

Informe Mensual de Pagos Minoristas

Marzo de 2025



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe Mensual de Pagos Minoristas

Marzo de 2025

Informe Mensual de Pagos Minoristas Marzo de 2025¹

Envíos de dinero (transferencias inmediatas “push”²): reportaron un crecimiento en cantidades del 28 % i.a.

- **En pesos:** se registraron 582,6 millones de transacciones por \$ 53,6 billones, que implican incrementos interanuales del 28 % y del 40,1 %, en cantidades y en montos³ respectivamente. El 75,9 % tuvo como origen y/o destino una CVU⁴.
- **En moneda extranjera:** se registraron 1,7 millones de operaciones (90,8 % i.a.) por USD 2.579,2 millones (88,5 % i.a.).

Ingresos de dinero (transferencias inmediatas “pull”): alcanzaron 37,9 millones operaciones⁵.

- Se realizaron 37,9 millones de transferencias por \$ 2,7 billones, aumentaron 5,2 % en cantidades y 0,9 % en montos, respecto a febrero.

Pagos con transferencia (PCT⁶) interoperables: el QR alcanzó los 72,3 millones de operaciones.

- Se efectuaron 74,6 millones de operaciones (75,2 % i.a.) por un total de \$ 1.346,2 mil millones (98,1 % i.a.).
 - **QR:** el 96,9 % se inició con códigos QR, que representa 72,3 millones de pagos (98,4 % i.a.) por \$ 1.295,3 mil millones (136,4 % i.a.). El 55,8 % fue realizado por clientes que utilizaron sus cuentas a la vista y en un 44,2 % sus cuentas de pago. Asimismo, el 37,4 % de los comercios acreditaron en cuentas a la vista y un 62,6 % en cuentas de pago.

Actualmente se encuentran registradas ante el BCRA 76 billeteras digitales interoperables⁷ y 42 aceptadores de PCT.

- **Con claves aleatorias:** el 3,1 % utilizó un token para su inicio; se trata de 2,3

¹ El mes de análisis es marzo de 2025, excepto extracciones, tarjetas de crédito, tarjetas de débito y tarjetas de transporte que la información corresponde a febrero de 2025 y tarjetas prepagas que se incluyen los datos disponibles a diciembre de 2024.

² Contempla solo las transferencias inmediatas “push” entre personas humanas y jurídicas dentro y entre los esquemas administrados por Red Link, Newpay y COELSA. No se incluyen las transferencias intra-entidad financiera, intra PSPCP ni los pagos con transferencia.

³ Las variaciones porcentuales y los gráficos (a excepción del gráfico 1) han sido realizados con importes deflactados a pesos de diciembre de 2016, a partir de lo informado por el INDEC en el reporte sobre el “Índice de precios al consumidor con cobertura nacional”.

⁴ Se incluyen solo las transferencias inmediatas entre dos CVU, desde una CVU hacia una CBU y desde una CBU hacia una CVU.

⁵ Corresponde a operaciones con consentimiento explícito y tácito.

⁶ La serie de pagos con transferencia interoperable consolida la información presentada anteriormente como “Pago Electrónico Inmediato”, correspondiente a pagos iniciados con credenciales de tarjetas de débito administrados por Red Link y Newpay. A esta se le adiciona a partir del 7 de diciembre de 2020 la información sobre pagos iniciados utilizando códigos QR abiertos entre cuentas de pago y cuentas bancarias, administrados por COELSA, Red Link y Newpay.

⁷ <https://www.bcra.gob.ar/SistemasFinancierosYdePagos/Proveedores-servicios-de-billeteras-digitales-Interoperables.asp>

millones de operaciones (-62 % i.a.) por \$ 50,9 mil millones (-61,3 % i.a.).

Cuentas de pago y fondos invertidos a través de los PSPCP:

En febrero sobre un total de 54 millones de cuentas, se registraron 13,9 millones de cuentas de pago con saldo que suman 497,1 mil millones de pesos, mientras que los saldos invertidos en FCI de dinero alcanzaron los 4,7 billones de pesos. Ambos conceptos, considerados en forma conjunta, representan el 6,3 % del total de los depósitos en pesos del sector privado, que fue de \$ 82,5 billones en el mes mencionado. En la actualidad se encuentran incorporados en el registro 179 PSPCP⁸.

Débito directo:

Se realizaron 12,1 millones de débitos (3,4 % i.a.) por \$ 1,4 billones (20,4 % i.a.), con una tasa de efectividad⁹ que alcanzó el 50,5 %.

Cheques: el 78,8 % de los montos compensados corresponde al ECHEQ.

- Se compensaron 4,7 millones de cheques (físicos y electrónicos) por un total de \$ 15,4 billones. La participación del ECHEQ sobre el total de compensados alcanzó el 54,4 % en cantidades (2,6 millones de cheques electrónicos) y 78,8 % en montos (\$ 12,1 billones).
- Rechazos por motivo “sin fondos suficientes”: la relación con el total de compensados alcanzó el 1,2 % en cantidades y 0,8 % en montos.

Tarjetas: el uso de las tarjetas de débito se mantiene por sobre las de crédito.

- **Débito:** se efectuaron 209,7 millones de transacciones por \$ 5 billones, con variaciones del -11,9 % i.a. en cantidades y del -3 % i.a. en montos.
- **Crédito:** se observan variaciones interanuales del 10,2 % en cantidades y del 21,7 % en montos, realizándose 162,1 millones de pagos por \$ 7,7 billones. Los canales utilizados son POS y QR con un 43 %, e-commerce con el 31 %, seguido por débito automático con un 16 %.
- **Tarjeta prepaga:** se realizaron 37,5 millones de pagos por \$ 674,6 mil millones, lo que representa incrementos del 75 % y 67,1 % i.a., en cantidades y montos respectivamente.

Tarjetas prepagadas de transporte:

Se realizaron 283 millones de viajes (-4,6 % i.a.) mediante la tarjeta SUBE, que totalizaron \$ 105,5 mil millones (31,6 % i.a.).

⁸ <https://www.bcra.gob.ar/SistemasFinancierosYdePagos/Proveedores-servicios-de-pago-ofrecen-cuentas-de-pago.asp>

⁹ El indicador de efectividad del débito directo mide la relación de las operaciones presentadas a la compensación contra las acreditadas en cuentas de las empresas.

Factura electrónica MiPyME (FCEM):

En el mes de análisis el 89,8 % de las operaciones se efectuaron en pesos, ingresando al sistema de circulación abierta (SCA) 127,6 miles de facturas por \$ 1,2 billones.

Extracciones:

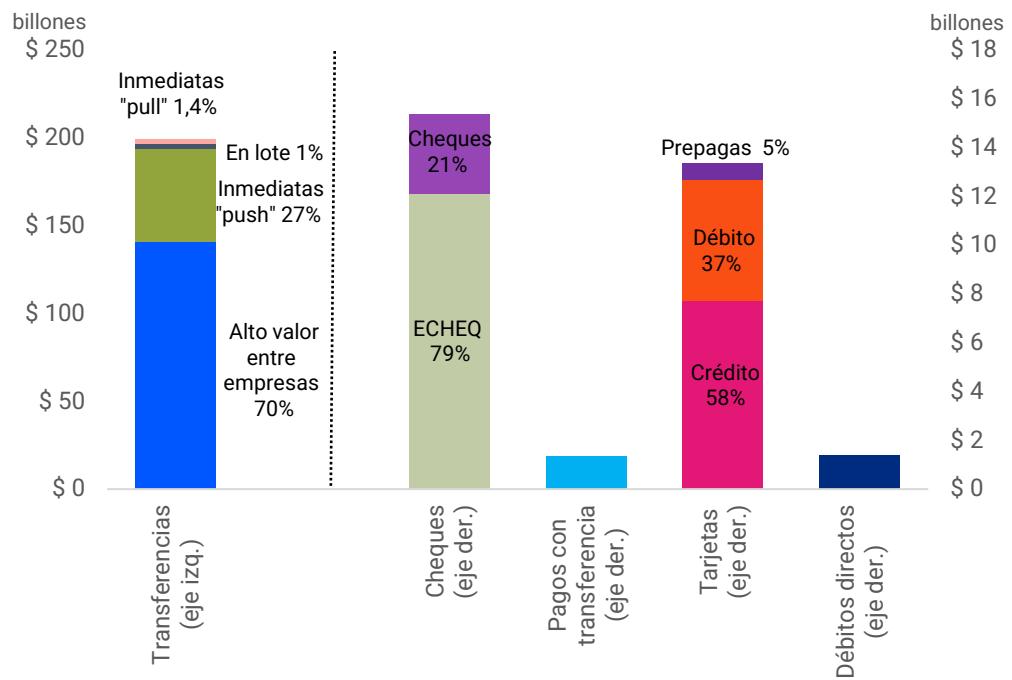
El 90 % de las extracciones se realiza desde cajeros automáticos.

