

BOLETIN MENSUAL DEL SISTEMA DE PAGOS NACIONAL Y LIQUIDACIÓN DE VALORES JULIO 2023

El sistema de pagos es la infraestructura por la cual se moviliza el dinero en la economía; su funcionamiento eficiente facilita la fluidez de las transacciones que se efectúan en los diferentes sectores lo que contribuye a la estabilidad del sistema financiero. El presente Boletín muestra la evolución de las operaciones procesadas por los sistemas de pagos y liquidación de valores en Bolivia al mes de julio 2023.

SISTEMA DE PAGOS DE ALTO VALOR

Al 31 de julio de 2023 a través del Módulo de Liquidación Híbrida (MLH)¹ del Sistema de Liquidación Integrada de Pagos (LIP) se procesó un importe de Bs336.875 millones, por un total de 109.044 transacciones, cifra que fue mayor en 6% respecto a la registrada en similar período de 2022. El valor promedio por operación se situó en Bs3,2 millones en MN y Bs1,7 millones en ME (**Cuadro 1 y Gráfico 1**).

Cuadro 1
MLH: Valor y volumen de operaciones liquidadas
(Cifras mensuales acumuladas al mes de julio de cada año*)

	2020	2021	2022	2023	Var (%)**
Valor (En millones de Bs)	328.540	325.806	383.699	336.875	-12%
MN	297.019	292.382	347.011	306.663	-12%
ME	31.521	33.424	36.688	30.212	-18%
Volumen (En número de operaciones)	78.475	98.073	102.865	109.044	6%
MN	63.953	80.302	84.729	91.954	9%
ME	14.522	17.771	18.136	17.090	-6%

FUENTE: BCB.

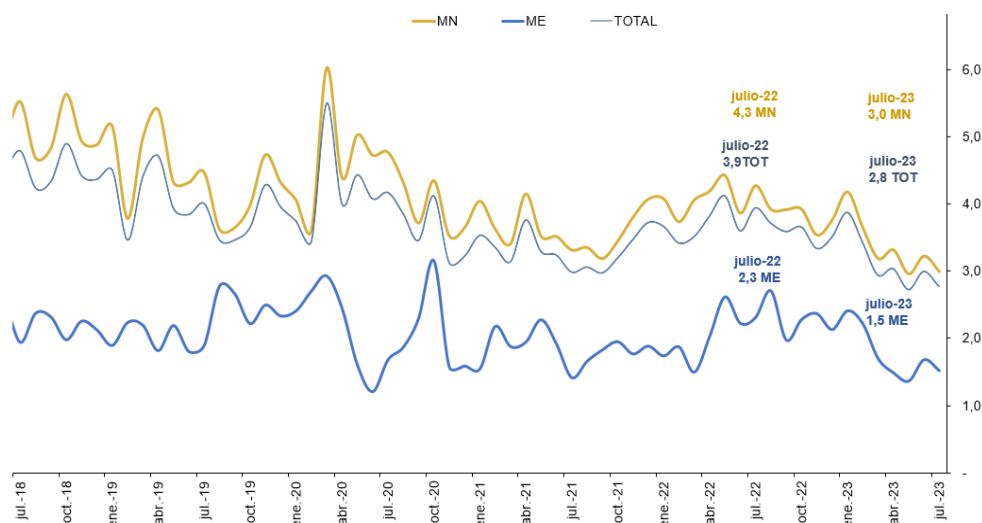
ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

(*) MN incluye UFV y MVDOL.

(**) Variación respecto a 2022.

¹ El Módulo de Liquidación Híbrida (MLH) es un componente del Sistema de Liquidación Integrada de Pagos (LIP) que junto con el Módulo de Liquidación Diferida (MLD) y los módulos de apoyo (Módulo de Reportes e Información - MRI y Módulo de Mesa de Ayuda - MMA), conforman el sistema de pagos electrónico del BCB. El MLH procesa pagos, por lo general de importe o valor muy grande, que se intercambian entre Entidades de Intermediación Financiera y participantes de los mercados financieros, que suelen requerir una liquidación urgente y rápida.

