

## RECUADRO 5 PAGOS MINORISTAS EN SUDAMÉRICA

Tras la pandemia, los pagos minoristas<sup>21</sup>, con medios distintos al efectivo, registraron un crecimiento notable en la región<sup>22</sup>, acumulando un incremento de 315 por ciento entre 2018 y 2024. Este avance refleja, en gran medida, un cambio estructural en los patrones de uso de los medios de pago<sup>23</sup>. En 2024, el número de operaciones creció 29 por ciento, ligeramente por debajo del 31 por ciento registrado el año anterior.

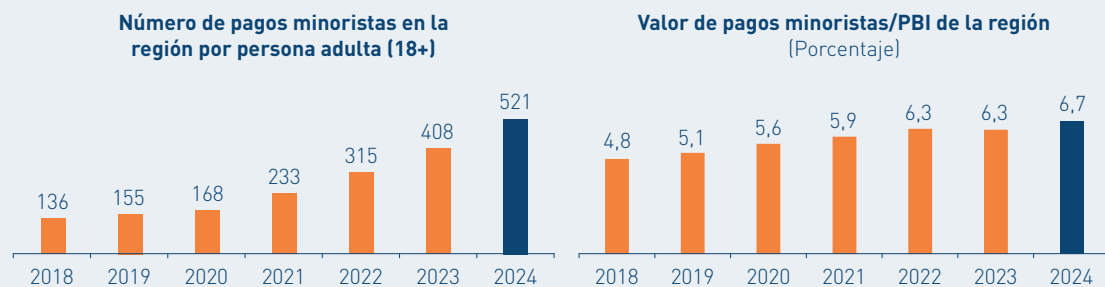
Dentro de esta evolución, resalta la expansión acelerada de las transferencias de fondos y los pagos con tarjetas, impulsados por el uso más intensivo de pagos digitales en operaciones de menor monto. En contraste, las transacciones con cheques continuaron reduciéndose, manteniéndose como un instrumento de pago orientado principalmente a operaciones de mayor valor.

Finalmente, los pagos inmediatos (*fast payments*<sup>24</sup>) se han expandido con rapidez en varios países, consolidándose como una alternativa competitiva frente al efectivo, con operaciones de montos promedio cada vez menores.

### Patrones de uso:

Entre 2018 y 2024, los pagos minoristas por adulto (18+) en la región aumentaron 282 por ciento, al pasar de 136 pagos anuales a 521 pagos por persona. Solo en el último año, este indicador creció 28 por ciento. En términos de valor, la relación de los pagos minoristas respecto al PBI regional se elevó de 4,8 por ciento en 2018 a 6,7 por ciento en 2024, lo que evidencia un mayor peso de estos instrumentos en la economía.

