



Peru, diciembre, 2022

Finanzas Abiertas y Pagos Digitales: Marco Institucional y de Gobernanza en la Experiencia Internacional

Fredesvinda Montes, Senior Financial Sector Specialist (FSI), Banco Mundial fmontes@worldbank.org

Maria Teresa Chimienti, Senior Financial Sector Specialist (ENFI), Banco Mundial mchimienti@worldbank.org

Relevancia de finanzas abiertas para políticas de inclusión financiera / pagos digitales



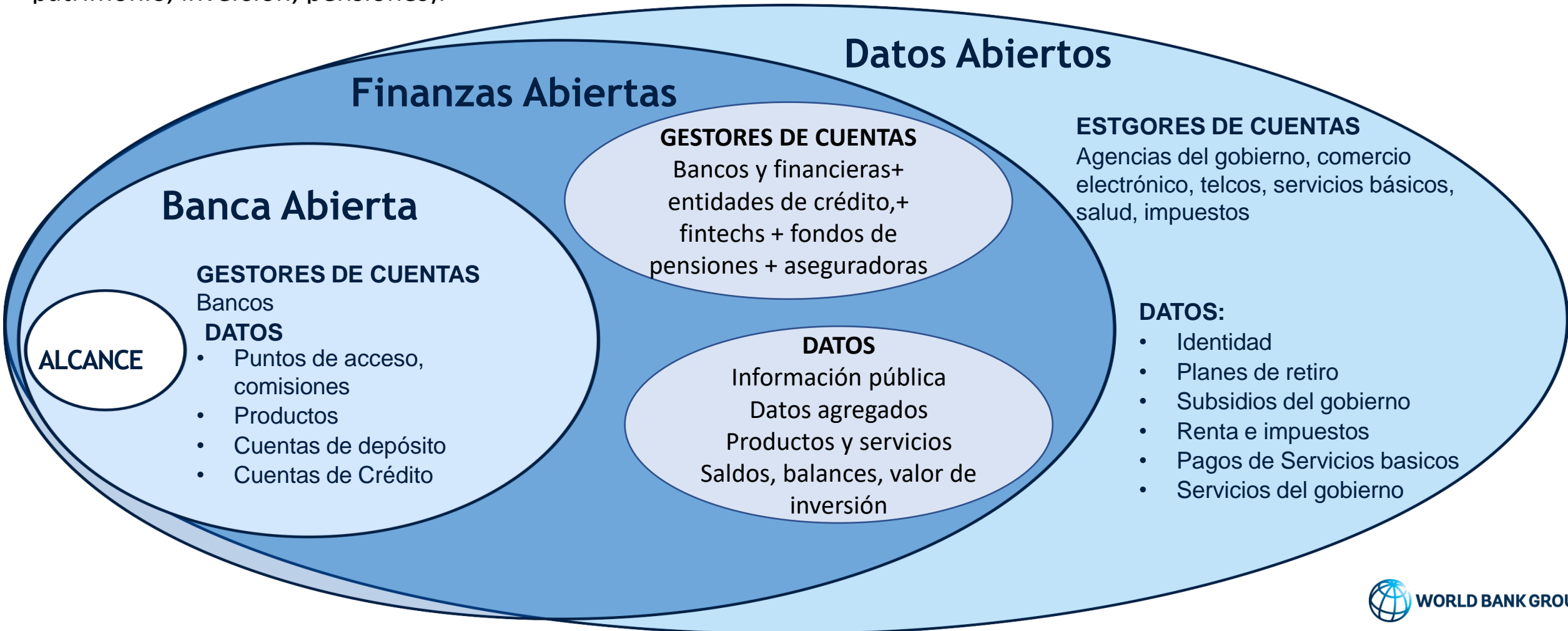
Organización de la presentación

1. Perspectiva global del fenómeno y conceptos básicos
 - Alcance de la Banca Abierta/ Finanzas Abiertas / Data Abierta
 - Ecosistema de Finanzas Abiertas
 - Taxonomía de Elementos de Gobernanza en Banca Abierta
2. Experiencia internacional
 - Marco institucional
 - Estructura de gobernanza
3. Convergencia de banca abierta con pagos inmediatos

I. Conceptos básicos

Alcance de la Banca Abierta/ Finanzas Abiertas/ Data Abierta

El concepto se basa en el derecho a la portabilidad tanto portabilidad de servicios como de datos. Los bancos proporcionan a los proveedores de servicios financieros externos autorizado acceso abierto a los datos bancarios y financieros de sus consumidores para iniciar pagos o para ofrecer servicios adicionales basados en esa información (crédito, seguros, gestión de patrimonio, inversión, pensiones).



