BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

APUNTES METODOLÓGICOS SOBRE LOS NUEVOS CUADROS DE NOTA SEMANTAL N° 49 AL 57

I. ANTECEDENTES

En marzo de 2024, se promulgó la Circular No. 0006-2024-BCRP (en adelante, la Circular¹), que incorporó nuevos instrumentos y canales de pago en reemplazo de la Circular N.° 0046-2010-BCRP, la cual estuvo vigente durante catorce años sin modificaciones. Para reflejar la información adicional recogida a partir de la nueva norma, resulta necesario actualizar los cuadros de la Nota Semanal (NS).

Asimismo, con el fin de fortalecer la transparencia en el mercado de tarjetas de pago, se incorporará información mensual sobre el número y valor de las operaciones con tarjetas, así como sobre las comisiones de Tasa de Intercambio y Tasa de Descuento, de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento de los Acuerdos de Pago con Tarjetas (Circular N.° 0027-2022-BCRP).

II. APUNTES METODOLÓGICOS

A. Cuestiones generales

En adelante nos referiremos como *nuevos cuadros de NS* a los cuadros del 49 al 57 que en su conjunto presentan información variada de infraestructuras y participantes del Sistema Nacional de Pagos.

Los cuadros 51 al 53 se actualizan con información del mes anterior inmediato. Los cuadros 49 al 50 y del 54 al 57 se actualizan mensualmente con un mes de rezago adicional.

¹ Esta norma reemplaza la Circular 0046-2010-BCRP, promulgada en diciembre de 2010, la misma que es la principal fuente de información sobre el uso de los canales e instrumentos de pago distintos al dinero en efectivo, que se publica en los cuadros de la Nota Semanal.

B. Nuevos cuadros de la Nota Semanal

1. Instrumentos y Canales de Pago de Alto y Bajo Valor (Cuadros 49 y 50)

Estos cuadros presentan un panorama integral de los pagos de bajo y alto valor (Sistema LBTR). Para los pagos de bajo valor se reportan tanto el número como el monto de las operaciones, lo que permite calcular el Indicador de Pagos Digitales (IPD). La información se desagrega por instrumento de pago, diferenciando entre canales presenciales y no presenciales.

Asimismo, se incorpora el concepto de Pagos Inmediatos, que abarca las transferencias procesadas por la Cámara de Compensación Electrónica (CCE), Visa Direct u otros similares. También se incorpora información de pagos con dinero electrónico². En contraste, se elimina la información relativa a Cajeros Automáticos y Banca Virtual. Finalmente, se añade una nota específica sobre el retiro de efectivo mediante tarjetas.

La información de tarjetas de pago (débito y crédito) lo remiten las Entidades del Sistema financieras en cumplimiento a la Circular 006-2024-BCRP, la cual contiene información de los pagos que se realizaron dentro del país y en el extranjero (procesadas por adquirentes externos) y operaciones con tarjetas de crédito procesadas por la misma entidad emisora de la tarjeta.

2. Sistemas de Pagos: LBTR, CCE y SLMV (Cuadro 51)

Este cuadro detalla el valor y número de los pagos en los Sistemas de Pagos reconocidos a la fecha de publicación de esta nota metodológica. Se incluyen datos desagregados para el Sistema LBTR (Transferencias Propias y de Clientes), Sistema LMV (Rueda de Bolsa y Valores de Gobierno) y Sistema CCE (chueques, transferencias de crédito y transferencias inmediatas).

² Hasta 2024 la información corresponde a Pagos Digitales Peruano (PDP-BIM). Desde 2025, se incorpora información de otros emisores de dinero electrónico.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

3. Sistema LBTR: Transferencias por institución financiera (Cuadro 52)

Este cuadro detalla el valor y número de operaciones en el Sistema LBTR, administrado por el Banco Central desagregando por operaciones ordenadas por Clientes y operaciones propias del participante. Asimismo, se desagrega a nivel de entidad participante. Se muestran las operaciones del año anterior en similar periodo para facilitar la comparación.

4. Cámara de Compensación Electrónica: Cheques recibidos, Transferencias de crédito y Transferencias inmediatas por institución financiera (Cuadro 53)

Este cuadro detalla el valor y número de operaciones en el Sistema de compensación de cheques y otros instrumentos compensables, administrado por la CCE, desagregando por cheques, transferencias de crédito y transferencias inmediatas. Asimismo, se desagrega a nivel de entidad participante.

