

La nuova Regolamentazione Europea sui Servizi di Pagamento

Impatto su Banche e Clienti

**Conference&Expo
"CARTE 2013"
MiCo - Milano
Congressi**

Isabella Artioli, Cards Italy
Global Products and Strategic Marketing

La Nuova Regolamentazione Europea: obiettivi



Promuovere l'integrazione del mercato europeo a beneficio di Consumatori e Merchant



Favorire l'ingresso di nuovi operatori nel mercato pan-europeo



Chiarire il quadro normativo dei modelli di business dei circuiti di pagamento



Supportare la diffusione di strumenti di pagamento innovativi in un contesto competitivo

Il "*terreno di gioco*" tra Banche e Nuovi Operatori è davvero equo?



Per i *Nuovi Operatori* capitale iniziale e fondi propri minimi richiesti potrebbero rivelarsi non adeguatamente coerenti con i rischi operativi tipici dei servizi di pagamento



Possibili effetti perversi di "*competizione al ribasso*" sul processo autorizzativo da parte degli Stati Membri (*policy* di sicurezza e *privacy* meno stringenti)



Ai nuovi operatori è riconosciuto il vantaggio di avere strutture operative più snelle, con risparmi significativi ottenuti facendo leva su infrastrutture bancarie

Impatto sulle Banche



Adeguati standard di sicurezza devono essere garantiti attraverso tutto il sistema dei pagamenti e non solo da alcuni suoi attori. Diversamente si rischiano ricadute sui Clienti e sull'intero Sistema dei Pagamenti



L'asimmetria del contesto normativo potrebbe determinare nel medio/lungo periodo un degrado del livello di servizio con evidenti impatti negativi sul processo di innovazione



Rischi reputazionali ovvero operativi generalizzati laddove i Clienti incontrassero difficoltà a recuperare i propri fondi a seguito di default di Operatori con asset insufficienti

I livelli di Interchange proposti per il futuro sono "giusti"?

**Livello
"giusto"?**



Difficile stabilire se i parametri alla base del livello proposto siano congrui, in quanto risultano da analisi complesse comprendenti anche indicatori disomogenei a livello EU

Limiti



Prospettiva unilaterale, focalizzata solo su alcune componenti della catena del valore, con limitata attenzione al costo sociale dell'utilizzo del denaro contante

Livello di prezzo determinato "in vitro", con scarsi elementi che favoriscano l'evoluzione di mercati oggi frammentati e con gradi di maturazione molto diversi tra loro

I livelli di Interchange proposti per il futuro sono "giusti"?

Possibili effetti indesiderati



- Perdita di attrattività del business con possibile degrado dell'offerta al Cliente
- Accentuazione del divario tra i livelli di maturità dei mercati nazionali (*polarizzazione*)

Il valore di una metodologia



Per attenuare gli effetti indesiderati

- Prevedere nella Regolamentazione una metodologia di calcolo delle IF:
 - ✓ omogenea per tutta l'area SEPA
 - ✓ basata su molteplici variabili -anche *locali*- rivedibili nel tempo
- Rinviare la definizione dei criteri puntuali ad un "Atto Delegato"

Impatto sui Consumatori

Cosa chiedono?



- Servizio eccellente e personalizzato
- Strumenti di pagamento sempre più sicuri innovativi ed economici

Come?



Eccellenza ed innovazione richiedono investimenti costanti e significativi

Possibili effetti indesiderati



Comportamenti opportunistici innescati da:

- ✓ responsabilità non sempre equamente ripartite tra i diversi attori (bancari e non)
- ✓ incentivi alla massimizzazione dei profitti di breve termine (operatori "*mordi e fuggi*")

con possibili ripercussioni negative sui Clienti
 Minor ricorso alla moneta elettronica ed incentivo all'utilizzo di contante e strumenti tradizionali

Impatto sui Merchant

Cosa chiedono?



- Condizioni economiche vantaggiose
- Modello di servizio differenziato che si adatti al loro business (con libera scelta dell'acquirer in ambito EU per i 'grandi player')

Come?



Attraverso un pricing che soddisfi le diverse esigenze che spaziano dal "*tutto incluso*" alla richiesta di un costo *fisso* per transazione

Possibili effetti indesiderati



Possibile contrazione volume d'affari

conseguente al minor utilizzo della moneta elettronica causato da:

- prevedibile stress sul livello di sicurezza
- possibile aumento di costo degli strumenti di pagamento utilizzati

Assicurare uno sviluppo armonico dei mercati domestici per generare benefici agli Attori del Mercato Unico Europeo...



- ✓ **Regolamentazione Europea dovrebbe definire le linee guida generali**
- ✓ **Aspetti operativi andrebbero dettagliati in "Atti Delegati" (scritti con il supporto di GdL allargati anche agli esperti dei diversi settori impattati)**

Grazie per l'attenzione