



Smart Card
Alliance



Estudio de Migración EMV y Análisis del Mercado: México y Brasil

Diciembre 08, 2009



Palabras Sabias...

Si pierdes la confianza de tus compatriotas, nunca podrás recuperar su respeto y estima. Es cierto que se puede engañar a todo el pueblo parte del tiempo, incluso se puede engañar algunas personas todo el tiempo, pero no puedes engañar a todo el mundo todo el tiempo.



Abraham Lincoln



Confianza = Estado Mental

Ambiente

Información

Lógica

Conocimiento

Hechos

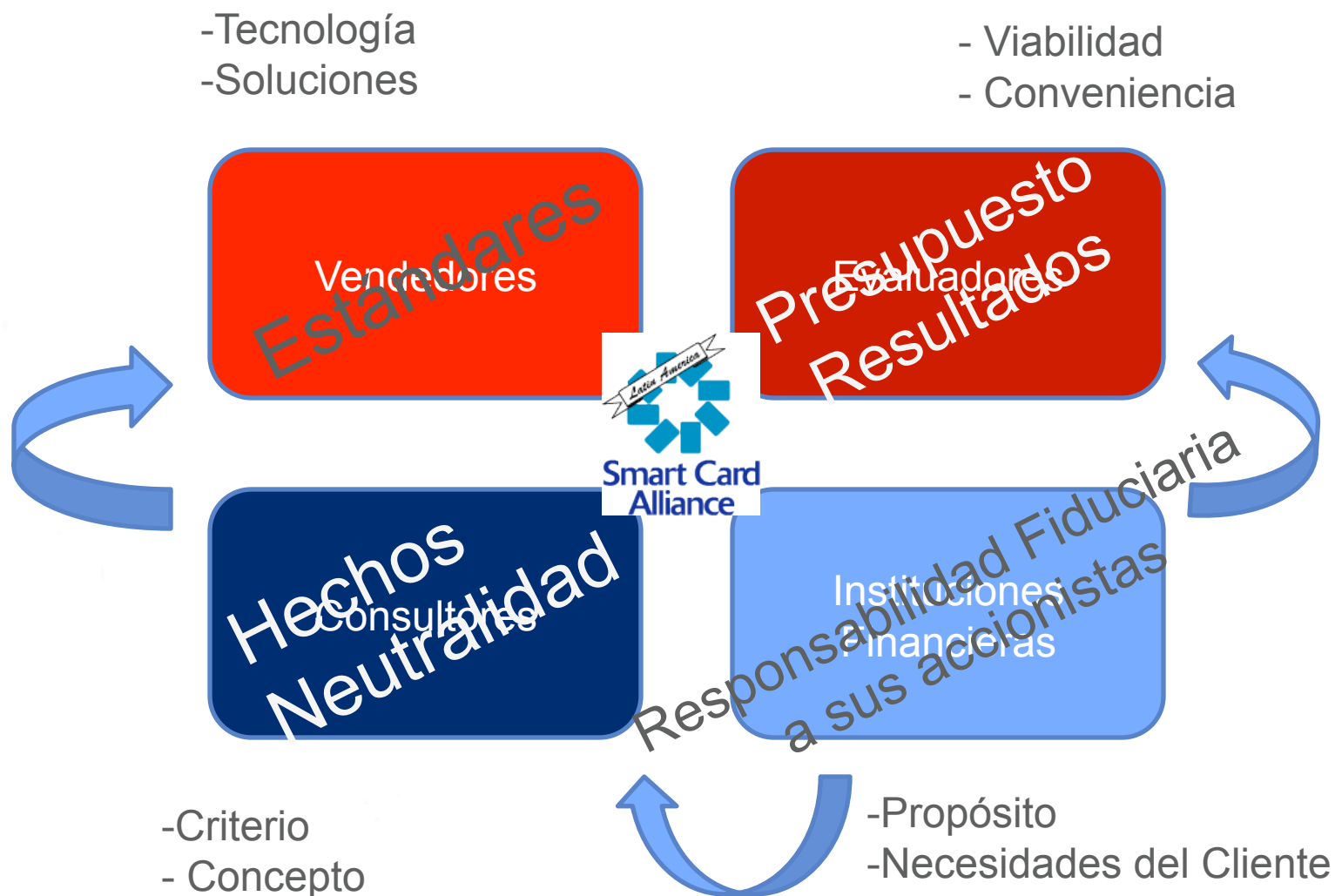


Precisión

Seguridad



Un documento financiero nace cuando...





