

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL
BANCARIA Y DE VALORES

LAC Payment Week Lima, Perú

14th of September 2017

Contents

- Regulation on electronic payments
- Current situation of the payment ecosystem
- Initiatives for deepening electronic payments usage



Contents

- **Regulation on electronic payments**
- Current situation of the payment ecosystem
- Initiatives for deepening electronic payments usage



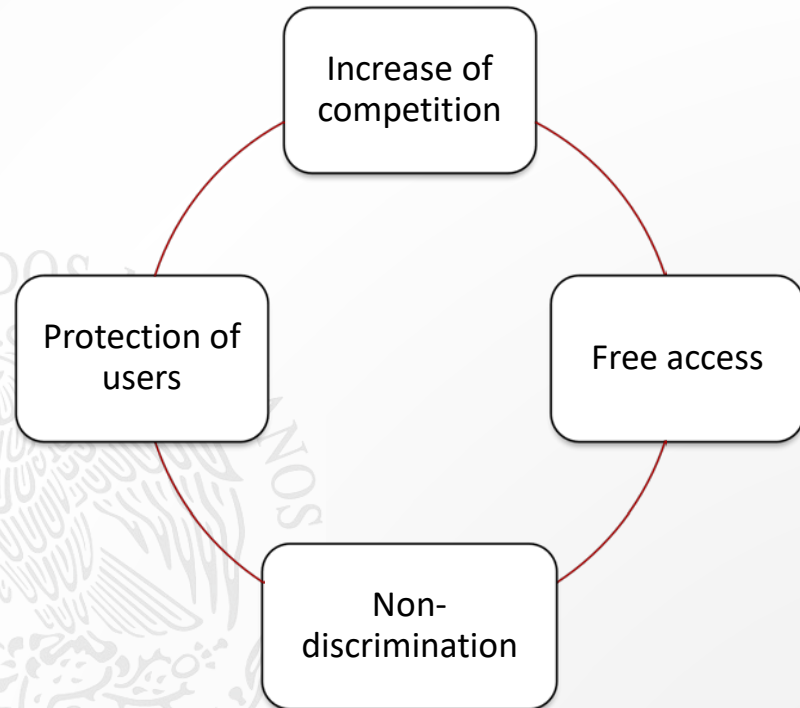
The Financial Reform of 2014 was built on the basis of four identified barriers in the payments sector

Main barriers

- 1 • Governing rules in the means of payments market were defined by Mexico's banking association
- 2 • Lack of transparency among players. Many players did not make a full disclosure of prices (discount rates, interchange quota and commission) and operational costs were unknown.
- 3 • Price discrimination policies for the exact same service among different players.
- 4 • Few players in the market
 - Banks concentrated acquiring and issuer markets
 - Low penetration of electronic payments acceptance among retailers
 - Clearing houses' market controlled by two payments processor, bank-owned property.

In January 2014, as part of the Financial Reform, the Law on Transparency and Regulation of Financial Services was updated

- The reform focused on increase the competition and access to financial services, including payments services.
- Additionally, it provides faculties to CNBV and Central Bank for the supervision of payments networks
- It was based on four principles



A new structure was created in order to supervise and promote free access, and transparency of charges and commissions

As well as to generate a greater competition between participants, as an essential element of the provision of Payments Networks.

Supervision faculties

- It was created a new functional department of Supervision of Payments Network's Participants.
- The Payments Network's Participants were included to the CNBV's supervision procedures.
- Several acts of authority were exercised to gather the required information in order to verify mandatory compliance established in the LTOSF and there were initiated some sanctioning processes.

