



# **IL DENARO CONTANTE E GLI STRUMENTI ALTERNATIVI: mezzi di pagamento a confronto**

**Alfredo Arena**  
**Maria Vittoria Lagrutta**  
Banca d'Italia – Sede di Milano

# LA MONETA : qualche definizione

- **Moneta legale (circolante)**

L'insieme di banconote e monete metalliche in circolazione in un determinato momento nel sistema economico che **devono, per legge, essere accettate in pagamento**, grazie all'esistenza di un'Autorità (tipicamente una banca centrale) che le emette (come sue passività per l'acquisto di attività finanziarie) e che agisce per garantirne il valore.

- **Moneta bancaria**

L'insieme dei mezzi di pagamento messi in circolazione dalle banche, a fronte di depositi bancari disponibili (quindi **trasformabili in circolante in tempo breve**), sotto forma ad es. di assegni circolari, bancari, carte di credito, bonifici e giroconti, ecc.

- **Base monetaria**

**Moneta legale e altre attività finanziarie** che **sono trasformabili in contante immediatamente e senza costo** (o a costo prefissato) e che, in quanto tali, possono essere depositate come riserva obbligatoria presso la banca centrale dalle banche a fronte dei propri depositi.



# LE FUNZIONI DELLA MONETA

- **Unità di conto:**

- consente di misurare la ricchezza e di attribuire un prezzo

- **Mezzo di scambio:**

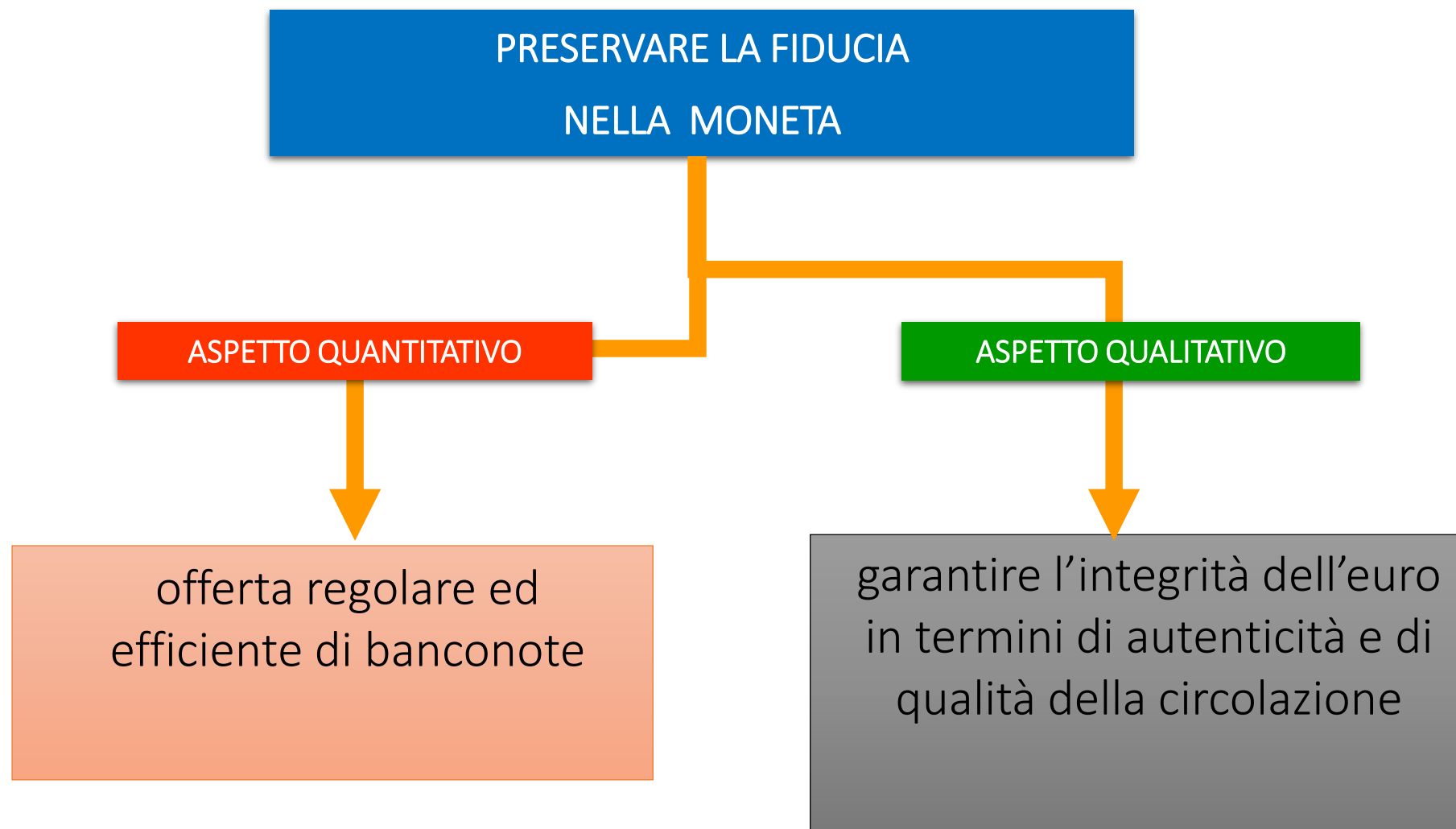
- consente di effettuare trasferimenti di ricchezza per l'acquisto di beni e servizi

- **Mezzo di conservazione del valore:**

- consente di poter differire il consumo attraverso il risparmio



# Cosa fa la Banca d'Italia nell'ambito del denaro contante?





## ASPETTO QUANTITATIVO



### LA DOMANDA DI CONTANTE



Utilizzo contante gradualmente eroso da strumenti di pagamento alternativi (bonifici, carte di pagamento...).

In Italia, l'utilizzo del contante è in parte associato a ragioni culturali oltre che a fenomeni di evasione fiscale e al riciclaggio di proventi di attività illecite.

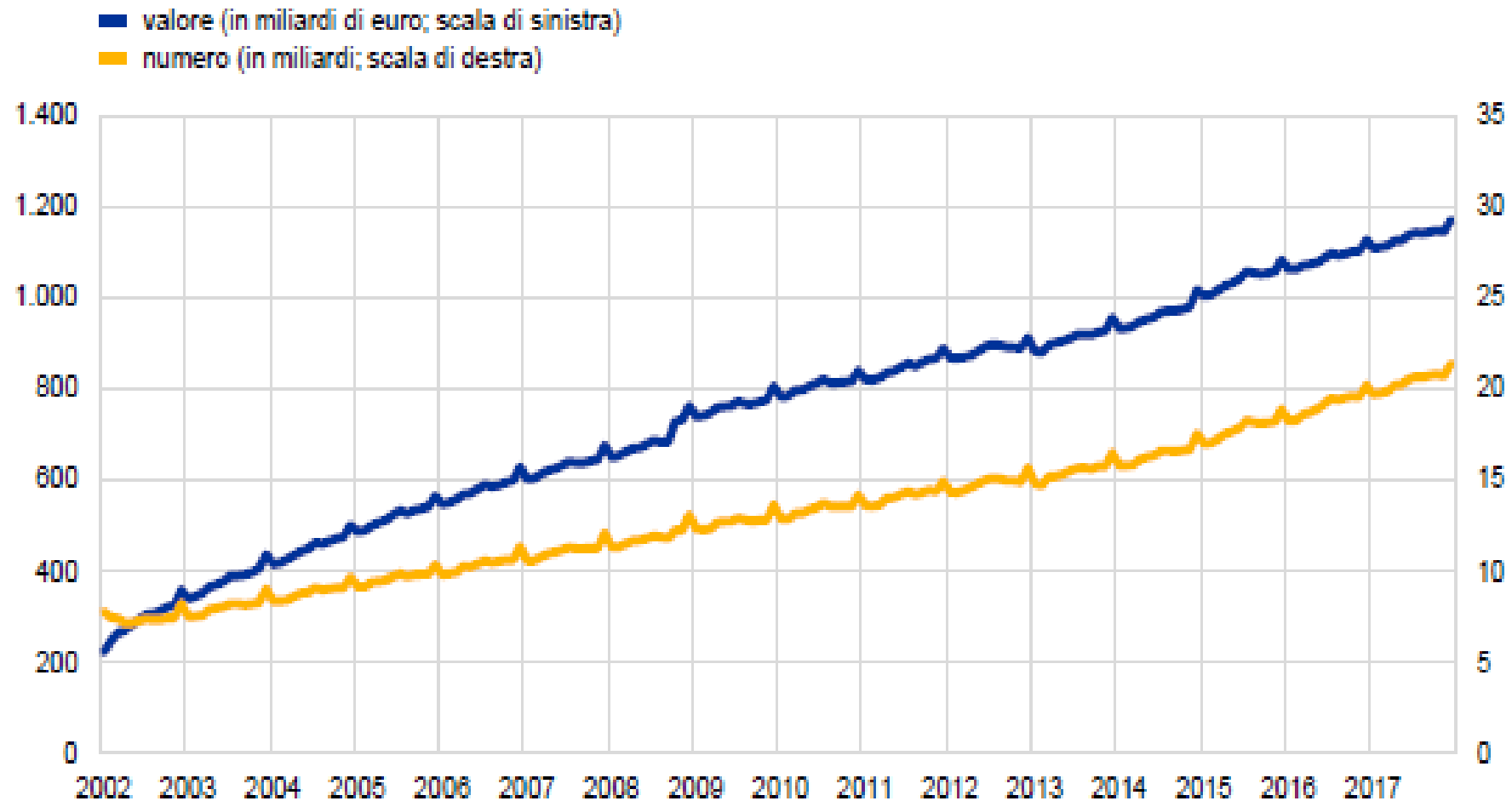
Permane ampio utilizzo del contante in transazioni al dettaglio per acquisto di beni di consumo.

