

Rieles de pago en América Latina

La infraestructura que impulsa la economía digital

12 de agosto de 2026



Lo que vamos a recorrer hoy

Rieles de pago en América Latina: la infraestructura que impulsa la economía digital



El informe explora:

- El punto de partida: cómo llegó la región hasta aquí
- Qué les costó a los bancos conectarse
- Dónde está el retorno y por qué no llega
- Quiénes ya están construyendo encima del riel
- El premio cross-border y qué exige de verdad

Para acceder
al estudio
completo, escanee
el código QR:



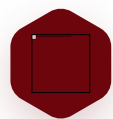
Quiénes somos:

Líder Global en Tecnología para la industria financiera





Ayudamos a los clientes a crecer,
medir y proteger su negocio



Cobertura de más de 50
mercados globales



Años de experiencia. Más de
500 proyectos con clientes

El #1 del mundo como
SOCIO DE
INTELIGENCIA
para la industria global de pagos

¿Qué es un riel de pago?

La vía por la que viaja el dinero, antes de hablar de quién la usa

Un **riel de pago** (payment rail) es la **infraestructura por la que viaja el dinero** desde quien paga hasta quien cobra: el conjunto de redes, reglas y mecanismos de liquidación que mueven fondos entre cuentas.

Todo riel tiene tres capas

La red

Cómo viaja la instrucción “pagá \$100 de A a B”: mensajería y conexión entre los participantes.

Las reglas

Quién puede participar, límites, plazos, comisiones, disputas y contracargos.

La liquidación

Cuándo y cómo se mueve el dinero de verdad entre las instituciones financieras.

Los rieles que conviven hoy

Tarjetas

Visa, Mastercard, Amex y redes domésticas

Transferencias / ACH

Nómina, débito automático, CBU y CLABE

Efectivo

El riel más antiguo: liquida en el acto

Pagos instantáneos

Pix, SPEI, Bre-B, Transferencias 3.0

Wallets closed-loop

Saldo que solo circula dentro de una app

Rieles de pagos instantáneos

Cuenta a cuenta, en segundos, sin vuelta atrás

Es un riel que mueve dinero **directamente de una cuenta a otra (A2A)**, en segundos, las 24 horas de los 365 días del año — y el pago queda **firme e irrevocable** en el momento en que se acredita.

Los cuatro atributos que lo definen

VELOCIDAD

Segundos

Frente a 1 a 3 días hábiles de una transferencia tradicional.

DISPONIBILIDAD

24 / 7 / 365

Opera sábados, domingos y feriados. No depende del horario bancario.

FINALIDAD

Irrevocable

El dinero acreditado no vuelve atrás: no existe el contracargo de tarjetas.

COSTO

Bajo o nulo

Gratis para el consumidor y un cargo bajo para el comercio.

Dónde ya operan

Brasil Pix	México SPEI · DiMo	Colombia Bre-B	Argentina Transferencias 3.0
Perú Yape · Plin	Costa Rica SINPE	EE. UU. FedNow · RTP	India UPI

POR QUÉ IMPORTA

Compite de frente con el efectivo y la tarjeta.

El comercio deja de pagar un % de cada venta.

Lo impulsa el banco central: es infraestructura pública.

El riel dejó de ser ventaja y pasó a ser piso: el margen está en lo que cada banco construye encima, y eso es arquitectura, no presupuesto.

Madurez de pagos instantáneos en la región



 **306 %**
del PBI en pagos instantáneos (Brasil)

 **0,8 %**
en Rep. Dominicana: la otra punta

 **63 %**
del cross-border será de bancos en 2028

1 La conexión llegó parejo y dejó de ser ventaja.

La mayoría de las instituciones se conectó por mandato, a costo cero y en fecha. El riel pasó a ser piso, no diferencial. La etapa de conexión queda atrás dando lugar a la etapa para competir e innovar.

2 La madurez es desigual; la presión competitiva no.

Cinco niveles conviven: Brasil 306 % del PBI y 31 tx por persona al mes; Argentina 92 % y 16; Costa Rica 25 % y 12; Perú 12 % pero 22 tx; Chile 18 % y 4; México 12 % y 3. En todos los países, la conexión a los rieles genera presiones operativas y competitivas.

3 El retorno está arriba del riel, no en el riel.

El riel en sí no deja margen: es gratuito y llegó por mandato. El negocio aparece en el producto que se monta encima, porque el volumen genera datos y los datos habilitan crédito, personalización y nuevos casos de uso.

