



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

La modernizzazione dei pagamenti retail nel processo di integrazione europea



Bancamatica Cards 2008

Roma, 19 giugno 2008

Veronica Fucile

Key issues

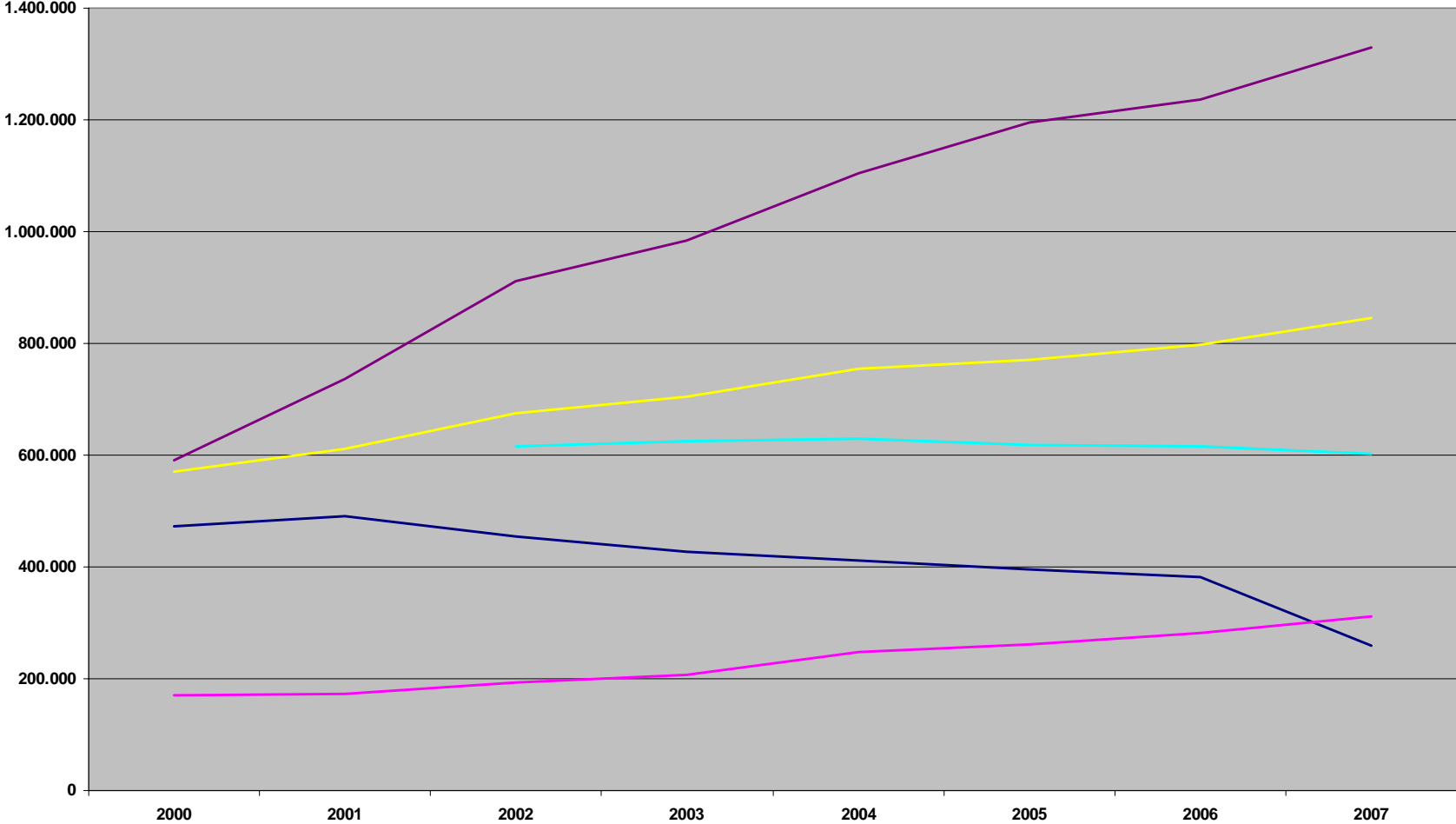
- La situazione attuale: confronto tra il contesto nazionale e quello europeo
- Il processo di integrazione paneuropea: la SEPA
- Evoluzione normativa: PSD e revisione della EMD
- War on cash: iniziative a livello nazionale