Gráfico 1
MLH: Valor promedio por operación
(En millones de bolivianos)

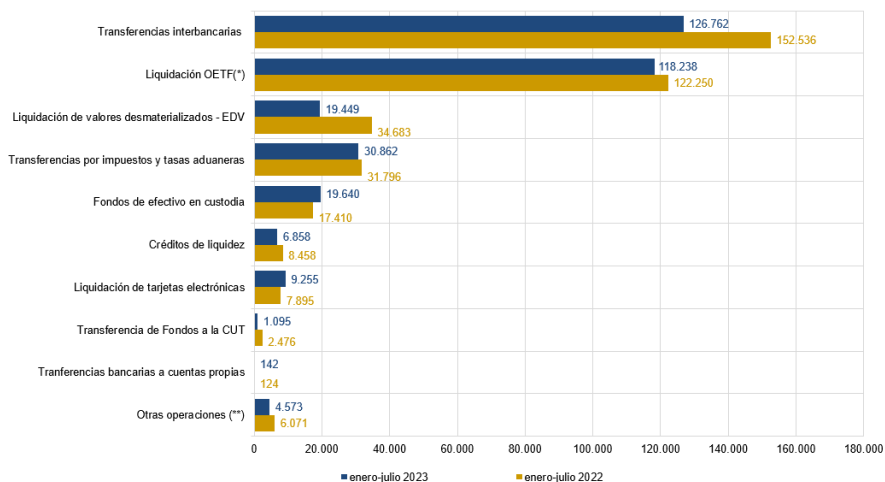


FUENTE: BCB.

ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

El valor de las operaciones del sistema de pagos de alto valor registró un monto de Bs336.875 millones y en su composición destacan las transferencias interbancarias, que representaron el 38% del valor transado. Este importe junto con los liquidados por las cámaras de compensación y liquidación, las transacciones por concepto de liquidación de valores desmaterializados y las transferencias por impuestos y tasas aduaneras, concentraron el 88% del valor total procesado a través de este sistema (**Gráficos 2 y 3**).

Gráfico 2
MLH: Valor liquidado según tipo de operación
(En millones de bolivianos al mes de julio de cada año)



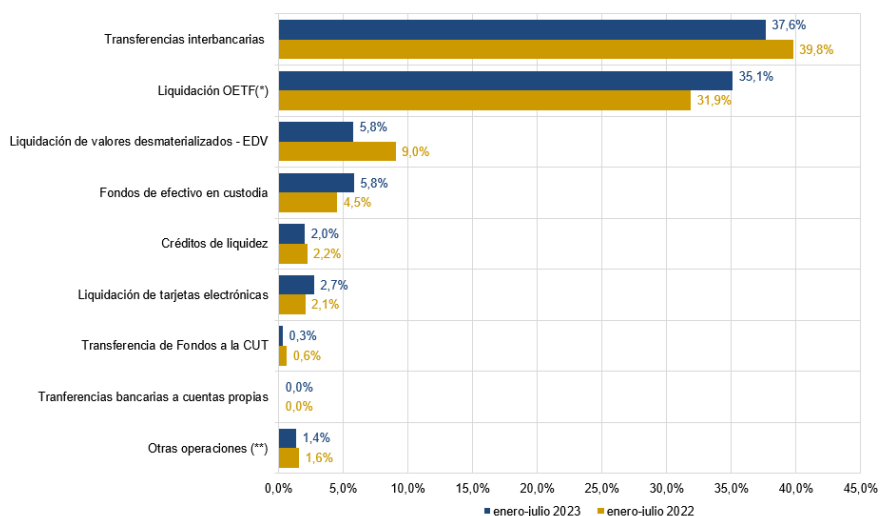
FUENTE: BCB.

ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

(*) Considera OETF procesadas por ACCL, MLD y UNILINK.

(**) Considera pagos por derechos económicos EDV, comisión por transferencias MLD y constitución de garantía en efectivo, Otras transferencias a cuentas del Sector Público y fallas de caja de las EIF.

Gráfico 3
MLH: Participación en el valor liquidado según tipo de operación
(En porcentajes al mes de julio de cada año)



FUENTE: BCB.

ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

(*) Considera OETF procesadas por ACCL, MLD y UNILINK.

(**) Considera pagos por derechos económicos EDV, transferencias bancarias a cuentas propias y transferencias de fondos a la CUT.

SISTEMA DE PAGOS DE BAJO VALOR

A través del sistema de pagos de bajo valor se procesaron 233.674.623 operaciones por un valor de Bs471.116 millones, lo que representa un incremento de 47% y 7%, respectivamente, con relación a julio de 2022 (**Cuadro 2**).

Cuadro 2

Sistemas de pago de bajo valor

(En millones de bolivianos y número de operaciones al mes de julio de cada año)

Tipo	2020	2021	2022	2023	Var(%) **
Valor (millones de Bs)	278.711	361.666	440.207	471.116	7%
OETF	200.738	273.239	344.085	380.659	11%
* Tarjetas	5.626	8.068	9.657	12.039	25%
Billetera Móvil	1.018	1.733	2.387	4.856	103%
Cheques	71.330	78.626	84.077	73.561	-13%
Volumen (número de operaciones)	76.488.130	117.780.946	158.438.173	233.674.623	47%
OETF	25.298.962	49.684.136	72.997.252	130.137.206	78%
Tarjetas	24.025.625	36.732.148	49.124.543	53.092.242	8%
Billetera Móvil	25.590.854	29.654.759	34.629.996	48.964.099	41%
Cheques	1.572.689	1.709.903	1.686.382	1.481.076	-12%

FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, Entidades de Intermediación Financiera (EIF), EDV, ATC, LINKSER, EFECTIVO.

ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.

(*) La información actualizada de tarjetas electrónicas considera las transacciones de pago a través de Puntos de Venta (POS) nacionales y operaciones con tarjetas nacionales en el exterior; no incluye operaciones de retiro o adelanto de efectivo en Cajeros Automáticos (ATM).

(**) Variación respecto a 2022.

El mayor monto procesado en el sistema de pagos de bajo valor correspondió a las Órdenes Electrónicas de Transferencia de Fondos (OETF) por Bs380.659 millones; de este importe, Bs270.177 millones (71%) corresponden a operaciones interbancarias entre clientes de diferentes entidades financieras, que se compensan en el MLD del LIP y en cámaras de compensación y liquidación; Bs95.687 millones (25%) a operaciones intrabancarias realizadas entre cuentas de clientes de una misma entidad financiera y Bs14.796 millones (4%) a operaciones por concepto de pago de servicios que se procesan a través de banca electrónica y banca móvil (**Cuadro 2 y 3**).

Cuadro 3

Clasificación de operaciones de OETF*

(En millones de bolivianos y número de operaciones al mes de julio de cada año)

Tipo	2020	2021	2022	2023	Var(%)**
Valor (millones de Bs)	200.738	273.239	344.085	380.659	11%
Interbancarias	136.388	183.385	237.947	270.177	14%
Intrabancarias	55.074	77.029	91.647	95.687	4%
Pago de servicios	9.275	12.824	14.490	14.796	2%
Volumen (número de operaciones)	25.298.962	49.684.136	72.997.252	130.137.206	78%
Interbancarias	12.171.207	27.863.796	48.168.553	93.317.289	94%
Intrabancarias	9.229.012	16.581.815	20.149.758	32.275.639	60%
Pago de servicios	3.898.743	5.238.525	4.678.941	4.544.278	-3%

FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, EIF.

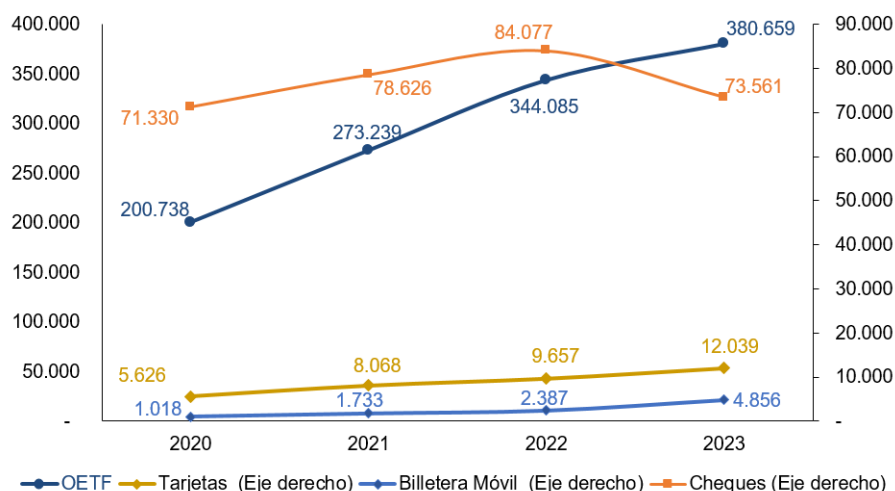
ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.

(*) Considera las operaciones efectuadas a través de la ACH, MLD y UNILINK.

(**) Variación respecto a 2022.

El valor de las operaciones de pago con tarjetas electrónicas aumentó en 25% respecto a similar periodo de la gestión anterior, pasando de Bs9.657 millones a Bs12.039 millones. Por su parte, las operaciones con billetera móvil se incrementaron en 103%, de Bs2.387 millones a Bs4.856 millones y finalmente, el valor de las operaciones con cheques disminuyó en 13%, de Bs84.077 millones a Bs73.561 millones, comportamiento que evidencia el mayor uso de instrumentos electrónicos de pago. **(Cuadro 2; Gráfico 4).**

Gráfico 4
Valor de OETF, billetera móvil, cheques, tarjetas electrónicas*
(En millones de bolivianos al mes de julio de cada año)



FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, EIF, ATC, LINKSER, E-FECTIVO.
ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.

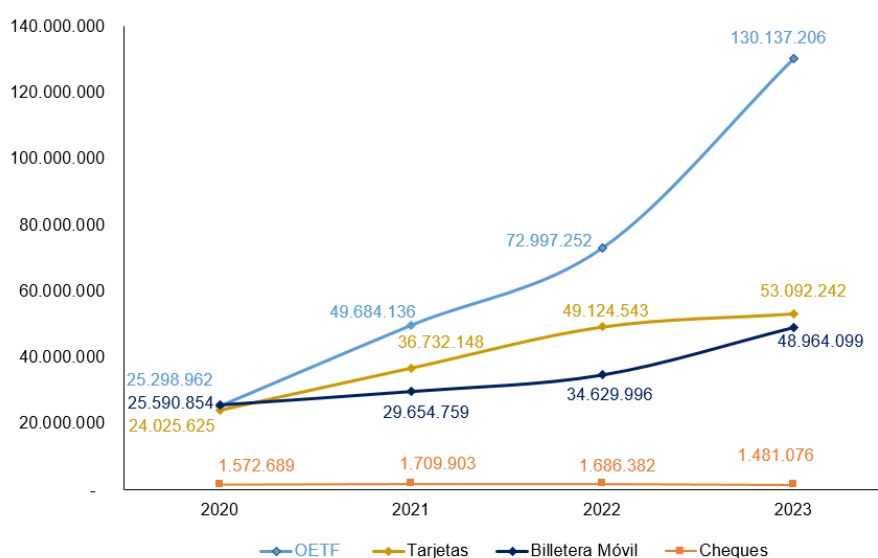
(*) La información de tarjetas electrónicas considera las transacciones de pago a través de Puntos de Venta (POS) nacionales y operaciones con tarjetas nacionales en el exterior; no incluye operaciones de retiro o adelanto de efectivo en Cajeros Automáticos (ATM). Billetera Móvil considera las operaciones de E-FECTIVO, BNB, BGA y BCR.

Desde el punto de vista de la composición del volumen de operaciones, al mes de julio 2023 la participación de las OETF respecto del total procesado con otros instrumentos de pago del sistema de pagos de bajo valor fue mayoritaria (56%; 130.137.206 transacciones) frente a las tarjetas (23%; 53.092.242 transacciones), la billetera móvil (21%; 48.964.099 transacciones) y cheques (1%; 1.481.076 transacciones). El volumen alcanzado por las operaciones procesadas en el sistema de pagos de bajo valor se atribuye al grado de desarrollo alcanzado por la infraestructura de pagos, interoperabilidad plena de canales e instrumentos de pago, mayor difusión de los instrumentos electrónicos de pago y adopción de innovaciones tecnológicas que simplifican los procesos y que fueron viabilizadas por las acciones del BCB en el marco de sus tareas de regulación. **(Cuadro 2; Gráfico 5).**

Al mes de julio 2023, se mantiene la tendencia creciente en el volumen de operaciones procesadas con instrumentos electrónicos de pago, las OETF se incrementaron en un 78%, las transacciones con tarjetas electrónicas, 8% y las operaciones de billetera móvil, 41%, respecto de la gestión anterior. La constante modernización del sistema de pagos nacional así como las acciones en los ámbitos regulatorio y de desarrollo de proyectos, han propiciado la mayor utilización de IEP y la adopción de innovaciones tecnológicas que han impulsado un mayor uso de canales e instrumentos como es el caso de los pagos inmediatos con QR y los pagos sin contacto en el caso de tarjetas electrónicas, lo cual ha permitido consolidar la integración e interoperabilidad del sistema de pagos nacional democratizando el acceso de la población servicios financieros regulados, contribuyendo a la inclusión financiera.

(Cuadro 2; Gráfico 5).

Gráfico 5
Volumen de operaciones de OETF, billetera móvil, cheques, tarjetas electrónicas*
(En número de operaciones al mes de julio de cada año)



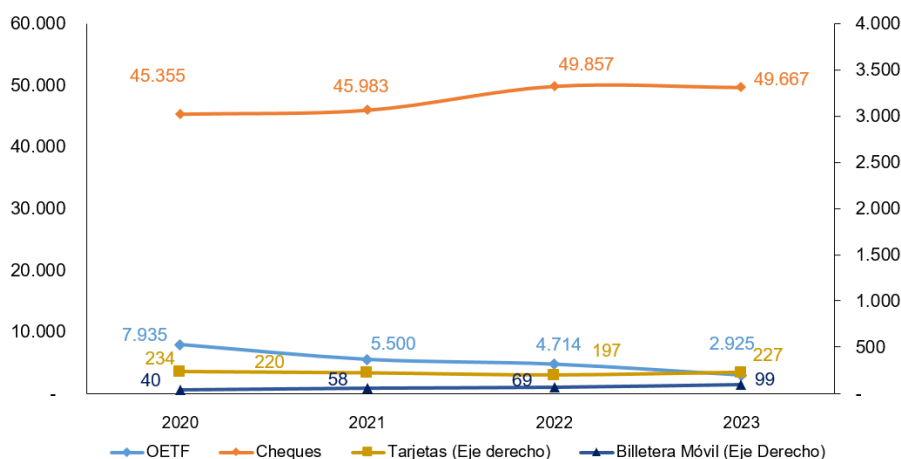
FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, EIF, ATC, LINKSER, E-FECTIVO.
ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.

