



Tendenze recenti del mercato delle carte in prospettiva SEPA: impatti sui processor

Fabrizio Canedoli

Group Strategies & Development Director

Roma, 19 Giugno 2008

Le tendenze in atto a livello europeo



- La SEPA in sintesi
- Le evidenze ed i trend del mercato dei pagamenti non-cash
- Il processo di consolidamento tra i processor
- Le geografie e i modelli del consolidamento



La SEPA è

- Un'area nella quale i consumatori, le imprese e gli operatori economici, indipendentemente dalla loro ubicazione, potranno effettuare e ricevere pagamenti in euro all'interno di un singolo Paese o al di fuori dei confini nazionali, alle stesse condizioni di base e con gli stessi diritti e doveri.

L'obiettivo della SEPA

- Consiste nel promuovere l'integrazione europea attraverso un mercato dei pagamenti al dettaglio dell'area dell'euro concorrenziale e innovativo, in grado di apportare un più elevato livello di servizio, prodotti più efficienti e strumenti alternativi meno costosi per eseguire pagamenti

La SEPA è costituita

- Dalla moneta unica
- Da un'unica serie di strumenti di pagamento in euro:
 - bonifici
 - addebiti pre-autorizzati
 - carte di pagamento
- Da infrastrutture efficienti per il trattamento dei pagamenti in euro
- Da standard tecnici comuni
- Da una base giuridica armonizzata
- Da nuovi servizi in continua evoluzione e orientati alla clientela

La SEPA richiede l'interazione fra tutti i soggetti coinvolti



- Il Settore bancario
che è responsabile per la ristrutturazione dei sistemi di pagamento euro. Dati gli ingenti investimenti in gioco, al fine di coordinare i suoi sforzi, ha istituito l'EPC, organismo di autoregolamentazione che raggruppa 65 banche.
- Il Settore europeo dei servizi di compensazione e regolamento
(Processors, associazione dei sistemi di clearing automatizzati) tramite l'EACHA sta mettendo a punto un insieme di procedure atte ad assicurare l'interoperabilità
- Le Imprese dell'Area Euro (grandi, medie e piccole imprese, esercenti)
partecipano all'elaborazione di standard utili a limitare le operazioni manuali nel trattamento dei pagamenti, dalla presentazione delle fatture ai servizi di riconciliazione
- Le Amministrazioni Pubbliche e i consumatori, che saranno gli utilizzatori dei nuovi strumenti di pagamento SEPA

La SEPA richiede l'interazione fra tutti i soggetti coinvolti



I nuovi strumenti di pagamento offerti dal settore bancario si baseranno su una serie innovativa di regole, prassi e standard

L'EPC ha elaborato le regolamentazioni (*rulebook*); per quanto riguarda i bonifici e gli addebiti preautorizzati si è optato per una strategia di sostituzione, con nuovi schemi integrati. Per le carte è stata scelta una strategia di "adeguamento" degli standard esistenti ai nuovi, con, in entrambi i casi, la netta separazione fra schemi di pagamento e infrastrutture che li trattano.

Basandosi sugli schemi SEPA le istituzioni finanziarie possono sviluppare prodotti o servizi avanzati o servizi a valore aggiunto destinati alla propria clientela, quali fatturazione elettronica, riconciliazione, servizi bancari on-line, regolamento più rapido dei pagamenti, ecc.)



La SEPA accrescerà la concorrenza rendendo l'area dell'euro un mercato integrato in cui i fornitori potranno prestare servizi nell'intera area. Il maggior numero di fornitori di servizi, insieme alle economie di scala, consentirà alla clientela di disporre di un ventaglio più ampio di soluzioni di pagamento a condizioni competitive.

