



BUY NOW PAY LATER

24.MAIO.2022 | LISBOA

HÉLDER ROSALINO | BANCO DE PORTUGAL

175
anos



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA



CONCEITO

Conceito

Empréstimo de curto prazo, sem juros, que permite aos consumidores adiar o pagamento de determinados itens ou distribuir o custo das compras em diferentes parcelas durante um período de tempo definido.

>> *online*

>> *no ponto de venda físico (apps)*

Modelo de negócio

- Pagamento de comissão pelo comerciante ao fornecedor de BNPL;
- Em geral, com base numa percentagem do valor da compra;
- Livre de encargos para o consumidor, exceto se este incumprir no calendário de pagamentos.

Fonte: [EBA Final Report on response to the non-bank lending request from the Cfa on digital finance](#)



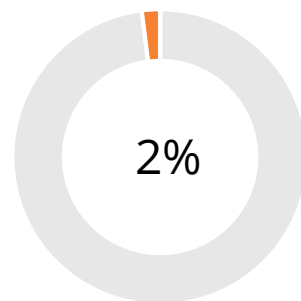
BUY NOW PAY LATER

TENDÊNCIA CRESCENTE

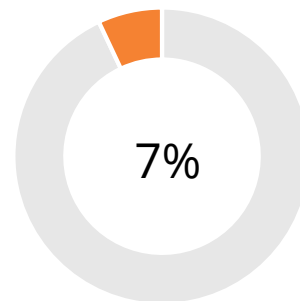
As entidades pioneiras na prestação de serviços de BNPL foram a *FinTech* sueca *Klarna* e a empresa australiana *Afterpay* (*Clearpay* na Europa).

Nos últimos anos houve um crescimento significativo da oferta de soluções de BNPL, que se tornaram cada vez mais populares na realização de compras de produtos de retalho na Europa e no mundo.

OS SERVIÇOS BNPL REPRESENTAVAM, EM 2020...

