



Smart Card
Alliance



Estudo da Migração para EMV e Análise de Mercado: México e Brasil

8 de dezembro de 2009



Palavras de inspiração...

Se você perder a confiança de seus compatriotas, nunca se pode recuperar o seu respeito e estima. É verdade que você pode enganar todas as pessoas parte do tempo, você pode até enganar algumas pessoas todo o tempo, mas você não pode enganar todo mundo o tempo todo.

Abraham Lincoln





Confiança = Estado Mental

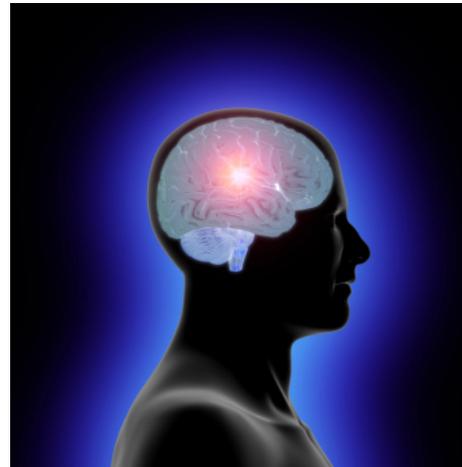
Ambiente

Informação

Lógica

Conhecimento

Fatos



Precisão

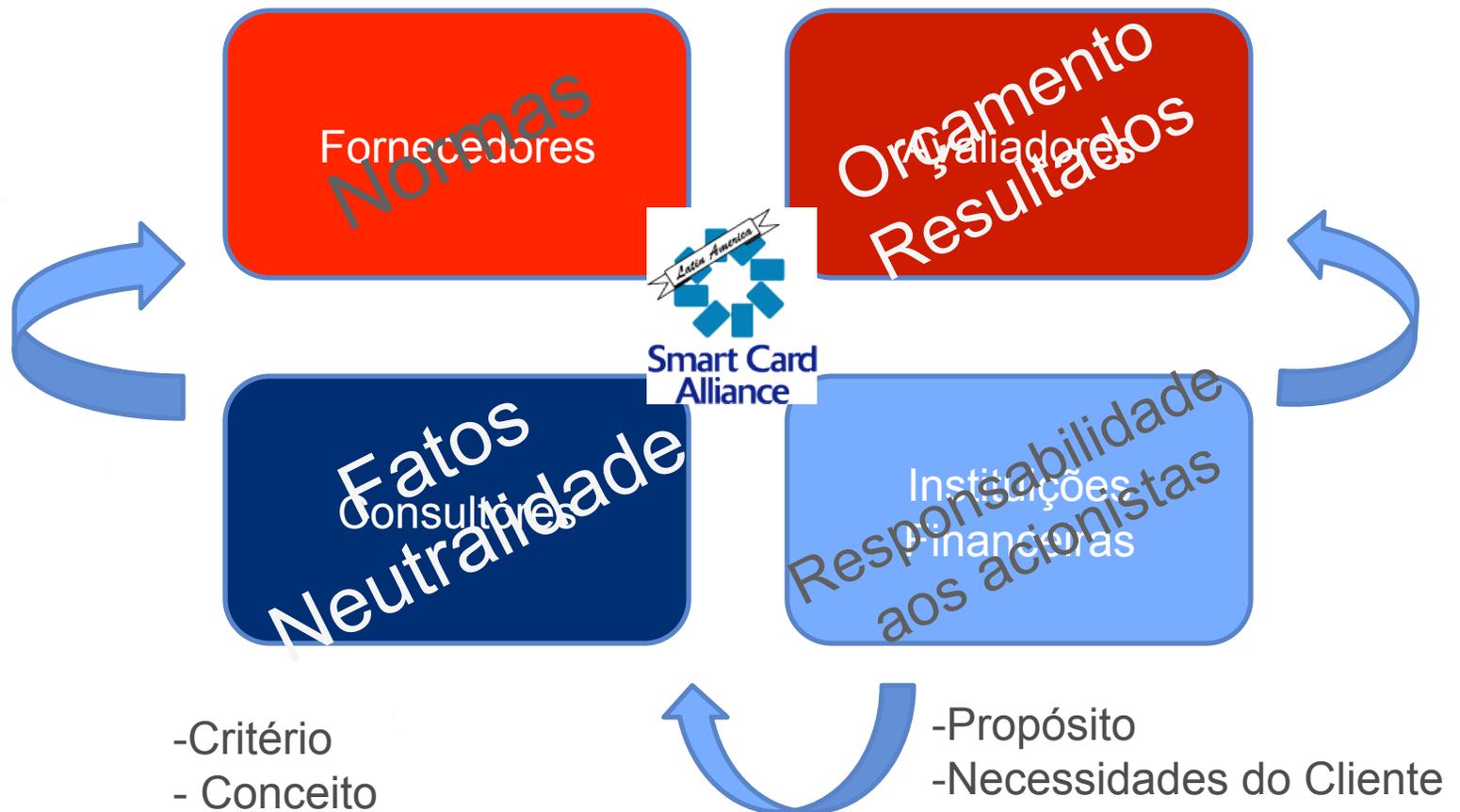
Segurança



Um documento financeiro surge quando...

- Tecnologia
- Soluções

- Viabilidade
- Conveniência





Smart Card Alliance

A Smart Card Alliance é uma associação sem fins lucrativos que trabalha para estimular a compreensão, adoção, uso e aplicação disseminada da tecnologia de cartões inteligentes. A Alliance investe maciçamente em programas de treinamento sobre o uso apropriado da tecnologia para a identificação, pagamento e outros aplicativos e incentiva o uso da tecnologia dos cartões inteligentes para a proteção da privacidade e melhoria da segurança e integridade dos dados. Através de projetos específicos como programas educacionais, pesquisas de mercado, promoções, relacionamentos com a indústria e fóruns abertos, a Alliance mantém seus membros conectados com os líderes do setor e o pensamento inovador. A Alliance é a única voz do setor de cartões inteligentes, líder da discussão sobre o impacto e o valor dos cartões inteligentes nos EUA e na América Latina. Para mais informações, acesse este link:

www.smartcardalliance.org

A **Smart Card Alliance Latin America (SCALA)**, foi criada em julho de 2005 para desenvolver projetos específicos em áreas tais como: programas educacionais em três idiomas (português, espanhol e inglês), pesquisas de mercado, promoções, conferências e eventos, recursos online, boletins informativos, publicações na mídia e descontos nos eventos da indústria, fazendo com que os membros se mantenham conectados com uma indústria unida para a promoção do raciocínio inovador. Para maiores informações, favor consultar <http://latinamerica.smartcardalliance.org> ou ebetts@smartcardalliance.org