Durante la crisi finanziaria è aumentata la domanda di contante



## ASPETTO QUANTITATIVO

### Numero e valore delle banconote in euro in circolazione



Fonte: BCE.



# 1.1 Euro banknotes, quantities

(millions, unless otherwise indicated, not seasonally adjusted)

## ASPETTO QUANTITATIVO

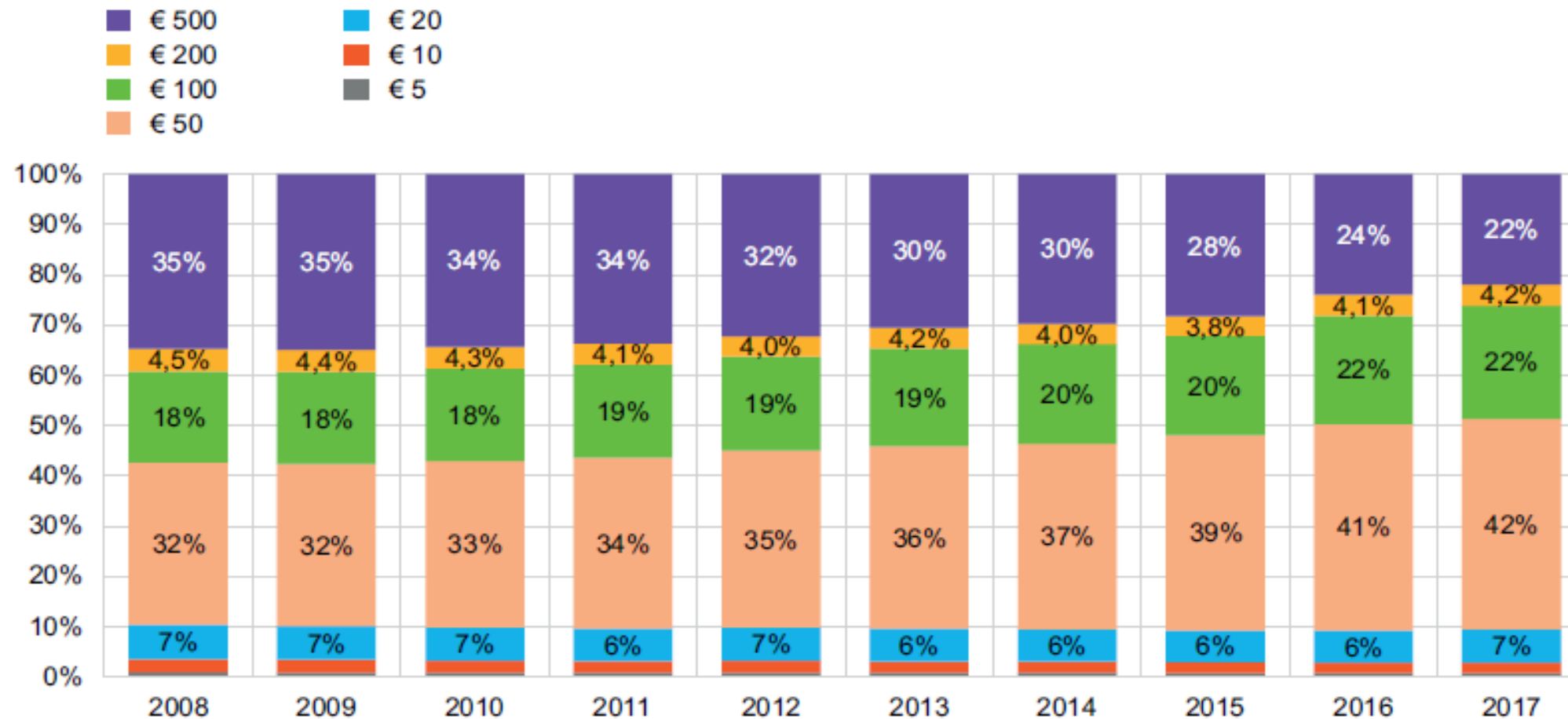
	TOTAL	500 EUR	200 EUR	100 EUR	50 EUR	20 EUR	10 EUR	5 EUR
% share of total banknotes (circulation of euro banknotes)								
2018 Sep.	100.0	2.4	1.2	12.6	46.2	17.6	11.5	8.6
Circulation of euro banknotes (outstanding amount, end of period)								
2015	18,895	614	207	2,145	8,398	3,440	2,326	1,766
2016	20,223	540	234	2,433	9,231	3,592	2,389	1,805
2017	21,407	514	247	2,624	9,826	3,830	2,504	1,863
2018 Q1	21,117	514	247	2,635	9,729	3,714	2,440	1,838
Q2	21,506	514	250	2,690	9,903	3,797	2,487	1,865
Q3	21,720	518	251	2,733	10,034	3,822	2,490	1,871
2018 July	21,672	514	251	2,713	9,996	3,836	2,496	1,866
Aug.	21,737	515	251	2,725	10,030	3,845	2,500	1,871
Sep.	21,720	518	251	2,733	10,034	3,822	2,490	1,871
Issued by Eurosystem (during period)								



# ASPETTO QUANTITATIVO

## Quote per taglio delle banconote in euro in circolazione

(valore, quota)



Fonte: Currency Information System della BCE.

Nota: le rilevazioni più recenti si riferiscono al 31 dicembre 2017.

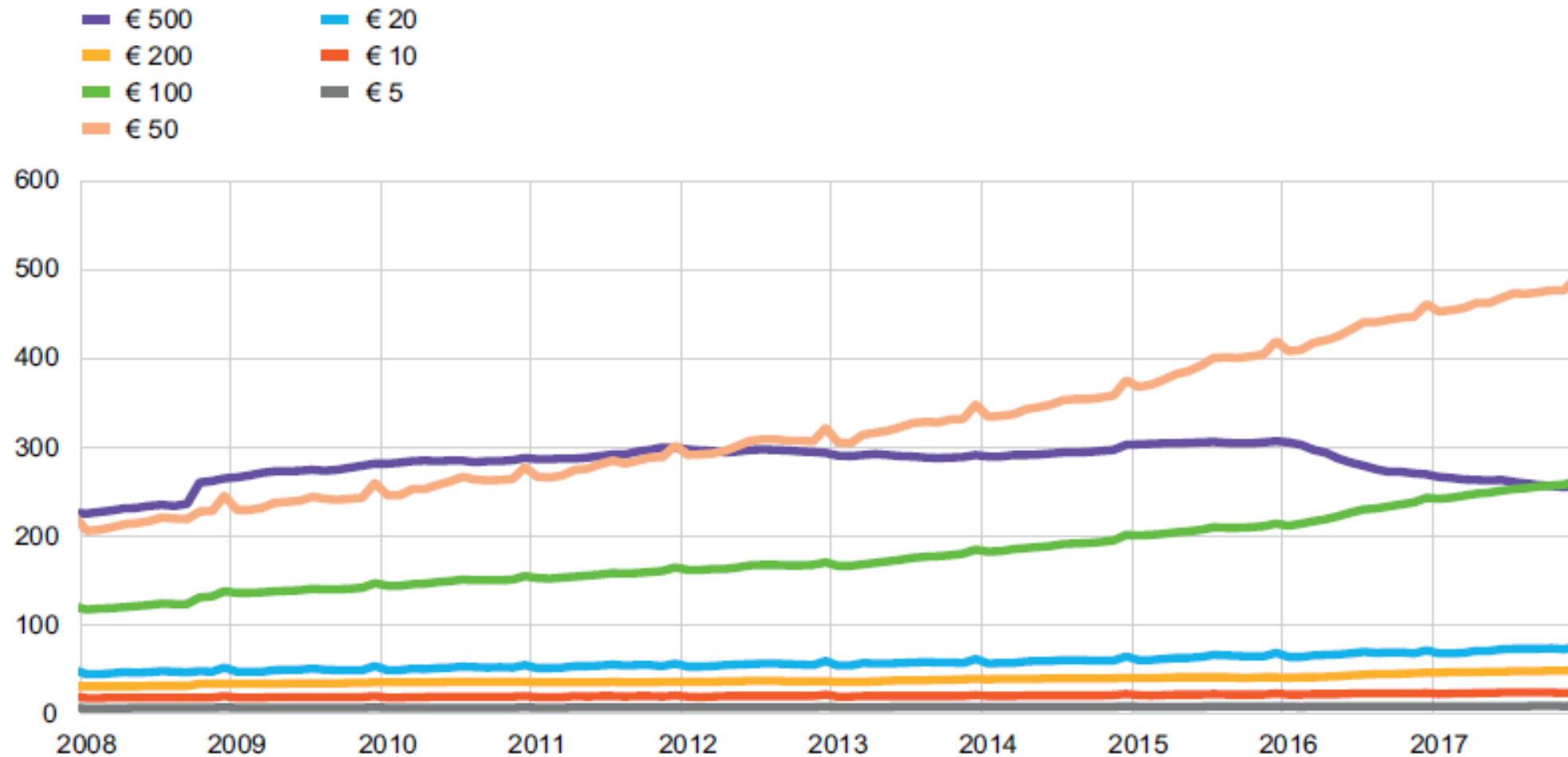




# ASPETTO QUANTITATIVO

## Banconote in euro in circolazione per taglio

(valore, miliardi di euro)



Fonte: Currency Information System della BCE.