(*)La información de tarjetas electrónicas considera las transacciones de pago a través de Puntos de Venta (POS) nacionales y operaciones con tarjetas nacionales en el exterior; no incluye operaciones de retiro o adelanto de efectivo en Cajeros Automáticos (ATM)). Billetera Móvil considera las operaciones de E-FECTIVO, BNB, BGA y BCR.

Las transacciones con cheques alcanzaron un valor de Bs73.561 millones, de los cuales Bs50.802 millones (69%) corresponden a cheques propios pagados por los bancos emisores y Bs22.760 millones (31%) a cheques ajenos compensados en la Cámara de Compensación de Cheques (CCC) **(Cuadro 2; Gráfico 4 y 5)**. El valor promedio de las operaciones con cheques (Bs49.667) fue inferior en 0,4% al promedio registrado en la gestión 2022 (Bs49.857), valor consistente con su naturaleza de uso para pagos comerciales de importante cuantía principalmente por empresas **(Gráfico 6)**.

El promedio por operación con OETF fue de Bs2.925 monto inferior en Bs1.789 (38%) al registrado en el mismo periodo de 2022 (Bs4.714). El promedio por operación de las transacciones con tarjetas fue Bs227, mayor en Bs30 (15%) al registrado en la gestión anterior (Bs197), mientras que el valor promedio de las transacciones a través de billetera móvil fue de Bs99, cifra mayor en Bs30 (44%) al promedio registrado en la gestión 2022 (Bs69). La disminución de los montos promedio por transacción en OETF mantuvo su tendencia descendente consistente con los nuevos hábitos de consumo orientados al mayor uso de instrumentos de pago para procesar pagos por montos pequeños, como compras y pagos en plataformas de contenidos digitales y plataformas de comercio electrónico para compra de bienes y servicios, pagos con QR de distinta naturaleza, etc. **(Gráfico 6).**

Gráfico 6
Valor promedio por operación de pagos de bajo valor (*)
(Expresado en bolivianos)



FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, EIF, ATC, LINKSER, E-FECTIVO.

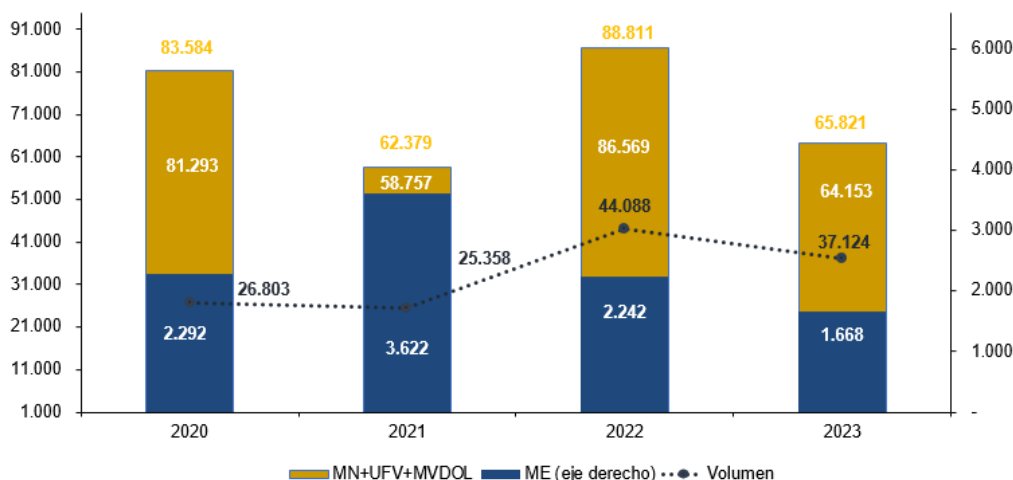
ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.

(*) La información de tarjetas electrónicas considera las transacciones de pago a través de Puntos de Venta (POS) nacionales y operaciones con tarjetas nacionales en el exterior; no incluye operaciones de retiro o adelanto de efectivo en Cajeros Automáticos (ATM). Billetera Móvil considera las operaciones de E-FECTIVO, BNB, BGA y BCR.