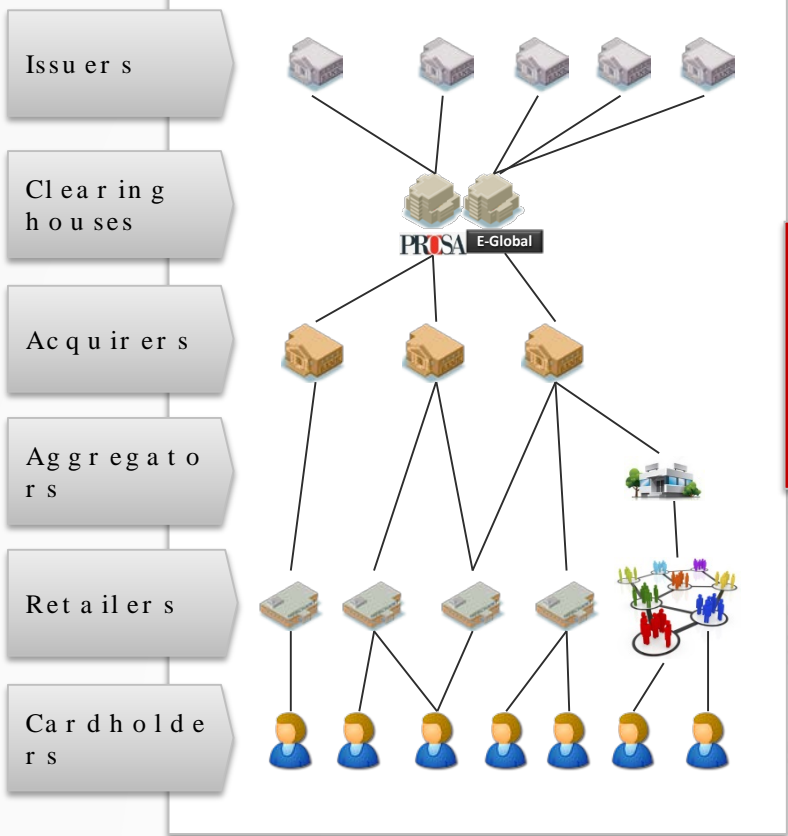
In 2014, CNBV and Central Bank created and published the secondary regulation of Payments Networks

Regulatory Approach

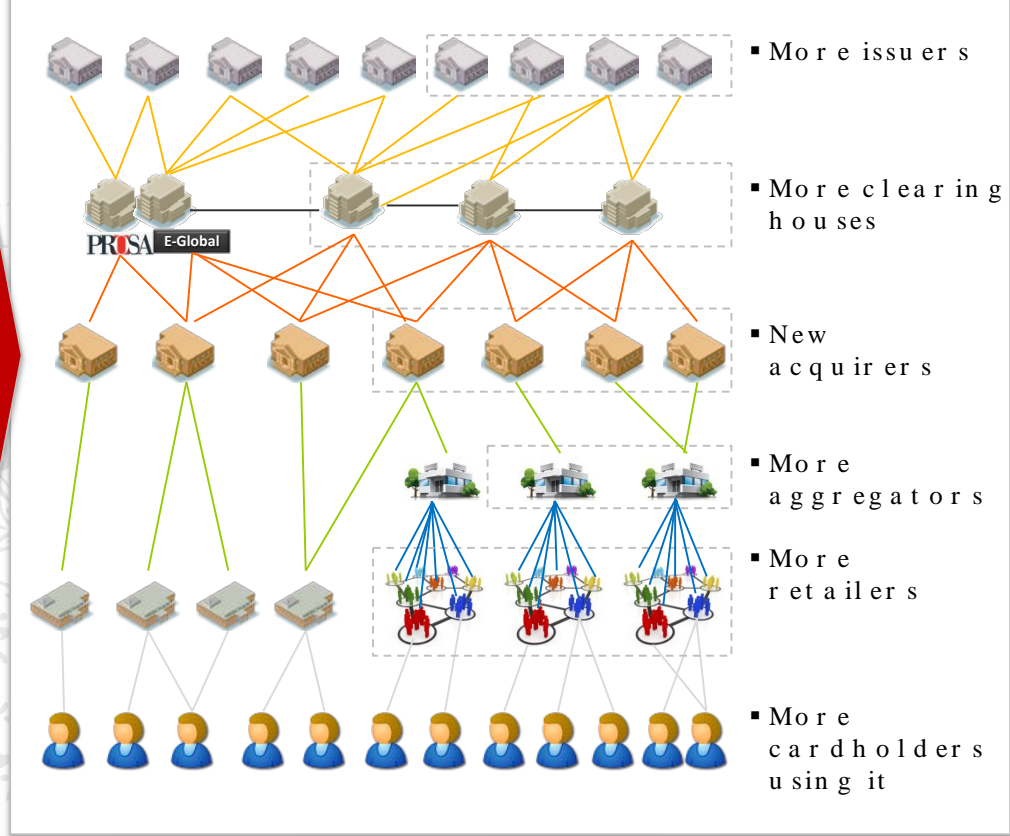
- To establish **verification methods** for customers and cards for accepting electronic payments
- To encourage **technological innovation**.
- To increase the **transparency** of conditions and charges.
- To promote **equal treatment** of all participants.
- **Interoperability** of card payments networks
- Ensure the right **function and development** of Payments Networks
- **Sanctioning** processes.

