

IL FUTURO DEI PAGAMENTI

Trend di mercato e novità

WORKSHOP

4 novembre, 16.00 – 17.00



#SALONE PAGAMENTI

#PAYVOLUTION

BAIN & COMPANY

Il mercato dei pagamenti retail è un mercato «hot»: crescita e forti investimenti, nuove tecnologie

MERCATO GLOBALE IN CONTINUA CRESCITA

~2T€ Valore del mercato
(Global Payment
Revenues)

~5-6% CAGR 2015-19

Revenues by Region

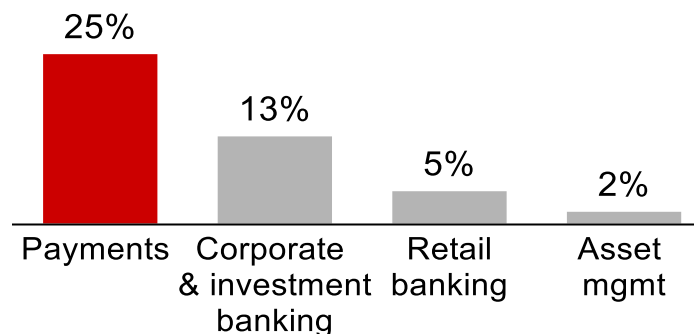
Region (% revenues 2019)	CAGR 2015-19
APAC (50%)	~9%
EMEA (25%)	~6%
NAM (20%)	~4%
LATAM (<5%)	<1%

ALTO INTERESSE di INVESTIMENTI e PERFORMANCE

\$42B Totale investimenti nel
settore payments dal
2000 ad oggi

20+ Numero di FinTechs con
>\$100M investimenti raccolti
nel 2019

Performance of public Companies TRS (total return to shareholder), CAGR '09-'20



EVOLUZIONE GUIDATA DA INNOVAZIONI TECNOLOGICHE



NFC & QR Codes



Biometric
Authentication



PIN on Mobile
Developments



POS Android &
ECR Integration

Nel 2020, la crisi COVID ha creato forti ripercussioni nei volumi di pagamento, soprattutto nei mesi del lockdown e in alcuni settori...

Impatto negativo



Quota dei volumi globali dei pagamenti con carta su questi settori

65%

↗ Ma si riprenderà, a lungo termine



"Eat out" services and Restaurants



Transportation & tourism



Retail, other
(e.g. household appliances, autos, ...)



Help services
(e.g. cleaning, maintenance, ...)



Entertainment & education
(offline)

↗ e si riprenderà più velocemente



Retail, apparel and beauty



Professional services (e.g. lawyers, construction workers, ...)



Gambling



E-commerce
(fashion, travel, retail, etc.)

Spinta positiva



35%

→ ma tornerà presto alla normalità



Grocery



Telecom

↗ E manterrà lo slancio di crescita a lungo termine



Entertainment & education
(online)



E-commerce for food & essential items

Ca. -6/7% riduzione Global Payment Revenues causa COVID (2020 vs. 2019)

... ma ha fortemente spinto l'utilizzo dei pagamenti digitali in tutte le sue forme, sia nel fisico in-store, sia nell'online ecommerce...

In-store: passaggio a carte e pagamenti contactless



«I prefer to pay for products with **credit cards** instead of cash»

Strongly or somewhat agree

56%

Brasile 63%
US 60%
UK 57%
Germania 37%

Italia 54%



«I'm now using **contactless** payments for **necessary purchases**»

Yes (vs no)

79%

74% i consumatori che dichiarano che continueranno ad utilizzare i servizi senza contatto dopo la pandemia

Online: passaggio a ecommerce



General Retail Online spending

~210%

Aumento acquisti online
(Apr '20 vs '19)

Da 1% a 10-20% di quota spesa online vs. spesa totale



Food & Grocery

x10-20

Acquisti online
(Mar vs Feb '20)



Consumatori che **provano** per la prima volta un nuovo metodo di pagamento

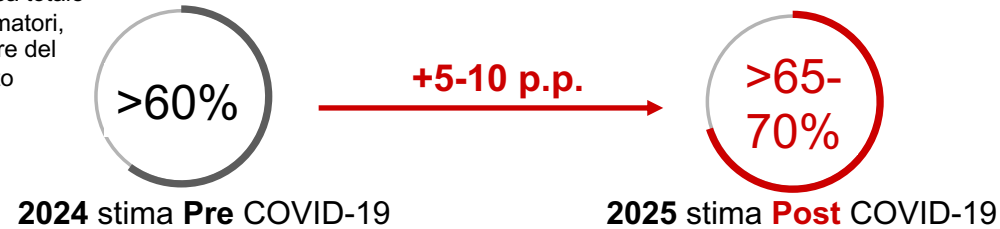
53%

...tanto che come Bain stimiamo un «salto» di 5-10 p.p nell'adozione dei pagamenti digitali a livello globale, e un «salto in avanti di due anni» nell'eCommerce

COVID ha portato all'aumento globale dell'adozione dei pagamenti digitali



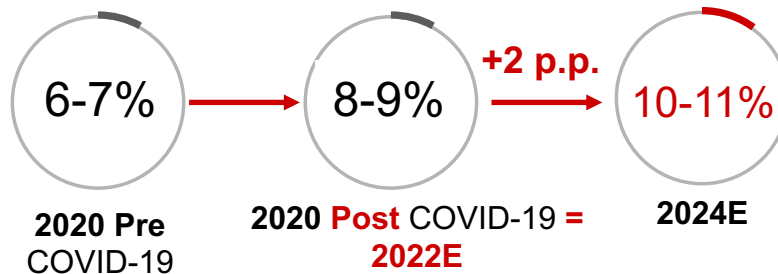
% spesa totale consumatori, in valore del transato



Evoluzione penetrazione eCommerce



% spesa totale consumatori, in valore del transato



eCommerce Italia, settori selezionati



% spesa totale consumatori, in valore del transato



GDO

2020 Pre COVID

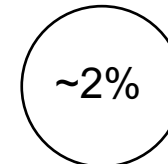


+2/3p.p.

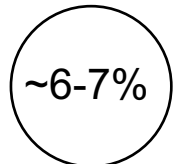
2020 Post COVID



Ristorazione



+4/5p.p.



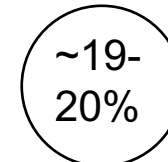
Abbigliamento



+4/5p.p.



Consumer electronics



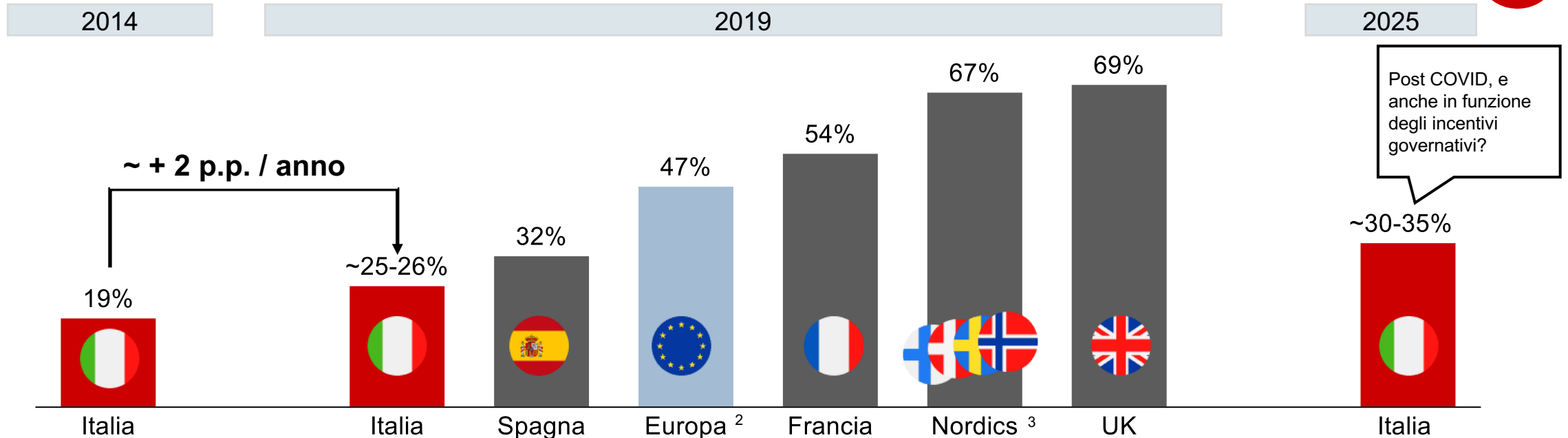
+5/6p.p.