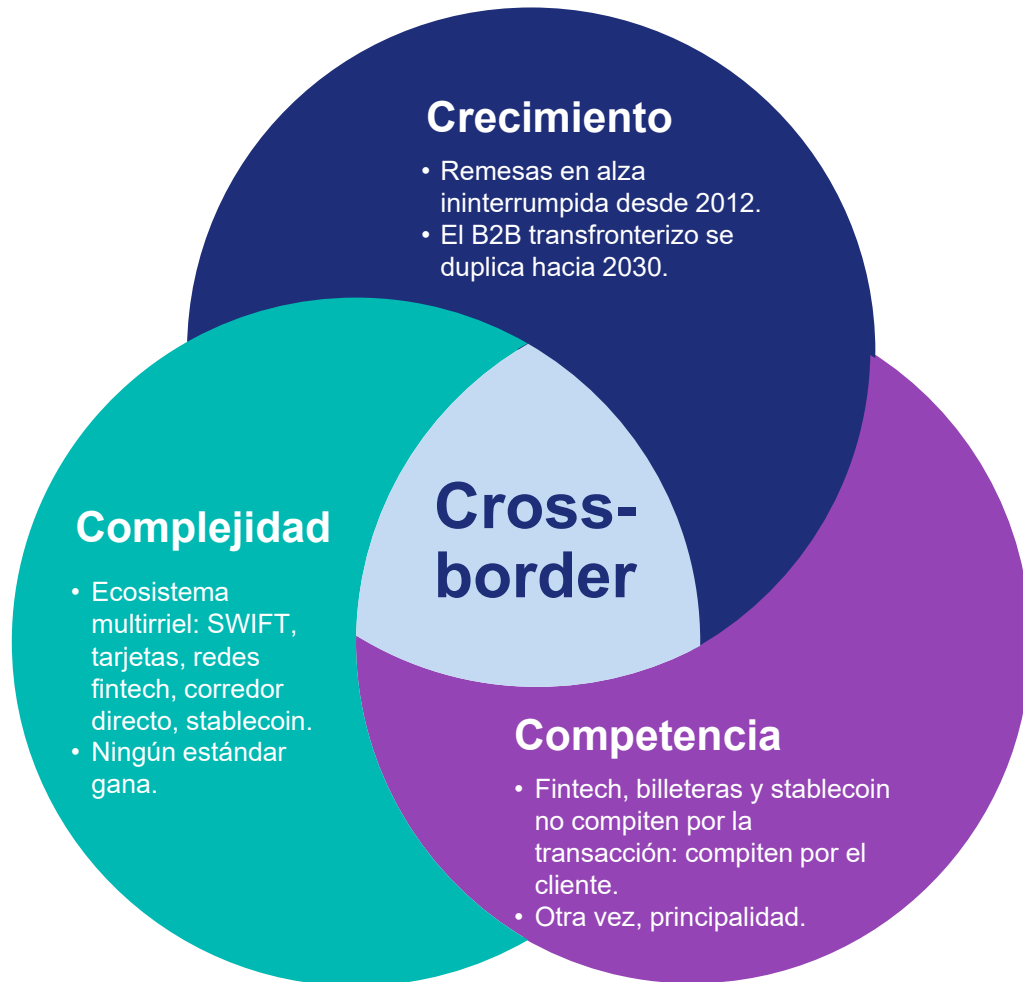
4 El premio cross-border se está yendo a los no bancos.

Las fintechs están atacando fuertemente las transferencias internacionales de bajo valor y las remesas de persona a persona. Para poder competir, los bancos deben sortear todas los desafíos que los pagos instantáneos demandan en el ámbito domestico, primero. Solo luego podrán competir en un mercados donde conviven mas de cinco rieles

Sólo disputan el premio grande quienes superen los desafíos operativos

operativos más margen, y yéndose a otras manos

El triángulo de presión



Las remesas (US\$ miles de millones) enviadas a LATAM crecen todos los años desde 2012



Siete dimensiones separan conectado de listo para ganar

No es una checklist, es un sistema operativo.

DIMENSIÓN	CONECTADO	LISTO PARA GANAR
1. Operaciones	Gestión manual de excepciones, conciliación por lotes	Procesamiento automatizado 24/7; resolución de excepciones en tiempo real
2. Administración de rieles	Cada riel se gestiona por separado	Orquestación unificada entre ACH, LBTR, pagos instantáneos y transfronterizos
3. Fraude y cumplimiento	Analizado <i>a posteriori</i>	Verificación en tiempo real integrada en cada flujo
4. Inteligencia artificial	Conocimiento profundo del sistema para navegar por flujos internos y para gestionar configuraciones y procesos	Operación de la plataforma en lenguaje natural, lo que reduce la curva de aprendizaje y acelera la ejecución de tareas
5. Datos	Registros de transacciones almacenados que rara vez se utilizan	Los datos de pago influyen de manera importante y contundente en las decisiones crediticias y en el desarrollo de productos
6. Cross-border	Cadena de corresponsal único, dependiente de SWIFT	Enrutamiento según coste, velocidad y corredor
7. Líneas de ingreso	Ingresos por comisiones derivados del volumen de transacciones bajo amenaza	Nuevas fuentes de ingresos construidas sobre el riel