The main goal was a come competitive environment

Current situation : Payments network



Desired situation : Payments network



Contents

- Regulation on electronic payments
- **Current situation of the payment ecosystem**
- Initiatives for deepening electronic payments usage

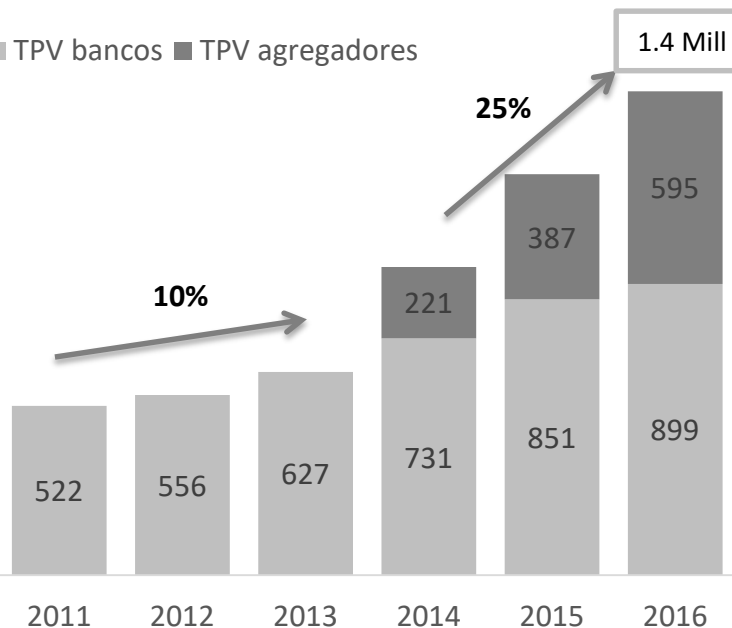


The number of Points of Sale has been increasing at a very fast pace, especially after the Financial Reform

The number of PoS has expanded more than 2 fold as a result of the Financial Reform

Points of sale

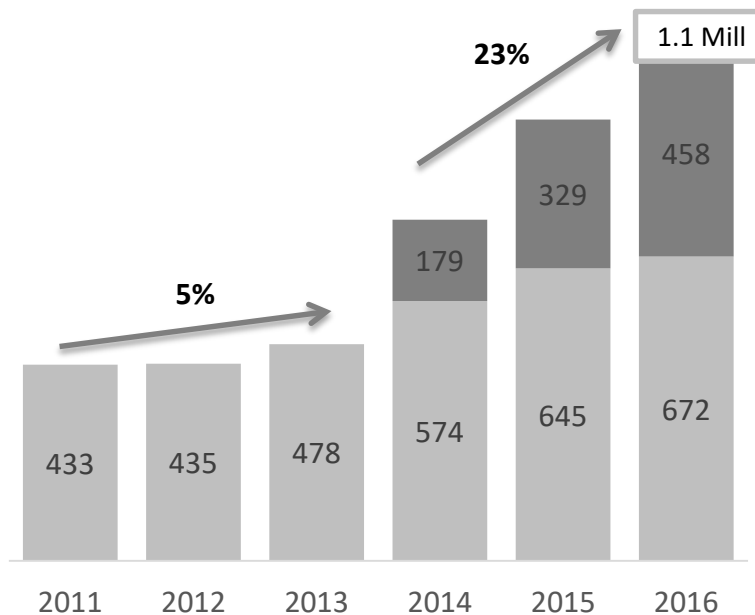
■ TPV bancos ■ TPV agregadores



Moreover, the number of retails with at least one PoS has grown more than 5 times after the Financial Reform

Retails with points f sale

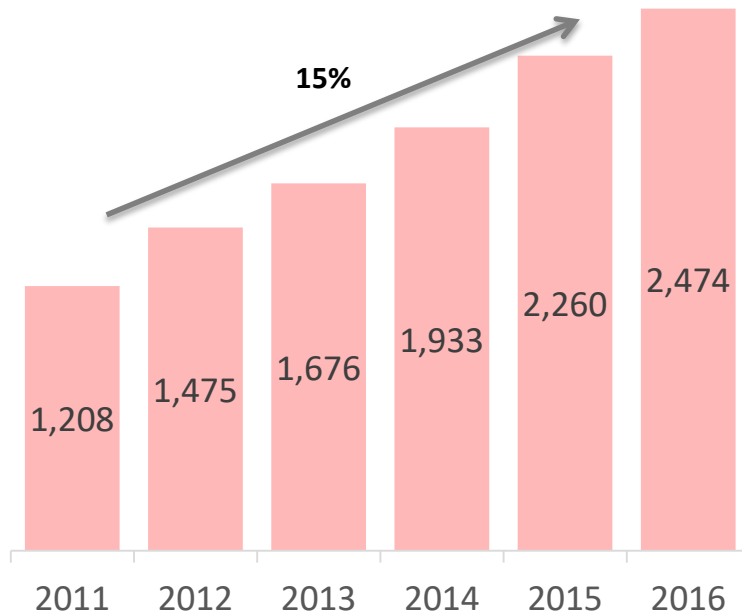
■ Comercios c/TPV ■ Comercios c/TPV agregadores



