



# NOTRE SYSTÈME DE PAIEMENT À L'HEURE DES RISQUES GÉOPOLITIQUES

## CONSEIL RÉGIONAL DE LIMOGES

**M. DENIS BEAU**  
PREMIER SOUS-GOUVERNEUR



**18 AVRIL 2025**

**PUBLIC**

**1**

# **Tendances et défis pour la France et l'Europe des paiements**

# Un processus de numérisation rapide des paiements



## Une dématérialisation croissante des moyens de paiement

### Utilisation des espèces

(volume, transactions en magasin, France, SPACE/BCE)



### Utilisation de la carte bancaire

(volume, transactions en magasin, France, SPACE/BCE)



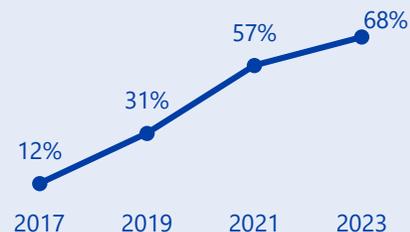
### E-commerce

(volume, transactions « du quotidien », France, SPACE/BCE)



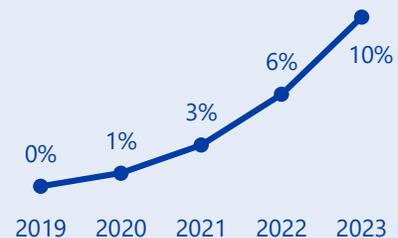
### Paiement sans contact

(volume, transactions de proximité, France, OSMP)



### Paiement mobile

(volume, transactions de proximité, France, OSMP)



## Une transformation de l'écosystème



**De nouveaux acteurs** aux rôles divers (*FinTechs, BigTechs...*), notamment sous pavillon américain ou chinois



**De nouvelles technologies** (DLT) fondées sur l'instantanéité, en réponse à un besoin croissant de rapidité et de solutions associées

# Enjeux et défis de la numérisation pour l'Europe des paiements



Des **caractéristiques des espèces** indisponibles dans l'espace numérique



Acceptation universelle (cours légal)



Gratuité



Anonymat



Monnaie centrale



Une **dépendance accrue** vis-à-vis d'acteurs non-européens



Souveraineté



Résilience



Concurrence



Intégration



Des **évolutions porteuses de risque** pour la souveraineté monétaire



De **nouveaux actifs de règlement** (crypto-actifs), en lien avec des plateformes et des infrastructures de règlement non-européennes



Une **complexification des schémas de fraude**



Système de manipulation des payeurs



Incertitudes créées par l'IA



DLT et tokenisation



Vitesse



Transparence



Coûts



**Nouveaux acteurs** (*BigTechs*, *FinTechs*), **nouveaux défis** (fragmentation, actifs privés)



Un décret présidentiel de janvier 2025 aux États-Unis qui :

1. interdit le développement de MNBC
2. promeut les *stablecoins* adossés au dollar
3. encourage l'usage de *blockchains* publiques

**2**

**Deux réponses complémentaires :  
encadrer/accompagner et innover**

# Adapter les cadres réglementaires à l'échelle nationale et internationale



## Assurer une concurrence équitable entre les acteurs

- Ouvrir les terrains de concurrence dans la chaîne des paiements autant que possible (NFC...)



- S'assurer d'une concurrence effective et concrète là où elle est présente (co-badgeage...)



## Rendre les innovations possibles et équilibrées

- Suivre l'innovation pour adapter progressivement le cadre réglementaire (MiCA et crypto...)



- Anticiper l'extension d'acteurs importants pour offrir un cadre de développement équilibré (*wallets*...)



PayPal™

G Pay



## Permettre une protection efficace des consommateurs

- Introduire des mesures de sécurisation générales pour les paiements (authentification forte...)



- Accompagner de façon sécurisée les nouveaux modes de paiement (virements instantanés...)

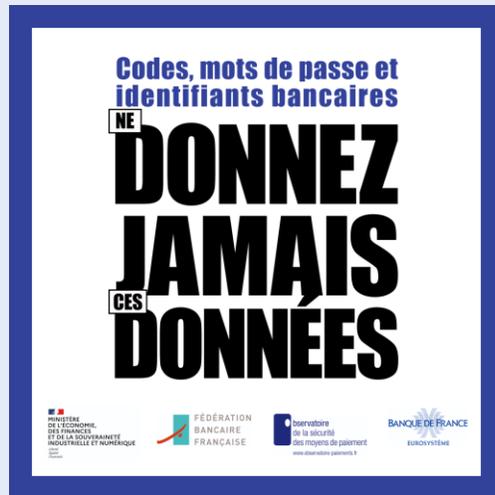


# Renforcer la sécurité des moyens de paiement



## Communiquer vers le consommateur pour le protéger

- Avec des campagnes sur supports radio, télé et réseaux sociaux



+



## Favoriser la coopération entre acteurs des paiements

- Utiliser des plateformes de discussion et de recommandations
- Renforcer la coopération avec tous les acteurs concernés (telcos, cyber-sécurité...)



 Observatoire de la sécurité des moyens de paiement



# Favoriser l'innovation par un soutien aux initiatives souveraines

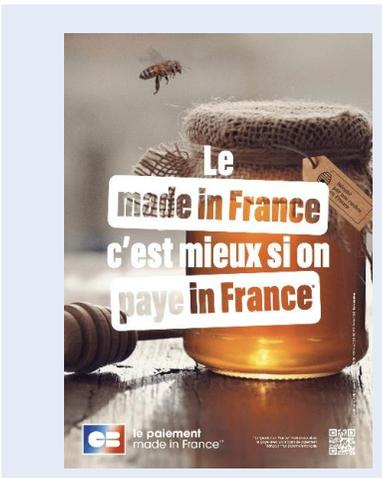


Une instance de place avec une stratégie nationale pour 2025-2030

- Axe 1 : Confiance et durabilité
- Axe 2 : Anticipation et innovation
- Axe 3 : Attractivité et souveraineté**



## Soutenir les initiatives nationales



- Valoriser les atouts industriels français
- Ancrer dans la durée le principe de co-badgeage



## Soutenir les initiatives européennes

**weRO**

- Promouvoir les **solutions paneuropéennes de paiement**
- Sortir de la dépendance aux acteurs extra-européens

# Innover avec l'euro numérique, une solution de paiement européenne

## Un « billet numérique »



  
Accompagne l'évolution des habitudes de paiement

  
Préserve le rôle d'ancre de la monnaie centrale

  
Garantit l'équilibre monnaie publique / privée

## Une nouvelle solution gage de souveraineté et d'intégration UE

  
Sous **gouvernance EU** (y compris au niveau des standards utilisés)

  
Utilisable **partout en zone euro** (grâce à son cours légal)

  
Utilisable dans **tous les contextes** (entre particuliers, en magasin, en ligne)

## Prochaines étapes



# De la MNBC interbancaire à un *shared ledger* européen

## MNBC interbancaire : clé de la stabilité financière

- Préserver le **rôle d'ancrage de la monnaie centrale**
- Garantir un règlement sûr des titres tokenisés et préserver la **confiance**
- Éviter les risques accrus de liquidité, de contrepartie et de fragmentation

## Expérimentations Eurosystem (2024)

- + 40 expérimentations (dont 18 Banque de France)
- + 60 participants (banques, infrastructures, fonds, fintechs, infrastructures publiques...)

Une conclusion : **besoin d'une solution opérationnelle à court terme**



### Une approche en deux volets :

1. Développer une solution d'interopérabilité à court terme
2. Étudier une solution intégrée à long terme



## Vers un *shared ledger*

### Nouvelle génération d'infrastructures

- Gouvernance **européenne**
- Réunit et centralise les actifs tokenisés, la MNBC interbancaire, etc.

- ✓ Levier potentiel pour renforcer **l'Union pour l'Épargne et l'Investissement** (UEI)
- ✓ **Réduire les silos** existants entre les infrastructures actuelles
- ✓ **Améliorer la fluidité** du fonctionnement des marchés
- ✓ Favoriser une plus grande **interopérabilité** entre les acteurs
- ✓ Renforcer la **souveraineté européenne**