5. Pagos inmediatos con alias (Cuadro 54)

Debido a la importancia que han adquirido los pagos con billeteras digitales, se ha incluido el nuevo cuadro 54, que detalla el valor y número de pagos inmediatos con alias, desagregando por transferencias intrabancarias (procesadas por la misma entidad) y transferencias interbancarias (procesadas por un tercero).

En el caso de transferencias intrabancarias con alias se consideran las transferencias vía billetera digital Yape³ (no considera los pagos con alias ordenados por banca móvil), vía Plin⁴ (ordenados desde banca móvil), y otros pagos con billeteras⁵ distintos a Yape y Plin.

³ Banco de Crédito del Perú es la única entidad que reporta transferencias intrabancarias vía Yape.

⁴ BBVA reporta transferencias intrabancarias vía Plin desde 2022, Interbank desde 2024 y Scotiabank desde 2025.

⁵ Por ejemplo, Interbank reporta transferencias intrabancarias con IzipayYa desde 2024.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

En el caso de transferencias interbancarias con alias se consideran las transferencias procesadas vía Visa Direct (Yape, Plin y otras billeteras) y vía CCE (transferencias inmediatas ordenadas usando pago a contacto).

6. Monto y número de operaciones procesadas por los adquirentes y facilitadores por segmento de comercio (Cuadro 55)

Este cuadro detalla el valor y número de pagos con tarjetas desagregando por segmentos de comercio. Se excluyen los segmentos de entidades financieras, servicios públicos y gobierno. Se consideran todas las transacciones aprobadas, no se consideran los pagos realizados con tarjetas extranjeras dentro del territorio nacional, devoluciones realizadas ni operaciones con tarjetas de crédito procesadas por la misma entidad emisora de la tarjeta.

7. Tasas de intercambio promedio ponderado por segmento de comercio y tipo de tarjeta (Cuadro 56)

Este cuadro detalla las tasas de intercambio promedio por segmento de comercio. Se excluyen los segmentos de entidades financieras, servicios públicos y gobierno. Las tasas de intercambio reportadas son un promedio ponderado, utilizando el valor de las transacciones sobre las que se aplican. Asimismo, se desagrega por tipo de tarjeta (débito, crédito y prepago).

8. Tasas de descuento promedio ponderado cobradas por los adquirentes y facilitadores por segmento de comercio y tipo de tarjeta (Cuadro 57)

Este cuadro detalla las tasas de descuento promedio por segmento de comercio de adquirentes y facilitadores de pagos. Se excluyen los segmentos de entidades financieras, servicios públicos y gobierno. Las tasas de descuento reportadas son un promedio ponderado, utilizando el valor de las transacciones sobre las que se aplican. Asimismo, se desagrega por tipo de tarjeta (débito, crédito y prepago).

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

C. Definiciones

A continuación, se detallan las definiciones y metodología aplicadas en la construcción de las principales variables incluidas en los Nuevos Cuadros de Nota Semanal.

- **Sistemas de Pagos:** Es el conjunto de normas, acuerdos y procedimientos reconocidos como tales por la Ley de pagos 29440, cuya finalidad principal es la ejecución de Órdenes de Transferencia de Fondos entre sus Participantes. Cada Sistema de Pagos contiene a una Entidad Administradora, Participantes y Agente Liquidador.
- **Sistema LBTR:** Sistema de Pagos de Alto Valor administrado por el Banco Central. Se procesan 2 tipos de operaciones. Transferencias ordenadas por los Participantes del Sistema (**Propias**) por motivos de préstamos, devoluciones, cancelaciones, compra y venta de moneda extranjera y otros; y operaciones ordenadas por los clientes de los participantes (**Clientes**).
- **Sistemas de Compensación y Liquidación de Cheques y otros Instrumentos Compensables:** Sistema de Pagos administrado por la Empresa de Servicios de Canje y Compensación Cámara de Compensación Electrónica S.A. (CCE).

El Sistema administrado por la CCE, procesa 3 instrumentos de pago:

- i. Cheques
 - ii. Transferencias de crédito o diferidas
 - iii. Transferencias Inmediatas
- **Sistema de Liquidación Multibancario de Valores (SLMV):** Sistema de Pagos cuya liquidación de fondos se realiza mediante cuentas en el Banco Central. El SLMV procesa transferencias de fondos entre sus participantes por operaciones en Rueda de Bolsa (acciones y bonos corporativos) y Valores de gobierno.
 - **Instrumentos de pagos:** Se utilizan los instrumentos de pagos definidos en la Circular 006-2024-BCRP: Cheques, Tarjetas de pagos (débito y crédito), Transferencias intrabancarias, Transferencias interbancarias (de crédito

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

procesadas por la CCE⁶, inmediatas procesadas por la CCE y procesadas vía Visa Direct⁷ u otro similar), débitos directos y dinero electrónico (tarjetas prepago, transferencias de dinero electrónico procesadas por la misma entidad y transferencias de dinero electrónico procesadas por terceros).