Ecosistema de Finanzas Abiertas

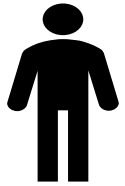
Innovación

Inclusión Financiera

Estabilidad e integridad

Competencia


Protección al Consumidor y de datos



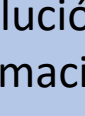
Individuos



PYMES




Autenticación y
manejo del
consentimiento



Resolución de
reclamaciones

Operadores de Infraestructuras




Sistemas
de Pagos

Sistemas de
Información de
Crédito

Identidad
Digital

Gobernanza
Autoridades
Colaboración entre sector
privado y sector público
Sector Privado



Depósito Ahorro Crédito Inversión Hipotecas Seguros

Incumbentes Entidades Nuevas Intermediarios

Datos – Datos de Mercado
(Mapas, puntos de acceso,
productos, comisiones)

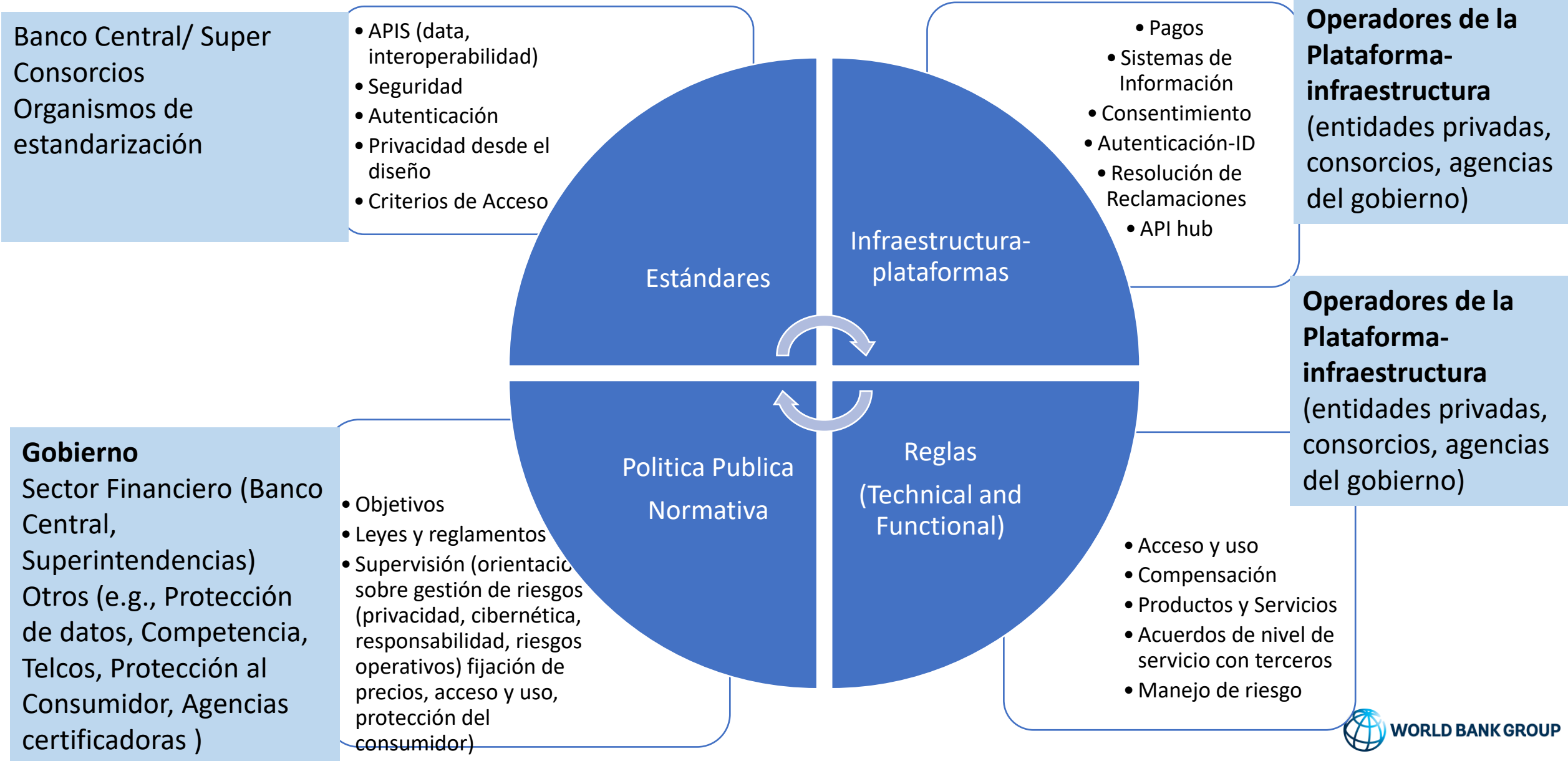
Datos-Confidencial
(depósito, crédito, inversión
seguros)

