



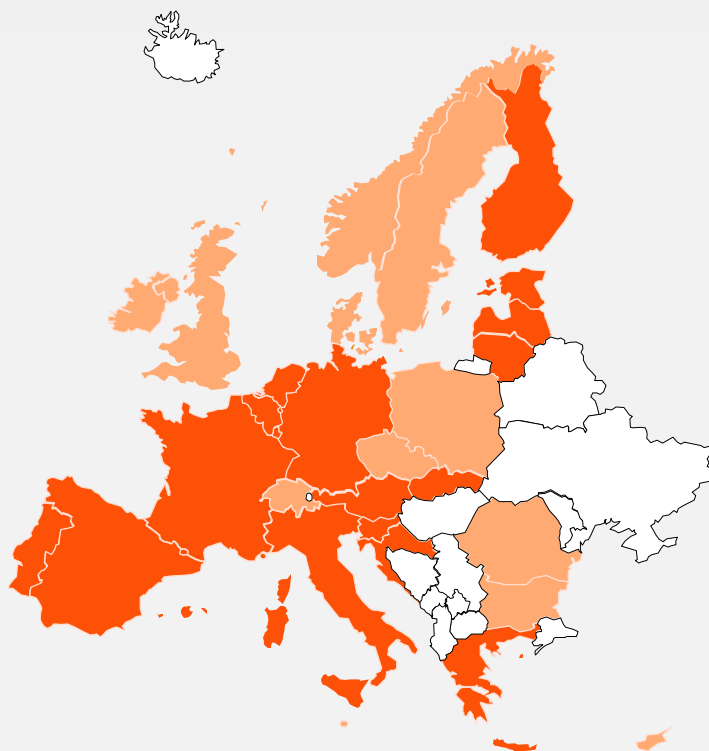
# Instant Payments: prospettive di crescita e impatti per i player del mercato



# Lo schema di pagamenti istantanei si sta diffondendo in modo sempre più capillare in tutta Europa, trainato anche dalla Regolamentazione

## Paesi UE aderenti allo schema SEPA Instant Credit Transfer

32  
paesi



- Almeno 1 PSP partecipante allo schema SCT Instant e la maggioranza dei Payment Accounts del paese
- Almeno 1 PSP partecipante allo schema SCT Instant ma senza maggioranza dei Payment Accounts del paese
- Nessun PSP partecipante allo schema SCT Instant

Lo schema dei pagamenti istantanei «**SEPA Instant Credit Transfer**», è stato lanciato **dall'European Payments Council (EPC)** già nel **2017** per promuovere **trasferimenti istantanei in Euro** in tutto il territorio UE.

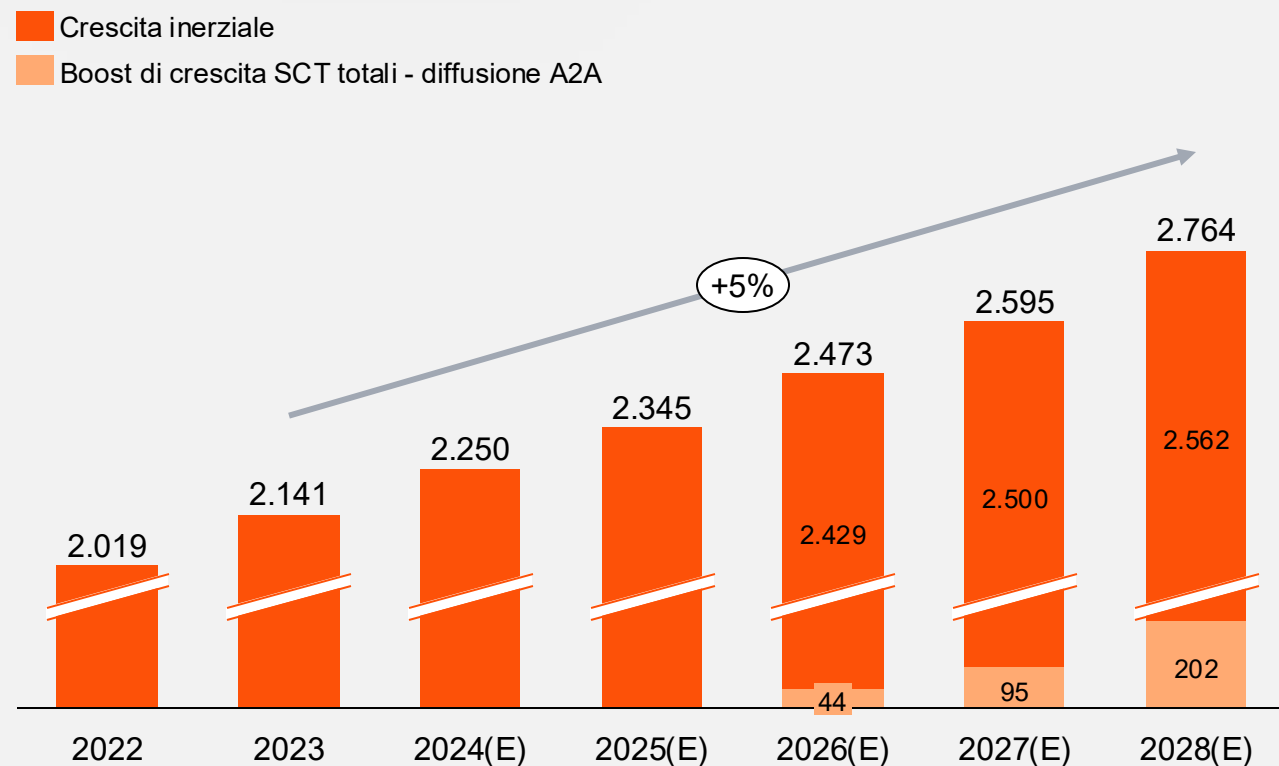
**Al 2022 il tasso di adesione risultava ancora contenuto**, rendendo evidente la necessità di intraprendere nuove misure volte a incentivarne l'adesione, dapprima discrezionale.

**Ad Ottobre** dello stesso anno **la Commissione Europea ha così redatto la proposta legislativa per la predisposizione del Regolamento sugli Instant Payments** (anche IPR, pubblicato in Gazzetta Ufficiale Unione Europea il 13 Marzo 2024), che, inter alia, **impone ai PSP** dello Spazio Economico Europeo **di aderire obbligatoriamente allo schema**.

**Il tasso di adesione dei PSP allo schema si attesta oggi a circa il 70% per l'UE (vs 63% al '22) e al 81% (vs 71% al '22) per lo Spazio Economico Europeo.**

# Lo schema di pagamenti istantanei si sta diffondendo in modo sempre più capillare in tutta Europa, trainato anche dalla Regolamentazione

## Volumi SCT Totali Italia [#mln]



Fonte: elaborazione PwC su dati ECB

<sup>1</sup> Calcolata come percentuale delle transazioni SCT totali (retail e business) effettuate in Italia al 2023 sul totale delle transazioni digitali

## Highlight

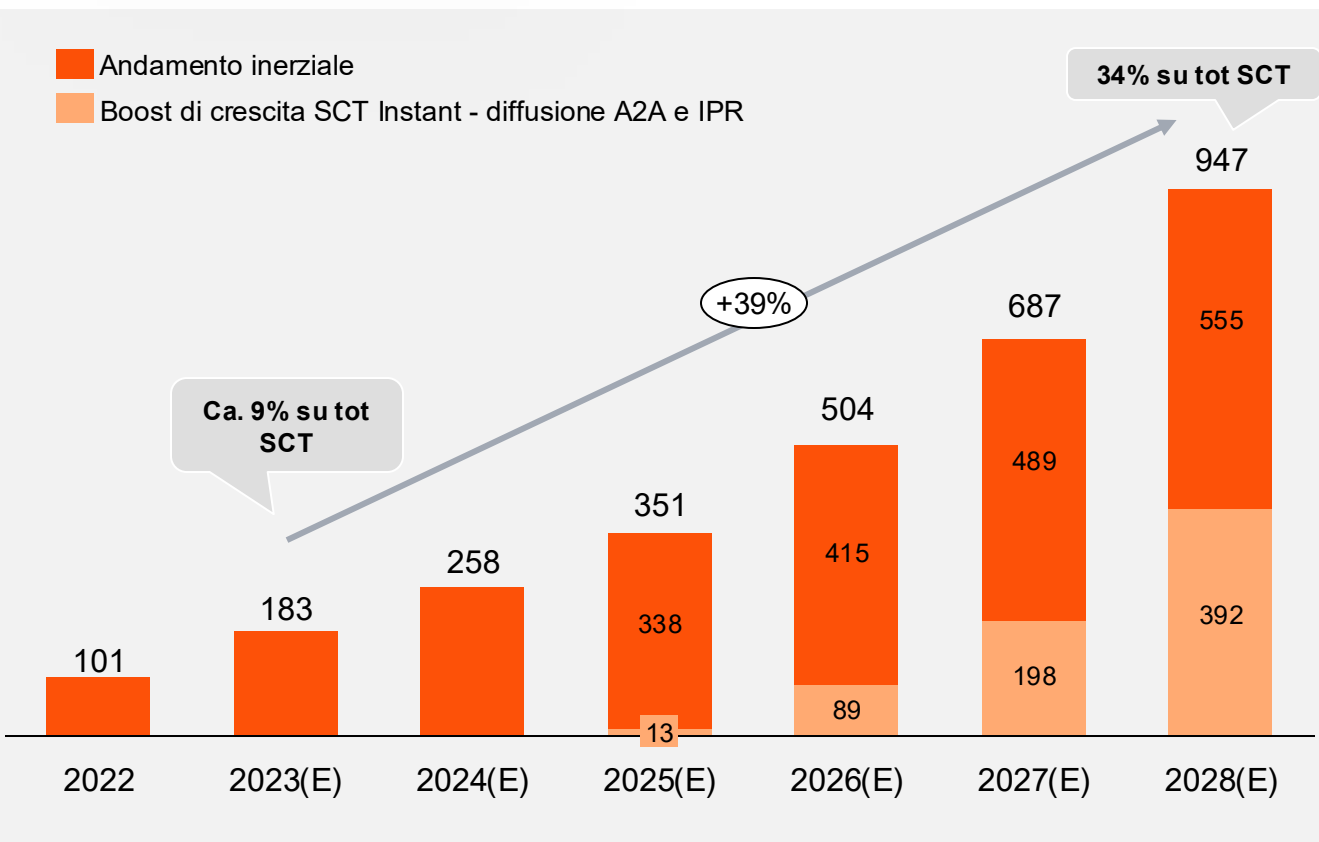
Gli **SCT** sono il **secondo strumento di pagamento più utilizzato** dagli italiani dopo le carte con **un'incidenza al '23 del 17%**<sup>1</sup>.