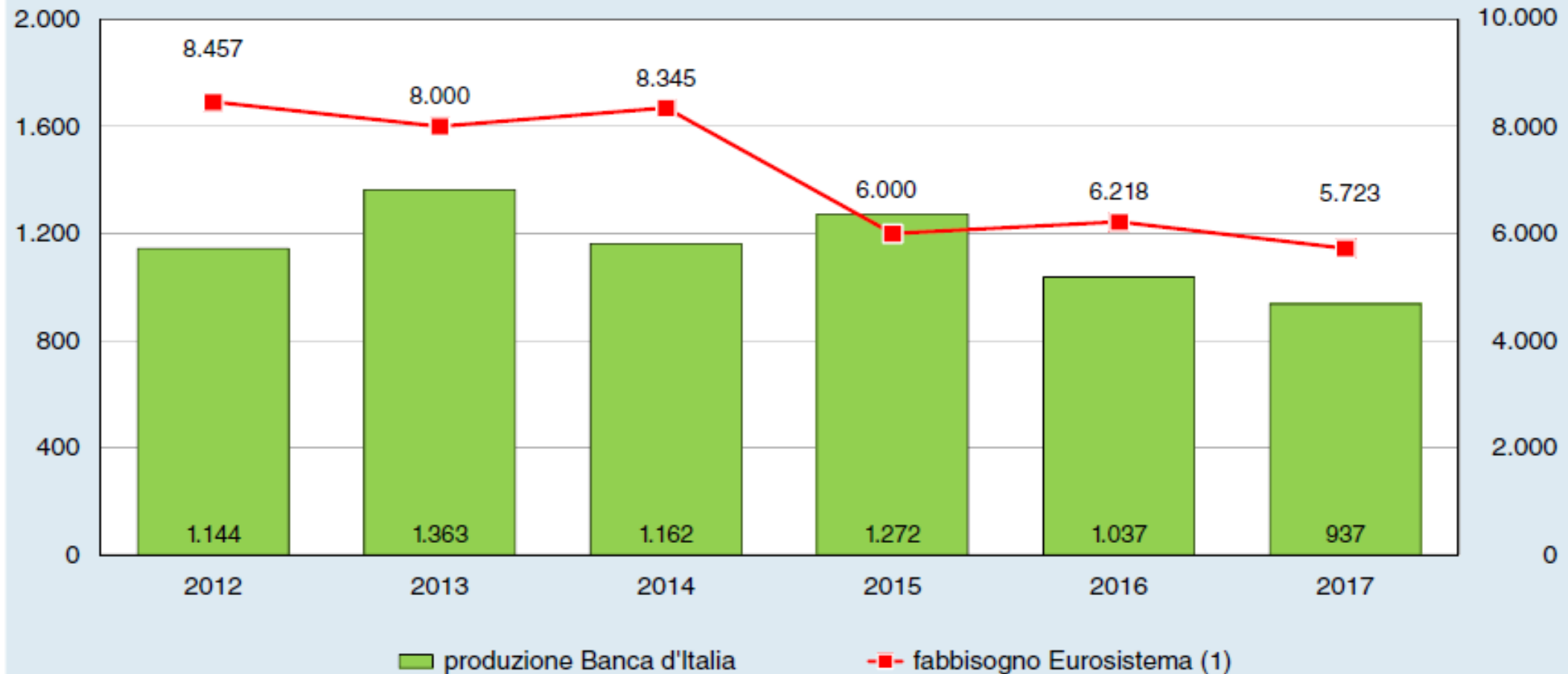
Nota: le ultime rilevazioni si riferiscono al 31 dicembre 2017.



## ASPETTO QUANTITATIVO

Figura 2.2

### Fabbisogno di banconote dell'Eurosistema e produzione della Banca d'Italia 2012-2017 (milioni di banconote)



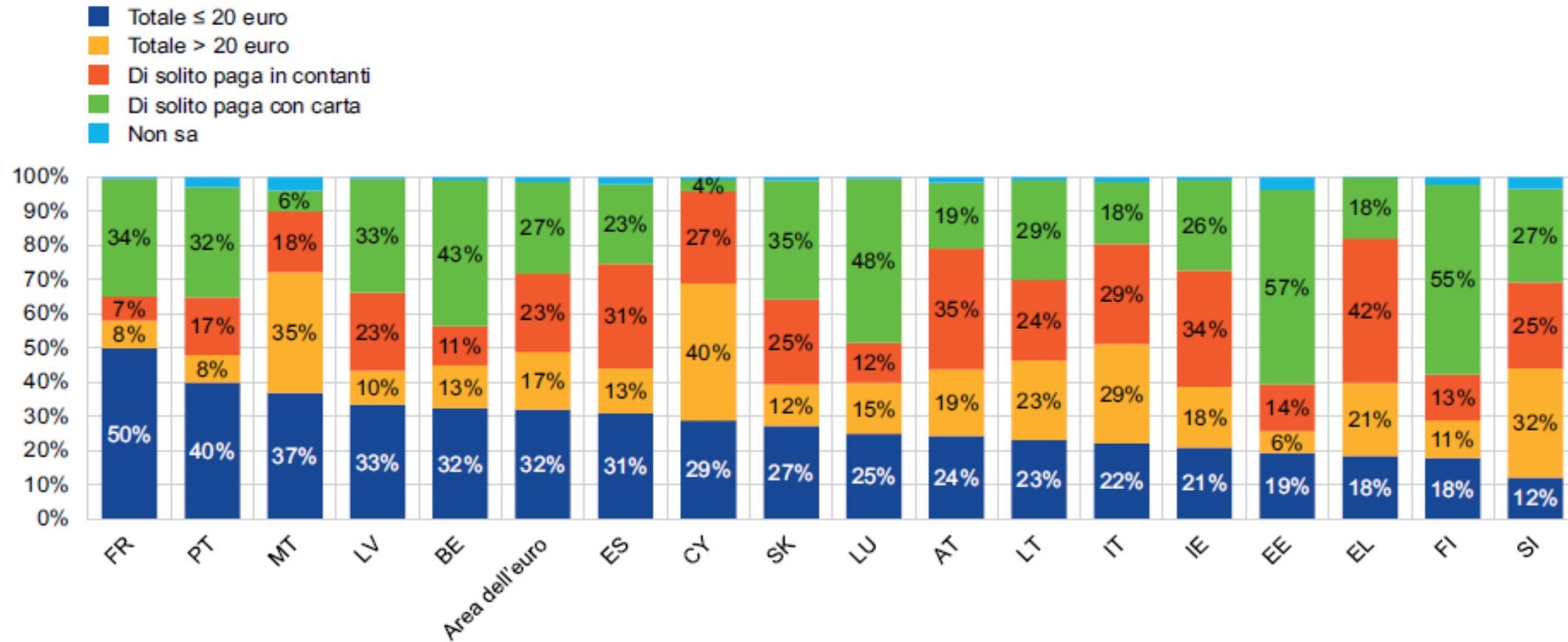
(1) Scala di destra.

# ASPETTO QUANTITATIVO

## Soglia al di sotto della quale si predilige il contante

Domanda: quando acquisti nei negozi, fino a quale importo di solito paga in contanti anziché con altri metodi di pagamento?

(valori percentuali; basati su 20.772 partecipanti provenienti dall'area dell'euro)



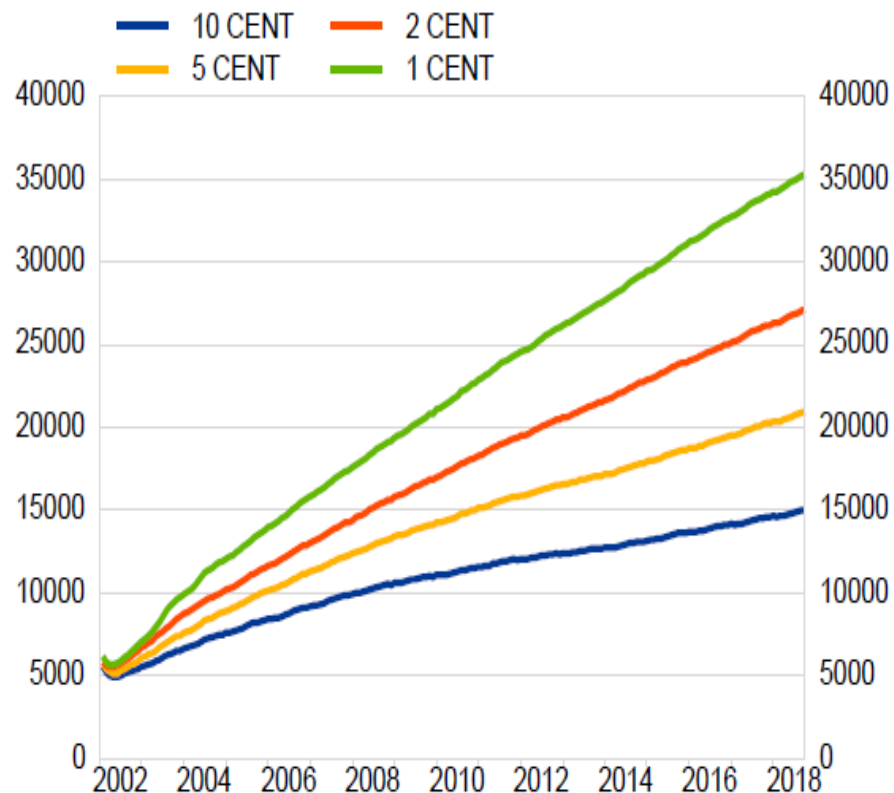
Fonte: BCE.

Nota: risultati non confrontabili per i Paesi Bassi e non disponibili per la Germania. L'indagine è stata effettuata nel 2016.



