INFORME DE MERCADO

El otro lado del dinero

Payouts en tiempo real y cuentas virtuales en América Latina

América Latina ya sabe cobrar en local. El desafío de 2026 es pagar —y conciliar— con la misma velocidad que instalaron Pix, SPEI, Bre-B y el resto de los rieles instantáneos.

LOCALPAYMENT BY ALEPH

Noviembre de 2026

localpayment.com

CONTENIDOS

Índice

Apertura

0. Resumen ejecutivo 03

1. Por qué el otro lado del dinero 04

Rieles

2. Los rieles instantáneos de un vistazo 05

3.1 Brasil ·Pix 06

3.2 México ·SPEI 07

3.3 Colombia ·Bre-B 08

3.4 Argentina ·COELSA / CVU 09

3.5 Perú ·CCE 10

3.6 Chile ·TEF 11

Brecha, demanda y producto

4. Velocidad doméstica vs. dinero transfronterizo 12

5. Quién está del otro lado 13

6. Tesorería, FX y fondeo 14

7. Cuentas virtuales y circuito completo 15

8. Guía operativa 2026 16

Metodología y fuentes 17

Cadencia editorial sugerida: un informe anual profundo y dos actualizaciones cada cuatro meses, reforzadas con publicaciones en LinkedIn.

SECCIÓN 0

Resumen ejecutivo

América Latina ya resolvió buena parte del problema de cobrar. El desafío competitivo de 2026 está en el otro lado del dinero: pagar en segundos, en moneda local, y conciliar sin trabajo manual.

Cinco hallazgos

1. **Rieles instantáneos como infraestructura de masas.** Pix ~80.000 M tx en 2025 (+25,7%, BCB). SPEI 7.308,1 M transferencias (Banxico). Bre-B >1.700 M tx en su primer año (Banrep).
2. **El dinero transfronterizo sigue lento.** 35,4% de pagos minoristas globales se acredita en <1 hora frente a meta G20 75% a fines de 2027 (FSB 2025). En B2B hacia ALC, en 2024 ningún servicio relevado acreditaba dentro de la hora.
3. **Quien recibe está en la región y cobra desde afuera.** Remesas ALC US$173.733 M en 2025 (+7,3%, BID). 53% de trabajadores de plataformas web trabaja para clientes del exterior (OIT).
4. **Stablecoins en tesorería regional.** ≈US$1,5 billones en criptoactivos recibidos en AL (jul-2022–jun-2025); en Brasil >90% de flujos vinculados a stablecoins (Chainalysis).
5. **Conciliación como cuello de botella.** En Argentina, 75% de las push en pesos tiene un CVU en origen o destino (BCRA, sep-2026).

~80.000 M
tx Pix en 2025
BCB ·+25,7% i.a.

7.308 M
transferencias SPEI 2025
Banxico ·16,8× PIB

>1.700 M
tx Bre-B ·1er año
Banco de la República

Qué propone Localpayment

Payouts por API en tiempo real 24/7 sobre rieles locales. Cuentas virtuales con conciliación automática. FX bloqueado por API, Global Treasury Account en USD y fondeo en USD, USDC o USDT.

SECCIÓN 1

Por qué “el otro lado del dinero”

El cobro local importa. El payout local completa el circuito.

En América Latina, sumar métodos de pago locales mejora la experiencia de quien paga. Eso ya es consenso de mercado. La pregunta que abre este informe es otra: **¿qué pasa después del cobro?**

Cada plataforma de comercio, movilidad, gig economy, remesas, juegos o creadores también tiene que pagar a vendedores, socios, proveedores, trabajadores independientes y usuarios que retiran saldo. Esos pagos se hacen en la moneda local, en el riel local y con la expectativa que el propio riel instaló: **que el dinero llegue ya**.

Tesis: mientras otros PSP ponen el foco en el cobro local, proponemos **sumar pagos locales** para mejorar el circuito completo. No afirmamos un impacto cuantificado (“duplica”) sin evidencia propia medida.

