



# BCU

## Sistema de Pagos Minorista Reporte Informativo

Primer Semestre 2013

BANCO CENTRAL DEL URUGUAY

**INDICE**

INDICE.....	2
RESUMEN EJECUTIVO .....	3
COMPENSACIÓN ELECTRÓNICA DE CHEQUES (CLEARING) .....	5
TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS .....	8
REDES DE PAGOS Y COBRANZAS .....	10
REMESAS FAMILIARES .....	13
TARJETAS DE CRÉDITO.....	16
TERMINALES PUNTO DE VENTA (P.O.S.).....	19
TARJETAS DE DÉBITO .....	20
DÉBITOS DIRECTOS.....	24
ANEXO 1. - TRUNCAMIENTO DE CHEQUES - BREVE VISIÓN DEL PANORAMA INTERNACIONAL .....	25
SUPLEMENTO PAGOS MÓVILES.....	26

**RESUMEN EJECUTIVO <sup>1</sup>**

En esta entrega, se incorpora un anexo sobre truncamiento de cheques y un suplemento sobre pagos móviles. Para el próximo reporte se incluirá información sobre pagos realizados a través de portales propiedad de las instituciones financieras.

La participación de los principales instrumentos de pago minoristas en el total, se mantiene relativamente estable en el primer semestre de 2013. Esta situación no sorprende en la medida que la elección y efectiva utilización de los mismos tienen componentes culturales y comerciales de larga tradición y hondo arraigo. En este sentido, la sustitución de instrumentos de pago debe observarse particularmente como tendencia, siendo apreciable cambios de tipo estructural, solo con el paso del tiempo.

Diversas iniciativas de nuestra institución y del gobierno buscan incidir y orientar hacia el uso de algunos instrumentos de pago en lugar de otros. Debe decirse que los instrumentos *per sé* no son a priori óptimos. Sin embargo, rodeados de infraestructura, precios adecuados y el marco normativo necesario se transforman en idóneos para los fines buscados. Los mismos no son otros que seguridad, eficiencia, transparencia, inclusión, formalización y bancarización.

Con este marco y contexto, se percibe ya una tendencia sostenida de crecimiento del uso de medios electrónicos de pago en lugar del cheque.

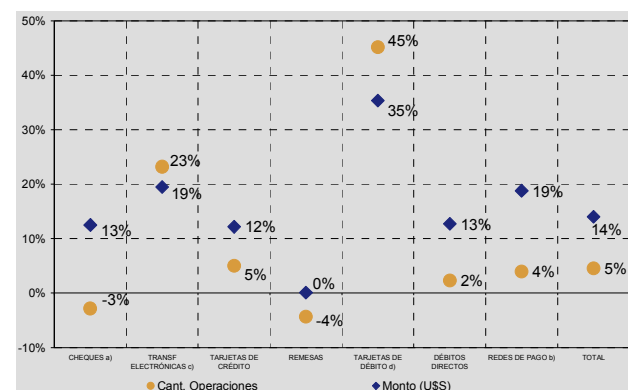
El margen de crecimiento de las tarjetas de débito y de las transferencias electrónicas es aún muy amplio, pero se destacan como los instrumentos que experimentan el mayor aumento en lo que va del año.

La variación observada en los flujos que se canalizan a través de las redes de pago acompaña la evolución general de la economía en este período. A través de estas entidades se canalizan fundamentalmente los pagos de servicios (organismos públicos y de tarjetas de crédito) que se realizan en efectivo y en cheques, en proporciones similares. Su alta participación en el sector minorista, evidencia una elevada utilización del efectivo dentro de la plaza.

**Cuadro 1. Operaciones y montos transados por instrumento y canal de pago**

ENE - JUN 2013		
	CANTIDAD DE OPERACIONES	MONTO (MILL U\$S)
CHEQUES a)	7.357.403	41.900
TRANSF ELECTRÓNICAS c)	162.133	4.193
TARJETAS DE CRÉDITO	40.245.603	2.441
REMESAS	271.820	111
TARJETAS DE DÉBITO d)	2.653.145	155
DÉBITOS DIRECTOS	2.522.771	708
<b>TOTAL INSTR DE PAGO</b>	<b>53.212.875</b>	<b>49.508</b>
REDES DE PAGO b)	55.485.841	9.983
<b>TOTAL</b>	<b>108.698.716</b>	<b>59.491</b>

- a) Cámara Compensadora de Cheques de Montevideo, no incluye los presentados en las Cámaras del Interior ni en las Instituciones de Intermediación Financiera para su cobro.
- b) Pagos y Cobranzas realizados en efectivo o con cheques. Parte de esos cheques se incluyen en los datos de la Cámara Compensadora de Cheques.
- c) Transferencias electrónicas cursadas a través del Sistema de Pagos Interbancarios (SPI).
- d) Función compra de las tarjetas de débito.

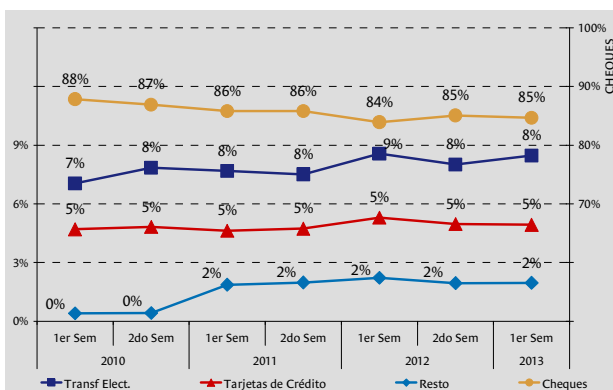
**Gráfico 1. Variación de la cantidad de operaciones y montos de los distintos componentes del sistema con respecto al semestre anterior**


<sup>1</sup> Los Reportes Informativos se elaboran en valores corrientes. Las operaciones en moneda extranjera se valúan por el tipo de cambio promedio del semestre. El tipo de cambio utilizado es 19,393 pesos por dólar y resulta un 5,81% inferior con respecto al semestre anterior. A efectos interpretativos de las informaciones se incluye gráfico 6.

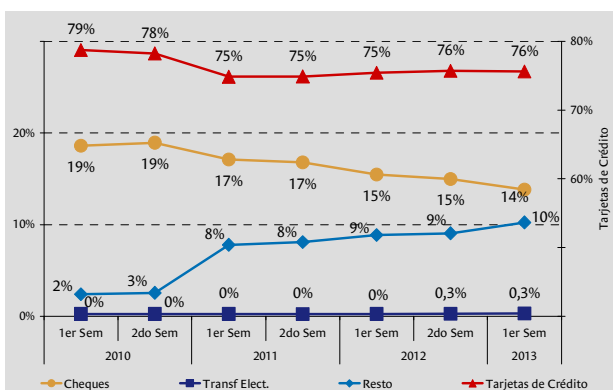


Los Gráficos 2 y 3 se realizaron con un formato a dos ejes a efectos de una mejor comprensión y visualización de la participación de cada instrumento de pago en el total del mercado:

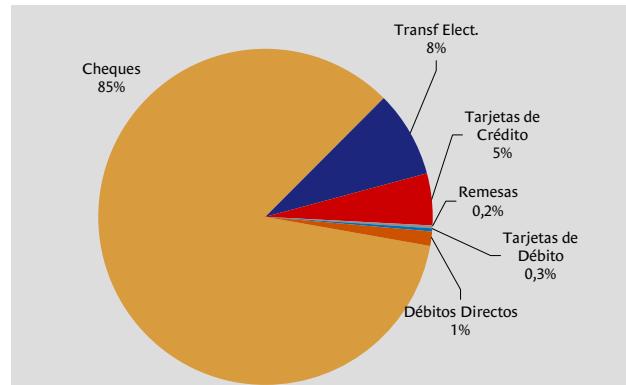
**Gráfico 2. Evolución de la participación de cada instrumento de pago en el monto total (Eje izq. Transferencias Electrónicas, Tarjetas de Crédito y Resto. Eje derecho Cheques)**



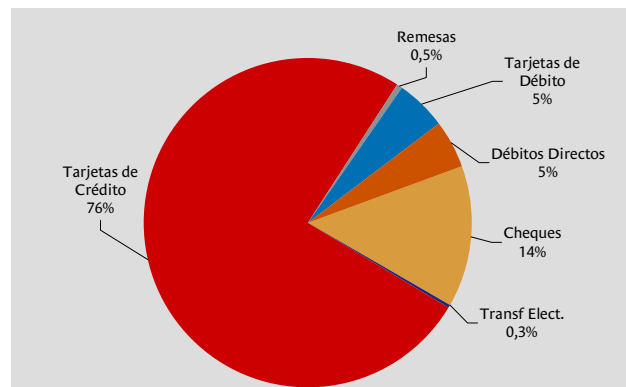
**Gráfico 3. Evolución de la participación de cada instrumento de pago en el total de operaciones (Eje izq. Cheques, Transferencias Electrónicas y Resto. Eje derecho Tarjetas de Crédito)**



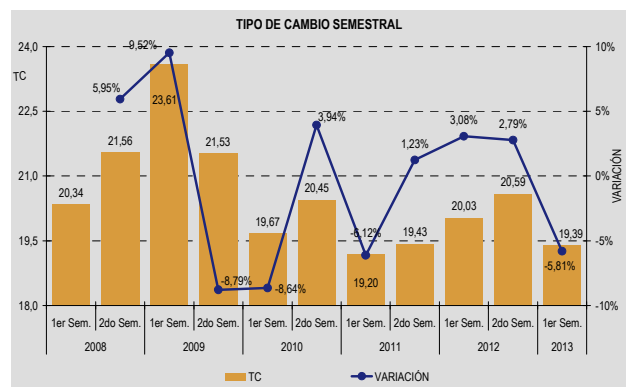
**Gráfico 4. Participación en el semestre de cada instrumento de pago en el monto total**



**Gráfico 5. Participación en el semestre de cada instrumento de pago en el total de operaciones**



**Gráfico 6. Evolución del tipo de cambio del dólar y su variación con respecto al semestre anterior**



## COMPENSACIÓN ELECTRÓNICA DE CHEQUES (CLEARING)

### ASPECTOS RELEVANTES DEL SEMESTRE

A mediados del mes de marzo entró en vigencia el Acuerdo para el Truncamiento de Cheques de importes menores a la cifra establecida. Este Acuerdo admite la sustitución del intercambio físico de documentos por el intercambio de archivos electrónicos con datos que permiten la validación del pago.

El compromiso asumido por todos los participantes del sistema permitió alcanzar el éxito de esta nueva modalidad de compensación. La eficiencia, la seguridad y la reducción de la vulnerabilidad del sistema son los principales objetivos asociados al truncamiento de cheques. Estas condiciones de procesamiento generan beneficios que se transmiten a los usuarios, porque mitigan riesgos y aseguran la continuidad de los pagos cursados más allá de eventuales dificultades en el funcionamiento. De este modo, se preserva la confianza del público en los instrumentos y en los sistemas.

Cabe señalar que el modelo de truncamiento que se aplica mantiene las debidas garantías del proceso de compensación, por lo que no ha aumentado el riesgo de fraude.

El proceso continúa en el año 2013, se trabaja en el diseño de una Cámara Electrónica, basada en el truncamiento y digitalización de imágenes para la totalidad de los documentos en todo el país.

