



# **EVOLUCIÓN DE LOS MEDIOS DE PAGO DEL ECUADOR EN EL CONTEXTO DE PANDEMIA COVID -19**

*Subgerencia de Servicios*

# **EVOLUCIÓN DE LOS MEDIOS DE PAGO DEL ECUADOR EN EL CONTEXTO DE PANDEMIA COVID -19**

## **ELABORACIÓN**

*Econ. Jeniffer Rubio, Econ. Jeanneth Jiménez, Econ. Dayana Acosta,  
Gestión de Riesgos Sistemas de Pago\**

## **REVISIÓN**

*Econ. Patricia Idrobo,  
Dirección Nacional de Sistemas de Pago*

## **APROBACIÓN Y COORDINACIÓN**

*Ing. John Arroyo,  
Subgerencia de Servicios*

*DICIEMBRE, 2020*

---

Estos documentos están abiertos a la crítica y comentarios de los interesados. En la medida en que los resultados, conclusiones y afirmaciones que contienen pueden ser objeto de cambios y enmiendas, no comprometen al Banco Central del Ecuador. Se permite la reproducción de este documento siempre que se cite la fuente.

\*Este trabajo fue desarrollado en la Gestión de Riesgos de Sistemas de Pagos que entre otras actividades se enfoca en la elaboración de investigaciones relacionadas a los medios de pago en el País. (Informe BCE-DNSP-2020-0798)

## Resumen

En este documento se analiza la evolución de los medios de pago en épocas de pandemia. Por una parte, se observó que a nivel mundial los primeros meses de pandemia, la demanda de efectivo incrementó a tasas históricas récords, cosa similar ocurrió en Ecuador. En pandemia el uso transaccional del efectivo ha disminuido, pero su función como depósito de valor ha aumentado, lo que refleja que en situaciones de incertidumbre o de emergencia hay una marcada preferencia hacia la liquidez mantenida en dinero físico. (FED, 2020). En Ecuador la demanda de efectivo entre marzo y junio de 2020 se incrementó en USD 1,600 millones respecto al período similar del 2019. El BCE importó dólares de Estados Unidos en alrededor de 3 veces más el monto de lo habitual para atender estas necesidades.

La pandemia también determinó que los ciudadanos confíen más en los medios de pago electrónicos disponibles, explicado principalmente por un crecimiento de un 35% en el número de transacciones por pagos interbancarios realizados por los clientes del sistema financiero entre mayo – septiembre 2020. Los clientes de las entidades financieras nacionales empezaron a utilizar el Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) como canal para realizar transferencias con pagos más pequeños, lo que evidencia que se convierte en un mecanismo de pago más cotidiano en la sociedad. Los socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito acogieron el SPI como canal de pago de forma inmediata al inicio de la pandemia.

En relación con otros medios de pago electrónicos, en pandemia (marzo-agosto 2020) la ciudadanía redujo el uso de tarjetas de crédito tanto en montos como en operaciones, manteniéndose bajo los niveles de consumo del año anterior. Mientras que el uso de las tarjetas de débito se recuperó brevemente a los niveles alcanzados en el 2019. Por su parte, se observó que los comercios también vieron la necesidad de implementar puntos de venta electrónico (POS) para brindar mayor facilidad a sus clientes para el uso de medios electrónicos de pagos, principalmente aquellos que ahora permiten realizar compras por páginas web; en pandemia se incrementó 10,382 POS entre marzo -agosto 2020 en el Ecuador.

Estos aspectos evidencian la importancia de seguir fomentando el desarrollo de los medios de pago electrónicos, que han generado cambios estructurales en el país, para ello es fundamental reducir las brechas digitales existentes (55% de la población de Ecuador no dispone de acceso a Internet), así también incrementar los niveles de bancarización, la mitad de la población (49%) no dispone de una cuenta bancaria, por ello la población ecuatoriana es altamente dependiente del dinero en efectivo; la liquidez de la economía en efectivo (EMC/M2) en Ecuador representa el 29%, mientras que otros países de la Región representa en Colombia (12%), Brasil (9%) y Chile (5%). **Palabras Clave:** Sistemas de pago, medios de pago electrónicos, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, dinero en efectivo. **Códigos JEL:** E42, G21, G28, E58

## Contenido

<b>Resumen.....</b>	<b>3</b>
<b>1. Panorama del uso de medios de pagos en pandemia .....</b>	<b>5</b>
<b>2. Medios de pago físicos en Ecuador .....</b>	<b>8</b>
<b>2.1. Efectivo .....</b>	<b>8</b>
2.1.1. Especies Monetarias en Circulación – EMC .....	8
2.1.2. Retiros netos de efectivo de Bóvedas del BCE – Demanda en Efectivo .....	9
<b>2.1. Cheques .....</b>	<b>12</b>
<b>3. Medios de pago electrónicos en Ecuador .....</b>	<b>13</b>
<b>3.1. Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) .....</b>	<b>13</b>
<b>3.2. Sistema de Cobros Interbancarios (SCI) .....</b>	<b>17</b>
<b>3.3. Tarjetas de Crédito.....</b>	<b>18</b>
3.3.1. Adquirencia por consumos con tarjeta de crédito por tipo de establecimiento..	19
<b>3.4. Tarjetas de Débito .....</b>	<b>20</b>
<b>4. Esquemas de acceso a los medios de pago .....</b>	<b>21</b>
4.1. Puntos de venta electrónicos .....	21
4.2. CORRESPONSALES NO BANCARIOS .....	23
<b>5. Midiendo el uso de los medios de pago en el Ecuador alternativos al efectivo. 23</b>	<b>23</b>
<b>6. Conclusiones .....</b>	<b>24</b>
<b>Bibliografía .....</b>	<b>26</b>

## 1. Panorama del uso de medios de pagos en pandemia

Los medios de pago electrónicos fortalecieron su presencia ante el confinamiento y distanciamiento social provocado por la pandemia Covid-19 en los países de América Latina y el Caribe (ALC), la pandemia está incidiendo en diferentes maneras en los países de la región, según sus debilidades estructuras relacionadas al grado de transformación digital y profundización financiera, siendo estos fundamentales para el desarrollo de los medios de pagos electrónicos.

Las tecnologías digitales han permitido que parte de la población y de las empresas sigan cumpliendo con sus actividades mientras se cumplía las medidas de distanciamiento social; según el informe “Perspectivas económicas de América Latina 2020”<sup>1</sup> realizado por la CEPAL, la transformación digital en los países, es un pilar clave para fomentar el desarrollo de la región. Sin embargo, la pandemia ha puesto en evidencia la brecha digital existente, afectando principalmente a los grupos vulnerables, sobre todo a personas de bajos ingresos<sup>2</sup>, tercera edad, discapacidad, los migrantes, empresas y personas en áreas rurales, entre otros.

En 2018 en ALC, el 68% de la población utilizaba internet con regularidad, cifra por debajo del promedio del 84% de los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). En Ecuador, el porcentaje de hogares con acceso a internet a escala nacional alcanzó el 45,5% en 2019, lo que refleja que más de la mitad de los hogares no cuenta con este servicio, situándolo por debajo del promedio de ALC en cuanto a acceso al internet. Esto refleja la urgencia en los países de cerrar la brecha de acceso a internet como primer paso para impulsar la transformación digital.

Otra problemática que enfrentan los países para el desarrollo de medios de pago electrónicos, es el nivel de inclusión financiera, en ALC el 55% de la población tiene una cuenta bancaria en alguna institución financiera, esta tasa es aún baja en comparación a las economías avanzadas que según la información de Global Findex 2017 puede llegar a ser el 100% de su población (Dinamarca, Suecia, Finlandia, Canadá, entre otros). Esto da cuenta que cerca de la mitad de la población de ALC, no dispone de una cuenta bancaria y sólo podría utilizar el dinero en efectivo para realizar sus transacciones. En el caso de Ecuador, con respecto a la tenencia de una cuenta bancaria o acceso a algún servicio financiero, el 51% de ecuatorianos tienen acceso, en relación a otros países de ALC que se encuentra con tasas muy superiores como Chile (74%) y Brasil (70%) pero con tasa inferiores como México (37%), el Salvador (30%), Nicaragua (31%).

En promedio, a nivel mundial alrededor del 38% de la población no está bancarizada (no tiene cuenta bancaria) según Global Findex, 2017, por lo que no cuenta con alternativa de uso de otro medio de pago que no sea el efectivo. El dinero en efectivo representa en promedio el 7% del PIB en los países en desarrollo, en el caso de Ecuador representa el 16%<sup>3</sup> del PIB, mientras que en otros países de la Región como Colombia, el efectivo representa el 4,9% de su PIB, Chile (4,8%), México (4,3%) y Brasil (3,8%). Según

---

<sup>1</sup> Perspectivas económicas de América Latina 2020. TRANSFORMACIÓN DIGITAL PARA UNA MEJOR RECONSTRUCCIÓN. Resumen. OCDE dev Centro de Desarrollo. CAF Banco de Desarrollo de América Latina. CEPAL. Comisión Europea.