Transactions have grown at a very fast pace, while tickets are reducing its amount

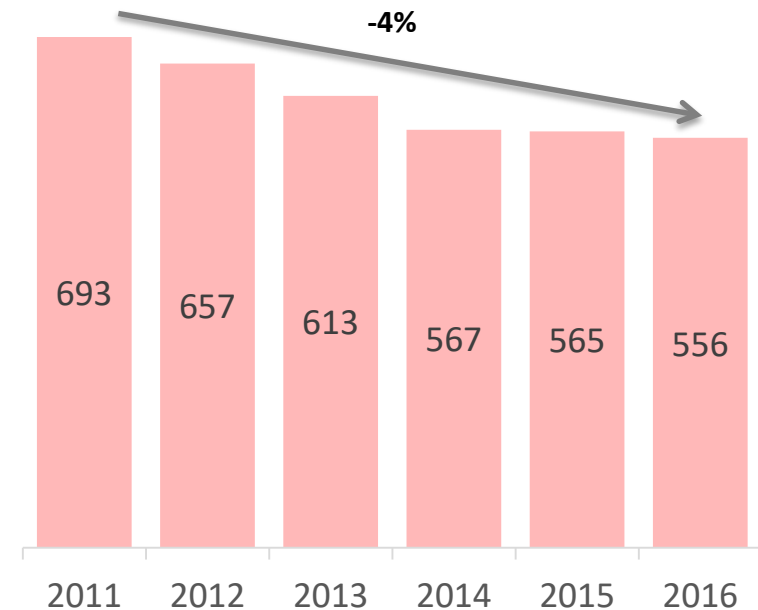
Operations in a PoS have grown 15% a year since 2011.

Transactions en PoS



At the same time, the average ticket has been reduced by 4%.

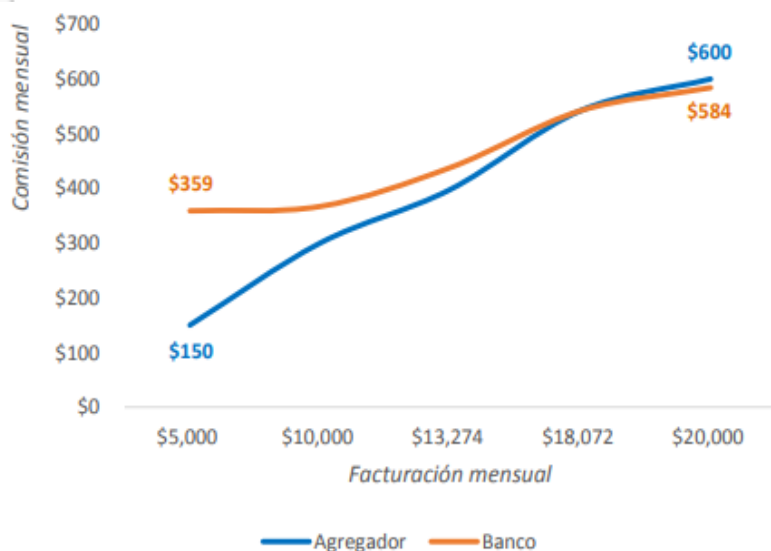
Transactional average ticket on PoS



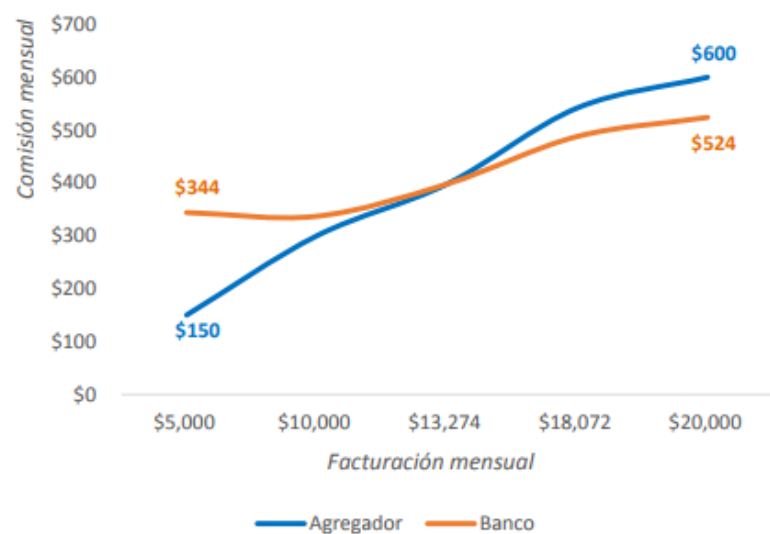
Payments aggregators have reduced the costs faced by small retailers-

