



Informe de Sistemas y Servicios de Pagos en Nicaragua

IV Trimestre de 2025

Febrero, 2025

Contenido

PRESENTACIÓN	3
RESUMEN EJECUTIVO	4
CAPÍTULO I: SISTEMAS DE PAGO	6
Operaciones en el SINPE	7
Operaciones en UNIRED	9
Operaciones del SIPA	9
Transferencias SWIFT	11
CAPÍTULO II: INSTRUMENTOS DE PAGO	11
Cheques	12
Tarjetas de pago	13
Transferencias de fondos	15
Débitos directos	16
Envíos de dinero para retiros sin tarjeta	16
Dinero electrónico	16
Efectivo en circulación	19
CAPÍTULO III: CANALES DE PAGO	20
Canales de pago presenciales	21
Canales de pago no presenciales	24
SIGLAS, ACRÓNIMOS Y ABREVIATURAS	27
ANEXOS ESTADÍSTICOS	29

PRESENTACIÓN

El Informe de Sistemas y Servicios de Pagos en Nicaragua del Banco Central de Nicaragua (BCN), tiene como objetivo presentar las transacciones efectuadas a través de los sistemas de pagos que regula y supervisa el BCN, así como las operaciones realizadas con instrumentos e infraestructura de pagos.

Un sistema de pagos es un conjunto de instrumentos, procedimientos y normas para la transferencia de fondos (físico, electrónico o virtual) entre los participantes del sistema. Los sistemas de pagos en Nicaragua son: Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos (SINPE), que es administrado por el Banco Central de Nicaragua (BCN); Sistema de Interconexión de Pagos (SIPA), que es un sistema de pagos regional operado por los Bancos Centrales de Centro América y República Dominicana; y la Cámara de Compensación Automatizada, que es administrada por ACH de Nicaragua S.A. (UNIRED por su nombre comercial).

Los pagos en la economía se realizan a través de diferentes medios, siendo el principal el dinero en efectivo, que está compuesto por billetes y monedas. Asimismo, existen medios de pago que operan como sustitutos del dinero, a través de instrumentos y canales. Los instrumentos de pago, diferentes a los billetes y monedas, están referidos a cheques, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, tarjetas prepagadas, transferencias electrónicas de fondos y billeteras móviles, entre otros; estos permiten pagar, sin necesidad de utilizar el dinero físico, posibilitando así una mayor eficiencia en las operaciones.

Por su parte, los canales de pago son el conjunto de medios, infraestructura, procedimientos o relaciones mediante los cuales se realiza un pago, y se refieren a sucursales y ventanillas, banca por internet (banca virtual, banca en línea, e-banking), banca móvil, cajeros automáticos, puntos de venta, correspondentes no bancarios, entre otros.

En el presente informe de sistemas y servicios de pagos en Nicaragua, primeramente, se muestran las transacciones realizadas a través de los distintos sistemas de pagos a nivel nacional. Seguidamente, se describe el monto y cantidad de instrumentos de pago en circulación, así como las transacciones realizadas con dichos instrumentos. Posteriormente, se muestra la cantidad de canales de pago y las operaciones realizadas a través de la infraestructura de pagos. Finalmente, en los anexos se presenta información estadística más detallada por sistemas e instituciones.

RESUMEN EJECUTIVO

Durante el cuarto trimestre de 2025, las transacciones efectuadas a través de los diferentes sistemas de pagos que operan en el país, reflejaron un incremento tanto en el valor como en el volumen de las operaciones, respecto al mismo período de 2024. También se observó un incremento en el efectivo en circulación y en el uso de otros instrumentos de pago, particularmente en las tarjetas de pagos. Adicionalmente, en el mismo período, se registraron mayores transacciones a través de la infraestructura de pagos, tales como correspondenciales no bancarios, cajeros automáticos, canales de adquirencia, entre otros.

En el cuarto trimestre del año se efectuaron 4.0 millones de transacciones a través de los distintos sistemas de pagos, las que totalizaron 753,007.0 millones de córdobas. Las transacciones se incrementaron 23.0 por ciento en el valor y 60.1 por ciento en el volumen de las operaciones, con relación al mismo período de 2024.

El valor de las operaciones en SINPE ascendió a 581,144.4 millones de córdobas, lo que reflejó un incremento interanual de 22.2 por ciento (9.4% en el volumen). Dentro de este sistema, el servicio de transferencias electrónicas de fondos (TEF) fue el más representativo con una participación de 47.9 por ciento del valor total. Las operaciones en TEF aumentaron 18.0 por ciento en valor, aunque con una disminución de 0.6 por ciento en el volumen.

Por su parte, las transacciones en el sistema UNIRED totalizaron 170,673.9 millones de córdobas (3,257,527 operaciones), lo que equivale a un aumento interanual de 26.0 por ciento en el valor transado y de 78.9 por ciento en el número de operaciones. Este sistema es utilizado por los cuentahabientes para operaciones interbancarias, como transferencias de cuenta a cuenta, pagos de tarjetas y préstamos, principalmente por montos menores a cien mil córdobas.

Por otra parte, las operaciones en SIPA alcanzaron 1,188.7 millones de córdobas (3,135 transferencias), reflejándose un incremento interanual de 17.9 por ciento en el valor de las transacciones (45.0% en el volumen). A través de este sistema se realizan transferencias electrónicas de fondos desde y hacia el resto de los países de Centroamérica y República Dominicana.

En cuanto al uso de los instrumentos de pago, se registraron 77.8 millones de operaciones que totalizaron 1.5 billones de córdobas, las que incluyen pagos con cheques, tarjetas de pagos, transferencias electrónicas (interbancarias e intrabancarias) y operaciones con dinero electrónico. El uso de estos instrumentos reflejó un aumento interanual de 20.6 por ciento en el valor transado y de 15.3 por ciento en el número de operaciones.

Al final del cuarto trimestre de 2025, se registraron 3.6 millones de tarjetas de pago (débito, crédito y prepagadas) en circulación (un incremento interanual de 16.7%); 478,806 cuentas de dinero electrónico (incremento de 18.6%) y 892,834 usuarios de carteras digitales registrados (incremento de 14.0%). El instrumento de pago más utilizado continúa siendo la tarjeta de débito, a través de las cuales se registraron 34.4 millones de transacciones (incremento interanual de 8.9%). Por su parte, en términos de monto, las transferencias entre cuentas en el mismo banco fueron las más representativas (65.8% del valor total).

Con relación al efectivo en circulación, este ascendió a 69,389.1 millones de córdobas, registrándose un aumento interanual de 16.6 por ciento. Del total del efectivo en circulación, 97.4 por ciento (C\$67,630.1 millones) corresponde a billetes con denominaciones de circulación habitual, de 5 córdobas hasta de 1,000 córdobas; y el restante 2.6 por ciento, lo componen las monedas (C\$1,759.1 millones) y billetes de más baja denominación (C\$25.9 millones).

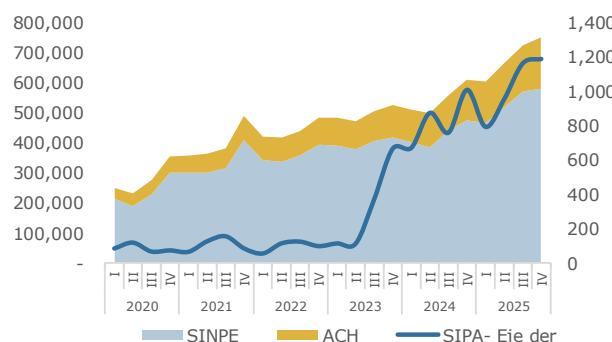
Respecto a las operaciones que se realizan a través de los distintos canales de pago, se llevaron a cabo 92.1 millones de operaciones, lo que representó un aumento interanual de 17.9 por ciento. Por tipo de canal, el mayor volumen de operaciones se realizó en canales de pago presenciales (65.8% del volumen total), mientras que la mayor participación en el valor la tuvieron los canales no presenciales (84.3% del valor total).

A través de canales de pago presenciales se efectuaron 60.6 millones de operaciones, por un valor de 272,509.5 millones de córdobas, las que incluyen operaciones a través de sucursales y ventanillas, corresponsales no bancarios, agencias de servicios, agencias de recaudo y retiros, cajeros automáticos y pagos presenciales con tarjetas, realizados a través de POS, mPOS e integraciones a sistemas de facturación. El uso de estos canales de pago reflejó un aumento interanual de 10.7 por ciento en el valor transado y de 13.9 por ciento en el número de operaciones, lo cual es congruente con el incremento observado en la cobertura de estos canales de pago (645 nuevos establecimientos que operan como corresponsales no bancarios y 72 cajeros automáticos más; así como 11,292 POS, y 8,426 mPOS, respecto al cuarto trimestre de 2024).

Finalmente, por medio de los canales de pago no presenciales se realizaron 31.5 millones de operaciones por un valor de 1.5 billones de córdobas, las que incluyen transacciones a través de banca electrónica, chatbots de pagos, telepagos, pasarelas de pago online y procesamiento de débitos automáticos. El uso de estos canales de pago reflejó un incremento interanual de 15.4 por ciento en el valor transado y 26.4 por ciento en el número de operaciones.

CAPÍTULO I: SISTEMAS DE PAGO

Gráfico I-1
Valor de las operaciones de los sistemas de pago
(millones de córdobas)



Fuente: BCN y UNIRED.

Durante el cuarto trimestre de 2025, las transacciones efectuadas a través de los diferentes sistemas de pagos que operan en el país ascendieron a 753,007.0 millones de córdobas (C\$612,026.8 millones en el cuarto trimestre de 2024), para un total de 3,998,965 transacciones, lo que representó un crecimiento de 23.0 por ciento en el valor y de 60.1 por ciento en el volumen de las operaciones, respecto al mismo período de 2024.

Por sistema, las operaciones del SINPE representaron el 77.2 por ciento del monto total. Por moneda de transacción, el 61.9 por ciento del valor transado fue en moneda nacional.

Tabla I-1
Valor y volumen de las operaciones en los sistemas de pagos
(millones de córdobas y número de operaciones)

Sistema de Pagos/ Módulos o tipos de transacción	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
SINPE						
Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF)	236,147.9	15,819	278,582.0	15,731	18.0%	-0.6%
Cámara Interbancaria de Compensación	62,363.2	658,265	70,998.5	721,905	13.8%	9.7%
Electrónica de Cheques (CCE) ^{1/}	135,827.0	121	170,962.4	126	25.9%	4.1%
Liquidación de Operaciones de ACH ^{2/}	32,579.7	329	35,702.4	310	9.6%	-5.8%
Módulo de Administración de Efectivo (MAE)	8,655.1	207	24,899.2	231	187.7%	11.6%
Módulo de Mesa de Cambio (MMC)						
UNIRED						
Transferencia cuenta a cuenta	133,089.2	1,578,174	167,342.5	2,898,917	25.7%	83.7%
Pagos de tarjetas de crédito	2,162.0	218,983	3,124.1	331,206	44.5%	51.2%
Pagos de préstamos	190.3	21,970	201.9	26,170	6.1%	19.1%
Transferencia a tarjetas pre- pagadas	4.1	1,817	5.4	1,234	33.5%	-32.1%
SIPA						
Transferencias recibidas en Nicaragua	975.4	2,097	1,076.3	3,039	10.3%	44.9%
Transferencias enviadas desde Nicaragua	32.8	65	112.3	96	242.8%	47.7%
Total de operaciones:	612,026.8	2,497,847	753,007.0	3,998,965	23.0%	60.1%

Notas:

1/: El volumen de operaciones en CCE se refiere al número de cheques compensados.

2/: El volumen de operaciones se refiere al número de veces que el BCN liquida los saldos netos resultantes de las operaciones realizadas en ACH. En el día el BCN realiza dos liquidaciones.

Fuente: BCN y UNIRED.

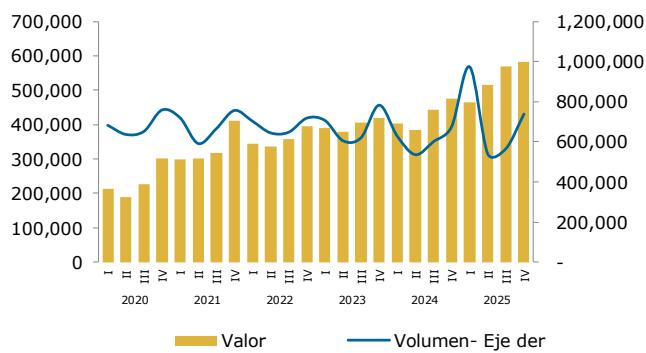
Operaciones en el SINPE¹

Tabla I-2
Valor de las operaciones en los sistemas de pago por moneda al IV Trim 2025
(millones de córdobas)

Sistema de Pagos/ Monedas	Valor	% por sistema	% del total
SINPE	581,144.4		77.2%
Moneda Nacional	372,492.6	64.1%	49.5%
Moneda Extranjera	208,651.8	35.9%	27.7%
UNIRED	170,673.9		22.7%
Moneda Nacional	93,689.0	54.9%	12.4%
Moneda Extranjera	76,984.9	45.1%	10.2%
SIPA	1,188.7		0.2%
Moneda Extranjera	1,188.7	100.0%	0.2%
Total de operaciones:	753,007.0		
Moneda Nacional	466,181.6	61.9%	
Moneda Extranjera	286,825.4	38.1%	

Fuente: BCN y UNIRED.