Sobre a Visa Inc.

A Visa Inc. opera a maior rede de pagamentos eletrônicos do mundo, oferecendo serviços de processamento e plataformas de produtos de pagamento. Isto inclui pagamentos em crédito, débito e pré-pago, assim como produtos comerciais que são oferecidos com as marcas Visa, Visa Electron, Interlink e PLUS. A Visa conta com aceitação insuperável em todo o mundo e a Visa/PLUS é uma das maiores redes de caixas automáticos do mundo, oferecendo acesso ao dinheiro em moeda local em mais de 170 países. Para mais informações, visite www.corporate.visa.com.



1A First Annapolis Consulting | M&A Advisory Services

A **First Annapolis**, criada em 1991, é uma empresa de consultoria especializada em administração, fusões e aquisições com um foco inigualável na indústria de pagamentos.

Com mais de 50 profissionais, a First Annapolis é especializada em oferecer consultoria para clientes sobre assuntos estratégicos e táticos de todos os principais produtos e serviços de pagamentos, incluindo cartões de crédito, produtos de acesso a depósito e instrumentos de pagamentos comerciais. A First Annapolis tem um nível de conhecimento incomparável nos segmentos de pagamentos tradicionais e emergentes. O mais importante é o seu compromisso em auxiliar seus clientes a ter sucesso através da oferta de uma compreensão futura excepcional que gera valores duradouros. Para obter maiores informações sobre a First Annapolis e seus serviços favor entrar em contato com Kattia.sigui@firstannapolis.com ou www.firstannapolis.com



Visão Geral do Estudo



Visão Geral do Estudo

A Smart Card Alliance América Latina e a Visa Inc. contrataram a First Annapolis Consulting para executar um levantamento junto a emissores e adquirentes sobre os estado atual da migração a EMV/chip e o crescimento a longo prazo do mercado de EMV no Brasil e no México.