Durante el año 2013 se comunicarán los requisitos a los efectos de la implementación del modelo. Se espera su puesta en producción para mediados de 2014.

### EVOLUCIÓN EN EL SEMESTRE<sup>2</sup>

Los datos del semestre confirman un claro predominio de este medio dentro del elenco de instrumentos de pago disponibles en el país.

Comienza a percibirse una ligera tendencia hacia la sustitución por otros instrumentos electrónicos, pero todavía resulta incipiente de acuerdo a las expectativas de cambio de los hábitos de pago (Gráfico 8).

<sup>2</sup> Los datos que aquí se presentan son recogidos de BEVSA y corresponden a la Cámara de Cheques de Montevideo en el período comprendido entre el 1º de julio y el 31 de diciembre de 2012. Las Cámaras del Interior procesan menos del 5% del total de la cantidad de cheques así como del monto total.

La existencia de un alto número de cheques emitidos por importes elevados, da cuenta no sólo de un comportamiento fuertemente arraigado en la plaza sino que existen aún barreras de precios -no asociadas a costos- o de posición dominante, que dificultan o impiden la interoperabilidad de los sistemas electrónicos de pagos, que justifican la elección de este medio.

Si se analiza la distribución de cheques por franjas de emisión, se observa que más del 90% de los mismos se emite por valores menores a USD 15.000 y a \$ 300.000<sup>3</sup>.

Si el mismo análisis se realiza en función del monto, se observa que un 75% del monto total de cheques emitidos en pesos es de alto valor y un 78% para los cheques en dólares.

El Anteproyecto de Ley de Inclusión Financiera prevé la sustitución de los cheques emitidos por montos elevados, por transferencias electrónicas, así como se ha promovido en el caso del bajo valor por tarjetas de crédito y débito. Sin perjuicio de ello, se reconoce la existencia de un nicho de mercado reservado a este instrumento, atendiendo a su carácter de título valor y de título de crédito.

No obstante, la realidad de nuestra plaza muestra que todavía las condiciones para el desarrollo de las transferencias electrónicas aún no están suficientemente maduras.

Factores asociados al costo, a la interoperabilidad de sistemas o a la falta de interconexión de sistemas por fallas en la fijación de tarifas adecuadas, son las razones que explican la reducida utilización de las transferencias y la enorme utilización del cheque.

El Banco Central del Uruguay anuncia una modificación en las tarifas que se cobran sobre los cheques que se compensan, las que serán calculadas en función del monto de emisión. Esta medida que modifica la base de cálculo de las tarifas de la Cámara, tiene una doble finalidad, la de recuperación de costos y la de orientar las preferencias del mercado a través de un desincentivo a su utilización.

<sup>3</sup> Montos establecidos para el corte de operaciones entre bajo y alto valor

**Cuadro 2. Promedios diarios intercambiados en el Clearing**

	CHEQUES EMITIDOS EN:	
	\$	U\$S
Cantidad Cheques	48.692	12.162
Monto promedio (*)	4.741	102

(\*) Monto total promedio diario expresado en millones de cada moneda

**Gráfico 7. Cantidad de cheques y montos discriminados por moneda de emisión en el semestre**

	\$	U\$S
Cantidad de cheques	5.885.449	1.471.904
Monto total (*)	572.598	12.330
Monto promedio por cheque (**)	97.290	8.377

(\*) Monto total expresado en millones de cada moneda

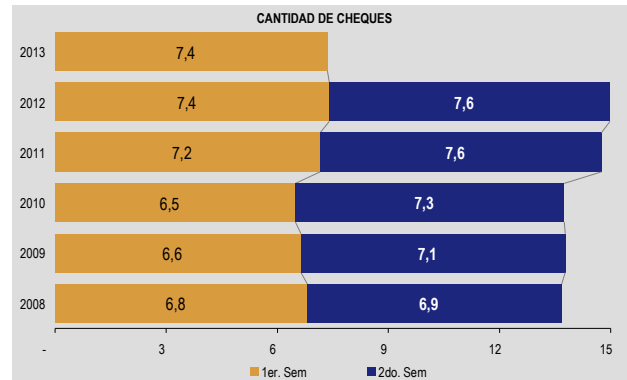
(\*\*) Monto promedio expresado en unidades de cada moneda

**Cuadro 3. Cantidad de cheques emitidos en pesos en el semestre**

CANTIDAD DE CHEQUES EMITIDOS EN \$		
MES	TOTAL	PROMEDIO DIARIO
ENE	1.048.613	47.664
FEB	900.179	50.010
MAR	914.332	48.123
ABR	1.072.988	51.095
MAY	1.022.451	46.475
JUN	926.936	48.786
<b>TOTAL</b>	<b>5.885.499</b>	<b>48.692</b>

**Gráfico 8. Cantidad de cheques emitidos en dólares en el semestre**

CANTIDAD DE CHEQUES EMITIDOS EN U\$S		
MES	TOTAL	PROMEDIO DIARIO
ENE	261.392	11.881
FEB	217.871	12.104
MAR	226.504	11.921
ABR	271.817	12.944
MAY	263.779	11.990
JUN	230.541	12.134
<b>TOTAL</b>	<b>1.471.904</b>	<b>12.162</b>

**Gráfico 9. Cantidad total de cheques por semestre (en millones)**

**Cuadro 4. Monto de los cheques emitidos en pesos en el semestre**

MONTO DE LOS CHEQUES EMITIDOS EN \$			
MES	TOTAL	PROMEDIO DIARIO	Monto promedio por cheque (en miles)
ENE	107.593	4.891	102,61
FEB	91.139	5.063	101,25
MAR	89.745	4.723	98,15
ABR	97.052	4.622	90,45
MAY	97.050	4.411	94,92
JUN	90.018	4.738	97,11
<b>TOTAL</b>	<b>572.598</b>	<b>4.741</b>	<b>97,29</b>

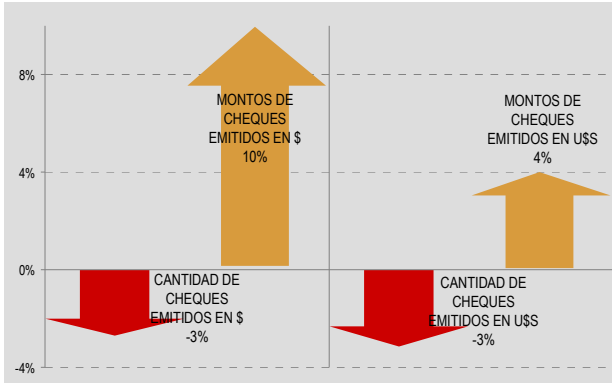
Montos expresados en millones

**Cuadro 5. Monto de los cheques emitidos en dólares en el semestre**

MONTO DE LOS CHEQUES EMITIDOS EN U\$S			
MES	TOTAL	PROMEDIO DIARIO	Monto promedio por cheque (en miles)
ENE	2.057	93	7,87
FEB	1.805	100	8,28
MAR	1.872	99	8,27
ABR	2.201	105	8,10
MAY	2.291	104	8,68
JUN	2.104	111	9,13
<b>TOTAL</b>	<b>12.330</b>	<b>102</b>	<b>8,38</b>

Montos expresados en millones

Gráfico 10. Variación de la cantidad de cheques y el monto total discriminado por moneda con respecto al semestre anterior



La mayor parte de los cheques que se emiten en la plaza son por transacciones que se realizan en pesos. Este comportamiento está fuertemente asociado a los pagos realizados por las redes de cobranzas, que utilizan este instrumento para entregar la recaudación a sus clientes (16% de los montos compensados en la Cámara) . (Gráfico 9).

Gráfico 11. Participación de la moneda nacional en la cantidad de cheques y montos

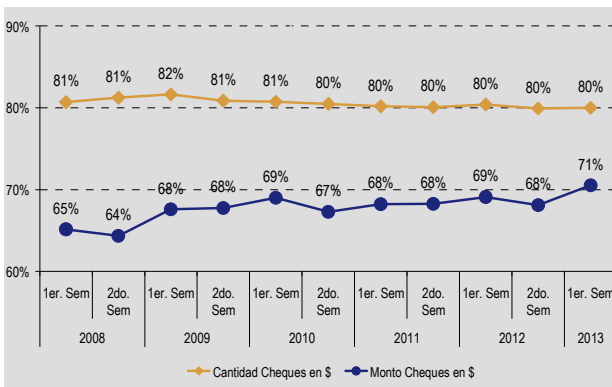
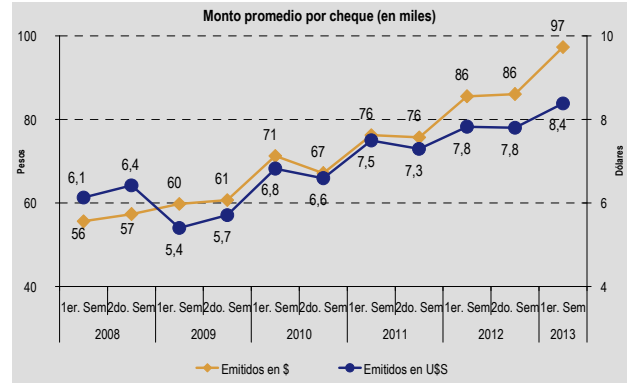


Gráfico 12. Evolución del monto promedio por cheque discriminado por moneda



En este semestre resulta relevante analizar algunos aspectos relacionados con el Truncamiento de Cheques, por ser el primer período de aplicación.

En primer lugar, el 56 % de los cheques librados en pesos (que representa algo más del 2% de los montos totales presentados a Cámara) fueron procesados en forma electrónica. Para dólares estos porcentajes fueron menores, el 28% de los cheques y menos del 1% del total.

De esta manera, las transacciones de bajo valor en pesos para las cuales los cheques pueden resultar apropiados, resultan claramente beneficiadas.

En segundo lugar, las cifras de documentos devueltos en la Cámara de Cheques, el nivel de devolución, así como las causales se mantienen dentro de los rangos registrados en semestres anteriores. Se devolvieron menos del 1% del total de los cheques presentados a la Cámara. De ese porcentaje, menos de la mitad de las devoluciones se realizaron por los conceptos falta de fondos e incumplimiento de formalidades.

Puede afirmarse que la nueva modalidad de compensación no introdujo incentivos negativos en el sistema.

## TRANSFERENCIAS ELECTRÓNICAS<sup>4</sup>

### ASPECTOS RELEVANTES DEL SEMESTRE

A partir del día 26 de abril las operaciones del sistema de transferencias electrónicas comenzaron a operar también como sistema de compensación. Las transacciones minoristas que se cursan por montos inferiores a U\$S 15.000 y \$ 300.000, se compensan previo a su envío para su liquidación en el sistema del Banco Central del Uruguay, en forma neta y diferida. Se han previsto tres instancias de compensación diarias: a las 11:00, a las 14:00 y a las 16:00 horas. En cada oportunidad se realiza un solo débito o un solo crédito por institución, según corresponda. Las operaciones que ingresan al sistema luego de las 16:00 se liquidan al otro día, en el proceso de compensación de las 11:00 horas.

Se trata de una instancia intermedia a la definitiva consolidación de una Cámara Compensadora de Pagos Electrónicos en Uruguay (ACH). Asimismo, permite un manejo más eficiente de la liquidez por parte de las instituciones financieras.