<sup>2</sup> [https://www.suerf.org/docx/f\\_3169b89e40818e5575ab0ab87b38d2a5\\_16645\\_suerf.pdf](https://www.suerf.org/docx/f_3169b89e40818e5575ab0ab87b38d2a5_16645_suerf.pdf)

<sup>3</sup> Cálculo propio utilizando las Especies Monetarias en Circulación.

Arango et al. (2019) en su estudio de “Efectivo y Pagos Electrónicos”, los costos en países con alto uso de efectivo podrían superar el 1% del PIB y hasta un 2% del ingreso anual de las familias (McKinsey, 2013)<sup>4</sup>.

En la pandemia, existe un importante aumento del efectivo en circulación en la gran mayoría de los países. Según estimaciones del Banco Central de Chile y su “Encuesta de Uso y Preferencias de Efectivo” en ese país, la demanda de efectivo en los últimos meses ha marcado cifras records a mayo de 2020, los billetes y monedas en circulación han crecido en 22% respecto al 2019, 25% en Colombia, 18% en México, 11% en Australia, 9.3% en Canadá y 8.4% la Zona Euro. En el caso de Ecuador, los billetes y monedas en circulación crecieron en un 15% en el mismo periodo, según las estimaciones realizadas por el Banco Central del Ecuador (BCE). Lo que refleja que en situaciones de incertidumbre o de emergencia hay una marcada preferencia hacia la liquidez mantenida en dinero físico.

Por otra parte, es importante considerar que el desarrollo de los medios de pagos electrónicos depende del grado de ingreso de los países. Según Arango et al. (2019)<sup>5</sup>, evidencian que el valor de los pagos electrónicos per cápita y la razón de pagos electrónicos a PIB, aumenta a medida que se incrementa el ingreso per cápita. En Ecuador con información del año 2017 se estima que se efectúan 7 pagos electrónicos anuales por persona en el año, frente a otros países de la Región como Chile con 46, Brasil 135, Colombia 12, lo que refleja que Ecuador aún tiene un desafío importante en el desarrollo de medios pagos electrónicos. La tendencia mundial es generar políticas y servicios para fomentar el uso de medios de pago electrónicos y con ello la reducción del uso de efectivo como medio de pago (Arango et al. 2019; 2015b; Witesell, 1989).

La pandemia si bien ha aumentado la tenencia de efectivo en los agentes económicos, también ha permitido acelerar la adopción de medios de pago electrónicos por parte de los agentes económicos; así como la transformación digital en los servicios financieros, contribuyendo a la inclusión financiera de habitantes con ingresos medios y bajos, conforme los estudios realizados por el Banco Interamericano de Desarrollo y The Economist (Economist Intelligence Unit (2020); Andrade et al. (2020)). Las entidades financieras y las empresas han tenido que fortalecer el proceso de digitalización de los servicios, dada la demanda de los usuarios para acceder de forma más fácil y en menor tiempo a los servicios financieros. El FMI (2020), encuentra en la pandemia que el confinamiento y el distanciamiento social están acelerando el uso de los servicios financieros digitales, organismo que ofrece a los gobiernos la posibilidad de proporcionar apoyos financieros de forma rápida y segura a personas y empresas a las que es difícil llegar, esto contribuirá a atenuar las secuelas económicas y posiblemente fortalecer la recuperación. En Ecuador, la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca) menciona que, durante la pandemia, en ciertas instituciones las operaciones en línea representaron el 99% de todas las operaciones bancarias, en 2019 representaban apenas un 40%<sup>6</sup>.

---

<sup>4</sup>[https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/2947/Repor\\_Abril\\_2016\\_Perez\\_y\\_Pacheco.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/2947/Repor_Abril_2016_Perez_y_Pacheco.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

<sup>5</sup> Arango-Arango, C. A., Arias-Rodríguez, F., Rodríguez-Niño, N., Suárez-Ariza, N. F., Zárate-Solano, H. M., Arango-Arango, C. A., ... & Zárate-Solano, H. M. (2020). Efectivo y Pagos Electrónicos. *Revista Ensayos Sobre Política Económica*; No. 93, febrero 2020. Pág.: 1-76.

<sup>6</sup> Líderes:

En este sentido, entre algunas tendencias de los países en pandemia, se observa la adopción de dinero digital, pagos móviles, billeteras móviles, nuevas y/o mejoras en aplicaciones; el desarrollo de las empresas Fintech (En ALC existen operando más de 150 empresas Fintech que ofrecen servicios de pasarelas, agregadores de pago y pagos móviles/ billeteras electrónicas<sup>7</sup>); la otorgación de beneficios del gobierno mediante la obligación de una apertura de cuenta bancaria (BID)<sup>8</sup>. Los países buscan herramientas para la inclusión y bancarización financiera; sin embargo, también se debe considerar que existe una baja relación entre la tenencia y uso de medios de pago electrónicos, por lo que la mayor bancarización es una condición necesaria pero no suficiente (BCChile, 2020).

El desarrollo de los medios de pago diferentes al efectivo en tiempos de pandemia, pueden ser motivadas desde los responsables de la formulación de políticas, según Bossone & Natarajan (2020). Entre algunas medidas implantadas en los países, es la reducción temporal de tarifas de operaciones electrónicas, aumento en los límites de transacción, apoyo a la reducción de cargos relacionados con las telecomunicaciones aplicados a las transacciones de dinero móvil e internet, exigencia a las empresas que ofrecen servicios esenciales que acepten pagos digitales, impulso a la inscripción inmediata de nuevos comerciantes que acepten pagos digitales, simplificando los requisitos de incorporación, entre otros. Para que las políticas sean eficaces y las economías durante la pandemia funcionen, el sistema nacional de pagos debe desarrollarse de manera eficiente, fiable y segura. Bossone & Natarajan (2020), indican que se debe garantizar la disponibilidad de sistemas de pagos y liquidación, la disponibilidad y prestación fluida de servicios de pago, incluido el efectivo. Para ello, recomiendan que los reguladores deben tener o elaborar políticas que eviten interrupciones en el servicio habitual de los sistemas de pago y liquidación, mitigación de los riesgos de crédito y liquidez, mitigación al impacto negativo en los servicios de efectivo, *habilitación a un mayor uso de los pagos electrónicos*, intensificación de las comunicaciones públicas y la divulgación, incremento de las seguridades de la información tecnológica, proporción de información sobre los servicios que ofrecen las instituciones financieras, entre otras.

Por lo tanto, para aprovechar el alto potencial de los *servicios financieros* digitales en la era posterior a COVID, muchos factores deben encajar, como: igualdad de acceso a la infraestructura digital (acceso a electricidad, cobertura móvil e Internet, e identificación digital); mayor alfabetización financiera y digital, contar con una cuenta bancaria, crear los servicios financieros óptimos, entre otros factores. La conectividad sigue siendo un desafío, principalmente en regiones y en zonas rurales para la mayor penetración de los medios de pagos electrónicos o digitales.

En el Ecuador existe un 49% de la población sin acceso a servicios financieros (Chile 74%, Brasil 70%, Colombia 46%). Por su parte, se registra un bajo uso de medios de pago electrónicos, es decir, en promedio los ecuatorianos efectúan 7 pagos anuales per cápita, en Brasil sobre los 135, en Chile se sitúa en 46 y Colombia, la cifra sube hasta 12 veces. Por otra parte, el 29% de la liquidez de la economía se encuentra en dinero en efectivo (Colombia 12%, Brasil 9%, Chile 5%,). Estos aspectos reflejan la importancia de la

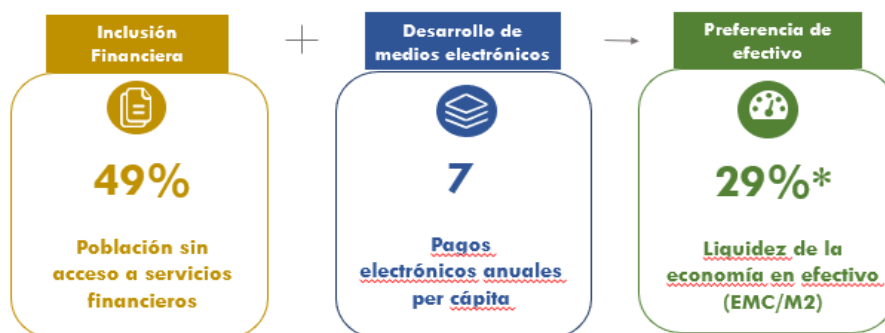
---

<sup>7</sup> La promesa de las Fintech y los sistemas de pago digital BID y Finnovista

<sup>8</sup> Los mecanismos de pagos digitales. Una guía para los proyectos de protección social durante pandemia. Copyright © 2020 Banco Interamericano de Desarrollo. Pág. 4

inclusión financiera para un mayor desarrollo de los medios de pago electrónicos, con ello se espera que exista una reducción hacia la preferencia del efectivo (Global Fitech).