- **Cajeros automáticos:** se realizaron 64,7 millones de extracciones de los 17.189 ATM por un total de \$ 3,4 billones, siendo la cantidad promedio de extracciones en cada ATM de 3.764. El monto de extracción promedio alcanzó \$ 52,2 miles.
- **Extrabancarias con tarjeta de débito¹⁰:** 4,2 millones por \$ 214,2 mil millones, con un monto promedio de \$ 51,1 miles.
- **Extrabancarias desde cuentas de pago intra PSPCP (“closed loop”):** 2,8 millones por \$ 132,9 mil millones, siendo el monto promedio de \$ 47,8 miles.

¹⁰ Extracciones de efectivo realizadas luego de una compra con tarjeta de débito (Visa, Mastercard y Cabal) en un comercio adherido al servicio o extracciones de efectivo en empresas de cobranzas extrabancarias.

Principales instrumentos

Gráfico 1. Participación de los principales instrumentos de pago (monto nominal)



Transferencias

Gráfico 2. Descomposición de las transferencias electrónicas por tipo

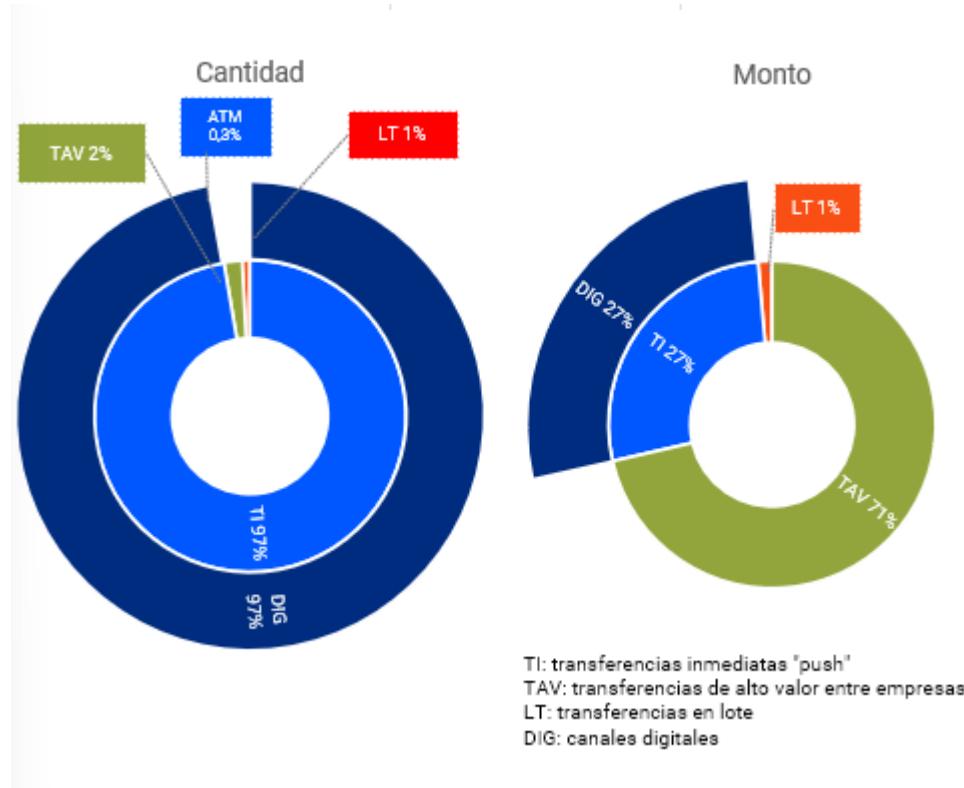


Gráfico 3. Participación de CVU sobre el total de transferencias inmediatas “push” administradas por las redes

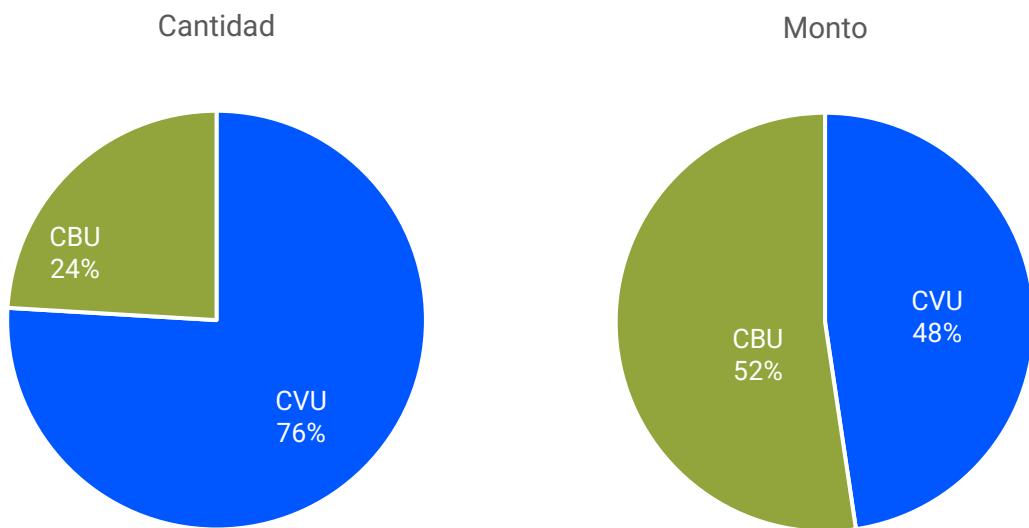


Gráfico 4. Composición de transferencias inmediatas “push” administradas por las redes de transferencias (cantidad)

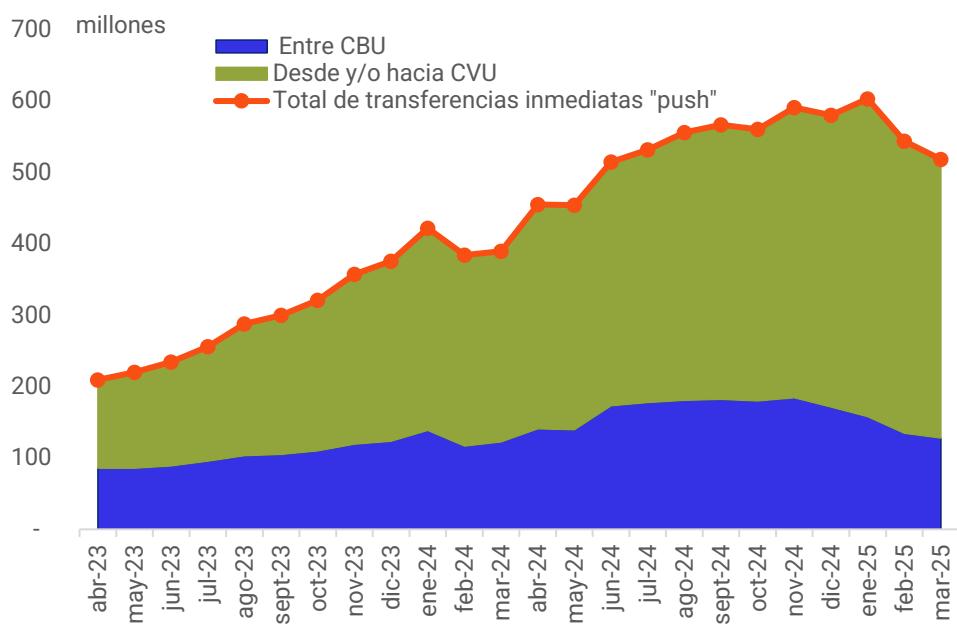


Gráfico 5. Transferencias inmediatas “pull” (pedidos de dinero)