### INTENSIDAD DE LOS INSTRUMENTOS DE PAGO DIGITALES

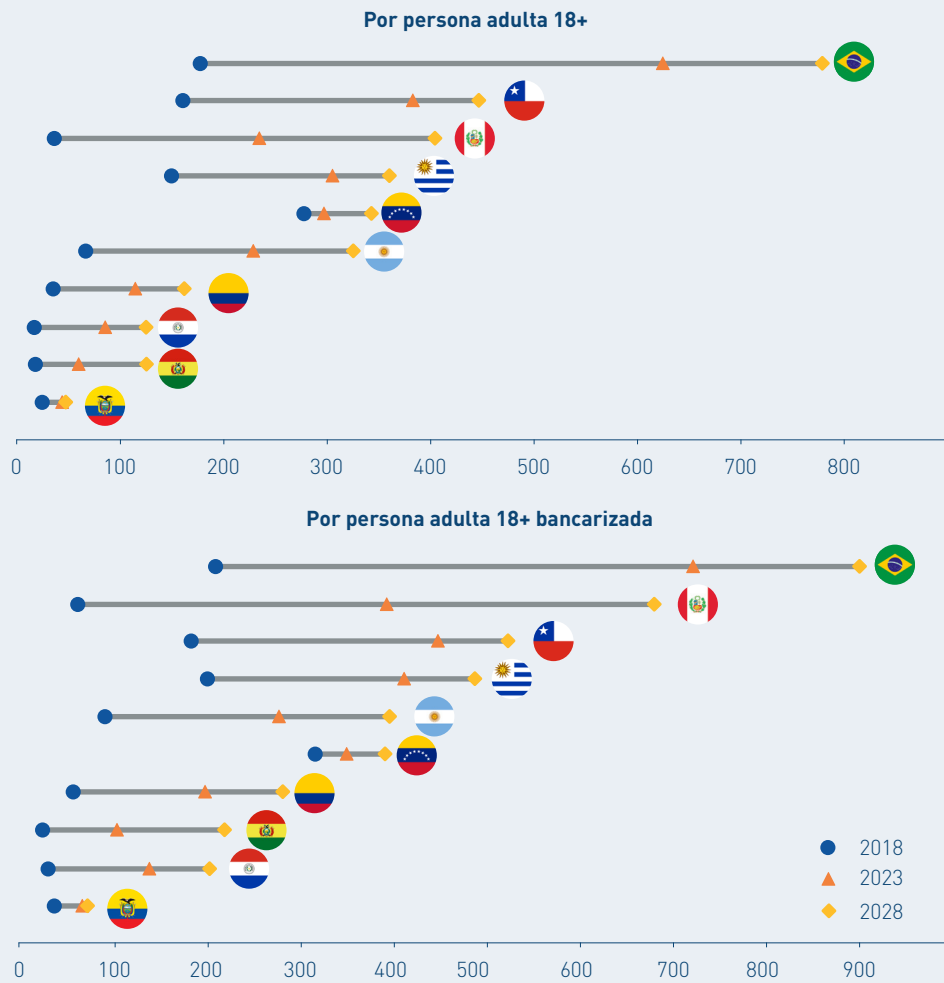


Fuente: Elaboración propia con datos de cada banco central.

En el siguiente gráfico se muestra la evolución del número de pagos por persona, y por persona bancarizada en la región. Brasil, Chile y Perú encabezan ambos indicadores, con más de 400 pagos minoristas por adulto y más de 500 pagos por adulto bancarizado, mientras que Uruguay, Venezuela, y Argentina se ubican en un segundo grupo con más de 300 pagos minoristas por adulto y más de 400 pagos por adulto bancarizado.

- 21 Se considera como instrumento de pago minorista a las transferencias de fondos, débitos directos, tarjetas de pago, tarjetas prepago (e-money) y cheques.
- 22 En adelante, cuando se menciona a la 'región' se refiere a los siguientes diez países: Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, Paraguay, Perú, Uruguay, y Venezuela.
- 23 Se utiliza de manera indistinta medios e instrumentos de pago para referirnos a las distintas soluciones que tienen por objeto efectuar un pago (transferencias de fondos, tarjetas de pago, etc.) o requerirlo (cheques, débitos directos, letras de cambio, cuotas de créditos, etc.).
- 24 Se sigue la definición propuesta del BIS para pagos inmediatos: Transferencias interbancarias donde la transmisión del mensaje de pago y la disponibilidad de los fondos finales para el beneficiario se producen en tiempo real o casi en tiempo real 24/7.

## NÚMERO DE PAGOS MINORISTAS PER CÁPITA EN LOS AÑOS 2018, 2023 Y 2024<sup>25</sup>



Nota: Los gráficos muestran 3 puntos: punto inicial (2018), punto intermedio (2023) y punto final (2024).  
Fuente: Elaboración propia con datos de cada banco central.

Un aspecto importante es que el grado de desarrollo de los distintos instrumentos de pago minorista es heterogéneo en la región, debido a factores como las diferencias en los avances de la interoperabilidad, la disponibilidad de casos de uso y el grado de bancarización. Las transferencias de fondos han alcanzado una notable expansión en países como Brasil y Perú, mientras que en materia de pagos inmediatos Brasil se ha consolidado como el principal referente, en el contexto de la plataforma de pagos PIX. Por su parte, los pagos con tarjetas muestran un mayor dinamismo en Argentina, Brasil, Chile y Uruguay.