**GRÁFICO 1. Ecuación de perspectiva en Ecuador**



**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago - DNSP

## 2. Medios de pago físicos en Ecuador

### 2.1. Efectivo

En esta sección se presenta la evolución del comportamiento de los agentes económicos respecto al manejo de efectivo durante la pandemia.

#### 2.1.1. Especies Monetarias en Circulación – EMC

Las EMC se refieren a billetes y monedas que se hallan en poder de los agentes económicos para realizar sus transacciones económicas. En un esquema de dolarización como el ecuatoriano, el BCE cuenta con una metodología para estimar las EMC e incluye información relacionada a las remesas de billetes que envía y recibe del exterior, la tenencia en efectivo del sistema financiero y del BCE.

La población ecuatoriana es altamente dependiente del dinero en efectivo (billetes y monedas), la liquidez de la economía en efectivo (EMC/M2) en Ecuador representa el 29%.

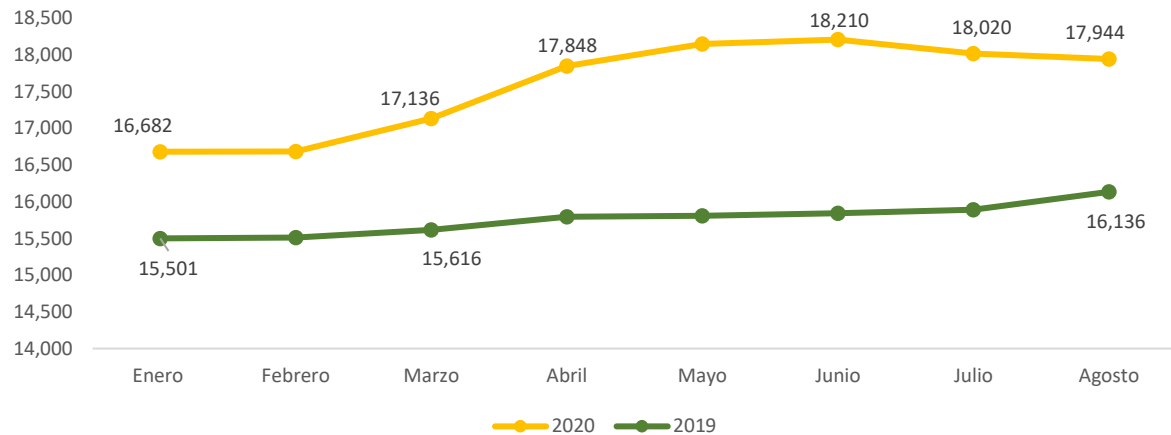
Los primeros meses de la pandemia (marzo - junio 2020), las EMC crecieron en USD 1,526 millones respecto a febrero 2020 (mes pre- pandemia) y un 13%<sup>9</sup> adicional respecto al 2019. Las EMC llegaron a

<sup>9</sup> El crecimiento anual promedio era del 7% en promedio.



más de USD 18 mil millones, para los meses siguientes (julio - agosto 2020), se redujeron en USD 266 millones.

**GRÁFICO 2. Especies Monetarias en Circulación (EMC)**  
*Período 2019- Sept. 2020, Monto (En millones)*



**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago - DNSP

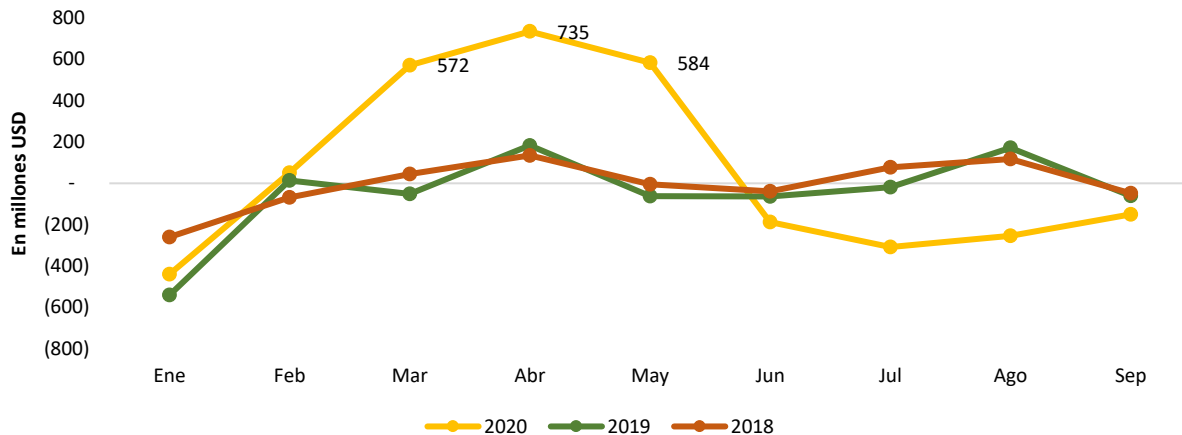
### 2.1.2. Retiros netos de efectivo de Bóvedas del BCE – Demanda en Efectivo

De conformidad con el ordenamiento jurídico de Ecuador, le corresponde al BCE la importación de billetes y monedas desde los Estados Unidos de América, los cuales son distribuidos a las entidades del sistema financiero para que éstos a su vez, sean canalizados a los diferentes agentes económicos. Como un proxy a la demanda de efectivo en la economía, se consideró los saldos netos entre depósitos y retiros en billetes que las entidades financieras realizaron en las bóvedas del BCE. Normalmente los meses de mayor demanda de efectivo en Ecuador corresponden abril, agosto y diciembre.

Entre marzo y junio de 2020, la demanda de efectivo se incrementó en USD 1,600 millones respecto a similar período del 2019. A partir de julio 2020, la situación se invierte, disminuyendo la demanda de efectivo en USD 346 millones respecto el 2019. Para satisfacer la demanda de billetes, durante los meses de marzo a mayo 2020, el BCE importó alrededor de USD 1,897 millones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED), esto con el objetivo de garantizar el normal funcionamiento de la cadena de pagos del país durante la contingencia sanitaria.

A inicios de la pandemia, se presentó una reducción de los depósitos del público en las entidades financieras bancarias en USD 1, 035 millones (marzo y abril 2020), presionando a una mayor demanda de efectivo por parte de los agentes económicos.

**GRÁFICO 3. Demanda de Efectivo Ecuador\***  
Período 2018- Sept. 2020, Monto (En millones)



\*Demanda estimada: retiro – depósitos del sector financiero de las bóvedas del BCE

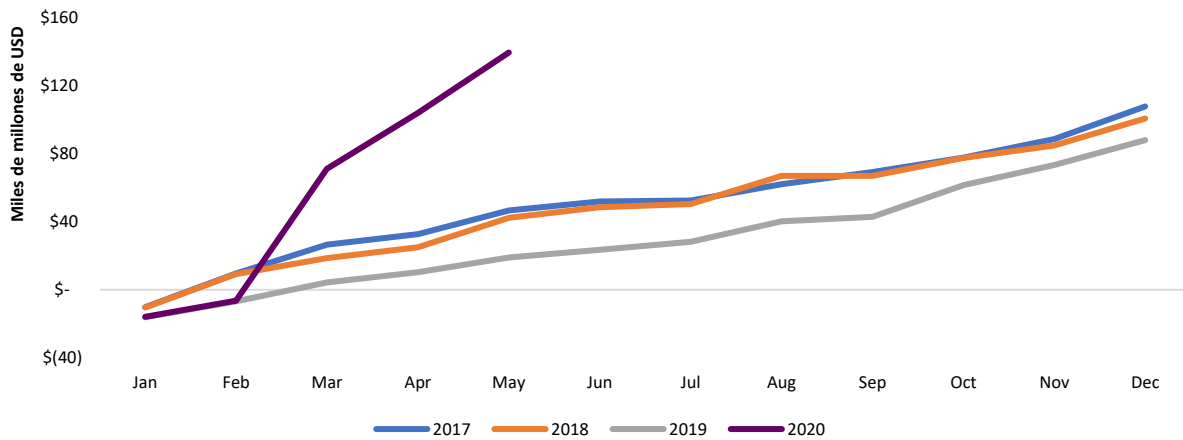
**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago - DNSP

El comportamiento presentado en Ecuador en cuanto al retiro de dinero, es coincidente con lo sucedido en Estados Unidos de América. Un estudio de la FED (2020) “Consumer Payments and the COVID-19 Pandemic: A Supplement to the 2020 Findings from the Diary of Consumer Payment Choice” describe como está evolucionando el comportamiento de los pagos en medio de la crisis sanitaria, indica que la demanda mundial por dólares estadounidenses aumentó a tasas récord desde la pandemia. De marzo a mayo de 2020, la FED puso en circulación aproximadamente USD 130 mil millones en efectivo, siete veces más que el año anterior. Según la FED, el uso transaccional del efectivo ha disminuido, pero su función como depósito de valor ha aumentado por lo que la demanda nacional e internacional de dólares de los Estados Unidos sigue incrementando sustancialmente. Según los resultados obtenidos de la encuesta, se evidencia que los hogares de los Estados Unidos de América desde marzo 2020, demandaron más efectivo como una reserva de valor para mantener en sus casas y gran parte no lo han usado para sus transacciones diarias. Esto puede indicar, que el efectivo en tiempos de incertidumbre es utilizado como mecanismo de ahorro y método de pago de contingencia. Las tenencias de efectivo se incrementaron aproximadamente en 71% por persona en dicho país respecto al 2019. A continuación, se presenta los dólares en circulación registrados por la FED mensualmente; desde marzo 2020 se evidencia un comportamiento por fuera de su tendencia habitual respecto a otros años.