Qué mira este informe

- El estado de los rieles instantáneos que hoy hacen posible pagar en segundos
- La brecha entre esa velocidad doméstica y la lentitud del dinero transfronterizo
- Quién está del otro lado esperando el pago
- Qué tienen que resolver tesorería y operaciones para que todo funcione sin fricción

Producto en una línea

Payouts API

Uno a uno sobre Pix, SPEI, COELSA, TEF, CCE, Bre-B y Transfiya, 24/7. Lotes y doble firma del portal son controles opcionales de operación manual.

Cuentas virtuales + tesorería

Identificador local por cliente/usuario, webhooks, FX con token de cotización, GTA en USD, fondeo fiduciario o USDC/USDT documentado.

Circuito completo: del cobro local al payout local

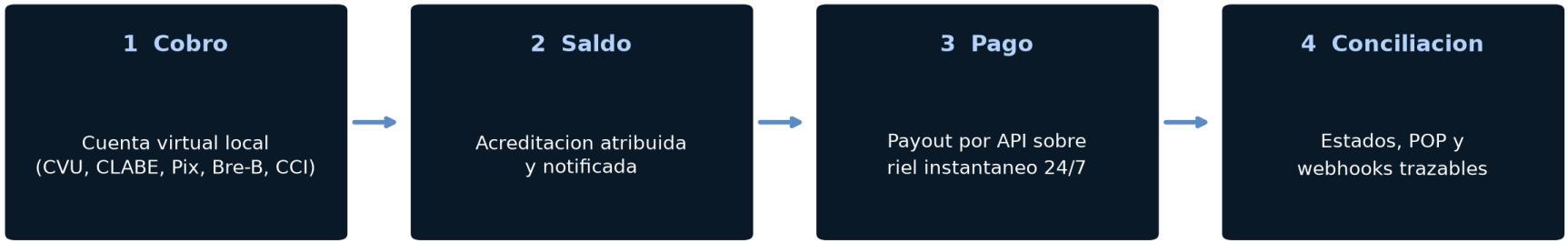


Diagrama cualitativo segun documentacion de producto. No representa latencias medidas.

SECCIÓN 2

Los rieles instantáneos, de un vistazo

Disponibilidad 24/7 referida a los rieles instantáneos indicados (fines de semana y feriados incluidos), según documentación de Localpayment.

País	Riel para payouts	Disponibilidad LP	ID cuenta virtual	Dato de escala
Brasil	Pix	Tiempo real 24/7	Llave Pix o cuenta	~80.000 M tx en 2025
México	SPEI	Tiempo real 24/7	CLABE	7.308,1 M transferencias 2025
Argentina	COELSA (inmediatas)	Tiempo real 24/7	CVU	75% push ARS con CVU
Chile	TEF	Tiempo real 24/7	Nº de cuenta	TEF +15% (ISiP 2026)
Perú	CCE (banco y billetera)	Tiempo real 24/7	CCI	271 M interoperables/mes (1S-2026)
Colombia	Bre-B y Transfiya	Tiempo real 24/7	Llave Bre-B	>1.700 M tx en el 1er año

Escala de rieles instantaneos (cada tarjeta conserva su propio periodo)



Fuentes: BCB, Banxico, Banco de la Republica, BCRA. No son series homogeneas entre paises.

Las magnitudes no son series homogéneas entre países: cada tarjeta conserva el período de su fuente primaria (BCB, Banxico, Banrep, BCRA).

FICHA PAÍS

Brasil · Pix

El estándar mundial de pagos instantáneos — y la vara con la que se mide cualquier payout.

- **Volumen 2025:** ~80.000 M de transacciones (+25,7%) por más de R$35 billones (+33,8%). Fuente: BCB, Relatório de Gestão do Pix.
- **Dic-2025:** 7.800 M tx por R$3,7 billones en un solo mes.
- **Récord diario:** 313.339.328 tx el 5-dic-2025.
- **Base:** >920 M de llaves; 148 M de personas y 12 M de empresas.
- **Uso comercial:** P2B ya es el 43% de las tx 2025 (en 2020, 85% era P2P).