Cuando los Usuarios Finales necesitan ayuda...

- ¿Cómo deben comenzar?
- ¿Tipos de Tecnología y capacidades?
- ¿Vendedores, integradores de sistemas?
- ¿Procesos necesarios?
- ¿Back Office?
- ¿Infraestructura?
- ¿Estándares?
- ETC.





Smart Card Alliance

La Alianza de Tarjetas Inteligentes (*Smart Card Alliance*) es una asociación sin fines de lucro, de múltiples industrias, que trabaja para estimular el entendimiento, la adopción, uso y aplicación masiva de la tecnología de tarjetas inteligentes. La Alianza invierte fuertemente en educación referente a los usos apropiados de la tecnología, para identificación, pagos y otras aplicaciones y aboga fuertemente por el uso de la tecnología de tarjetas inteligentes de manera que proteja la privacidad y mejore la seguridad e integridad de los datos. La Alianza mantiene a sus miembros conectados con los líderes de la industria manteniendo un pensamiento innovador mediante proyectos específicos como programas de educación, investigación de mercado, relaciones de la industria y foros abiertos. La Alianza es la voz de la industria de tarjetas inteligentes, liderando las discusiones acerca del impacto y valor de las tarjetas inteligentes en los Estados Unidos y América Latina.

www.smartcardalliance.org

La Alianza de Tarjetas Inteligentes para América Latina (*Smart Card Alliance Latin America - SCALA*), se estableció en Julio del 2005, para desarrollar proyectos específicos en áreas como: programas educacionales en tres lenguas (Inglés, Español y Portugués) estudios de mercado, ferias, eventos y conferencias, recursos en línea, noticias, publicaciones y descuentos en eventos de industria, permitiendo a los miembros permanecer conectados en una industria unida, para promover el pensamiento innovador.

<http://latinamerica.smartcardalliance.org> o ebetts@smartcardalliance.org



Acerca de Visa Inc.

Visa Inc. opera la red más grande de pagos electrónicos en el mundo proporcionando servicios de procesamiento y plataformas de productos de pago. Esto incluye crédito y débito al consumidor, productos prepagados y de pagos comerciales, que son ofrecidos bajo las marcas de Visa, Visa Electron, Interlink y PLUS. Visa disfruta de la mayor aceptación alrededor del mundo y Visa / PLUS es una de las mayores redes globales de cajeros automáticos (ATMs), ofreciendo acceso a dinero en efectivo en moneda local en más de 200 países y territorios.

Para mayor información, visite www.corporate.visa.com.



First Annapolis, fundada en 1991 es una firma especializada de consultoría en administración y en uniones y adquisiciones de empresas, con un foco inigualable en la industria de medios de pago

Con más de 50 profesionales, First Annapolis se especializa en asesorar a sus clientes en temas estratégicos y tácticos en referencia a todos los mayores productos y servicios de pago, incluyendo tarjetas de crédito, productos de acceso a depósito, y mecanismos de pagos comerciales. Brinda un nivel inigualable de experiencia en los segmentos de mercados tradicionales y emergentes de pagos. Y más importante aún, está comprometida a ayudar al éxito de sus clientes proporcionando información relevante que genera valor duradero. Para conocer más acerca de First Annapolis y de sus servicios.