#### GRÁFICO 4. Crecimiento acumulado de dólares en circulación - Reserva Federal

*Período 2017- Dic. 2020, Monto (En millones), netos*

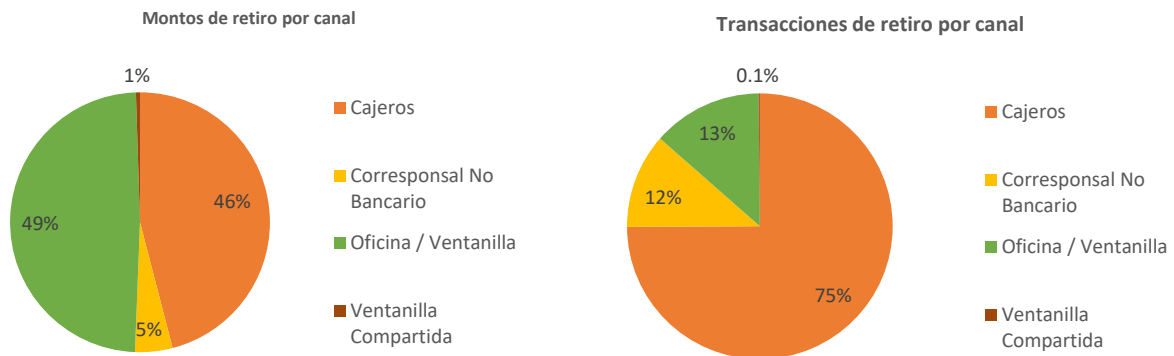


**Fuente:** FED (2020). "Consumer Payments and the COVID-19 Pandemic: A Supplement to the 2020 Findings from the Diary of Consumer Payment Choice".

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

Por otra parte, en el caso de Ecuador, al analizar los canales por los que habitualmente los depositantes de entidades bancarias retiran dinero en efectivo, según información de la Superintendencia de Bancos, el 49% de la población bancaria, lo retiran por ventanillas, 46% por cajeros automáticos, 5% por corresponsales no bancarios y 1% por ventanilla compartida con otras entidades bancarias. En contrapartida, el 75% de las transacciones de retiros se realiza por cajeros automáticos, 13% por ventanilla, 12% por corresponsales no bancarios y 0.1% de transacciones de retiro por ventanilla compartida. Estos resultados reflejan que el canal más utilizado para retiro de efectivo son los cajeros automáticos, mientras que los retiros por ventanillas son preferidos por los clientes para retiros de montos mayores de dinero.

**GRÁFICO 5. Retiro de dinero en efectivo sobre cuentas de ahorro por canal**  
*Porcentaje promedio de monto y transacciones*



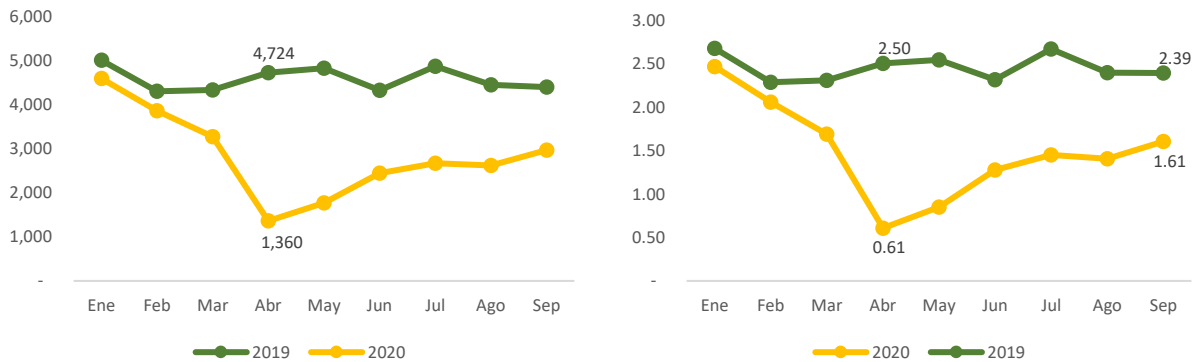
**Fuente:** Cifras – Superintendencia de Bancos

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

## 2.1. Cheques

En los primeros meses de la pandemia, el monto canalizado por cheques, considerado como “medio de pago físico” bajó exponencialmente, aproximadamente un 76% en abril respecto del 2019. Entre enero -septiembre 2020, el procesamiento de cheques se redujo en USD 15 mil millones con respecto al mismo período en 2019. El efecto es similar en cuanto al número de cheques utilizado por los depositantes, es así como se registra una reducción del 39% que representa en lo que va del año, entre enero –septiembre 2020 respecto al 2019; el uso de cheques se ha recuperado, alcanzando una tasa promedio mensual del 23% pero por niveles muy inferiores al año anterior.

**GRÁFICO 6. Cámara de Compensación de Cheques (CCC)**  
*Período 2019- Sept. 2020, Monto (Izq.) y Nro. Operaciones (der.) (En millones)*



Fuente: BCE

Elaboración: Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

### 3. Medios de pago electrónicos en Ecuador

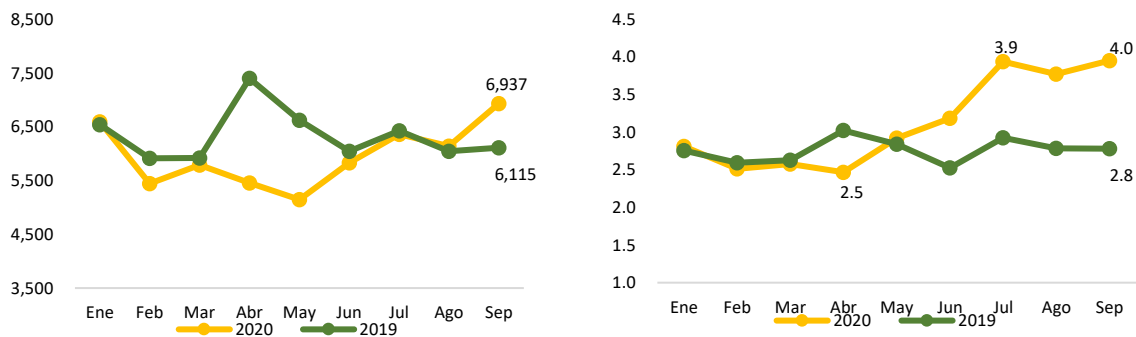
#### 3.1. Sistema de Pagos Interbancarios (SPI)

##### a. Sector privado:

En los primeros meses de la pandemia, el uso de transferencias electrónicas por el SPI se redujo hasta su punto más bajo en abril con 2.5 millones de transferencias (18% respecto a abril 2019). Posteriormente, desde mayo 2020, ha existido una recuperación y mayor uso del SPI por parte de los clientes del sector financiero privado, incrementando en un 35% en el número de transferencias electrónicas desde mayo a septiembre 2020, lo que representa un incremento de 28% respecto al 2019 durante el mismo periodo.

En el mes de julio, se superó el número de transacciones respecto a los meses de mayor transaccionalidad histórica, como diciembre. El número de transferencias desde mayo 2020, crecen mensualmente en alrededor del 10% en promedio, evidenciando el incremento en el uso del SPI para realizar transacciones por parte de los clientes de las entidades financieras del país.

