

TENDINȚE MONDIALE ALE PIEȚEI CARDURILOR DE CREDIT

Ivan LUCHIAN, dr., conf. univ., IMI-NOVA
Angela TIMUȘ, dr., conf. cercet., IEFS

Recenzent: Rodica PERCIUN, dr., IEFS

Cartea de credit este un card de plastic mic, emis utilizatorilor ca un sistem de plată și permite titularului să cumpere bunuri și servicii contra promisiunii titularului de a plăti bunuri și servicii. Emitentul cardului creează un cont de tip revolving și acordă o linie de credit de consum (sau utilizator) de la care utilizatorul poate împrumuta bani pentru plata la un comerciant sau un avans de numerar pentru utilizator [8]. Acest articol analizează tendințele mondiale de pe piața cardurilor de credit.

Un **card de credit** (carte de credit) este o modalitate de plată, a cărei denumire provine de la obiectul fizic utilizat – cartelă dreptunghiulară de plastic.

În virtutea legislației RM [1], **cardul bancar de credit** este un suport de informație standardizat și personalizat prin intermediul căruia deținătorul, cu utilizarea numărului personal de identificare al său și/sau al unor alte coduri ce permit identificarea sa, are acces la distanță la contul bancar al efectuării anumitor operațiuni prevăzute de banca emitentă, prin accesarea căruia deținătorul dispune de mijloacele bănești, oferite de bancă sub forma unei linii de credit.

În formă restrânsă prezentăm următoarele tipuri de bază ale cardurilor de credit [3]:

- **Carduri de credit standard**

Cel mai obișnuit tip de card de credit permite deținătorului să aibă un sold revolving până la o anumită limită de credit. Creditul este folosit atunci când deținătorul face o cumpărătură și oferit din nou la o dată ce a fost făcută o plată de rambursare. O dobândă este aplicată la solduri restante la sfârșitul fiecărei luni. Cardurile de credit au o plată minimă care trebuie efectuată la o anumită dată pentru a evita penalități de întârziere de plată.

- **Carduri de credit de tip premium**

Aceste carduri oferă stimulente și beneficii dincolo de cele a unui card de credit obișnuit. Exemple de carduri de credit premium sunt carduri Gold și Platinum, ce oferă restituire de numerar, puncte de recompensă, upgrade-uri de călătorie și alte recompense pentru posesorii de carduri. Cardurile premium pot avea taxe mai mari și cerințe mai înalte față nivelul minim al sumei și al scorului de credit.

- **Carduri cu încărcare**

Sunt carduri fără limită de credit. Soldul pe un astfel de card trebuie să fie plătit în întregime la sfârșitul fiecărei luni. Aceste carduri, de obicei, nu prevăd plata dobânzii sau a unei plăți minime, deoarece soldul urmează a fi plătit în întregime. Întârzierea efectuării plăților de către deținător este motiv de supunere unei taxe, restricții de împrumut, sau de anulare a cardului, în funcție de acordul semnat la emiterea cardului.

TRENDS IN GLOBAL MARKET FOR CREDIT CARDS

Ivan LUCHIAN, PhD, Associate Professor, IMI-NOVA
Angela TIMUȘ, PhD, Associate Researcher, IEFS

Reviewer: Rodica PERCIUN, PhD, IEFS

A credit card is a small plastic card issued to users as a system of payment. It allows its holder to buy goods and services based on the holder's promise to pay for these goods and services. The issuer of the card creates a revolving account and grants a line of credit to the consumer (or the user) from which the user can borrow money for payment to a merchant or as a cash advance to the user [8]. This article investigates world trends on credit cards market.

A **credit card** is a modality of payment, which name become from used physical object – a plastic rectangular card.

On the basis of Republic of Moldova legislation [1], **a banking credit card** is a standardized and personalized information support applied by owner, often using his personal identification number and/or another cods, which permits his identification, can access on distance his banking account to make some operations, provided by the bank, or to access owner's money from banking credit line.