Objetivos do Estudo

- Identificar os principais fatores que influenciam a adoção de cartões com chip e a conformidade dos terminais EMV dos estabelecimentos.
- Diagnosticar os desafios encontrados durante o processo de migração para o EMV/chip.
- Explorar as diversas formas pelas quais as instituições estão utilizando a tecnologia EMV/chip para melhorar o seu desempenho, introduzir novos produtos e serviços e capturar novas oportunidade de mercado.
- Detectar a "Next Wave" em termos da evolução do mercado de EMV.
- Fazer um levantamento do impacto causado no negócio através da adoção de EMV/chip pelos emissores e adquirentes.
- Projetar o tamanho do mercado de EMV/chip em 2015 (em cartões, transações e terminais).

Visão Geral do Estudo

Como os emissores e adquirentes do México e Brasil participaram da pesquisa.

Metodologia da Pesquisa

Componentes	Descrição	Objetivo
Participantes	<ul style="list-style-type: none"> Os participantes alvo representavam as instituições financeiras reconhecidas em seu mercado por sua experiência com os cartões EMV/chip. Os emissores incluíram um mix de instituições de médio e grande porte bem como poucos varejistas. 	<ul style="list-style-type: none"> Instituições financeiras alvo que podem compartilhar de forma objetiva exemplos reais e possuem experiência associada com os benefícios, desafios e vantagens dos cartões EMV/chip. Capturar suas diferentes perspectivas com os cartões EMV/ chip, dependendo do: <ul style="list-style-type: none"> Tamanho Tipo de organização Proposição de valor
Questionário	<ul style="list-style-type: none"> Pesquisa do emissor: 27 perguntas Pesquisa do adquirente: 21 perguntas 	<ul style="list-style-type: none"> Coletar informações objetivas e experiência sobre a migração para o cartão EMV/chip, motivadores da adoção, desafios, benefícios e impactos no negócio.

Também foram realizadas entrevistas telefônicas focadas para expandir, esclarecer ou confirmar as respostas à pesquisa.



Visão Geral do Estudo

O resultado obtido através das pesquisas e dados de mercado adicionais foram utilizados para construir a projeção do mercado de EMV/chip no Brasil e no México.

Passos	Explicação
Conhecimento das equipes de projetos da SCALA e Visa	<ul style="list-style-type: none">• Ofereceu o direcionamento e input sobre as tendências de mercado, funcionalidade do cartão EMV/chip e principais parâmetros.
Desempenho Histórico	<ul style="list-style-type: none">• Utilização de dados públicos disponíveis para estabelecer uma base de comparação do mercado total para a criação de uma projeção sobre a penetração de mercado.
Tendências na América Latina	<ul style="list-style-type: none">• Utilização de pesquisas primárias e secundárias sobre outras soluções de pagamento (ex: débito e pré-pago) na região para o desenvolvimento de projeções dos índices de crescimento e seus períodos de tempo.
Marcos da Adoção do EMV	<ul style="list-style-type: none">• Identificação das experiências relevantes sobre como os pagamentos EMV emergiram em outros mercados internacionais e sintetização das lições mais relevantes dos pilotos de teste e lançamentos anteriores.
Pesquisas e Entrevistas	<ul style="list-style-type: none">• Validação e melhoria das projeções com base nas informações compartilhadas pelos entrevistados nos questionários e/ou entrevistas.



Visão Geral do Estudo

O estudo captura tanto as respostas à pesquisa como também as opiniões compartilhadas durante as entrevistas e conversas de acompanhamento.

