

Tendencias en medios de pago 2016

Este 2016 ha sido un año en el que se han sucedido numerosos acontecimientos y hemos sido testigos de sucesivas noticias en el ecosistema de los pagos en España. El Informe TecnoCom sobre Tendencias en Medios de Pago 2016, presentado en Madrid el pasado mes de diciembre, consolida los aspectos más relevantes relacionado con el mundo de los pagos de bajo valor en España y seis países de América Latina, haciendo especial énfasis en los nuevos métodos de pago disponibles para particulares y empresas.

Verónica López Sabater

El día previo a la presentación de Informe en Madrid, se anunció la alianza entre Apple y Banco Santander para el lanzamiento de Apple Pay en España, anunció que cumplió con la promesa de la firma de Cupertino de atender con su solución de pagos móviles al mercado español. Con carácter previo a esa fecha, Samsung eligió a España como el primer mercado Europeo (4º a nivel mundial) de lanzamiento de su wallet Samsung Pay, concretamente en el mes de junio de 2016. Entre estos dos momentos, irrumpió Bizum, solución de pagos móviles P2P de la industria bancaria española.

Visa Europe anunció también en junio su adquisición por parte de Visa Inc., desprendiéndose las entidades bancarias asociadas de sus participaciones. MasterCard adquirió en esas fichas VocaLink en Reino Unido, operadora de la red de pagos interbancarios en tiempo real. Tanto Visa como MasterCard alcanzan sendos acuerdos con Paypal para incentivar asociación de sus tarjetas en la e-wallet en lugar de directamente desde la cuenta bancaria de los usuarios y anuncian asimismo la comercialización de nuevos servicios de tokenización, actividad que acoge a otros tantos Token Servi-



ce Providers y proveedores de soluciones de pago móvil HCE para emisores. Conocemos ya los primeros bancos digitales o móviles en Europa y América Latina y nacen nuevos monoliner de emisión en España.

El protagonismo en 2016 entre las nuevas tecnologías y productos está disputado entre el wallet digital HCE, del que por fin existe una amplia oferta en el mercado, que seguirá nutriéndose de nuevas soluciones, y los nuevos servicios de transferencias o pagos móviles inmediatos. También las

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Por momentos como ese serán lo único por lo que tendrás que preocuparte desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



fintech, siendo las que ofrecen servicios de pagos o de valor añadido sobre los pagos las más representativas del sector hoy en día. Conocemos las primeras experiencias de integración de pagos en transporte público masivo y avances sustantivos en autenticación biométrica y predicción matemática para reforzar la autenticación y prevención del fraude en pagos remotos.

Las novedades normativas en Europa tienen como hilo conductor la nueva Directiva (UE) 2015/2366 del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de noviembre de 2015 sobre servicios de pago en el mercado interior, la conocida como PSD2, cuya reglamentación iremos conociendo durante 2017. La regulación de tasas de intercambio para pagos con tarjeta (Reglamento (UE) 2015/751 del Parlamento Europeo y del Consejo de 29 de abril de 2015 sobre las tasas de intercambio aplicadas a las operaciones de pago con tarjeta) está plenamente en vigor desde junio, así como el reglamento europeo de protección de datos, aplicable en 2018. El mes de noviembre cerró con la publicación, por parte del Consejo de Pagos Minoristas en Euros (ERP, por sus siglas en inglés) de los estándares técnicos para el inminente sistema de pagos inmediatos pan-europeos que habrá de estar operativo en 12 meses.

Entre las tendencias 2020 veremos una mayor diferenciación e interoperabilidad de soluciones bancarias de pago móvil HCE, con nuevas capas de valor añadido probablemente en colaboración activa o pasiva (habilitada por la normativa de *Access to the Account* de la PSD2) con *fintech*. El ecosistema de pagos se amplía y diversifica, y encontramos entidades bancarias, *players* digitales, *fintech*, *retailers*, operadores de telefonía... Por el lado de negocio emisor, la facilidad de financiación ligada a medios de pago crecerá en España, un mercado donde tradicionalmente este negocio no ha tenido especial dimensión (0,8% del PIB), a diferencia de América Latina (+10% PIB). Trans-

versal a todo ello, normalización del *blockchain*, biometría y *Big Data*. Y un reto, universalizar el acceso, la adopción y el uso de los medios de pago electrónicos.


Estas tendencias son resultados de los esfuerzos realizados por los agentes de la industria de los pagos, que operan en un contexto de vertiginosa transformación digital, de integración de mercado de pagos y de lucha global contra el efectivo. También de presión sobre los márgenes del negocio bancario, por el contexto macro, la regulación y la competencia. Y por la movilidad, inmediatez y ubicuidad que exige el usuario, quien tiene hoy plena capacidad de elegir entre una oferta muy variada de soluciones de pago, oferta aún hoy difusa a sus ojos.