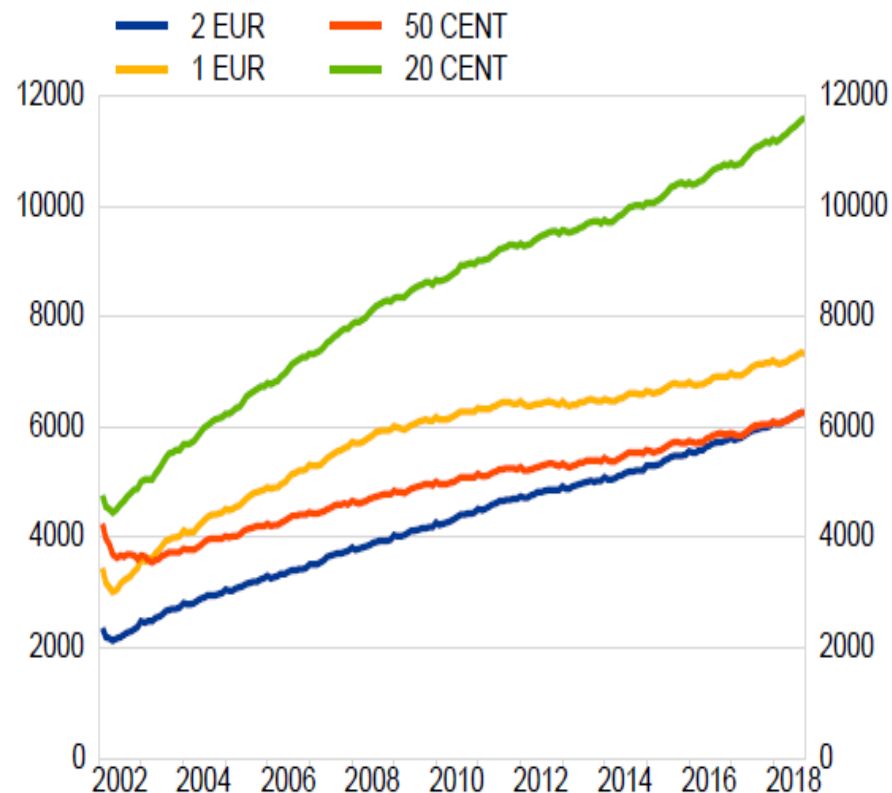
# LA CIRCOLAZIONE DELLE MONETE

## 2.1.1 Circulation of low denomination coins (millions, outstanding amounts)



Source: ECB.

## 2.1.2 Circulation of high denomination coins (millions, outstanding amounts)

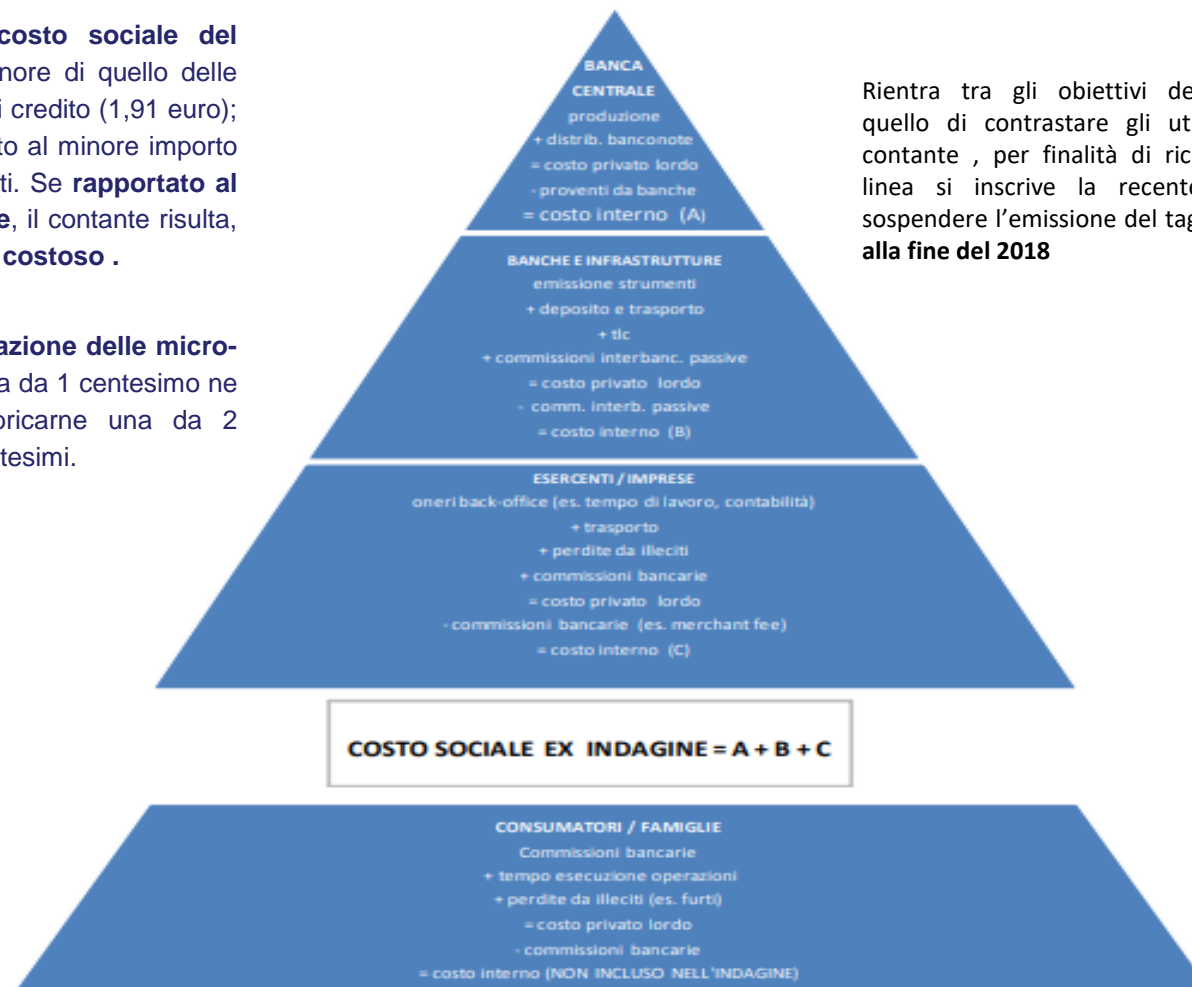


# Ogni anno l'Italia spende € 8 miliardi (lo 0,52% del Pil) per la gestione di banconote e monete significa che spendiamo circa 200 euro a testa l'anno per pagare il personale, le perdite, i furti, le apparecchiature, il trasporto, la sicurezza, i magazzini, la vigilanza, le assicurazioni legate ai contanti

Fig. 4 – Costo sociale degli strumenti di pagamento (1)

Per tipo di operazione il **costo sociale del contante** (0,33 euro) è minore di quello delle carte di debito (0,74 euro) e di credito (1,91 euro); questo è principalmente dovuto al minore importo medio dei pagamenti in contanti. Se **rapportato al valore medio dell'operazione**, il contante risulta, al contrario, lo **strumento più costoso**.

**Costo industriale di fabbricazione delle micro-monete:** coniare una monetina da 1 centesimo ne costa 4,5, mentre per fabbricarne una da 2 centesimi si spendono 5,2 centesimi.



Rientra tra gli obiettivi dell' Eurosistema quello di contrastare gli utilizzi illeciti del contante, per finalità di riciclaggio. In tale linea si iscrive la recente decisione di sospendere l'emissione del taglio da 500 euro alla fine del 2018

(1) Il costo sociale è pari alla sommatoria dei costi interni dei diversi stakeholder (ossia al netto dei ricavi intermedi da commissione). I costi di offerta bancari includono anche quelli dei servizi alle famiglie.



## ASPETTO QUALITATIVO

### Il rinnovo della serie Europa

- L'accettazione della banconota dipende dalla fiducia del pubblico nella stabilità del suo valore e nella sua **integrità**
- Il rinnovo della serie è una misura a tutela dell'integrità delle banconote

#### Progetto ES2: il processo di sostituzione

Emissione a partire dal 2013

- ordinata dal taglio più basso
- graduale
- circolazione parallela
- emissione parallela/non parallela
- stampa contemporanea ES1/ES2



**INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA**  
(*Self defending note*)

<https://www.ecb.europa.eu/euro/banknotes/security/html/index.it.html>



# 100 EURO SERIE EUROPA



# 200 EURO SERIE EUROPA





# NOVITÀ



Caratteristiche di sicurezza analoghe rispetto ai tagli da 20 e 50 euro, con alcuni elementi ulteriormente potenziati

# STRISCIA OLOGRAFICA

Microscrittura in verticale

Ologramma con satellite  
reca il simbolo € che ruota più volte attorno al numero

Ritratto di Europa  
è visibile in controluce su entrambi i lati del biglietto

Immagine principale della banconota

Simbolo € più grande e bordato



# ANDAMENTO DELLE CONTRAFFAZIONI NELL'AREA EURO

La tavola seguente riporta i dati per semestre:

Periodo	1° sem. 2015	2° sem. 2015	1° sem. 2016	2° sem. 2016	1° sem. 2017	2° sem. 2017	1° sem. 2018
Numero di falsi	454.000	445.000	331.000	353.000	331.000	363.000	301.000

**Ripartizione in base al taglio:**

Taglio	€5	€10	€20	€50	€100	€200	€500
Percentuale	1,2%	1,9%	23,8%	59,3%	10,9%	0,8%	2,1%