Kattia.sigui@firstannapolis.com

www.firstannapolis.com



Resumen del Estudio



Resumen del Estudio

Smart Card Alliance América Latina (SCALA) y Visa Inc. comisionaron a la empresa de consultoría First Annapolis para realizar un estudio entre emisores y adquirentes acerca del estado actual de la migración a EMV y los planes de crecimiento a largo plazo del mercado EMV en Brasil y México.

Objetivos del Estudio

- Identificar los factores principales que influyen la adopción de tarjetas con chip EMV y de los terminales en los comercios que cumplan con EMV.
- Identificar los desafíos encontrados durante el proceso de migración a chip EMV.
- Explorar como las diferentes organizaciones están apalancando la tecnología de chip EMV para mejorar el desempeño, introducir nuevos productos y servicios, y capturar nuevas oportunidades de mercado.
- Descubrir las nuevas tendencias en la evolución de mercado EMV.
- Evaluar el impacto en el negocio en emisores y adquirentes debido a la adopción del chip EMV.
- Proyectar el tamaño del mercado de chip EMV para el mercado en 2015 (incluyendo tarjetas, transacciones y terminales).

Resumen del Estudio

Emisores y Adquirentes de México y Brasil participaron en el estudio.

Metodología del Estudio

Componentes	Descripción	Objetivo
Participantes	• Participantes seleccionados representando instituciones financieras reconocidas en sus mercados por su experiencia en tarjetas con chip EMV. • Los Emisores incluyeron una mezcla de instituciones financieras medianas a grandes así como algunos comercios.	• Enfocarse en instituciones financieras que puedan compartir ejemplos reales de manera objetiva y que tengan experiencia sobre los beneficios asociados, desafíos y ventajas de las tarjetas con chip EMV. • Capturar las múltiples perspectivas de tarjetas con chip EMV dependiendo de: ➤ El tamaño ➤ Tipo de Organización ➤ Propuesta de Valor
Cuestionario	• Estudio para Emisores: 27 preguntas • Estudio para Adquirentes: 21 preguntas	• Recopilar información objetiva y experiencias sobre la migración EMV, los motivadores en la adopción, desafíos, beneficios e impactos de negocio.

Entrevistas telefónicas dirigidas también fueron conducidas para expandir, aclarar o confirmar las respuestas del estudio.