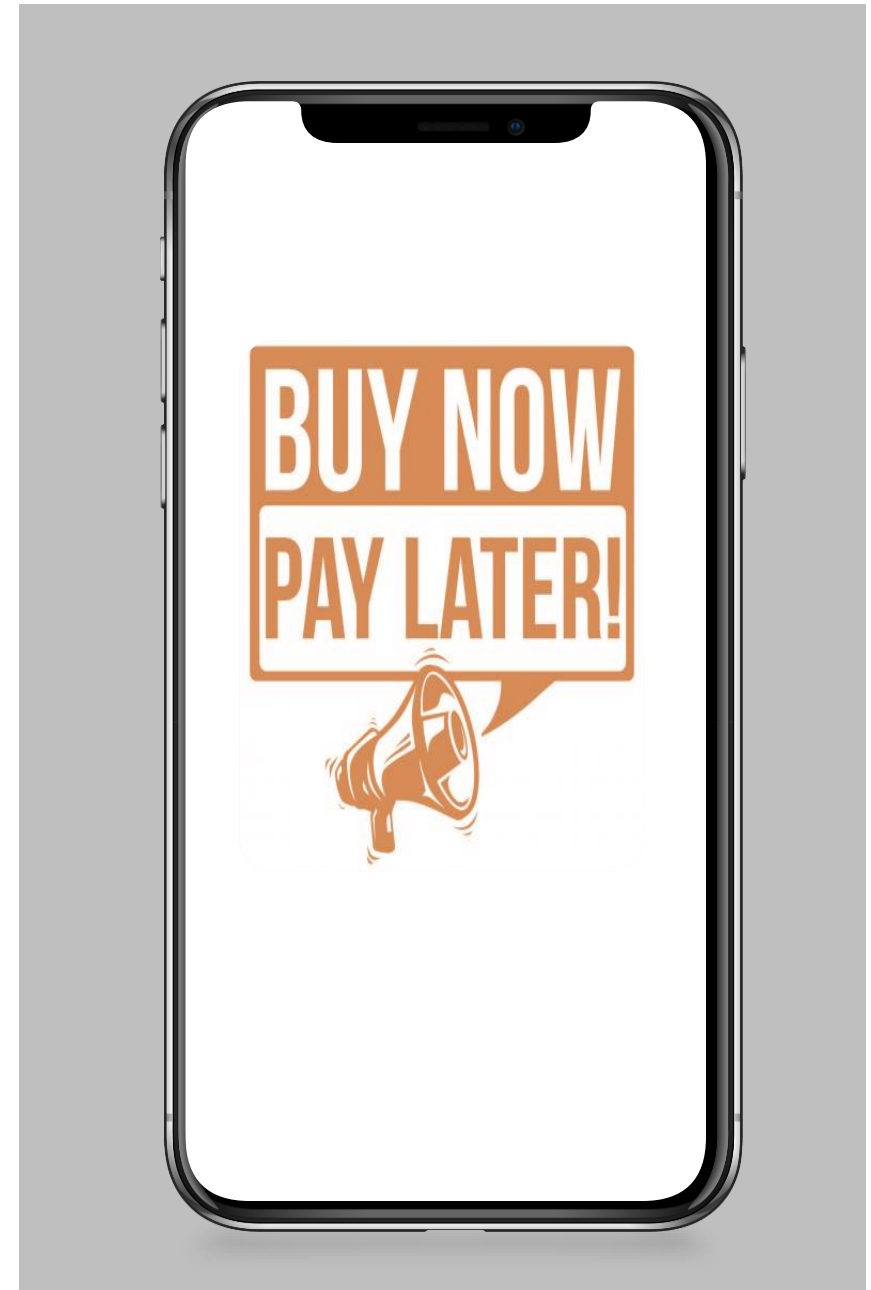


DAS COMPRAS ONLINE GLOBAIS



DAS COMPRAS ONLINE EUROPEIAS

Fonte: [EBA Final Report on response to the non- bank lending request from the CfA on Digital Finance](#)



TENDÊNCIA CRESCENTE



“



How buy now, pay later became a \$100 billion industry

Set, 2021

“

globalpayments

...this is the year that BNPL will become a mainstream payment method.

Fev, 2022

“



By 2026, buy now pay later services will account for over 24% of global eCommerce transactions for physical goods by value, from just 9% in 2021.

Jun, 2021



TENDÊNCIA CRESCENTE

A pandemia de COVID-19 conduziu a um aumento das compras *online*, através de diferentes modalidades, incluindo BNPL.

Em Portugal, as **compras online com cartões nacionais** aumentaram em 2020 e ainda mais em 2021.

~100%
CRESCIMENTO
FACE A 2019

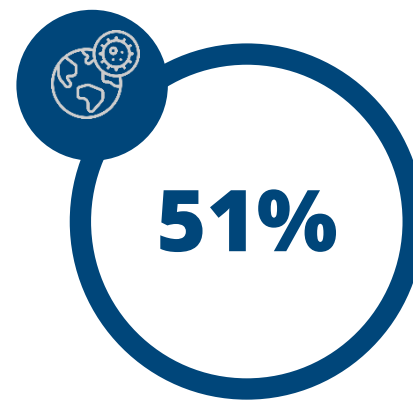
Dados do BdP demonstram que, em 2021, **14% das compras** com cartões emitidos em Portugal foram feitas *online* (vs. 6% em 2019).

De acordo com a **C+R RESEARCH***:

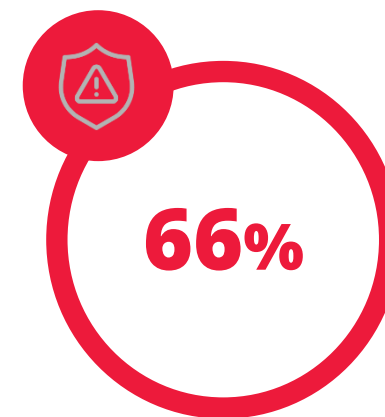
71% DA POPULAÇÃO FEZ MAIS COMPRAS *ONLINE* DURANTE A PANDEMIA



Já **utilizou** serviços BNPL.