Lectura para payouts: en Brasil, "llega mañana" ya no es aceptable. Un payout por Pix se acredita en segundos, a cualquier hora, y el beneficiario lo compara con eso.

+25,7%	43%	920 M+
tx i.a. 2025 ·BCB	tx P2B en 2025	llaves Pix

🇧🇷

Brasil

Pix

~80.000 M

transacciones en 2025 ·BCB

ID virtual: llave Pix o cuenta
Disponibilidad LP: tiempo real 24/7
Período: año 2025 (+25,7% i.a.)

En Brasil el beneficiario ya compara cualquier payout con la velocidad de Pix. "Llega mañana" dejó de ser una respuesta aceptable.

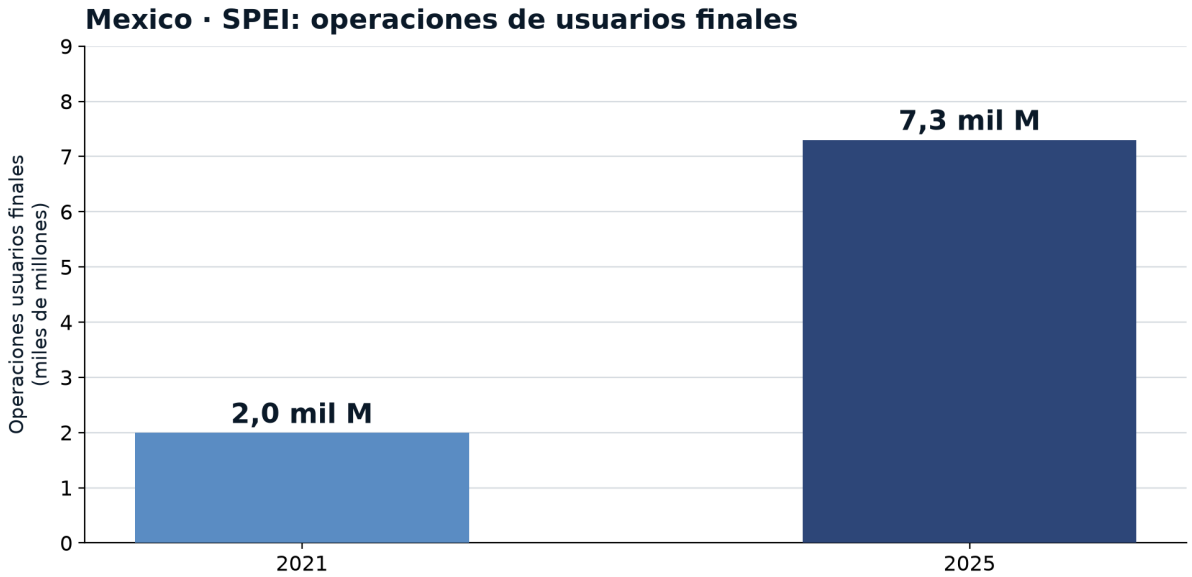
FICHA PAÍS

México · SPEI

Volumen de escala continental. La columna vertebral para pagar en pesos mexicanos.

- **Volumen 2025:** 7.308,1 M transferencias por MXN 591,8 billones (16,8× PIB). Fuente: Banxico, Informe Anual IMF 2025.
- **Usuarios finales:** 7.302,4 M operaciones; 94,6% por montos ≤1.500 UDIs.
- **Crecimiento:** de 1.992,3 M (2021) a 7.302,4 M (2025) — más de 3,6× en cuatro años.
- **Disponibilidad:** 99,992% y 99,990% en sus dos instancias de operación.

Lectura para payouts: pagar a conductores, repartidores o vendedores por CLABE en tiempo real es la expectativa base del mercado.



Fuente: Banco de Mexico, Informe Anual IMF 2025. Comparacion 2021 vs 2025.

🇲🇽

México

SPEI

7.308 M

transferencias SPEI 2025 ·Banxico

ID virtual: CLABE
Disponibilidad LP: tiempo real 24/7
Comparación: 2021 vs 2025

SPEI creció más de 3,6× en cuatro años. Pagar por CLABE en tiempo real es la expectativa base del mercado mexicano.