LIQUIDACIÓN DE VALORES

A través de la EDV se compensaron 37.124 transacciones con valores desmaterializados que fueron negociados en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV); el valor total transado fue Bs65.821 millones, inferior en Bs22.990 millones (26%) al registrado en la gestión anterior (Bs88.811 millones) (**Gráfico 7**). Al mes de julio de 2023, las operaciones en MN y UFV representaron 97% del total negociado, la mayor parte de estos valores correspondió a los de renta fija, particularmente DPF (90%), y Bonos Bancarios Bursátiles y de Largo Plazo (5%). La liquidación neta de estos valores es realizada a través del LIP y en el mes de julio de 2023 fue de Bs1.560 millones.

Gráfico 7
Operaciones con valores desmaterializados
(En millones de bolivianos y número de operaciones al mes de julio de cada año)



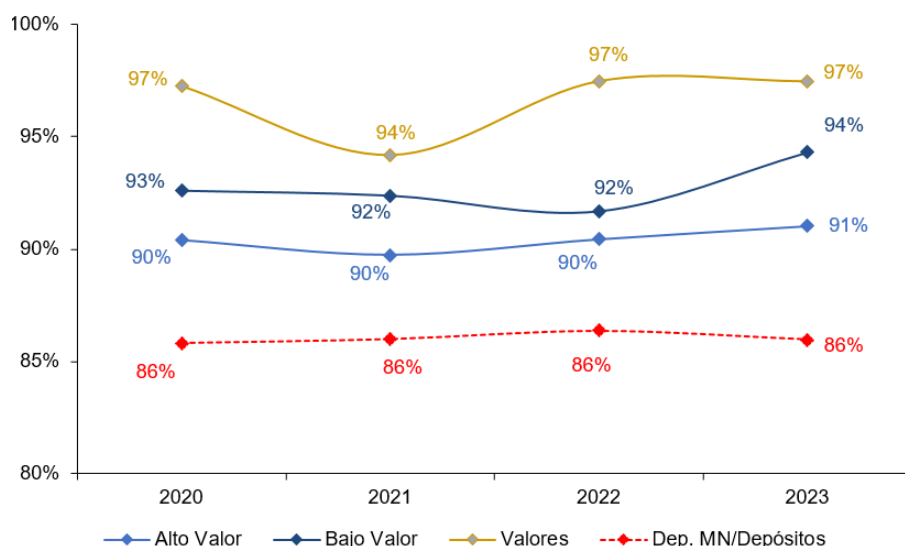
FUENTE: EDV.
ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras

PARTICIPACIÓN DE LA MONEDA NACIONAL EN EL SISTEMA DE PAGOS

Las operaciones en el sistema de pagos nacional para el periodo julio 2023 tuvieron una participación mayoritaria de la MN de 93% respecto del total. En el sistema de pagos de alto valor su participación fue de 91%; en los pagos minoristas de 94%; y en valores negociados de 97%.

De igual manera, este comportamiento se observó en los depósitos en el sistema financiero que están vinculados a los instrumentos electrónicos de pago a través de su asociación con cuentas corrientes y cuentas de ahorro, en ese contexto, se destaca que el 86% de los depósitos está constituido en MN (**Gráfico 8**).

Gráfico 8
Participación de la MN en el valor de las transacciones del sistema de pagos
(En porcentajes al mes de julio de cada año)



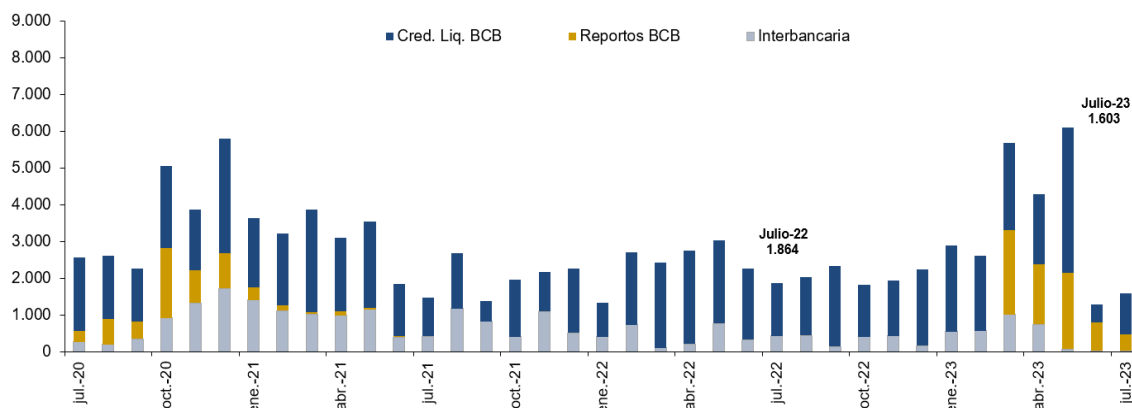
FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, EIF, EDV, ATC, LINKSER, E-FECTIVO.
ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.