En el marco del proceso que impulsa los pagos electrónicos, está previsto que el Banco de Previsión Social realice las transferencias para las devoluciones de FONASA y el pago de salarios de sus funcionarios a través del sistema, de manera compensada.

En el mismo sentido, está previsto en corto plazo, la puesta en producción de un mecanismo que permitirá que toda la recaudación de la DGI que se realiza mediante el sistema bancario, sea transferida a través del SPI.

### EVOLUCIÓN EN EL SEMESTRE<sup>5</sup>

Las constantes incorporaciones de instituciones y de operativas al sistema explica el importante crecimiento en los montos registrados en el semestre.

Uno de los anuncios que ha realizado el Ministerio, es la intención de mantener bajo control las tarifas de las transferencias electrónicas para que éstas resulten una alternativa elegible. Al amparo de estas medidas seguramente algún porcentaje de las transacciones que hoy se realizan con cheques se deriven a este sistema.

Asimismo, existe la posibilidad de que el BROU utilice este sistema para intercambiar pagos con mayor número

de instituciones. Actualmente se encuentra negociando su interconexión con al menos otros dos bancos.

Cuadro 6. Principales variables diarias

- ◆ Cantidad promedio por día de operaciones: 1.340
- ◆ Monto promedio diario: U\$S 35 millones
- ◆ Monto promedio por operación: U\$S 25.861

Cuadro 7. Cantidad de operaciones en el semestre

TOTAL DE OPERACIONES		
Mes	Total	Promedio Diario
Ene	25.632	1.165
Feb	22.097	1.228
Mar	25.318	1.333
Abr	28.234	1.344
May	31.144	1.416
Jun	29.708	1.564
<b>Total</b>	<b>162.133</b>	<b>1.341</b>

Cuadro 8. Monto total del sistema operado en el semestre expresado en millones de pesos

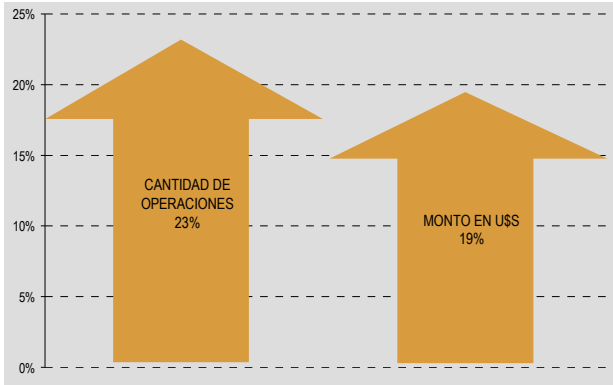
MONTO TOTAL EN MILLONES DE \$			
Mes	Total	Promedio Diario	Monto Promedio por Operación (en miles)
Ene	13.881	1.165	542
Feb	11.458	1.228	519
Mar	12.695	1.333	501
Abr	14.276	1.344	506
May	14.566	1.416	468
Jun	14.438	1.564	486
<b>Total</b>	<b>81.314</b>	<b>1.341</b>	<b>502</b>

<sup>4</sup> Corresponde a las operaciones del Sistema de Pagos Interbancarios

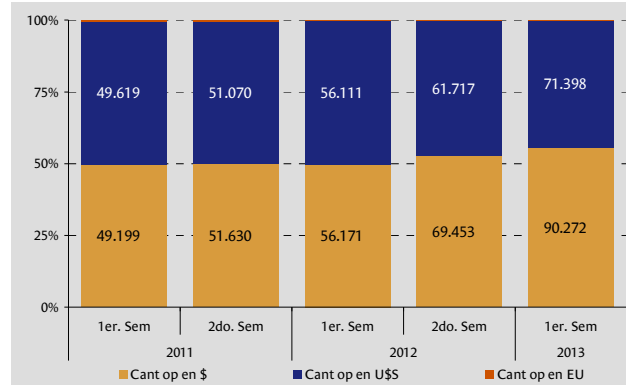
<sup>5</sup> Datos proporcionados por URUTEC SA (BEVSA)



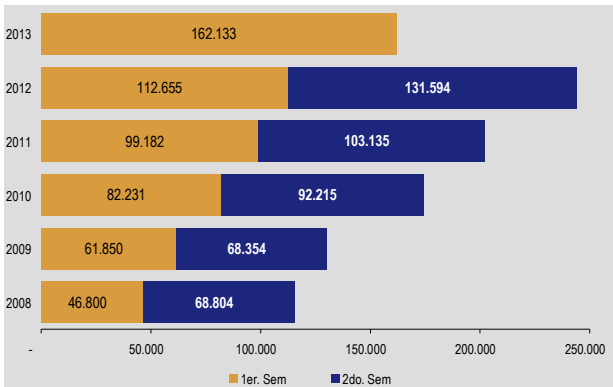
**Gráfico 13. Variación de la cantidad de operaciones y el monto total (medido en dólares) con respecto al semestre anterior**



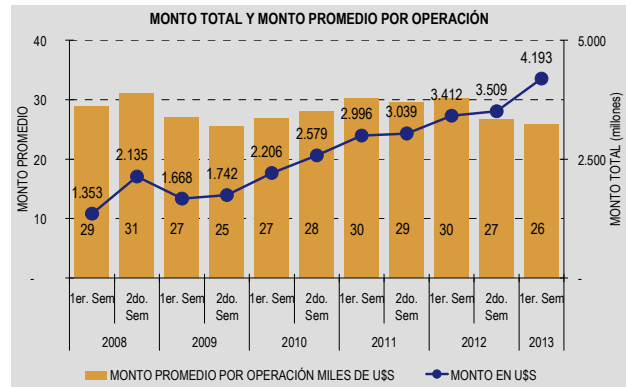
**Gráfico 15. Cantidad de operaciones por moneda**



**Gráfico 14. Cantidad de operaciones por semestre.**



**Gráfico 16. Monto total del sistema (en millones de US\$) y monto promedio por operación (en miles de US\$) por semestre**



**Cuadro 9. Distribución de la cantidad de operaciones y monto por moneda (en porcentaje)**

Moneda	Operaciones	Monto Total
\$	55,68%	51,10%
US\$	44,04%	47,97%
EUR	0,29%	0,93%

## REDES DE PAGOS Y COBRANZAS

### ASPECTOS RELEVANTES DEL SEMESTRE

Las redes de pagos y cobranzas canalizan casi un 50% del volumen total de pagos del sistema minorista, lo que las convierte en el principal canal de pagos del sector.

El escaso nivel de bancarización de la población, así como las dificultades para acceder a otros instrumentos de pago electrónicos como transferencias bancarias ha permitido el continuo crecimiento del nivel de actividad de estas entidades.

Su vasta red física constituye una fortaleza fundamental para su aceptación en el mercado. Es probable que en el futuro incursionen en nuevos roles dentro del proyecto de inclusión financiera.

La regulación emitida por el Banco Central en relación a la figura de corresponsales financieros y de administradores de los mismos, así como la de bancos minoristas, se adapta perfectamente a la estructura desarrollada, permitiendo la continuidad de su negocio.

### EVOLUCIÓN EN EL SEMESTRE<sup>6</sup>

#### Cuadro 10. Cientes y locales

- ◆ Promedio de clientes por red: 696
- ◆ Cantidad total de locales: 1.051

En este semestre se realizaron transacciones por un valor de 4.992 millones de dólares, cifra que representa un 38% de PIB del país.

Cuadro 11. Principales variables mensuales

	Cantidad Operaciones (millones)	Monto (millones U\$S)
Cobranzas	7,8	1.272
Pagos	1,5	392
Total	9,3	1.664

Gráfico 17. Cantidad de operaciones de cobranza por semestre

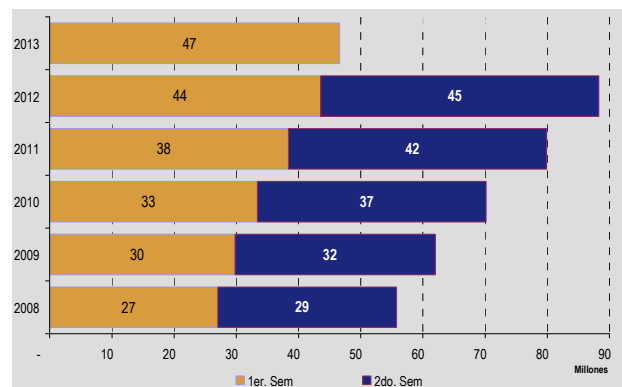
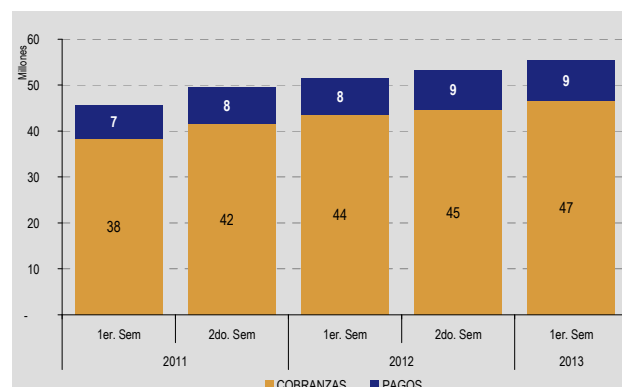
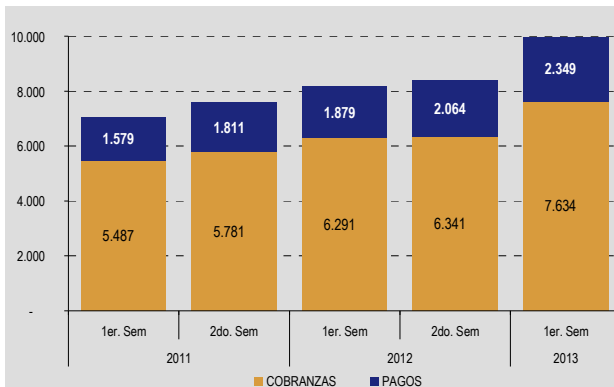
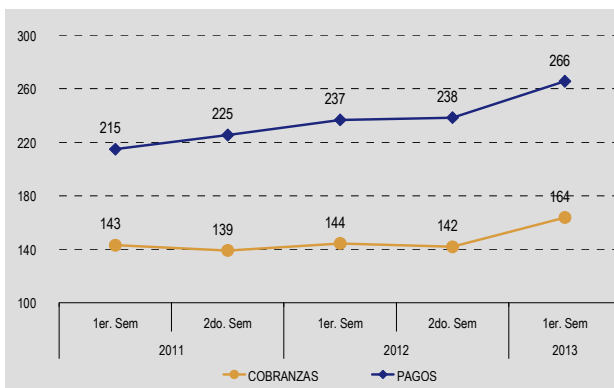


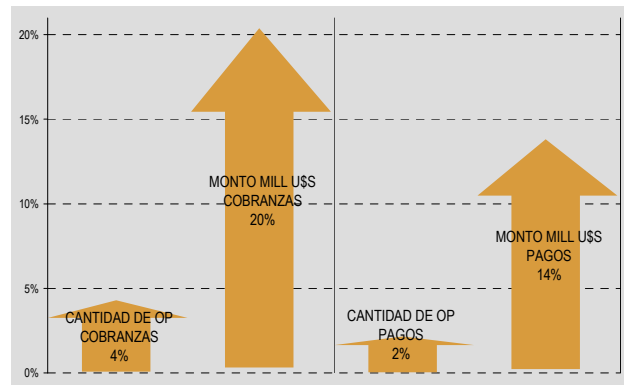
Gráfico 18. Cantidad total de operaciones