FICHA PAÍS

Colombia · Bre-B

El riel más nuevo y el de adopción más rápida.

- Bre-B cumplió su primer año en octubre de 2026. Banco de la República informó >1.700 M de transacciones por >COP 262 billones.
- >116 M de llaves; >36 M de usuarios.
- 62% de las tx por menos de COP 50.000; 76% por menos de COP 100.000.
- Récord diario: 10,4 M tx el 1-oct-2026. Llave alfanumérica ≈30 M activas.
- Localpayment envía a cualquier llave Bre-B y también opera Transfiya.

Lectura para payouts: la llave simplifica el alta de beneficiarios y reduce rechazos por datos bancarios mal cargados.

36 M+	116 M+	10,4 M
usuarios ·Banrep	llaves Bre-B	récord diario

🇨🇴

Colombia

Bre-B

>1.700 M

tx en el primer año ·Banrep

ID virtual: llave Bre-B
También: Transfiya
Período: 1er año hasta oct-2026

La llave reemplaza al número de cuenta: simplifica el alta de beneficiarios y baja rechazos por datos mal cargados.

FICHA PAÍS

Argentina · COELSA y CVU

Transferencias inmediatas y el peso del CVU en el riel cotidiano.

- **Push en pesos (sep-2026):** 791,6 M por $99,7 billones (+21,9% i.a. en cantidad; +6,6% real en monto). Fuente: BCRA.
- **CVU:** el 75% de esas transferencias tiene un CVU en origen o destino.
- **Cuentas de pago (ago-2026):** 70,1 M; 239 PSPCP registrados; 93 billeteras interoperables.
- Comunicación “A” 8473: perfiles de riesgo de fraude; la validación previa del destinatario es parte del diseño.

Lectura para payouts: pagar a una billetera es pagar a un CVU por el riel de transferencias. Localpayment liquida payouts a billeteras de Argentina sobre ese riel bancario.

791,6 M
push sep-2026 ·BCRA

70,1 M
cuentas de pago

93
billeteras interoperables

🇦🇷

Argentina

COELSA y CVU

75%

de las push en pesos con CVU ·sep-2026

791,6 M transferencias push en el mes
ID virtual: CVU (22 dígitos, con alias)
Fuente: BCRA

Tres de cada cuatro push en pesos ya tocan un CVU. Pagar a una billetera es pagar a un CVU por el riel bancario.

FICHA PAÍS

Perú · interoperabilidad CCE

La interoperabilidad como motor del volumen digital.

- Gerente general del BCRP (Andina, abr-2026): >270 M de transferencias interoperables por mes; >1.500 M de operaciones digitales mensuales.
- Promedio 1S-2026: **271 M/mes (+57,4% i.a.)** — Hazlo Digital sobre reporte BCRP (fuente secundaria).
- Pagos digitales por persona: de 59 pre-pandemia a >600 en 2025.
- Transferencias con alias (CCE): +93,9% (de 19 a 37 M ops/mes). Próximas fases BCRP: iniciación de pagos.

Lectura para payouts: Localpayment opera payouts en tiempo real por la CCE, tanto a cuentas bancarias como a billeteras.

+57,4%	+93,9%	>600
interop. i.a. 1S-2026	alias CCE	pagos digitales/persona

🇵🇪

Perú

interoperabilidad CCE

271 M

tx interoperables/mes ·promedio 1S-2026

ID virtual: CCI (20 dígitos)
Primaria: BCRP vía Andina
1S-2026: Hazlo Digital (secundaria)

La interoperabilidad ya mueve cientos de millones de operaciones al mes. Localpayment paga por CCE a banco y billetera.

FICHA PAÍS

Chile · TEF

Alto valor diario y una agenda regulatoria que apunta a más inmediatez.