# ANDAMENTO DELLE FALSIFICAZIONI

## in Europa

**301.000**

banconote false ritirate dalla circolazione nel  
1° semestre 2018

**- 17,1%**

rispetto al semestre precedente

## in Italia

**54.770**

banconote riconosciute false dal CNA nel 1°  
semestre 2018

**- 37,2%**

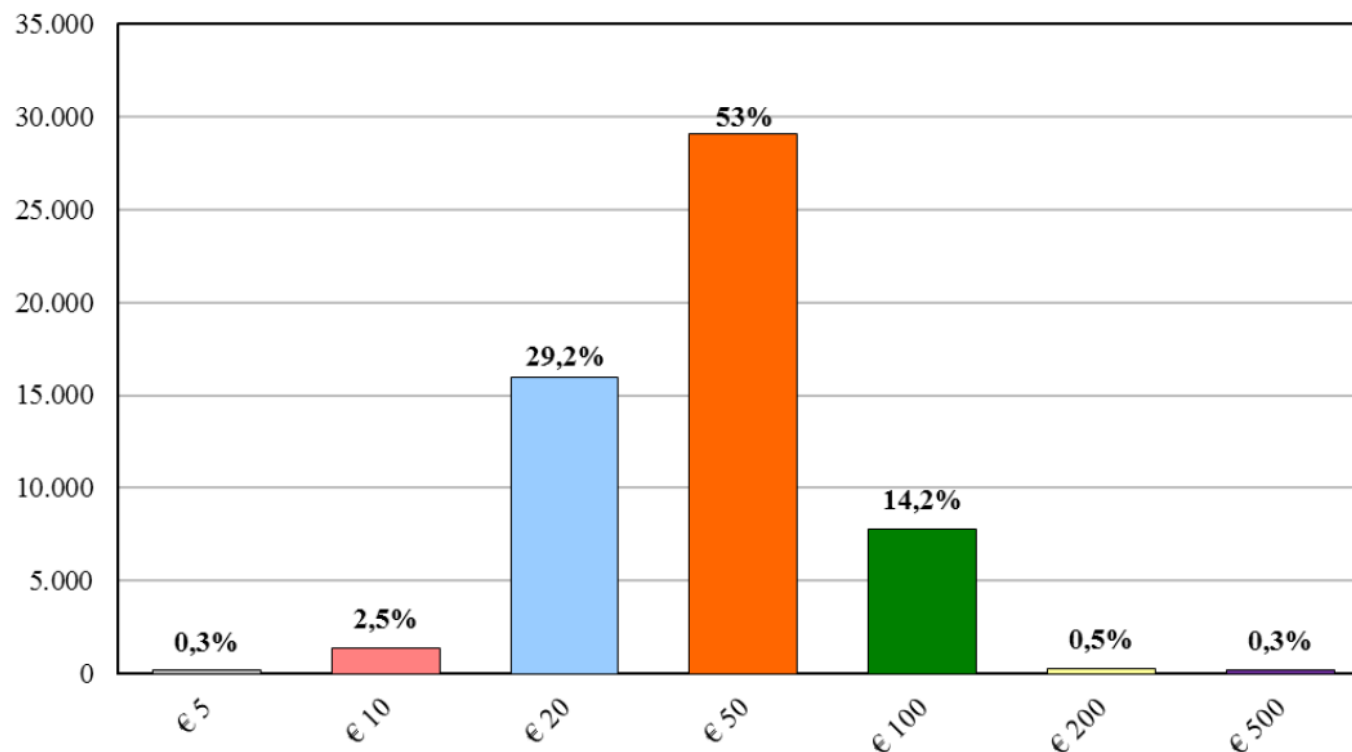
rispetto al semestre precedente

Il numero dei falsi ritirati dalla circolazione è contenuto rispetto al totale delle banconote autentiche in circolazione.



# ANDAMENTO DELLE FALSIFICAZIONI IN ITALIA

## DISTRIBUZIONE PER TAGLIO



Anche nel I° semestre del 2018 i tagli da **20** e **50 euro** sono stati i più falsificati.

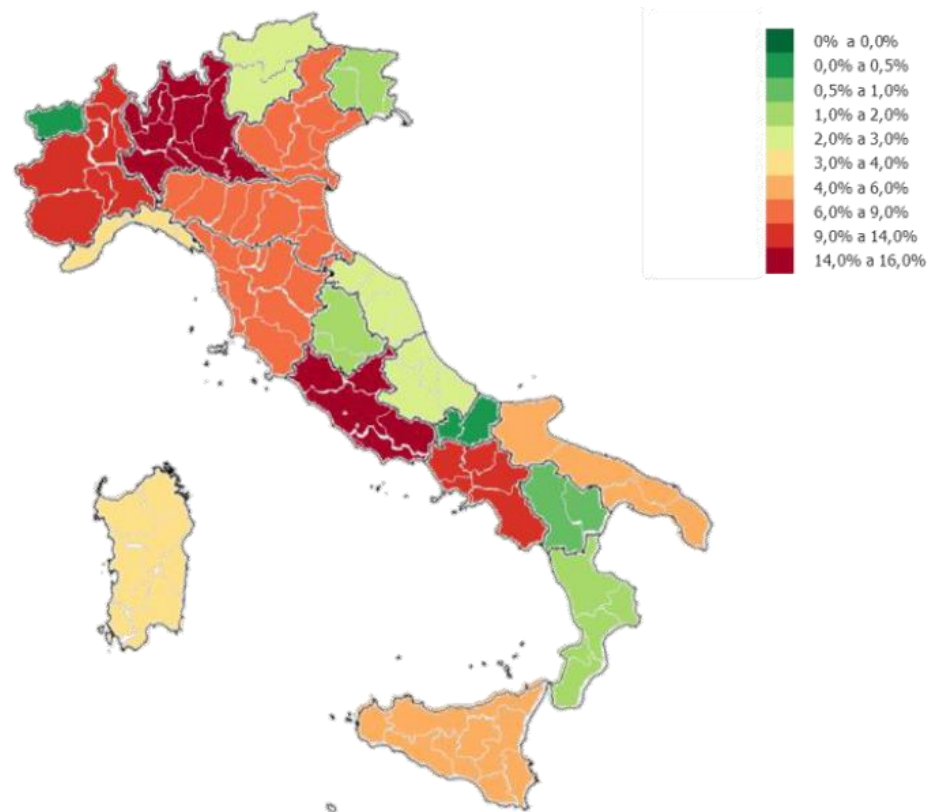
Insieme costituiscono l'**82,2 %** del totale dei falsi ritirati.

In Italia il taglio da 50 euro è risultato il più contraffatto (53%), seguito dal 20 (29,2%)



# ANDAMENTO DELLE FALSIFICAZIONI IN ITALIA

## DISTRIBUZIONE REGIONALE



Nel I° semestre del 2018 le regioni maggiormente interessate dal fenomeno sono state **Lombardia** e **Lazio** (**15,3** e il **15%** del totale dei falsi rinvenuti). Seguono Piemonte, Campania, Toscana, Emilia Romagna e Veneto





# LA DIFESA DEL CONTANTE

E' il solo strumento di pagamento a corso legale

Garantisce l'inclusione finanziaria

Fissa uno standard di servizio: semplicità e gratuità d'utilizzo

Strumento meno oneroso nelle transazioni a importo basso

Strumento di ultima istanza non esposto a rischi operativi

Non presenta rischio di credito



Riserva di valore nei periodi di crisi



# ***Il denaro è la merce universale:***

*cioè a dire è quella merce la quale per la universale sua accettazione, per il poco volume che ne rende facile il trasporto, per la comoda divisibilità, e per la incorruttibilità sua è universalmente ricevuta in iscambio di ogni merce particolare.*



**Pietro Verri** (Milano, 12 dicembre 1728 – Milano, 28 giugno 1797) è stato un filosofo, economista, storico e scrittore italiano

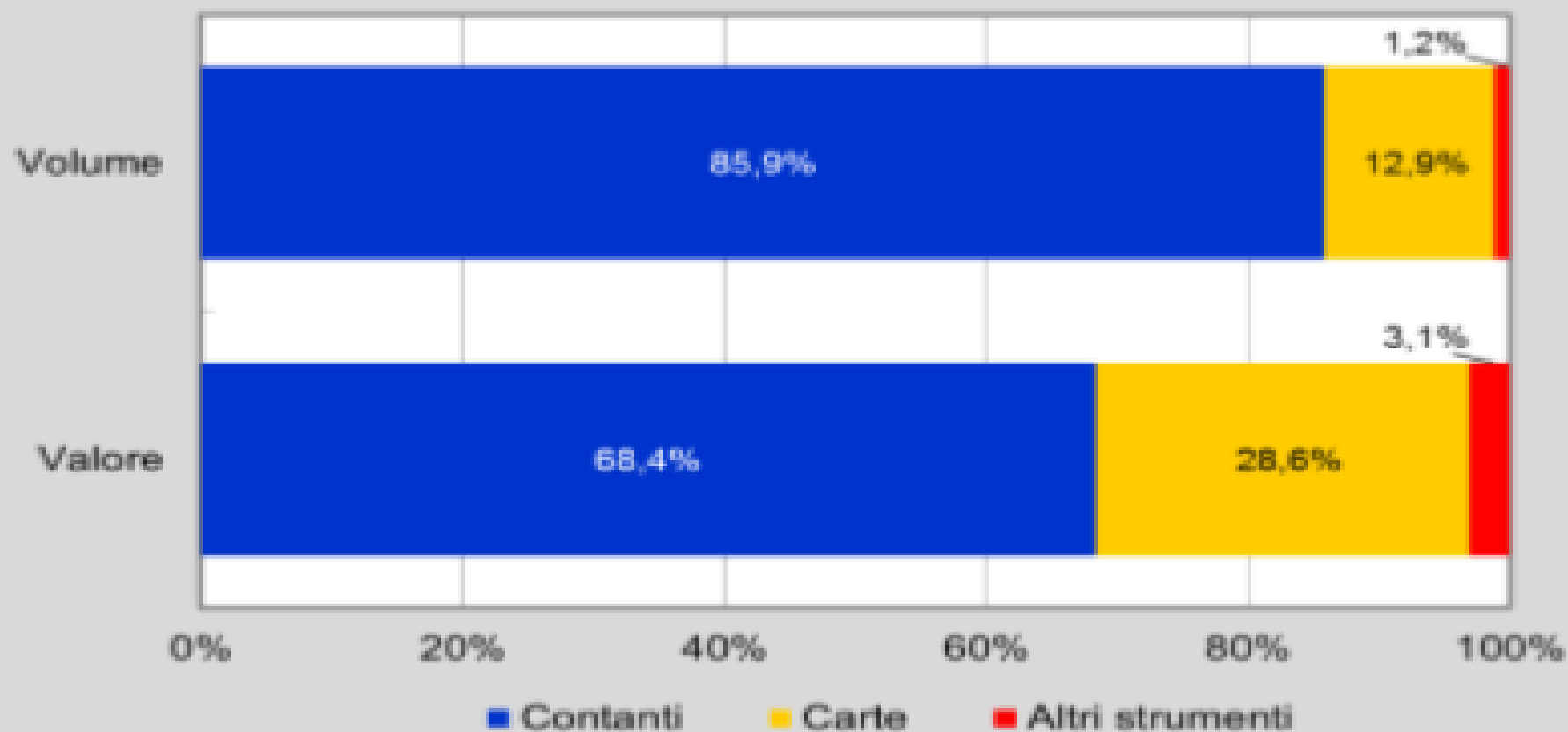




.....ripartiamo da alcuni dati

## Distribuzione delle transazioni tra i diversi strumenti di pagamento

*(valori percentuali)*

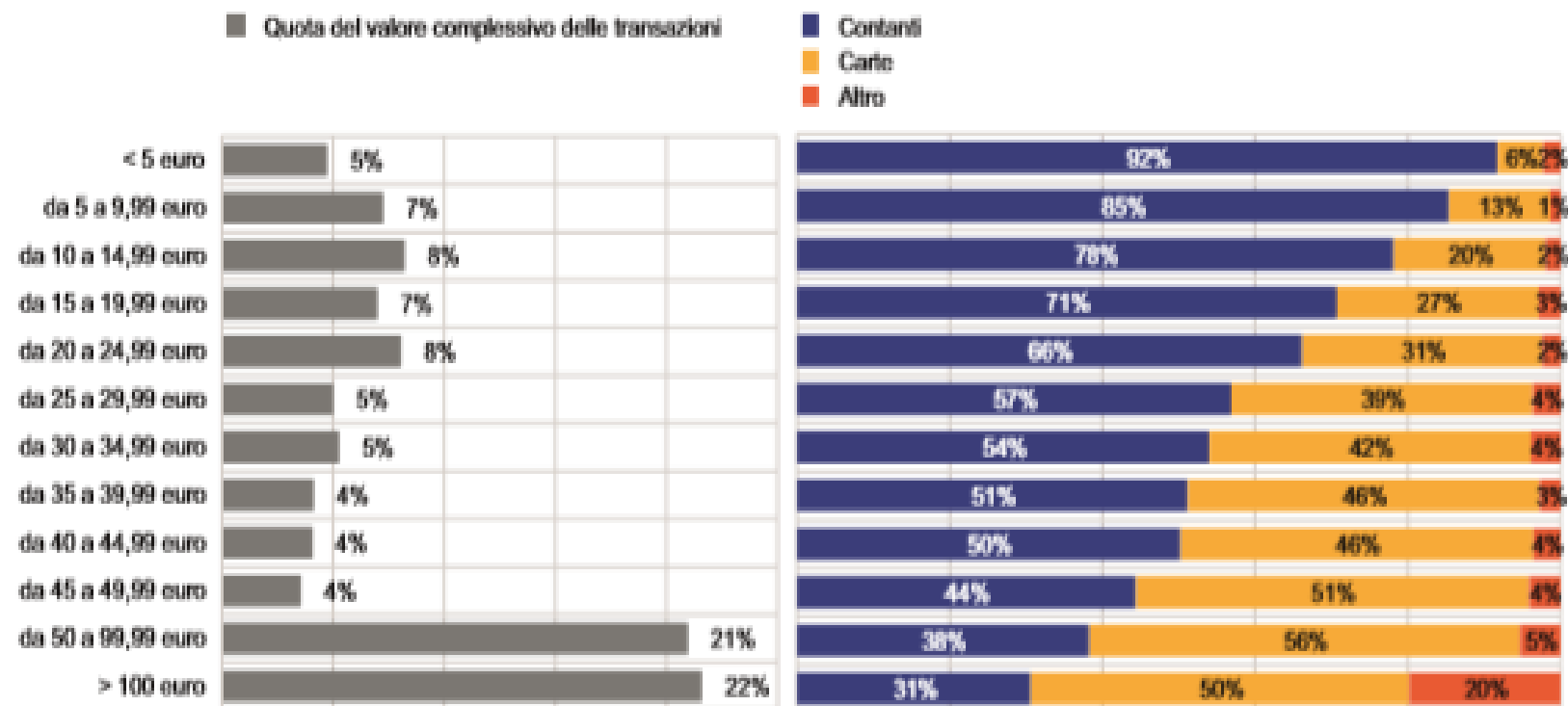


# .....altri dati

## Grafico A

### Utilizzo di strumenti di pagamento presso i punti di vendita, per intervallo di valore

(valore delle transazioni, quote)



Fonti: BCE, Deutsche Bundesbank e De Nederlandsche Bank.  
Nota: l'indagine è stata effettuata nel 2016.



# .....confronto internazionale

Diffusione degli strumenti di pagamento diversi dal contante (1): confronti internazionali relativi al 2016									
PAESI	numero operazioni pro capite con strumenti diversi dal contante					variazioni % medie annue nel periodo 2013 - 2016			
	totale	assegni	bonifici	disposizioni di incasso	operazioni con carte di pagamento (2)	assegni	bonifici	disposizioni di incasso	operazioni con carte di pagamento
Italia - 2017 (3)	100	2,8	23,0	18,1	55,9	-9,6	2,0	13,5	13,1
<b>Area Euro - 2016</b>									
Belgio	306	0,9	113,0	40,0	152,0	23,1	8,2	15,7	7,3
Francia	313	32,0	56,0	59,0	165,6	-7,0	4,4	2,9	6,2
Germania	260	0,2	77,0	131,0	49,8	-14,6	0,3	5,1	5,9
Paesi Bassi	424	0,0	124,0	68,2	232,0	-	6,8	-4,0	8,6
Spagna	148	1,4	22,0	41,0	75,0	-6,0	5,5	-5,3	9,6
<b>UE-27</b>	239	5,9	60,0	49,0	122,6	-8,7	4,1	1,9	10,4
Regno Unito	384	7,3	65,0	62,0	250,0	-13,9	2,7	3,8	10,8

Fonte: elaborazioni su dati BCE, BRI, Poste Italiane spa e Banca d'Italia. Per la metodologia di calcolo cfr. la sezione: Note metodologiche.

(1) La composizione e le variazioni percentuali sono calcolate con riferimento, rispettivamente, al numero di operazioni effettuate; sono compresi gli strumenti offerti da altri operatori (carte di credito). Per l'Italia, le "disposizioni di incasso" includono gli incassi commerciali (es. RIBA) e addebiti diretti; per gli altri Paesi, le percentuali di composizione non includono modalità di pagamento non convenzionali (cd. "other payments"). Eventuali mancate quadrature del totale sono dovute ad operazioni non attribuibili nelle categorie di strumenti di pagamento indicate. – (2) Inclusive operazioni con moneta elettronica. – (3) Variazioni percentuali calcolate rispetto all'anno precedente

In Italia le **operazioni con strumenti alternativi al contante** sono state **100 per abitante**, molto basse nel confronto internazionale in cui si misurano **239 nella media europea**.

Di questi **56** (la metà della media europea) riguardano operazioni **con carte di pagamento**, che però crescono con un ritmo di oltre il 13%.



## GLI STRUMENTI DI PAGAMENTO ALTERNATIVI AL CONTANTE «**TRADIZIONALI**» (elettronici e cartacei)

- Carte di pagamento
- Bonifici e addebiti diretti
- Assegni



- ☐ Sono mezzi che necessitano di **INFRASTRUTTURE** (come canale di trasmissione delle informazioni di pagamento) e di **OPERATORI (PSP)** che ne rendono possibile l'utilizzo
- ☐ L'utilizzo di questi strumenti richiede di norma il deposito presso l'intermediario di moneta legale mediante l'accensione di un **CONTO CORRENTE** (cd moneta bancaria)





EUROPEAN CENTRAL BANK

EUROSYSTEM



BANCA D'ITALIA  
EUROSISTEMA

# **LE AUTORITA' MONETARIE NON FORNISCONO DIRETTAMENTE MEZZI DI PAGAMENTO DIVERSI DAL CONTANTE**



## **POLITICA NEUTRALE DELL'EUROSISTEMA**

«.....la BCE continuerà a fornire banconote. Inoltre faciliteremo l'ulteriore sviluppo di un mercato integrato, innovativo e competitivo per le soluzioni di pagamento al dettaglio nell'area euro.....»

MERSH –Comitato Esecutivo BCE- «Why Europe still needs cash»







esercita una funzione di **sorveglianza sul sistema dei pagamenti**, per promuovere la funzionalità delle procedure l'efficienza e affidabilità del mercato, contemperando spinte contrapposte

**SICUREZZA, TEMPESTIVITA' E DEFINITIVITA' DEI PAGAMENTI IN QUALSIASI FORMA EFFETTUATI**

svolge sui **prestatori di servizi di pagamento** (banche, IP, IMEL) una vigilanza di stabilità e di tutela della correttezza delle relazioni con i clienti.

**AFFIDABILITA' DEGLI EMITTENTI**

**Promuove l'offerta all'utenza di un ampio ventaglio di strumenti alternativi efficienti, affidabili, in concorrenza tra di loro**



# COMPETITORS TRADIZIONALI del contante sono **LE CARTE**

Il «**mondo carte**» è molto variegato. Le carte di pagamento sono, in genere, tessere plastificate, con un microchip e una banda magnetica (dati di identificazione del titolare e alcuni elementi di sicurezza), emesse da PSP. Si richiede un PIN o una firma sulla memoria di spesa. Possono essere previsti

**COSTI DI EMISSIONE e/o COSTI DI TRANSAZIONE**



**Carte di debito** prelievi di contante da ATM e di pagare beni o servizi presso esercenti dotati di POS: a valere su un conto (in genere il conto corrente)

**Carte di credito:** il titolare può utilizzarla entro un certo limite anche se non ha la disponibilità immediata della somma necessaria sul conto)

**Carte prepagate** presuppone un versamento al PSP di una somma che costituisce la provvista, utilizzabile per prelievi o acquisti

**Carte con IBAN (\*)** carta prepagata ricaricabile dotata di codice IBAN consentono anche gli accrediti es. di emolumenti

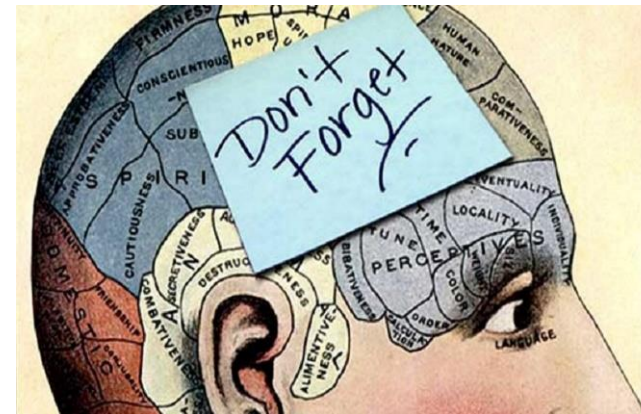
*(\*) codice alfanumerico che contiene i dati del prestatore di servizi e del conto di pagamento necessario per indirizzare correttamente i fondi*



# Per un uso consapevole e sicuro

**Vantaggi** (praticità, efficienza, legalità) ma richiedono **cautele nell'utilizzo** (nel mondo fisico o in rete)

- Conservare il PIN in un luogo sicuro e mai insieme alla carta;
- Verificare di non essere osservati quando si digita il PIN;
- Controlliamo le spese (SMS) e l'estratto conto;
- Se previsto, apporre la firma sul retro della carta;
- In caso di perdita o furto della carta, bloccarla immediatamente e denunciare il fatto a Polizia o Carabinieri;
- Attenzione a skimming e trashing



## IN RETE

servirsi solo di siti ad alto standard di sicurezza facendo  
attenzione comunque al phishing

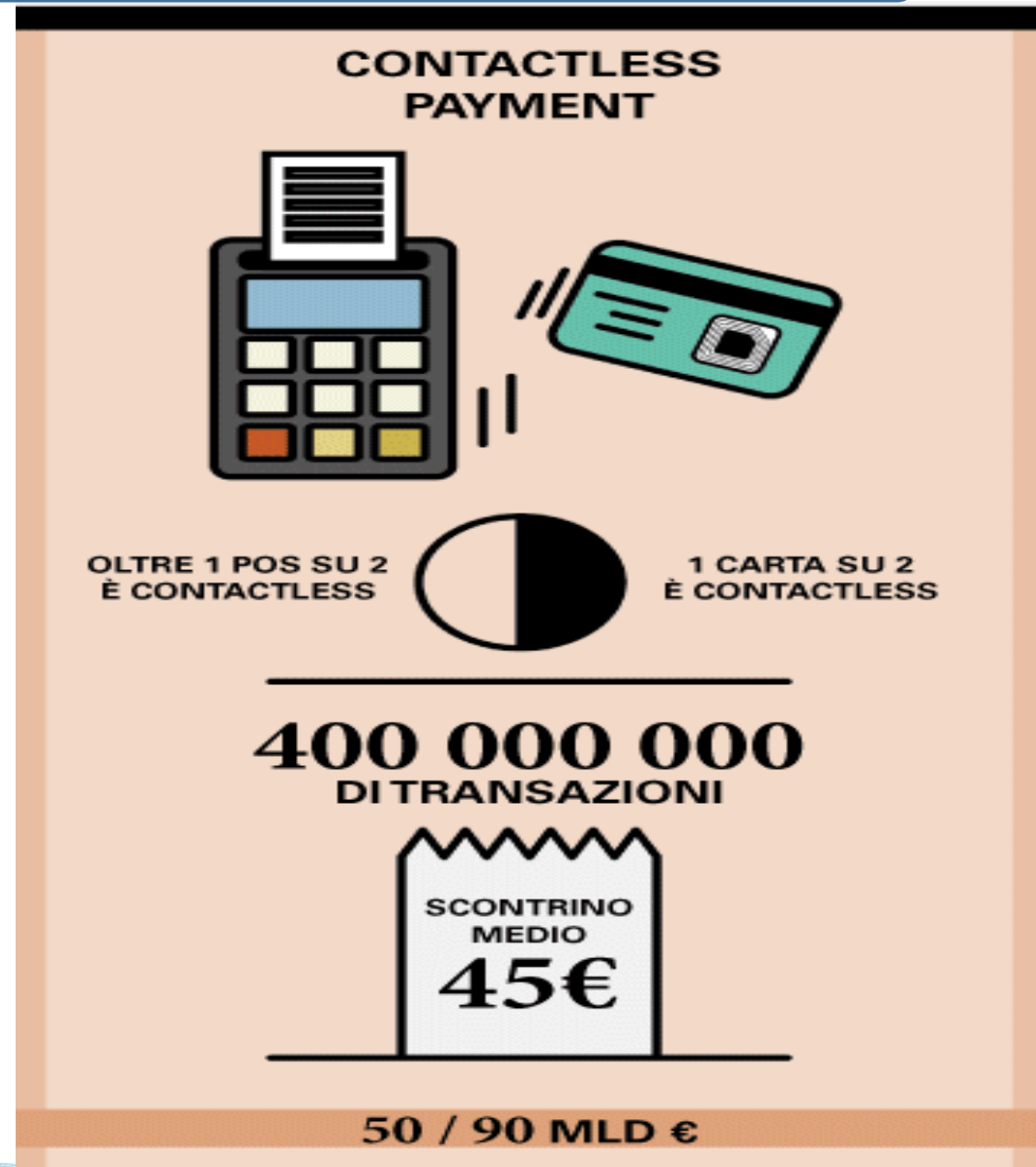
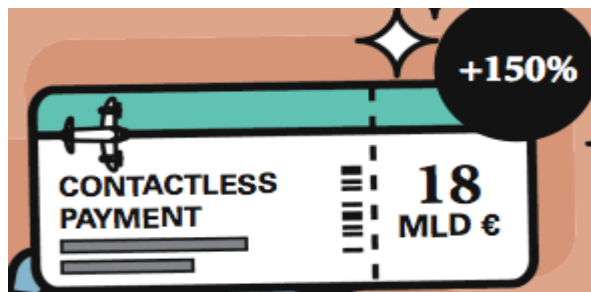


## NFC EVOLUZIONE CARTE

- Near Field Communication



- *MODALITA' CONTACTLESS*  
semplicemente avvicinandole al  
dispositivo di pagamento (POS); entro  
certi limiti (generalmente 25 Euro)  
non è necessario digitare il PIN o  
firmare la ricevuta





## I PAGAMENTI IN INTERNET



Quando si effettua un acquisto on-line si può:

- pagare con carte di pagamento (in genere, di credito o prepagata); occorre fornire i dati identificativi della carta; in alcuni casi è necessario anche un ulteriore codice di sicurezza (cd. **doppio fattore**) che viene inviato via SMS o elaborato da un *token*
  - accedere, direttamente dal sito di e-commerce, al proprio Internet banking per eseguire un bonifico (cd. servizi di accesso al conto);
- oltre alla password in genere sono previsti ulteriori fattori di sicurezza

**ATTENZIONI ALLE FRODI**





## BONIFICI ISTANTANEI

*SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst)*

(introdotti nel novembre 2017) sono pagamenti elettronici al dettaglio con accredito dei fondi sul conto del beneficiario in pochi secondi anziché in uno o più giorni lavorativi come accadeva in passato con sistemi di pagamento online o elettronici.

Sincronizzazione tra fornitura di beni e servizi con il pagamento (immediata payment finality → prerogativa del contante).

I pagamenti attraverso la telefonia mobile, possono trovare ampia diffusione tra soggetti che non hanno una stabile relazione con le banche e per le rimesse degli emigrati.