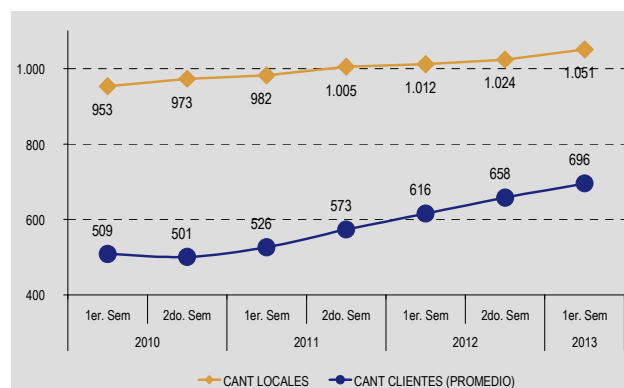
<sup>6</sup> La información estadística es recopilada a través de la comunicación 2010/190

**Gráfico 19. Monto total (en dólares)**

**Gráfico 20. Monto promedio (en dólares) por tipo de operación**


La principal actividad consiste en el servicio de cobranzas de facturas para organismos públicos y de tarjetas de crédito para entidades financieras. Este último servicio, comienza a crecer a medida que se expande la emisión de tarjetas. En ausencia de una completa interoperabilidad entre sistemas, por los motivos ya comentados, no es posible abonar estos saldos por transferencia entre bancos, en la mayoría de los casos (Gráfico 16).

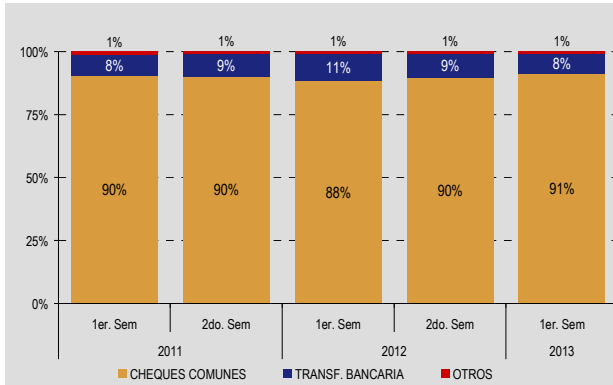
**Gráfico 21. Variación de la cantidad de operaciones y el monto total (medido en dólares) con respecto al semestre anterior**


El número de clientes de las redes sigue en continuo aumento y varía entre 1.091 y 136 para la de menor actividad, (Gráfico 20).

**Gráfico 22. Evolución de la cantidad de locales y cantidad de clientes**


La estructura característica de pago a proveedores de las redes se mantiene. Las recaudaciones se transfieren a los clientes básicamente mediante cheques (91%), con una escasa participación -hasta el momento- de las transferencias bancarias (8%). Esta selección de medios de pago se debe en parte a los costos y a las barreras de acceso a las transferencias, pero fundamentalmente se debe al propio diseño del negocio. El 1% restante utiliza otros mecanismos, que son distintos del efectivo (Gráfico 21). Es posible que las medidas anunciadas en relación a los cheques, induzcan algunos cambios en este comportamiento. Los cobros son realizados a través del efectivo y cheques.

Gráfico 23. ¿Cómo les pagan las redes a sus clientes? Cantidad de operaciones



Dentro de los pagos que realizan las redes, el 10% corresponde a la operativa de Giros (remesas internas). Los conceptos son remesas familiares internas, negocios, y en menor medida pago de subsidios.

Cuadro 12. Cantidad de Giros y monto discriminado por moneda de operación en el semestre

	\$	U\$\$
Cantidad de giros	2.279.610	151.320
Monto (*)	7.476	47
Monto promedio por giro (**)	3.280	313

(\*) Monto total expresado en millones de cada moneda

(\*\*) Monto promedio expresado en unidades de cada moneda



## REMESAS FAMILIARES

### ASPECTOS RELEVANTES DEL SEMESTRE

Las remesas familiares en el Uruguay permanecen como una actividad de baja significación a nivel del sistema nacional de pagos. A nivel de montos y de cantidad de operaciones se puede constatar en los últimos períodos, un descenso en los ingresos de fondos y un aumento de los egresos (Gráficos 24 y 25).

Seguramente la situación de crisis del primer mundo y el perfil particular de Uruguay en este tema expliquen los resultados.

El flujo de remesas con Argentina continúa reduciéndose debido a las medidas tomadas en aquel país sobre las restricciones en la política cambiaria y las limitaciones para enviar dinero al extranjero (1.500 pesos argentinos por mes y por persona), lo que repercute en forma importante en el total del mercado.

Según un estudio del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)<sup>7</sup>, en América Latina y el Caribe se recibieron durante 2012 U\$S 61.276 millones por concepto de remesas, importe del orden al alcanzado en el año anterior.

A nivel de Sudamérica, las remesas disminuyeron un 1,1%, mientras que en Uruguay (según los datos que recaba el BCU) si bien la tendencia fue la misma, el descenso fue mayor.

De acuerdo con el informe, se espera que para el año 2013 las remesas recibidas alcancen una tasa de crecimiento similar a la de 2012, pues si bien las perspectivas económicas para Estados Unidos y para la región (remesas intrarregionales) no son malas, sí lo son para los países europeos y en especial para España.

Por otra parte, se destaca la importancia que tienen las remesas para la zona a nivel económico y social: *“A pesar de las dificultades que enfrentan los migrantes para conservar su envíos de remesas, los datos muestran que estos flujos aún se mantienen como una fuente importante para la supervivencia de millones de familias en la región”*.

A continuación se incluye un mapa extraído del Informe mencionado que resulta altamente ilustrativo de la participación de Uruguay en el contexto regional de remesas recibidas. En el mismo se puede apreciar el importe (en millones de dólares) que recibió por concepto de remesas cada país en 2012.



Finalmente, en otro orden de cosas, a nivel local, desde fines de 2012, la institución Indumex no es más agente de MoneyGram, por tanto las cifras que se muestran en este Reporte incluyen los datos de Indumex como agente de Latin Express (para una mejor referencia ver cuadro en el Reporte Informativo del primer trimestre de 2010). Actualmente, los agentes de MoneyGram son Red Pagos y Segural S.A. (Cambio Aspen).

### EVOLUCIÓN EN EL SEMESTRE<sup>8</sup>

De acuerdo a los datos relevados por el BCU, entre enero y junio de 2013 se registraron un total de 271.820 operaciones de remesas, cifra que incluye enviadas y recibidas, por 111 millones de dólares. (Gráfico 22)

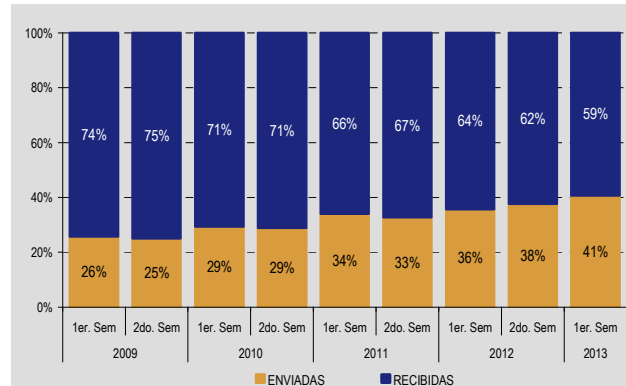
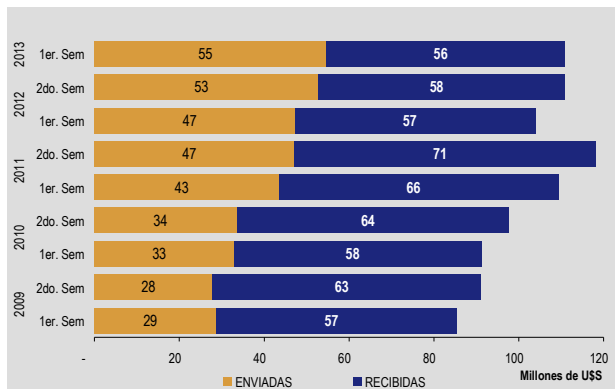
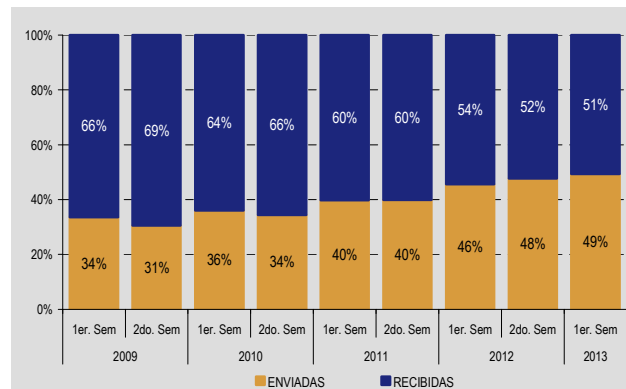
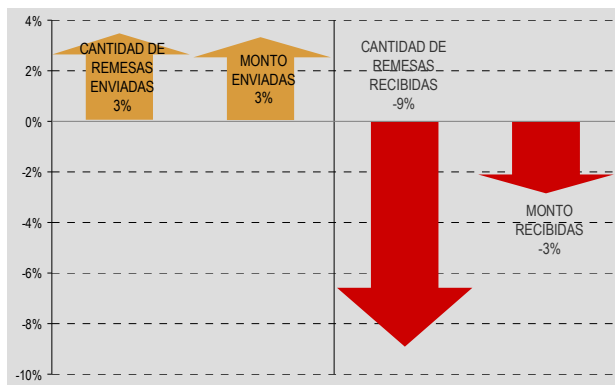
<sup>7</sup> FOMIN, Las remesas en América Latina y el Caribe en 2012: comportamiento diferenciado entre subregiones, disponible en: <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37735670>

<sup>8</sup> Los datos que aquí se exponen provienen de la Comunicación 2009/134

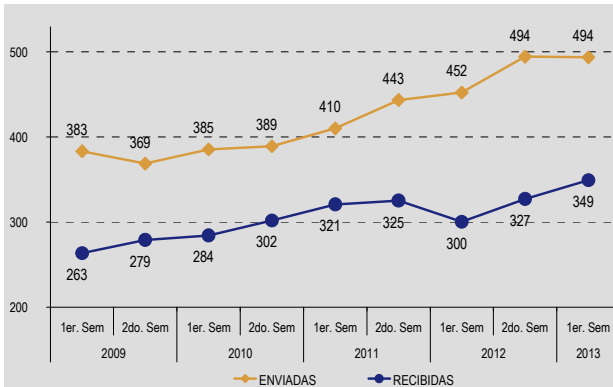
**Cuadro 13. Principales variables mensuales**

	Enviadas	Recibidas
Cantidad de Remesas	18.450	26.853
Monto (*)	9,1	9,4
Monto por Remesa (**)	494	349

(\*) Monto en millones de dólares  
 (\*\*) Monto promedio por remesa en dólares

**Gráfico 26. Distribución de la cantidad de remesas**

**Gráfico 24. Monto total (en U\$S) de las remesas enviadas y recibidas por semestre**

**Gráfico 27. Distribución del monto**

**Gráfico 25. Variación de la cantidad de remesas y el monto total (medido en dólares) con respecto al semestre anterior**


En este período, los montos promedios por remesas enviadas (calculados como el monto total del semestre sobre la cantidad de remesas) se mantuvo estable con respecto al semestre anterior, en el entorno de los U\$S 494.- El monto promedio por remesa recibida volvió a subir y alcanzó los U\$S 349.- (Gráfico 26).