**GRÁFICO 7. Sistema de Pagos Interbancario – Sector Privado (SPI)**  
Período 2019- Sept. 2020, Monto (Izq.) y Nro. Operaciones (der.) (En millones)



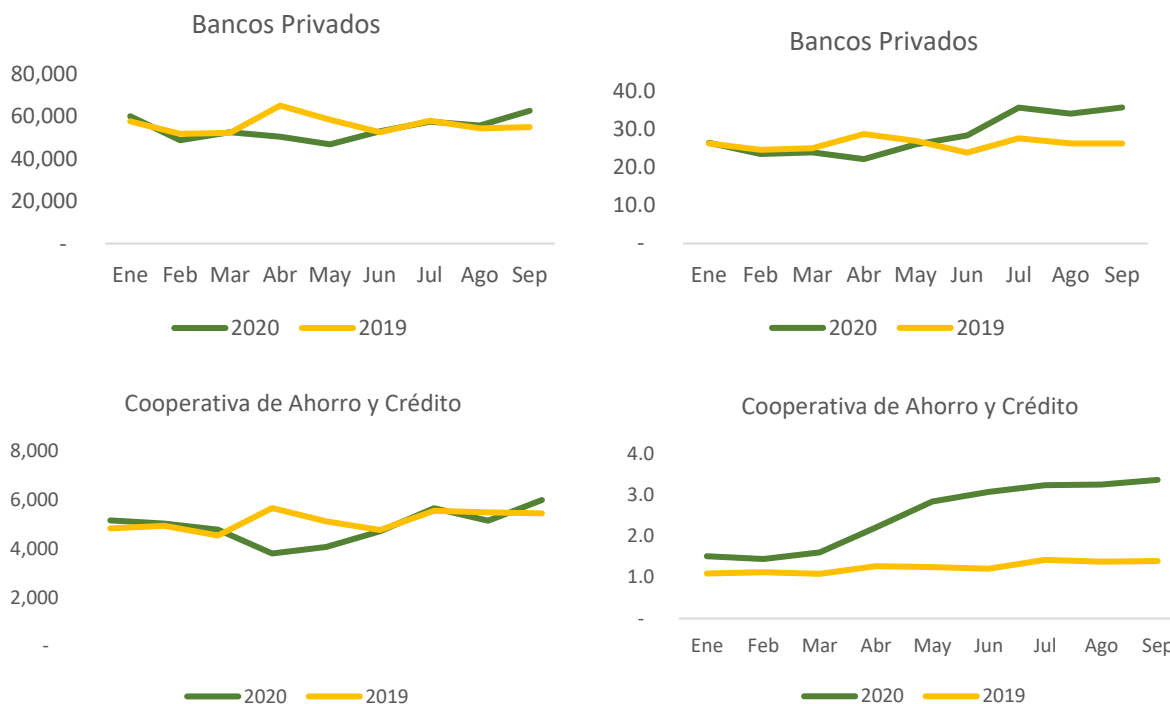
Fuente: BCE

Elaboración: Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

El incremento en el uso del SPI, es generalizado tanto en los clientes de bancos privado y de las cooperativas de ahorro y crédito - COAC. Al analizar el número de transferencias de clientes de bancos privados, antes de la pandemia (febrero 2019-2020) canalizaban mensualmente en promedio 25 millones de operaciones; para septiembre 2020 se incrementaron en un 49%, alcanzando 35.7 millones de operaciones mensuales. En el caso de las COAC, pasaron de un promedio de un millón de transferencias electrónicas mensuales pre-pandemia a triplicarse, alcanzando 3.4 millones para septiembre 2020. La pandemia tuvo un mayor incremento del uso del SPI en el sector financiero popular y solidario respecto a su uso habitual.

En lo que respecta a los montos canalizados, estos tuvieron una caída principalmente el primer mes de la pandemia, en abril con una reducción de 4% en bancos privados y 20% en COAC y mutualistas, sin embargo, para septiembre 2020, lograron superar los montos canalizados en el 2019.

**GRÁFICO 8. SPI por tipo de entidad (SPI)**  
Período 2019- Sept. 2020, Monto (Izq.) y Nro. Operaciones (der.) (En millones)



**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

Llama la atención el comportamiento de los depositantes por sectores, es así que los socios de las COAC, inmediatamente del inicio del confinamiento, empiezan a utilizar intensivamente las transferencias electrónicas. En el caso de los depositantes de los bancos privados, el uso intensivo ocurre dos meses posteriores al inicio del confinamiento. Como resultado del confinamiento, se evidencia la acogida de la ciudadanía al uso de los medios de pago electrónicos, situación que se corrobora por el incremento en un 35% en el número de transferencias electrónicas. Este aspecto es fundamental para el desarrollo de los medios de pagos electrónicos, en la medida que la ciudadanía tiene cada vez más confianza en el uso de este medio de pago, aún cuando en la actualidad los recursos transferidos son acreditados en la cuenta del beneficiario en un promedio de 4 horas. Por esta razón es necesario que el país avance a un sistema de pagos interbancarios con procesamiento de pagos en tiempo real, esto es que el dinero se acredite en la cuenta del beneficiario en cuestión de segundos.

- *Montos por transacciones de clientes del sector financiero privado*

Con la finalidad de definir la tipología de los montos de pagos interbancarios que realizan los clientes del sector privado mediante el SPI, se analiza los montos por transacción de todas las operaciones canalizadas. Para el efecto se realizó un análisis de distribución por percentiles del monto. Los percentiles suelen usarse como grupos que dividen la distribución de la variable en partes iguales; entendidas estas como intervalos que comprenden la misma proporción de valores. Los percentiles son los 99 valores que dividen la serie de datos en 100 partes iguales. Los percentiles dan los valores correspondientes al 1%, al 2%... y al 99% de los datos.

$$\frac{k \times N}{100}, \quad k = 1, 2, \dots, k$$

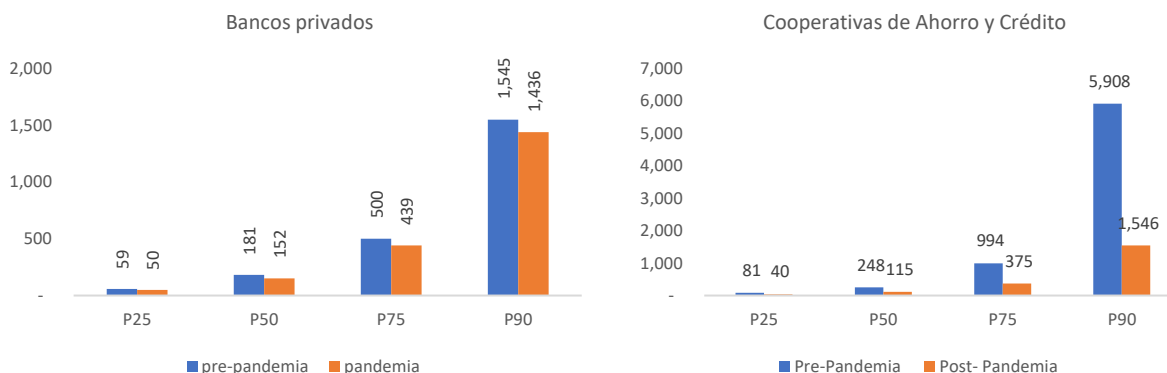
Con este antecedente, los clientes del sector financiero utilizan el SPI para pagos conforme el siguiente detalle:

**Clientes de bancos privados:** En la pandemia se observa que los montos por operación canalizados se redujeron en alrededor del 15% respecto a un periodo pre-pandemia. En pandemia la mitad de las operaciones realizadas por los clientes fueron por montos inferiores o iguales a USD 152, mientras que en el periodo pre-pandemia las operaciones se realizaban por montos inferiores o iguales a USD 181 (gráfico 9), esto representa una reducción del 16% del monto por transacción. Una cuarta parte (25%) de las operaciones de pago realizadas en pandemia fueron por montos inferiores o iguales a USD 50, mientras que pre-pandemia era por alrededor de USD 59, es decir una reducción del 18%. Esto evidencia que la pandemia hizo que el SPI se utilice para transacciones de menor valor.

**Socios de COAC:** Por la pandemia los montos canalizados por transacción se redujeron en alrededor del 60% respecto a un periodo pre-pandemia, lo que indica que los clientes de las COAC, a pesar de que utilizan más intensamente las transferencias electrónicas, sus transacciones de pagos son en menor cuantía que los cotidianos. En pandemia la mitad de las operaciones realizadas por los clientes fueron por montos inferiores o iguales a USD 115, mientras que en el periodo pre-pandemia la mitad de las operaciones se realizaban por montos inferiores o iguales a USD 248 (gráfico 9), esto representa una reducción del 53% del monto por transacción. Una cuarta parte (25%) de las operaciones de pago realizadas en pandemia fueron por montos inferiores o iguales a USD 40, mientras que pre-pandemia era por alrededor de USD 81, es decir una reducción del 51%.



**GRÁFICO 9. Tipología de las transacciones electrónicas sector privado**  
Período 2019- Sept. 2020, Monto percentiles



**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

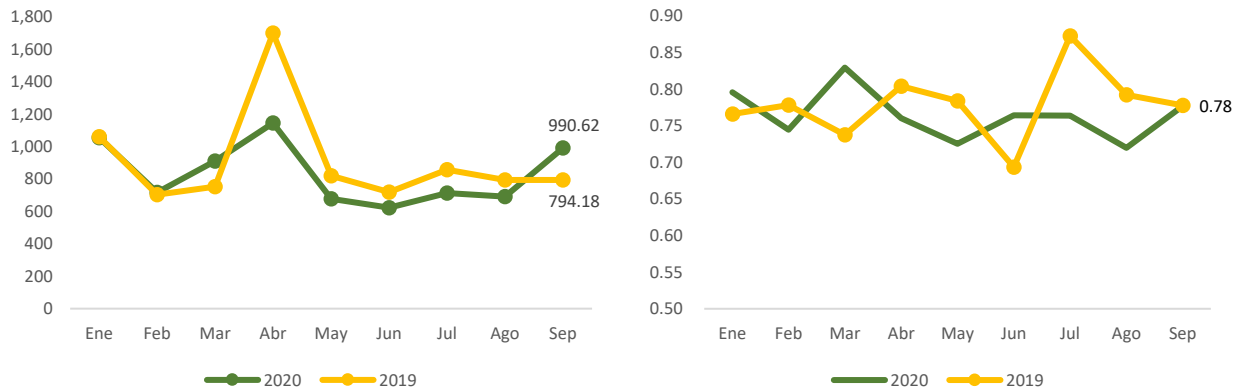
### 3.2. Sistema de Cobros Interbancarios (SCI)

El monto canalizado por cobros interbancarios desde la pandemia se mantiene en niveles inferiores a los niveles del 2019 en alrededor del 20%. Esto se explica principalmente por reducciones en cobros de impuestos y seguridad social, los que representan el 90% de lo canalizado por el SCI. En abril 2020 fue el mes de mayor afectación con una reducción en un 33% (USD 554 millones) respecto al 2019, los meses de abril de cada año son los que tradicionalmente más cobros se realizan. En septiembre 2020, el monto de cobros interbancarios logra superar en 25% respecto el año anterior.