### MOBILE PAYMENTS



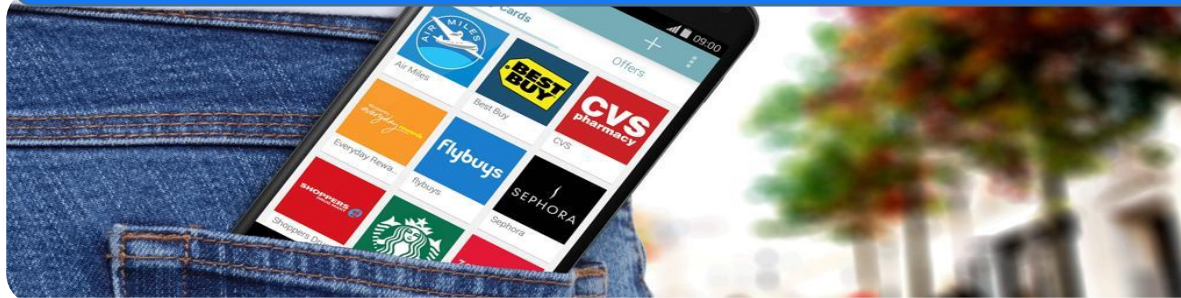
inclusione finanziaria



Sono pagamenti effettuati tramite il telefono cellulare (**smartphone**) o altro dispositivo (**tablet**). Possono essere eseguiti:

- utilizzando il credito telefonico (solo per beni o servizi digitali fruibili con il dispositivo stesso);
- tramite una carta di pagamento virtualmente inserita nel dispositivo:  
**Mobile Wallet** un' **APP** per smartphone, che ha lo scopo di sostituire il portafoglio fisico con uno digitale. Al suo interno possono essere contenuti diversi strumenti di pagamento





Il telefonino diventa un **portafoglio virtuale** per realizzare **pagamenti a distanza**

**trasferire denaro** tra soggetti diversi (P2P) in modo istantaneo: basta selezionare il nome del beneficiario dalla propria rubrica telefonica (tipo messaggio whatsapp)

**il numero di cellulare** ↔ l'IBAN  
Evoluzione verso il P2B nei punti vendita con molteplici modalità (es. inquadrare con il telefonino il codice identificativo dello scontrino)

E NON FINISCE QUI .....



**THE INTERNET  
THINGS**

**!!!! NON TUTTI HANNO ACCESSO ALLE APP !!!!**





# La mobile money: il denaro dei Millennials

I millennials hanno la tecnologia come parte integrante del loro stile di vita. Questo gruppo di popolazione è stato identificato come fortemente influenzato dalla tecnologia, mentre le abitudini e le aspettative di acquisto della generazione si basano sulla gratificazione istantanea fornita da smartphone, smartwatch, ecc.



Possibilità di acquistare ovunque, in qualsiasi momento e nel modo più semplice possibile

La diffusione dei pagamenti digitali è dovuta anche alla crescita della dimestichezza e comodità nell'utilizzo della tecnologia mobile: i timori legati alla privacy sono calati dal 51% nel 2016 al 46% per il 2017. La crescita del mobile non è frenata dalle preoccupazioni degli italiani legati alla **sicurezza** e alla **privacy** grazie anche alla diffusione di tecnologie di scansione delle **impronte digitali** o il riconoscimento facciale (la **biometria** come forma di autenticazione più sicura)



S  
I  
C  
U  
R  
E  
Z  
Z  
A  
  
P  
E  
R  
L  
A



REGOLE SEMPLICI  
*per*  
PAGAMENTI SICURI

PRIMA DI TUTTO ...

- ✓ cambia regolarmente le tue password
- ✓ evita il salvataggio automatico di password e chiavi d'accesso sul browser
- ✓ non scrivere o comunicare ad altri la password e le chiavi di accesso al browser
- ✓ installa e mantieni sempre aggiornati gli antivirus su PC, smartphone e tablets

S  
I  
C  
U  
R  
E  
Z  
Z  
A  
  
P  
E  
R  
L  
A



# PER LA SICUREZZA

## HOME BANKING

- digita direttamente l'indirizzo del sito della banca nella barra di navigazione
- non cliccare mai su link che rimandano al sito della banca da mail o sms sospetti
- attiva le notifiche delle operazioni effettuate dal tuo conto ad esempio tramite sms

<http://www.banca.....>

SMS



## CARTE DI PAGAMENTO

- se constati un uso non autorizzato, contatta subito la banca
- assicurati che nessuno ti osservi mentre digiti il PIN durante il prelievo
- se le smarrisci o te le rubano, bloccale subito e fai denuncia alle forze dell'ordine



## MOBILE BANKING

- imposta il blocco automatico del dispositivo quando entra in stand by
- disattiva Wi-Fi, Bluetooth e rilevamento della posizione quando non sei connesso
- usa solo app ufficiali e se ti rubano lo smartphone blocca il servizio app di mobile banking

WI-FI  
BLUETOOTH  
GPS

LOGIN



## E-COMMERCE

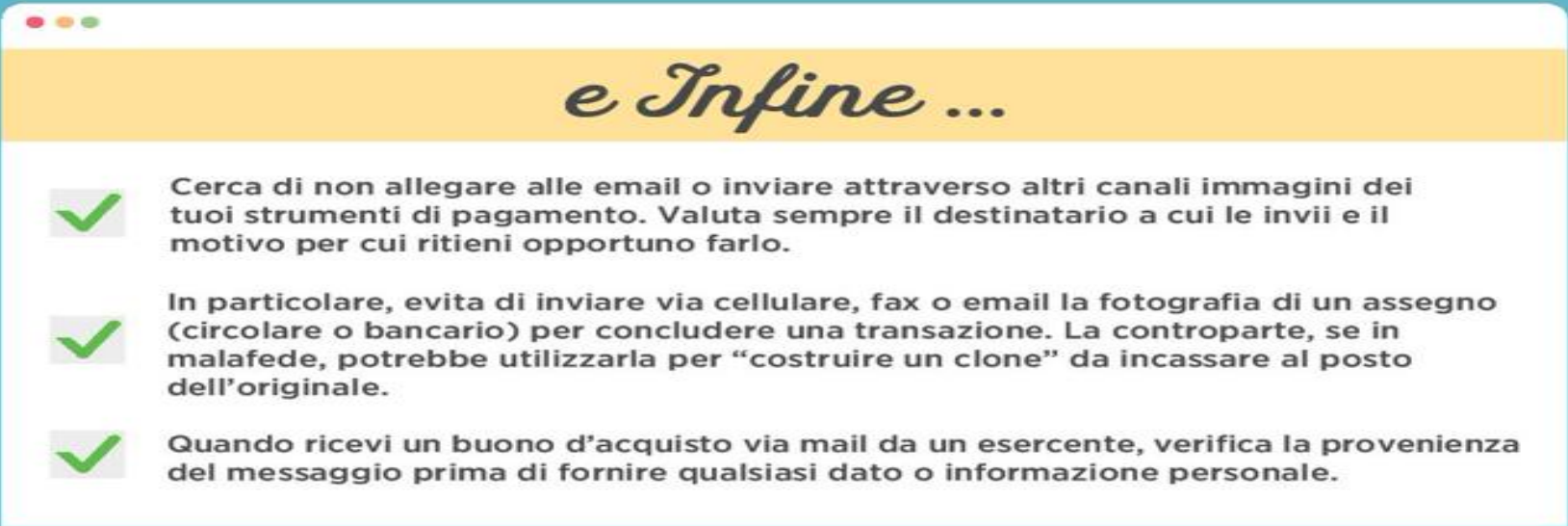
- usa credenziali diverse per autenticarti su siti diversi
- evita di fare transazioni da postazioni in luoghi poco sicuri
- fai sempre il log-out prima di uscire da un sito di e-commerce

SHOP.COM  
LOGOUT





# PER LA SICUREZZA



*e Infine ...*

- ✓ Cerca di non allegare alle email o inviare attraverso altri canali immagini dei tuoi strumenti di pagamento. Valuta sempre il destinatario a cui le invii e il motivo per cui ritieni opportuno farlo.
- ✓ In particolare, evita di inviare via cellulare, fax o email la fotografia di un assegno (circolare o bancario) per concludere una transazione. La controparte, se in malafede, potrebbe utilizzarla per “costruire un clone” da incassare al posto dell’originale.
- ✓ Quando ricevi un buono d’acquisto via mail da un esercente, verifica la provenienza del messaggio prima di fornire qualsiasi dato o informazione personale.

© Copyright ABISERVIZI S.p.A.

ABI Associazione Bancaria Italiana    Polizia di Stato    CERTIn    FONDAZIONE EUROPEA PER LA SICUREZZA DEI PAGAMENTI

DON'T  
FORGET!

..... **PER LA SICUREZZA:** La direttiva europea 2015/2366/UE PSD2, tra l’altro, introduce nuove regole di tutela per i consumatori che pagano online (concetto «Autenticazione forte del cliente»)





# .....e la privacy?

La comodità e la facilità si pagano in termini di **minore privacy** (le aziende commerciali basano le analisi predittive sull'accumulazione dei dati riguardanti il consumatore digitale) più **manipolazione**, maggiore **uniformità**.



Si parla di «**inforg** : l'uomo non è più un'entità isolata, bensì un'entità informazionale» così si esprime Luciano Floridi «La quarta rivoluzione, Come l'infosfera sta trasformando il mondo»

Si tenta la strada dell' «anonimizzazione» ma risulta molto difficile creare insiemi di dati anonimi anche ricorrendo a sistemi crittografici



**La direttiva europea 2015/2366/UE PSD2**, tra l'altro, prevede l'ingresso sul mercato dei servizi delle «Third Party Player» e regola l'utilizzo delle informazioni

**Il GDPR, il Regolamento UE 2016/679** che dal 25 maggio 2018 ha introdotto importanti novità in tema di protezione dei dati personali, in particolare nuove regole in materia di **informativa e consenso**





# LA DIFESA DEGLI ALTRI STRUMENTI

Stimolo  
all'innovazione e alla  
digitalizzazione  
dell'economia

Emersione  
dell'economia  
sommersa

Incremento del ciclo  
dei consumi

Contrasto al  
riciclaggio rendendo  
tracciabile ogni  
movimento

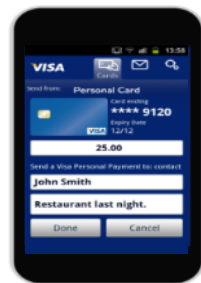
Riduzione dei costi di  
gestione del  
contante

Praticità e flessibilità  
nell'uso (capacità di  
spesa)

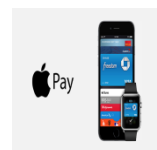


Tutela giuridica (se si  
rispettano le regole)





**PayPal™**







IL FUTURO  
PASSA DA QUI

#SalonePagamenti2018 #payvolution