**Gráfico 28. Monto promedio por remesa, en U\$S**


En relación a la composición de los flujos por país se destaca España como el país receptor y emisor por excelencia.

Estados Unidos se destaca como país emisor de remesas hacia Uruguay (Cuadro 16).

**Cuadro 14. Principales países receptores y emisores de remesas vinculados a Uruguay**

	Enviadas		Recibidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Argentina	16%	7%	6%	3%
Brasil	5%	5%	2%	3%
EE.UU.	11%	13%	38%	36%
España	17%	18%	24%	21%

El costo promedio de envío de una remesa desde Uruguay de aproximadamente 300 dólares se mantiene sin cambios, en el orden de los 15 dólares.

## TARJETAS DE CRÉDITO

### ASPECTOS RELEVANTES

Las tarjetas de crédito como instrumento de pagos crecen en forma sostenida a lo largo de los últimos años, pero a tasas moderadas.

En el año 2012, el monto de las operaciones realizadas con tarjetas de crédito representaron el 10,44% del Gasto de Consumo Final. Si bien este guarismo en principio no resulta elevado en relación a otros mercados, por primera vez supera un dígito y parece reflejar la consolidación de un cambio en las preferencias de los consumidores. Si se considera el porcentaje de las tarjetas de crédito en el Consumo Final de Hogares e IPSFL<sup>9</sup>, el número asciende a 12,5%<sup>10</sup>.

A junio de 2013, se constata que 1.015.417 de personas en el Uruguay tenían al menos una tarjeta de crédito. Se considera que aproximadamente el 41% de la población mayor a 18 años dispone de este instrumento para realizar sus compras.

Existe cierto nivel de infraestructura tecnológica y de conocimiento del público, pero probablemente no resulte aún suficiente el grado de desarrollo de este mercado para lograr el nivel de penetración del instrumento que se pretende.

A nuestro entender resulta clave la no aceptación de algunos comercios -en algunos casos muy generalizado dentro del ramo- por diversas razones. Alguna de los motivos de recibo fueron explicitados en oportunidad de la discusión del proyecto de ley de tarjetas de crédito y débito.

### EVOLUCIÓN EN EL SEMESTRE<sup>11</sup> - <sup>12</sup>

Desde el 1º de enero hasta el 30 de junio de 2013, se realizaron más de 40 millones de operaciones con tarjetas de crédito por un total de 2.441 millones de dólares.

<sup>9</sup> Instituciones Privadas Sin Fines de Lucro

<sup>10</sup> Los índices para 2011 fueron calculados en 9,85% y 11,8 respectivamente

<sup>11</sup> Las cifras expuestas son extraídas de la Comunicación 2010/052 y representan las transacciones del período en el momento de la compra, prescindiendo del momento de su financiamiento. Se incluyen las operaciones realizadas en el país y en el extranjero con tarjetas emitidas en Uruguay y las efectuadas en el país con tarjetas emitidas fuera de éste.

<sup>12</sup> Desde octubre de 2012 la tarjeta Delfin (Diroval) tiene el sello Cabal. Las cifras correspondientes a esa tarjeta en este semestre están incluidas en Cabal.

Al cierre del período de análisis, circulaban 2.528.419 tarjetas, lo que implica un crecimiento del 6% en este período respecto al anterior (Gráficos 27 y 28).

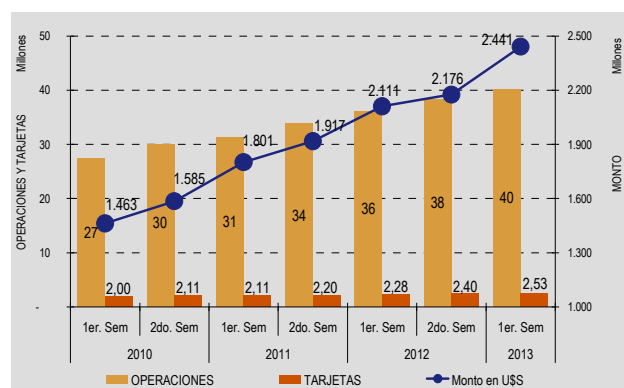
Cuadro 15. Principales indicadores de tarjetas<sup>13</sup>

- ◆ Cantidad de tarjetas: 2.528.419
- ◆ Cantidad de tarjetahabientes: 1.015.417
- ◆ Porcentaje de tarjetahabientes mayores a 18 años: 41%
- ◆ Cantidad de tarjetas por habitante: 0,75
- ◆ Cantidad de tarj. por habitante mayor a 18 años: 1,01
- ◆ Cantidad de tarjetas por tarjetahabiente: 2,49

Cuadro 16. Principales indicadores mensuales

- ◆ Cantidad operaciones promedio: 6,7 millones
- ◆ Monto promedio: U\$S 407 millones
- ◆ Monto promedio por operación: U\$S 61

Gráfico 29. Evolución de la cantidad de operaciones, del monto total (medido en dólares) y de la cantidad de tarjetas en circulación

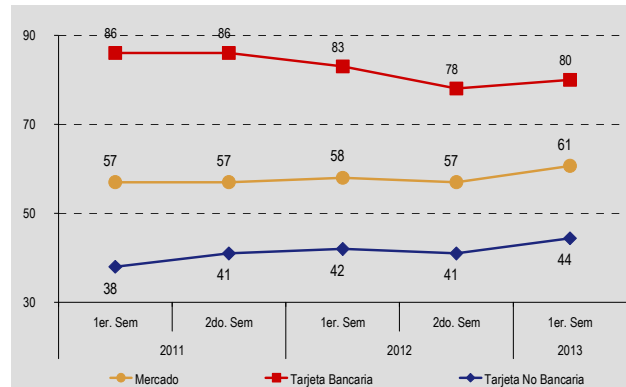
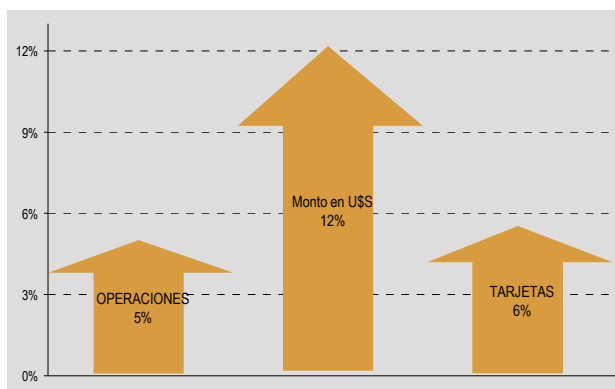
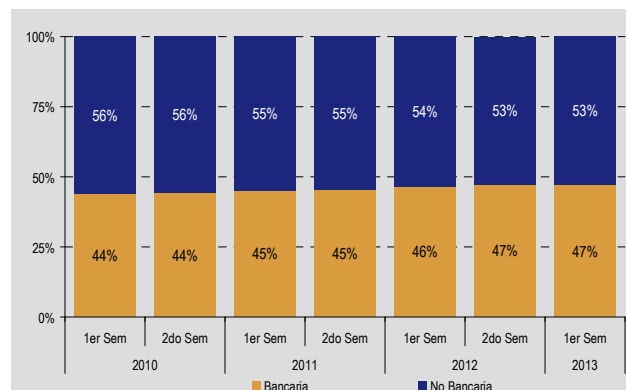
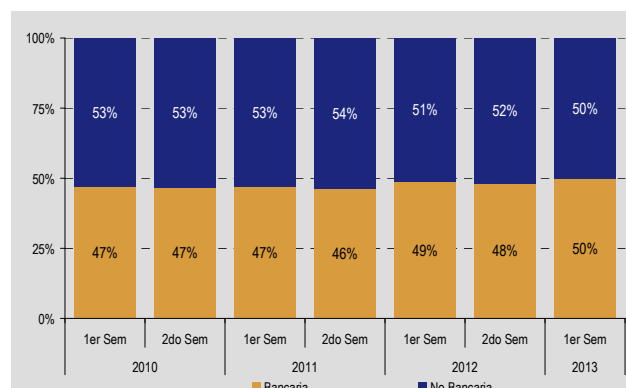


<sup>13</sup> Dentro del total de tarjetas están incluidas las adicionales



**Cuadro 17. Cantidad de operaciones y montos según el origen de la tarjeta y el lugar de la compra durante el semestre**

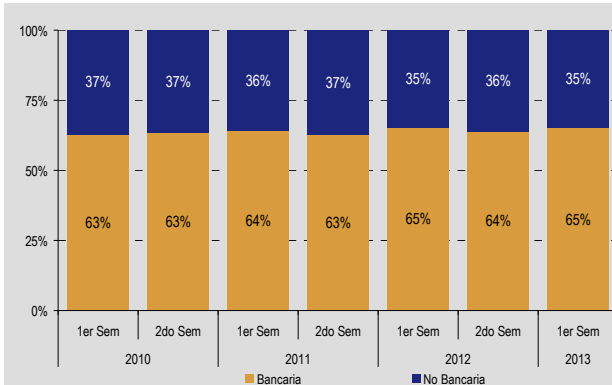
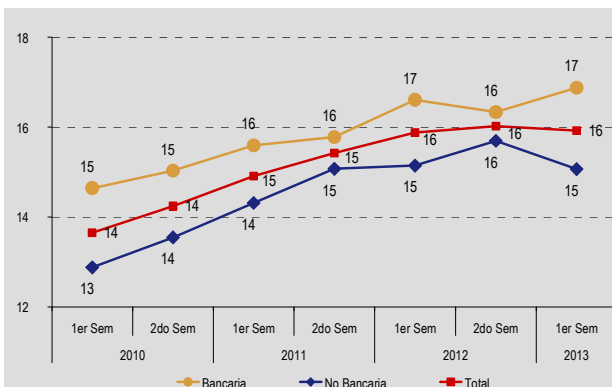
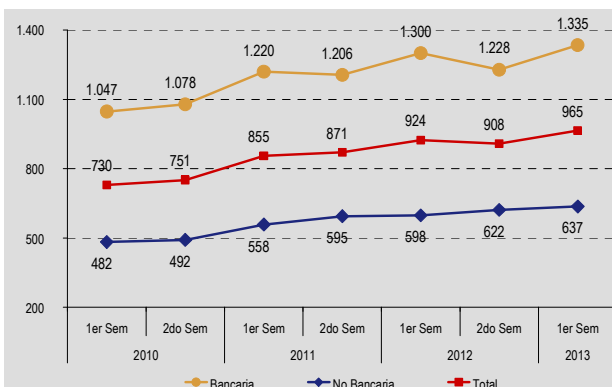
Compras realizadas con tarjetas emitidas en	Lugar de la compra	Operaciones (miles)	Monto (mill U\$S)
Uruguay	Uruguay	34.763	1.844
	Extranjero	1.619	172
Extranjero	Uruguay	3.863	425
<b>Total</b>		<b>40.246</b>	<b>2.441</b>

**Gráfico 31. Monto promedio (en dólares) por operación por tipo de tarjeta**

**Gráfico 30. Variación de la cantidad de operaciones, del monto total (medido en dólares) y de la cantidad de tarjetas en circulación con respecto al semestre anterior.**

**Gráfico 32. Cantidad de tarjetas: participación y evolución por tipo de tarjeta**

**Gráfico 33. Cantidad de operaciones: participación y evolución por tipo de tarjeta**


El monto promedio por operación en este semestre creció a 61 dólares (Gráfico 29). Quizás, parte del aumento en los montos pueda deberse a los efectos inflacionarios y la evolución del tipo de cambio.