Gráfico I-2
Valor y volumen de las operaciones de SINPE
(millones de córdobas y número de transacciones)



Fuente: BCN.

A través de este sistema, las operaciones alcanzaron 581,144.4 millones de córdobas, con 738,303 transacciones, lo que reflejó un incremento de 22.2 por ciento en el valor y de 9.4 por ciento en el volumen.

Los servicios del SINPE con mayor importancia fueron las Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF), con una participación de 47.9 por ciento en el valor transado, y la liquidación de operaciones ACH que representó el 29.4 por ciento. Asimismo, la compensación y liquidación electrónica de cheques a través de la Cámara Interbancaria de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) representó el 12.2 por ciento. Por su parte, las operaciones de depósito y retiro en efectivo (dólares y córdobas) que realizaron los bancos en el BCN, a través del Módulo de Administración de Efectivo (MAE), tuvieron una participación de 6.1 por ciento en el valor de los servicios.

A través de TEF el monto transado ascendió a 278,582.0 millones de córdobas, equivalente a un incremento de 18.0 por ciento respecto al monto del mismo período de 2024. En este sistema se procesaron 15,731 transferencias en córdobas, dólares y euros, lo que reflejó una disminución de 0.6 por ciento respecto a lo observado en el cuarto trimestre de 2024. El valor promedio diario transado en el sistema fue de 4,352.8 millones de córdobas, equivalente a 17.7 millones de córdobas por transferencia en promedio, caracterizándolo como un sistema donde se realizan pagos de más alto valor.

¹ El SINPE es un sistema de pagos administrado por el BCN a través del cual los bancos liquidan transacciones entre ellos y entre sus clientes. Este sistema conecta al Gobierno, los bancos, entidades financieras y administradores de sistemas de pagos privados, a través de una red de

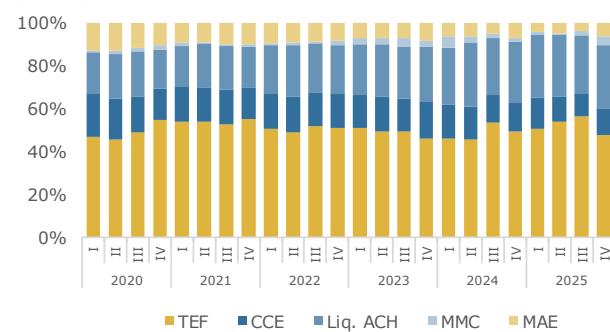
telecomunicaciones que les permite realizar la movilización electrónica de fondos. Los servicios cubiertos por el SINPE son: Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF), Compensación y liquidación electrónica de cheques (CCE), Liquidación de Operaciones ACH (ACH), Compra y venta de divisas (MMC) y Depósito y retiro de efectivo (MAE).

Tabla I-3
Promedio de las operaciones en SINPE al IV Trim 2025
(córdobas y número de operaciones)

Sistema de pagos	Promedio por transacción (córdobas)	Promedio diario (córdobas)	Promedio diario (número de operaciones)
SINPE	787,135.4	9,080,382,025.0	11,536
Liquidación ACH	1,356,844,076.3	2,671,286,775.2	2
MAE	115,169,118.7	557,850,418.8	5
MMC	107,788,676.9	389,049,755.8	4
TEF	17,709,111.4	4,352,844,248.6	246
CCE	98,348.7	1,109,350,826.7	11,280

Fuente: BCN.

Gráfico I-3
Valor transado en SINPE: Participación por servicios (porcentaje)



Fuente: BCN.

A través de la CCE² se compensaron y liquidaron 721,905 cheques en córdobas, dólares y euros, registrándose un incremento de 9.7 por ciento en volumen, respecto al cuarto trimestre de 2024. El monto de las operaciones totalizó 70,998.5 millones de córdobas, lo que resultó en un aumento interanual de 13.8 por ciento en el valor. El valor promedio diario compensado fue de 1,109.4 millones de córdobas, equivalente a un promedio de 98,348.7 córdobas por cheque.

En su rol de liquidador de las operaciones de UNIRED³, el BCN ejecutó órdenes de liquidación en córdobas y dólares por un monto equivalente a 170,962.4 millones de córdobas, lo que representó un incremento de 25.9 por ciento respecto al cuarto trimestre de 2024. El valor promedio diario liquidado fue de 2,671.3 millones de córdobas.

Las operaciones de depósito y retiro de efectivo en córdobas y dólares que los bancos realizaron en el BCN, y que se registraron a través del Módulo de Administración de Efectivo (MAE), fueron 35,702.4 millones de córdobas. Esto significó un incremento de 9.6 por ciento respecto a lo registrado en el cuarto trimestre de 2024. Asimismo, el valor promedio depositado y retirado diariamente fue de 557.9 millones de córdobas.

Por otra parte, en el Módulo de Mesa de Cambio (MMC) del BCN se realizaron 231 operaciones de compra y venta de dólares y euros con los bancos, otras entidades financieras y el Gobierno. Estas operaciones totalizaron 24,899.2 millones de córdobas, resultando un incremento de 187.7 por ciento. El valor promedio transado diariamente fue de 389.0 millones de córdobas.

² La compensación y liquidación electrónica de cheques es realizada en la Cámara Interbancaria de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) administrada por el BCN. Este es un servicio de compensación multilateral neta diferida a través de la cual se realiza el proceso de compensación y liquidación de las órdenes de pagos que resulten de cheques presentados y recibidos por todos los

participantes (bancos y BCN), en nombre propio o por órdenes de terceros. En la CCE se pueden negociar cheques de alto o bajo valor.

³ UNIRED por su nombre comercial, es una Cámara de Compensación Automatizada de bajo valor administrada por la empresa "ACH de Nicaragua S.A.", autorizada por el BCN en diciembre de 2015.

Gráfico I-4
Valor y volumen de las operaciones de ACH/UNIRED
(millones de córdobas y miles de transacciones)



Fuente: UNIRED.

Gráfico I-5
Volumen transado en UNIRED:
Participación por tipo de transacción
(porcentaje)



Fuente: UNIRED.

Operaciones en UNIRED⁴

Las transacciones en el sistema UNIRED totalizaron 170,673.9 millones de córdobas, correspondientes a 3,257,527 operaciones, lo que equivale a un aumento de 26.0 por ciento en el valor transado y de 78.9 por ciento en el número de operaciones.

Por tipo de transacción, las transferencias de cuenta a cuenta -tanto individuales como múltiples- representaron la mayor participación, tanto en términos de valor transado (98.0%) como en número de operaciones (89.0%). Estas cifras incluyen también las transferencias realizadas desde o hacia carteras digitales, que aportaron el 0.03 por ciento del valor y el 2.0 por ciento del volumen total de las transferencias de cuenta a cuenta. En segundo lugar, se ubicaron los pagos de tarjetas de crédito, con una participación del 1.8 por ciento en valor y del 10.2 por ciento en volumen.

El valor de las transferencias de cuenta a cuenta ascendió a 167,342.5 millones de córdobas (2,898,917 operaciones), registrándose un incremento interanual de 25.7 por ciento en valor y de 83.7 por ciento en volumen. Por su parte, el valor de los pagos de tarjetas de crédito fue por 3,124.1 millones de córdobas, resultado de 331,206 operaciones, observándose un aumento interanual de 44.5 por ciento en el valor y de 51.2 por ciento en el volumen.

En promedio se realizaron 35,408 operaciones diarias a través de UNIRED por un monto de 1,855.2 millones de córdobas, siendo el valor promedio por operación de 52,393.7 córdobas.

Operaciones del SIPA⁵

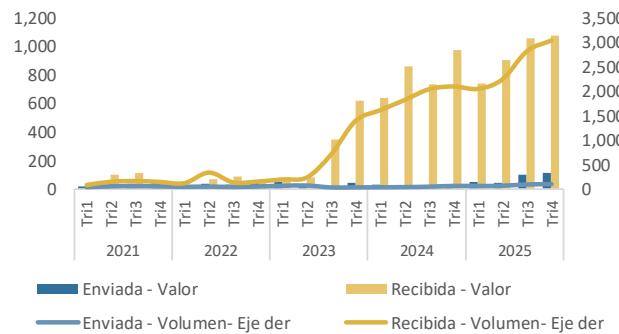
A través del SIPA se realizaron 3,135 transferencias desde o hacia el resto de los

⁴ A través de la plataforma de UNIRED, los cuentahabientes de los bancos participantes, que pueden ser personas naturales o jurídicas, envían en tiempo real desde una cuenta bancaria, transferencias (individuales o múltiples) a cuentas en cualquier otro banco del Sistema Financiero Nacional. Además de las transferencias, en este sistema los usuarios pueden realizar pagos de tarjetas de crédito y

préstamos (propios y de cuartos), y transferencias a tarjetas prepagadas. Las transferencias son realizadas en línea y el servicio está disponible las 24 horas del día, los 365 días del año.

⁵ El SIPA es un sistema electrónico de pagos regional, por medio del cual los clientes de las entidades financieras participantes pueden realizar transferencias electrónicas de

Gráfico I-6
Valor y volumen de las operaciones del SIPA
(millones de córdobas y número de transacciones)



Fuente: BCN.

países de Centroamérica y República Dominicana, por un monto equivalente a 1,188.7 millones de córdobas, lo que reflejó un incremento interanual de 17.9 por ciento en el valor de las transferencias y de 45.0 por ciento en el volumen.

Se recibieron 3,039 transferencias, por un monto equivalente a 1,076.3 millones de córdobas (un incremento de 44.9% en el volumen y de 10.3% en el valor). El valor promedio de las transferencias recibidas fue de 354,172.0 córdobas.

Por su parte, las transferencias hacia el resto de países de Centroamérica y República Dominicana totalizaron 112.3 millones de córdobas (96 transferencias), lo que representó un incremento de 242.8 por ciento en el valor de las operaciones y de 47.7 por ciento en la cantidad de transferencias enviadas, respecto al mismo período de 2024. El valor promedio de las transferencias enviadas fue de 1,170,205.9 córdobas.

Tabla I-4
Valor y volumen de las operaciones del SIPA (Por país)- IV Trim 2025
(millones de córdobas y número de transacciones)

País origen/destino	Transferencias Recibidas				Transferencias Enviadas			
	Valor	Estructura Valor	Volumen	Estructura Volumen	Valor	Estructura Valor	Volumen	Estructura Volumen
El Salvador	1,012.9	94.1%	2,816	92.7%	12.1	10.8%	13	13.5%
Honduras	2.2	0.2%	13	0.4%	59.0	52.5%	49	51.0%
República Dominicana	13.9	1.3%	174	5.7%	0.7	0.7%	2	2.1%
Guatemala	-	0.0%	-	0.0%	40.5	36.1%	32	33.3%
Costa Rica	47.3	4.4%	36	1.2%	-	0.0%	-	0.0%
Total de operaciones:	1,076.3	100%	3,039	100%	112.3	100%	96	100%

Fuente: BCN.

fondos, en dólares de los Estados Unidos de América, a Centroamérica y República Dominicana. Las transferencias a través del SIPA son acreditadas el mismo día hábil al beneficiario final de la misma, desde su ingreso al sistema de pagos local del participante indirecto receptor (banco destino), una vez compruebe la procedencia y origen de los

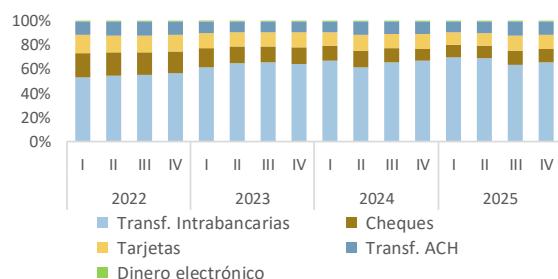
fondos. Los participantes directos del SIPA son los bancos centrales de los países miembros, mientras que las entidades de intermediación financiera de cada país operan como participantes indirectos.

Gráfico I-7
Valor y volumen de transferencias SWIFT
(en millones de córdobas y número de operaciones)



Fuente: BCN.

Gráfico II-1
Valor transado con instrumentos de pago
(porcentaje)



Nota: Tarjetas incluye operaciones con tarjetas de débito y de crédito.
Fuente: UNIRED, bancos y PSP.

Transferencias SWIFT

Durante el cuarto trimestre de 2025, el BCN recibió a favor de las instituciones depositantes en el BCN, 64 transferencias de fondos a través de la mensajería SWIFT por un valor de 22,006.2 millones de córdobas. Esto representó un incremento interanual de 48.0 por ciento en el valor con una disminución de 5.9 por ciento en el volumen. Asimismo, el BCN, conforme instrucciones de las instituciones depositantes, envió 1 transferencia por un valor de 1,098.7 millones de córdobas (una disminución interanual de 98.5% en el volumen y de 87.6% en el valor).

El valor promedio de las transferencias enviadas fue de 1,098.7 millones de córdobas, mientras que el promedio de las transferencias recibidas fue de 343.8 millones de córdobas.

CAPÍTULO II: INSTRUMENTOS DE PAGO

Al final del cuarto trimestre de 2025, se registraron 3.6 millones de tarjetas de pago en circulación⁶ (16.7% más que el mismo período del año anterior), que incluyen tarjetas de débito, crédito y prepagadas; 478,806 cuentas de dinero electrónico (incremento de 18.6%); y 892,834 usuarios registrados de carteras digitales (incremento de 14.0% con respecto al cuarto trimestre de 2024). Asimismo, el efectivo en circulación ascendió a 69,389.1 millones de córdobas, lo que representó un aumento interanual de 16.6 por ciento.