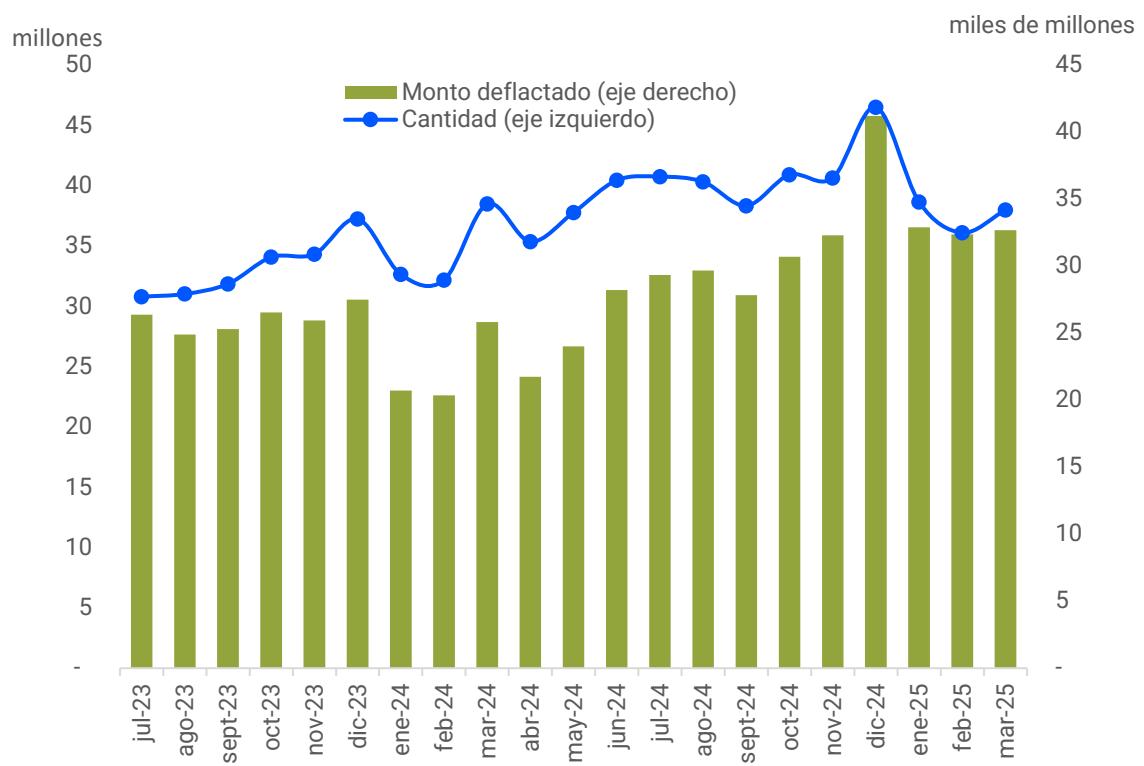


Gráfico 6. Transferencias inmediatas “pull” por tipo de cuenta debitada y acreditada (cantidad)¹¹

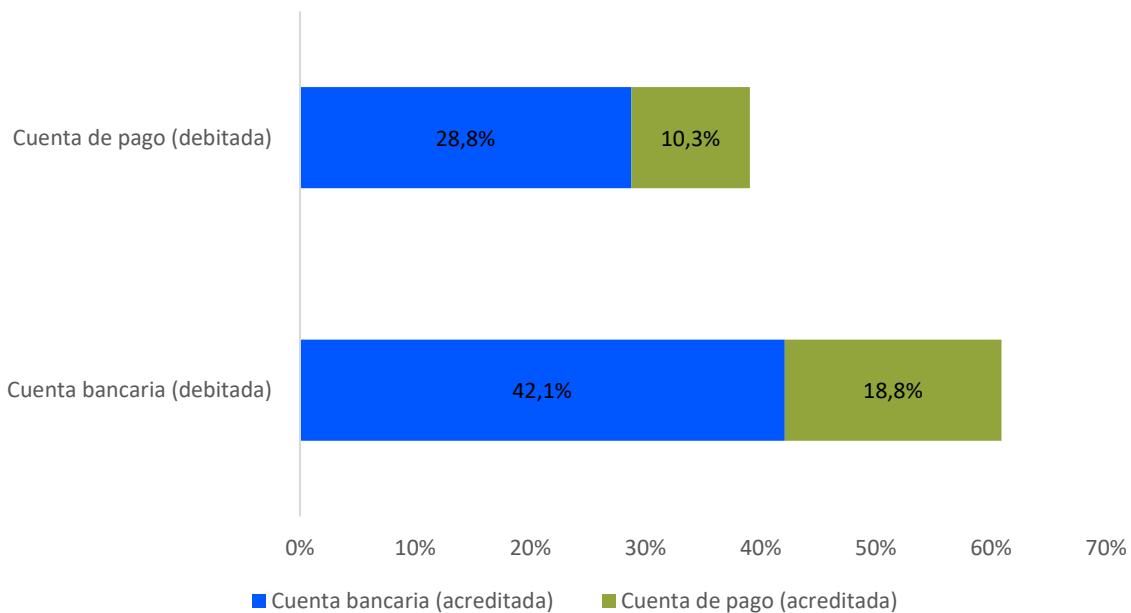
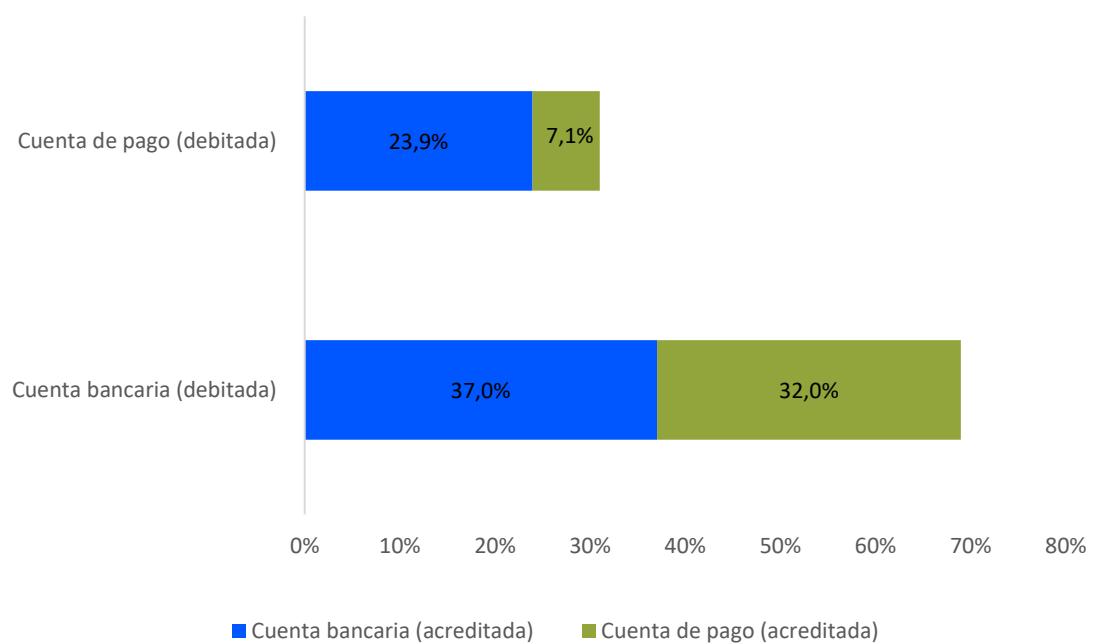


Gráfico 7. Transferencias inmediatas “pull” por tipo de cuenta debitada y acreditada (monto)¹²



¹¹ Corresponde a operaciones con consentimiento explícito.

Pagos con transferencia

Gráfico 8. PCT interoperable por método de iniciación (cantidad)

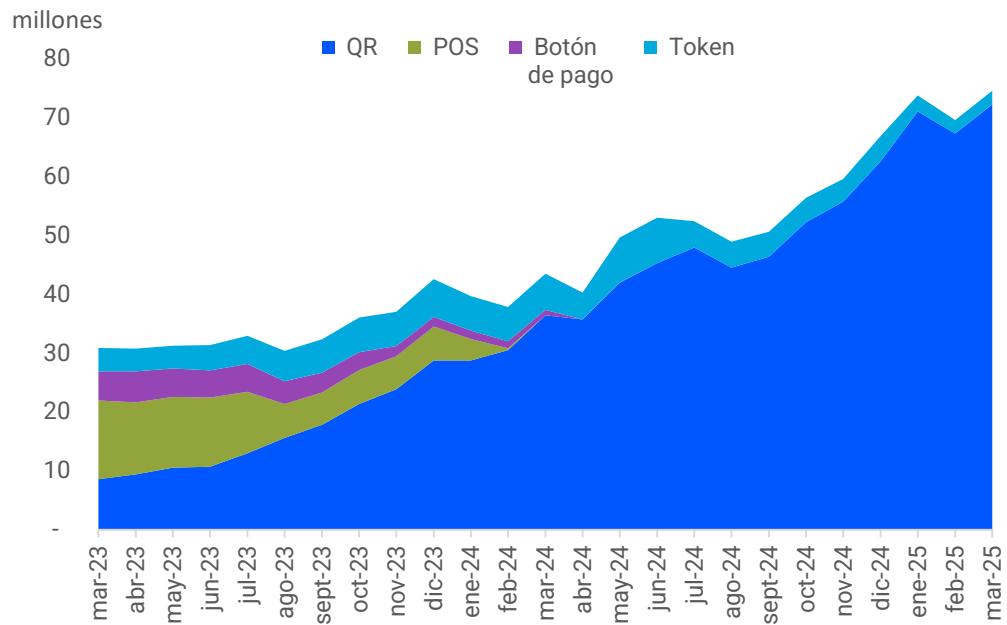


Gráfico 9. Distribución porcentual de los PCT iniciados con QR interoperable - billetera digital/aceptador