**La situazione attuale: confronto
fra il contesto nazionale e
quello europeo**

La situazione attuale

- In Italia il contante è ancora ampiamente utilizzato: 64 operazioni pro-capite con strumenti di pagamento alternativi al contante contro i 166 di media nei paesi dell'Eurosistema
- Gli utenti non percepiscono il livello di efficienza dei diversi strumenti di pagamento

Confronto tra strumenti di pagamento classici e innovativi



Assegni bancari e postali Bollettini postali Pagamenti con carte Bonifici automatiz. Disposizioni di incasso automatiz.

Fotografia dello status quo

- Interruzione del trend di recupero del gap con gli altri paesi nell'utilizzo delle carte
- Resistenza (e aumento senza precedenti tra il 2003 e il 2006) dei fenomeni di frode
- Persistente utilizzo del contante:
 - i consumatori non ne percepiscono i costi impliciti (fabbricazione, distribuzione, ricircolo, contraffazioni) ed espliciti (approvvigionamento, perdita di interessi, rischio di furto e smarrimento)
 - i merchant sottovalutano i costi (contazione, riconciliazione, versamento) e i rischi (rapine, falsi)

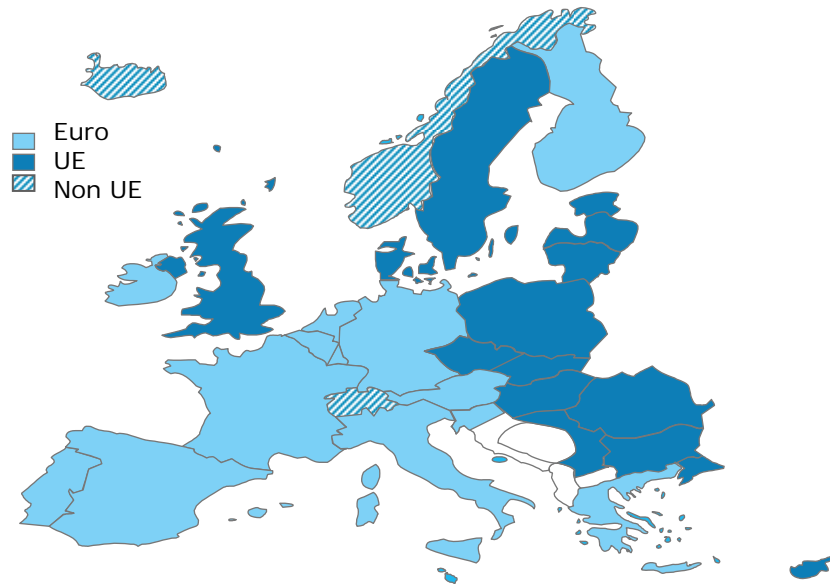
In prospettiva...

Per consentire agli utenti di effettuare scelte consapevoli, il pricing dovrebbe:

- favorire l'utilizzo degli strumenti più efficienti
- esplicitare i costi di gestione del contante
- riflettere i costi connessi con l'utilizzo dei diversi strumenti di pagamento

Il processo di integrazione paneuropea: la SEPA

La SEPA



Tutti i cittadini europei dovranno essere in grado di effettuare pagamenti in euro, all'interno della UE a partire da un singolo conto bancario o utilizzando un'unica carta di pagamento, con la stessa facilità e sicurezza su cui possono contare attualmente nel proprio contesto nazionale

La SEPA

Ambito di applicazione: bonifici, addebiti, carte di pagamento

Benefici economici

- 20 miliardi di euro all'anno per i prossimi 6 anni (Commissione europea). Costi transattivi per l'economia significativamente ridotti nell'arco di 10 anni (riduzione dei costi transattivi intorno all'1% del PIL; in Europa il costo dei pagamenti per l'intera società è stimato intorno al 2-3 per cento del PIL.)