In Italia la diffusione dei Pagamenti era ~26% nel 2019, in crescita rispetto agli ultimi anni: l'accelerazione futura sarà favorita dal COVID e da possibili incentivi governativi

Diffusione dei pagamenti con carta ¹

% su importo pagamenti consumatori



% pagamenti digitali totali
(carte, bonifici, ...)

47% 54% 73% 75% 94% 84%

Note: 1) Esclusi i pagamenti effettuati con carte commerciali; 2) Include 25 paesi: i paesi rappresentati nel grafico più Andorra, Austria, Belgio, Cipro, Germania, Gibilterra, Grecia, Islanda, Irlanda, Liechtenstein, Lussemburgo, Malta, Monaco, Paesi Bassi, Polonia, Svizzera, Turchia; 3) Include Finlandia, Norvegia, Svezia e Danimarca

Source: Euromonitor International

Quali trend per il futuro? Crediamo che il COVID abbia di fatto accelerato due trend già molto visibili, e introdotto un terzo nuovo....



Faster digitalization of “payments habits”

In-store shift to touchless payments

Acceleration of **remote commerce** for all type of purchases

Potential “**competition**” among digital **payment rails**



Price pressure on payments rails

Increase in competition from both incumbents and insurgents, digital wallets, FinTechs

Potential intervention by regulators in selected geographies

New **schemes?**
(e.g. EPI European debit)



Economies going more local

Corporates
“**staying local**”
(supply chains locally re-sourced, reduction in business travel)

Reduction in **leisure travel**

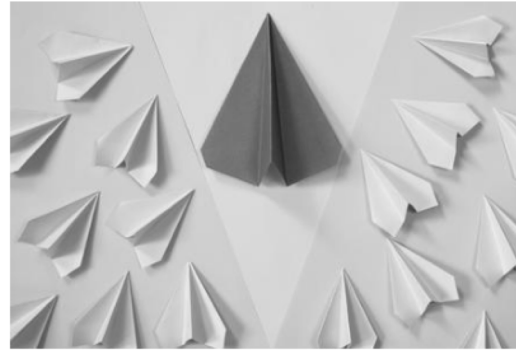
Reduction in cross-border fees

....con implicazioni importanti per i player del settore



**Focus
as a priority**

**Ruthless market segment
focus will become even
more critical to sustain
performances**



**Move from
“payments enabler”
to “business enabler”**

As pure-play payments players will
suffer strong competition and price
pressure, **only survivors will be
those that can pivot to full
blown solutions providers**
(or experts in specific
components)