En cuanto al uso de los instrumentos de pago, se registraron 77.8 millones de operaciones que totalizaron 1.5 billones de córdobas, las que incluyen pagos con cheques, pagos con tarjetas, transferencias de fondos (intrabancarias⁷ y ACH⁸) y dinero electrónico. El uso de estos instrumentos reflejó un aumento interanual de

⁶Corresponde al saldo de tarjetas de débito, crédito y prepagadas, activas y vigentes.

⁷Transferencias entre cuentas del mismo banco.

⁸Transferencias entre cuentas de diferentes bancos.

Tabla II-1
Valor y volumen de las operaciones realizadas con instrumentos de pagos
(millones de cérdobas y millones de operaciones)

Instrumento de pago	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Cheques	119,247.7	1.3	168,308.4	1.6	41.1%	19.9%
Tarjetas de débito	122,983.3	31.6	140,584.4	34.4	14.3%	8.9%
Tarjetas de crédito	33,083.2	13.6	39,035.7	15.9	18.0%	17.0%
Transferencias Intrabancarias	862,685.8	10.4	1,017,908.2	12.5	18.0%	20.9%
Transferencias ACH	135,445.6	1.8	170,673.9	3.3	26.0%	78.9%
Dinero electrónico ^{1/}	9,929.7	8.8	11,253.0	10.1	13.3%	15.0%
Total de Operaciones:	1,283,375.3	67.5	1,547,763.6	77.8	20.6%	15.3%

Notas:

1/: Incluye operaciones con tarjetas prepagadas y con carteras digitales que almacenan dinero electrónico.

Fuente: UNIRED, bancos y PSP.

20.6 por ciento en el valor transado y de 15.3 por ciento en el número de operaciones.

El instrumento de pago con mayor número de operaciones fue la tarjeta de débito, a través de la cual se realizaron 34.4 millones de transacciones, lo que representó un incremento interanual de 8.9 por ciento. Por su parte, en términos del monto, las transferencias intrabancarias fueron las más representativas (65.8% del valor total).

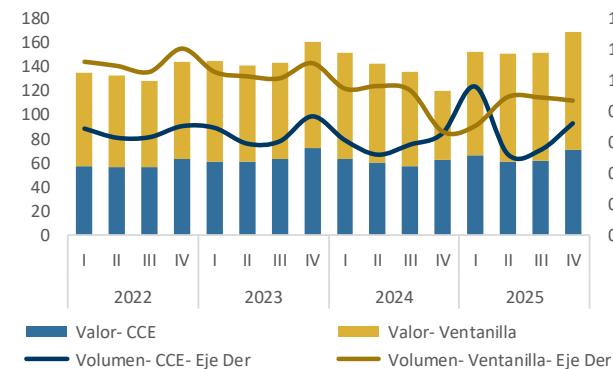
Cheques

Durante el cuarto trimestre de 2025, se liquidaron 1.6 millones de cheques por un valor de 168,308.4 millones de cérdobas (denominados en cérdobas, dólares y euros), lo cual representó un incremento de 41.1 por ciento en el valor y de 19.9 por ciento en el volumen. El valor promedio fue de 105,976.9 cérdobas por cheque.

De total de cheques, el 54.5 por ciento se pagó a través de las ventanillas de sucursales bancarias (57.8% en valor), mientras que el restante se compensó en CCE.

Por moneda, el 92.5 por ciento del volumen total de cheques fueron emitidos en cérdobas (77.2% del valor total de los cheques).

Gráfico II-2

Valor y volumen de cheques
(en millones de cérdobas y millones de cheques)


Fuente: BCN y bancos.

De los 721,905 cheques que fueron compensados en la CCE, el 72.1 por ciento fueron emitidos por el Gobierno (cheques fiscales) y el resto por bancos y otras instituciones que participan en la cámara.

Se truncaron 707,237 cheques, lo que representó el 98.0 por ciento del volumen de cheques compensados en CCE⁹.

Tabla II-2

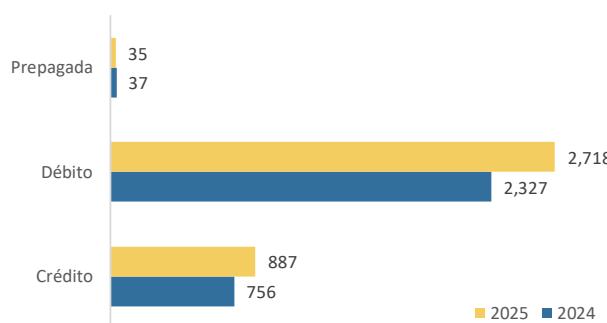
Valor y volumen de cheques liquidados en el IV Trim 2025

(millones de cérdobas y número de cheques)

Tipo de cheques	Córdobas		Dólares		Euros	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Cheques compensados en CCE	53,204.3	694,415	17,790.4	27,485	3.8	5
Truncados	16,388.0	683,723	2,572.8	23,512	1.5	2
No truncados	36,816.3	10,692	15,217.6	3,973	2.3	3
Cheques pagados en ventanilla	76,763.3	774,320	20,545.7	91,924	0.9	13
Total de cheques liquidados:	129,967.6	1,468,735	38,336.1	119,409	4.7	18

Fuente: BCN y bancos.

Gráfico II-3
Cantidad de tarjetas de pago en circulación
(en miles de tarjetas)



Nota: Datos al finalizar el IV Trimestre de cada año.

Fuente: Bancos y PSP.

Tarjetas de pago

El número de tarjetas de pago activas al finalizar el cuarto trimestre de 2025 fue de 3.6 millones de tarjetas (3.1 millones en igual período del 2024). De esa cantidad, 2.7 millones correspondieron a tarjetas de débito (74.7% del total), 886,627 a tarjetas de crédito (24.4%) y 34,580 a tarjetas prepagadas (1.0%).

Del total de tarjetas en circulación, el 99.7 por ciento son tarjetas físicas, mientras que el restante son tarjetas virtuales (9,186 tarjetas). Del total de tarjetas físicas, el 95.9 por ciento incorporan las medidas de seguridad de banda magnética, microchip y tecnología sin contacto (contactless); el 4.0 por ciento, solamente tenían banda magnética; el 0.2 por ciento presentaron una combinación de banda magnética y microchip, y el restante (25 tarjetas) poseen código QR.

⁹ Para los cheques truncados, el intercambio físico del cheque entre los bancos se elimina como parte del proceso de pago del cheque al beneficiario, siendo reemplazado

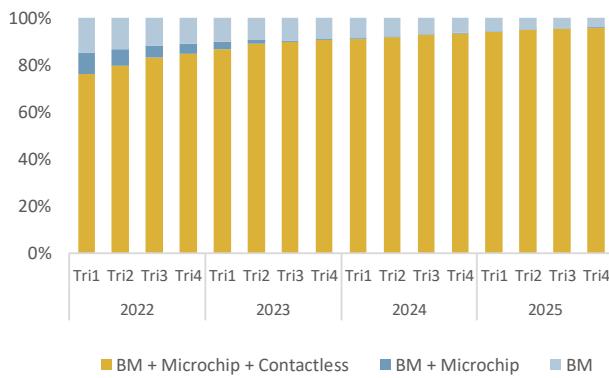
por imágenes electrónicas del cheque, procesadas y transmitidas a través de la CEE. El truncamiento de cheques inició el 14 de agosto de 2023.

Tabla II-3
Cantidad de tarjetas de pago en circulación
(número de tarjetas)

Representación/ Medida de seguridad	IV Trim 2024	IV Trim 2025	Variación
Tarjetas físicas	3,112,226	3,630,326	16.6%
QR		25	
BM	194,779	144,701	-25.7%
BM + Microchip	4,319	5,681	31.5%
BM + Microchip + Contactless	2,913,128	3,479,919	19.5%
Tarjetas Virtuales	7,526	9,186	22.1%
Total de tarjetas:	3,119,752	3,639,512	16.7%
Tarjetas de débito	2,327,012	2,718,305	16.8%
Tarjetas de crédito	756,008	886,627	17.3%
Tarjetas Prepago	36,732	34,580	-5.9%

Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico II-4
Cantidad de tarjetas físicas por medidas de seguridad
(en porcentaje)



Fuente: Bancos y PSP.

Durante el cuarto trimestre de 2025, las operaciones con tarjetas de crédito y débito¹⁰ ascendieron a 50.3 millones de transacciones, por valor de 179,620.0 millones de córdobas, lo cual representó un incremento de 11.3 y 15.1 por ciento en el volumen y valor de operaciones, respectivamente, con respecto a igual período de 2024.

Por tipo de tarjeta, el volumen de las operaciones con tarjetas de crédito ascendió a 15.9 millones (crecimiento interanual de 17.0%), para un valor total de 39,035.7 millones de córdobas (incremento de 18.0%). Mientras que con tarjetas de débito se realizaron 34.4 millones de operaciones (crecimiento interanual de 8.9%), para un valor total de 140,584.4 millones de córdobas (incremento de 14.3%).

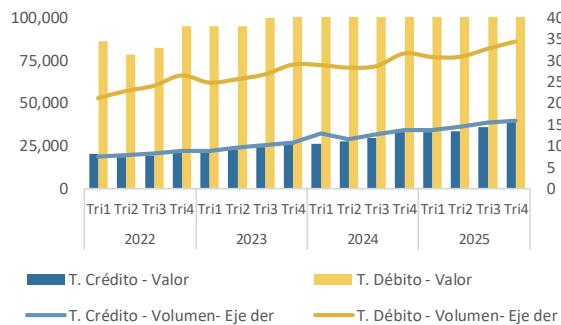
Por tipo de operación, los pagos por consumos de productos o servicios fueron el tipo de operación más realizado, representando el 53.5 por ciento del volumen (11.3% del valor) de las operaciones con tarjeta de débito y el 93.8 por ciento de las operaciones con tarjeta de crédito (80.5% del valor). El valor promedio de los consumos con tarjetas de débito fue 861.3 córdobas, mientras que con tarjetas de crédito fue 2,106.2 córdobas.

Por tipo de moneda, el 79.9 por ciento de las operaciones se realizó en moneda nacional (63.9% del valor) y el resto en dólares (20.1% del volumen y 36.1% del valor total).

¹⁰ Las operaciones con tarjetas prepagadas se incluyen en la sección de operaciones con dinero electrónico, debido a

que estas tarjetas son utilizadas para almacenar dinero electrónico.

Gráfico II-5
Valor y volumen de operaciones con tarjetas de débito y crédito
(en millones de córdobas y millones de operaciones)



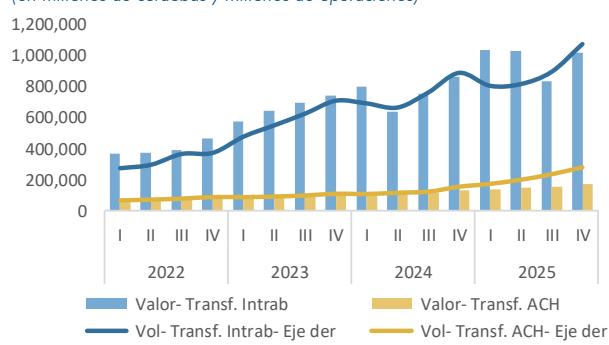
Fuente: Bancos y PSP.

Tabla II-4
Valor y volumen de las operaciones realizadas con tarjetas de débito y crédito- IV Trim 2025

Tipo de transacción	Tarjetas de débito		Tarjetas de crédito		Total	
	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)
Retiros en ATM	44,582.5	12,198.3	1,554.4	343.1	46,136.9	12,541.5
Retiros en Sucursales y Ventanillas	53,745.6	911.2	1,461.0	45.5	55,206.6	956.7
Retiros en CNB	11,014.8	2,821.1	126.8	26.3	11,141.6	2,847.4
Retiros en Agencias de recaudo y retiro de fondos	23.2	5.8	-	-	23.2	5.8
Consumos de productos o servicios	15,838.9	18,389.6	31,431.3	14,923.2	47,270.3	33,312.8
Otras transacciones	15,379.4	71.3	4,462.1	566.7	19,841.4	638.1
Total de Operaciones:	140,584.4	34,397.3	39,035.7	15,904.9	179,620.0	50,302.2

Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico II-6
Valor y volumen de transferencias de fondos
(en millones de córdobas y millones de operaciones)



Fuente: UNIRED y bancos.

Del total de operaciones con tarjetas de crédito, 2.3 millones de transacciones se realizaron fuera del país (14.2% del volumen total) por un valor de 7,046.4 millones de córdobas (18.1% del valor total). Asimismo, del total de operaciones con tarjetas de débito, 4.0 millones de transacciones se realizaron fuera del país (11.6% del volumen total) por un valor de 3,664.7 millones de córdobas (2.6% del valor total).