The brief main types of credit cards description are following [3]:

- **Standard Credit Cards**

The most common type of credit card allows owner to have a revolving balance up to a certain credit limit. Credit is used up when owner makes a purchase and made available again once owner has made a payment. A finance charge is applied to outstanding balances at the end of each month. Credit cards have a minimum payment that must be paid by a certain due date to avoid late-payment penalties.

- **Premium Credit Cards**

These cards offer incentives and benefits beyond that of a regular credit card. Examples of premium credit cards are Gold and Platinum cards that offer cash back, reward points, travel upgrades, and other rewards to cardholders. Premium cards can have higher fees and usually have minimum income and credit score requirements.

- **Charge Cards**

Charge cards do not have a credit limit. The balance on a charge card must be paid in full at the end of each month. Charge cards typically do not have a finance charge or minimum payment since the balance is to be paid in full. Late payments are subject to a fee, charge restrictions, or card cancellation depending on your card agreement.

- **Limited Purpose Cards**

- **Carduri cu destinație limitată**

Carduri de credit cu destinație limitată pot fi utilizate numai în locații specifice. Ele sunt folosite ca carduri de credit cu o limită minimă de plată și a comisioanelor. Drept exemple ale cardurilor de credit cu destinație limitată de acest tip sunt cele ale magazinelor, de gaze.

- **Cardurile de credit securizate**

Cardurile de credit securizate sunt o opțiune pentru clienții fără o istorie de credit sau acei cu credite problematice. Cardurile securizate necesită un depozit de garanție, care urmează să fie plasat pe card. Limita de credit pe un card de credit garantat este egal cu valoarea depozitului făcut. Cardurile de credit securizat de tip revolving au soldurile în funcție de cumpărăturile și plățile efectuate.

- **Cardurile de credit preplătite**

Cardurile de credit preplătite necesită ca deținătorul cardului să rezerveze banii pe card înainte de utilizarea cardului. Sumele cumpărăturilor sunt retrase din contul de card. Limita de credit nu se reînnoiește până când mai mulți bani nu sunt încărcăți pe card. Cardurile preplătite nu au comisioane sau plăți minime, deoarece soldul este retras de pe depozit. Cardurile preplătite sunt similare cu cardurile de debit, dar nu sunt legate de un cont de verificare.

- **Business cardurile de credit**

Business carduri de credit sunt desemnate, în mod special, pentru utilizarea în scopuri de afaceri. Ele acordă deținătorilor-businessmani o metodă ușoară de a separa tranzacțiile de afaceri de cele personale. Ele pot fi oferite ca business carduri de credit standard și de încărcare.

Cardurile de credit au unele avantaje importante [6]:

1. Permit deținătorului să facă achiziții pe credit fără griji legate de purtarea mulțimii de bani, ce îi conferă mai multă flexibilitate.
2. Acordă acurateță de evidență prin consolidarea achizițiilor într-un singur raport.
3. Permit cumpărarea convenabilă la distanță, comenzi/ cumpărături on-line sau prin telefon. Acestea permit să se plătească pentru achizițiile mari în rate mici, lunare.
4. În anumite circumstanțe, permit suspendarea plății pentru marfa cu defect.
5. Ele sunt mai ieftine față de împrumuturile tradiționale pe termen scurt, dobânda fiind plătită la soldul rămas al datoriei și nu la întreaga sumă a împrumutului.
6. Multe carduri ofera beneficii suplimentare, cum ar fi o asigurarea suplimentară prin acoperire de pe achiziții, restituiri de numerar, mile aeriene și reduceri de sărbători.

În același timp, aceste instrumente de plată au și unele neajunsuri [6]:

1. Deținătorul poate deveni un cumpărător impulsiv și cu tendința de a fi cheltuitor din cauza ușurinței de utilizare a cardurilor de credit. Cardurile pot încuraja achiziționarea de bunuri și servicii, pe care deținătorul nu și poate permite cu adevărat.
2. Cardurile de credit sunt o cale relativ scumpă de obținere a creditului, dacă proprietarul nu-l folosește atent, mai ales din cauza ratei înalte a dobânzii și altor costuri.