Average commission for retailers is more than two times lower for small retailer companies

Monthly average commission charged to retailers using DC



Monthly average commission charged to retailers using CC

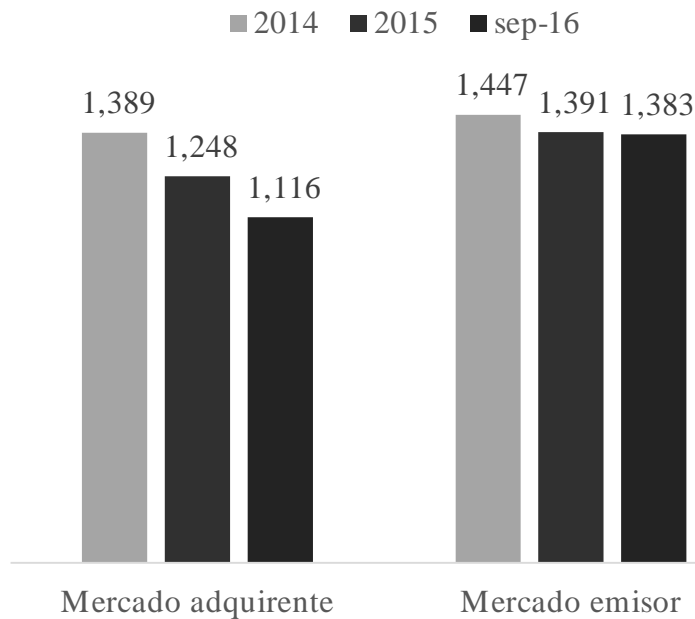


En la comisión que cobra el banco se incluye la renta mensual que oscila entre 150 y 200 pesos según el monto de facturación.
Fuente: Evolución del Mercado de Redes de Medios de Disposición. Comparecencia del gobernador del Banco de México, Agustín Carstens.

Competition have reduced concentration within the market and, therefore a reduction in the discount rate

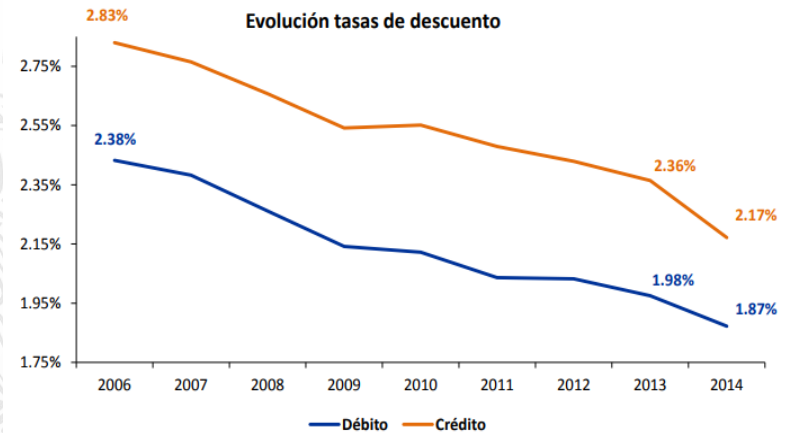
In both the issuer and acquiring markets concentration were reduced.

Índice Herfindahl-Hirschman



Discount rate has also decreased to retail as a consequence of more players and lower costs in clearing houses

Tasas de descuento

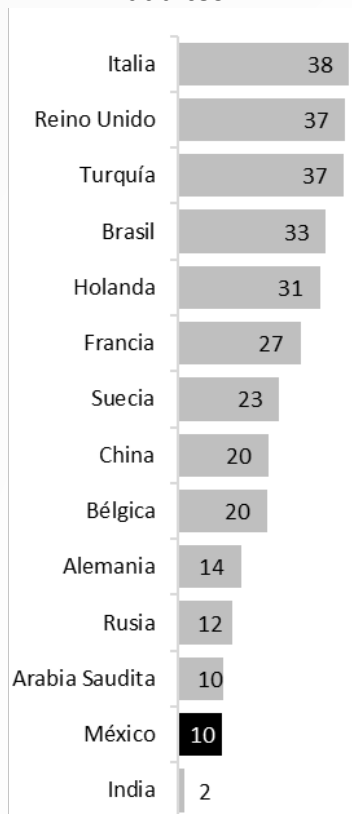


México has been lagged behind in terms of usage of debit and credit cards in comparison with several developing countries