Exemplo de Perguntas e Respostas de Emissor

Fatores Que Motivaram a Adoção	Mais Importante ← → Menos Importante								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Redução da Fraude / Segurança Adicional	●	◆							●
Mandato de Indústria ou Mercado		●	◆						●
Exigências Regulamentares ou de Legislação	●							◆	●
Uso da Capacidade de Multi-Aplicação				●	◆				●
Fortalecimento do Relacionamento com o Cliente		●	◆						●
Atendimento de Novos Segmentos de Clientes					●	◆			●
Obter Eficiências de Back Office			●				◆		●
Posicionamento como Inovador		●	◆						●

Legenda: Resposta mais comum ◆ Mínimo a Máximo ●

“A redução da fraude através da substituição da tarja magnética por um cartão com chip justificou amplamente o investimento necessário à migração para EMV... nós a consideramos [a migração para o EMV/chip] como a decisão correta.”



Visão Geral do Estudo

A pesquisa explora os principais temas e questões do mercado de EMV/chip na América Latina.

Exemplo

A Fraude Como um Motivador da Adoção

Aqueles que responderam à pesquisa ressaltaram algumas razões principais pelas quais a fraude desempenhou um papel significativo na decisão de negócio:

- Relativamente simples de quantificar o impacto da adoção do cartão MV/chip na redução da fraude.
- Habilidade de mencionar um caso de estudo mundial real (ex: exemplo de redução da fraude com base na experiência de emissores europeus com a migração para o cartão EMV/chip).
- Desafios associados com a quantificação dos benefícios não relacionados com a fraude.
- Falta de um modelo de geração de receitas comprovado utilizando as capacidades de multi-aplicação do chip.



Principais Resultados



Principais Resultados

As respostas à pesquisa foram analisadas com base no seu impacto sobre os principais temas de migração em inúmeras áreas.

Seleção dos Principais Resultados

Motivadores da Adoção	A redução da fraude foi a principal motivação para o estudo de caso da adoção do cartão EMV/chip na maioria das instituições financeiras.
Implementação	A maioria dos participantes da pesquisa parecem enfatizar as considerações operacionais em termos da mudança para o EMV/Chip e apenas agora estão fazendo o levantamento das oportunidades comerciais e de aumento de valor tais como os programas de fidelização.
Estratégias de Migração	A maioria dos participantes da pesquisa deram prioridade às suas carteiras de cartão de crédito para a migração devido ao alto potencial de risco de fraude e exposição ao crédito.
Impacto no Negócio	A maioria dos participantes da pesquisa indicam uma acentuada redução geral dos índices de fraude, particularmente quanto à fraude de falsificação doméstica.
Evolução	A maioria dos participantes da pesquisa reconhecem que existe uma oportunidade para alavancar as transações offline para diminuir o tempo de processamento e custos além da melhoria da funcionalidade do cartão EMV/chip no POS.



Projeção de Mercado

Brasil

O Brasil possui o maior mercado de cartões de pagamento na região.



Perfil do País

- População (MM): 192
- PIB Nominal (trilhões): \$2,9 R (\$1,2 US)
- PIB Nominal per Capita: \$15,061 R (\$6.432 US)
- Crescimento do PIB: 5,3%

Indústria de Pagamentos

- Volume Cartões (B) : \$323 R (\$138 US)
- Transações de Cartões (MM): 4.300
- Nº de Cartões (MM): 341
- Nº de Terminais: 2.046.000
- Compra Média: \$97,8 R crédito (\$42 US), \$51,1 R débito (\$21,8 US)

Características Únicas

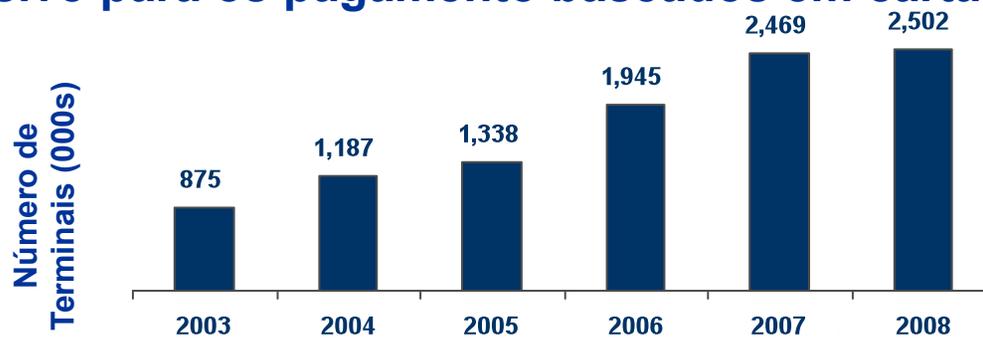
- Cinco bancos geram mais de 70% do volume de cartões
- Mercado de aquisição alinhado pela aceitação da marca
- Pagamento do preço da compra parcelado representa >50% do volume de transações de cartões de crédito

Nota: Os dados não incluem os cartões de marca própria (private label).



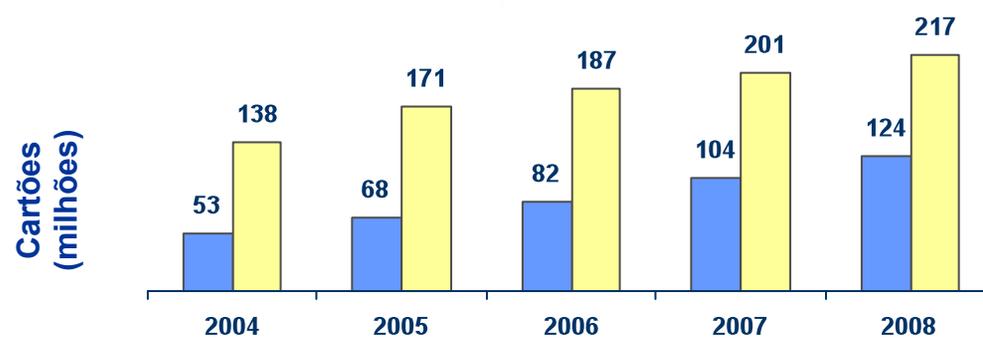
Projeção de Mercado

A transição para o EMV/chip seguiu um período de crescimento explosivo para os pagamento baseados em cartão no Brasil.



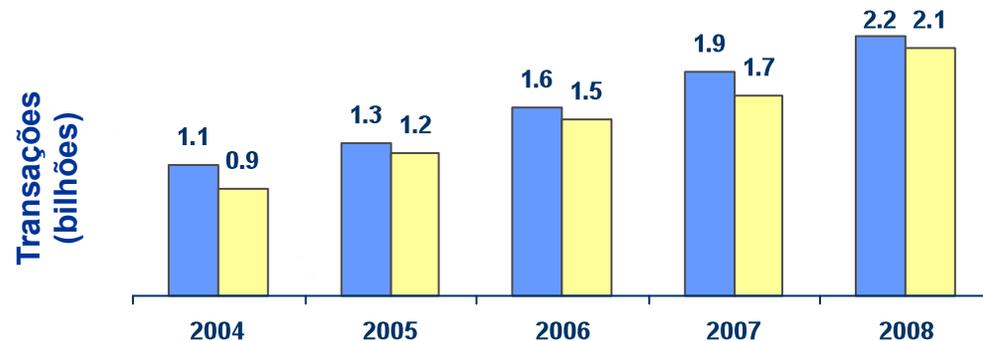
CAGR

Terminais	23%
-----------	-----



CAGR

Crédito	23.7%
Débito	12.0%



CAGR

Crédito	18.9%
Débito	23.6%

Nota: Os dados não incluem os cartões de marca própria (private label).

Projeção de Mercado

É estimado que o Brasil possui uma significativa penetração de transações de Cartão de Crédito processadas como EMV/ chip devida à alta penetração de terminais e emissão generalizada de cartões.