OPERACIONES DE PROVISIÓN DE LIQUEDEZ

Las operaciones de provisión de liquidez permitieron a las entidades de intermediación financiera cubrir sus requerimientos y en el periodo enero - julio de 2023 alcanzaron a Bs26.388 millones, cifra superior en Bs6.474 millones a la de la gestión anterior (Bs19.914 millones). Del total de operaciones correspondientes a este periodo el 59% fue cubierto por créditos de liquidez del BCB, gestionados por los participantes de manera automática a través del MLH-LIP, el 27% por operaciones de reporto y el restante 14% por el mercado interbancario (**Cuadro 4 y Gráficos 9 y 10**). Entre los meses de marzo a julio con la finalidad de otorgar mayor liquidez al sistema financiero y atender requerimientos transitorios de recursos provocados por las expectativas de los usuarios se procesaron operaciones de reporto por Bs7.240 millones.

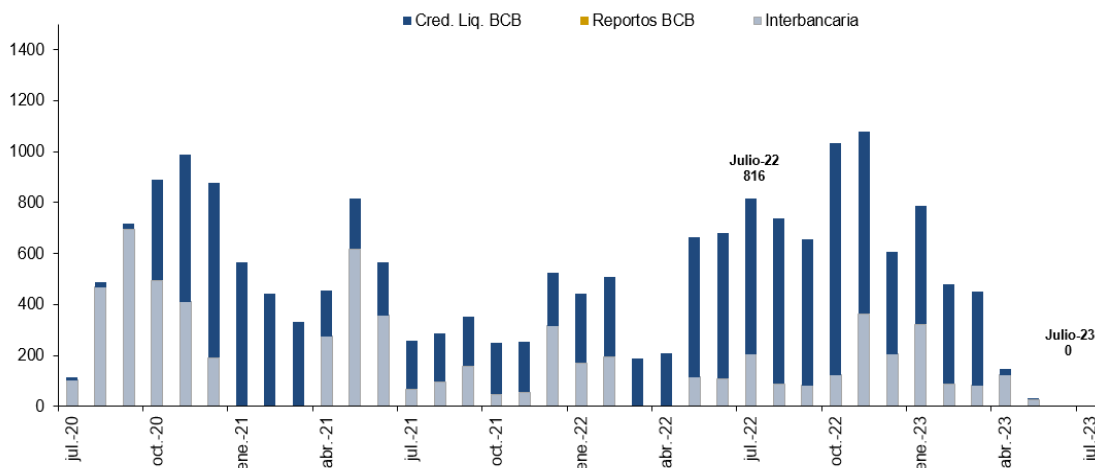
Comparados con el mismo periodo de la anterior gestión, los requerimientos de liquidez en ME tuvieron una disminución de Bs1.619 millones (46%), y en MN un incremento de Bs8.093 millones (49%), el 93% de la liquidez requerida fue en MN. Se destaca que durante el mes de julio de 2023 no se registraron requerimientos de liquidez en moneda extranjera.

Gráfico 9
Operaciones mensuales de provisión de liquidez en MN y UFV
(En millones de bolivianos)



FUENTE: BCB, EIF.
ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

Gráfico 10
Operaciones mensuales de provisión de liquidez en ME
(En millones de bolivianos)



FUENTE: BCB, EIF.
ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

Cuadro 4
Valor de las operaciones de provisión de liquidez
(En millones de bolivianos al mes de julio de cada año)

	2020	2021	2022	2023
Interbancario *	9.377	7.851	3.817	3.678
MN	8.095	6.534	3.019	3.034
ME	1.283	1.317	798	645
Reporto	3.211	718	0	7.240
MN	3.211	718	0	7.240
ME	0	0	0	0
Fondo RAL Tramo I y II	8.654	15.577	16.096	15.469
MN	7.557	13.459	13.382	14.221
ME	1.097	2.118	2.714	1.248
TOTAL	21.242	24.147	19.914	26.388

FUENTE: BCB, EIF.