Transferencias de fondos

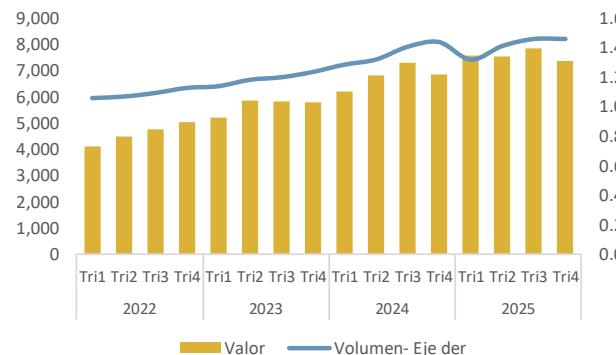
Las transferencias de fondos sumaron 1.2 billones de córdobas (incremento interanual de 19.1%), con un volumen de 15.8 millones de transferencias (aumento interanual de 29.6%). Del valor total de las transferencias, el 85.6 por ciento fueron intrabancarias, es decir, entre cuentas del mismo banco (79.4% del volumen), mientras que el resto fueron interbancarias, realizadas a través de UNIRED¹¹.

El valor promedio de las transferencias intrabancarias fue de 81,274.9 córdobas, mientras que las transferencias ACH fue de 52,393.7 córdobas.

¹¹ Incluye transferencias (individuales o múltiples) a cuentas, pagos de tarjetas de crédito y préstamos y

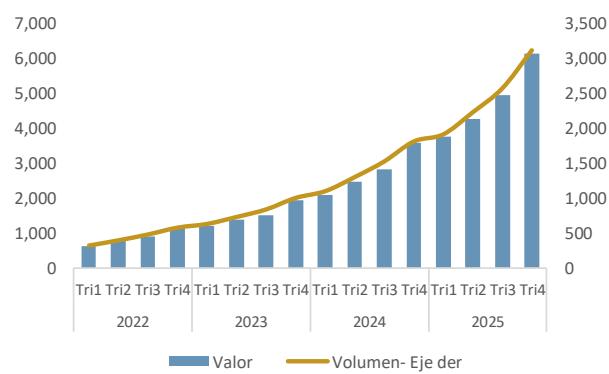
transferencias a tarjetas prepagadas de otros bancos del Sistema Financiero Nacional.

Gráfico II-7
Valor y volumen de los débitos directos
(en millones de cérdobas y millones de operaciones)



Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico II-8
Valor y volumen de envíos de dinero para retiro sin tarjeta
(en millones de cérdobas y miles de operaciones)



Fuente: Bancos y PSP.

Por tipo de moneda, el mayor volumen de transferencias se realizó en cérdobas (66.5%), mientras que en términos de valor fueron más representativas las transferencias en dólares (73.3%).

Débitos directos

Los débitos directos¹² sumaron el equivalente de 7,358.5 millones de cérdobas (incremento interanual de 7.5%), con un volumen de 1.5 millones de operaciones (aumento interanual de 1.5%). El valor promedio de los débitos fue de 5,043.3 cérdobas. El mayor volumen de débitos se realizó en cérdobas (58.0%), mientras que en términos de valor, fueron más representativos los débitos en dólares (78.3%).

Envíos de dinero para retiros sin tarjeta

Los envíos de dinero para retiros sin tarjeta¹³ sumaron el equivalente de 6,138.5 millones de cérdobas (incremento interanual de 71.3%), con un volumen de 3.1 millones de operaciones (aumento interanual de 72.4%). El valor promedio de los retiros sin tarjeta fue de 1,964.2 cérdobas. Del valor total, el 96.7 por ciento fueron en cérdobas (98.3% del volumen).

Dinero electrónico

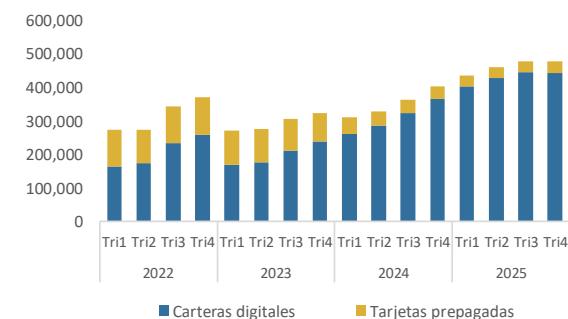
Al finalizar el cuarto trimestre de 2025, se reportaron 478,806 cuentas de dinero electrónico activas¹⁴ (aquellas cuentas que registran transacciones en los últimos 6 meses) lo que representó un incremento interanual de 18.6 por ciento.

¹² Los débitos directos o domiciliaciones, son cargos automáticos recurrentes que gestionan los bancos, previa autorización del cliente, a cuentas y tarjetas de pago, respectivamente, para pagos de facturas de servicios, pago de préstamos, seguros, colegiaturas, universidades, suscripciones, entre otros.

¹³ Estas son transferencias de fondos que realizan los clientes de un banco, con fondos provenientes de una cuenta bancaria o tarjeta, para ser retirados en efectivo sin la necesidad de una tarjeta, en correspondientes no bancarios o ATM.

¹⁴ Dinero electrónico: Representación electrónica de la moneda fiat con anotación en cuenta o registro contable del valor monetario de un crédito exigible a su emisor, que reúne las siguientes características: a) Puede ser almacenado en un dispositivo móvil, una tarjeta prepagada, una cartera digital o en otro instrumento definido por su emisor; b) Es aceptado como medio de pago por personas naturales o jurídicas dentro del mismo circuito; c) Es emitido por un valor igual a los fondos requeridos; d) Es convertible a dinero en efectivo en cualquier momento; e) No constituye depósito; f) No genera intereses; g) Es registrado en los pasivos del emisor.

Gráfico II-9
Cuentas de dinero electrónico por tipo de instrumento asociado-IV Trim 2025
(en número de cuentas)



Fuente: Bancos y PSP.

Tabla II-5
Valor y volumen de las operaciones realizadas con dinero electrónico

Instrumento de pago/ Tipo de transacción	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)	Valor	Volumen
Operaciones con tarjetas prepagadas	124.3	158.8	62.6	93.7	-49.6%	-41.0%
Retiros de efectivo	92.0	28.7	41.8	12.4	-54.6%	-56.9%
Consumo de productos o servicios	32.3	130.0	20.8	81.3	-35.5%	-37.5%
Operaciones con carteras digitales ^{1/}:	9,805.4	8,651.6	11,190.4	10,038.8	14.1%	16.0%
Transferencias de fondos ^{2/} :	2,239.1	2,178.8	2,503.3	2,309.4	11.8%	6.0%
Consumos de productos o servicios	195.1	2,101.7	250.3	2,365.7	28.3%	12.6%
Retiros de efectivo	3,280.8	1,963.2	3,767.9	2,308.6	14.8%	17.6%
Cargas de efectivo	2,080.2	1,623.9	2,667.7	2,151.0	28.2%	32.5%
Recibo de remesas internacionales	27.0	3.3	0.3	0.1	-98.8%	-97.5%
Pagos de préstamos o tarjetas de crédito	0.2	0.0	-	-	-100.0%	-100.0%
Otras operaciones	1,983.0	780.7	2,000.9	903.9	0.9%	15.8%
Total de Operaciones:	9,929.7	8,810.4	11,253.0	10,132.5	13.3%	15.0%

1/: Dinero electrónico almacenado en carteras digitales.

2/: Incluye transferencias a carteras digitales, tarjetas prepagadas y cuentas bancarias.

Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico II-10
Valor y volumen de operaciones con dinero electrónico
(en millones de córdobas y millones de operaciones)



Fuente: Bancos y PSP.

Del total de cuentas de dinero electrónico, 444,226 se almacenaron en carteras digitales y 34,580 en tarjetas prepagadas.

Durante el cuarto trimestre de 2025, las operaciones con dinero electrónico ascendieron a 10.1 millones de transacciones (incremento interanual de 15.0%), por valor de 11,253.0 millones de córdobas (aumento de 13.3% en términos interanuales). El valor promedio de las operaciones con dinero electrónico fue de 1,110.6 córdobas.

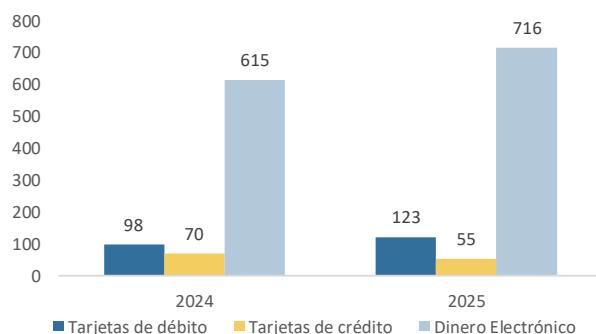
Las operaciones a través de carteras digitales fueron las más representativas, con el 99.1 y 99.4 por ciento del volumen y del valor total de operaciones con dinero electrónico.

Por tipo de operación, los retiros de efectivo fueron el tipo de transacción más relevante en las carteras digitales (33.7% del valor y 20.6% del volumen), seguido de las transferencias de fondos (22.4% del valor y 23% del volumen) y de las cargas de efectivo (23.8% del valor y 21.4% del volumen).

Gráfico II-11

Cantidad de usuarios de carteras digitales por tipo de instrumentos asociados

(en miles de usuarios)



Nota: Datos al finalizar el IV Trimestre de cada año.

Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico II-12

Valor y volumen de operaciones con carteras digitales

(en millones de córdobas y millones de operaciones)



Fuente: Bancos y PSP.

Por tipo de moneda, las operaciones en córdobas fueron las más representativas (97.1% del volumen y 94.6% del valor).

Carteras digitales¹⁵

Al finalizar el cuarto trimestre de 2025, estaban en operación 11 carteras digitales, de las cuales 9 son administradas por PSP autorizados por el BCN y 2 carteras administradas por terceros. Por tipo de instrumento asociado: 5 almacenaban dinero electrónico, 1 cartera almacenaba tarjetas de débito, y 5 almacenaban tarjetas de crédito.

En el mismo período, se contabilizaron 892,834 usuarios registrados de carteras digitales (aumento interanual de 14.0%), de los cuales, 461,915 estaban activos¹⁶ (51.7% del total).

Por tipo de instrumento de pago asociado a las carteras digitales, se registraron 715,600 carteras que tenían asociadas cuentas de dinero electrónico, 54,682 que tenían registradas tarjetas de crédito y 122,552 tarjetas de débito.

Durante el cuarto trimestre de 2025, las operaciones con carteras digitales ascendieron a 10.2 millones de transacciones (un incremento interanual de 16.4%), por valor de 11,734.4 millones de córdobas (lo que representó un aumento de 15.7% en términos interanuales). El valor promedio de las operaciones con carteras digitales fue de 1,146.7 córdobas.

Por tipo de moneda, las operaciones en córdobas fueron las más representativas (97.6% del volumen y 94.2% del valor).

¹⁵ También denominada billetera digital, billetera electrónica o e-wallet, es una plataforma accesible desde navegadores web, aplicaciones móviles, dispositivos físicos o cualquier interfaz segura utilizada para llevar a cabo pagos en línea, pagos sin contacto y/o transferencias de fondos, a través de instrumentos de pago asociados a ella que incluyen, de manera enunciativa mas no limitativa, tarjetas de crédito, débito y prepagadas. Asimismo, las

carteras digitales permiten almacenar y realizar transacciones u operaciones con dinero electrónico y activos virtuales.

¹⁶ Usuarios que registraron transacciones en los últimos seis meses.

Por tipo de transacción, los retiros de efectivo fueron el tipo de transacción más relevante (32.1% del valor y 22.6% del volumen), seguido de las transferencias de fondos (24.9% del valor y 24.3% del volumen) y de las cargas de efectivo (22.7% del valor y 21.0% del volumen).

Tabla II-6
Valor y volumen de las operaciones realizadas con carteras digitales

Tipo de transacción	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)	Valor (en millones de córdobas)	Volumen (en miles de operaciones)	Valor	Volumen
Transferencias de fondos ^{1/} :	2,482.2	2,291.8	2,923.5	2,481.6	17.8%	8.3%
Consumos de productos o servicios	274.7	2,123.6	343.5	2,382.4	25.0%	12.2%
Retiros de efectivo	3,280.8	1,963.2	3,767.9	2,308.6	14.8%	17.6%
Cargas de efectivo	2,080.2	1,623.9	2,667.7	2,151.0	28.2%	32.5%
Recibo de remesas internacionales	37.9	5.3	29.4	5.2	-22.5%	-1.6%
Pagos de préstamos o tarjetas de crédito	1.9	0.2	1.5	0.1	-20.4%	-50.9%
Otras operaciones	1,983.0	780.7	2,000.9	903.9	0.9%	15.8%
Total de Operaciones:	10,140.7	8,788.7	11,734.4	10,232.8	15.7%	16.4%

1/: Incluye transferencias a carteras digitales, tarjetas prepagadas y cuentas bancarias.

Fuente: Bancos y PSP.

Efectivo en circulación

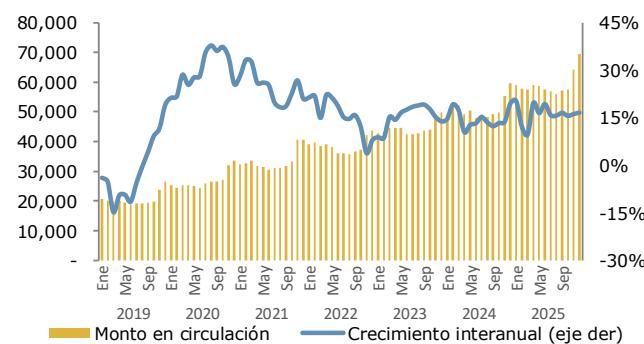
Al cierre del cuarto trimestre de 2025, el efectivo en circulación ascendió a 69,389.1 millones de córdobas, lo que representó un aumento interanual de 16.6 por ciento.