- **Cheques:** Se consideran los cheques procesados en la misma entidad (intrabancarios), es decir, los cheques emitidos y cobrados en la misma entidad; y los cheques procesados vía la CCE (interbancarios), es decir, los cheques que son emitidos por una entidad del sistema financiero, cobrado y enviado a la compensación en la CCE por otra entidad del sistema financiero.
- **Tarjetas de pagos:** Se consideran los pagos realizados con tarjetas de débito y crédito por concepto de una compra tradicional con tarjeta (se excluyen las transferencias procesadas por Visa Direct u otro similar). Se incluyen operaciones con tarjetas enmascaradas por aplicativos (Google Pay, Apple Pay, Yape, etc.) procesados como pagos con tarjetas tradicionales. Por ejemplo, los pagos con QR en Puntos de venta (POS) son originados desde una tarjeta y son procesados como un pago con tarjeta tradicional (no lo procesa Visa Direct y el aplicativo que lee el QR solo enmascara la tarjeta de pago).

Se brinda un detalle adicional por canales presenciales y no presenciales:

i. Canales presenciales:

Para tarjetas de débito se considera POS. Para tarjetas de crédito se considera ventanilla operativa, cajeros automáticos, monederos, multifuncionales, corresponsales y POS.

ii. Canales no presenciales:

Para tarjetas de débito se considera internet del comercio. Para tarjetas de crédito se considera internet del comercio, software corporativo, banca por teléfono y banca móvil.

⁶ Cámara de Compensación Electrónica.

⁷ Visa Direct es una solución de pagos en tiempo real para personas entre cuentas vinculadas a credenciales de tarjetas elegibles. Las empresas solo necesitan el número de tarjeta de crédito o débito Visa del destinatario para realizar la transferencia.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

- **Transferencias Intrabancarias:** Se consideran transferencias intrabancarias procesadas en la misma entidad.

Se brinda un detalle adicional por canales presenciales y no presenciales:

i. Canales presenciales:

Se considera ventanilla operativa, cajeros automáticos, monederos, multifuncionales y corresponsales.

ii. Canales no presenciales:

Se considera internet de la ESF, software corporativo, software de cliente, banca por teléfono, banca móvil, billetera digital, instrucción por carta o fax e instrucción directa por SMS o USSD.

Debido al interés especial de las billeteras digitales, se brinda información en una fila separada del resto de canales no presenciales.

- **Transferencias Interbancarias:** Se consideran transferencias procesadas por la CCE y por Visadirect u otro similar.
- **Transferencias de crédito vía CCE:** Se consideran transferencias diferidas procesadas por la CCE.
- **Pagos inmediatos o *Fast Payments*:** Son sistemas o acuerdos de pagos donde los participantes pueden realizar transferencias en o casi tiempo real y con disponibilidad 24/7. Se consideran transferencias inmediatas procesadas por la CCE y transferencias procesadas vía Visadirect u otro similar.
- **Débitos directos:** Se consideran los pagos cuyo cargo es automático y ordenado por la Entidad del Sistema Financiero, previa autorización del cliente. La autorización para realizar los cargos automáticos puede ser hecho desde cualquier medio, sin embargo, los pagos no usan ningún canal debido a que son automáticos y ordenados por la ESF.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