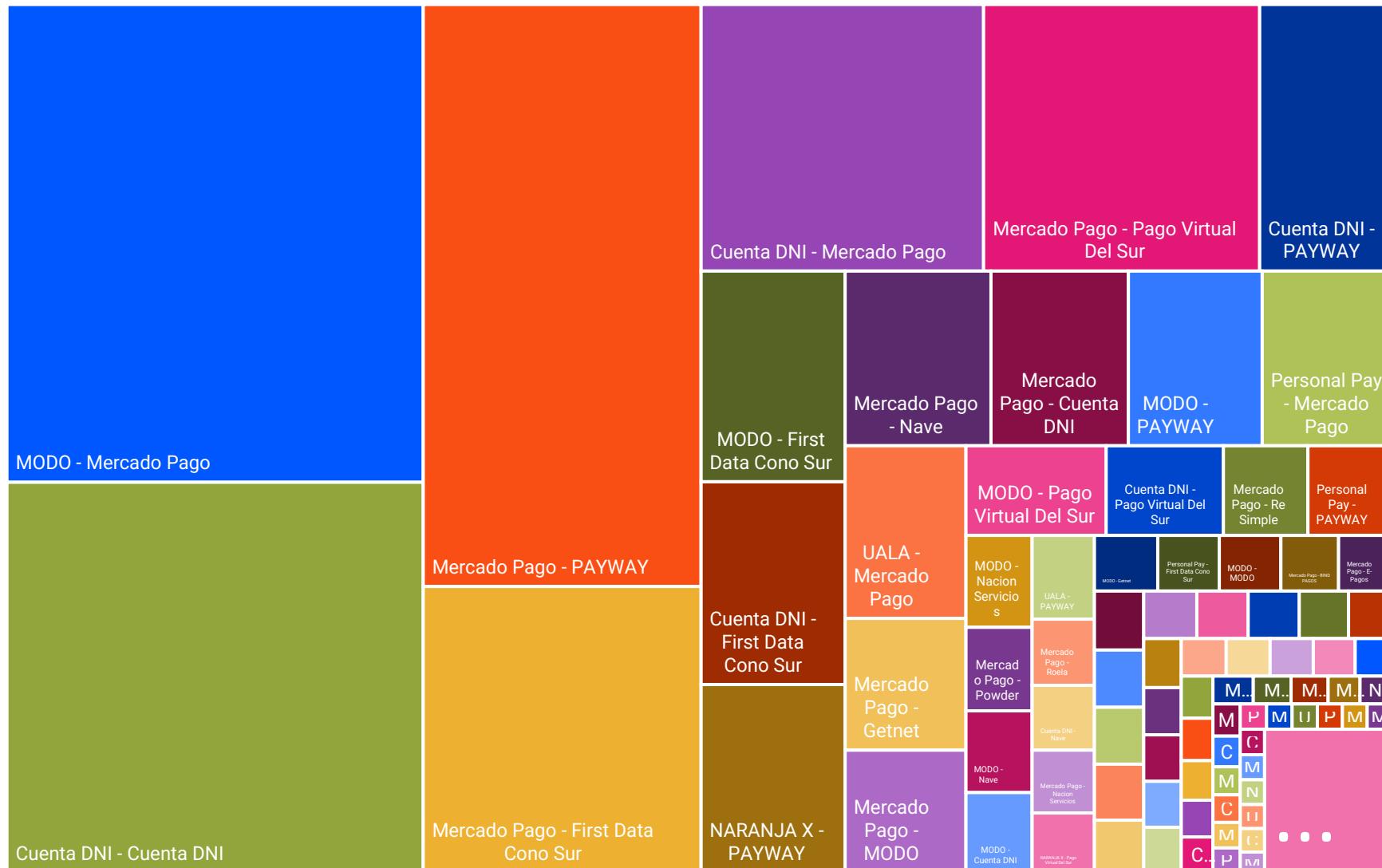


Gráfico 10. Acreditaciones mensuales de PCT iniciados con QR interoperable (cantidad)

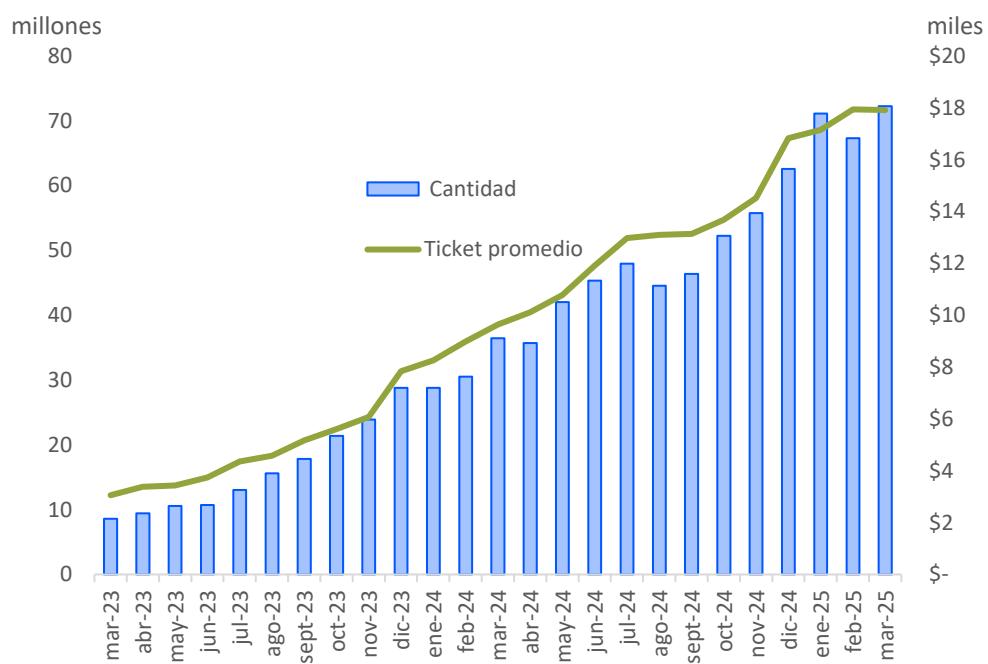
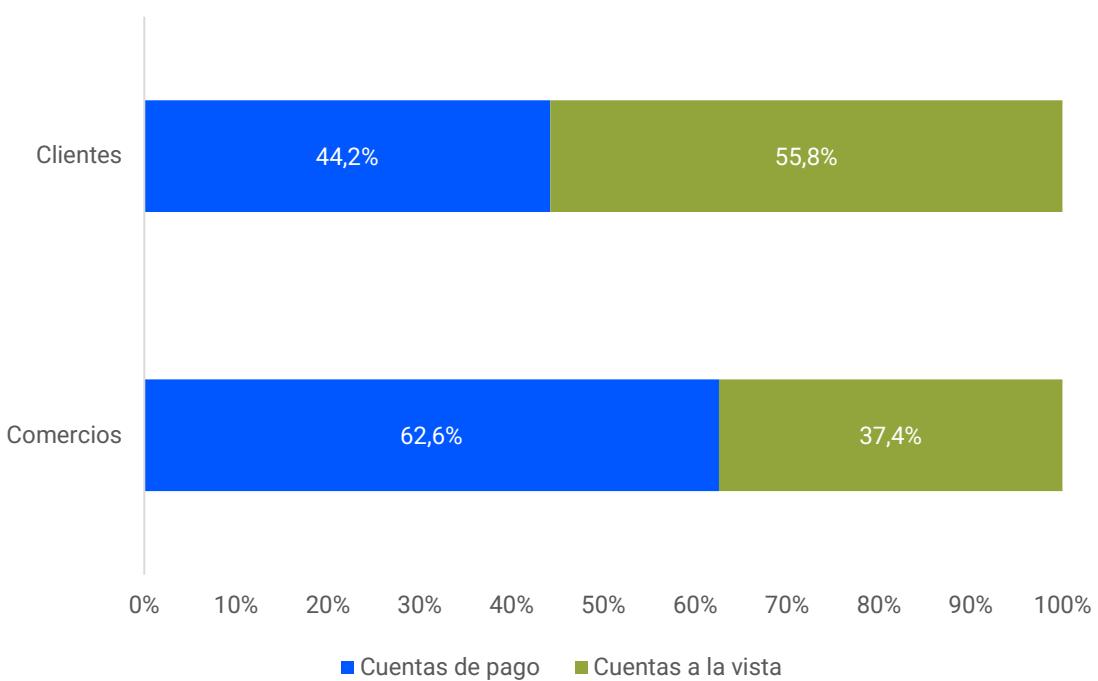
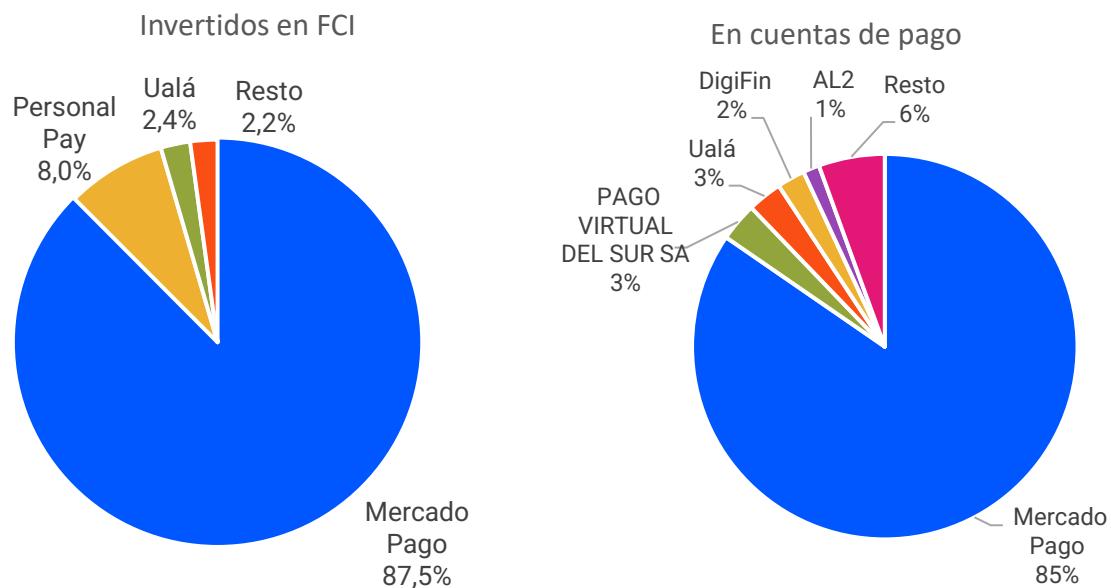