Asimismo, se mantiene la diferencia entre la utilización de tarjetas emitidas por entidades bancarias<sup>14</sup> y no bancarias (Administradoras de Crédito) (Gráficos 31 y 32).

<sup>14</sup> Se entiende que las tarjetas emitidas por bancos son: American Express, Diners, Mastercard y Visa.

**Gráfico 34. Monto (en millones de U\$S), participación y evolución por tipo de tarjeta**

**Gráfico 35. Cantidad de operaciones en el semestre por tarjeta y por tipo**

**Gráfico 36. Monto en U\$S en el semestre por tarjeta y por tipo**


En el siguiente cuadro, se exponen los resultados de un estudio sobre los costos por tenencia de tarjetas de crédito, discriminados por Sello y por tipo de tarjeta (Nacional, Regional e Internacional).<sup>15</sup>

**Cuadro 18. Costo anual de las tarjetas de crédito**

Sello	Nacionales	Regionales	Internacionales
American Express			1.467
Anda	0		
Cabal	701	610	
	Min 200	540	
	Max 1.405	680	
Club del Este	0		
Creditel	720		
Diners			1.647
Lider	114		
Mastercard	1.008	542	1.801
	Min 1.008	250	1.000
	Max 1.008	1.008	3.050
Oca	637		
Pass Card	534		
Tarjeta D	1.449		
Visa	1.163	611	1.920
	Min 635	256	897
	Max 1.846	1.008	3.660
<b>Mínimo</b>	-	250	897
<b>Máximo</b>	1.846	1.008	3.660
<b>Promedio</b>	633	588	1.709

Las celdas en 0 indican que la tarjeta no tiene costo para el cliente

Las celdas en negro indican que no se emite ese tipo de tarjeta con ese sello

Los sellos que tienen más de un emisor, se muestra el promedio, el mínimo y el máximo

<sup>15</sup> El importe corresponde a junio de 2013 y se expresa en pesos IVA incluido

### TERMINALES PUNTO DE VENTA (P.O.S.)

La información recibida en este período de los cuatro<sup>16</sup> oferentes de terminales del tipo P.O.S, demuestra la existencia de más de 21.000 instalaciones en el país.

El crecimiento del orden del 26% en la cantidad de terminales instaladas está asociado - entre otras razones - a los subsidios otorgados a comercios en el marco de la inclusión financiera promovida por el Gobierno. Son prerequisites para el desarrollo de los pagos electrónicos que se impulsan.

Existen además de estas terminales, sistemas o aplicaciones desarrolladas especialmente para comercios que son de naturaleza similar a las utilizadas por comercios minoristas de gran porte (supermercados) que no son por el momento objeto de relevamiento.

Gráfico 37. Cantidad de POS

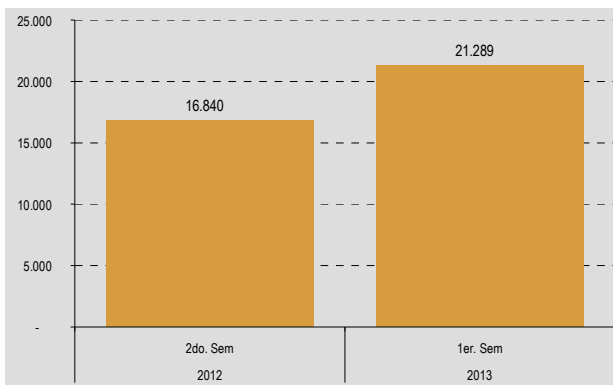
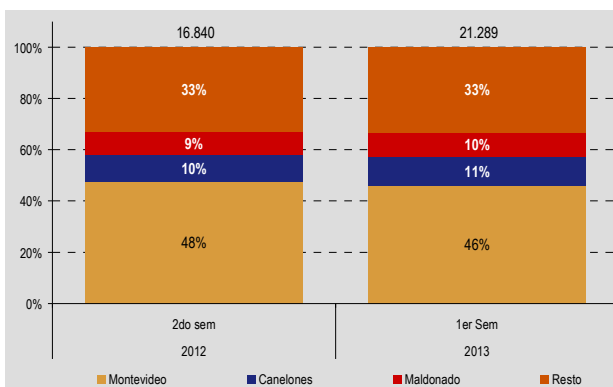


Gráfico 38. Porcentaje de cantidad de POS por departamento



<sup>16</sup> Pos 2000, Redpos, Resonance y Scantech.

## TARJETAS DE DÉBITO

### ASPECTOS RELEVANTES DEL SEMESTRE

En este semestre se registra un fuerte aumento en la utilización de tarjetas de débito, tanto en cantidad de operaciones como en montos, concentrado básicamente en las de emisión extranjera.

Aislado esta situación coyuntural relacionada con las medidas argentinas del total, es posible afirmar la existencia de un crecimiento sostenido en las tarjetas de emisión nacional.

### CAJEROS AUTOMÁTICOS (ATM)

Las redes de cajeros automáticos y los dispensadores de efectivo proporcionados tanto por las instituciones como por las redes de pago, continúan en crecimiento, facilitando la profundización en el uso del instrumento en el mercado.

### EVOLUCIÓN DEL SEMESTRE<sup>17</sup>

Al cierre del semestre, se encuentran en circulación cerca de 1,8 millones de tarjetas de débito.

#### Cuadro 19. Principales indicadores mensuales

- ◆ Cantidad de operaciones ATM: 6,5 millones
- ◆ Monto promedio mensual: U\$S 4.705 millones
- ◆ Cantidad de tarjetas: 1.786.145

A través de los 514 cajeros automáticos y los 620 dispensadores de efectivo existentes, se realizaron 39 millones de operaciones por un monto total de 28.231 millones de dólares (Gráfico 37).

Gráfico 39. Cantidad de operaciones por semestre (en millones)

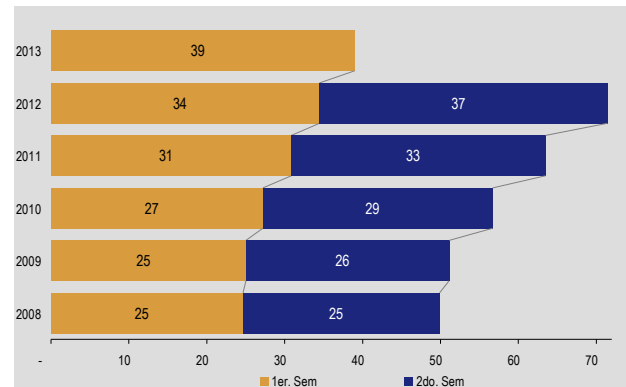
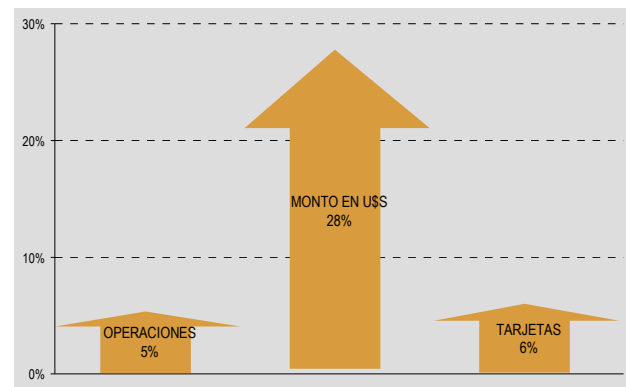


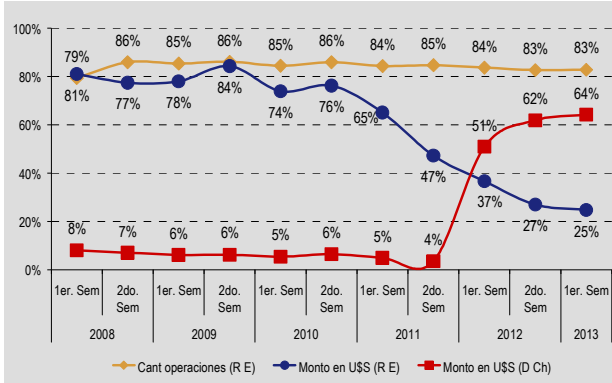
Gráfico 40. Variación de la cantidad de operaciones, del monto total (medido en dólares) y de la cantidad de tarjetas en circulación con respecto al semestre anterior



En el Gráfico 39 se observa que la mayor parte de las transacciones que se realizan por cajeros corresponde a retiros en efectivo (83% de las operaciones). Sin embargo el mayor monto ahora corresponde a los depósitos de cheques. La nueva modalidad de depósitos obligatorios por cajero aplicada por el BROU, hizo crecer esta operación del 4% del monto total en el segundo semestre de 2011, al 64% en el presente.

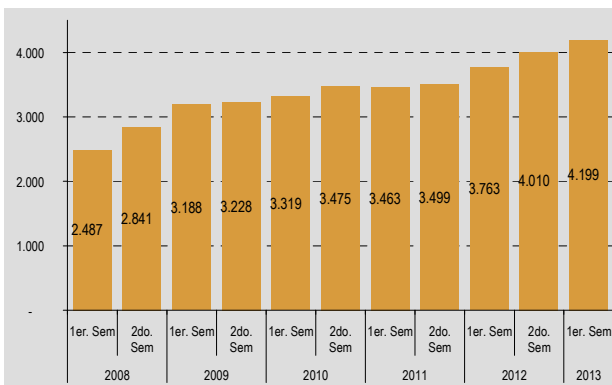
<sup>17</sup> Los datos relativos a la operativa de cajeros automáticos son recogidos a través de la Comunicación 2006/089 Anexo 2.



**Gráfico 41. Porcentaje de los retiros en efectivo (RE) y depósitos de cheques (DCh)**


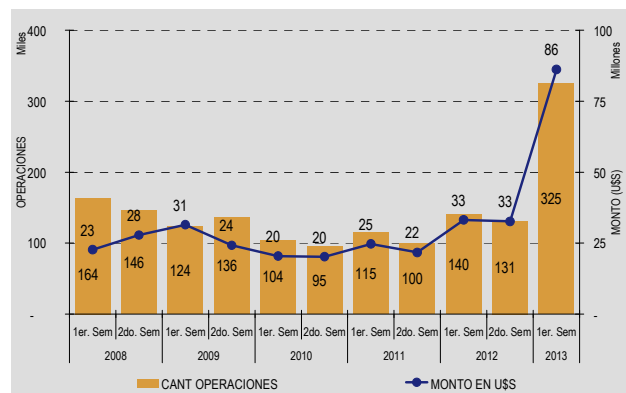
Las operaciones y los montos de los retiros en efectivo continúan creciendo período tras período. (Gráfico 40).