Limited purpose credit cards can only be used at specific locations. Limited purpose cards are used like credit cards with a minimum payment and finance charge. Store credit cards and gas credit cards are examples of limited purpose credit cards.

- **Secured Credit Cards**

Secured credit cards are an option for clients without a credit history or those with blemished credit. Secured cards require a security deposit to be placed on the card. The credit limit on a secured credit card is equal to the amount of the deposit made. Secured credit cards have revolving balances depending on the purchases and payments made.

- **Prepaid Credit Cards**

Prepaid credit cards require the cardholder to load money onto the card before the card can be used. Purchases are withdrawn from the card's balance. The credit limit does not renew until more money is loaded onto the card. Prepaid cards do not have finance charges or minimum payments since the balance is withdrawn from the deposit. Prepaid cards are similar to debit cards, but are not tied to a checking account.

- **Business Credit Cards**

Business credit cards are designed specifically for business use. They provide business owners with an easy method of keeping business and personal transactions separate. There are standard business credit and charge cards available.

Credit cards have some important advantages [6]:

1. They allow owner to make purchases on credit without carrying around a lot of cash. This allows owner a lot of flexibility.
2. They allow accurate record-keeping by consolidating purchases into a single statement.
3. They allow convenient remote purchasing, ordering/shopping online or by phone. They allow to pay for large purchases in small, monthly installments.
4. Under certain circumstances, they allow to withhold payment for merchandise which proves defective.
5. They are cheaper for short-term borrowing – interest is only paid on the remaining debt, not the full loan amount.
6. Many cards offer additional benefits such as additional insurance cover on purchases, cash back, air miles and discounts on holidays.

In the same time those payment instruments have disadvantages [6]:

1. The owner may become an impulsive buyer and tend to overspend because of the ease of using credit cards. Cards can encourage the purchasing of goods and services you cannot really afford.
2. Credit cards are a relatively expensive way of obtaining credit if owner doesn't use them carefully, especially because of the high interest rates and other costs.
3. Lost or stolen cards may result in some unwanted

3. Cardurile pierdute sau furate pot rezulta în anumite cheltuieli și inconveniențe nedorite.

4. Utilizarea a unui număr mare de carduri de credit poate conduce la supraîndatorarea deținătorului.

5. Folosirea unui card de credit, în special la distanță, introduce un element de risc ca detaliile cardului să cadă în mâini greșite rezultând în achizițiile frauduloase de pe card. Contestarea, investigarea și rezolvarea taxelor frauduloase poate dura luni de zile.

În prezent, piața internațională a cardurilor de credit este dominată de unele instituții financiare, topul cărora este prezentat în tabelul 1.

Din datele tabelului 1 este evidentă poziția de lideri ale Bank of America, Chase și Citi.

Astăzi, cea mai mare parte a cardurilor de credit, la nivel mondial, se emit sub marcele **VISA**, **MASTERCARD**, **AMEIRCAN EXPRESS** și **DINNERS CLUB**.

expense and inconvenience.

4. The use of a large number of credit cards can gets owner even further into debt.

5. Using a credit card, especially remotely, introduces an element of risk as the card details may fall into the wrong hands resulting in fraudulent purchases on the card. Fraudulent or unauthorized charges may take months to dispute, investigate, and resolve.

At the given moment international market of credit cards are dominated by some financial institution, the top of which is presented in table 1.

From figures of table 1 is evident the leadership of Bank of America, Chase and Citi.

Today, the greatest part credit cards on world level are issued with brands **VISA**, **MASTERCARD**, **AMEIRCAN EXPRESS** and **DINNERS CLUB**.