Resumen del Estudio

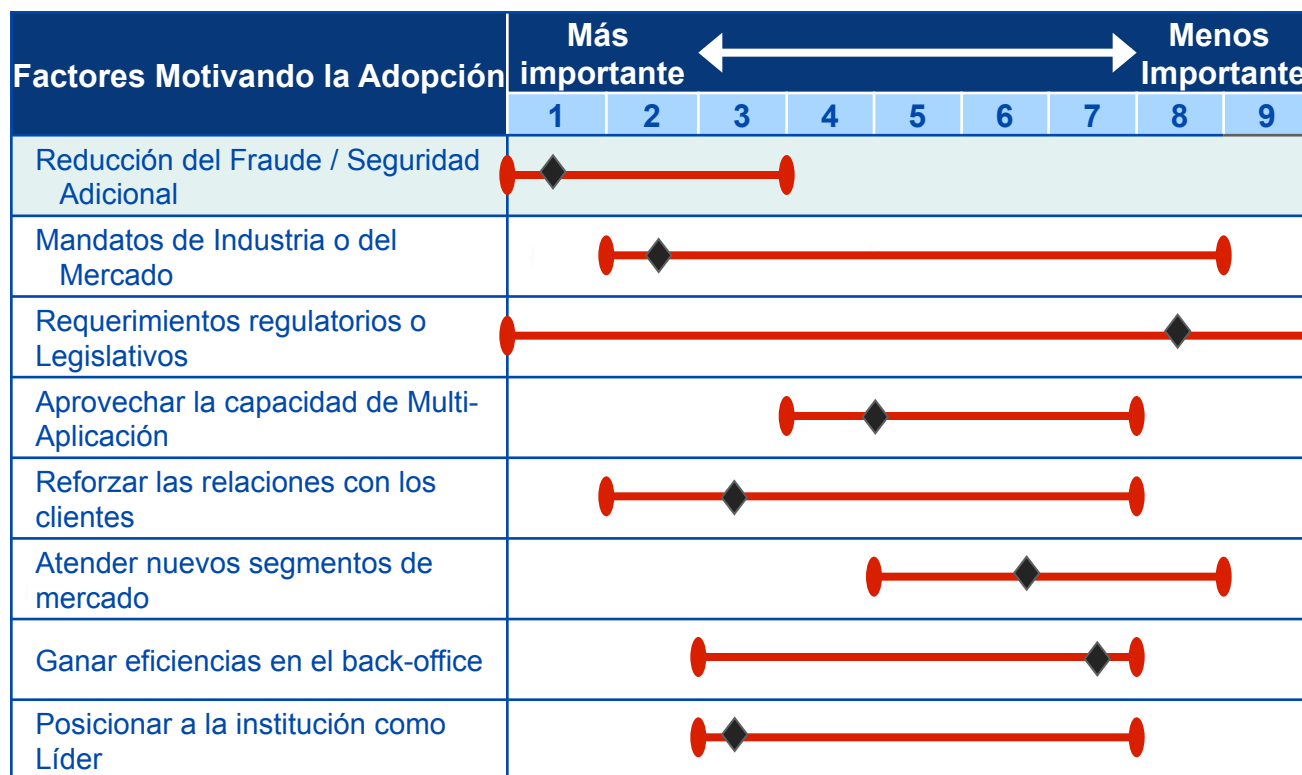
Los aprendizajes recopilados de las entrevistas junto con información adicional del mercado fue utilizada para construir una proyección del mercado de chip EMV en Brasil y México.

Pasos	Explicación
Experiencia de los equipos de SCALA y Visa	• Proporcionaron dirección y retroalimentación acerca de las tendencias de mercado, funcionalidad de las tarjetas EMV y supuestos principales.
Desempeño histórico	• Se aprovechó información pública disponible para establecer la base del mercado total a fin de construir la proyección de penetración de mercado.
Tendencias de adopción en América Latina	• Uso de investigación primaria y secundaria y otras soluciones de pago (por ejemplo débito, prepago) en la región a fin de desarrollar supuestos de crecimiento, tasa y plazos de tiempo.
Comparativos de adopción EMV (<i>Benchmarks</i>)	• Se identificó la experiencia relevante sobre el surgimiento de los pagos EMV en otros mercados internacionales sintetizando los aprendizajes más relevantes de pruebas piloto y las primeras implementaciones.
Encuestas y entrevistas	• Se validaron y mejoraron los supuestos en base a la información compartida por los cuestionarios respondidos en las encuestas y las entrevistas realizadas.

Resumen del Estudio

El estudio captura las respuestas y los pensamientos compartidos durante las entrevistas y las conversaciones de seguimiento.

Ejemplo de respuestas reales del cuestionario con Emisores



◆ Llave: Respuesta más común ◆ Mínimo a Máximo ●

“La reducción del fraude obtenida por el reemplazo de tarjetas de banda magnética por tarjetas con chip justifica fácilmente la inversión que necesitamos para migrar a EMV, consideramos que la migración a chip fue una decisión apropiada.”



Resumen del Estudio

El estudio explora los temas y preocupaciones principales relacionados al chip EMV en el mercado de América Latina.

Ejemplo

Fraude como un motivador de la adopción

Las personas que respondieron al estudio, resaltaron algunas razones principales por las que el fraude jugó un rol significativo en la decisión de negocio:

- Relativamente simple de cuantificar el impacto de la tarjeta con chip EMV en la reducción del fraude.
- Habilidad de referenciar casos de estudio reales mundialmente (por ejemplo la experiencia de reducción de fraude en Emisores Europeos que migraron a tarjetas con chip EMV).
- Desafíos asociados a cuantificar los beneficios no relacionados a temas de fraude.
- Falta de un modelo probado de generación de ingresos basado en la capacidad de multi-aplicación de las tarjetas con chip EMV.



Resultados Principales



Resultados Principales

Las respuestas del estudio fueron analizadas en base a su impacto relacionado a los temas principales de migración a lo largo de múltiples áreas.

Extracto de los Resultados Principales

Motivadores de la Adopción	La reducción del fraude fue por mucho el principal motivador del caso de negocio para la mayoría de las instituciones financieras.
Implementación	La mayoría de los participantes en el estudio parecieron enfatizar aspectos operacionales en el cambio a chip EMV y están apenas ahora comenzando a estudiar las oportunidades comerciales de valor agregado como los programas de lealtad.
Estrategias de Migración	La mayoría de los participantes del estudio dieron mayor prioridad a sus portafolios de tarjetas de crédito dado el potencial de mayor riesgo de fraude y exposición de crédito.
Impacto en el Negocio	Casi todos los participantes del estudio indicaron haber experimentado una reducción en las tasas de fraude total, particularmente en el fraude doméstico por falsificación.
Evolución	Muchos participantes del estudio reconocieron que existe una oportunidad de aprovechar las transacciones fuera de línea para reducir los tiempos de procesamiento y los costos mejorando la funcionalidad del chip EMV en el POS.

Proyección de Mercado

Brasil representa el mayor mercado de tarjetas de pago en la región.



Perfil del País

- 2008
- Población (MM): 192
 - GDP Nominal (trillones): \$2.9 R (\$1.2 US)
 - GDP Nominal por Cabeza: \$15,061 R (\$6,432 US)
 - Crecimiento del GDP: 5.3%
- ## Industria de Pagos
- Volumen de Tarjetas (B) : \$323 R (\$138 US)
 - Transacciones de Tarjetas (MM): 4,300
 - Número de Tarjetas (MM): 341
 - Número de Terminales: 2,046,000
 - Pago promedio: \$97.8 R crédito (\$42 US), \$51.1 R débito (\$21.8 US)
- ## Características únicas
- Cinco bancos generan más del 70% del volumen de tarjeta
 - Mercado Adquirente alineado por marca de aceptación
 - Pago del valor de compra en plazos (*parcelados*) representa >50% del volumen de transacciones de tarjetas de crédito

Nota: Números no incluyen marcas privadas.

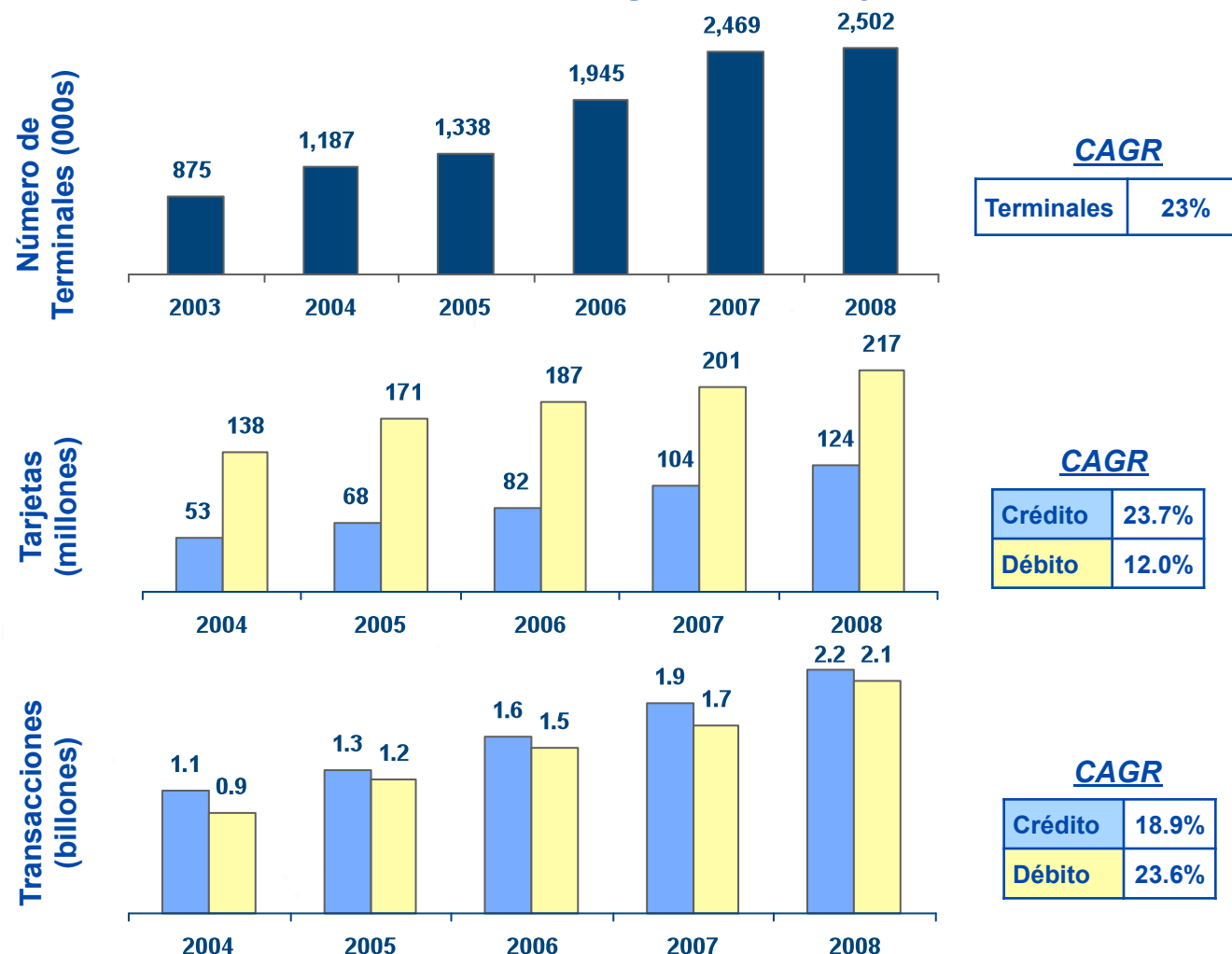
Fuente: EIU; ABECS; Banco Central do Brasil



Proyección de Mercado

Brasil

La transición a chip EMV ocurre después de un periodo explosivo de crecimiento de los pagos con tarjetas en Brasil.



Nota: Números no incluyen marcas privadas.

Fuente: ABECS; Banco Central do Brasil



Proyección de Mercado

Brasil

Se estima que Brasil cuenta con una penetración significativa de transacciones de tarjeta de crédito procesadas mediante el chip EMV debido a la alta penetración de terminales y la amplia emisión de tarjetas con chip.

2009 Resumen de la Proyección

		2009F
Terminales (000s)	Cumple con EMV	2,715
	% Cumple con EMV	95%
Crédito		
Tarjetas (millones)	EMV/Chip	86
	% EMV/Chip	60%
Transacciones (millones)	EMV	1,366
	% EMV	60%
Volumen de Transacción (\$ B)	EMV	\$125R / (\$73 US)
	% EMV	60%
Débito		
Tarjetas (millones)	EMV/Chip	59
	% EMV/Chip	25%
Transacciones (millones)	EMV	1,014
	% EMV	45%
Volumen de Transacciones (\$ B)	EMV	\$48R / (\$28 US)
	% EMV	45%

Nota: Todas las proyecciones EMV son solamente para transacciones domésticas. Números no incluyen tarjetas de marca privada. Conversión de moneda al tipo de cambio de Oct. 2009 (.5837)

Proyección de Mercado

México cuenta con el segundo mercado más grande de pagos en América Latina.