En lo que respecta al uso, medido por el número de cobros realizado, durante la pandemia ha existido una reducción promedio del 4% respecto al 2019, siendo julio 2020 el mes de mayor afectación con una reducción del número de operaciones del 12% respecto al año anterior.

El 96% del monto es canalizado por cobros del sector público y el 4% del sector privado. Mientras que el número de transacciones electrónicas por cobros interbancarios es similar tanto en el sector público y privado (50%), lo que refleja que las operaciones realizadas por el sector privado son de menores montos que las del sector público, este comportamiento se mantiene en épocas de pandemia.

**GRÁFICO 10. Sistema de Cobros Interbancarios (SCI)**  
Período 2019- Sept. 2020, Monto (Izq.) y Nro. Operaciones (der.) (En millones)



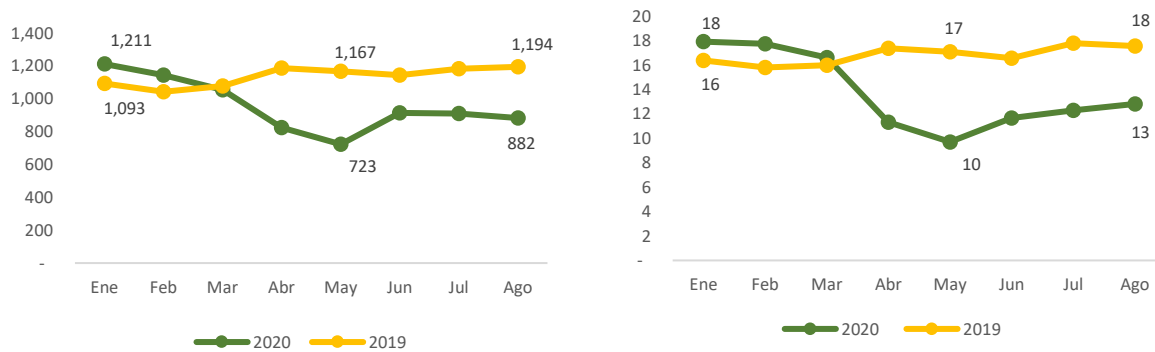
**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

### 3.3. Tarjetas de Crédito

El consumo promedio mensual con tarjeta de crédito en época pre-pandemia era de alrededor de USD 1,159 millones con 17 millones de transacciones, mientras que en periodo de pandemia (abril- agosto 2020) dicho promedio se redujo a USD 850 millones y 12 millones de transacciones. En este periodo el consumo se redujo en USD 1,623 (86%) y en 29 millones de transacciones (33%) respecto al 2019. El mes de mayor afectación en el consumo fue abril 2020, cuando existía mayores restricciones por la pandemia, llegando a su nivel mínimo de USD 723 millones y 10 millones de operaciones. A partir de junio, el uso de tarjetas de crédito empieza a recuperarse levemente; sin embargo, aún a niveles inferiores a periodos pre-pandemia.

**GRÁFICO 11. Tarjetas de Crédito**  
Período 2019- Ago. 2020, Monto (Izq.) y Nro. Operaciones (der) (En millones)



**Fuente:** Cifras – Superintendencia de Bancos  
**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

### 3.3.1. Adquierecia por consumos con tarjeta de crédito por tipo de establecimiento

La adquierecia es el proceso a través del cual las entidades financieras, previo acuerdo con una operadora de tarjeta de crédito, contrata con los establecimientos comerciales o de servicios para procesar sus transacciones con tarjetas de crédito, a cambio de este servicio se cobra una tasa de descuento que equivale del costo financiero de adelantar los fondos por las ventas a crédito del establecimiento.

Al analizar las cifras de adquierecia por consumos con tarjeta de crédito por tipo de establecimiento reportada por las entidades financieras en el país, se observa que tanto el número de transacciones como los montos de facturación cayeron por la pandemia. El servicio de transporte aéreo, restaurante, vehículos, repuestos y educación, son los establecimientos más afectados por monto con una reducción de USD 194 millones (69%), USD 187 millones (67%), USD 161 millones (46%) y USD 128 millones (35%) respectivamente, con relación al año anterior en el periodo de enero a agosto de 2020.

**GRÁFICO 12. Monto de consumos con tarjeta de crédito por tipo de establecimiento**  
2019 - agosto 2020, Millones USD

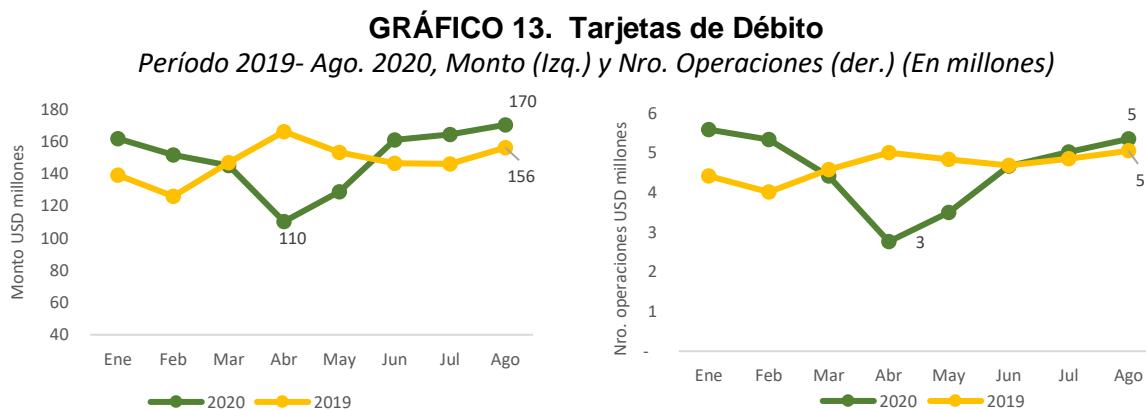


**Fuente:** Cifras – Superintendencia de Bancos

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

### 3.4. Tarjetas de Débito

El consumo con tarjeta de débito en época pre- pandemia en promedio mensual era de alrededor de USD 156 millones y 5 millones de transacciones. En pandemia llegó a reducirse el uso de tarjetas de débito en hasta el 34% del monto y 45% de transacciones en el mes de abril 2020, cursando USD 110 millones por 3 millones de transacciones. Los primeros meses (marzo-mayo 2020) de pandemia existió una reducción del uso de tarjetas de débito en alrededor del 18% del monto (USD 82 millones) y 26% de operaciones (USD 4 millones) respecto 2019. A partir de mayo el monto canalizado se recupera progresivamente superando al promedio habitual, de mayo a agosto 2020 el uso de tarjetas de débito se incrementó en un 32% en el monto facturado por tarjetas de débito.



**Fuente:** Cifras – Superintendencia de Bancos

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

## 4. Esquemas de acceso a los medios de pago

En este apartado se analiza la evolución de los canales en los que se utiliza y/o obtiene los medios de pago descritos en el anterior apartado.

