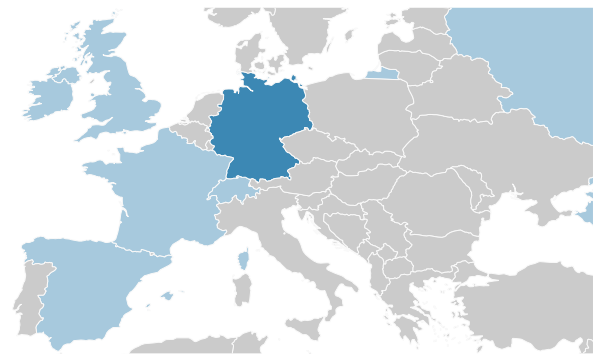


Das mobile Bezahlsystem Apple Pay existiert seit mehr als zwei Jahren. Anfänglicher Fokus lag dabei vor allem auf der Heimatregion USA sowie den wichtigen asiatischen Märkten. Mittlerweile scheint sich Apple für die weitere Ausbreitung insbesondere auf Europa zu fokussieren:

- ▶ Apple Pay ist bereits seit Sommer 2016 in **Großbritannien, Schweiz** und **Frankreich** verfügbar.
- ▶ Im November 2016 ist Apple Pay nun auch in **Spanien** und **Russland** gestartet.
- ▶ Obwohl **Deutschland** wirtschaftlich ein wichtiges Land für Apple ist, lässt ein Marktstart weiter auf sich warten.



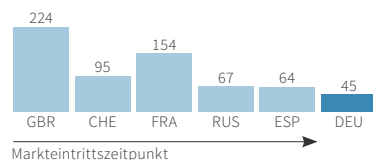
## Markteintrittsbedingungen

Laut Jennifer Bailey (Head of Apple Pay) werden die folgenden **vier Bewertungskriterien eines möglichen Markteintritts** betrachtet:



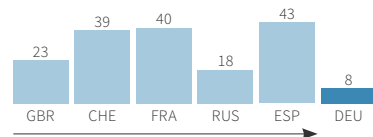
### KREDIT- BZW. DEBITKARTENPENETRATION

Kartenzahlungen  
pro Einwohner in EUR, 2015



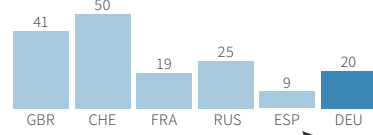
### NFC-ABDECKUNG

Anteil NFC Terminals  
in %, 2015



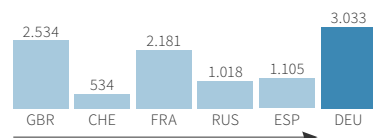
### IPHONE PENETRATION

Marktanteil iPhone  
in %, 2016



### WIRTSCHAFTSKRAFT

Bruttoinlandsprodukt  
in Mrd. EUR, 2015



- ▶ **KREDIT- BZW. DEBITKARTENPENETRATION:** Deutschland ist weiterhin ein Land mit hoher Bargeldaffinität, in dem die Karte im internationalen Vergleich vergleichsweise selten genutzt wird.
- ▶ **NFC-ABDECKUNG:** Auch wenn die Anzahl der Händler die NFC-Terminals anbieten aktuell merklich zunimmt, ist die Penetration weiterhin auf sehr geringem Niveau.
- ▶ **IPHONE PENETRATION:** Gute Penetration – für einen Markteintritt von Apple Pay ausreichend.
- ▶ **WIRTSCHAFTSKRAFT:** Sehr hohe Wirtschaftskraft und dadurch ein attraktiver Markt für Apple.

## Was spricht für bzw. gegen einen baldigen Start in Deutschland?



- + Mit AmEx und der WireCard stehen die üblichen Partner von Apple Pay Partner auch in Deutschland zur Verfügung. Zusätzlich könnten bei einer Kooperation mit der Neobank N26 Synergien in der Zielgruppenansprache ermöglicht werden.
- + Als größte Volkswirtschaft Europas stellt Deutschland mit einer ausreichenden iPhone-Penetration einen wichtigen Markt für Apple dar.
- + Der Ausbau von kontaktlos-Terminals wird von Visa & MasterCard aktiv vorangetrieben: Bis Ende 2017 sollen alle Kartenterminals auf NFC umgestellt sein.
- + In Märkten mit geringer Nutzungsquote von kontaktlosen Bezahlungsmöglichkeiten kann Apple Pay als Katalysator wirken (Bspw. erfolgen heute 2/3 aller NFC-Zahlungen in den USA über Apple Pay).



- Hohe Komplexität & Heterogenität der deutschen Bankenlandschaft, den Schlüsselpartnern für Apple.
- Deutsche haben weiterhin eine hohe Bindung zum lokalen Produkt girocard und nutzen vergleichsweise selten Kreditkarten am POS.
- Auf der Akzeptanzseite mangelt es in Deutschland aktuell an Einsatzmöglichkeiten für Apple Pay. Die Nutzung wäre für Kunden hierzulande dadurch eingeschränkt.
- Banken benötigen die notwendige Anbindung an die technische Infrastruktur (Tokenization). Eine breite Anbindung ist aktuell nicht absehbar.

- + Die globale Strategie und die zunehmende Ausschöpfung von Alternativen zwingen Apple nach Deutschland.

Die **unreife Akzeptanzlandschaft** und die **hohe Bargeldaffinität** sprechen **gegen einen zügigen Markteintritt** von Apple Pay in Deutschland – die hohe **gesamtwirtschaftliche Attraktivität** und **absehbare Weiterentwicklung des Marktes** sowie Apples globale Roll-out-Strategie jedoch dafür. Vor dem Hintergrund gehen wir davon aus, dass wir einen **Launch in Deutschland** im Jahr **2017** allenfalls durch **einzelne Issuer** sehen werden, jedoch ohne breiten Markteintritt.