Tabelul 1/Table 1

Topul liderilor pe piața mondială a cardurilor de credit
The top of leaders on world market of credit cards

Issuer	Credit Issued (\$ billions)	Countries
1. Bank of America/ MBNA	194,70	US, UK, Ireland, Canada, Spain
2. Chase	184,09	US, Canada, France, Germany, Ireland, UK, Mexico and 22 other countries
3. Citi	148,90	US, Canada, Mexico, Brazil, Australia, Korea, Taiwan, Hong Kong and 34 other countries
4. American Express	105,00	US, Canada, Australia, New Zealand, UK, Mexico, Italy, Japan, France, Germany, Hong Kong, Singapore and 34 other countries
5. Capital One	68,78	US, Canada, UK
6. HSBC	58,50	US, UK, Mexico, Hong Kong, Turkey, Canada and 45 other countries
7. Discover	49,60	US
8. Wells Fargo	36,40	US, Canada
9. Barclays	32,60	US, UK, Germany, South Africa and more than 30 other countries
10. Lloyds TSB/HBoS	19,29	UK

Sursa/Source: [2].

Figura 1 demonstrează relația dintre cardurile de credit pe cap de locuitor și PIB-ul pe cap de locuitor pentru anul 2005.

Figure 1 shows the relationship between per capita credit and charge card penetration and per capita GDP for 2005.

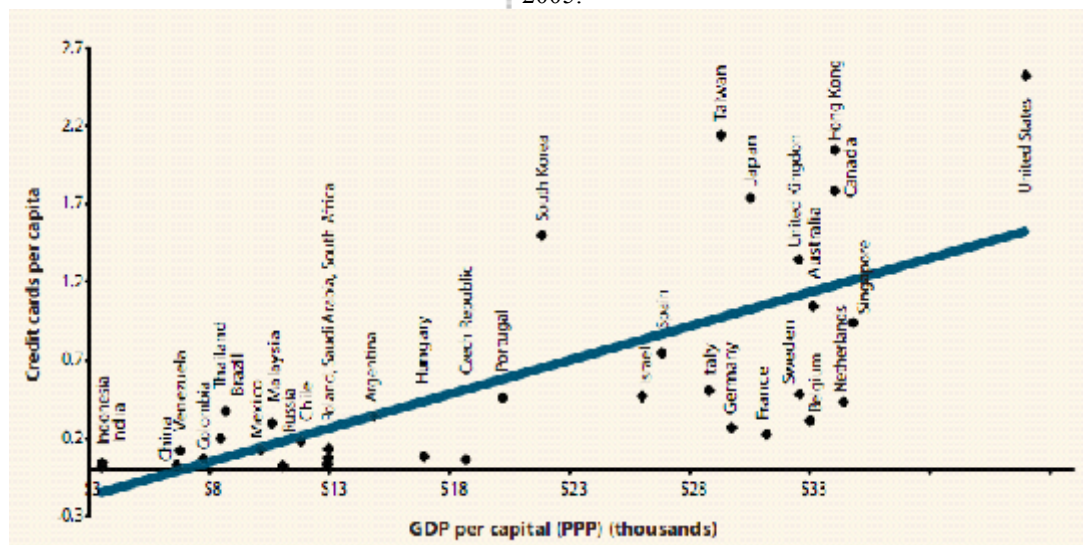


Figura 1. PIB per capita (Paritatea Puterii de Cumpărare) față de pătrunderea cardurilor de credit
Figure 1: GDP Per Capita (Purchasing Power Parity) versus Credit Card Penetration

Sursa/Source: [4].

În baza analizei situației în domeniul emiterii și circulației cardurilor de credit se poate face concluzia, că există o anumită dependență dintre utilizarea acestor produse financiare și nivelul dezvoltării economice a țării.

Mai mult ca atât, din informația ilustrată pot fi deduse unele tendințe principale [4]:

1. Există o relație pozitivă și importantă dintre pătrunderea cardurilor de credit și dezvoltarea economică.

2. Utilizarea cardurilor de credit, în țările în tranziție din Europa de Est și țările fostei Uniuni Sovietice, este mai jos decât în țările cu un nivel similar al PIB-ului pe cap de locuitor. Dar, aceasta se explică prin implementarea mai târzie a cardurilor de credit.

3. Există unele țări cu economii mari cu un nivel jos de pătrundere a cardurilor de credit, inclusiv China și India. Acest neajuns al utilizării poate fi explicat prin nivelul jos de dezvoltare economică. În măsura în care aceste țări se vor dezvolta, ele vor aplica cardurile de credit mai intens.

Drept exemplu poate fi una din țările-leaderi în domeniul abordat – S.U.A., ceea ce se confirmă prin datele prezentate în tabelul 2.

După cum se vede din tabel, pozițiile de top pe piața cardurilor de credit a S.U.A. o dețin brandurile Visa și MasterCard, respectiv, cu ponderile de 46,9% și 35,2%.

The analyses of situation in the issuance and outstanding credit cards area demonstrate some dependence between the use of those financial products and the level of economic development of country.

Moreover the figure illustrates several key trends [4]:

1. There is a positive and sizable relationship between credit card penetration and economic development.

2. Credit card usage in the transitional countries of Eastern Europe and the countries of the former Soviet Union is below what we would expect for countries with similar levels of GDP per capita. But that usage is likely a result of those countries' later adoption of credit cards.

3. There are several large economies with low levels of credit card penetration, including China and India. That lack of use can be explained by their low level of economic development. As those countries develop, they are likely to use credit cards more intensely.

For example can be one of countries – leaders in studied area is USA, confirmed by figures of Table 2.

From the table is evident the dominant position on credit cards market of USA of brands Visa and MasterCard, respectively with shares of 46,9% and 35,2%.

Tabelul 2/Table 2

Volumul total al cardurilor de credit în circulație în S.U.A., la sfârșitul a.2009

Total amount of outstanding credit cards in U.S.A., end of 2009 year

Brand-ul cardurilor de credit/ Brand of credit cards	Volumul (mln. USD)/ Amount (\$ millions)	Pondereea/Share (%)
Visa	270,1	46,9
MasterCard	203,0	35,2
American Express	48,9	8,5
Discover	54,4	9,4
Total carduri de credit/ Total credit cards	576,4	100,0

Sursa/Source: [9].

Secolul XXI aduce funcționalități noi cardurilor de credit [5,8]:

- Ele au devenit un instrument de identificare a clientului pentru accesarea serviciilor automatizate ale băncilor;

- Suprafața cardurilor este folosită productiv prin imprimarea de la publicitatea bancară până la fotografia dorită de client.

- În urma formării diferitor business-aliațe dintre bănci cu diferiți comercianți de mărfuri și prestatori de servicii, clienții, în afara comodităților oferite de carduri, pot obține diferite avantaje de la procurarea diferitor produse cu ajutorul lor;

- Posibilitatea selectării diferitor tipuri de carduri pentru obținerea unui anumit nivel de prestigiu – de la nivelul elementar al Electron și Cirrus/Maestro până la nivelul Gold, Platinum ș.a. Cu atât mai înalt este nivelul cardului, cu atât mai mare este nivelul de „încărcare” a acestuia cu servicii complementare (de exemplu, de asigurare) și facilități suplimentare;

- Combinarea serviciului legat de card cu alte servicii

The XXI century offers a new functionality for credit cards [5,8]:

- There are used as identification instruments for client for accessing automate banking services;

- The surface of credit cards is productive used for banking advertising drawing until photography desired by the client;

- As consequence of business alliances formation between banks and different dealers of goods and services, clients, besides benefits given by cards, can obtain different advantages from buying products with them;

- The possibility for different types of cards selection to obtain a certain level of prestige – from elementary level of Electron and Cirrus/Maestro to Gold, Platinum level etc. Than card's level is higher, the higher is his level of „charging” complementary services (for example, insurance) și additional facilities;

- The combination of card's service with other banking

bancare (de exemplu, depozite, transfer de fonduri ș.a.) și nebankare (de exemplu, telefonie celulară).