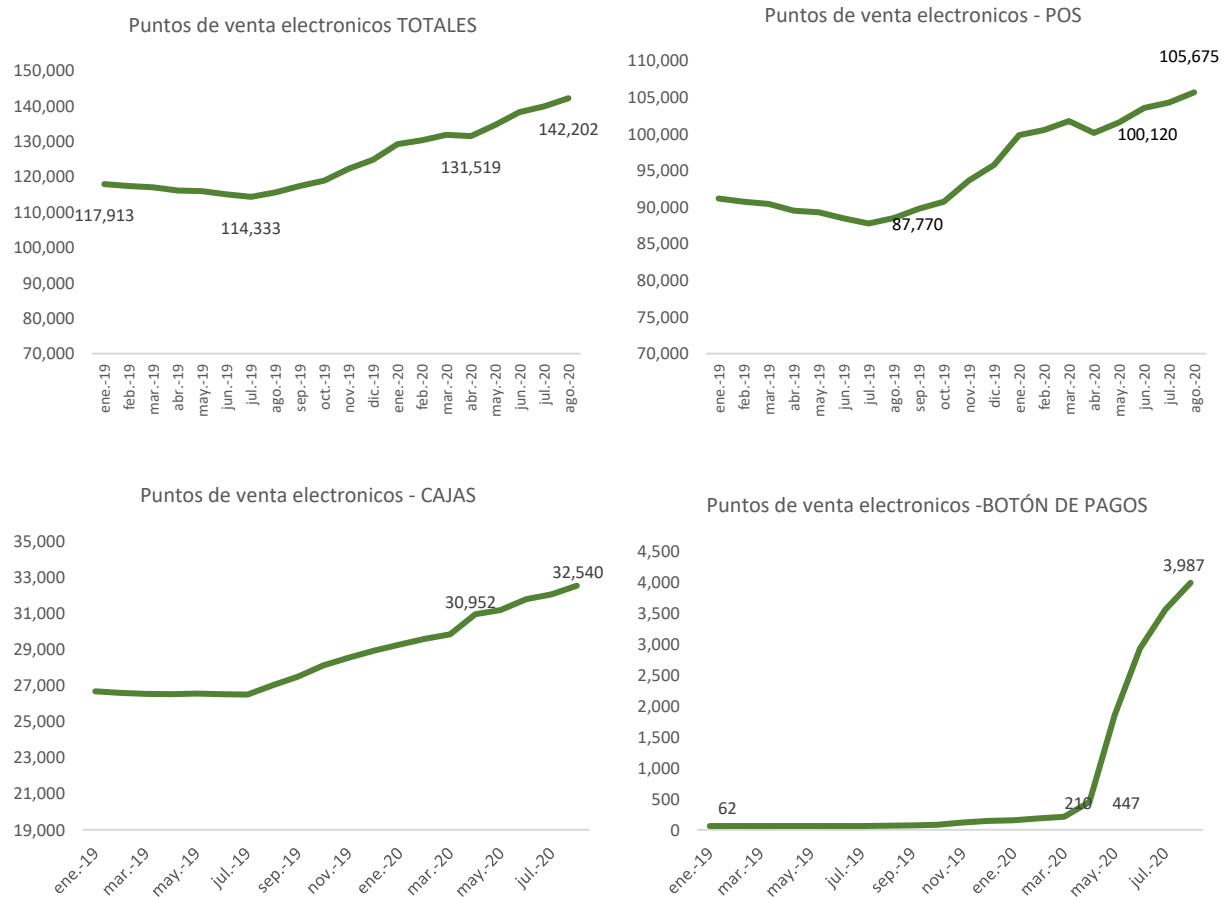
### 4.1. Puntos de venta electrónicos

Los puntos de ventas son dispositivos que en un establecimiento comercial permiten gestionar tareas relacionadas con la venta y permiten el cobro por tarjetas de crédito o débito, la creación e impresión del ticket de venta, gestionar el inventario o generar informes que ayudan en la gestión del negocio, entre otras.

Entre sus funcionalidades, están habilitados para recibir el pago con cualquier marca de tarjetas de crédito o débito emitidas por las entidades financieras. Estos han evidenciado una tendencia creciente por la pandemia, es así que los comercios/establecimientos han incrementado las opciones para que sus clientes puedan pagar con medios de pago electrónicos. Los puntos de venta denominados "POS" (Terminal Punto de Venta) son normalmente los datafonos de los comercios. Los puntos de venta denominados "caja" corresponden a los ubicados en las cadenas de supermercados, farmacias y otros, en tanto que el "botón de pagos" corresponde a la opción que permite realizar consumos en internet a través de la página web de cada establecimiento comercial.

En la pandemia se incrementaron 10,382 puntos de venta activos (8%), pasando de 131 mil puntos totales en marzo 2020 a 142 mil en agosto 2020, de esta última cifra, 105 mil corresponde a POS (74%), 32 mil cajas (23%) y 3,997 botones de pago (3%). Los POS se incrementaron de 3,915 puntos activos de marzo a agosto 2020, es decir un 4%. Las cajas se incrementaron en 2,690 puntos, es decir un 9%. Los botones de pago se incrementaron en 3,777, que representa 18 veces más puntos, previos a la pandemia, donde existían apenas 200 puntos. Esto evidencia que los negocios enfocaron sus esfuerzos comerciales a los pagos digitales.

**GRÁFICO 14. Número de Puntos de venta electrónicos**  
*Período 2019- Ago. 2020, En unidades*



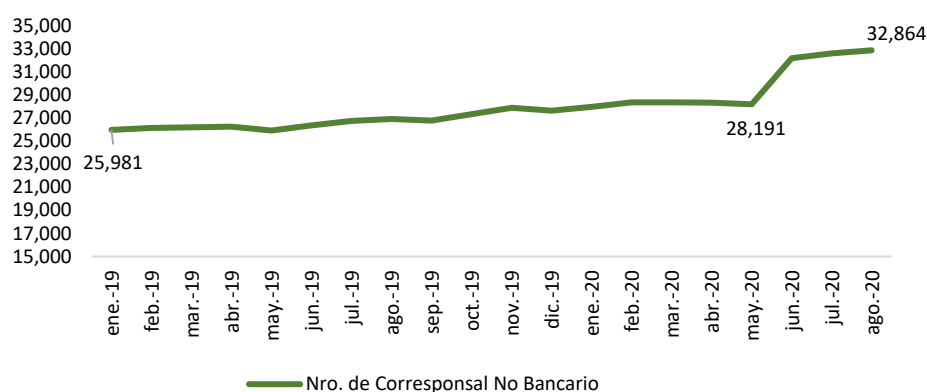
**Fuente:** Cifras – Superintendencia de Bancos  
**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

## 4.2. Corresponsales no bancarios

Los corresponsales no bancarios son canales mediante los cuales, los establecimientos de comercio actúan a nombre y representación de entidades financieras, en determinados servicios bancarios. Entre algunos servicios financieros que se puede realizar por medio de los corresponsales no bancarios son: recibir depósitos o efectuar retiros en efectivo, realizar transferencias de fondos que afecten dichas cuentas, apertura de cuenta básica, recaudar el pago de servicios básicos, pago del bono de desarrollo humano, entre otros.

En la pandemia se han incrementado 4,509 corresponsales no bancarios entre marzo y agosto de 2020 llegando a un total de 32,864.

**GRÁFICO 15. Número de corresponsales no bancarios**  
*Período 2019- Ago. 2020, En unidades*



**Fuente:** Cifras – Superintendencia de Bancos

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

## 5. Midiendo el uso de los medios de pago en el Ecuador alternativos al efectivo

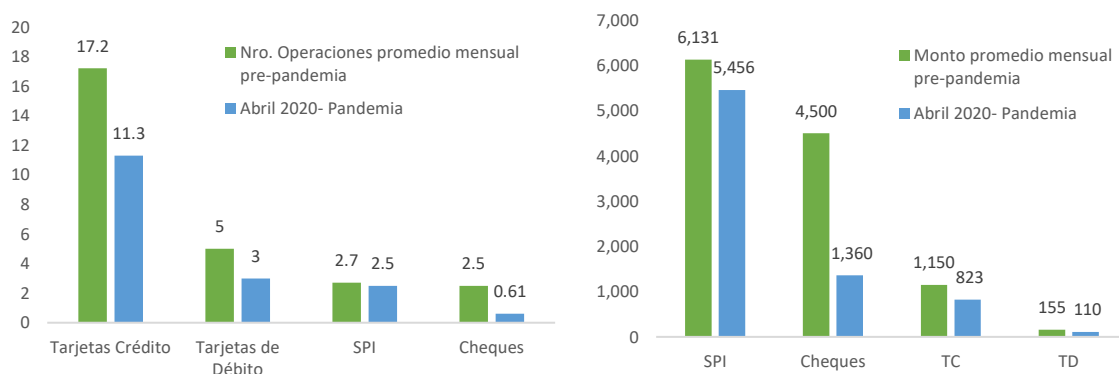
El medio de pago más utilizado en el Ecuador en relación con el número de transacciones realizadas por los agentes económicos, luego del efectivo, es la tarjeta de crédito con un promedio mensual de 17.2 millones de operaciones, seguido por las transacciones con tarjetas de débito con un promedio mensual de 5 millones de operaciones, las transferencias electrónicas por el SPI con 2.7 millones de operaciones y muy cerca por el uso de cheques con 2.5 millones de operaciones.

Al analizar por monto canalizado, las transferencias electrónicas realizadas por SPI son el principal medio de pago en promedio mensual que canaliza USD 6,131 millones, seguido por los cheques con promedio

mensual de alrededor de USD 4,500 millones, con tarjetas de crédito el monto promedio mensual de USD 1,150 millones y por último las tarjetas de débito USD 110 millones.

