el 50% y el 60% - con una puntuación de 2
 - Entre el 60% y el 70% - con una puntuación de 3
 - Entre el 70% y el 80% - con una puntuación de 4
 - Superior al 80% - con una puntuación de 5
 - Fuente: Global Findex 2021.
- 3 Tenencias de tarjeta (débito) per cápita:
- Inferior a 0,3 - con una puntuación de 1
 - Entre 0,6 y 1,00 - con una puntuación de 2
 - Entre 0,80 y 1,00 - con una puntuación de 3
 - Entre 1,00 y 2,00 - con una puntuación de 4
 - Superior a 2,00 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Superintendencias y bancos centrales.

Uso

- 4 Efectivo en circulación (% PIB):
- Superior al 15% - con una puntuación de 1
 - Entre el 15% y el 10% - con una puntuación de 2
 - Entre el 10% y el 5% - con una puntuación de 3
 - Entre el 5% y el 3% - con una puntuación de 4
 - Inferior al 3% - con una puntuación de 5
 - Fuente: Bancos centrales.
- 5 Ratio n° pagos POS / retiros ATM:
- Inferior a 3,00 - con una puntuación de 1
 - Entre 3,00 y 5,00 - con una puntuación de 2
 - Entre 5,00 y 8,00 - con una puntuación de 3
 - Entre 8,00 y 10,00 - con una puntuación de 4
 - Superior a 10,00 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Superintendencias y bancos centrales.

- 6 % de adultos que usaron pagos digitales en la mitad o más de sus transacciones:
- Inferior a 15,00 - con una puntuación de 1
 - Entre 15,00 y 25,00 - con una puntuación de 2
 - Entre 25,00 y 35,00 - con una puntuación de 3
 - Entre 45,00 y 45,00 - con una puntuación de 4
 - Superior a 45,00 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Latinobarómetro 2023.

- 7 % de adultos que realizaron compras en línea en los últimos 12 meses:
- Inferior a 5,00 - con una puntuación de 1
 - Entre 15,00 y 25,00 - con una puntuación de 2
 - Entre 25,00 y 35,00 - con una puntuación de 3
 - Entre 35,00 y 45,00 - con una puntuación de 4
 - Superior a 45,00 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Latinobarómetro 2023.

- 8 Indicador de satisfacción (preferiría, pero no lo hace porque no puede):
- Superior a 30,00 - con una puntuación de 1
 - Entre 25,00 y 30,00 - con una puntuación de 2
 - Entre 20,00 y 25,00 - con una puntuación de 3
 - Entre 15,00 y 20,00 - con una puntuación de 4
 - Inferior a 10,00 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Latinobarómetro 2023.



B Infraestructuras (indicador sintético– puntuaciones de 1 a 5)

- 9 Conectividad a Internet (% de población con cobertura de banda ancha móvil 4G):
- Inferior al 80,00% - con una puntuación de 1
 - Entre el 80,00% y 85,00% - con una puntuación de 2
 - Entre el 85,00% y 90,00% - con una puntuación de 3
 - Entre el 90,00% y 95,00% - con una puntuación de 4
 - Superior al 95,00% - con una puntuación de 5
 - Fuente: IDBA 2020.
- 10 Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos inmediatos interoperable:
- Sí, totalmente interoperable – con una puntuación de 5
 - Sí, pero solo entre algunas entidades que se han puesto de acuerdo – con una puntuación de 3
 - No – con una puntuación de 1
 - Fuente: Regulación y criterio experto.
- 11 Acceso de entidades no bancarias a infraestructura de pagos interoperable:
- Sí, incluidos nuevos proveedores de sistemas de pago – con una puntuación de 5
 - Sí, pero solo entidades del sistema financiero nacional (cooperativas, etc.) – con una puntuación de 3
 - No – con una puntuación de 1
 - Fuente: Regulación y criterio experto.
- 12 POS / millón de habitantes (red de adquirencia):
- Inferior a 20.000 - con una puntuación de 1
 - Entre 20.000 y 30.000 - con una puntuación de 2
 - Entre 30.000 y 40.000 - con una puntuación de 3
 - Entre el 40.000 y 50.000 - con una puntuación de 4
 - Superior a 50.000 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Superintendencias y bancos centrales.
- 13 Banca móvil
- Inferior al 25 - con una puntuación de 1
 - Entre el 25% y el 40% - con una puntuación de 2
 - Entre el 40% y el 50% - con una puntuación de 3
 - Entre el 50% y el 70% - con una puntuación de 4
 - Superior al 70% - con una puntuación de 5
 - Fuente: N° descargas apps financieras más populares del país.