Estándares
Seguridad, mensajes, datos

Reglas operativas
**Responsabilidad, Reglas de
acceso**

Protección al Consumidor

Taxonomía de Elementos de Gobernanza en Banca Abierta



II. Experiencia internacional

Marco Institucional en Finanzas Abiertas: Experiencia Internacional



Industry Led

Berlin Group

European Third-Party
Providers Association

EEUU

((OBIE (UK)))



Central Bank Led

India

Brasil

Pakistan

Nigeria

Malasia



Collaborative

MAS + ABS (Singapore)

Financial Services
Commission +KFTC

Filipinas

Australia

Marco Institucional para Finanzas Abiertas en Brasil



- Requerimientos fundamentales del BCB sobre Banca Abierta, Consulta 73/2019.
- Resolución BCB CMN 1/2020
- Circular NO 4015/2020
- Ley 13709/2018 General de Protección de Datos Personales

Objetivos de Política Publica: Mejorar el mercado de crédito y de pagos. A través de plataformas abiertas e integradas. Consentimiento a través de medios electrónicos dedicados a ello.



CNBV

Artículo 76 de la Ley Fintech
Regulación secundaria
Circular 2/2020 Banco de México
(Datos abiertos no porque no ofrecen productos al público y datos agregados)

Banco de Mexico

SHCP

Disposiciones de Carácter General de APIs 4 de Junio de 2020, CNBV

CONDUSF

PROFECO

TPPs- entidades financieras, ITFs, transmisores de dinero modelos novedosos y terceros especializados en tecnologías de la información

Incentivos y Objetivos de Política Pública: UK 2.0



Enhance supply of retail banking services
Implementation of PSD 2009
SBEE Act 2015

2000 Cruickshanks
2011 Vickers
2013 Parliamentary Commission

2014 CMA Report
PSR and CASS



Principios para el nuevo marco de Gobernanza
Responsabilidad Independiente
Modelo de Financiación de OBIE



Atienda las necesidades de consumidores individuales y de PYMES

Prioridades
Iniciación de Pagos
Modelo escalable a futuros datos
Establecer un marco sostenible



Adaptarse a la innovación
Propuestas más allá del marco actual de la orden CMA
Sea sostenible
Mirando hacia adelante
Abordar los efectos adversos a la Competencia (AEC)