Gráfico 11. Proporción de tipo de cuentas debitadas (clientes) y acreditadas (comercios) en los PCT iniciados con QR interoperable (cantidad)



Proveedores de servicios de pago que ofrecen cuentas de pago

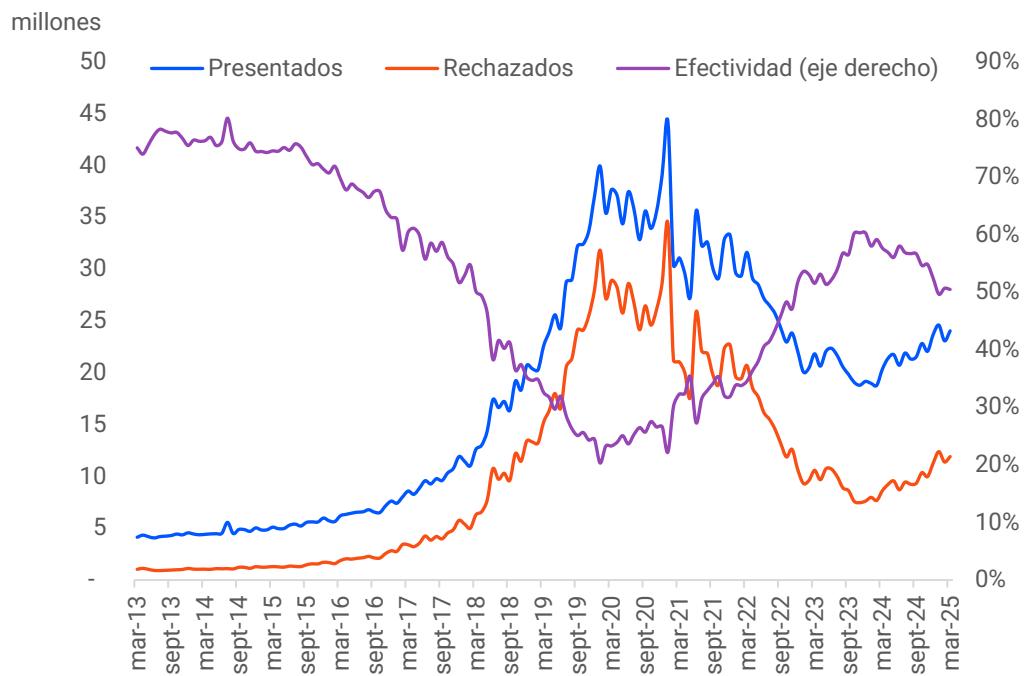
Gráfico 12. Distribución de saldos en PSPCP por monto¹²



¹² La información corresponde a datos al cierre del presente informe.

Débito directo

Gráfico 13. Débitos directos, débitos presentados versus débitos compensados



Cheques

Gráfico 14. Cheques compensados (físicos y electrónicos)

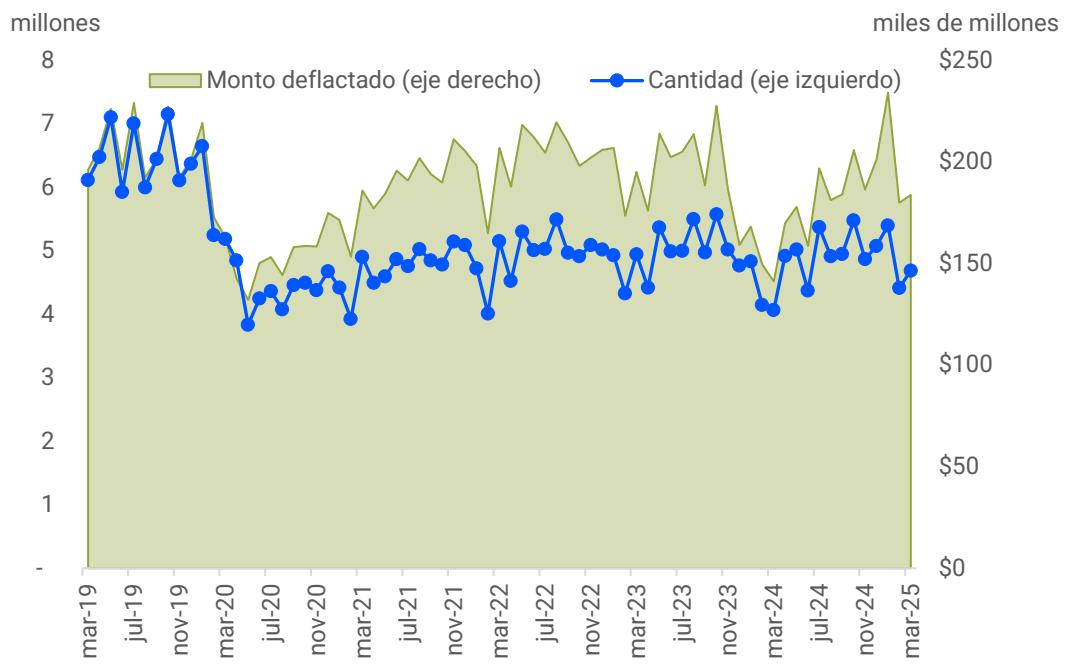


Gráfico 15. Cheques rechazados por falta de fondos suficientes

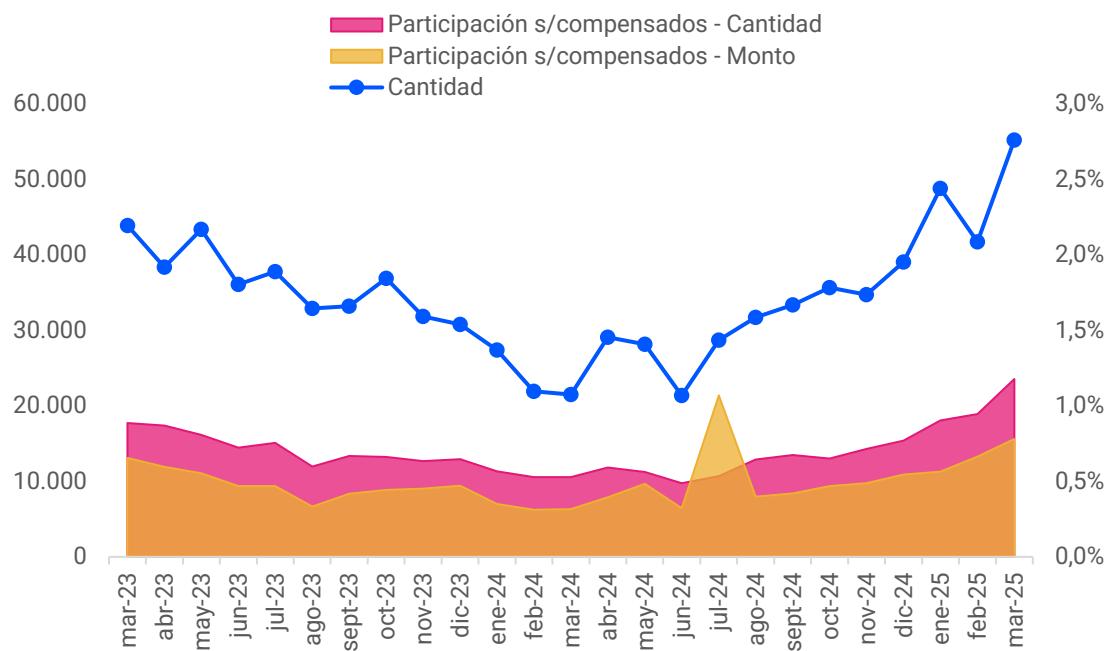


Gráfico 16. Participación cheques físicos y electrónicos sobre total de compensados (cantidad)