Resumo da Projeção para 2009

		2009F
Terminais (000s)	Conformidade com o EMV	2,715
	% Conformidade com o EMV	95%
Crédito		
Cartões (milhões)	EMV/Chip	86
	% EMV/Chip	60%
Transações (milhões)	EMV	1,366
	% EMV	60%
Transação Volume (\$ B)	EMV	\$125 R / (\$73 US)
	% EMV	60%
Débito		
Cartões (milhões)	EMV/Chip	59
	% EMV/Chip	25%
Transações (milhões)	EMV	1,014
	% EMV	45%
Transação Volume (\$ B)	EMV	\$48 R / (\$28 US)
	% EMV	45%

Nota: Todas as projeções para o EMV são apenas para transações domésticas. Os dados não incluem os cartões de marca própria (private label). As conversões de moeda usam as taxas de câmbio de outubro de 2009 (.5837)

Projeção de Mercado

O México possui o segundo maior mercado de pagamentos na América Latina.



2008

Perfil do País

- População (MM): 110
- PIB Nominal (trilhões): \$12,1 MXP (\$88 US)
- PIB Nominal per Capita : \$110.136 MXP (\$8.073 US)
- Crescimento do PIB : 1,38%

Indústria de Pagamentos

- Volume Cartões (B) : \$511 MXP (\$37 US)
- Transações de Cartões (MM): 801
- Nº de Cartões (MM): 82
- Nº de Terminais : 446.025
- Compra Média : \$784 MXP (\$57 US)
Crédito, \$501 MXP (\$37 US) Débito

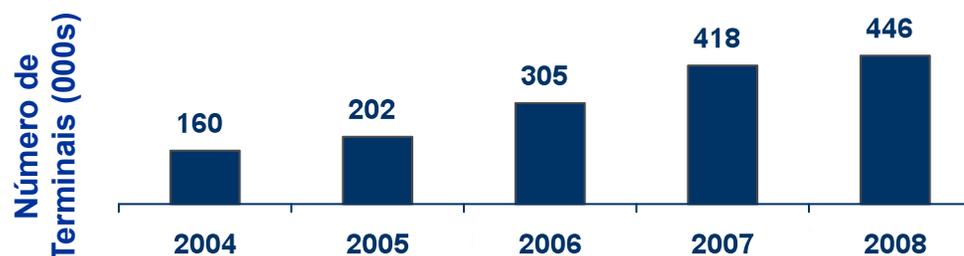
Características Únicas

- Os 5 maiores bancos são responsáveis por 90% do total de recebimentos por cartão de crédito.

Nota: Os dados não incluem os cartões de marca própria (private label).

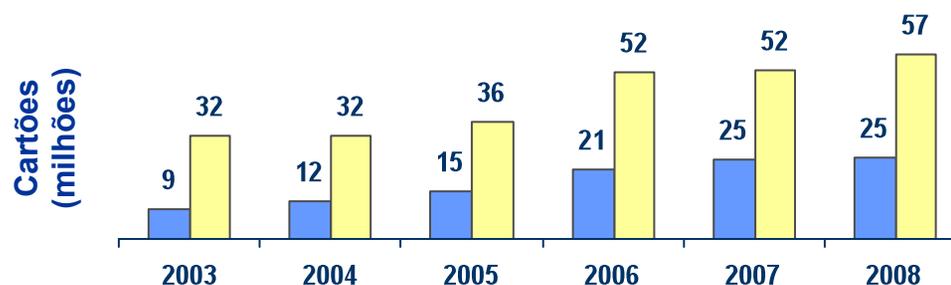
Projeção de Mercado

O crescimento dos pagamentos eletrônicos no México diminuiu após ter quase que dobrado em tamanho de 2005 a 2008.



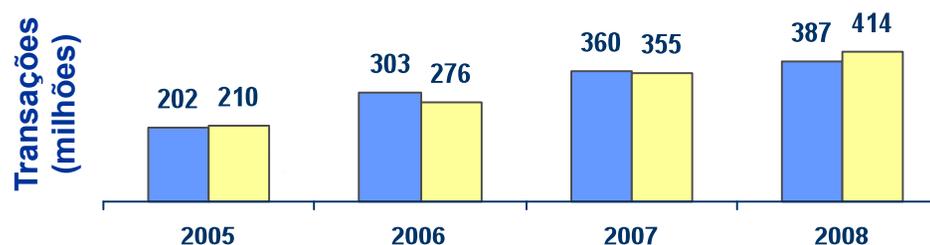
CAGR

Terminais	29.2%
-----------	-------



CAGR

Crédito	22.7%
Débito	12.2%



CAGR

Crédito	24.2%
Débito	25.4%

Nota: Os dados não incluem os cartões de marca própria (private label).