CMA 9
+ otros bajo reciprocidad

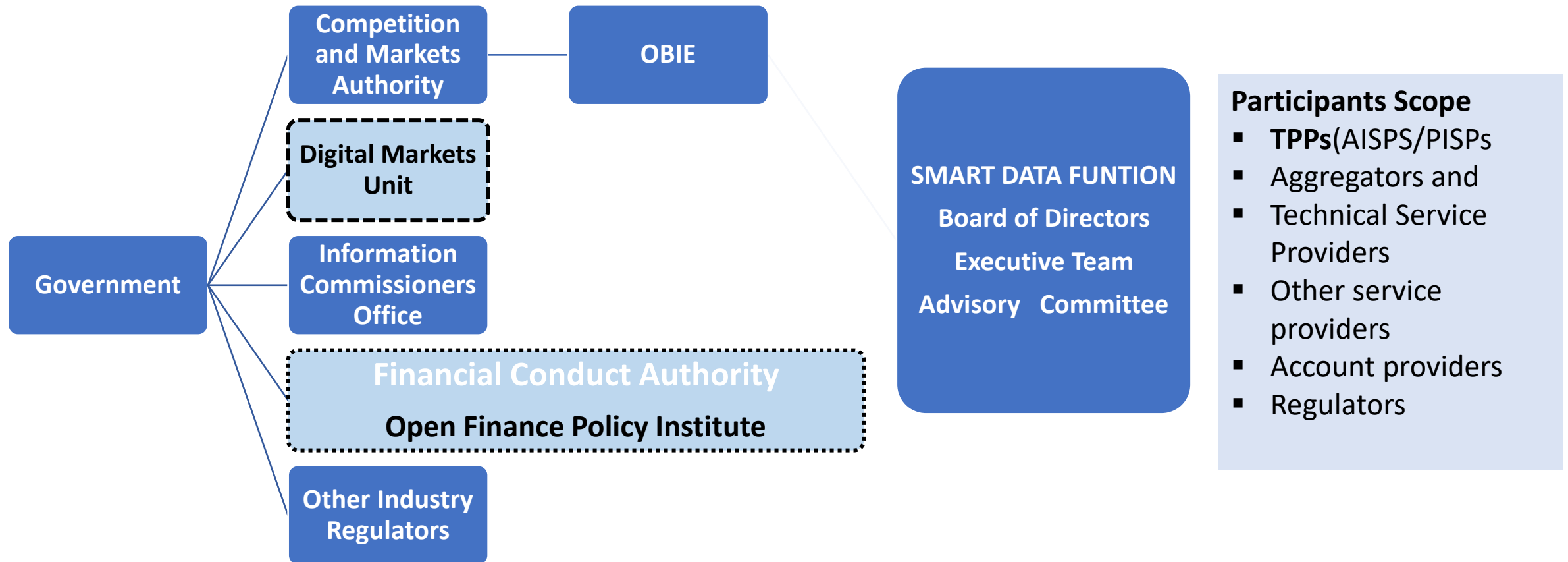
PCAs, + overdrafts
BCAs + lending
PSD2 (PCW)

NO
Insurance
Merchant acquiring
Hedging

Key Driver of Competition

Comité de Vigilancia
Tesoro
Autoridad de Conducta Financiera
Autoridad de Competencia
Regulador de Pagos

Estructura de Gobernanza Finanzas Abiertas: UK 2.0 (work in progress)





European Banking Authority

- SCA
- Comienza as consultas para Finanzas abiertas Junio 22
- Revision del marco para proveedores de servicios de pago.
 - Responsabilidad, compensacion, mecanismos de autenticacion

Berlin Group

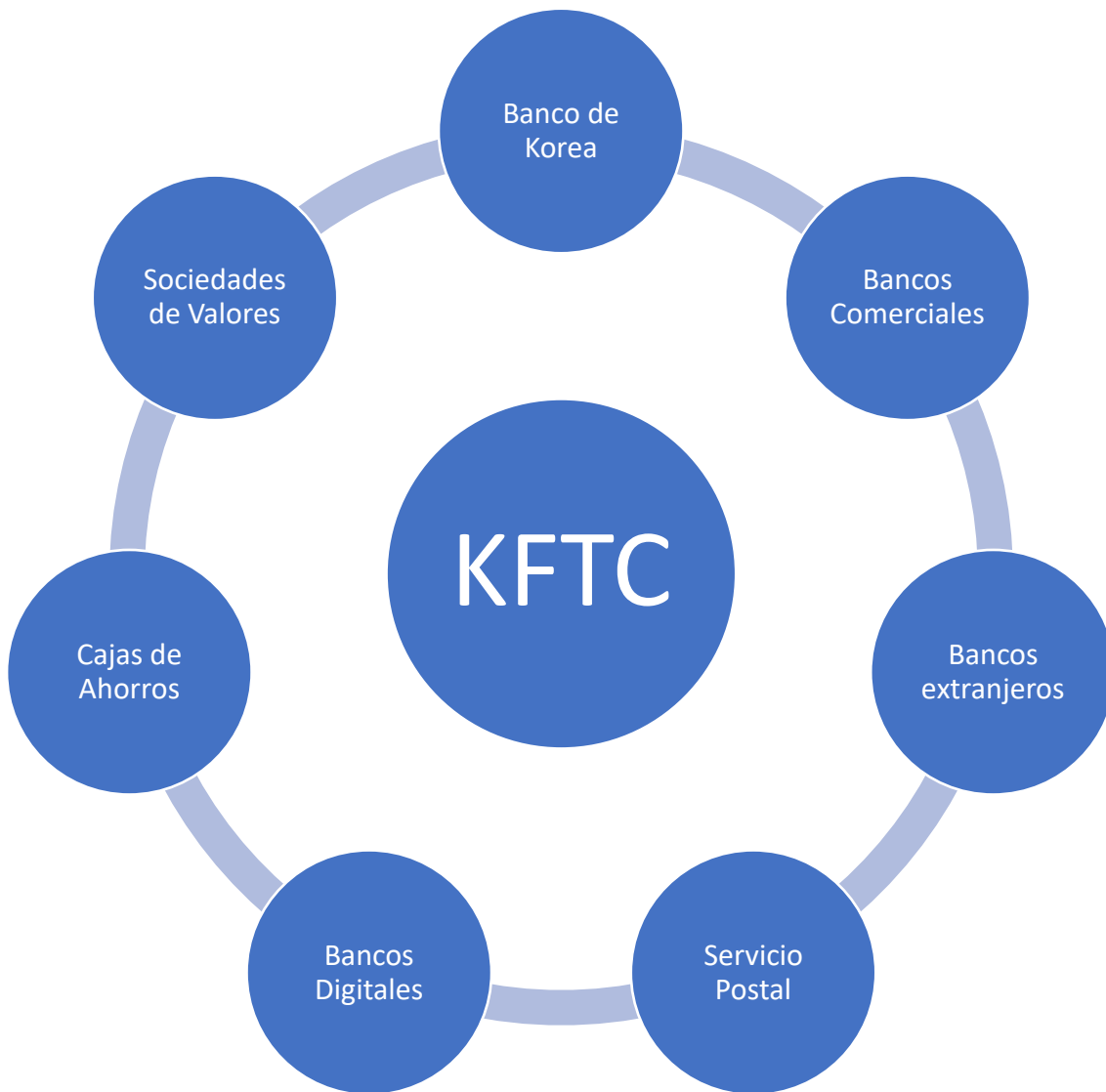
- Estándares mínimos aunque cada país desarrollo su sestandares