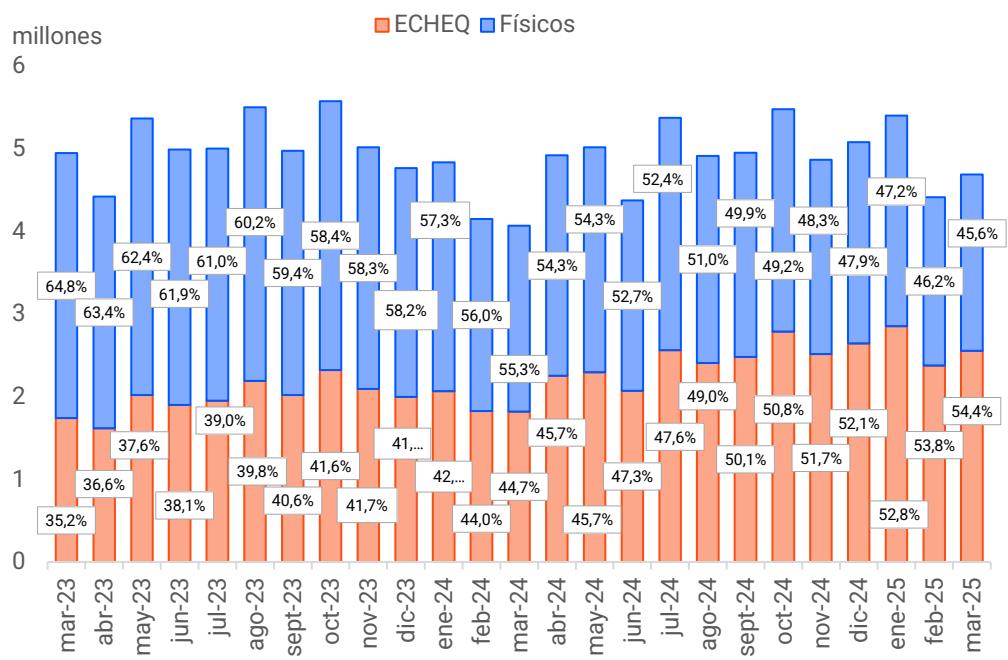
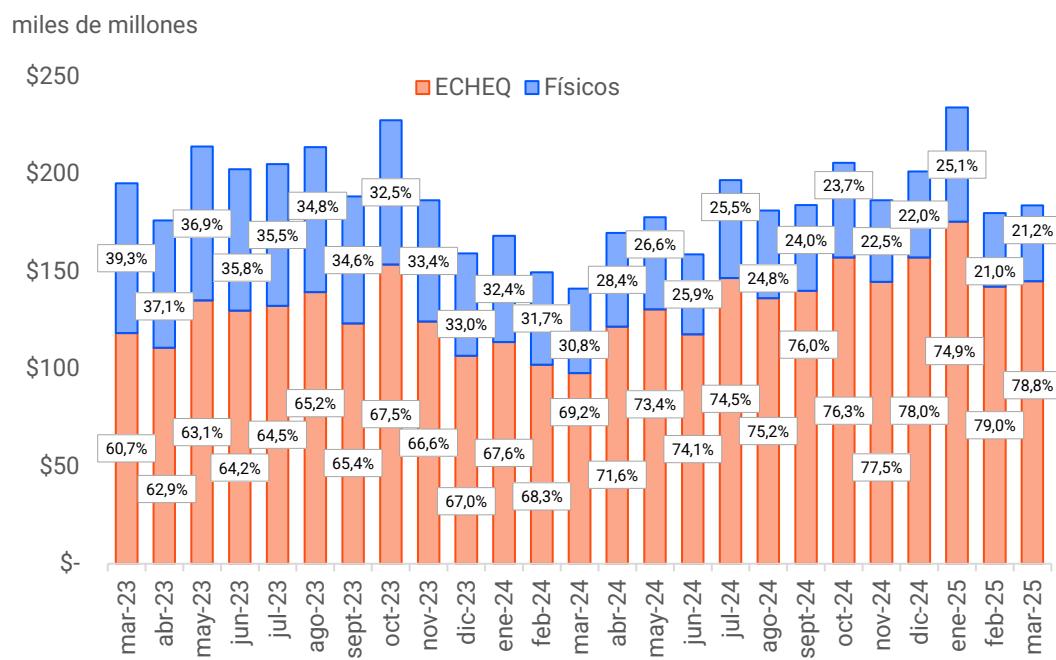


Gráfico 17. Participación cheques físicos y electrónicos sobre total de compensados (monto)



Tarjetas

Gráfico 18. Tarjetas de crédito¹³. Apertura por canal

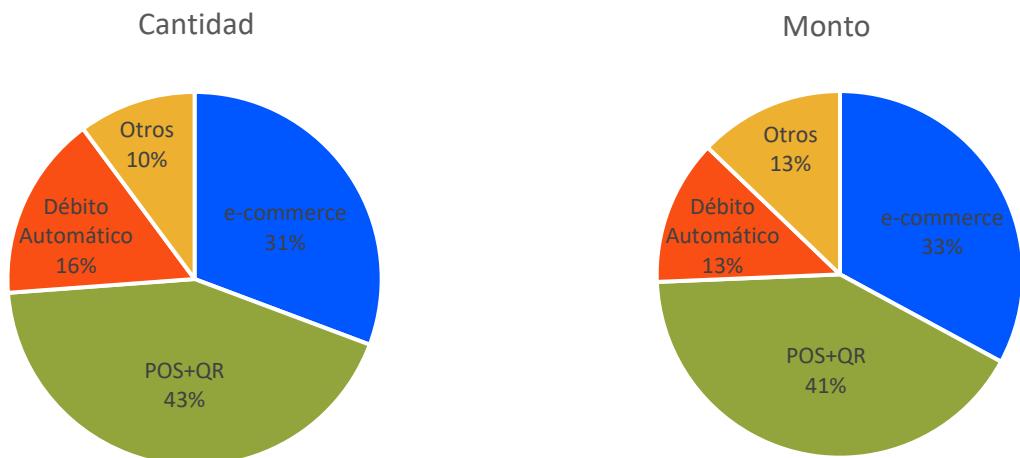
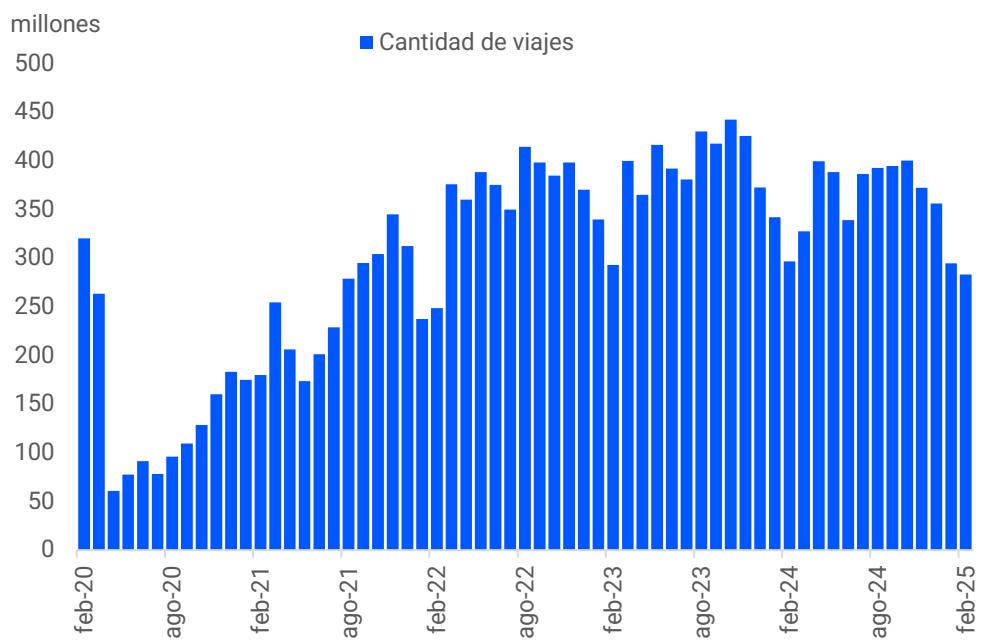


Gráfico 19. Tarjeta prepaga de transporte



¹³ Comprende operaciones efectuadas con tarjetas de crédito American Express, Cabal, Mastercard, Naranja y Visa. Información suministrada por los adquirentes de tarjetas de crédito.