- Banco Central de Chile, ISiP 2026: las TEF crecieron **15%**.
- Cada persona >15 años hace en promedio **435 pagos digitales al año**.
- El uso de TEF como pago a comercios aún es limitado.
- Consulta regulatoria para robustecer pagos inmediatos y facilitar TEF en comercios.
- Hacia fines de 2026: primera propuesta de regulación para stablecoins usadas como medio de pago.

Lectura para payouts: las TEF ya son el riel natural para pagar en pesos chilenos. La agenda regulatoria apunta a hacerlas todavía más centrales.

+15%	435	2026
TEF ·ISiP 2026	pagos digitales/año	agenda BCCh

🇨🇱

Chile

TEF

+15%

crecimiento TEF ·ISiP 2026

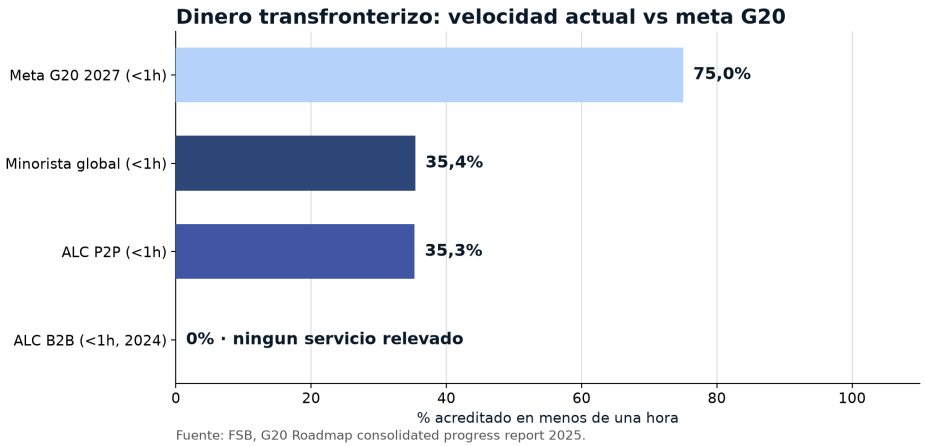
435 pagos digitales/persona/año
ID virtual: número de cuenta
Fuente: Banco Central de Chile

TEF ya es el riel natural en pesos chilenos. La regulación 2026 apunta a fortalecer pagos inmediatos y TEF en comercios.

SECCIÓN 4

Velocidad doméstica vs. dinero transfronterizo

Metas G20 a fines de 2027: 75% de pagos minoristas XB acreditados en <1 hora; costo promedio ≤1% (sin corredores >3%); remesas ODS 3% a 2030. Fuente: FSB.



Fuente: FSB, G20 Roadmap consolidated progress report 2025.

35,4%
minorista global <1 hora
FSB 2025 ·+1,9 pp

0%
B2B ALC <1 hora (2024)
Ningún servicio relevado

Más datos FSB 2025

- 67,3% de minorista global dentro de un día hábil
- Costo promedio remesa US$200: 6,5% (4,3% para US$500)
- ALC costos: 1,9% (P2B) a 3,4% (P2P); 46–55% de corredores B2P/P2P >3%
- ALC P2P: 35,3% <1 hora (+14,2 pp); 82,2% <1 día
- ALC B2B 2024: 44,5% dentro de un día; 0% dentro de la hora
- Mayorista América Central y Latina: 42,7% <1 hora

Conclusión: donde los rieles domésticos ya liquidan en segundos, el tiempo que se pierde en un pago que cruza fronteras aparece sobre todo en el tramo internacional y en la conversión. Un modelo que fondea centralmente y paga localmente acerca esa experiencia a la doméstica. El FSB indica que es improbable alcanzar mejoras globales satisfactorias en el calendario 2027.