Gli impatti e le opportunità per i soggetti saranno significativi:

per i *Consumatori*

- un conto corrente unico per l'area Euro
- una sola carta di pagamento, valida in tutta l'area Euro
- servizi elettronici di pagamento condivisi e a costi confrontabili
- sistemi di pagamento elettronici innovativi, sicuri e affidabili

per gli *Esercenti*

- la possibilità di scegliere un unico Acquirer a livello dell'area EURO
- standard univoci per l'infrastruttura tecnologica
- maggiore competizione e riduzione delle *fees*



Il commitment dei commercianti è fondamentale per il successo di ogni nuova iniziativa

in assenza di valore percepito, è prevedibile che incoraggino i mezzi di pagamento che valuteranno più convenienti, quale il cash



Schemi e Regolatori dovrebbero riconsiderare le loro posizioni riguardo al business dell'acquiring, ai requisiti richiesti dai commercianti e alle abitudini dei consumatori



Per le Imprese

- Un unico conto bancario centralizzato per effettuare tutte le transazioni finanziarie in euro
- Semplificazione e ottimizzazione della gestione grazie all'uso di formati standard
- Disponibilità in tutta l'area Euro di servizi a valore aggiunto standard

Per le Banche

- Maggior facilità di espansione geografica ed integrazione dei mercati di riferimento
- Possibilità di gestire più facilmente clienti internazionali

Per i Processor e i gestori di infrastrutture

- I confini di mercato da domestici diventano internazionali
- Miglioramento dell'interoperabilità e dell'interconnessione tramite l'utilizzo di una serie comune di standard tecnici
- spinta all'innovazione
- Aumento concorrenti e spinta alla concentrazione

Le carte sono già oggi il principale strumento di pagamento non cash in Europa. Con l'introduzione di SEPA si prevede un ulteriore importante incremento



Entro il 2012 le transazioni con le carte rappresenteranno il 44% del totale delle transazioni non-cash.