Factura de crédito electrónica MiPyME (FCEM)

Gráfico 20. Evolución mensual FCEM ingresadas al Sistema de Circulación Abierta (cantidad)

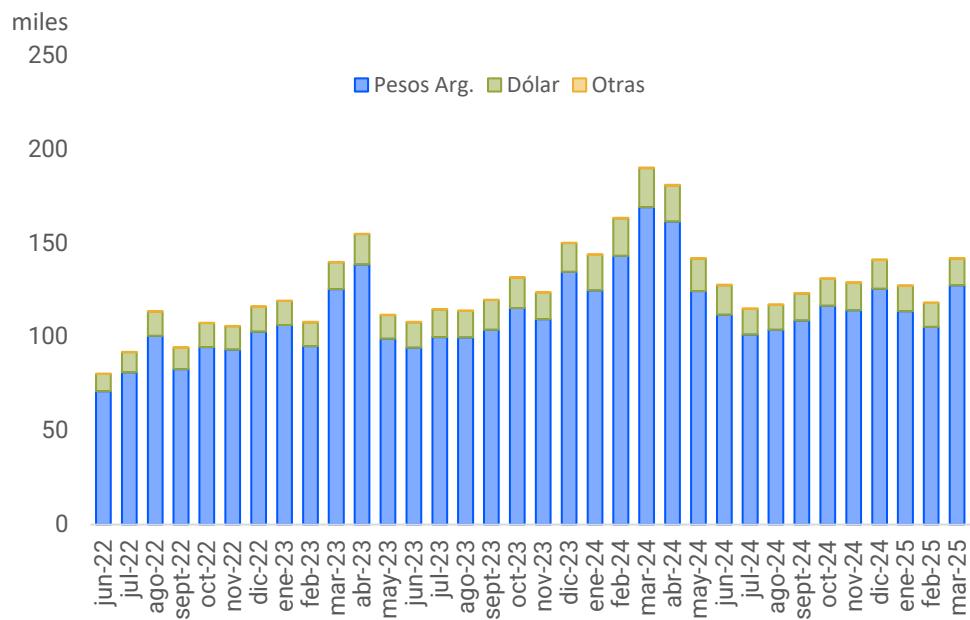
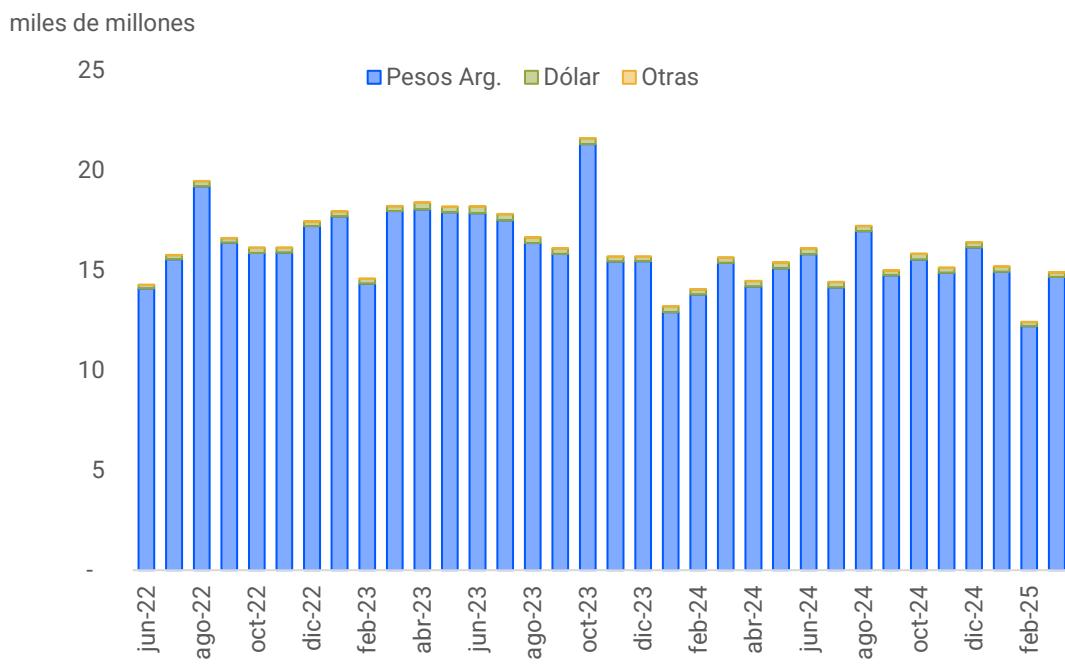
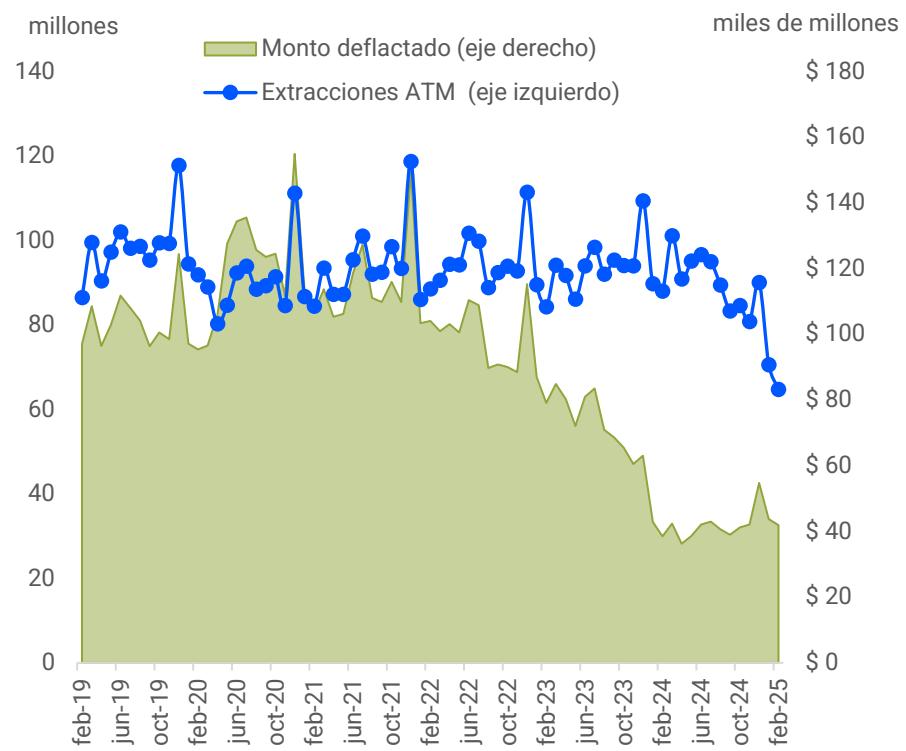


Gráfico 21. Evolución mensual FCEM ingresadas al Sistema de Circulación Abierta (monto)



Extracciones

Gráfico 22. Extracciones de cajeros automáticos¹⁴



¹⁴ Extracciones en cajeros automáticos de entidades financieras.

Gráfico 23. Extracciones de efectivo por canal de acceso (cantidad)