Centrándonos en España, las expectativas sobre el impago regulatorio de PSD2, especialmente en lo referido a los *Third Party Providers*, ha sido tema recurrente. Como también lo ha sido el interrogante acerca de la futura convivencia de la tarjeta y los pagos inmediatos de cuenta a cuenta, especialmente si estos se extienden al pago en comercios. Puede que veamos movimientos estratégicos y de integración que culminen en nuevas redes de medios de pago y lo que todos esperamos ver es una sustancial reducción de la presencia del efectivo en nuestras vidas.

La visión del sector en América Latina coincide en la necesidad de extender la terminalización POS y adaptarla a NFC, incluida la integración en transporte público masivo y la apertura del mercado a nuevos operadores de adquirencia. También de mejorar el equipamiento de medios de pago habilitados para operar en *e-commerce* y en los servicios de la economía colaborativa de amplios segmentos de población que se encuentra digitalizada pero no plenamente bancarizada.

España, en lo que a transaccionalidad de pagos electrónicos de bajo valor se refiere, recupera las tasas de crecimiento pre-crisis, mientras que

SEGUROS PARA EMPRESAS




**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

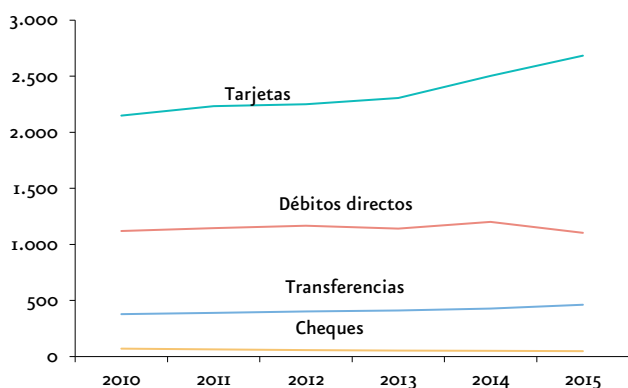
**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Por momentos como ese será lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO

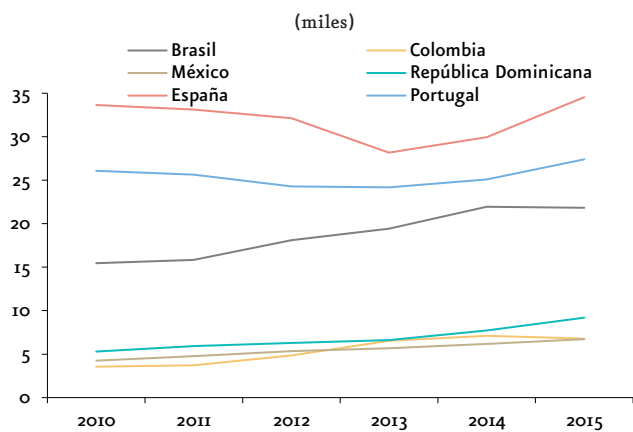


Volumen de las operaciones de pago en España, 2010-2015 (millones)



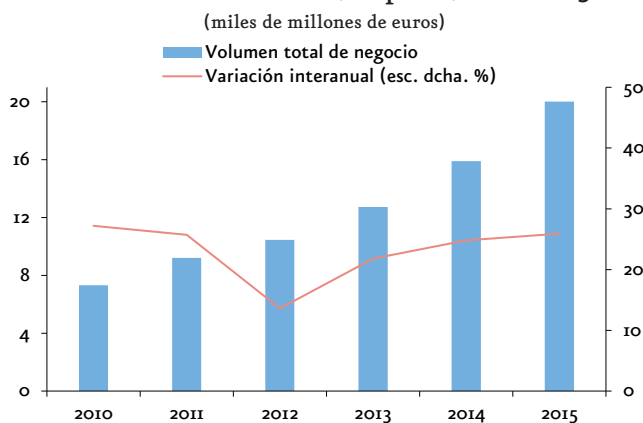
Fuente: TECNOCOM (2016).

Número de POS por cada millón de habitantes



Fuente: TECNOCOM (2016).

Comercio electrónico, España, 2010-2015



Fuente: TECNOCOM (2016).

América Latina se ralentiza, si bien las cifras del Informe recogen el efecto de la debilidad de las monedas, especialmente en el caso de Brasil. Las transferencias bancarias son las protagonistas en valor de transacciones de bajo valor, en España combinadas con los débitos directos, que no terminan de despegar en América Latina como podemos ver en los patrones de uso, que siguen siendo diferentes en España y América Latina, salvo la concentración del crecimiento transaccional en las tarjetas de pago. Tarjetas que en España alcanzan los 69 millones y en su modalidad de crédito, recuperan el registro pre-crisis sumando 1,6 millones de nuevos plásticos; en la de débito, crecen en casi 700 mil, primer registro positivo desde 2008, aunque lejos del máximo registrado en 2008. Chile lidera el crecimiento en crédito (con tasas cercanas al 28%, motivada por la migración del parque de tarjetas del retail al entorno bancario) y débito. México duplica en 5 años el parque de débito.