Utilizou serviços BNPL **durante a pandemia.**



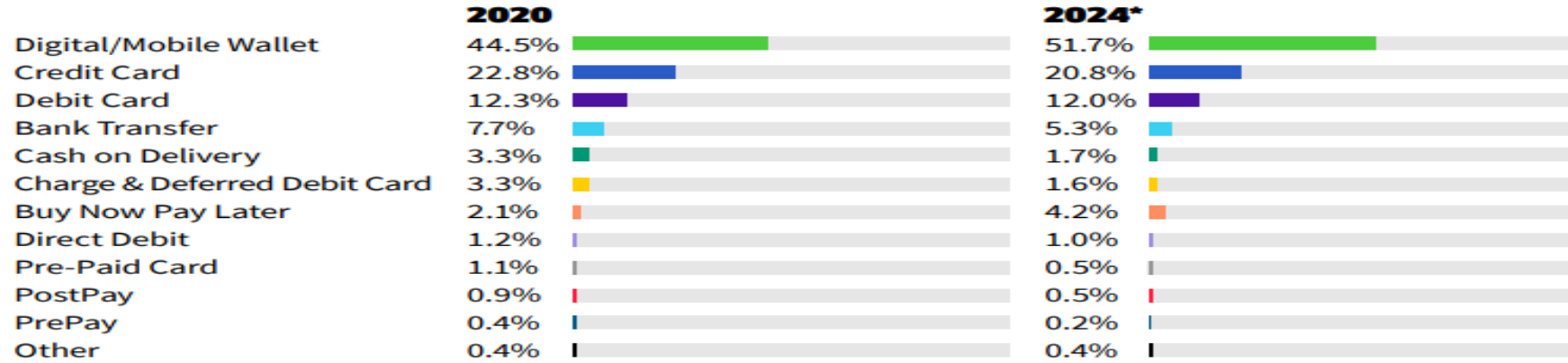
Acredita que a utilização de serviços BNPL é **arriscada financeiramente.**

* Survey realizado a 2000 consumidores de diferentes países, 2021

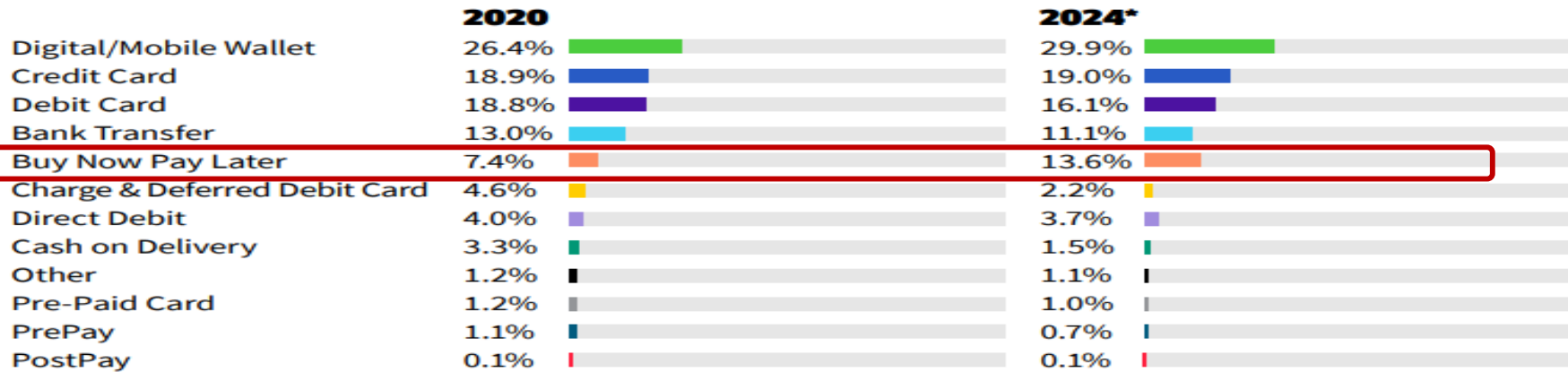
TENDÊNCIA CRESCENTE



Métodos de pagamento no âmbito do comércio eletrónico no mundo



Métodos de pagamento no âmbito do comércio eletrónico na Europa



Enquanto globalmente é esperado um aumento de 2,1 p.p., na Europa prevê-se um crescimento dos serviços BNPL de 6,2 p.p. até 2024.

*Previsão

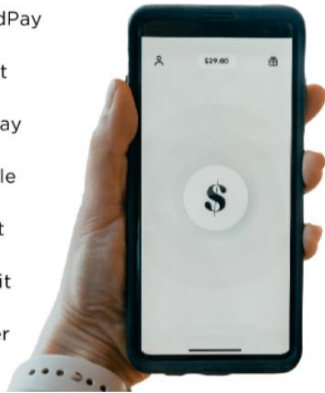
Fonte: [Global Payments Report, Worldpay from FIS, 2021](#)



Quota de mercado de prestadores de BNPL

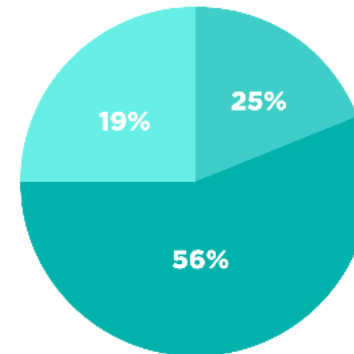
Most Common Buy Now, Pay Later Services

PayPal Credit	57%
Afterpay	29%
Affirm	28%
Klarna	23%
ZipPay	19%
QuadPay	15%
Uplift	13%
Perpay	11%
Sezzle	8%
Zebit	6%
Splitit	6%
Other	6%



Crédito tradicional vs BNPL

Preferência por BNPL?



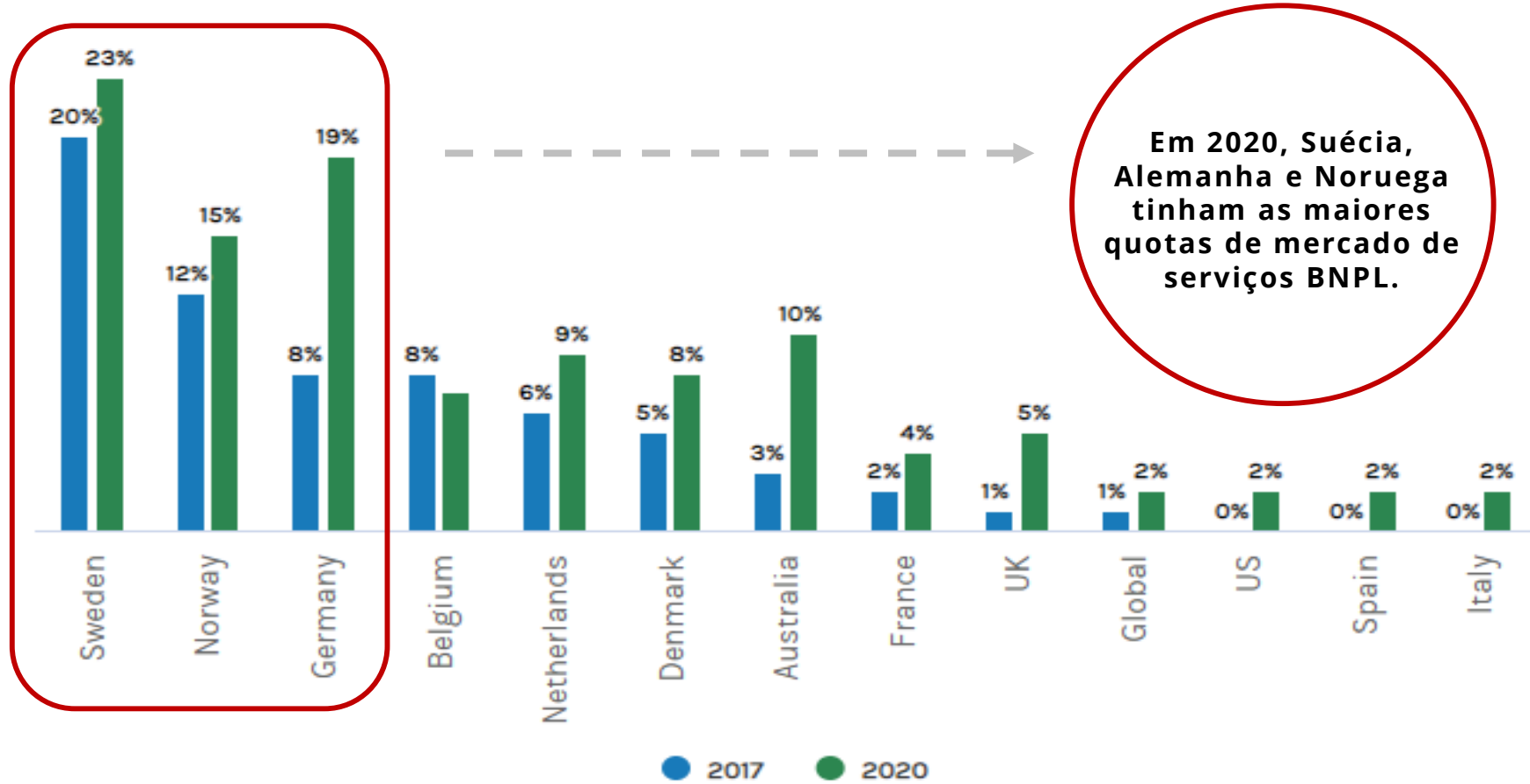
Porquê?

Easier to make payments	45%
More flexibility	44%
Lower interest rates	36%
Easy approval process	33%
No interest	22%
Credit cards are maxed out	33%
I have a low credit card limit	22%

Fonte: [C+R Research](#), 2021



Quota de Mercado BNPL em pagamentos no âmbito do comércio eletrónico, por país





FINANCIAL TIMES

‘Buy now pay later’ boom fuels consumer debt concerns as transactions soar

Regulators scrutinise fast-growing sector that allows customers to delay payments

Fev., 2022



The surge in ‘buy now pay later’ - and why we should be worried

Set., 2021



“Se os bancos não mudarem vão perder quota ou mesmo desaparecer”, dizem responsáveis da Klarna

Mai., 2022



RISCOS



Risco de sobre-endividamento dos consumidores, dada a facilidade de contratação do produto, os seus baixos montantes e múltiplos prazos de pagamento.



Falta de transparência sobre as condições dos serviços de BNPL, que podem acarretar penalizações elevadas para os consumidores, como consequência de incumprimento ou atraso nos pagamentos.



Utilização frequente destes produtos por consumidores com **histórico de crédito limitado**.



Assimetrias de informação na avaliação da capacidade de endividamento do consumidor, uma vez que os prestadores de serviços BNPL não são obrigados a reportar o historial de pagamentos às centrais de responsabilidade de crédito.

DESAFIOS



TENDÊNCIA CRESCENTE DE MODELOS DE NEGÓCIO BNPL:

DADA A SUA ATRATIVIDADE PARA CONSUMIDORES E COMERCIANTES, ANTEVÊ-SE UMA MANUTENÇÃO OU ACENTUAR DA TENDÊNCIA DE CRESCIMENTO DO BNPL.

CLARIFICAÇÃO DO ENQUADRAMENTO REGULAMENTAR APLICÁVEL:

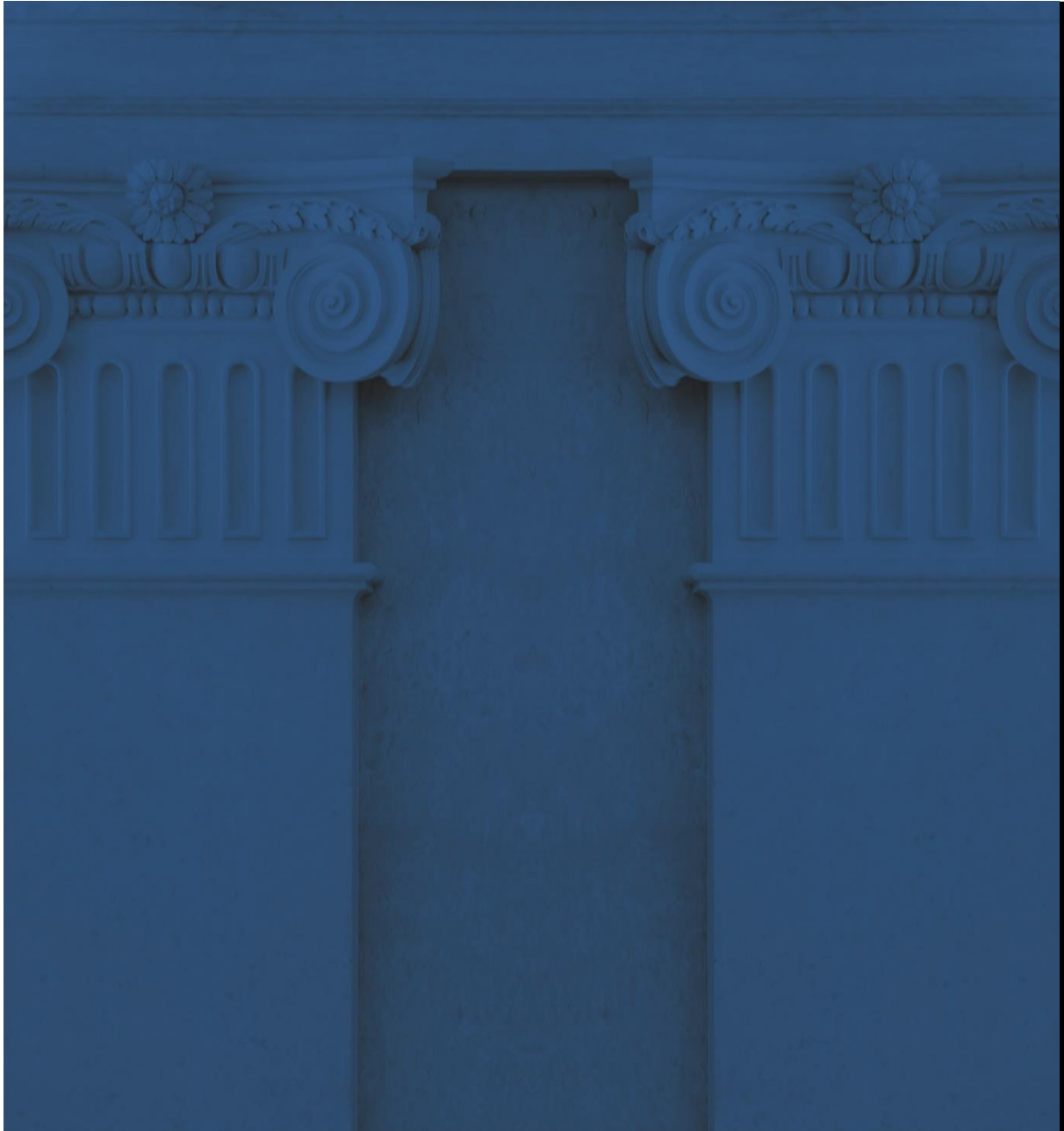
NÃO EXISTE UM ENQUADRAMENTO REGULAMENTAR ESPECÍFICO E HARMONIZADO PARA SERVIÇOS DE BNPL.

PAPEL DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS TRADICIONAIS:

ENTRADA NO MERCADO? ESTABELECIMENTO DE PARCERIAS COM PRESTADORES DE SERVIÇOS DE BNPL? CONCORRÊNCIA COM OUTROS PRODUTOS ALTERNATIVOS?

SAME BUSINESS, SAME RISKS, SAME RULES:

DEVEM SER ANALISADOS OS RISCOS E BENEFÍCIOS DA ATIVIDADE, INDEPENDENTEMENTE DE QUEM A PRESTA.



BUY NOW PAY LATER

24.MAIO.2022 | LISBOA

HÉLDER ROSALINO | BANCO DE PORTUGAL

175
anos



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA