

Communiqué : Pérenniser la dynamique économique des systèmes de paiement par cartes

BRUXELLES, le 3 décembre 2007 – Eurofi préconise une sécurisation juridique du système de coopération interbancaire qui a permis le développement des paiements par carte et demain des paiements sur mobile et sans contact ainsi qu'un plan européen de substitution des paiements traditionnels (chèques et espèces) par les paiements électroniques dans la perspective du SEPA.

En contrepartie, le groupe de réflexion européen qui organise les 3 et 4 décembre un colloque sur « l'Achèvement de l'intégration des marchés financiers européens », recommande une plus grande transparence des systèmes de cartes bancaires en particulier des commissions interbancaires.

Dans une étude consacrée au modèle de coopération interbancaire qui a permis au paiement par carte de s'imposer comme le moyen de paiement clé des Européens, Eurofi rappelle que ce modèle fait l'objet de critiques récurrentes des autorités européennes de la concurrence. Celles-ci estiment que « les banques de certains Etats jouissent de pouvoirs de marché importants et qu'elles ont été en mesure d'imposer aux entreprises et aux consommateurs des commissions sur cartes élevées » exposant les dirigeants bancaires européens au risque d'une accusation d'entente illégale.

Ce modèle dit à quatre parties se traduit par le paiement d'une charge financière (l'interchange) par les banques des accepteurs aux banques des porteurs de cartes ; cette charge financière constitue une contrepartie à divers services rendus comme la garantie de règlement ou la mise à jour de la liste des cartes en opposition.

Eurofi souligne qu'en cas de suppression ou de forte réduction des interchanges, les banques pourraient être conduites à réduire leurs investissements dans la modernisation et la sécurisation des moyens de paiement voire à augmenter les commissions cartes payées par les utilisateurs pour compenser le manque à gagner. La constitution de l'espace unique des paiements risquerait de ne pas tenir ses promesses et d'être associée à de la destruction de valeur, prévient Eurofi.

Aussi le groupe de réflexion recommande-t-il l'établissement d'un cadre juridique européen pour les systèmes à quatre parties portant notamment sur leurs règles financières de fonctionnement.

Par ailleurs, il préconise aussi l'émergence d'un projet européen de substitution des paiements traditionnels, notamment le cash dont le coût pour l'UE est évalué entre 40 et 60 milliards d'euros par an, par les paiements électroniques. Ce projet demande d'évaluer de manière consensuelle les gains que l'on peut en attendre et les modalités d'un partage équilibré entre banques centrales, banques, consommateurs, commerces de toutes tailles, administrations publiques... de la valeur produites et des efforts à consentir, sur la base d'un calendrier volontariste, estime Eurofi.

A propos d'Eurofi : Eurofi est un groupe de réflexion européen créé en 2000. Il est dédié à la création du marché unique des capitaux, et à l'accélération de l'efficacité des services financiers et bancaires européens.

Press Release: For a sustainable business model for 4 party card schemes

BRUSSELS, December 3rd 2007 – Legal uncertainties are undermining the business model that made the success of the widely accepted card payment system in Europe and could help develop the next generation of payment systems such as contact less and mobile payments. These uncertainties should urgently be removed and a vast European project to replace archaic payment means by electronics payments should be launch, says Eurofi.

The European think tank which is hosting a two days conference on the Achievement of the European Financial Markets Integration recommends that in return greater transparency should be provided on the card schemes commission, especially on the interchange fees.

In a report on the Four party business model that has been at the heart of the success of European card payment systems which represents 23 billion transactions per year and more than 50 payments per European citizen per annum, Eurofi stresses that this model has been constantly criticized by the European Commission for its alleged lack of competition.

The Directorate General for Competition has considered in its enquiry into payment cards that “banks in some Member States enjoy significant market power and could impose high card fees on firms and consumers”.

The possibility of a major reduction in, or even a ban on, interchange fee is therefore being taken very seriously by banking communities. Should such a decision been taken, Eurofi warns that banks could be forced to reduce or even cancel their investments to improve the security and convenience of electronic payment systems. Banks may also proceed to increase of the card fees paid by European citizens in order to partly offset losses incurred as they would not compensated anymore for the cost of services provided by issuing banks to acceptors. These uncertainties are currently paralysing the banking industry and could bring further innovation and SEPA to a halt. Overall, the building up of an EU single payment area could be jeopardized or accused of not fully delivering on its promises.

This situation require an urgent removal of those legal uncertainties plaguing the card payment system business model, possibly through the establishment of a European interchange framework encompassing domestic and cross-border transactions.

Eurofi also suggests the launch of a Europe-wide project to replace archaic payment methods such as cash by electronic payments. Cash payments cost the EU between 40 and 60 billion euros per year, a cost which essentially falls on businesses and banks. Such a project would require a common evaluation of the expected gains, of their fair distribution among central banks, the banking industry, consumers, businesses, public administrations...and of the efforts needed under an agreed timetable for completion.

About Eurofi: Founded in 2000, Eurofi is an operational think dedicated to European financial integration. Eurofi is supported by a wide range of European as well as global financial institutions willing to share their views and ideas on how the foster the European financial integration process.