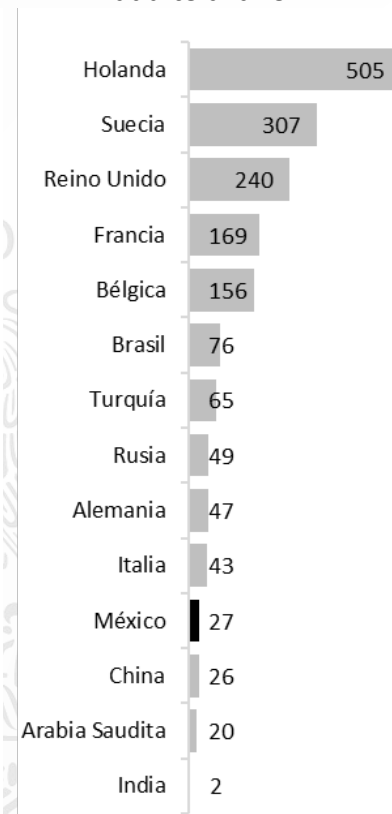
Tarjetas transaccionales por adulto



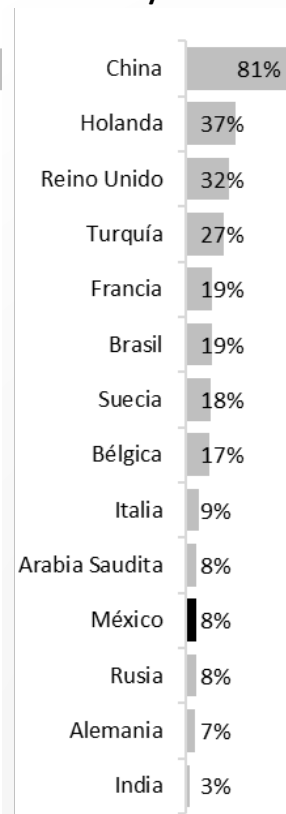
TPV por cada 1,000 adultos



Transacciones en TPV por adulto al año



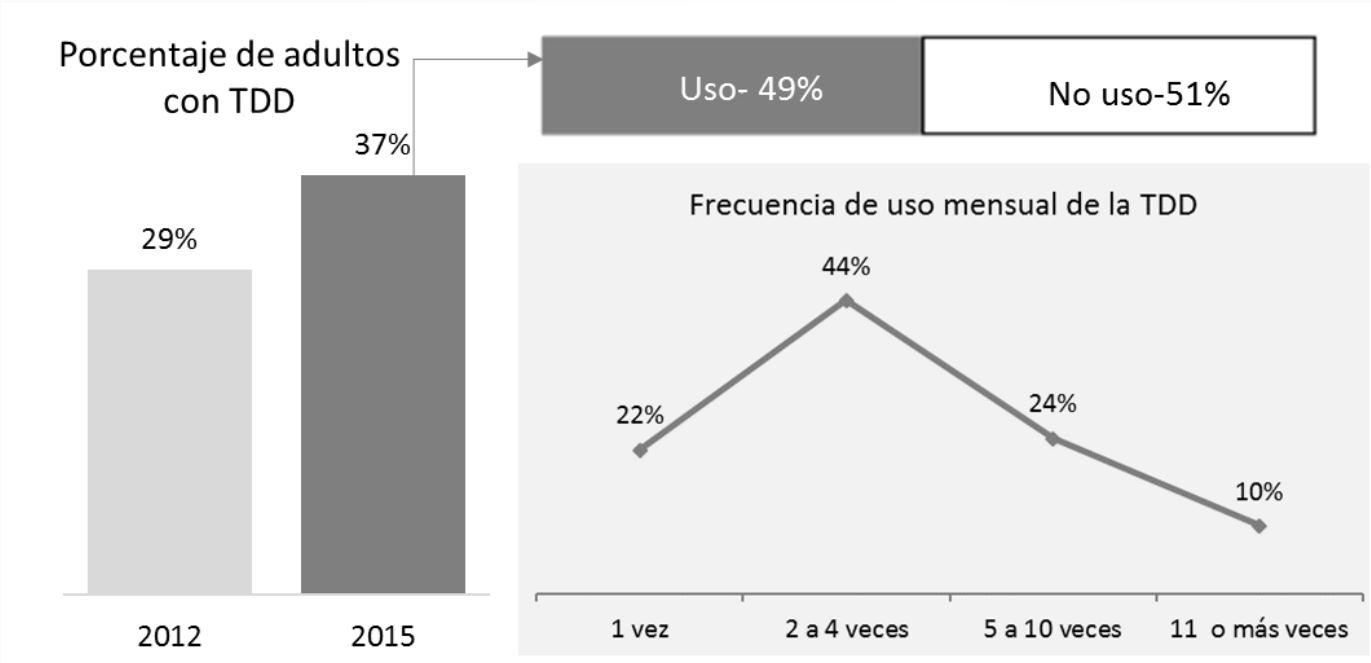
Transacciones en TPV/PIB



Fuente: Elaboración propia con base en datos del Banco de Pagos Internacionales.

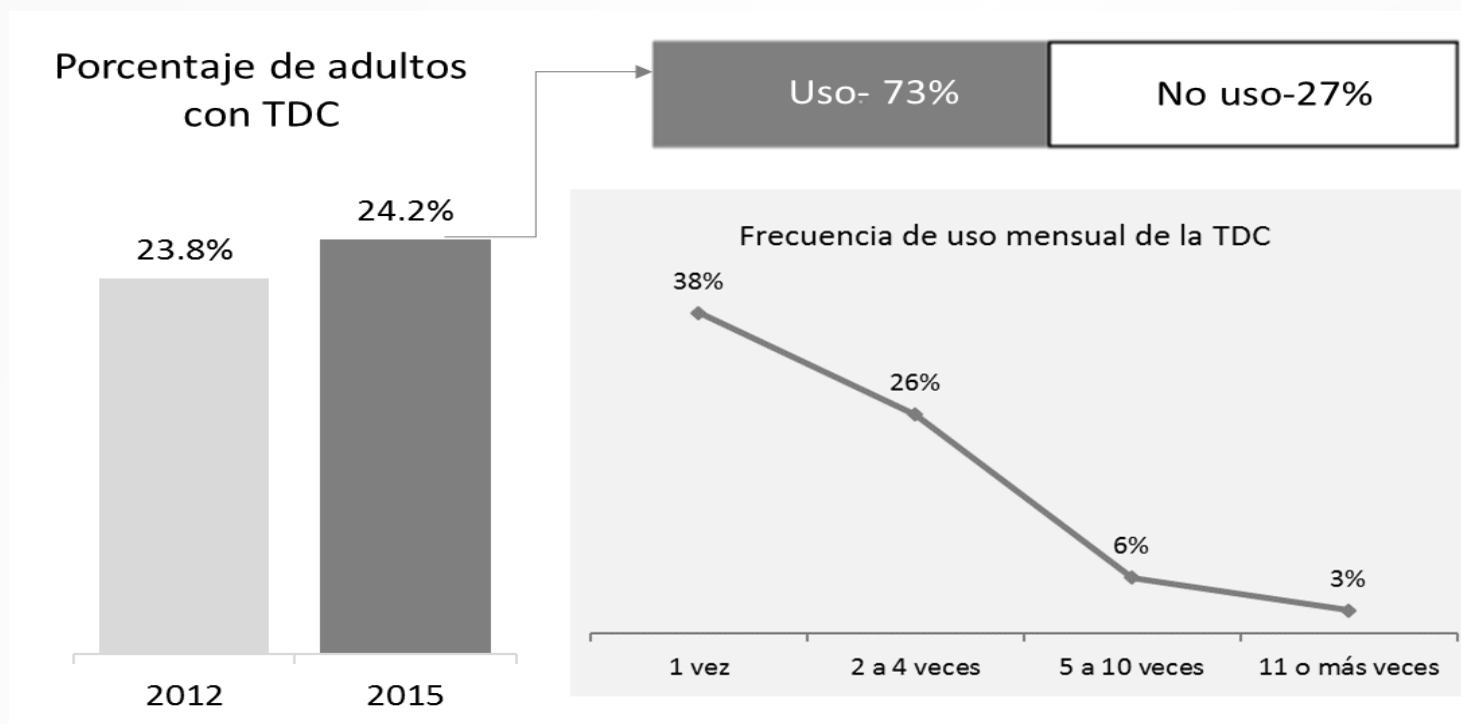
From 2012 to 2015, the number of adults with a debit card has increased according to the National Survey for Financial Inclusion

Uso de la tarjeta de débito



From 2012 to 2015, the number of adults with a credit card has slightly increased according to the National Survey for Financial Inclusion

Uso de la tarjeta de crédito



Contents

- Regulation on electronic payments
- Current situation of the payment ecosystem
- **Initiatives for deepening electronic payments usage**