C Agentes (indicador sintético– puntuaciones de 1 a 5)

- 14 Reconocimiento legal de nuevos agentes (entidades de dinero electrónico, entidades de pago, Iniciadores de pago, neobancos o bancos digitales y agregadores de pago):
- No - con una puntuación de 1
 - Sí, dos categorías - con una puntuación de 2
 - Sí, tres categorías - con una puntuación de 3
 - Sí, cuatro categorías - con una puntuación de 4
 - Sí, todas las categorías - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación y criterio experto.
- 15 Presencia activa de nuevos agentes relevantes en el mercado:
- Inferior a 20 – con una puntuación de 1
 - Entre 20 y 30 – con una puntuación de 2
 - Entre 30 y 40 – con una puntuación de 3
 - Entre 40 y 50 – con una puntuación de 4
 - Superior a 50 – con una puntuación de 5
 - Fuente: Superintendencias y bancos centrales.
- 16 Empresas de pagos globales (Bigtechs) que ofrecen servicios (e.g. Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay, Ali Pay...)
- Ninguna – con una puntuación de 1
 - Una opción – con una puntuación de 2
 - Dos opciones – con una puntuación de 3
 - Tres opciones – con una puntuación de 4
 - Cuatro opciones – con una puntuación de 5
 - Fuente: Países donde ofrecen servicios.
- 17 Banco Central regula / vigila / administra una solución de pagos de bajo valor inmediatos, interoperable y universal:
- No, con una puntuación de 1
 - Sí, pero aún no operativo o no universal, con una puntuación de 3
 - Sí, ya operativo, con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.



D Regulación (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)

- 18 Interoperabilidad:
- No - con una puntuación de 1
 - Solo en ATM - con una puntuación de 2
 - Solo en ATM y POS - con una puntuación de 3
 - Sí, en todos salvo uno (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.) - con una puntuación de 4
 - Sí, en todos (pagos de cuenta, POS, ATM, QR, etc.) - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.
- 19 Cuentas de pago básicas (reguladas):
- No - con una puntuación de 1
 - Sí, pero no son obligatorias - con una puntuación de 2
 - Sí obligatorias, pero con funcionalidad digital mermada - con una puntuación de 3
 - Sí obligatorias, pero con coste asociado - con una puntuación de 4
 - Sí obligatorias y con funcionalidad digital completa, gratuitas - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.
- 20 Finanzas abiertas / Open finance:
- No, ni presencia en el mercado ni regulación - con una puntuación de 1
 - En agenda o reconocido legalmente, pero pendiente de reglamentar; sin presencia en el mercado - con una puntuación de 2
 - Sí, hay presencia en el mercado a pesar de no estar regulado - con una puntuación de 3
 - Sí, hay regulación (pero no finalizada) y presencia en el mercado - con una puntuación de 4
 - Sí, hay regulación y presencia en el mercado - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.
- 21 Protección de datos (estándares internacionales):
- No - con una puntuación de 1
 - Sí - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.
- 21 Obligaciones de transparencia de precios:
- No - con una puntuación de 1
 - Sí - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.



E Innovación, coordinación y transparencia (indicador sintético-puntuaciones de 1 a 5)

- 23 Sandbox o hub de innovación:
- No - con una puntuación de 1
 - Sí - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación.
- 24 Foro de pagos o similar:
- No - con una puntuación de 1
 - Sí - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación y criterio experto.
- 25 Identidad digital:
- No - con una puntuación de 1
 - Sí - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación y criterio experto.
- 26 Ciberseguridad:
- Entre 0 y 30 - con una puntuación de 1
 - Entre 30 y 60 - con una puntuación de 2
 - Entre 60 y 80 - con una puntuación de 3
 - Entre 80 y 95 - con una puntuación de 4
 - Más de 95 - con una puntuación de 5
 - Fuente: Global Cybersecurity Index 2020.
- 27 Estadísticas de pagos / informes de sistemas de pago:
- No - con una puntuación de 1
 - Sí, pero desactualizados o incompletos - con una puntuación de 2
 - Sí actualizados, pero no integrados en una sola fuente - con una puntuación de 3
 - Sí, estadísticas completas y actualizadas + informe - con una puntuación de 4
 - Sí, base de datos dinámica completa, actualizada e integrada - con una puntuación de 5
 - Fuente: Regulación y criterio experto.