Del total en circulación, 97.4 por ciento (C\$67,630.1 millones) correspondió a billetes con denominaciones de circulación habitual, de 5 córdobas hasta de 1,000 córdobas; y el 2.6 por ciento restante lo constituyeron las monedas (C\$1,759.1 millones) y billetes de más baja denominación (C\$25.9 millones).

Por denominación, los billetes de 1,000, 500, 200 y 100 córdobas tuvieron una mayor participación en el monto total nominal de billetes de circulación regular (97.4%). Mientras que las denominaciones menores o iguales a 100 córdobas fueron las de mayor cantidad de formas de billetes (61.1%).

Gráfico II-13

Monto y tasa de crecimiento interanual del efectivo en circulación
(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: BCN.

Asimismo, la composición de las monedas reflejó que las denominaciones de 1.00, 0.25 y 0.10 córdobas fueron las de mayor circulación en cuanto a la cantidad de piezas (75.6%); mientras que la mayor participación con relación al valor nominal en circulación la tuvieron las monedas de 5.00 y 1.00 córdoba (88.4%).

Tabla II-7
Composición de los billetes en circulación
(número de billetes y millones de córdobas)

Denominación	Cantidad de billetes	%	Valor (millones de córdobas)	%
1000	17,072,201	5.4%	17,072.2	25.2%
500	73,736,799	23.4%	36,868.4	54.5%
200	31,972,357	10.1%	6,394.5	9.5%
100	47,552,851	15.1%	4,755.3	7.0%
50	14,989,366	4.8%	749.5	1.1%
20	49,006,167	15.5%	980.1	1.4%
10	75,799,577	24.0%	758.0	1.1%
5	5,241,724	1.7%	26.2	0.0%
Otras			25.9	0.0%
Total:	315,371,042	100.0%	67,630.1	100.0%

Fuente: BCN.

Tabla II-8
Composición de las monedas en circulación
(número de monedas y millones de córdobas)

Denominación	Cantidad de monedas	%	Valor (millones de córdobas)	%
10	763,122	0.0%	7.6	0.4%
5	171,473,599	10.0%	857.4	48.7%
1	697,877,907	40.6%	697.9	39.7%
0.5	160,615,426	9.3%	80.3	4.6%
0.25	342,936,676	20.0%	85.7	4.9%
0.1	258,255,842	15.0%	25.8	1.5%
0.05	86,873,650	5.1%	4.3	0.2%
Total:	1,718,796,222	100.0%	1,759.1	100.0%

Fuente: BCN.

CAPÍTULO III: CANALES DE PAGO

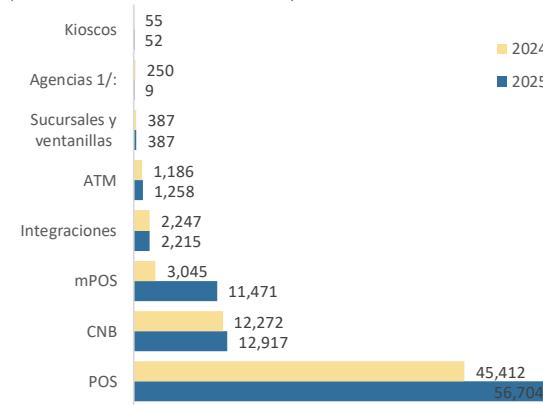
Durante el cuarto trimestre de 2025, se realizaron 92.1 millones de operaciones a través de los distintos canales de pago (aumento interanual de 17.9%), por un valor total de 1.7 billones de córdobas, lo que representó un incremento interanual de 14.6 por ciento. Por tipo de canal, el mayor volumen de operaciones se realizó en canales de pago presenciales (65.8% del volumen total), mientras que la mayor participación en el valor la tuvieron los canales no presenciales (84.3% del valor total).

Tabla III-1
Operaciones con canales de pago
(millones de cérdobas y miles de operaciones)

Tipo y Canal de Pago	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Canales presenciales	246,180.3	53,221.5	272,509.5	60,604.8	10.7%	13.9%
Sucursales y ventanillas	96,127.4	1,404.7	98,190.5	906.8	2.1%	-35.4%
CNB, agencias de servicio y agencias de recaudo y retiro de fondos	64,057.8	16,394.0	79,285.7	20,153.0	23.8%	22.9%
Cajeros automáticos	55,160.0	15,122.1	59,813.1	16,224.1	8.4%	7.3%
Puntos de venta	25,607.4	15,622.5	29,111.4	18,077.0	13.7%	15.7%
Puntos de venta móvil	1,008.1	86.1	1,292.9	105.7	28.3%	22.7%
Integraciones a sistemas de facturación	4,219.5	4,592.1	4,815.9	5,138.2	14.1%	11.9%
Canales no presenciales	1,263,524.3	24,890.5	1,457,746.3	31,467.8	15.4%	26.4%
Banca en línea	979,683.4	2,938.9	1,056,505.8	2,619.2	7.8%	-10.9%
Banca móvil	278,699.7	16,671.2	394,639.7	22,681.0	41.6%	36.0%
Telepagos	2,525.2	603.5	2,821.7	586.9	11.7%	-2.7%
ChatBot	18.0	2.1	10.5	1.4	-41.7%	-35.0%
Pasarelas de pago online	1,943.5	3,480.5	3,067.8	4,350.5	57.9%	25.0%
Procesamiento de débitos automáticos	654.5	1,194.2	687.9	1,224.3	5.1%	2.5%
Procesamiento de pagos con tarjetas en carteras digitales	-	-	12.9	4.5		
Total de Operaciones:	1,509,704.6	78,111.9	1,730,255.9	92,072.6	14.6%	17.9%

Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico III-1
Número de canales de pago presenciales
(número de establecimientos o canales)



1/: Agencias de PSP no bancarias.

Nota: Datos al finalizar el IV Trimestre de cada año.

Fuente: Bancos y PSP.

Canales de pago presenciales

Al finalizar el cuarto trimestre de 2025, se registraron 387 sucursales y/o ventanillas bancarias (misma cantidad en 2024) y 1,258 cajeros automáticos (aumento de 6.1% en comparación con el cuarto trimestre de 2024), de los cuales 122 tenían la capacidad de depósito y retiro de efectivo.

Asimismo, los bancos reportaron 12,917 establecimientos que operan como corresponsales no bancarios¹⁷, lo cual representó un incremento de 5.3 por ciento, mientras que los PSP no bancarios registraron 9 agencias de servicios¹⁸. Asimismo, se reportaron 5,463 agencias de recaudo y retiros de fondos¹⁹.

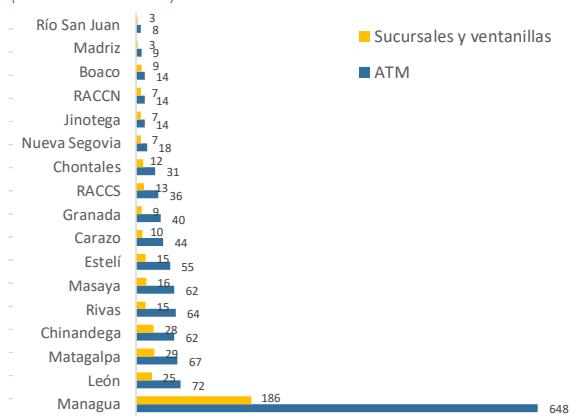
¹⁷ Un corresponsal no bancario es una persona natural o jurídica que ejerce actividades comerciales o de servicios, con la cual un banco suscribe un contrato, para que, por cuenta de él, pueda prestar servicios financieros mediante sistemas de transmisión de datos conectados en tiempo real.

¹⁸ Establecimientos comerciales que suscriben contratos con un PSP no bancario, para que, por cuenta de este,

ofrezca servicios para adquirir y distribuir dinero electrónico, o convertirlo en dinero en efectivo, dentro del sistema o plataforma del proveedor.

¹⁹ Corresponde a establecimientos comerciales que operan como corresponsales no bancarios de otro banco, que prestan servicios de recaudo y retiros de fondos a los clientes de una entidad bancaria.

Gráfico III-2
Canales de pago presenciales de bancos por departamento
(en número de canales)



Nota: Datos al finalizar el IV Trimestre 2025.

Fuente: Bancos.

Gráfico III-3
Valor de operaciones realizadas en canales de pago presenciales
(en millones de córdobas)



Fuente: Bancos y PSP.

Adicionalmente, se registraron 52 kioscos electrónicos²⁰ (55 kioscos en igual período de 2024).

En cuanto a las terminales de pago, se contabilizaron 56,704 terminales de punto de venta (POS), lo cual representó un crecimiento interanual de 24.9 por ciento. Además se reportaron 11,471 terminales de punto de venta móvil²¹ y 2,215 integraciones a sistemas de facturación (PINPAD²²). Estos dispositivos son utilizados como canales de pago presenciales con tarjetas de pago.

Durante el cuarto trimestre de 2025 se realizaron 60.6 millones de operaciones a través de canales de pago presenciales, lo cual representó un incremento interanual de 13.9 por ciento. El valor de dichas operaciones ascendió a 272,509.5 millones de córdobas (un incremento de 10.7%).

En los cajeros automáticos, el 96.1 por ciento de las transacciones fueron retiros de efectivo (93.0% del valor).

Por su parte, en los corresponsales no bancarios, agencias de servicio y agencias de recaudo y retiro de fondos, los depósitos en cuentas bancarias fueron las transacciones más realizadas (49.9% del valor y 31.8% del volumen).

El valor promedio de las operaciones en sucursales y ventanillas fue de 108,283.0 córdobas, mientras que en cajeros automáticos fue de 3,686.7 córdobas y en los CNB, agencias de servicio y agencias de recaudo y retiro de fondos, de 3,934.2 córdobas.

²⁰ Es un medio electrónico de consulta a través del cual se puede obtener información relacionada a cuentas bancarias, préstamos, tarjetas de crédito y débito, entre otras.

²¹ Dispositivo portátil que está enlazada a una red de pagos con el fin de procesar y registrar transacciones de pago presenciales con tarjetas, a través de lectores compatibles con teléfonos móviles, bluetooth, u otros medios.

²² Dispositivo electrónico utilizado en una transacción con tarjetas, para aceptar y cifrar el número de identificación personal del titular de la tarjeta. Estos se utilizan normalmente con dispositivos integrados de punto de venta en los que un sistema de facturación es responsable de tomar el importe de la venta y de iniciar y gestionar la transacción.

En el cuarto trimestre de 2025, se procesaron de forma presencial, 23.3 millones de pagos con tarjetas (adquirencia), por un valor equivalente a 35,220.2 millones de córdobas. El 77.5 por ciento de este volumen se procesó a través de POS (82.7% del valor), mientras que el 22.0 por ciento a través de integraciones a sistemas de facturación y 0.5 por ciento a través de mPOS (13.7% y 3.7% del valor, respectivamente).

Tabla III-2

Valor y volumen de operaciones con canales de pago presenciales
(millones de córdobas y miles de operaciones)

Canales/ Tipo de transacción	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Sucursales y ventanillas	96,127.4	1,393.5	98,190.5	906.8	2.1%	-34.9%
Pago de cheques	56,884.5	655.6	97,310.0	866.3	71.1%	32.1%
Retiros de efectivo ^{1/}	39,228.3	732.1	867.0	34.5	-97.8%	-95.3%
Cargas de efectivo ^{2/}	14.7	5.8	13.5	6.0	-8.3%	3.2%
Cajeros automáticos	55,160.0	15,122.1	59,813.1	16,224.1	8.4%	7.3%
Depósitos de efectivo	3,001.4	390.5	3,401.0	402.6	13.3%	3.1%
Retiros de efectivo ^{3/}	51,400.1	14,459.4	55,636.2	15,597.0	8.2%	7.9%
Pagos de préstamos, tarjetas y servicios	696.1	224.4	719.7	184.0	3.4%	-18.0%
Otras operaciones	62.4	47.8	56.2	40.5	-10.0%	-15.2%
CNB, agencias de servicio y agencias de recaudo y retiro de fondos	64,057.8	16,394.0	79,285.7	20,153.0	23.8%	22.9%
Depósitos en cuentas bancarias	31,546.7	5,135.6	39,587.0	6,410.3	25.5%	24.8%
Cargas de efectivo ^{4/}	2,096.7	1,656.5	2,657.2	2,153.0	26.7%	30.0%
Retiros de efectivo ^{5/}	11,111.0	4,058.4	15,505.4	5,660.2	39.5%	39.5%
Cobros de remesas	14,064.5	2,012.3	15,579.3	2,176.3	10.8%	8.2%
Pagos de préstamos y tarjetas de crédito	2,855.4	676.7	3,422.1	779.9	19.8%	15.2%
Pagos de servicios	1,643.3	2,439.0	1,936.6	2,646.4	17.9%	8.5%
Transferencias de fondos	0.0	0.0	0.1	0.1	-	-
Otras operaciones	740.3	415.4	598.0	326.9	-19.2%	-21.3%
Puntos de venta (POS)	25,607.4	15,622.5	29,111.4	18,077.0	13.7%	15.7%
Pagos con tarjetas emitidas en el país	23,190.9	14,616.2	26,344.7	16,876.5	13.6%	15.5%
Pagos con tarjetas emitidas en el exterior	2,416.5	1,006.3	2,766.7	1,200.5	14.5%	19.3%
Puntos de venta móvil (mPOS)	1,008.1	86.1	1,292.9	105.7	28.3%	22.7%
Pagos con tarjetas emitidas en el país	987.9	81.5	1,264.9	99.4	28.0%	22.0%
Pagos con tarjetas emitidas en el exterior	20.1	4.7	28.0	6.3	38.9%	35.3%
Integraciones a sistemas de facturación	4,219.5	4,592.1	4,815.9	5,138.2	14.1%	11.9%
Pagos con tarjetas emitidas en el país	3,894.1	4,359.3	4,447.8	4,877.1	14.2%	11.9%
Pagos con tarjetas emitidas en el exterior	325.4	232.8	368.2	261.1	13.1%	12.2%
Total de Operaciones:	246,180.3	53,210.3	272,509.5	60,604.8	10.7%	13.9%

Notas:

1/: Corresponde a retiros de efectivo con tarjetas de pago y carteras digitales.