SEPA

- REDSYS (España)

Banco Central (EBA consolida a nivel EU)

- Directorio de Terceros



Iniciativa de Banca Abierta

My data/ My payment

(APIs obligatorias coexisten con APIs desarrolladas por los participantes) . Electronic Transactions Act, PIPA 2011, CIUPA 2009, ICSPs, Credencial Mobile ID

El marco jurídico se ancla en la ley de de Transacciones Financieras Electronicas y no se desarrollo una ley o reglamento especifico de banca abierta.

Se desarrollaron 6 APIs

- Consulta de Saldos
- Consulta del historial transaccional de deposito y efectivo
- Consulta de la identidad del titular de la cuenta
- Verificacion del remitente tanto identidad como numero de cuenta
- Orden de transferencias de debito
- Orden de transferencias de crédito

Marco Institucional de Finanzas Abiertas en Singapur



- En Singapur, el MAS es responsable del registro de los APIs, que las entidades presentan voluntariamente.
- Mantenimiento del Playbook
- Directrices sobre el diseño de las APIs (Directrices de Gestión Tecnológica, 2021)
- No hay un organismo específico encargado de la implantación del OB, sino que se deja en manos del sector
- Utilizaron el sandbox regulatorio para probar pruebas de concepto
- MAS, junto con otras autoridades, ha sido el catalizador de la integración de las distintas infraestructuras de apoyo al OB SINGPASS
- La colaboración con la industria a lo largo del proceso se lleva a cabo de manera informal mediante el diálogo y los acuerdos entre la MAS y las ABS
- La colaboración con otros organismos públicos responde también a un plan nacional de innovación digital