**Strengthen M&A
capabilities and focus
on scale**

**As the trend to consolidation &
scale will be driven even harder, new
opp. for M&A will arise:**

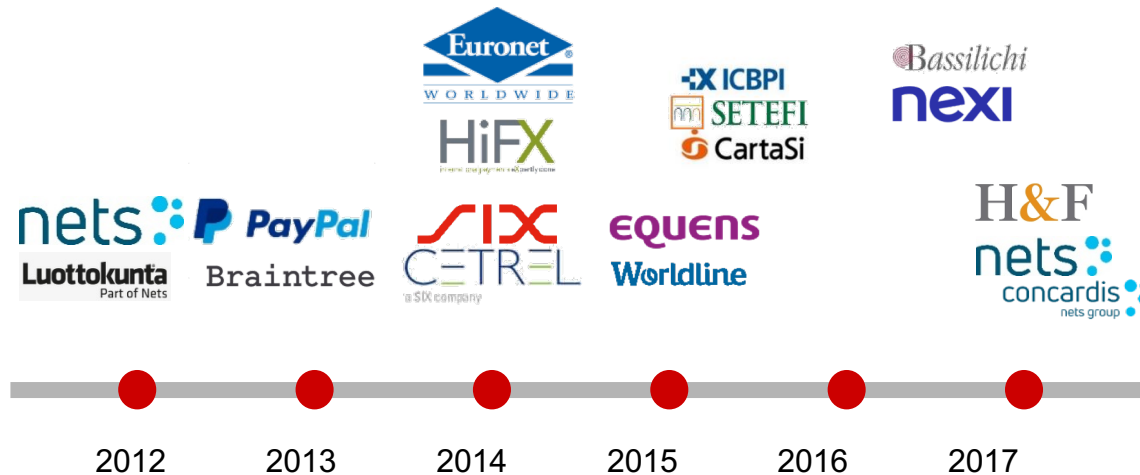
Corporate M&As → it will be key for
companies to position as either
consolidator or “consolidatee”

«Opportunistic» M&A to acquire new
capabilities (e.g. Fintechs,)

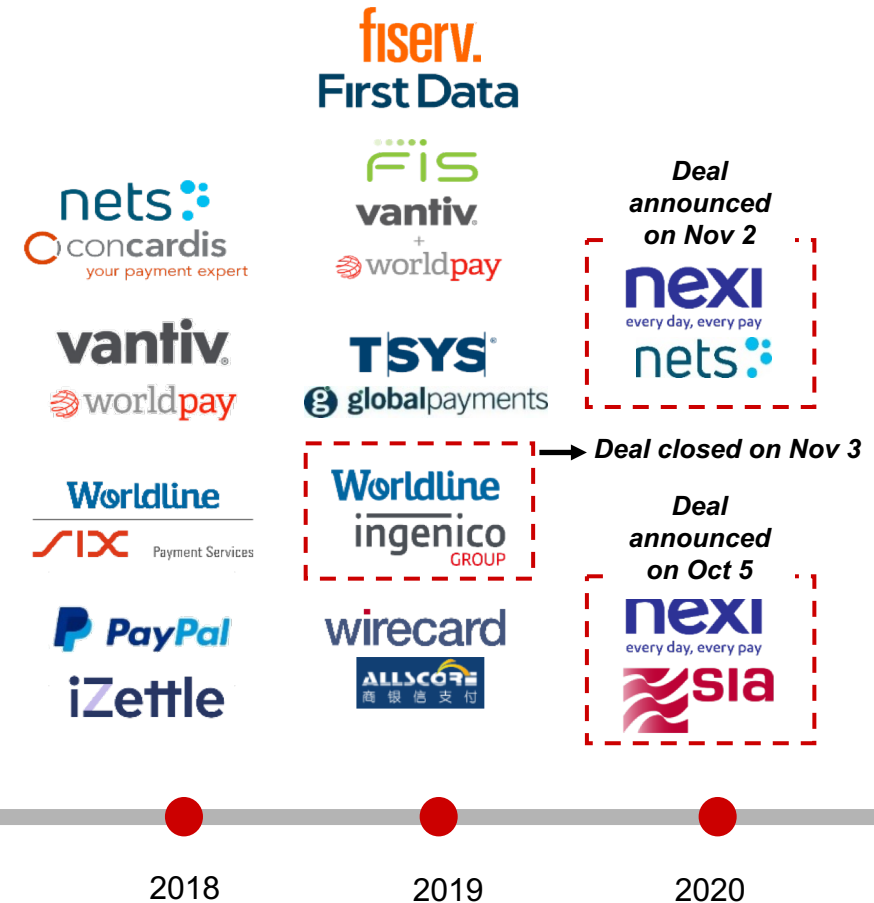
Il processo di consolidamento M&A sta accelerando in questi ultimi anni a livello europeo e globale

/ ILLUSTRATIVE / NOT EXHAUSTIVE

Early-stage consolidation (mostly national / regional)



Strong acceleration in consolidation (also cross-border)



Note: Classification based on deal announcement data

This information is confidential and was prepared by Bain & Company solely for the use of our client; it is not to be relied on by any 3rd party without Bain's prior written consent