Para analizar en contexto de pandemia en el uso de los medios de pago alternativos, al efectivo se utiliza en el mes que tuvo la mayor afectación en las operaciones debido a la emergencia sanitaria que fue en abril 2020. En este mes **se realizaron** 11.3 millones de operaciones con tarjetas de crédito, 3 millones de operaciones con tarjetas de débito, 2.5 millones de operaciones con transferencias electrónicas por el SPI; y, 0.61 millones de transacciones por cheques. Por monto, el mes de mayor afectación de la pandemia en abril se canalizó USD 5,456 millones por el SPI, USD 1,360 millones por cheques, USD 823.2 millones por tarjetas de crédito y USD 110 millones por tarjetas de débito.

**GRÁFICO 16. Comparativa entre medios de pago alternativos al efectivo**  
*Período 2019- Ago. 2020, Monto (Izq.) y Nro. Operaciones (der.) (En millones)*



**Fuente:** BCE

**Elaboración:** Gestión de Riesgos de Sistemas de Pago

## 6. Conclusiones

1. La población ecuatoriana es altamente dependiente del dinero en efectivo (billetes y monedas), así lo demuestra la relación entre Especies Monetarias en Circulación respecto el M2 que en Ecuador representa el 29%; en otros países de la Región esta relación se ubica 12 % en Colombia, 9% en Brasil y 5% en Chile.

La demanda por el efectivo en pandemia aumentó a nivel mundial; en el caso ecuatoriano, durante los primeros meses de marzo y abril 2020, el BCE importó alrededor de USD 1,897 millones desde los Estados Unidos para garantizar el normal funcionamiento de la cadena de pagos del país. En igual período en el 2019 se importó USD 550 millones.



2. Frente a las medidas de confinamiento de la ciudadanía, el uso de los medios de pago electrónicos se consolida en el Ecuador, situación que se corrobora en el incremento de un 35 % respecto al número de transacciones electrónicas realizadas entre mayo y septiembre de 2020. Este aspecto es fundamental para el desarrollo de los medios de pago electrónicos, en la medida que la ciudadanía adquiere cada vez más confianza en su uso, por lo tanto, se torna necesario avanzar en el fortalecimiento de las infraestructuras de pago, en especial de aquellas que procesan pagos y cobros en tiempo real.
3. El comportamiento de los usuarios de transferencias electrónicas de dinero se modificó en el confinamiento dependiendo del sector al que pertenecen; es así, que los socios de las cooperativas de ahorro y crédito, inmediatamente del inicio del confinamiento empiezan a utilizar intensivamente este medio de pago. Por su parte, el uso intensivo de los usuarios de los bancos privados ocurre dos meses posteriores al inicio del confinamiento.

Llama la atención la disminución en el promedio de los montos transferidos; los socios de las cooperativas de ahorro y crédito, a pesar de que utilizan más intensamente las transferencias electrónicas, reducen de USD 248 a USD 115 los montos promedios canalizados. Para el caso de los clientes de la banca, la mitad de las operaciones realizadas por el SPI fueron por montos inferiores a USD 152, mientras que en el periodo pre – pandemia las operaciones se realizaban por montos inferiores USD 181, esto representa una reducción del 16% del monto por transacción.

4. En lo que respecta a otros medios de pago electrónico, tenemos el caso de las tarjetas de crédito que en periodo de pandemia se redujo su uso en alrededor USD 1,623 (86%) y 29 millones de transacciones (33%) respecto al 2019, sin lograr recuperarse los niveles de consumo al anterior. En el caso del uso de las tarjetas de débito se recuperó brevemente, los primeros meses de pandemia (marzo-mayo 2020) existió una reducción en alrededor del 18% del monto (USD 82 millones) y 26% de operaciones (USD 4 millones) respecto 2019, pero a partir de mayo 2020 a agosto 2020 se incrementó en un 32%.
5. Entre los esquemas de acceso a los medios de pago electrónicos se destacan los puntos de venta (POS) los cuales han tenido un incremento considerable durante la pandemia, esto permitió a los negocios adecuarse de manera ágil para atender a sus clientes mediante el uso de medios de pagos electrónicos, entre marzo a agosto 2020 se incrementaron 10,382 POS.

De igual manera se evidencia un mayor interés de acceso mediante botones de pago, los cuales permiten a los clientes de los establecimientos comerciales realizar sus consumos a través de páginas web; los botones de pagos se han incrementado en 3,777 puntos, que representa 18 veces más previo a la pandemia cuando existían apenas 200 puntos.

## Bibliografía

- Superintendencia de Bancos. (2020). Estadísticas de Servicios Financieros. Página web
- Federal Reserve (2020). Encuesta de Uso de Efectivo.
- The Economist (2020). Microscopio global 2020.
- Perspectivas económicas de América Latina 2020. TRANSFORMACIÓN DIGITAL PARA UNA MEJOR RECONSTRUCCIÓN. Resumen. OCDE del Centro de Desarrollo. CAF Banco de Desarrollo de América Latina. CEPAL. Comisión Europea.
- Raphael Auer, Giulio Cornelli and Jon Frost. Covid-19, cash, and the future of payments. BIS Bulletin N°3. (April 2020).
- Los mecanismos de pagos digitales. Una guía para los proyectos de protección social durante pandemia. Copyright © 2020 Banco Interamericano de Desarrollo, Gabriela Andrade (IFD/CMF), Alexandre Bagolle (SCL/SPH)
- Luis Tejerina (SCL/SPH)
- SUERF: The European Money and Finance Forum-SUERF Policy Note-Inssue N° 193, September
- La promesa de las Fintech y los sistemas de pago digital
- El Economista. Edgar Juárez: Pagos digitales se han acelerado en América Latina por la pandemia de Covid-19. ([Agosto 2020](#))
- El Universo, 2020. Ver en: [https://www.eluniverso.com/noticias/2020/10/12/nota/8007145/transacciones-bancarias-digitales-ecuador-2020#cxrecs\\_s](https://www.eluniverso.com/noticias/2020/10/12/nota/8007145/transacciones-bancarias-digitales-ecuador-2020#cxrecs_s)
- Infobae: La pandemia abrió una oportunidad para potenciar los medios electrónicos de pago y desalentar el uso del efectivo, (19 marzo de 2020) <https://www.infobae.com/economia/2020/03/19/la-pandemia-abrio-una-oportunidad-para-potenciar-los-medios-electronicos-de-pago-y-desalentar-el-uso-del-efectivo/>
- Circulo de Estudios Latinoamericanos (Cesla.com): La transformación digital es clave para recuperación pospandemia en América Latina, (25 septiembre de 2020) <https://www.cesla.com/detalle-noticias-de-latinoamerica.php?fnoti=2020&Id=16248>
- Banco Mundial Blogs: Responder a la crisis con pagos digitales destinados a la protección social, (31 de marzo de 2020) <https://blogs.worldbank.org/es/voces/pagos-digitales-destinados-a-la-proteccion-social-ante-el-coronavirus>
- El Universal: Medios de pago digitales ganan presencia durante pandemia, (5 de agosto de 2020) <https://www.eluniversal.com.mx/cartera/medios-de-pago-digitales-ganan-presencia-durante-pandemia>

- Banco Interamericano de Desarrollo (BID): Políticas para combatir la pandemia, Informe macroeconómico de América Latina y el Caribe 2020. - -
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID) Invest: Dos modelos exitosos para promover la digitalización bancaria: los casos de Colombia y Perú, (23 de septiembre de 2020)  
<https://idbinvest.org/es/blog/instituciones-financieras/dos-modelos-exitosos-para-promover-la-digitalizacion-bancaria-los-0>
- Primicias: Las aplicaciones financieras y su ‘boom’ durante la pandemia  
<https://www.primicias.ec/noticias/tecnologia/aplicaciones-financieras-boom-pandemia/>
- Circulo de Estudios Latinoamericanos (Cesla.com): A. Latina acelera el uso de pagos digitales, mientras el e-commerce alcanza niveles sin precedentes, (6 de julio de 2020)  
<https://www.cesla.com/detalle-noticias-de-latinoamerica.php?Id=14653>
- Sitio: El auge de la economía digital y las FinTech en tiempos de pandemia, (23 abril de 2020)  
<https://www.itsitio.com/ar/auge-la-economia-digital-las-fintech-tiempos-pandemia/>
- Banca News: América Latina concentra el 8% de compradores digitales a nivel mundial, (3 de abril de 2020)  
<https://www.bancaNews.com/america-latina-concentra-el-8-de-compradores-digitales-a-nivel-mundial/>
- América Economía: La hora de las Fintechs: La Inclusión Financiera de América Latina en tiempos de COVID-19, (2 de junio de 2020)  
<https://tecno.americaeconomia.com/articulos/la-hora-de-las-fintechs-la-inclusion-financiera-de-america-latina-en-tiempos-de-covid-19>
- COBIS Financial Agility Partners: Cinco ventajas de la banca digital que la pandemia mostró, (9 de junio de 2020)  
<https://blog.cobiscorp.com/banca-digital-pandemia>
- Statista: Variación de los ingresos por ventas de comercio electrónico durante el brote de COVID-19 en algunos países de América Latina en abril de 2020  
<https://es.statista.com/estadisticas/1123914/america-latina-crecimiento-ventas-online-covid/>