**Gráfico 42. Cantidad de operaciones y monto de retiros en efectivo**

**Gráfico 43. Monto promedio de los retiros en efectivo (\$)**


Gran parte del crecimiento registrado en el semestre se explica por las medidas tomadas en Argentina con el fin de desestimular las operaciones en dólares. Las mismas, provocan un importante aumento (150%) de retiro de dólares en cajeros del país.

Es probable que en el próximo período no se mantenga este inusual aumento de estas transacciones, como consecuencia de los recaudos tomados por el Gobierno de aquel país para desincentivar esta actividad.

**Gráfico 44. Retiro de dólares con tarjetas extranjeras**


## FUNCIÓN COMPRA

Las compras del semestre realizadas con tarjetas de débito continúan con la tendencia alcista registrada en periodos anteriores. Se evidencia un cambio en el comportamiento de los consumidores, así como mayores oportunidades de utilización de este medio de pago, vinculado al aumento de la cantidad de POS instalados en los distintos sectores de comercios y a las campañas promocionales.

## EVOLUCIÓN DEL SEMESTRE<sup>18</sup>

De acuerdo con los datos obtenidos para el período, las compras en establecimientos comerciales alcanzaron a 2.653.145 transacciones (Gráfico 43).

### Cuadro 20. Principales indicadores mensuales

- ◆ Cantidad COMPRAS promedio por mes: 442 mil
- ◆ Monto promedio mensual: U\$S 26 millones
- ◆ Monto promedio por operación: U\$S 58

En el primer semestre del año, se registra un crecimiento superior al rango esperado en la cantidad y montos de las operaciones de compra.

En particular, se destaca en este período el crecimiento del orden del 121% (Gráfico 44) que se registra en las compras realizadas con tarjetas emitidas en el exterior, que representa un 98% en montos transados.

El ascenso observado en las compras realizadas con tarjetas emitidas en Uruguay, es también significativo. Un aumento del 32% en transacciones que representan un 18% de incremento en montos. (Gráficos 43 y 44).

Resulta evidente que la dinámica de este sector del mercado está pautada por el comportamiento de los extranjeros, que tienen diferentes hábitos de pago. Al menos en relación al débito. Lejos aún de constatarse un grado de utilización significativo del instrumento, las tasas de crecimiento pueden calificarse como altas para la plaza uruguaya (Gráfica 47), ubicándose en el entorno

superior al 20% de las operaciones y 13% en relación a los montos, desde el año 2010.

Si se observa el Gráfico 46 se identifica claramente que este instrumento es utilizado cada vez más por los consumidores de nuestro país.

Gráfico 45. Evolución de la cantidad de operaciones, del monto total (medido en dólares) y de la cantidad de tarjetas en circulación por semestre

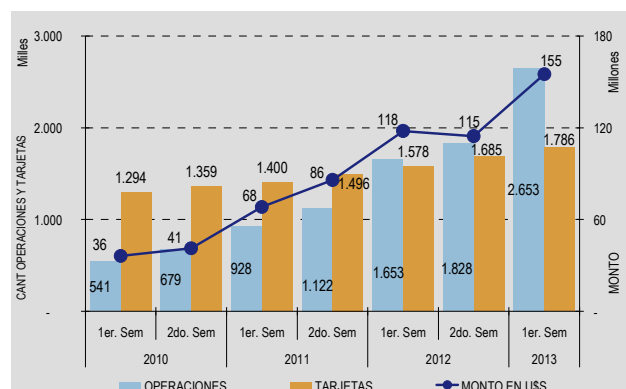
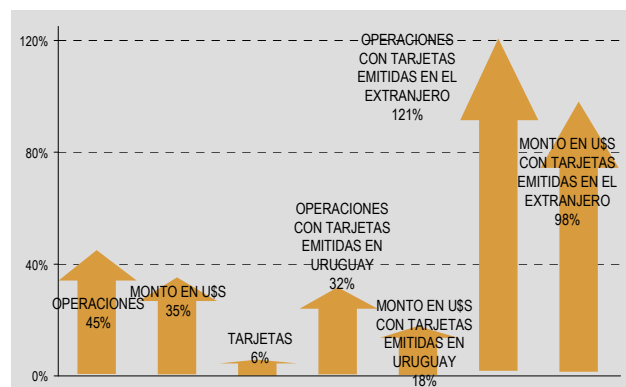
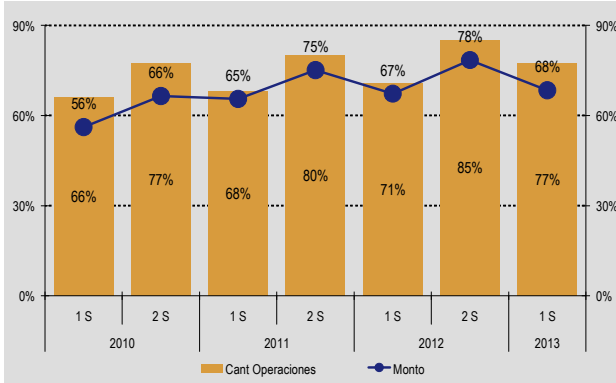


Gráfico 46. Variación de las principales variables con respecto al semestre anterior

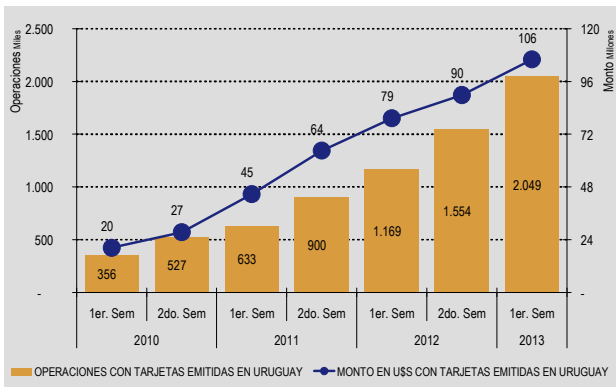


<sup>18</sup> La información estadística de la función compra de las tarjetas de débito es recopilada a través de la comunicación 2010/052 (Anexos 4 y 5) y comprende las compras realizadas en Uruguay y en el extranjero con tarjetas emitidas en el país, así como las compras realizadas en Uruguay con tarjetas extranjeras.

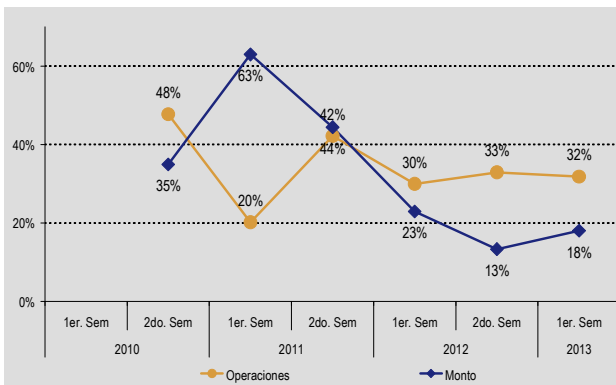
**Gráfico 47. Porcentaje de la cantidad de operaciones y monto de las tarjetas emitidas en Uruguay**



**Gráfico 48. Cantidad de operaciones y montos de las compras realizadas con tarjetas emitidas en Uruguay**



**Gráfico 49. Evolución de las compras realizadas con tarjetas emitidas en Uruguay con respecto al semestre anterior**



## DÉBITOS DIRECTOS

### ASPECTOS RELEVANTES DEL SEMESTRE

La modalidad de pago mediante débito directo -al igual que el resto del sector de pagos minorista- crece en forma sostenida y moderada.

Es de esperar que esta tendencia se mantenga en los próximos períodos, considerando que el proyecto del gobierno en materia de inclusión financiera y de pagos electrónicos considera también a esta forma de pago adecuada a sus fines.

### EVOLUCIÓN DEL SEMESTRE<sup>19</sup>

Según los datos proporcionados por las Instituciones de Intermediación Financiera, en el primer semestre se procesaron 2,5 millones de operaciones de débitos directos por un monto total de 708 millones de dólares (Gráfico 48).

#### Cuadro 21. Principales indicadores mensuales

- ◆ Cantidad de operaciones por mes: 420 mil
- ◆ Monto promedio mensual: U\$S 118 millones
- ◆ Monto promedio por operación: U\$S 281

Gráfico 50. Evolución de la cantidad de operaciones y del monto total por semestre

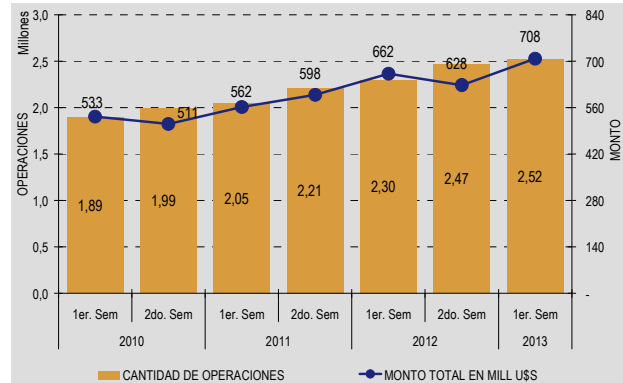


Gráfico 51. Variación de las principales variables con respecto al semestre anterior

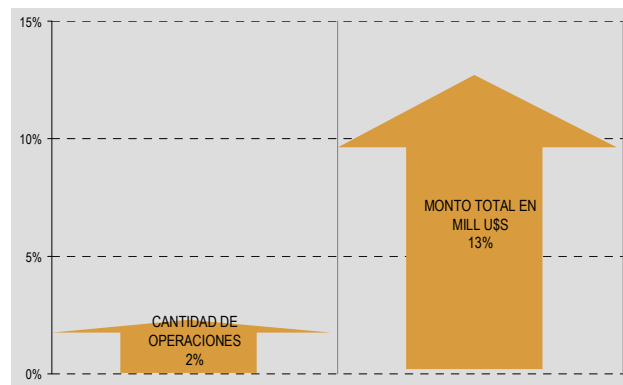
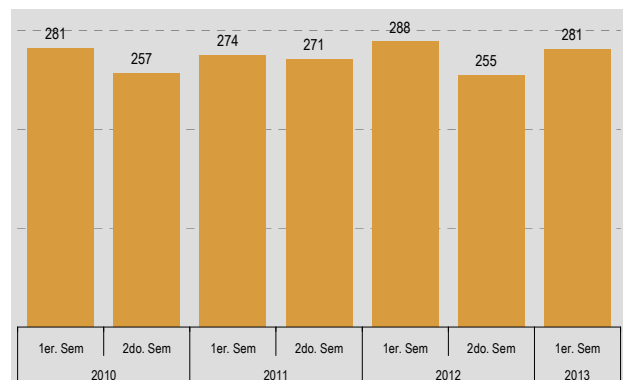


Gráfico 52. Monto promedio por operación, medido en dólares



<sup>19</sup> La información estadística de los Débitos Directos es recopilada a través de la Comunicación 2006/088.

## **ANEXO 1. - TRUNCAMIENTO DE CHEQUES - BREVE VISIÓN DEL PANORAMA INTERNACIONAL**

El truncamiento de cheques es una modalidad generalizada en los últimos años, tanto en el mundo como en la región, para la compensación de documentos.