Payment Systems Act, 2019

3 tipos de licencias, criterios de acceso

Guidelines on Licensing PSPs

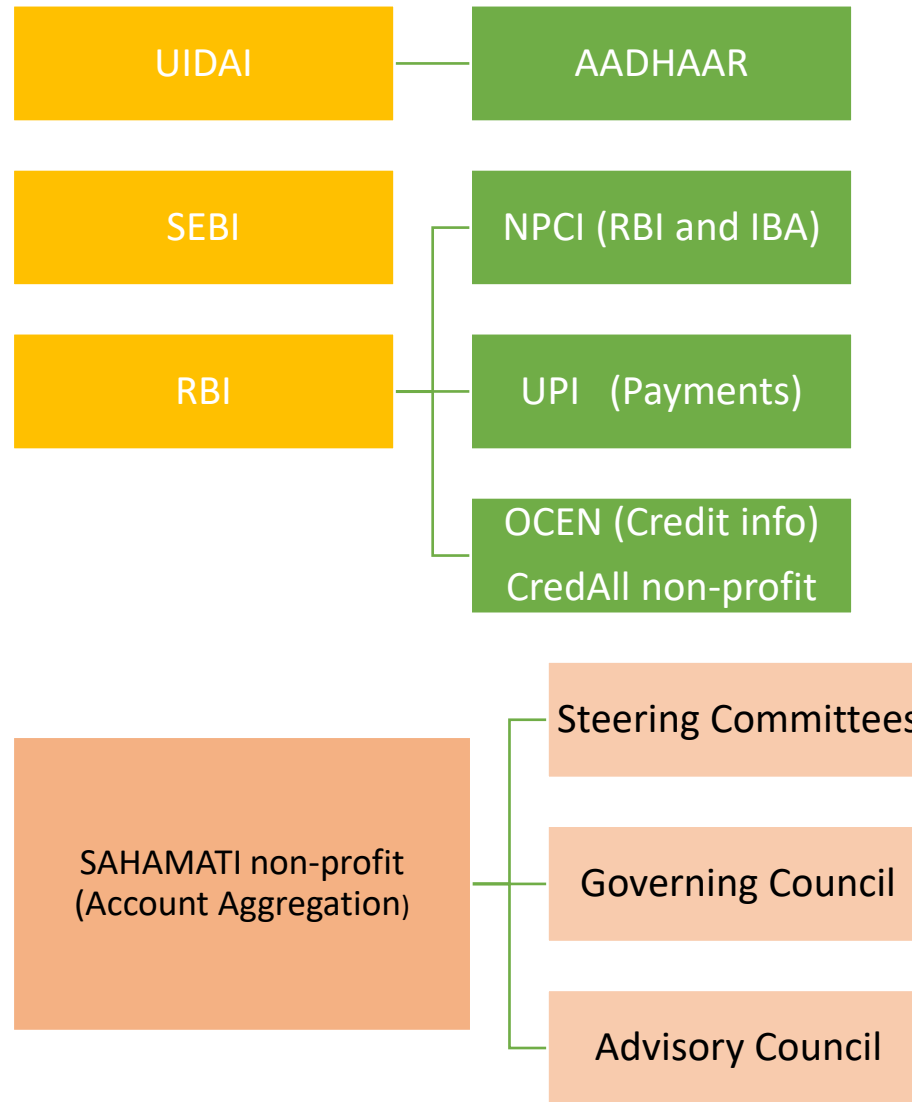
Personal Data Protection Act, 2012

Guidelines on APIs

Open Data License

API Terms of Service

Marco de Gobernanza de Finanzas Abiertas en India



Marco de Gobernanza de Finanzas Abiertas en Australia



Enfoque Sectorial al
derecho de Datos
del Consumidor

Proceso de
Acreditación
a través del
portal de
ACCC

Federal Treasury for
Financial Sector

Proceso de
designación
de clases de
información

Enfoque gradual

III. Convergencia de banca abierta con pagos inmediatos

Convergencia de pagos rápidos y banca abierta

- Los pagos inmediatos crean las condiciones para el uso eficaz de las transferencias en el punto de interacción, permitiendo elección del consumidor y comerciante (en cuanto a medios de pago).
- Este potencial se basa en funcionalidades como la validación y verificación instantáneas de la disponibilidad de fondos, el abono en tiempo real al beneficiario, otras.

Pagos inmediatos



- La banca abierta permite a los nuevos proveedores (PISP) iniciar transferencias desde cuenta de clientes en un banco/PSP (separación de la experiencia del cliente de la propiedad de la cuenta).
- Esto es posible (en su mayor parte) gracias a API abiertas que facilitan el acceso de los PISP a datos de clientes (necesarios para iniciar el pago) previo consentimiento del cliente.