SECCIÓN 5

Quién está del otro lado

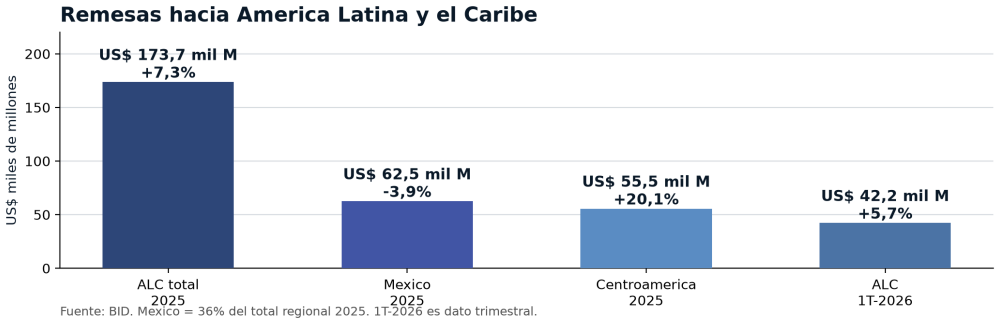
Remesas · BID

- Total 2025: **US$173.733 M** (+7,3%)
- México: US$62.472 M (−3,9%), 36% del total
- Centroamérica: +20,1% hasta US$55.546 M
- 1T-2026: +5,7% (US$42.230,7 M)
- Impuesto EE.UU. 1% (desde 1-ene-2026): el BID aún no observa efecto significativo

Trabajo en plataformas · OIT

- **53%** trabaja para clientes del exterior; de ellos, 90% fuera de la región (EE.UU./Canadá)
- Mediana de ingreso US$2,57/hora (promedio US$5,48)
- Para el 52% no es ingreso principal; ~40% sin seguridad social

Lectura: son ingresos chicos, frecuentes y sensibles al costo y a la demora. Un pago que llega en segundos a Pix, CLABE o CVU importa tanto como el tipo de cambio.



Por qué importa para payouts

La demanda del “otro lado” no es abstracta: son remesas, freelancers y trabajadores de plataformas que ya operan en rieles locales. El cuello de botella suele ser cómo llega el dinero desde afuera hasta ese riel — y con qué trazabilidad.

SECCIÓN 6

Tesorería y FX: fondear centralmente, pagar localmente

Stablecoins en tesorería · Chainalysis

- AL recibió ≈US$1,5 billones en criptoactivos (jul-2022–jun-2025)
- Brasil US$318.800 M ·Argentina US$93.900 M ·México US$71.200 M
- Brasil: >90% de flujos vinculados a stablecoins
- Stablecoins > mitad de compras en exchanges con ARS, BRL y COP
- BCCh prevé propuesta regulatoria de stablecoins como medio de pago hacia fines de 2026

Monedas de payout documentadas

ARS BOB BRL CLP COP CRC DOP USD GTQ HNL MXN PYG PEN

Capacidades según docs.localpayment.com. Fondeo en stablecoins: USDC/USDT (Ethereum y Tron) desde billeteras autorizadas.

1 · FX bloqueado por API

Quote → `exchangeRateToken` → payout al tipo cotizado. Locales ↔ USD/EUR/GBP/CAD/AUD/CHF/NZD y USDC/USDT. Conversión al pagar o entre saldos.

2 · Global Treasury Account

Una cuenta USD fondea payouts de cuentas de país vinculadas. Barrido diario: una posición consolidada en lugar de un saldo aislado por país.

3 · Fondeo flexible

Wire in fiduciario o USDC/USDT (Ethereum/Tron) desde billeteras previamente autorizadas, con detección y acreditación automática.

SECCIÓN 7

Cuentas virtuales: el cobro, conciliado

Un payout en tiempo real sirve de poco si el dinero que entra hay que conciliarlo a mano. Las cuentas virtuales asignan a cada cliente, usuario u operación un identificador local único; cada depósito queda atribuido y se notifica por webhook.

País	Identificador local
Argentina	CVU (22 dígitos, con alias; también un CVU por intención de pago)
Brasil	Llave Pix o cuenta (Pix y TED)
Chile	Número de cuenta
Colombia	Llave Bre-B
Costa Rica	IBAN (CRC y USD, por SINPE)
México	CLABE (MXN y USD)
Perú	CCI (20 dígitos)

Circuito completo: del cobro local al payout local

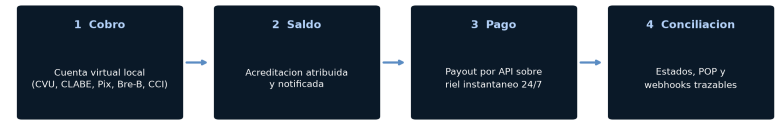


Diagrama cualitativo segun documentacion de producto. No representa latencias medidas.