Dapprima utilizzati soprattutto per pagamenti con ticket elevato (ca 4.600 € di ticket medio al '23), **con la diffusione delle soluzioni account-to-account l'adozione degli SCT sta aumentando anche per transazioni con importo inferiore**, assumendo un ruolo sempre più rilevante tra le abitudini di pagamento dei consumatori **a scapito di altri strumenti quali carte, SDD e cash**.

A fronte di ciò e in linea con i trend osservati dai Paesi Europei più digitalizzati, si stima che **nel quinquennio '23-'28 l'utilizzo degli SCT in Italia continuerà pertanto ad aumentare, con CAGR del +5%**.

# ... e che gli SCT Inst. crescano del 39%, anche guidati dall'introduzione dell'IPR, arrivando al 34% dei bonifici al '28

## Volumi SCT Instant [#mln]



Fonte: elaborazione PwC su dati ECB e Banca d'Italia

## Highlight

Gli SCT Inst., seguendo il trend di crescita degli SCT ordinari **continueranno a crescere nei prossimi anni, aumentando la loro incidenza** (up to 34% al '28) in linea con quanto osservabile in Paesi Europei maggiormente virtuosi.

Si stima che anche gli Instant Payments eroderanno **quote di utilizzo di altri strumenti di pagamento consolidandosi sempre più come metodo di pagamento alternativo account based.**

Un ulteriore **boost alla crescita degli SCT Inst. sarà dato dall'introduzione del Regolamento**, che ne favorirà la diffusione anche grazie all'armonizzazione dei prezzi rispetto agli SCT ordinari.

Gli SCT Inst. si configurano quindi come un'opportunità per lo sviluppo di nuove soluzioni account-based.

I player del settore **sono chiamati a valutare i possibili impatti derivanti dall'introduzione del nuovo Regolamento.**

L'adeguamento a quest'ultimo avrà infatti implicazioni diffuse sull'operatività dei PSP dal punto di vista del modello operativo, di business e dei sistemi informativi, con un **impatto economico rilevante che dovrà essere quantificato per gestire consapevolmente il cambiamento.**

## I macro driver per la valutazione dell'impatto economico

### Costi Incrementali



**Incremento costo complessivo** collegato al servizio derivante dall'aumento di volumi SCT Inst.



Obbligo di offrire il **servizio di Verification of Payee** gratuito per il cliente finale.

### Mancati Ricavi



**Armonizzazione dei prezzi** del bonifico istantaneo alle fee applicate ai bonifici ordinari.



**Perdita data valuta** sui volumi di SCT ordinari che verranno inizializzati via SCT Inst.



## Contatti

### **Marco Folcia**

Partner PwC Italia, Financial Services - Payments & Digital Banking

+39 347 378 6843  
marco.folcia@pwc.com

### **Valentina Grilli**

Director PwC Italia, Financial Services - Payments & Digital Banking

+39 348 785 4055  
valentina.grilli@pwc.com

## Con il contributo di:

### **Claudio Tartaglia**

Manager PwC Italia, Financial Services - Payments & Digital Banking

[www.pwc.com/it/payments](http://www.pwc.com/it/payments)

© 2025 PricewaterhouseCoopers Business Services Srl. All rights reserved. PwC refers to PricewaterhouseCoopers Business Services Srl and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.