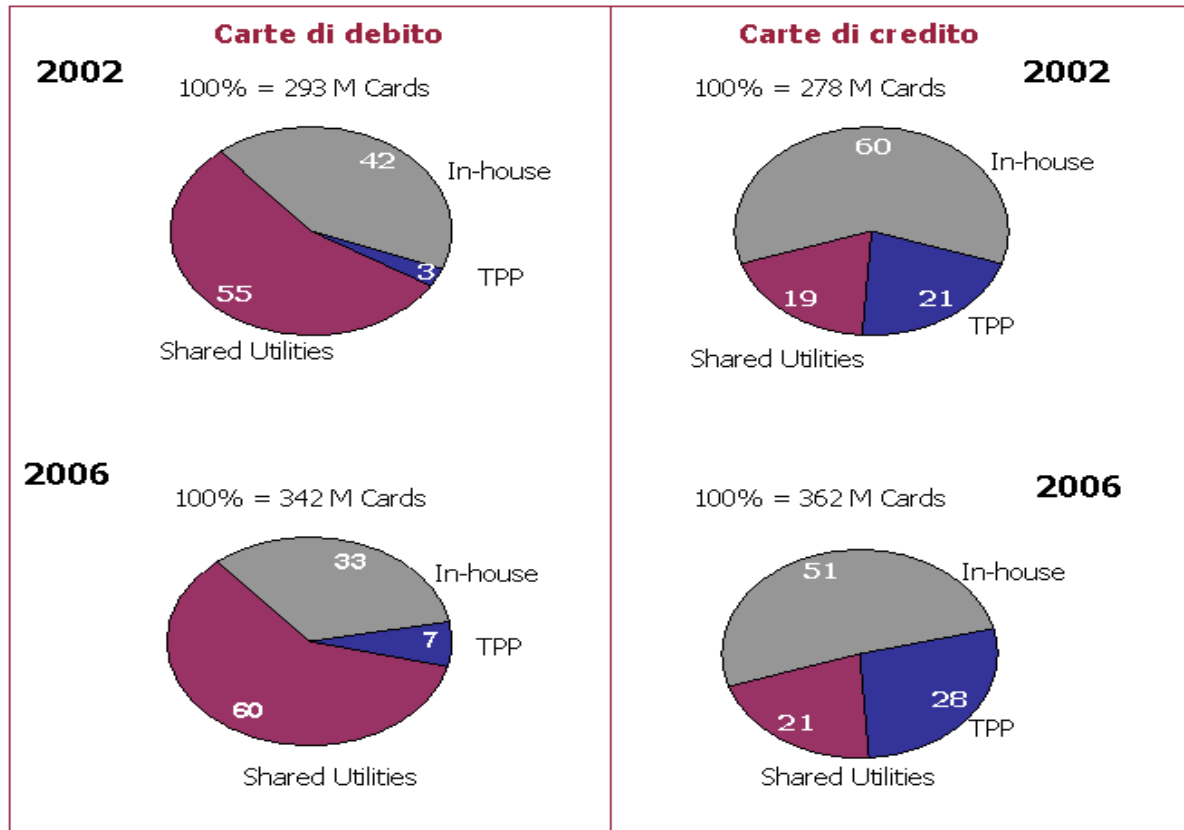
Fonte: Caggemini Analysis 2007

Prime evidenze degli impatti di SEPA nel mondo del Card Processing



Aumentano le operazioni di consolidamento tra Processor.

Le quote di mercato dell'Issuing Processing (EU 15) nel 2002 e nel 2006 a confronto crescono dal 58% al 67% (debito) e dal 40% al 49% (credito)