2/: Corresponde a cargas de efectivo a carteras digitales.

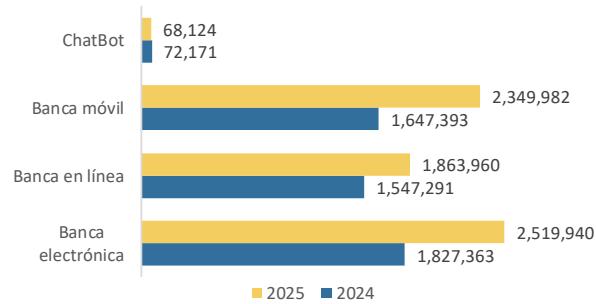
3/: Corresponde a retiros de efectivo con y sin tarjetas.

4/: Se refiere a cargas de efectivo en cuentas de dinero electrónico.

5/: Retiros de efectivo sin tarjetas, con tarjetas de débito o crédito y de cuentas de dinero electrónico.

Fuente: Bancos y PSP.

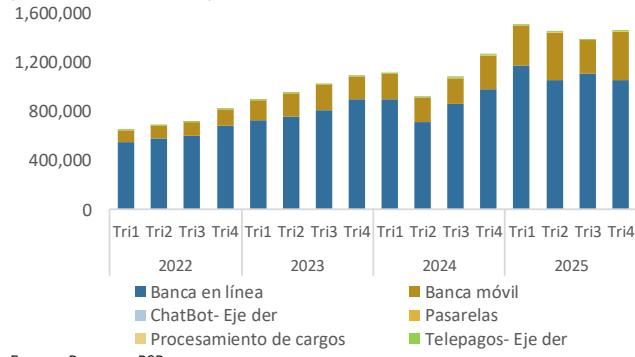
Gráfico III-4
Número de usuarios registrados en canales de pago no presenciales
(en número de usuarios)



Nota: Datos al finalizar el IV Trimestre de cada año.

Fuente: Bancos y PSP.

Gráfico III-5
Valor de operaciones en canales de pago no presenciales
(en millones de córdobas)



Fuente: Bancos y PSP.

²³ La banca electrónica es la plataforma que permite a los clientes de los bancos acceder a un sistema en línea para realizar transacciones, consultar sus cuentas, solicitar créditos, entre otras operaciones. Los clientes pueden acceder a la banca electrónica a través del sitio web oficial del banco (banca en línea), o a través de la aplicación de del banco en un dispositivo móvil (banca móvil).

²⁴ Un chatbot de transferencias y pagos es un sistema que permite al usuario realizar transacciones de transferencias y pagos, a través de un software que se integra en un

Los pagos presenciales con tarjetas emitidas en el país representaron el 93.7 por ciento (91.0% del valor), mientras que el 6.3 por ciento restante se realizó con tarjetas emitidas en el exterior (9.0% del valor).

El valor promedio de las operaciones con mPOS fue de 12,226.7 córdobas, mientras que con POS e integraciones a sistemas de facturación, los promedios por transacción fueron por 1,610.4 y 937.3 córdobas, respectivamente.

Canales de pago no presenciales

Al finalizar el cuarto trimestre de 2025, se registraron 2,519,940 usuarios de banca electrónica²³ (incremento interanual de 37.9%) y 68,124 de chatbot²⁴ (disminución interanual de 5.6%).

Del total de usuarios registrados de banca electrónica, 1,561,088 fueron usuarios activos, es decir, que realizaron transacciones en los últimos 6 meses (61.9% de los usuarios registrados). De los usuarios activos, 332,796 hicieron uso de la banca en línea y 1,396,220 de la banca móvil.

Del total de usuarios registrados de chatbot, 22,528 fueron usuarios activos²⁵ (33.1% de los usuarios registrados), de ellos 22,467 ingresaron a través de WhatsApp y 73 a través de Facebook Messenger.

Adicionalmente, se reportaron 5,874 clientes afiliados a pasarelas de pago online²⁶; de los cuales 4,239 son clientes de bancos (410 personas jurídicas y 3,829 personas naturales) y 1,635 de PSP no bancarias (1,023 personas jurídicas y 612 personas naturales).

determinado sistema de mensajería o redes sociales oficiales del banco o PSP, tales como WhatsApp, Facebook Messenger, X, entre otros.

²⁵ Usuarios que ingresaron a la plataforma en los últimos seis meses.

²⁶ Sistemas que permiten la transferencia de información de tarjetas de pago entre un portal de pago y el procesador o adquirente de manera rápida y segura. Las pasarelas de pago online son canales de pago con tarjetas no presenciales.

Durante el cuarto trimestre de 2025 se realizaron 31.5 millones de operaciones a través de canales de pago no presenciales, que incluyen operaciones realizadas en banca en línea, banca móvil, chatbot, telepagos²⁷, pasarelas de pago online y procesamiento de débitos automáticos, lo cual representó un incremento de 26.4 por ciento.

Tabla III-3

Valor y volumen de operaciones con canales de pago no presenciales
(millones de cérdobas y miles de operaciones)

Canales/ Tipo de transacción	IV Trim 2024		IV Trim 2025		Variación	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Banca en línea	979,683.4	2,938.9	1,056,505.8	2,619.2	7.8%	-10.9%
Transferencias de fondos ^{1/}	782,161.7	1,892.7	855,167.2	1,675.7	9.3%	-11.5%
Envíos de dinero para retiro sin tarjetas	9.7	2.1	9.1	1.5	-5.8%	-28.9%
Pagos de préstamos y tarjetas de crédito	9,770.7	387.0	10,718.4	394.7	9.7%	2.0%
Pagos de servicios públicos o privados	44,381.0	469.1	43,245.9	368.2	-2.6%	-21.5%
Otras operaciones	143,360.3	188.0	147,365.1	179.1	2.8%	-4.7%
Banca móvil	278,699.7	16,671.2	394,639.7	22,681.0	41.6%	36.0%
Transferencias de fondos ^{2/}	253,605.4	10,293.1	363,023.1	13,405.2	43.1%	30.2%
Envíos de dinero para retiro sin tarjetas	3,554.2	1,811.0	6,108.2	3,123.7	71.9%	72.5%
Pagos de préstamos y tarjetas de crédito	10,562.9	1,326.7	13,652.8	1,619.7	29.3%	22.1%
Pagos de servicios públicos o privados	4,567.5	3,224.9	4,683.5	4,442.2	2.5%	37.7%
Otras operaciones	6,409.7	15.5	7,172.1	90.2	11.9%	481.9%
ChatBot	18.0	2.1	10.5	1.4	-41.7%	-35.0%
Transferencias de fondos ^{3/}	0.7	0.2	1.0	0.1	30.8%	-39.3%
Pagos de préstamos y tarjetas de crédito	17.3	1.9	9.5	1.3	-44.9%	-35.3%
Pagos de servicios públicos o privados	0.0	0.0	0.0	0.0	261.5%	111.1%
Telepagos	2,525.2	603.5	2,821.7	586.9	11.7%	-2.7%
Pagos con tarjetas emitidas en el país	2,410.3	601.2	2,810.7	585.4	16.6%	-2.6%
Pagos con tarjetas emitidas en el exterior	114.9	2.2	11.1	1.6	-90.3%	-30.1%
Pasarelas de pago online	1,943.5	3,480.5	3,067.8	4,350.5	57.9%	25.0%
Pagos con tarjetas emitidas en el país	1,434.6	2,619.7	2,322.6	2,610.6	61.9%	-0.3%
Pagos con tarjetas emitidas en el exterior	508.8	860.8	745.1	1,739.4	46.4%	102.1%
Otros pagos	-	-	0.0	0.5		
Procesamiento de débitos automáticos	654.5	1,194.2	687.9	1,224.3	5.1%	2.5%
Pagos con tarjetas emitidas en el país	616.0	1,188.6	649.3	1,218.2	5.4%	2.5%
Pagos con tarjetas emitidas en el exterior	38.5	5.6	38.6	6.0	0.1%	7.9%
Procesamiento de pagos con tarjetas en carteras digitales	-	-	12.9	4.5		
Total de Operaciones:	1,263,524.3	24,890.5	1,457,746.3	31,467.8	15.4%	26.4%

Notas:

1 y 2/: Incluye transferencias entre cuentas, a carteras digitales, a tajetas prepago y transferencias ACH.

3/: Incluye transferencias entre cuentas y transferencias ACH.

Fuente: Bancos y PSP.

²⁷ Centro de atención de llamadas donde los clientes pueden efectuar transacciones de pagos de servicios.

El valor de dichas operaciones ascendió a 1.5 billones de córdobas (un incremento de 15.4%).

Por tipo de canal y de transacción, las transferencias de fondos fueron el tipo de transacción más relevante en banca en línea (80.9% del valor y 64.0% del volumen) y en banca móvil (92.0% del valor y 59.1% del volumen); mientras que a través de chatbot, los pagos de préstamos y tarjetas de crédito fueron las operaciones con mayor participación (90.6% del valor y 91.0% del volumen).

El valor promedio de las operaciones en banca en línea y en banca móvil fue de 403,372.0 y 17,399.5 córdobas, respectivamente; mientras que en chatbot el promedio por transacción fue de 7,655.5 córdobas.

En el cuarto trimestre de 2025, se procesaron 6.2 millones de pagos con tarjetas de forma no presencial, por un valor equivalente a 6,590.3 millones de córdobas. El 70.6 por ciento de este volumen se realizó a través de pasarelas de pago online (46.5% del valor); el 19.9 por ciento corresponde al procesamiento de débitos automáticos; y el 9.5 por ciento a telepagos (10.4% y 42.8% del valor, respectivamente). Por su parte, los pagos procesados a través de carteras digitales representan el 0.1 por ciento del volumen (0.2% del valor).

Los pagos efectuados con tarjetas en canales no presenciales, realizados en el país, representaron el 71.7 por ciento (87.9% del valor), mientras que el 28.3 por ciento restante fueron remitidos al exterior (12.1% del valor).

El valor promedio de las operaciones con telepagos fue de 4,807.7 córdobas; en los débitos automáticos, 561.9 córdobas; en las pasarelas de pago online, 705.2 córdobas; y en las carteras digitales, 2,842.9 córdobas.

SIGLAS, ACRÓNIMOS Y ABREVIATURAS

ACH	Automated Clearing House (Cámara de Compensación Automatizada)
ATLÁNTIDA	Banco Atlántida Nicaragua S.A.
ATM	Automated Teller Machine (Cajero automático)
AVANZ	Banco AVANZ S.A.
BAC	Banco de América Central S.A.
BANPRO	Banco de la Producción S.A.
BCN	Banco Central de Nicaragua
BDF	Banco de Finanzas S.A.
BFP	Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
BM	Banda Magnética
CASHPAK	Transferencias Electrónicas de Centroamérica, S.A.
CCE	Cámara Interbancaria de Compensación Electrónica de Cheques
CRECOSA	Créditos y Cobros, S.A.
CREDOMATIC	Crédito S.A.
CNB	Corresponsales No Bancarios
DE	Dinero Electrónico
DLOCAL	DLOCAL Nicaragua, S.A.
FAMA	Financiera FAMA
FDL	Financiera Fondo de Desarrollo Local
FICOHSA	Banco FICOHSA S.A.
FICOHSA TARJETAS	Ficohsa Tarjetas Nicaragua
FID	FID S.A.
FOGADE	Fondo de Garantías de Depósitos
LAFISE	Banco LAFISE BANCENTRO S.A.
MHCP	Ministerio de Hacienda y Crédito Público
MAE	Módulo de Administración de Efectivo
MMC	Módulo de Mesa de Cambio
MPOS	Mpos Global Nicaragua, S.A.
mPOS	Mobile Point of Sale (Punto de Venta Móvil)
POS	Point of Sale (Terminal Punto de Venta)

PSP	Proveedor de Tecnología Financiera de Servicios de Pagos
SINPE	Sistema Interbancario Nicaragüense de Pagos Electrónicos
SIPA	Sistema de Interconexión de Pagos
SWIFT	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (Sociedad para las Comunicaciones Interbancarias y Financieras Mundiales)
TEF	Transferencias Electrónicas de Fondos
TELEDOLAR	Teledolar, S.A.