Projeção de Mercado

O número de grandes cadeias de supermercados e lojas de departamento com volume de transação de POS significativo ainda tem que migrar para os terminais em conformidade com o EMV.

Resumo da Projeção para 2009

		2009F
Terminais (000s)	Conformidade com o EMV	379
	% Conformidade com o EMV	80%
Crédito		
Cartões (milhões)	EMV/Chip	14
	% EMV/Chip	65%
Transações (milhões)	EMV	178
	% EMV	50%
Transação Volume (\$ B)	EMV	\$136 MXP / (\$10 US)
	% EMV	50%
Débito		
Cartões (milhões)	EMV/Chip	3
	% EMV/Chip	5%
Transações (milhões)	EMV	12
	% EMV	2,5%
Transação Volume (\$ B)	EMV	\$6 MXP / (\$,5 US)
	% EMV	2,5%

Nota: Todas as projeções para o EMV são apenas para transações domésticas. Os dados não incluem os cartões de marca própria (private label). As conversões de moeda usam as taxas de câmbio de outubro de 2009 (.076)



Índice

Visão Geral do Estudo	5
<ul style="list-style-type: none">• Objetivos• Metodologia	
Resumo Executivo	9
<ul style="list-style-type: none">• Motivadores da Adoção• Estratégias da Implementação• Estratégias da Migração• Impacto no Negócio• Evolução / Next Wave	
Respostas dos Emissores	13
<ul style="list-style-type: none">• Diferenças do Mercado no Brasil e México• Fatores Motivadores da Adoção do EMV• Fatores que Dificultam a Adoção do EMV• Desafios à Implementação• Considerações ao Selecionar a Plataforma de Cartões EMV/chip• Status da Migração da Carteira de Débito e Crédito• Considerações para a Migração (Crédito vs. Débito)• Abordagens para a Migração• Impacto Sobre os Índices de Fraude• Impacto Sobre o Desempenho Geral da Carteira• Rapidez das Transações• Aplicativos e Funcionalidade a Ser Oferecida no Próximo Lançamento do Produto• Evolução dos Cartões EMV/Chip	



Índice

Respostas do Adquirentes	46
<ul style="list-style-type: none">• Fatores Motivadores da Adoção do EMV• Fatores que Dificultam a Adoção do EMV• Abordagem na Troca dos Dispositivos de Aceitação de Cartões• Desafios na Implementação• Impactos no Negócio• Aplicativos e Funcionalidade a Ser Oferecida no Próximo Lançamento do Produto	
Conclusões	55
<ul style="list-style-type: none">• Sucesso da Migração para o Cartão EMV/chip• Principais Lições	
Avaliação das Projeções	59
<u>Brasil</u>	
<ul style="list-style-type: none">• Panorama do País• Situação Atual (Terminais, Cartões, Transações)• Projeção dos Terminais em Conformidade com o EMV até 2015• Projeção dos Cartões de Crédito EMV/Chip até 2015• Projeção das Transações de Crédito EMV/Chip até 2015• Projeção dos Cartões de Débito EMV/Chip até 2015• Projeção das Transações Débito EMV/Chip até 2015	



Índice

Avaliação das Projeções (continuação)

68

México

- Panorama do País
- Situação Atual (Terminais, Cartões, Transações)
- Projeção dos Terminais em Conformidade com o EMV até 2015
- Projeção dos Cartões de Crédito EMV/Chip até 2015
- Projeção das Transações de Crédito EMV/Chip até 2015
- Projeção dos Cartões de Débito EMV/Chip até 2015
- Projeção das Transações Débito EMV/Chip até 2015



**Smart Card
Alliance**



Como Encomendar o Relatório:

Estudo da Migração para o EMV e Análise de Mercado no México e Brasil

E-mail: ebetts@smartcardalliance.org

Visite: www.smartcardalliance.org

**Preço: \$5,500 Não afiliados ; \$4,500 afiliados a SCA ;
\$3,500 afiliados a SCALA**