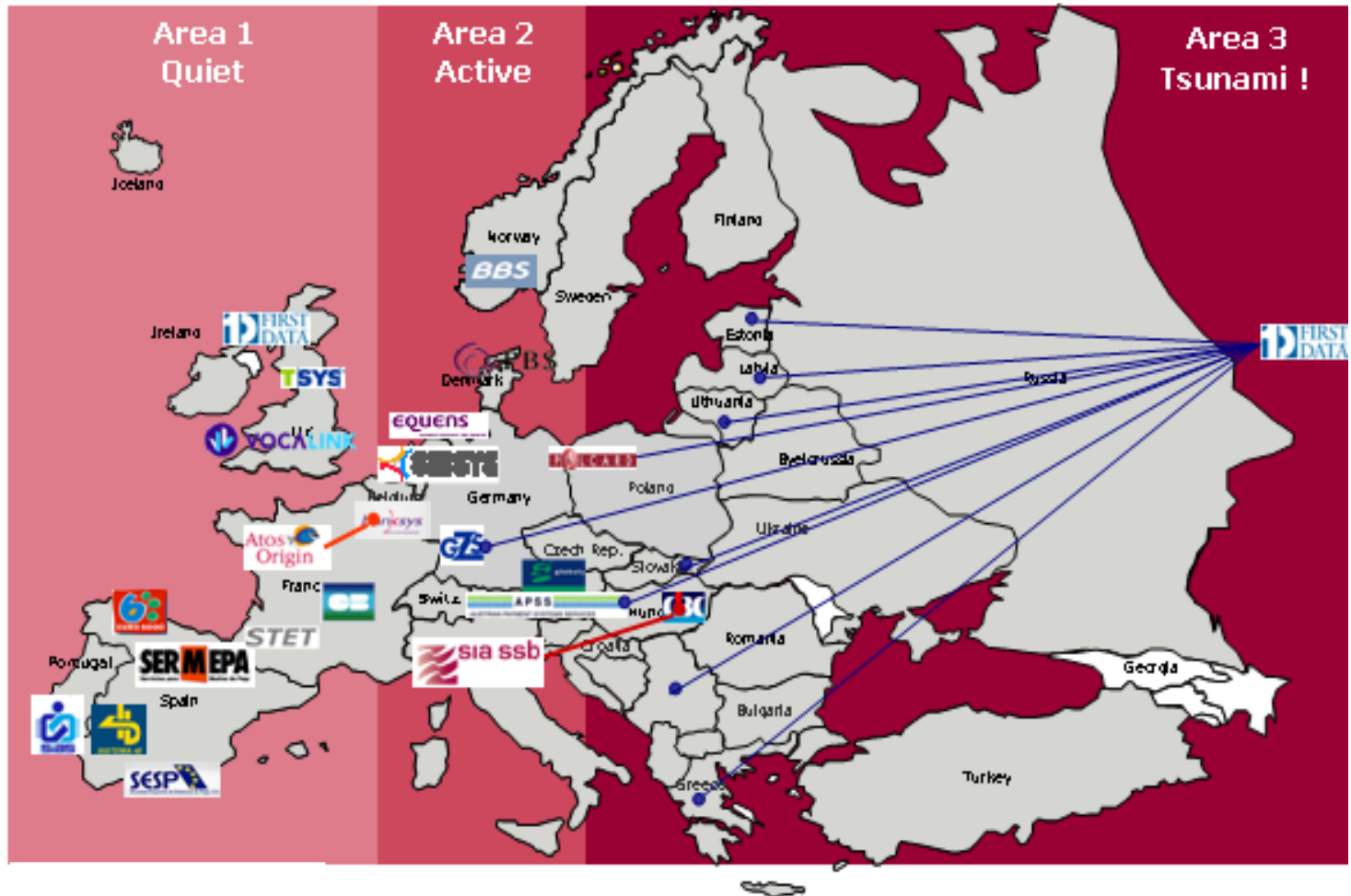


Fonte: RBR, McKinsey, SIA SSB

Le geografie del consolidamento dei Card Processor europei






Il processo di consolidamento segue logiche temporali e geografiche differenti.



I modelli di consolidamento dei Card Processor europei



Le attuali attività di M&A possono essere interpretate secondo logiche di consolidamento differenti.

SEPA significa	Fattori chiave e player	Esempi
S ell E uropean P rocessing to A mericans	Sell for Money <ul style="list-style-type: none"> L'attenzione degli Shareholders è sul core business 	<ul style="list-style-type: none"> EPI (Transacty +2), Delta Singular, Telecash, APSS, GZS, PolCard, Muzo, OMV.
S ave E uropean P rocessing from A mericans	Build Business value <ul style="list-style-type: none"> Individua partner industriali 	<ul style="list-style-type: none"> ATOS/Banksys/BCC, SSB/GBC VOCALink, SIA/SSB, PBS/BBS (NETS), EQUENS.
S tart E uropean P rocessing A lliances	Develop European leadership <ul style="list-style-type: none"> Crea valore aggregando campioni nazionali o verticali per ottenere economie di scala e raggiungere la massa critica 	<ul style="list-style-type: none"> SSB/Interpay/Banksys EUFISERV, Berlin Group, Major debit schemas



Card fraud management

Dalla UE l'allarme frodi Un deterrente per l'intero comparto dei pagamenti on line



La Commissione Europea, commentando il primo **Action Plan 2004-2007**, ha evidenziato come le frodi contro i nuovi sistemi di pagamento online rappresentino un **grave problema** capace di **minare** il successo dei **pagamenti non-cash** in Europa.

Nell'area SEPA, si registrano circa **10 milioni** di frodi all'anno: **500 mila** i venditori coinvolti ed **1 miliardo** le perdite in totale.

I cittadini europei rischiano di perdere fiducia e quindi l'abitudine ad acquistare in rete con le carte di credito.



Fonte: Commission of the European Communities, 2008

La strategia

Le principali iniziative intraprese a livello EU



- Legislazione per il settore dei financial services mirata alla prevenzione del payment fraud a livello EU
- Migrazione alla tecnologia EMV chip&PIN
- Numero telefonico unico a livello europeo con prefisso "116" per il blocco delle carte
- Promozione di strumenti di Fraud detection
- Creazione/potenziamento di unità di polizia specializzate nella lotta al cybercrime negli Stati Membri
- Potenziamento della collaborazione internazionale nelle attività di Polizia e dei Tribunali tramite i Joint Investigations Team promossi da Europol ed Eurojust
- Training congiunto Europol/Schemi carte di pagamento sul payment fraud alle Autorità investigative nazionali

Fonte: Commission of the European Communities, 2008

La tecnologia

Innovazione nell'autenticazione



- eID, electronic Identity card: ci si aspetta che abbia una ampia diffusione negli stati EU e che incontri i favori dei cittadini. Devono tuttavia essere ancora superate alcune barriere relative per lo più alla differenza nella legislazione dei paesi
- contactless/RFDI: per i pagamenti di piccoli importi in prossimità (ad esempio: parchimetri, biglietti del cinema, ..), in corso di miglioramento sul profilo della sicurezza
- biometry: molto interessante ma di fatto sarà disponibile non prima dei prossimi cinque anni, in quanto limitato da diversi aspetti quali la mancanza di stabilità e la difficoltà di utilizzo
- iDT, Interactive Digital Television: ci si aspetta che adotti gli stessi sistemi di autenticazione dei pagamenti via internet. Il 27% degli Europei lo considera interessante ed il 22% desidererebbe utilizzarlo

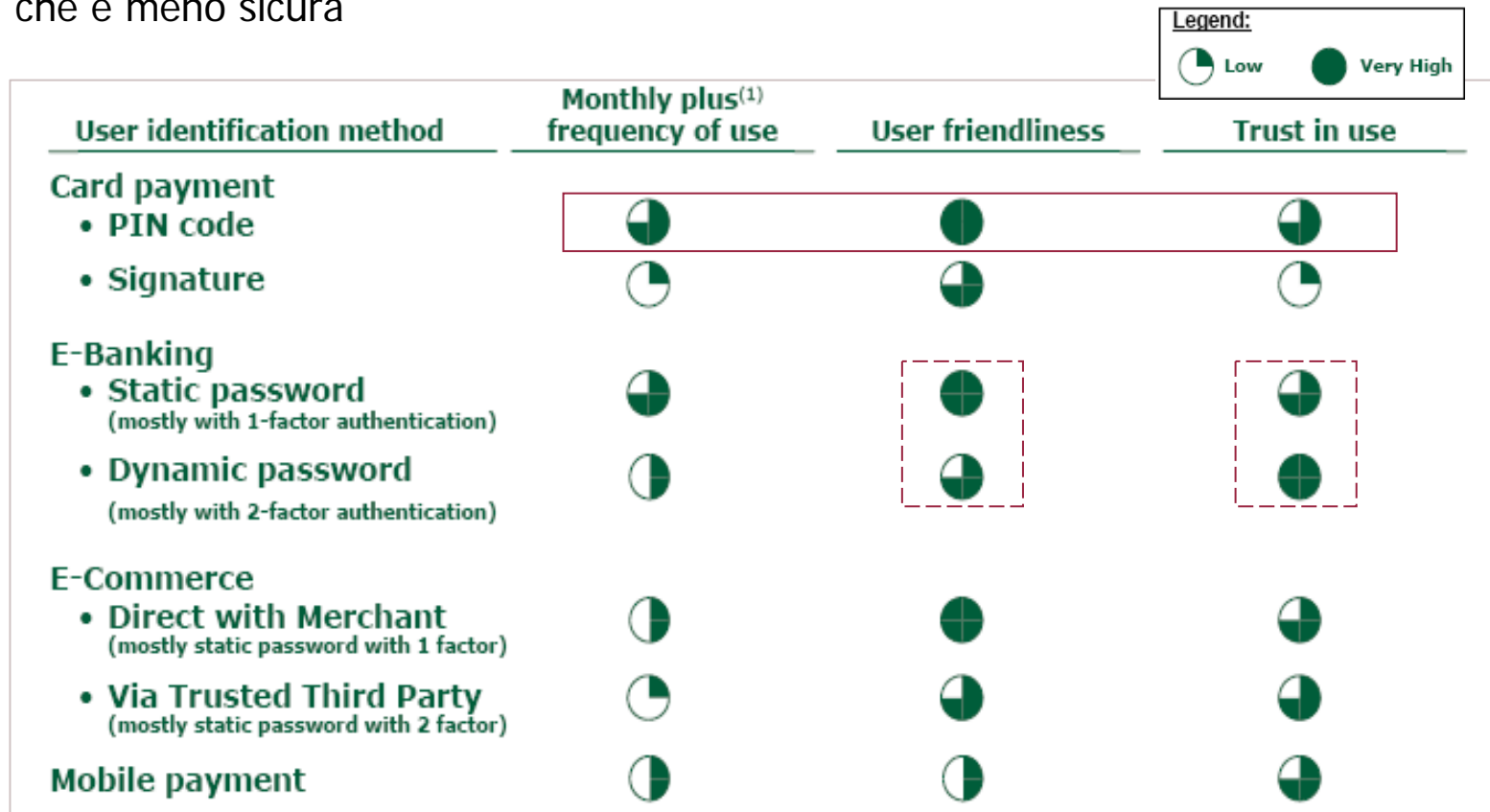
La sicurezza percepita

I consumatori preferiscono il PIN



Nei pagamenti con le carte, il PIN è il sistema percepito come più sicuro e facile nell'uso.

Nell'e-commerce e nell'e-banking bisogna lavorare per modificare la percezione della password dinamica, affinché venga preferita a quella statica che è meno sicura



Fonte: European Commission - Dg Internal Market, 2007

Considerazioni finali



- Le aree di intervento
- Le sfide da vincere

SEPA ed il mercato del non-cash

Le aree di intervento



L'offerta di SIA-SSB



SIA-SSB: una offerta tecnologia unica nel suo genere

SIA-SSB: una offerta tecnologia unica nel suo genere



Card processing

Full processing value chain services (issuing/acquiring)



- **Totale carte gestite: 60.5 milioni**
 - **carte di credito 21,9 milioni**
 - **carte di debito 38,6 milioni**
- **Esercenti gestiti: oltre 1 milione**

Payment systems

Clearing services, solutions for central banks, commercial banks and large corporate

- **Transazioni CSM SIA-SSB: 2.7 miliardi**
- **EBA STEP 2 - Cross Border:**
 - **Transazioni: 217 milioni**
 - **Aderenti totali: 1.744**



European Customers



Networking services

Connectivity and value-added data transport.

- **10.3 terabytes trasportati nel 2007**
- **Nodi di rete attivi: 592**
 - **423 in Italia**
 - **169 all'estero**



Capital markets

Market platform management services, securities back-office, surveillance solutions for financial intermediaries, access systems to fixed income markets

- **Negoziazioni eseguite all'anno: 73 milioni**
- **Controvalore: 23.000 miliardi di euro**
- **Transazioni processate in meno di un secondo: oltre 99.9%**

Dati al 31/12/2007

Una presenza pan-europea, al Servizio del Cliente



- Know-how unico nel suo genere in materia di pagamenti (ACH + card processing).
- Piattaforme pan-europee di issuing e acquiring che consentono di gestire alti volumi di processing per tutti gli Schemi
- Erogazione di VAS a più Paesi
- Clienti di grandi dimensioni in 10 Paesi con portfolio multi-paese e servizi comuni
- Uffici e partner locali
- Interfaccia unificata verso il cliente



– Large Customers geography –



Infrastruttura europea, SEPA compliant

Catena del valore completa per:

- Issuing & Acquiring card payments services
- Cross border portfolio migration
- Payments (PEACH)
- Pan-European secure network.

Piattaforme unificate di processing per l'erogazione dei servizi cross-border

Supporto di tutti gli schemi SEPA compliant

Pronta a supportare tutti i nuovi standard tecnologici SEPA

Customer Service Management e Sales Support



www.sia.ssb.eu

Fabrizio Canedoli, Group Strategies & Development Director