2008

Perfil del País

- Población (MM): 110
- GDP Nominal (trillones): \$12.1 MXP (\$88 US)
- GDP Nominal por Cabeza : \$110,136 MXP (\$8,073 US)
- Crecimiento del GDP: 1.38%

Industria de Pagos

- Volumen de Tarjetas (B) : \$511 MXP (\$37 US)
- Transacciones de Tarjeta (MM): 801
- Número de Tarjetas (MM): 82
- Número de Terminales: 446,025
- Compra promedio: \$784 MXP (\$57 US) crédito, \$501 MXP (\$37 US) débito

Características únicas

- Los principales cinco bancos concentran el 90% del total del negocio de tarjeta de crédito.

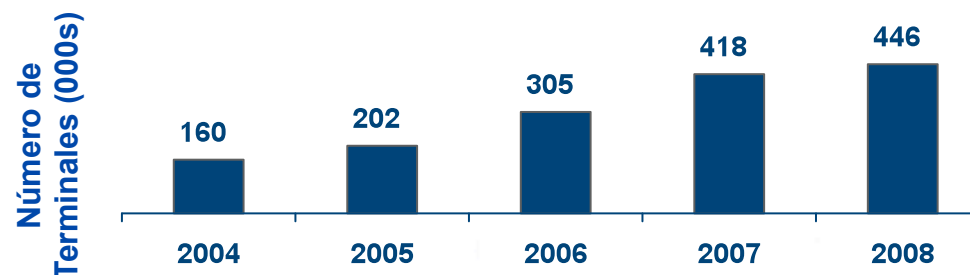
Nota: Números no incluyen marcas privadas.

Fuente: EIU; Banco de México

Proyección de Mercado

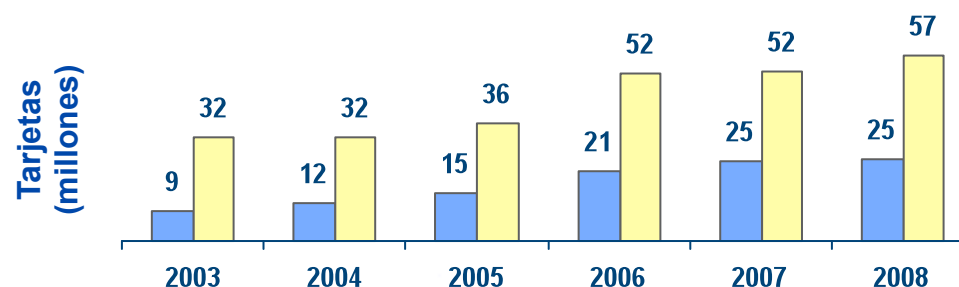
México

El crecimiento de los pagos electrónicos en México se ha desacelerado después de casi haberse duplicado del 2005 al 2008.



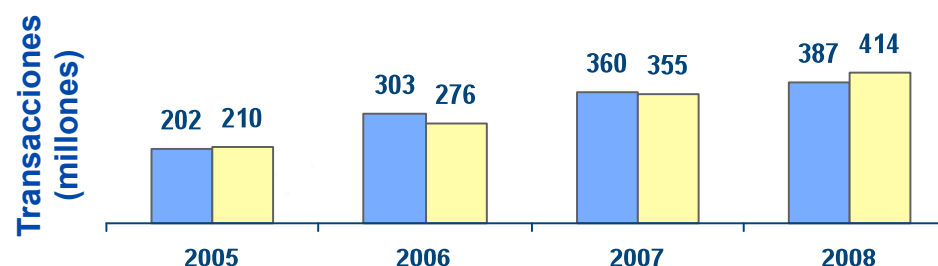
CAGR

Terminales	29.2%
------------	-------



CAGR

Crédito	22.7%
Débito	12.2%



CAGR

Crédito	24.2%
Débito	25.4%

Nota: Números no incluyen marcas privadas.