- **Dinero electrónico:** Incluye instrumentos como tarjetas prepago, transferencias de dinero electrónico procesadas por la misma entidad y transferencias de dinero electrónico procesadas vía terceros (CCE, Visadirect o BIM).
- **Billetera digital:** Aplicación móvil⁸ que permite iniciar una transferencia de fondos a través de los Instrumentos de Pago vinculados a ella. Aplicativo especializado para realizar pagos y asociado a única cuenta de ahorros o cuenta de dinero electrónico cuyo rol es transaccional.
- **Pagos inmediatos con alias:** pagos donde los participantes pueden realizar transferencias en (o en casi) tiempo real, con disponibilidad 24/7 y a través de un alias (por lo general el número de teléfono, QR u otro) para enmascarar el número de cuenta bancaria (CCI) o el número del PAN de la tarjeta.
 - i. Transferencias Intrabancarias usando pagos con alias: Transferencias procesadas por la misma entidad a través de un alias (por lo general el número de teléfono, QR u otro) para enmascarar el número de cuenta bancaria. Las entidades usan directorios propios (bases de datos donde se almacenan los alias de los clientes) para identificar al destinatario y facilitar el procesamiento en la misma entidad.
 - ii. Transferencias Interbancarias usando pagos con alias: Transferencias procesadas por un tercero, dichos pagos utilizan un alias (por lo general el número de teléfono, QR u otro) para enmascarar el número de cuenta bancaria. Las entidades utilizan directorios externos para reconocer al destinatario y los procesadores que pueden enviar el pago.
- **Acuerdo de Pago con Tarjetas (APT):** conjunto de acuerdos o procedimientos para la ejecución del Servicio de Pago con Tarjetas, bajo las reglas y normas establecidas por las Redes de Pago, y que comprende las actividades de emisión y adquirencia. comprende los procesos establecidos para la ejecución del Servicio de Pago con Tarjetas, entre los que se incluye: la recepción de Órdenes de Pago con una Tarjeta de Pago, su autorización, procesamiento, Compensación y Liquidación para la transferencia de recursos desde la Cuenta

⁸ Distinto a la Banca Móvil o aplicativo brindado por la Entidad de Sistema Financiero para monitorear múltiples productos financieros del usuario (cuentas ahorro, depósitos a plazo, tarjetas, líneas de crédito, inversiones, CTS, cuentas corrientes, cuentas recaudadoras, etc.)

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

de Fondos vinculada a la tarjeta del Cliente hacia la cuenta del Comercio Afiliado o Beneficiario, utilizando para ello un Agente Liquidador.

- **Adquirente:** Proveedor de Servicios de Pago, que es una persona jurídica constituida en el país, que suscribe un contrato con una Red de Pagos con Tarjetas para participar en un APT y realizar las siguientes funciones:
 - Contratar con comercios para su vinculación al APT.
 - Suministrar a los comercios Dispositivos Tecnológicos de Venta que permitan el pago con Tarjetas.
 - Transmitir o procesar las Órdenes de Pago con Tarjeta.
 - Recibir fondos y ordenar las transferencias para el pago al Comercio Afiliado, Beneficiario o Facilitador de Pagos.
 - Otras actividades relacionadas al APT.
- **Emisor de Tarjetas:** Proveedor de Servicios de Pago, que es una persona jurídica constituida en el país, que suscribe un contrato con una Red de Pagos con Tarjetas para emitir Tarjetas de Pago y participar en un APT.
- **Facilitador de Pago:** Proveedor de Servicios de Pago, que es una persona jurídica constituida en el país, que suscribe un contrato con un Adquirente y realiza las siguientes funciones en el APT:
 - Contratar en nombre del Adquirente con comercios para su vinculación al APT.
 - Suministrar a los comercios Dispositivos Tecnológicos de Venta que permitan el pago con Tarjetas.
 - Transmitir o procesar las Órdenes de Pago con Tarjeta.
 - Participar en el proceso de transferencia de fondos a los comercios que vincula, conforme a lo contratado con el Adquirente.
- **Red de Pagos con Tarjetas:** Marca de Tarjeta de Pago que cumple las siguientes funciones:
 - Otorgar contratos de licencia de uso de dicha marca a Emisores y Adquirentes, o realizar las actividades de emisión y adquirencia directamente.
 - Establecer estándares operacionales y comerciales y reglas para la ejecución de operaciones de pago con Tarjetas de la marca que representa.
 - Establecer la Tasa de Intercambio.
 - Realizar la Compensación y Liquidación de las operaciones con Tarjetas de Pago.
 - Asegurar interoperabilidad entre sus Participantes.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

- Otras actividades relacionadas al APT.
- **MCC:** *Merchant Category Codes* que identifican la actividad principal de un comercio afiliado a un Acuerdo de Pago con Tarjetas.
- **Segmento de comercio:** Clasificación usada por las Redes de Pagos con Tarjeta, Adquirentes y/o Facilitadores de Pago, con base al MCC.
- **Segmento minorista:** Segmento de comercio con *ticket* promedio bajo.
- **Tasa de Descuento:** Tasa o comisión pagada por el Comercio Afiliado al Adquirente o Facilitador de Pagos dentro de un APT.
- **Tasa de Intercambio:** Tasa o comisión pagada por el Adquirente al Emisor dentro de un APT.