Por qué importa: en Argentina, 3 de cada 4 push en pesos ya involucran un CVU (BCRA, sep-2026). En Colombia, Bre-B convirtió la llave en identificador por defecto. Cobrar con el ID que el pagador ya usa reduce errores y elimina conciliación manual.

75%
push ARS con CVU ·BCRA sep-2026

Webhook
notificación en tiempo real por depósito

Circuito completo

1 ·Cobro en cuenta virtual local
2 ·Saldo atribuido y notificado
3 ·Payout por API en riel instantáneo 24/7
4 ·Estados, POP y webhooks trazables

Diagrama cualitativo según documentación de producto. No representa latencias medidas.

SECCIÓN 8

Qué exigirle a una plataforma de payouts en 2026

1. **Tiempo real de verdad.** Payout por API, individual, sobre el riel instantáneo. 24/7 en esos rieles. Lotes y doble firma del portal = controles opcionales de operación manual.
2. **Estados trazables.** Ciclo de vida visible por API y webhook: autorización pendiente, recibido, revisión de cumplimiento, en proceso, completado.
3. **Comprobante por API.** POP descargable de cada payout completado.
4. **Validación previa.** Formato de cuenta del beneficiario validado antes de enviar.
5. **Control interno opcional.** Aprobaciones y doble firma cuando el gobierno corporativo lo requiera — no como fricción por defecto del camino API.
6. **Gestión de excepciones.** Returns y recalls con proceso claro.
7. **Saldo bajo control.** Alertas de saldo bajo y posición de tesorería consolidada.
8. **Costo conocido antes de pagar.** Tipo de cambio bloqueado por API.

Los datos internos de performance de Localpayment (tiempos medianos, uptime, volúmenes propios, casos de cliente) quedan fuera de esta edición hasta validación de Finanzas y Producto.

APÉNDICE

Metodología

- **Fuentes primarias:** BCB, Banxico, Banco de la República, BCRA, BCCh, FSB, BID, OIT; documentación pública de Localpayment.
- **Perú:** declaración BCRP vía Andina; promedio 1S-2026 vía Hazlo Digital (secundaria).
- **Argentina:** transferencias sep-2026; cuentas de pago ago-2026.
- **Colombia:** nota Banrep 6-oct-2026 + presentación del primer año.
- **Producto:** docs.localpayment.com al 2-nov-2026.
- **"Billón"** en sentido hispano (10^{12}).
- No se incluyen cifras sin fuente contrastable. No se afirman impactos cuantificados propios sin medición.

Fuentes (compactas)

BCB, Relatório de Gestão do Pix 2026 ·Banxico, Informe Anual IMF 2025 ·Banrep, "Bre-B cumple un año" (6-oct-2026) y presentación del 1er año ·BCRA, Informe de Pagos Minoristas sep-2026 ·Andina / BCRP abr-2026 ·Hazlo Digital 2-sep-2026 (secundaria) ·BCCh, ISiP 2026 ·FSB G20 targets y Consolidated progress report 2025 ·BID remesas 2025/2026 ·OIT plataformas web ALC abr-2025 ·Chainalysis Latin America Crypto Adoption 2025 ·docs.localpayment.com (payouts, VA, FX, GTA, wire-in, webhooks, POP, validate, approvals, returns, low balance, currency codes, country guides).

Cadencia sugerida: un informe anual profundo y dos actualizaciones cada cuatro meses (tres publicaciones al año), reforzadas con LinkedIn.

© 2026 Localpayment by Aleph. Las capacidades de producto descritas siguen la documentación pública vigente a la fecha de edición. Claims legales no verificados no se presentan como aprobados.