Fuente: Banco de México



Proyección de Mercado

Un número importante de grandes cadenas de supermercados y tiendas departamentales con un número significativo de volumen de transacciones en punto de venta todavía requieren actualizar sus terminales para soportar EMV.

2009 Resumen de la Proyección

		2009F
Terminales (000s)	Cumple con EMV	379
	% Cumple con EMV	80%
Crédito		
Tarjetas (millones)	EMV/Chip	14
	% EMV/Chip	65%
Transacciones (millones)	EMV	178
	% EMV	50%
Volumen de Transacción (\$ B)	EMV	\$136 MXP / (\$10 US)
	% EMV	50%
Débito		
Tarjetas (millones)	EMV/Chip	3
	% EMV/Chip	5%
Transacciones (millones)	EMV	12
	% EMV	2.5%
Volumen de Transacciones (\$ B)	EMV	\$6 MXP / (\$.5 US)
	% EMV	2.5%

Nota: Todas las proyecciones EMV son solamente para transacciones domésticas. Números no incluyen tarjetas de marca privada. Conversión de moneda al tipo de cambio de Oct. 2009(.076)



Tabla de Contenido

Visión general del Estudio 5

- Objetivos
- Metodología

Resumen Ejecutivo 9

- Motivadores de la Adopción
- Estrategias de Implementación
- Estrategias de Migración
- Impacto en el Negocio
- Evolución / Próxima ola

Respuestas de los Emisores 13

- Diferencias en los Mercados de Brasil y México
- Factores Motivando la Adopción de EMV
- Factores Obstruyendo la Adopción de EMV
- Desafíos de la Implementación
- Consideraciones en la selección de la plataforma con chip EMV
- Estado de la migración de los portafolios de Débito y Crédito
- Consideraciones para la migración (crédito vs. débito)
- Enfoques de Migración
- Impacto en las tasas de fraude
- Impacto en el desempeño general del portafolio
- Velocidad de la Transacción
- Aplicaciones y Funcionalidad a ser ofrecida en la siguiente emisión del producto
- Evolución de las tarjetas con chip EMV



Tabla de Contenido

Respuestas de los Adquirentes 46

- Factores motivando la adopción de EMV
- Factores obstruyendo la adopción de EMV
- Enfoque en el reemplazo de dispositivos de aceptación de tarjetas
- Desafíos en la Implementación
- Impactos de negocio
- Aplicaciones y Funcionalidad a ser ofrecida en la siguiente emisión del producto

Conclusiones 55

- Éxito de la migración a tarjetas con chip EMV
- Aprendizajes principales

Proyección del tamaño del mercado 59

Brasil

- Visión general del país
- Situación actual (terminales, tarjetas, transacciones)
- Proyección de terminales que cumplan con EMV hasta el 2015
- Proyección de tarjetas de crédito con chip EMV hasta el 2015
- Proyección de transacciones de crédito con chip EMV hasta el 2015
- Proyección de tarjetas de débito con chip EMV hasta el 2015
- Proyección de transacciones de débito con chip EMV hasta el 2015



Tabla de Contenido

Proyección del tamaño del mercado (continuación)

68

México

- Visión general del país
- Situación actual (terminales, tarjetas, transacciones)
- Proyección de terminales que cumplan con EMV hasta el 2015
- Proyección de tarjetas de crédito con chip EMV hasta el 2015
- Proyección de transacciones de crédito con chip EMV hasta el 2015
- Proyección de tarjetas de débito con chip EMV hasta el 2015
- Proyección de transacciones de débito con chip EMV hasta el 2015



Smart Card
Alliance



Como ordenar:

**Estudio de Migración EMV y Análisis del Mercado:
México y Brasil**

Correo Electrónico: ebetts@smartcardalliance.org

Visite: www.smartcardalliance.org

**Precios: \$5,500 no Miembros; \$4,500 Miembros de SCA; y
\$3,500 Miembros de SCALA**