El proyecto de Plataforma de pagos busca que las personas puedan realizar transacciones electrónicas en las tiendas Diconsa

- El servicio será provisto por un tercero y **abarcará las 20 mil 101 tiendas Diconsa** que cuentan con servicio de energía eléctrica y cobertura de telefonía celular (74% del total de tiendas comunitarias fijas).
- La participación de Diconsa se acotará al **pago de equipos por un monto máximo de 3 mil 500 pesos** (TPV y teléfonos celulares), **recolección de efectivo en las tiendas, depósitos al proveedor y participación en capacitación, difusión y promoción de la Plataforma.**

Primera etapa

1. Compra de tiempo aire
2. Recepción de pagos a través de tarjetas bancarias
3. Pago de servicios básicos
4. Telefonía pública

Segunda etapa

5. Recepción de pagos con teléfono móvil
6. Pagos con vales
7. Remesas
8. Pago de programas sociales

El proyecto de Plataforma de pagos busca que las personas puedan realizar transacciones electrónicas en las tiendas Diconsa

Ventajas del Proyecto

- **Disminuye algunas barreras para “terminalizar”** las tiendas asociadas a los costos del equipo, las rentas mensuales y el traslado de efectivo.
- **Contribuye a construir un ecosistema de pagos**, ya que el proyecto contempla el pago de una comisión a la tienda Diconsa por afiliar comercios distintos a Diconsa que se encuentren en la misma comunidad a la red de pagos;
- **Contribuye a terminalizar tiendas en las zonas tradicionalmente sin servicios financieros**, ya que 7 de cada 10 tiendas Diconsa se ubican en localidades de menos de 1,000 adultos.

Acciones realizadas

- Se realizaron pruebas piloto en 240 tiendas Diconsa ubicadas en cuatro entidades: Hidalgo, Puebla, Veracruz y México.
- En el 20% de las tiendas donde se realizó la prueba piloto, no se tuvo conectividad celular.
- La operación que más se ha realizado es la recarga de tiempo aire; por el contrario, los pagos con tarjeta han sido muy escasos.

La ABM realizó tres estudios para identificar áreas de oportunidad para fomentar los pagos electrónico

Contexto

- En 2015-2016 se **realizaron 3 estudios para la definición de oportunidades para incrementar el uso de los Medios de Pago Electrónicos (MdPE).**
- Los tres estudios identificaron las **principales barreras** para poder **aumentar la aceptación, uso y penetración de medios de pagos electrónicos,** y definieron un **Plan de Transformación** con iniciativas concretas.
- Los resultados de los estudios fueron **aprobados por los principales actores involucrados, e.**
 - ABM
 - Visa
 - MasterCard
- En meses recientes se creó un **Equipo de Trabajo para liderar** el comienzo de la implementación del **Plan de Transformación.**



En el diagnóstico, se identificaron las principales barreras para la adopción de MdPE a lo largo de su aceptación y uso

Aceptación

- Percepción de comisiones alta
- Temor a la fiscalización
- Temor al fraude y contracargos
- Viabilidad de modelo de negocios y aceptación de plásticos
- Operación de TPV
- Percepción de necesidad de liquidez
- Número y condiciones operativas de la red de corresponsales

Uso

- Percepción de altos costos y requisitos de apertura
- Temor al fraude y cargos no reconocidos
- Falta de control de gastos al utilizar tarjetas
- Recepción de ingresos en efectivo

Se han identificado 11 potenciales iniciativas/ “quickwins” para empezar con la implementación del Plan de Transformación

Racionalidad

- Se han identificado algunas **iniciativas que podrían ser incubadas y lanzadas bajo el liderazgo del Equipo de Trabajo**
- Las iniciativas han sido seleccionadas considerando: **impacto y facilidad de implementación**

Emisor

- Implementar **chip nip para tarjeta** de débito y crédito en tarjeta presente
- Mejorar **comunicación de costos** de cuenta de débito
- Homologar **protección al usuario en tarjetas de débito y crédito**
- Mejorar **protocolos de seguridad** en transacciones con tarjeta no presente y estandarizar criterios de responsabilidad frente al fraude

Adquirente

- Comunicar a comercios los **costos de manejo de efectivo** sin subsidiar costos asociados al manejo del mismo
- Mejorar el **servicio post venta** a los negocios en términos de capacitación y soporte

Gobierno/ Ecosistema

- **Prohibir el diferencial de precio** por medio de pago
- Promover la **apertura de cuentas** de captación en corresponsales
- Reenfocar **la fiscalización a negocios** y giros con bajo uso de medio de pago electrónicos (médicos, restaurantes).