În Republica Moldova, promotorul cardurilor de credit a devenit BC „Victoriabank” SA, care prima a lansat cardurile de credit VISA Business și VISA Classic, iar în anul 1999 a început emiterea cardurilor de credit VISA Gold [13].

Actualmente, în republică doar patru instituții financiare, aflate în topul ratingurilor bancare, emit carduri de credit clienților săi:

- BC „Moldova-Agroindbank” SA – carduri cu brandul Visa Electron [11];
- BC „Moldindconbank” SA – carduri cu brandul Visa Electron, Visa Classic, Visa Gold, Maestro, Mastercard Standard, făcându-se diferențiere dintre cardurile ordinare (pentru clienții-persoane fizice de rând) și preferențiale (pentru clienții-persoane fizice VIP) [13];
- BC „Victoriabank” SA – carduri de credit MAGIC cu brandul Visa Classic și carduri multifuncționale „Card de Credit Revolving” și o linie de credit în baza brandurilor Visa Electron, Visa Classic și Visa Gold [14];
- BC „Mobiasbanca” SA – carduri de credit NEOS cu brandurile Sirus, Mastercard pentru persoane fizice ordinare și cardurile de credit Cirrus ATU pentru studenți [12];
- BC „Eximbank” SA – carduri cu brandurile VISA Classic sau MasterCard Standard [10].

Concluzionăm, că la momentul de față piața mondială a cardurilor de credit este în dezvoltare continuă și are un potențial inovațional și financiar foarte înalt.

services (for example, deposits, money transfers etc.) and nonbanking services (for example, mobile telephony).

In Republic of Moldova the pioneer in credit cards area was BC „Victoriabank” SA, which in 1998 first of all issued *VISA Business* and *VISA Classic*, and in 1999 begun the issuance of credit cards *VISA Gold* [13].

At the moment in our country only four financial institutions in the top of banking ratings issue credit cards for their clients:

- BC „Moldova-Agroindbank” SA – cards with brand Visa Electron [11];
- BC „Moldindconbank” SA - cards with brands Visa Electron, Visa Classic, Visa Gold, Maestro, Mastercard Standard, doing the difference between simple cards (for clients-individuals) and preferential (for clients-VIP) [13];
- BC „Victoriabank” SA – credit cards de MAGIC with brand Visa Classic and multifunctional cards „Card de Credit Revolving” based on brands Visa Electron, Visa Classic and Visa Gold [14];
- BC „Mobiasbanca” SA - credit cards de NEOS with brands Sirus, Mastercard for simple individuals and credit cards de Cirrus ATU for students [12];
- BC „Eximbank” SA – cards with brands VISA Classic sau MasterCard Standard [10].

From all above mentioned, it is possible to draw a conclusion, that actually world credit cards market is in continuing growth with a very high innovative and financial potential.

Bibliografie/Bibliography

1. Regulamentul Băncii Naționale a Moldovei aprobată prin HCA Nr. 62 din 24.02.2005 publicat în Monitorul Oficial Nr. 36-38 din 04.03.2005
2. CreditCards.com and Nilson Report, December 2009 (through year-end 2009 and ranked by total worldwide outstandings), www.cnbc.com
3. LaToya Irby, Types of Credit Cards, credit.about.com
4. Scott Schmith, Credit Card Market: Economic Benefits and Industry Trends, www.ita.doc.gov
5. Новые функции пластиковых кредитных карт, credit.ru, 13 декабря 2006
6. www.apnaloan.com
7. www.allbusiness.com
8. en.wikipedia.org
9. www.creditcards.com
10. www.eximbank.md
11. www.maib.md
12. www.mobiasbanca.md
13. www.moldindconbank.md
14. www.victoriabank.md.