Crece el ratio valor de «pago en POS/ retiros de ATM» en todos los países, indicador que nos ilustra acerca del cambio de patrón de uso de la tarjeta. En España y Portugal este ratio supera la unidad. Chile presenta el cambio más radical en el periodo 2010-15 mientras que en Perú, Colombia y México el valor de los retiros aún más que duplica al de los pagos en POS.

La infraestructura de adquirencia en América Latina es todavía insuficiente, con la excepción de Brasil. En cajeros, destaca el crecimiento de la red en Perú, que contrasta con un estancamiento en el resto de países. La red de POS crece notablemente en España, donde alcanza los 1,6 millones de terminales. En Brasil y Colombia el crecimiento de la terminalización se estanca.

El comercio electrónico en España crece un 25% en 2015 y supera los 20.000 millones de euros en facturación –pagada con tarjeta– en casi 300 actos de compra online, el triple que hace tres años. En América Latina sigue liderando Brasil,

SEGUROS PARA EMPRESAS



¿Quién no ha derramado alguna vez el café sobre la mesa?

Por momentos como ese serán lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



pero con México cada vez más cerca en facturación.

La investigación de mercado contemplada en la sexta edición del Informe TECNOCOM vuelve a preguntar a los particulares, pero en su condición de adultos bancarizados. *The Cocktail Analysis* ha realizado el trabajo de campo entrevistando a 400 personas bancarizadas en cada uno de los 7 países protagonistas del Informe, alcanzando un tamaño de muestra de 2.800 personas.

Persisten las notables diferencias en el universo de población bancarizada en los países analizados, desde el 98,4% del total de la población general en España al 34,7% del Perú. Se observa que en Colombia, México y sobre todo República Dominicana hay espacio que cubrir con tarjeta. En Brasil y Chile estar bancarizado es sinónimo de tener tarjeta. La tarjeta de débito es el plástico dominante y masivo en casi todos los países.

Los bancarizados que no tienen tarjeta pero sí la tuvieron en el pasado aluden al coste asociado y a la dificultad de controlar el gasto. De hecho, a pesar de que en general no reconocen dificultades asociadas al servicio del pago aplazado (financiación con tarjeta de crédito) en Brasil estas dificultades sí afectan al 28% de los titulares de tarjeta de crédito, seguido de chilenos. Reconocen insuficiente comprensión de las condiciones de uso de sus tarjetas e incluso 1 de cada 4 brasileños y casi 1 de cada 7 chilenos y colombianos recurre a mayor endeudamiento para pagar sus deudas de tarjeta de crédito.

El dato más relevante está relacionado con el uso del efectivo. Y es que el 23% de los españoles aún paga todas sus compras frecuentemente exclusivamente en efectivo, y solo el 7% lo hace exclusivamente con tarjeta. En el extremo opuesto de la muestra de países se sitúa Brasil, donde más de 1 de cada 4 bancarizados paga todas sus compras

solo con tarjeta. Por su parte, la mayor intensidad de uso del efectivo se produce en República Dominicana, Perú y Colombia.


Observamos una brecha sustantiva entre posesión y uso de pago *contactless* y pago móvil, en unos mercados en los que el *smartphone* es un dispositivo generalizado entre los bancarizados (más del 75% disponen). En todos los casos, se confirma la preferencia del uso de pago con tarjeta al pago móvil.

A excepción de Perú y República Dominicana, al menos un tercio de los bancarizados compra online todos los meses, y en España 1 de cada 4 lo hace desde el móvil. La tarjeta es el medio de pago dominante, aunque a nivel local convive con otros medios. Dicho esto, señalar que existen amplios segmentos de población que sí están digitalizados pero que no pueden operar en *e-commerce* por no contar con medios de pago habilitados para este segmento.

La posibilidad de que un tercero inicie pagos autorizados a cuenta es ampliamente aceptada en todos los países (más en México, menos en Perú) y para todo tipo de establecimientos, salvo en el caso de que sea el gobierno el iniciador de dichos pagos para el pago (cobro) de impuestos, que en ningún caso supera el 40%.

El capítulo monográfico profundiza en los nuevos métodos de pago: su caracterización, las reglas de juego con las que operan, muchas de ellas aún en fase de diseño, la convivencia entre ellos (pago con tarjeta – pago con cargo a cuenta de pago), así como la convivencia entre los proveedores de servicios de pago –tradicionales, nuevos– y los retos que todos ellos enfrentan para animar la adopción universal y para facilitar el tránsito hacia unas economías libres de efectivo ::

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Porrones como ese serán lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional.

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO