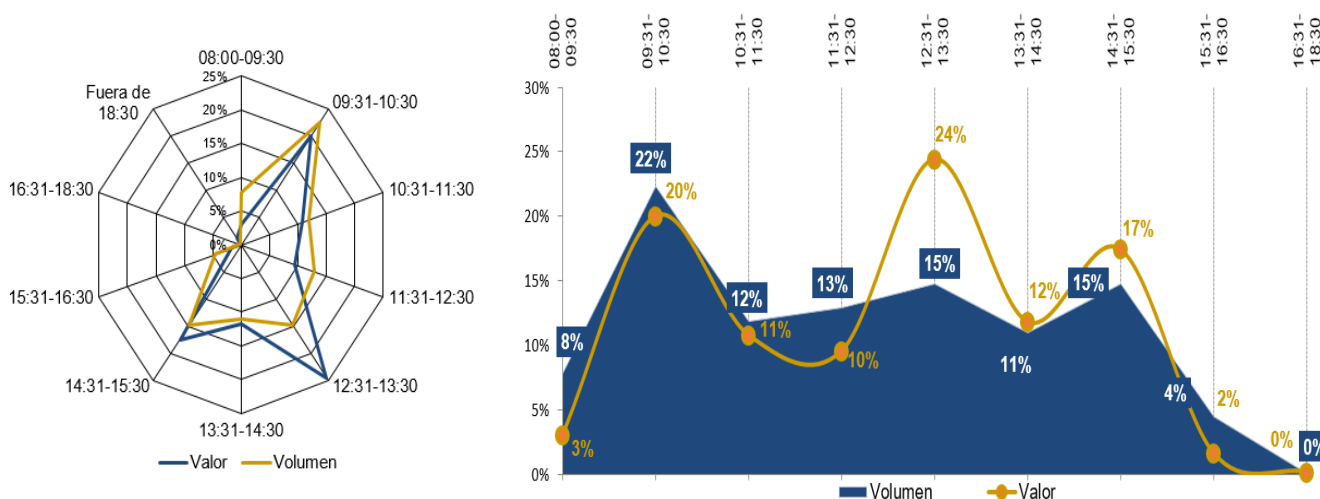
ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

(*) Información actualizada por reproceso en la gestión 2022

INDICADORES DE DESEMPEÑO

Las operaciones del sistema de pagos de alto valor se procesaron con normalidad durante el mes de julio, el mayor flujo de operaciones procesadas a través del MLH-LIP se produjo en el horario de Hrs.12:31 a 13:30, en el que se procesó el 24% del valor de transacciones (**Gráfico 11**).

Gráfico 11
Distribución porcentual mensual de las operaciones durante el día
(En porcentaje al mes de julio 2023)

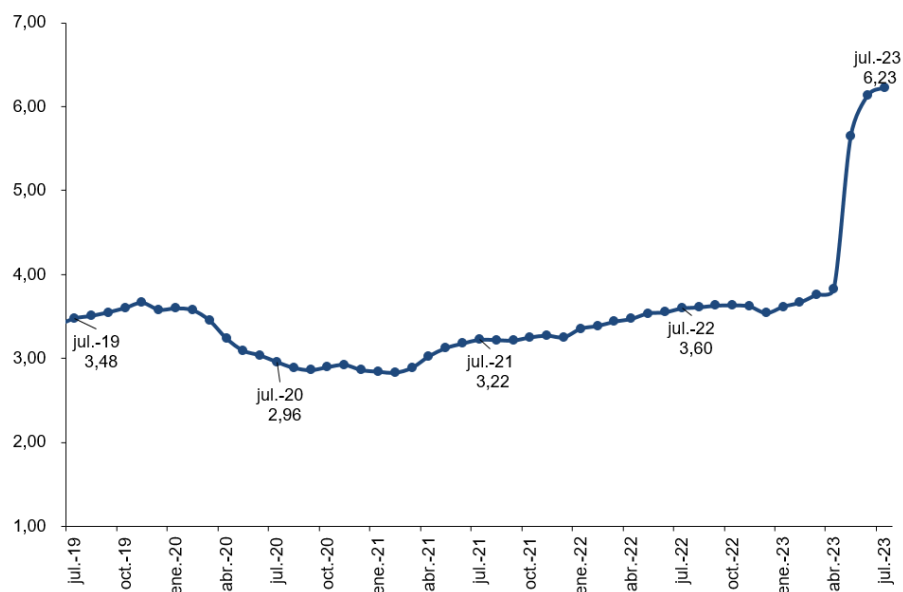


FUENTE: BCB.

ELABORACIÓN: BCB – Gerencia de Entidades Financieras.

El índice de rotación de depósitos, calculado como el cociente entre el valor procesado por el sistema de pagos minorista y el valor de los depósitos del público en el sistema financiero, es una medida del número de veces que el dinero se moviliza utilizando instrumentos electrónicos de pago a través del sistema de pagos de bajo valor para financiar los pagos de la economía. Este índice muestra que los depósitos del público en el sistema financiero en el mes de julio 2023 se movilaron 6,23 veces por el sistema de pagos de bajo valor evidenciándose una tendencia creciente atribuida al incremento de operaciones de instrumentos electrónicos de bajo valor, especialmente OETF (Gráfico 12).

Gráfico 12
Valor mensual de las operaciones de bajo valor / Depósitos del público
(En número de veces)



FUENTE: BCB, ACCL, UNILINK, EIF, ATC, LINKSER, EFECTIVO.
ELABORACIÓN: BCB - Gerencia de Entidades Financieras.