Questioni aperte

- non deterioramento della qualità dei servizi (gli Additional Optional Services)
- rischi connessi con la duality: possibile "end date" per la migrazione

La SEPA

Opportunità	Rischi
War on cash: la convergenza alla media europea fa emergere un business case di almeno <u>1,2 miliardi</u> di operazioni all'anno	Penalizzazione per livelli di servizio inferiori
Ampliamento del mercato di riferimento	Possibili <u>perdite da frode</u> (sarà necessario rafforzare i presidi di sicurezza: il fenomeno è in diminuzione nei paesi che hanno adottato il chip o la combinazione chip&PIN)
L'integrazione premierà gli operatori più efficienti	Pricing: il dibattito sulle tariffe interbancarie multilaterali

L'evoluzione normativa: PSD e revisione della EMD

La direttiva 2007/64/CE - Payment Services Directive (PSD)

La PSD definisce la cornice giuridica armonizzata per l'offerta di servizi di pagamento nel mercato interno.

Effetti diretti sulla SEPA:

- previsione di obblighi informativi (ex ante ed ex post) a carico degli intermediari
- definizione delle caratteristiche delle operazioni di pagamento (es. tempi di esecuzione)
- disciplina della responsabilità delle parti con rafforzamento di quella dei providers (in un'ottica "end-to-end", dall'ordinante al beneficiario)

Effetti indiretti sulla SEPA:

- aumento della concorrenza per l'armonizzazione dei prodotti/servizi di pagamento e delle regole preposte alla loro offerta
- gli istituti di pagamento

Struttura della PSD

Oggetto, ambito applicativo, definizioni
(Titolo I)

Le Payment Institutions
(Titolo II)

Rafforzamento delle tutele informative
(Titolo III)

Diritti e obblighi delle parti
(Titolo IV)

Misure di attuazione e Comitato Pagamenti
(Titolo V)

Art. 30/1-2*
Ambito di applicazione

Art. 53
Deroghe agli obblighi e responsabilità delle parti

Art. 34/2
Attenuazione degli obblighi di informazione

Art. 61/3
Responsabilità del pagatore per utilizzi non autorizzati

Art. 52/3
Spese applicabili

Art. 69/1*
Tempi di esecuzione



Principali opzioni rilevanti per le carte

** Clausola generale*

La revisione della direttiva sulla moneta elettronica

Obiettivi perseguiti

- Esigenza di razionalizzazione con la PSD
- Chiarire la definizione di moneta elettronica
- Alleggerire il regime di accesso al mercato e di controllo
- Favorire lo sviluppo della moneta elettronica

War on cash: iniziative a livello nazionale

Il D. lgs. n. 231/07

- Limitazioni all'uso del contante per importi superiori ai 5.000 euro (e 2.000 euro per i money transfer)
- Limitazioni alla circolazione degli assegni per importi superiori a 5.000 euro e per i titoli intestati al traente medesimo
- Esercizio dell'opzione di esenzione dalla customer due diligence per alcuni tipi di moneta elettronica

Prospettive

Aumento della concorrenza e della qualità dei servizi nel mercato dei pagamenti retail: nuovi operatori e nuovi prodotti (e-m payments)

Evoluzione della **SEPA** in termini di **ampliamento** del novero degli strumenti armonizzati e di evoluzione dei meccanismi di **governance**

Il caso dei pagamenti attraverso la **telefonia mobile**: in coerenza con la visione del sistema dei pagamenti quale economia di rete, la collaborazione tra le banche e gli operatori di telefonia cellulare può rappresentare il presupposto per l'evoluzione di servizi di pagamento di base verso servizi finanziari più complessi

Obiettivo è la definizione di **standard condivisi per il contenuto core** delle applicazioni di pagamento lasciando spazio alla **concorrenza sui livelli di servizio** offerti all'utenza finale