ANEXOS ESTADÍSTICOS

Tabla AE-1

Valor y volumen de las operaciones en el Módulo de TEF- IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad	Transferencias recibidas		Transferencias enviadas		Valor neto recibido
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	
BANPRO	66,055.1	3,755	59,030.3	1,395	7,024.7
MHCP	53,153.2	2,028	34,301.2	1,266	18,852.0
BAC	40,499.4	4,931	64,040.4	1,698	-23,541.1
LAFISE	22,888.8	2,116	46,334.6	5,207	-23,445.9
BCN	54,115.7	455	38,145.5	3,615	15,970.2
FICOHSA	21,020.2	1,018	13,587.5	434	7,432.7
BDF	11,398.2	637	12,363.3	723	-965.0
AVANZ	5,073.9	639	5,233.5	681	-159.6
BFP	945.0	18	952.9	45	-7.9
ATLÁNTIDA	3,240.3	87	4,507.9	418	-1,267.6
FOGADE	192.1	42	4.7	19	187.3
TELEDOLAR	0.3	5	40.3	223	-40.0
BID			38.0	2	-38.0
BANCO MUNDIAL			1.8	5	-1.8
Total de Operaciones:	278,582.0	15,731	278,582.0	15,731	0.0

Fuente: BCN.

Tabla AE-2

Valor y volumen de cheques compensados en CCE- IV Trim 2025*(millones de cérdobas y número de operaciones)*

Entidad	Cheques presentados a cobro		Cheques recibidos por pagar		Valor neto a cobrar
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	
BAC	20,878.5	124,822	14,902.1	54,425	5,976.4
LAFISE	16,784.3	168,074	15,289.0	56,370	1,495.3
BANPRO	15,073.1	356,906	18,815.4	63,365	-3,742.3
BDF	6,606.3	47,099	2,897.8	14,194	3,708.5
FICOHSA	4,413.8	11,345	8,500.2	7,963	-4,086.3
AVANZ	2,531.8	5,495	2,542.8	4,955	-11.0
BCN	4,522.3	814	422.3	218	4,100.0
ATLÁNTIDA	103.4	453	59.0	207	44.4
MHCP	15.7	171	7,570.0	520,207	-7,554.3
BFP	69.3	6,726	0.0	1	69.3
Total de cheques:	70,998.5	721,905	70,998.5	721,905	0.0

Fuente: BCN.

Tabla AE-3

Valor y volumen de operaciones del módulo de liquidación de operaciones de ACH - IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad	Operaciones presentadas a cobro	Operaciones recibidas por pagar	Valor neto a cobrar
BAC	44,384.3	51,390.3	-7,006.0
BANPRO	39,713.1	25,325.0	14,388.1
LAFISE	38,446.4	56,436.1	-17,989.7
FICOHSA	23,673.2	18,759.4	4,913.7
BDF	10,022.8	6,643.1	3,379.7
AVANZ	9,640.8	7,980.0	1,660.8
ATLÁNTIDA	5,081.7	4,428.3	653.4
Total de operaciones:	170,962.4	170,962.4	0.0

Fuente: BCN.

Tabla AE-4

Valor y volumen de operaciones en el MAE - IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad	Depósitos de efectivo	Retiros de efectivo	Valor neto depositado
BAC	9,038.1	149.7	8,888.4
AVANZ	-	-	-
FICOHSA	290.6	2,750.0	2,459.4
LAFISE	2,104.3	9,753.2	7,648.9
BANPRO	1,113.0	7,260.2	6,147.2
BDF	212.3	2,150.0	1,937.8
ATLÁNTIDA	5.7	-	5.7
BFP	875.4	-	875.4
Total de operaciones:	13,639.3	22,063.1	(8,423.8)

Fuente: BCN.

Tabla AE-5

Valor y volumen de operaciones en el MMC - IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad	Compras		Ventas		Valor de compras netas
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	
MHCP	337.4	47.0	469.0	15.0	-131.6
LAFISE	2,307.3	6.0	-	-	2,307.3
BAC	2,361.5	3.0	-	-	2,361.5
FICOHSA	2,966.6	41.0	-	-	2,966.6
BID	36.6	1.0	-	-	36.6
BDF	2,215.8	35.0	-	-	2,215.8
FOGADE	-	-	49.9	3.0	-49.9
AVANZ	1,245.2	18.0	-	-	1,245.2
TELEDOLAR	-	-	-	-	0.0
BANPRO	10,877.4	27.0	-	-	10,877.4
BANCO MUNDIAL	2.0	1.0	-	-	2.0
BFP	5.1	1.0	-	-	5.1
ATLÁNTIDA	2,025.3	33.0	-	-	2,025.3
Total de operaciones:	24,380.3	213	518.9	18	23,861.4

Fuente: BCN.

Tabla AE-6

Valor y volumen de operaciones de UNIRED - IV Trim 2025*(millones de cérdobas y número de operaciones)*

Entidad	Recibidas		Enviadas		Valor neto recibido
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	
LAFISE	56,294.0	675,134	38,430.7	1,612,941	17,863.3
BAC	51,379.2	1,381,327	44,270.1	445,725	7,109.1
BANPRO	25,298.7	781,569	39,679.1	414,688	-14,380.4
FICOHSA	18,735.2	211,299	23,596.1	325,815	-4,860.8
BDF	6,577.7	108,996	10,014.4	198,961	-3,436.7
AVANZ	7,982.8	95,430	9,604.6	250,512	-1,621.8
ATLÁNTIDA	4,406.3	3,763	5,078.9	8,885	-672.6
BFP	0.0	9	-	-	0.0
Total de operaciones:	170,673.9	3,257,527	170,673.9	3,257,527	0.0

Fuente: UNIRED.

Tabla AE-7

Valor y volumen de operaciones de SIPA - IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad	Recibidas		Enviadas		Valor neto recibido
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	
BAC	487.4	1,117	0.3	6	487.1
BCN	40.2	17	31.1	1	9.1
FICOHSA	54.9	68	-	-	54.9
LAFISE	371.3	1,173	-	-	371.3
BANPRO	115.6	588	7.9	10	107.6
ATLÁNTIDA	0.6	6	60.3	65	-59.7
AVANZ	6.1	55	12.7	13	-6.5
BDF	0.2	15	0.1	1	0.1
Total de operaciones:	1,076.3	3,039	112.3	96	964.0

Fuente: BCN.

Tabla AE-8

Valor y volumen de transferencias SWIFT- IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad	Recibidas		Enviadas		Valor neto recibido
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	
BANPRO	9,485.7	28	-	-	9,485.7
LAFISE	10,144.9	20	-	-	10,144.9
AVANZ	135.1	5	-	-	135.1
BAC	1,281.9	1	1,098.7	1	183.1
FICOHSA	552.0	6	-	-	552.0
BDF	366.2	1	-	-	366.2
ATLÁNTIDA	-	-	-	-	0.0
MHCP	40.3	3	-	-	40.3
Total de operaciones:	22,006.2	64	1,098.7	1	20,907.5

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-9
Cantidad de tarjetas de pago activas y en circulación
(número de tarjetas)

Entidad	2023				2024				2025			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Tarjetas de débito	2,165,059	2,117,415	1,937,254	2,048,434	2,159,431	2,201,894	2,253,246	2,327,012	2,411,792	2,503,852	2,625,788	2,718,305
LAFISE	1,023,115	963,160	749,881	830,176	902,995	934,099	977,290	1,026,473	1,071,642	1,130,111	1,212,381	1,291,572
BANPRO	531,312	542,907	553,962	569,540	582,870	593,447	603,843	621,882	646,861	667,906	685,596	687,753
BAC	531,171	527,324	533,672	545,150	565,776	560,736	553,573	555,006	565,129	575,161	594,163	602,924
BDF	32,495	32,669	46,114	47,263	49,373	50,471	51,337	51,996	53,589	53,029	51,873	51,576
FICOHSA	30,742	34,456	36,503	39,008	40,456	44,461	47,974	50,873	53,341	55,968	58,911	61,394
AVANZ	16,224	16,883	17,106	17,277	17,904	18,608	19,155	20,697	21,105	21,406	22,528	22,639
ATLANTIDA	0	16	16	20	57	72	74	85	125	271	336	447
Tarjetas de crédito	531,207	558,982	589,055	615,191	645,391	685,947	722,897	756,008	789,578	823,953	861,891	886,627
BAC	207,722	213,160	217,177	222,346	228,826	240,248	251,121	262,826	275,214	285,174	297,362	305,019
BANPRO	176,747	192,015	208,771	223,024	236,465	253,902	264,874	273,068	276,533	280,440	284,819	287,713
FICOHSA	73,132	74,445	76,633	77,276	78,654	80,784	83,204	84,170	88,965	91,909	93,943	95,917
LAFISE	45,259	50,285	55,707	60,342	63,768	70,570	79,033	87,488	96,120	108,115	119,410	125,591
AVANZ	15,118	15,722	16,935	17,944	19,745	22,389	25,725	28,259	31,263	35,728	40,421	43,356
BDF	11,561	11,794	12,338	12,794	13,229	14,179	15,152	15,944	16,806	17,606	19,058	21,062
FICOHSA TARJETAS	1,668	1,561	1,494	1,465	1,424	1,385	1,363	1,296	1,270	1,223	1,203	1,175
FID	0	0	0	0	3,280	2,490	2,425	2,957	3,407	3,758	5,675	6,794
Tarjetas prepagadas	101,779	98,260	93,666	83,072	50,385	43,574	39,381	36,732	32,785	33,367	34,030	34,580
LAFISE	81,592	75,850	74,272	66,240	47,581	42,658	38,488	36,732	32,785	33,342	34,005	34,555
CASHPAK	20,187	22,410	19,394	16,832	2,804	916	893	0	0	0	0	0
FISA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25	25	25
Total de tarjetas:	2,798,045	2,774,657	2,619,975	2,746,697	2,855,207	2,931,415	3,015,524	3,119,752	3,234,155	3,361,172	3,521,709	3,639,512

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-10
Cuentas de dinero electrónico activas
(número de cuentas)

Año/ Trimestre		BANPRO	CASHPAK	CRECOSA	LAFISE	TELEDOLAR	FISA	TUMONI	Total
2022	I T	156,991	28,631	0	88,041	0	0	0	273,663
	II T	165,765	26,843	0	82,659	0	0	0	275,267
	III T	224,582	29,660	0	89,166	0	0	0	343,408
	IV T	248,596	29,524	0	91,876	0	0	0	369,996
2023	I T	158,231	32,455	0	81,592	0	0	0	272,278
	II T	169,063	31,042	0	75,850	0	0	0	275,955
	III T	191,285	40,839	0	74,272	0	0	0	306,396
	IV T	226,667	30,171	17	66,240	0	0	0	323,095
2024	I T	250,734	14,070	53	47,581	0	0	0	312,438
	II T	277,601	8,695	224	42,658	19	0	0	329,197
	III T	317,205	7,216	438	38,488	27	0	0	363,374
	IV T	360,882	5,571	553	36,732	37	0	0	403,775
2025	I T	399,796	3,189	477	32,785	163	0	0	436,410
	II T	425,639	802	900	33,342	157	1	0	460,841
	III T	442,265	205	1,108	34,005	293	1,389	33	479,298
	IV T	440,861	0	979	34,555	497	1,867	47	478,806

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-11
Cantidad de usuarios registrados en carteras digitales
(número de usuarios)

Año/ Trimestre	Propias										De terceros		Total		
	Billetera Móvil- BANPRO	PayPhone- BANPRO	KASH- BAC	Promérica Pay- BANPRO	Billetera CTPAGA- CRECOSA	ZÜ- FID	MONIS- TELEDOLAR	BIN- FISA	TUMONI LITE- TUMONI	SmartMone y LAFISE	Billetera CASHPAK	FitBit	Garmin Pay		
2022	I T	586,452	36,776	0	697	0	0	0	0	46,682	59,435	31	25	730,098	
	II T	642,730	37,599	0	869	0	0	0	0	48,055	64,911	38	38	794,240	
	III T	330,078	38,219	0	1,080	0	0	0	0	49,386	72,272	46	46	491,127	
	IV T	365,313	38,898	971	1,297	0	0	0	0	53,250	80,357	51	55	540,192	
2023	I T	388,258	39,429	7,494	1,521	0	0	0	0	28,776	90,043	56	69	555,646	
	II T	425,441	39,983	19,339	1,739	0	0	0	0	17,137	96,445	62	82	600,228	
	III T	467,021	40,821	35,111	1,821	0	0	0	0	18,658	98,559	66	100	662,157	
	IV T	326,349	41,380	48,200	2,122	17	0	0	0	18,702	99,883	62	114	536,829	
2024	I T	380,118	41,947	57,513	2,160	88	1,640	0	0	18,782	100,831	62	128	603,269	
	II T	411,730	42,658	70,280	2,261	295	2,490	19	0	18,701	102,028	58	140	650,660	
	III T	484,136	42,509	85,216	2,432	535	2,551	27	0	18,887	103,135	40	157	739,625	
	IV T	509,996	42,509	98,300	2,478	848	3,740	37	0	21,502	103,743	41	163	783,357	
2025	I T	550,027	42,509	110,658	2,038	1,054	4,519	163	0	20,072	104,126	31	147	835,344	
	II T	624,859	42,509	119,032	2,192	1,361	5,279	157	879	0	104,174	29	172	900,643	
	III T	666,185	44,762	123,313	2,139	1,620	6,178	293	1,761	33	0	104,197	29	184	950,694
	IV T	710,876	44,953	122,552	2,025	1,747	7,487	497	2,433	47	0	0	29	188	892,834

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-12
Valor y volumen de operaciones con instrumentos de pagos- IV Trim 2025
(millones de cérdobas y número de operaciones)