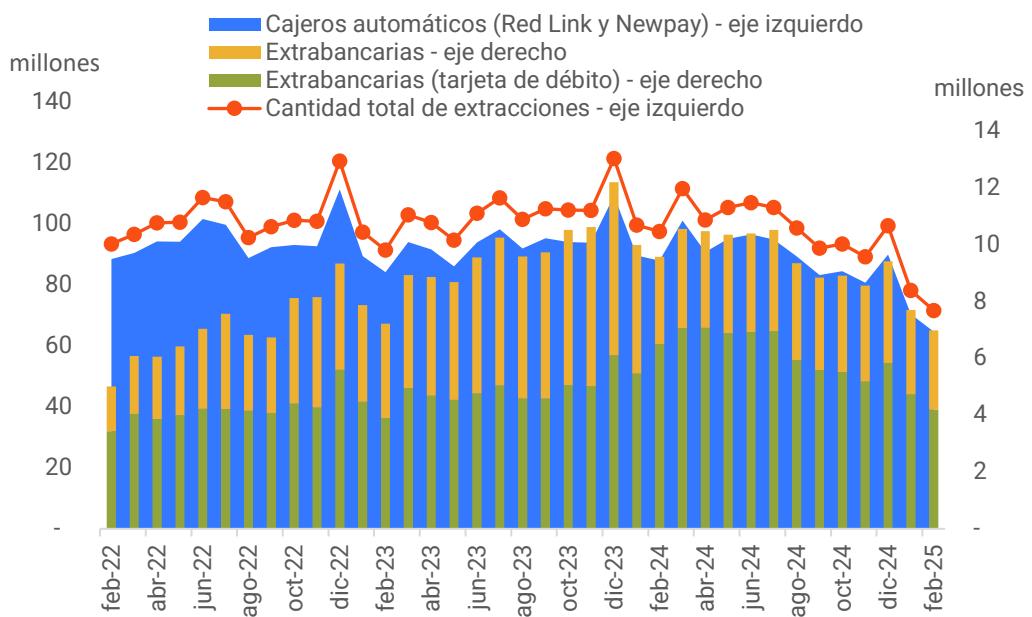
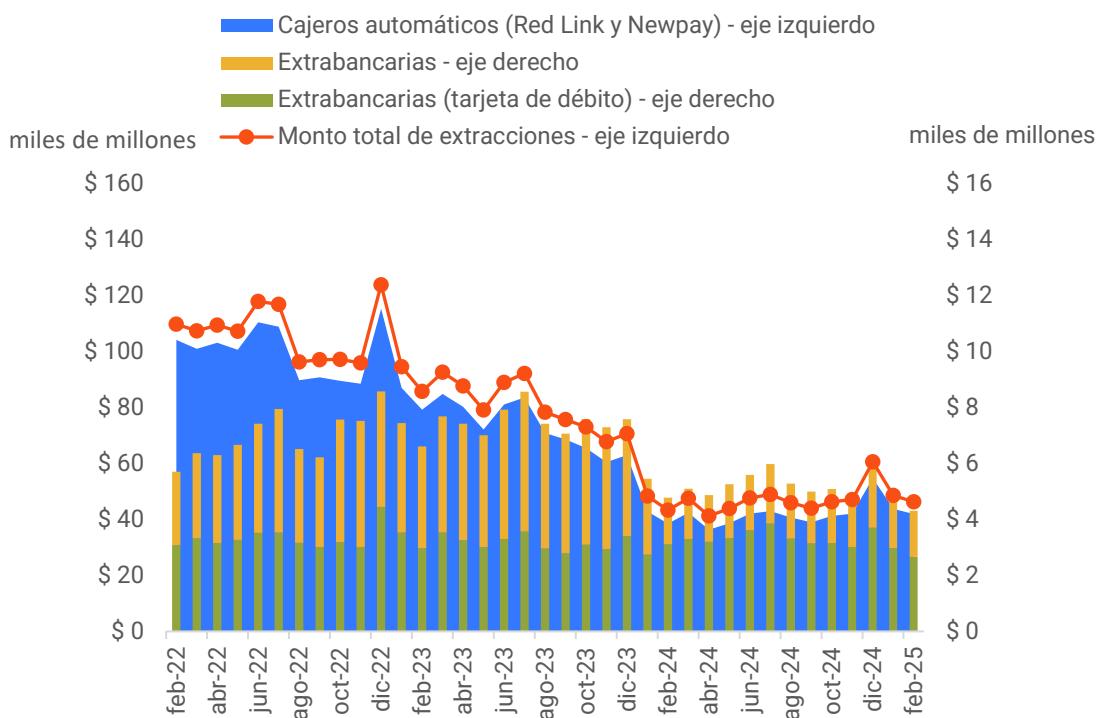


Gráfico 24. Extracciones de efectivo por canal de acceso (monto)



Tablero de control

SISTEMA NACIONAL DE PAGOS										
marzo-25 INSTRUMENTOS DE PAGO										
Instrumentos	Cantidad de Operaciones	Var. mensual	Var. interanual	Monto nominal (1) (en millones)	Variacion mensual		Variacion interanual			
					monto nominal	monto deflactado (2)	monto nominal	monto deflactado	monto nominal	monto deflactado (2)
TRANSFERENCIAS 3.0										
TRANSFERENCIAS INMEDIATAS ("push") Pesos	582.628.789	▲ 12,4%	▲ 28,0%	53.564.566,0	▲ 8,0%	▲ 4,1%	▲ 118,4%	▲ 40,1%		
TRANSFERENCIAS INMEDIATAS ("push") Dólares (7)	1.741.254	▼ -12,8%	▲ 90,8%	2.757.242,7 (7)	▼ -12,5%		▲ 88,5%			
TRANSFERENCIAS INMEDIATAS ("pull")	37.981.470	▲ 5,2%	▼ -1,3%	2.729.961,2	▲ 4,7%	▲ 0,9%	▲ 97,3%	▲ 26,6%		
PAGOS CON TRANSFERENCIA (interoperables) (5)	74.615.490	▲ 7,2%	▲ 75,2%	1.346.150,4	▲ 7,2%	▲ 3,3%	▲ 208,9%	▲ 98,1%		
TOTAL	696.967.003			60.397.920,2						
OTRAS TRANSFERENCIAS										
TRANSFERENCIAS DE ALTO VALOR ENTRE EMPRESAS Pesos	11.252.227	▼ -1,1%	▼ -2,1%	140.562.778,1	▲ 2,6%	▼ -1,1%	▲ 30,4%	▼ -16,4%		
TRANSFERENCIAS DE ALTO VALOR ENTRE EMPRESAS Dólares (4)	53.727	▼ -7,7%	▲ 2,1%	1.857,2	▼ -3,2%		▲ 35,0%			
TRANSFERENCIAS EN LOTE Pesos	4.811.809	▲ 9,0%	▲ 1,0%	2.708.504,7	▲ 8,0%	▲ 4,1%	▲ 45,4%	▼ -6,7%		
TRANSFERENCIAS EN LOTE Dólar (4)	2.198	▼ -17,8%	▲ 29,7%	67,2	▼ -3,2%		▲ 52,2%			
CHEQUES										
CHEQUES COMPENSADOS (físicos y electrónicos)	4.689.159	▲ 6,2%	▲ 15,3%	15.356.604,7	▲ 6,0%	▲ 2,1%	▲ 103,0%	▲ 30,2%		
ECHEQ EMITIDOS	3.003.297	▲ 2,9%	▲ 23,1%	17.914.779,5	▲ 20,7%	▲ 16,4%	▲ 119,0%	▲ 40,5%		
CHEQUES RECHAZADOS	107.176	▲ 16,2%	▲ 66,7%	245.938,9	▲ 15,3%	▲ 11,2%	▲ 199,0%	▲ 91,7%		
CHEQUES RECHAZADOS SIN FONDOS	55.253	▲ 32,3%	▲ 156,9%	119.806,6	▲ 24,7%	▲ 20,2%	▲ 401,9%	▲ 221,9%		
DEBITOS										
DEBITOS DIRECTOS	12.131.358	▲ 3,8%	▲ 3,4%	1.372.762,2	▲ 5,5%	▲ 1,7%	▲ 87,8%	▲ 20,4%		
TARJETAS										
TARJETAS DE CRÉDITO (3)	162.085.832	▲ 3,4%	▲ 10,2%	7.700.938,1	▲ 6,8%	▲ 4,3%	▲ 103,0%	▲ 21,7%		
TARJETAS DE DÉBITO (3)	209.725.301	▼ -9,0%	▼ -11,9%	4.995.949,4	▼ -6,0%	▼ -8,2%	▲ 61,9%	▼ -3,0%		
TARJETAS PREPAGAS (6)	37.451.022	▲ 12,7%	▲ 75,0%	674.599,6	▲ 47,7%	▲ 43,8%	▲ 263,8%	▲ 67,1%		
TARJETAS TRANSPORTE (3)	283.054.292	▼ -3,9%	▼ -4,6%	105.519,6	▼ -3,9%	▼ -6,1%	▲ 119,7%	▲ 31,6%		
OTROS INSTRUMENTOS										
EXTRACCIONES ATM (3)	64.703.076	▼ -8,2%	▼ -26,5%	3.375.594,8	▼ -1,9%	▼ -4,2%	▲ 81,5%	▲ 8,8%		
PLAZOS FIJOS COMPENSADOS	52	▲ 10,6%	▼ -44,7%	701,6	▼ -24,8%	▼ -27,6%	▼ -11,2%	▼ -43,1%		
FACTURAS ELECTRONICAS MIPYME (ingresadas al SCA)	127.614	▲ 20,9%	▼ -24,6%	1.225.971,5	▲ 24,8%	▲ 20,3%	▲ 48,8%	▼ -4,6%		

(1) Los montos se encuentran expresados en valores corrientes.

(2) Las variaciones con montos deflactados han sido realizadas aplicándose el IPC.

(3) Datos correspondientes a febrero 2025

(4) El monto nominal se encuentra expresado en dólares estadounidenses.

(5) PCT administrados por COELSA, Red Link y Newpay.

(6) Datos correspondientes a diciembre 2024

(7) Tipo de cambio promedio marzo 2025 (\$ 1069,03), monto reexpresado en pesos.