Su origen puede referirse a los acontecimientos ocurridos el 11 de setiembre de 2001 en Estados Unidos, que dejaron en evidencia la fragilidad del sistema de compensación existente. Los cheques viajaban de una localidad a otra para su intercambio físico y debido a eso, la acreditación del dinero en las cuentas del cliente podía demorar hasta una semana. Las dificultades que se generaron en el transporte ocasionaron el corte de la cadena de pagos e impulsaron las medidas que se aprobaron en el año 2004 en la Ley Pública 108-100 conocida como *Ley de Cheque 21*.

Dicha norma autoriza a las instituciones financieras a procesar los cheques electrónicamente y crea el Cheque Sustituto (*Image Replacement Document: IRD*) que consiste en tomar la imagen del cheque a los efectos del intercambio. Asimismo, se le otorga legalmente un valor equivalente al cheque original. Si por alguna razón se necesita contar con el cheque, se realiza una impresión del IRD.

Francia comenzó a utilizar el intercambio de imágenes en el año 2001. Fue el primer país que realizó la captura centralizada de la imagen del cheque (*back office*), no sólo en la caja. Con ello aseguraron la simplificación de las transacciones en la ventanilla.

En Singapur está implementado el intercambio electrónico y de imágenes desde el 2003. Fue el primer país en rediseñar el formato del cheque para que las imágenes resultaran más adecuadas a los efectos de su procesamiento.

Luego de pasar por varias etapas, a fines de 2006 Argentina implementó el truncamiento total de sus cheques, eliminando el traslado del documento físico.

Actualmente, para los cheques de bajo valor las instituciones se intercambian solamente los registros electrónicos con la información necesaria para el proceso y para los cheques mayores, se intercambian tanto el registro como la imagen de frente y dorso.

Brasil, implementó su sistema a fines del 2009, en tanto Chile se encuentra en pleno proceso de truncamiento de cheques.

En el Uruguay el proyecto de truncamiento de cheques se elaboró en coordinación con todos los participantes del sistema. Su finalidad última es promover la eficiencia, la seguridad y la continuidad del servicio, para proteger los derechos de los usuarios y la confianza en el instrumento.

Ahora bien, ¿cómo se inserta el Proyecto de Truncamiento que promueve la mejora del sistema y por tanto su permanencia, en el marco de la reforma de los sistemas de pago que impulsan la utilización de instrumentos electrónicos?.

En más de una forma. En primer lugar, diseñando procesos de compensación totalmente electrónicos y proyectando un marco legal apropiado, que impulsará la transformación del documento original en un documento electrónico con validez a todos los efectos jurídicos.

En segundo lugar, impulsando el desarrollo y la participación de otros instrumentos, se define un espacio propio para el cheque. No es práctica ni conveniente su utilización en todo tipo de transacciones, pero sus características de título ejecutivo e instrumento de crédito, lo hacen adecuado para cierto tipo de operaciones.

## SUPLEMENTO PAGOS MÓVILES

### INTRODUCCIÓN

Son varias las razones por las cuales los Bancos Centrales están interesados en analizar el tema de los pagos que se realizan a través de teléfonos celulares. Los motivos se asocian a mantener y promover el funcionamiento del sistema de pagos en forma eficiente y segura, al mantenimiento de la confianza del público en el dinero y también a la importancia de este instrumento en el desarrollo de la inclusión financiera.

Ahora bien, a ¿qué se denomina pago móvil?

El Banco Central Europeo (BCE) define los pagos móviles como un pago cuya orden y, potencialmente, la transferencia de fondos es al menos iniciado a través de un dispositivo móvil, por ejemplo, un teléfono celular o un asistente personal digital (PDA)<sup>20</sup>. Los pagos móviles se caracterizan por la utilización de un teléfono celular en alguna de las etapas de la cadena de un pago, ya sea como un canal o servicio de pago<sup>21</sup> o como medio de pago.

Bajo esta definición se pueden encontrar variados esquemas que ofrecen realizar pagos. A modo de ejemplo algunos utilizan el teléfono como un mecanismo de acceso a medios de pago tradicionales (pagos remotos). Otros integran características del propio teléfono con procedimientos de pago, como por ejemplo el pago con la factura del propio teléfono o el descuento en el monto prepago en el dispositivo. También es posible utilizar el teléfono como una tarjeta (acercando el aparato a un POS) ó usarlo tal cual un POS (pagos por proximidad).

### Ámbito Local

Si bien la utilización de los pagos móviles en Uruguay está en una etapa incipiente, la alta probabilidad que los mismos se extiendan y se popularicen en el mediano plazo impulsa al Banco Central del Uruguay a considerar los riesgos que estos mecanismos pueden trasladar al Sistema de Pagos.

Para que este tipo de pagos se desarrollen, es necesario que los usuarios confíen en su utilidad: que sea cómodo

de usar y que sus datos personales se mantengan en forma privada y segura.

Se entiende que gran parte de los riesgos están asociados a la confidencialidad e integridad de los datos personales de los usuarios, ya sea en el momento de intercambio de información, así como en la seguridad de los servidores en donde éstos se guardan.

Algunos de los servicios exitosos de pagos móviles en el mundo pudieron desarrollarse gracias a la ausencia de regulación. Sin embargo, la regulación es un medio clave para una transición sustentable a los nuevos canales de pagos, proporcionando información clara y seguridad a los proveedores de los servicios y a los usuarios finales.

Actualmente en Uruguay existe la posibilidad de realizar pagos a través del celular, pero su utilización no está extendida. Al analizar el mercado uruguayo de los pagos móviles, se identifican diferentes categorías disponibles.

Quizás la mejor forma de describir cada esquema existente en el país es agrupar cada uno en función de la relación entre las distintas instituciones que lo componen. Así, bajo estas características se encontraron 5 esquemas distintos de pagos móviles.

### Operador Telefónico - Empresa

En este esquema el cliente del operador telefónico a través de un mensaje de texto (SMS) compra el bien o servicio el cual es pagado con la factura del servicio de telefonía o se descuenta del monto prepago en el celular. Luego, el operador telefónico transfiere el importe a la empresa vendedora.

Es el caso de la compra de minutos para el estacionamiento tarifado y de la descarga de aplicaciones con costo a través de Internet desde el propio teléfono.

### Operador Telefónico - Institución Financiera

El operador telefónico y la institución financiera realizan un acuerdo mediante el cual, a través de un celular (por SMS), el usuario puede realizar determinadas transacciones y el pago se realiza desde la cuenta del usuario en la institución financiera.

Bits - Multipagos Móvil es el ejemplo de este esquema, en donde el usuario de una línea celular de Antel puede recargar su teléfono, pagar el estacionamiento tarifado de la IMM, recargar la tarjeta prepaga Alfabrou o hacer giros a terceros, pagando con su cuenta en el BROU.

Éste es uno de los pocos servicios de pago móvil en Uruguay que permite realizar giros a terceros.

<sup>20</sup> ECB: Payments and markets glossary - <http://www.ecb.europa.eu/home/glossary/html/act6m.en.html>

<sup>21</sup> *Servicio de pago*: Cualquier servicio ofrecido en el ciclo de un pago por bancos y otras instituciones financieras, el banco central y operadoras de servicios (Glosario de términos sobre sistemas de pago y liquidaciones: BIS - CEMLA )



### Operador Telefónico - Instituciones No Financieras

En este caso el usuario de una línea móvil, mediante SMS, adquiere un bien o servicio cuyo pago se realiza a través de una tarjeta de crédito.

En primera instancia el usuario tiene que registrar el celular en las bases de datos de la tarjeta (se vincula el teléfono con una tarjeta ya emitida) y posteriormente se le da al usuario un PIN.

Una vez que el usuario compra, envía un mensaje preestablecido a un número determinado. Luego, se le envía al usuario otro mensaje para que confirme la transacción con el PIN. Una vez confirmada la operación, el importe de la compra es cargada en la tarjeta de crédito asociada al teléfono.

Son varios los bienes y servicios que se pueden adquirir mediante este sistema: recarga de minutos en celulares, compra de minutos para estacionamiento de la IMM, pago de viajes en taxi, pago de delivery de determinados comercios, comprar entradas para el cine, contratar películas (pay per view) en empresas de televisión por cable, pago de recambio de garrafas de gas, así como pagos a determinados comercios.

Este tipo de operaciones se pueden realizar a través de las 3 compañías de teléfonos celulares que operan en el país, con la mayoría de los sellos de tarjetas internacionales y nacionales.

### Empresa de Servicios Tecnológicos (EST) - Institución Financiera

Una empresa desarrolla una aplicación para utilizar el teléfono en alguna de las etapas de la cadena del pago.

El ejemplo que existe en Uruguay es una aplicación para teléfonos inteligentes (smart phones) la cual utiliza la cámara de fotos del teléfono como un lector de códigos de barra.

En este sentido, el usuario recibe una factura para pagar, al escanear el código de barras de la factura, ésta ingresa al sistema. La empresa de tecnología envía una orden de débito contra una cuenta (la cual está preconfigurada) en una institución financiera. Al día siguiente el banco debita el monto de la cuenta del usuario, acredita la cuenta de la EST en esa institución quien a su vez envía los fondos a alguna de las Redes de Pago. La Red es quien finalmente paga al emisor de la factura.

El nombre comercial de la aplicación disponible en Uruguay es Paganza y actualmente funciona con tres bancos.

### Institución Financiera

Los clientes de algunas instituciones financieras pueden acceder a determinados servicios a través del móvil.

La Banca Móvil (Mobile Banking o M-Banking) no es más que la posibilidad de convertir al teléfono en un medio para distribuir los servicios bancarios.

Así, varios bancos de plaza brindan hoy en día a sus clientes un servicio de Banca Móvil y otros tienen previsto lanzar aplicaciones de Banca Móvil en los próximos meses.

Entre otros servicios, se pueden realizar:

- Transferencias entre cuentas propias
- Transferencias a cuentas de terceros
- Solicitud de chequeras
- Consultas de saldos y movimientos
- Consultas de tarjetas de crédito

Por otra parte, existe una aplicación de un banco de plaza que se utiliza para iniciar el pago de determinadas facturas. Al contratar un Débito Controlado (nombre de la aplicación) se asocia una cuenta con una factura y un celular. El banco informa al cliente 48hs antes del vencimiento de una factura vía SMS, detallando: concepto, importe y vencimiento. Se responde ese SMS para instruir el pago o no de dicha factura. De no ser paga vía SMS se podrá pagar con cualquiera de los canales tradicionales de pago.

Como se puede apreciar, la mayor parte de los servicios que existen en Uruguay están basados en el intercambio de la información a través de SMS y el pago se termina realizando con un medio de pago tradicional. A este tipo se les llama *pagos remotos*, en donde el dispositivo móvil es utilizado para intercambiar información. Si bien este tipo de servicios no son muy sofisticados, son muy útiles para el desarrollo de la inclusión financiera de personas que no integran el circuito bancario, pues, el SMS es una aplicación que se encuentra en cualquier celular.

Por el contrario, para realizar los pagos por proximidad, es necesario contar con un tipo de teléfono especial (smartphones o tablet) que permita descargar y usar determinadas aplicaciones.