Entidad emisora	Cheques pagados en ventanilla		Tarjetas de débito		Tarjetas de crédito		Transferencias intrabancarias		Dinero electrónico			
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
BANPRO	53,206.4	427,644	35,313.8	9,717,998	7,543.6	3,846,297	64,999.3	1,699,423	-	-	11,102.3	10,026,082
LAFISE	27,764.9	266,104	55,406.8	11,954,199	5,111.4	1,828,992	803,759.6	4,956,296	60.6	93,442	-	-
BAC	8,939.1	149,249	29,748.3	11,617,145	15,921.4	7,087,017	127,018.0	5,701,370	-	-	-	-
BDF	-	-	1,558.6	395,491	554.0	247,999	1,375.8	29,995	-	-	-	-
FICOHSA	6,763.7	17,884	16,968.8	418,526	8,552.0	2,381,526	13,007.7	87,063	-	-	-	-
AVANZ	605.9	5,080	1,581.7	288,783	1,199.5	480,295	3,341.4	46,359	-	-	-	-
ATLÁNTIDA	30.0	296	6.4	5,149	-	-	4,406.3	3,763	-	-	-	-
FICOHSA TARJETAS	-	-	-	-	67.4	26,549	-	-	-	-	-	-
FID	-	-	-	-	86.4	6,186	-	-	-	-	-	-
CASHPAK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRECOSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.8	743
TELEDOLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.8	363
FISA	-	-	-	-	-	-	-	-	2.1	249	74.3	10,961
TUMONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.2	614
Total de Operaciones:	97,310.0	866,257	140,584.4	34,397,291	39,035.7	15,904,861	1,017,908.2	12,524,269	62.6	93,691	11,190.4	10,038,763

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-13

Valor y volumen de débitos directos y de envíos de dinero para retiros sin tarjetas- IV Trim 2025
(millones de cérdobas y miles de operaciones)

Entidad	Débitos directos		Envíos de dinero para retiros sin tarjetas	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen
BAC	3,399.5	1,144.2	4,845.3	2,497,013.0
BANPRO	2,357.7	123.5	739.6	406,827.0
BDF	815.6	61.4	25.1	1,702.0
AVANZ	574.2	21.9	19.8	5,567.0
FICOHSA	166.3	89.6	-	-
LAFISE	43.9	17.1	508.7	214,040.0
FICOHSA TARJETAS	1.2	1.3	-	-
Total de Operaciones:	7,358.5	1,459.1	6,138.5	3,125,149.0

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-14

Valor y volumen de operaciones con carteras digitales- IV Trim 2025
(millones de cérdobas y miles de operaciones)

Entidad	Valor	Volumen
Billetera Móvil- BANPRO	11,102.3	10,026.1
Billetera CTPAGA- CRECOSA	12.8	0.7
KASH- BAC	425.6	176.2
PayPhone- BANPRO	28.9	8.1
Promérica Pay- BANPRO	1.2	1.9
ZÜ-FID	86.4	6.2
MONIS- TELEDOLAR	0.8	0.4
GarminPay	1.8	1.7
FitBit	0.1	0.1
BIN- FISA	74.3	11.0
TUMONI LITE- TUMONI	0.2	0.6
Total de Operaciones:	11,734.4	10,232.8

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-15

**Principales canales de pagos por departamentos-
IV Trim 2025**

Departamento	Sucursales y ventanillas	Cajeros Automáticos	Corresponsales no bancarios
Boaco	9	14	345
Carazo	10	44	385
Chontales	12	31	481
Estelí	15	55	810
Jinotega	7	14	734
León	25	72	964
Madriz	3	9	290
Masaya	16	62	694
Matagalpa	29	67	927
Nueva Segovia	7	18	482
RACCN	7	14	390
RACCS	13	36	613
Río San Juan	3	8	227
Rivas	15	64	562
Chinandega	28	62	969
Granada	9	40	450
Managua	179	648	3,594
Total:	387	1,258	12,917

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-16
Canales de pago

Tipo y Canal de Pago	U/M	2023				2024				2025			
		I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Canales presenciales													
Sucursales y ventanillas	(unidades)	385	387	389	390	383	384	384	387	385	383	384	387
Corresponsales no bancarios	(establecimientos)	9,341	9,494	9,881	10,217	10,686	11,384	11,613	12,272	12,831	12,137	12,507	12,917
Agencias de servicios de PSP no bancarias	(establecimientos)	230	230	230	230	230	250	250	250	308	309	308	9
Agencias de recaudo y retiro de fondos	(establecimientos)	0	0	0	0	0	0	0	5,145	5,422	5,340	5,314	5,463
Cajeros automáticos ^{1/}	(unidades)	945	954	996	1,034	1,048	1,065	1,066	1,085	1,101	1,118	1,124	1,136
Cajeros automáticos multifuncionales ^{2/}	(unidades)	96	95	95	95	95	98	100	101	106	112	120	122
Kioscos electrónicos	(unidades)	67	67	67	57	55	55	55	55	54	54	54	52
Puntos de venta	(unidades)	30,791	33,059	34,629	37,125	38,583	39,917	41,318	45,412	47,589	51,007	53,601	56,704
Puntos de venta móvil	(unidades)	2,556	2,654	2,733	2,914	2,996	3,052	2,947	3,045	3,294	3,396	4,609	11,471
Integraciones a sistemas ^{3/}	(unidades)	1,531	1,566	1,602	1,647	1,645	1,640	1,635	2,247	2,241	2,237	2,229	2,215
Canales no presenciales													
Banca electrónica	(usuarios registrados)	1,316,645	1,369,973	1,458,261	1,553,290	1,588,573	1,668,513	1,750,239	1,827,363	1,912,536	1,852,059	2,338,227	2,519,940
ChatBot	(usuarios registrados)	50,567	54,352	57,008	59,883	63,196	66,549	69,889	72,171	62,137	64,325	66,453	68,124
Pasarelas de pago online	(clientes afiliados) ^{4/}	4,734	4,971	5,332	5,515	5,670	5,871	5,931	5,936	5,760	5,851	3,330	5,874

1/: Cajeros automáticos con función de retiro de efectivo.

2/: Cajeros automáticos con función de depósito y retiro de efectivo.

3/: Integraciones a sistemas de facturación (PINPAD)

4/: Clientes afiliados (personas naturales y jurídicas) con al menos una de las modalidades de pasarelas de pago de cada proveedor.

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-17
Canales de pago al IV Trim 2025

Tipo y Canal de Pago	U/M	BAC	BANPRO	LAFISE	FICOHSA	BDF	AVANZ	ATLANTIDA	BFP	CREDOMATIC	FICOHSA TARJETAS	CRECOSA	TELEDOLAR	FISA	Totales
Canales presenciales															
Sucursales y ventanillas (unidades)		109	145	77	16	16	12	5	7	0	0	0	0	0	387
Corresponsales no bancarios (establecimientos)		2,820	5,491	1,549	1,640	0	753	0	664	0	0	0	0	0	12,917
Agencias de servicios de PSP no bancarios (establecimientos)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	8	0	9
Agencias de recaudo y retiro de fondos (establecimientos)		0	0	0	0	5,463	0	0	0	0	0	0	0	0	5,463
Cajeros automáticos ^{1/} (unidades)		322	378	355	30	35	16	0	0	0	0	0	0	0	1,136
Cajeros automáticos multifuncionales ^{2/} (unidades)		17	25	49	0	0	17	0	0	0	0	0	0	14	122
Kioscos electrónicos (unidades)		0	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52
Puntos de venta (unidades)		0	14,269	14,251	0	0	0	0	0	19,705	8,479	0	0	0	56,704
Puntos de venta móvil (unidades)		0	0	7,651	0	0	0	0	0	3,724	96	0	0	0	11,471
Integraciones a sistemas ^{3/} (unidades)		0	619	0	0	0	0	0	0	1,596	0	0	0	0	2,215
Canales no presenciales															
Banca electrónica (usuarios registrados)		744,556	603,134	987,792	64,636	67,208	51,165	1,449	0	0	0	0	0	0	2,519,940
ChatBot (usuarios registrados)		0	0	0	68,124	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68,124
Pasarelas de pago online (clientes afiliados) ^{4/}		0	813	3,426	0	0	0	0	0	1,381	254	0	0	0	5,874

1/: Cajeros automáticos con función de retiro de efectivo.

2/: Cajeros automáticos con función de depósito y retiro de efectivo.

3/: Integraciones a sistemas de facturación (PINPAD)

4/: Clientes afiliados (personas naturales y jurídicas) con al menos una de las modalidades de pasarelas de pago de cada proveedor.

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-18

Valor y volumen de operaciones en canales de pago presenciales- IV Trim 2025
 (millones de cérdobas y miles de operaciones)

Entidad	Sucursales y ventanillas		CNB, agencias de servicio y agencias de recaudo y retiro de fondos		Cajeros automáticos		POS		Integraciones a Sistemas de Facturación		mPOS	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
BANPRO	53,249.5	445.4	38,037.6	11,871.3	18,634.3	4,818.9	7,663.6	5,411.6	74.3	54.4	-	-
LAFISE	27,764.9	266.1	24,407.1	3,306.6	19,932.0	5,513.2	3,912.3	2,260.1	-	-	23.7	18.7
BAC	8,939.1	149.2	14,162.2	4,545.4	19,059.2	5,485.5	-	-	-	-	-	-
FICOHSA	6,763.7	17.9	1,527.3	240.8	423.7	76.8	-	-	-	-	-	-
AVANZ	605.9	5.1	689.3	98.8	1,112.8	177.8	-	-	-	-	-	-
BDF	837.0	22.7	442.3	87.1	604.4	146.9	-	-	-	-	-	-
ATLÁNTIDA	30.0	0.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BFP	-	-	0.7	0.2	-	-	-	-	-	-	-	-
FICOHSA TARJETAS	-	-	-	-	-	-	1,705.7	970.1	-	-	0.47	0.27
CREDOMATIC	-	-	-	-	-	-	15,829.8	9,435.3	4,741.6	5,083.8	1,268.7	86.8
FISA	-	-	18.4	2.3	46.8	5.1	-	-	-	-	-	-
TELEDOLAR	0.4	0.1	0.8	0.4	-	-	-	-	-	-	-	-
TUMONI	-	-	0.1	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Operaciones:	98,190.5	906.8	79,285.7	20,153.0	59,813.1	16,224.1	29,111.4	18,077.0	4,815.9	5,138.2	1,292.9	105.7

Nota: Las operaciones de sucursales y ventanillas incluyen solamente: pagos de cheques en ventanillas, retiros de efectivo con tarjetas de pago y carteras digitales, y cargas de efectivo a carteras digitales.

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-19
Valor y volumen de operaciones en canales de pago no presenciales- IV Trim 2025
(millones de cérdobas y miles de operaciones)

Entidad	Banca móvil		Banca en línea		ChaBot		Telepagos		Pasarelas de Pagos Online		Procesamiento de débitos automáticos		Procesamiento de pagos con tarjetas en carteras digitales	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
LAFISE	296,919.7	8,392.4	645,536.5	372.5	-	-	1,110.9	136.0	114.7	34.0	17.6	1.4	-	-
BAC	60,646.9	10,051.7	226,884.6	1,069.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANPRO	28,296.1	3,735.8	112,763.8	451.7	-	-	384.2	146.4	356.5	1,182.8	52.2	25.3	12.9	4.5
FICOHSA	-	-	45,625.2	587.3	10.5	1.4	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANZ	6,641.6	299.3	4,291.1	35.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BDF	2,135.4	201.8	7,885.1	87.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ATLÁNTIDA	-	-	13,519.4	15.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FICOHSA TARJETAS	-	-	-	-	-	-	-	-	75.6	54.1	76.1	215.7	-	-
CREDOMATIC	-	-	-	-	-	-	1,326.6	304.5	2,521.0	3,079.2	542.0	981.9	-	-
TUMONI	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0	0.5	-	-	-	-
Total de operaciones:	394,639.7	22,681.0	1,056,505.8	2,619.2	10.5	1.4	2,821.7	586.9	3,067.8	4,350.5	687.9	1,224.3	12.9	4.5

Fuente: Bancos y PSP.

Tabla AE-20

Proveedores de servicios de tecnología financiera de servicios de pagos autorizados por el BCN- IV Trim 2025

Proveedor/ Servicio	Ejecución de ordenes de pago	Emisión de instrumentos de pago	Emisión y administración de dinero electrónico	Administración de redes de cajeros automáticos	Compraventa e intercambio de divisas de forma electrónica	Aceptación de pagos para comercios
BDF	✓	✓		✓	✓	
AVANZ	✓	✓		✓	✓	
BAC	✓	✓		✓	✓	
LAFISE	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ATLÁNTIDA	✓	✓			✓	
CREDOMATIC						✓
BANPRO	✓	✓	✓	✓	✓	✓
FICOHSA	✓	✓		✓	✓	
FICOHSA TARJETAS		✓				✓
CRECOSA	✓	✓	✓		✓	
TELEDOLAR	✓	✓	✓		✓	
FID	✓	✓			✓	✓
TUMONI	✓	✓	✓		✓	
REMIS	✓	✓	✓		✓	
PRODUZCAMOS	✓	✓		✓	✓	✓
FISA	✓	✓	✓	✓	✓	✓
VOLCÁN NICARAGUA		✓				

Fuente: BCN.