Banca abierta/PIS



La convergencia de ambos:

- permite la integración fluida de los pagos en las interacciones sociales y comerciales (por ejemplo, plataformas de mensajería, comercio electrónico)
- fomenta la interoperabilidad (en la medida en que sustituye soluciones de pago/aceptación de circuito cerrado)
- crea un alternativa a los modelos de aceptación de pagos basados en tarjetas
- cataliza un rápido crecimiento de los pagos al permitir la integración de más PSP

Rol de los sistemas de pagos inmediatos (FPS) en el marco de la banca abierta

La función del FPS puede limitarse a la compensación y liquidación de las operaciones subyacentes

- La iniciación de pagos y los PISP, incluidas las normas para la comunicación segura/estándares API entre los participantes en el marco de la banca abierta, quedan fuera del ámbito del sistema de pagos.
- (por ejemplo, CSMs europeos para SCT-Inst)

El FPS también puede proporcionar una interfaz de acceso única a los sistemas bancarios/PSP

- El banco/PSP actúa como intermediario que permite el procesamiento de operaciones iniciadas por terceros a través del sistema de pago y es responsable de cualquier pérdida de datos, errores etc.
- El operador del sistema de pago puede exigir a los PISP que cumplan requisitos técnicos para garantizar la seguridad de la conexión
- (por ejemplo, el UPI de la India)

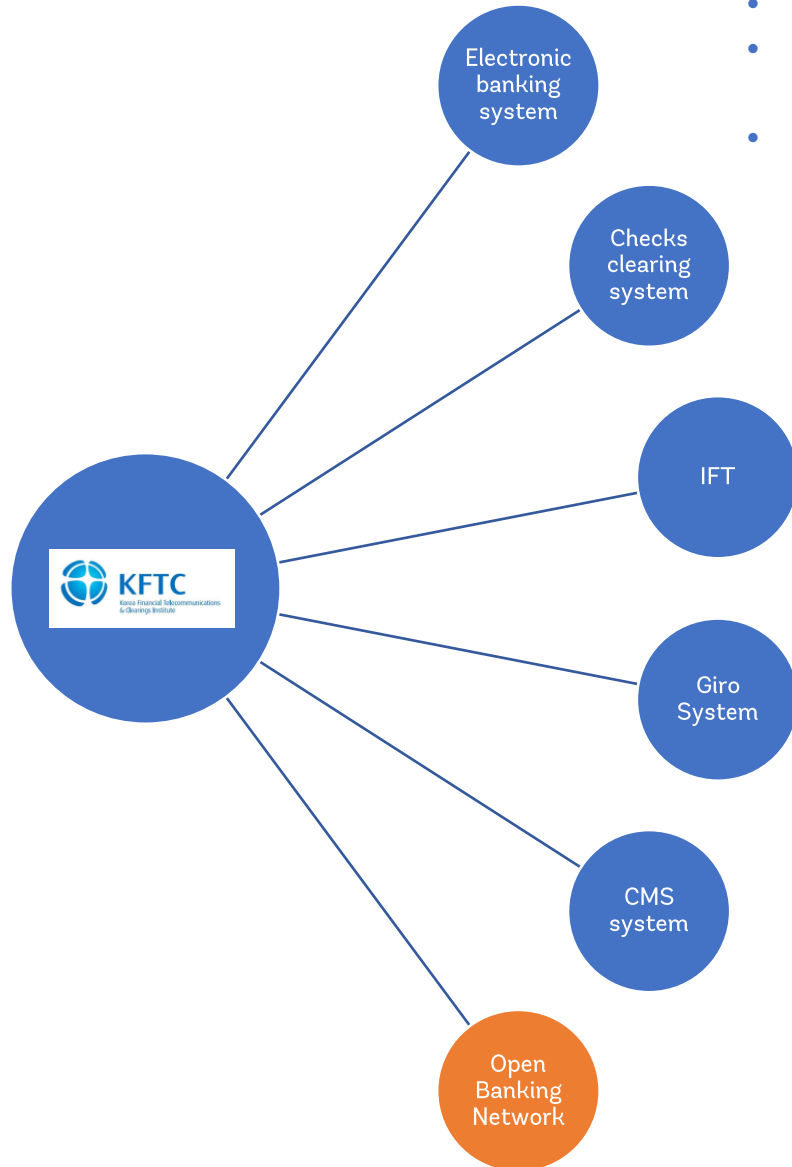
Los PISP pueden actuar como una nueva clase de participante en el FPS

- El operador del sistema de pago define los requisitos (por ejemplo, autorización/licencia de TPP, requisitos técnicos adicionales) para actuar como PISP en el sistema de pago.
- Los PISP pueden iniciar pagos rápidos desde las cuentas de los clientes en cualquiera de los PSP participantes con servicio de cuentas
- (por ejemplo, PIX de Brasil)

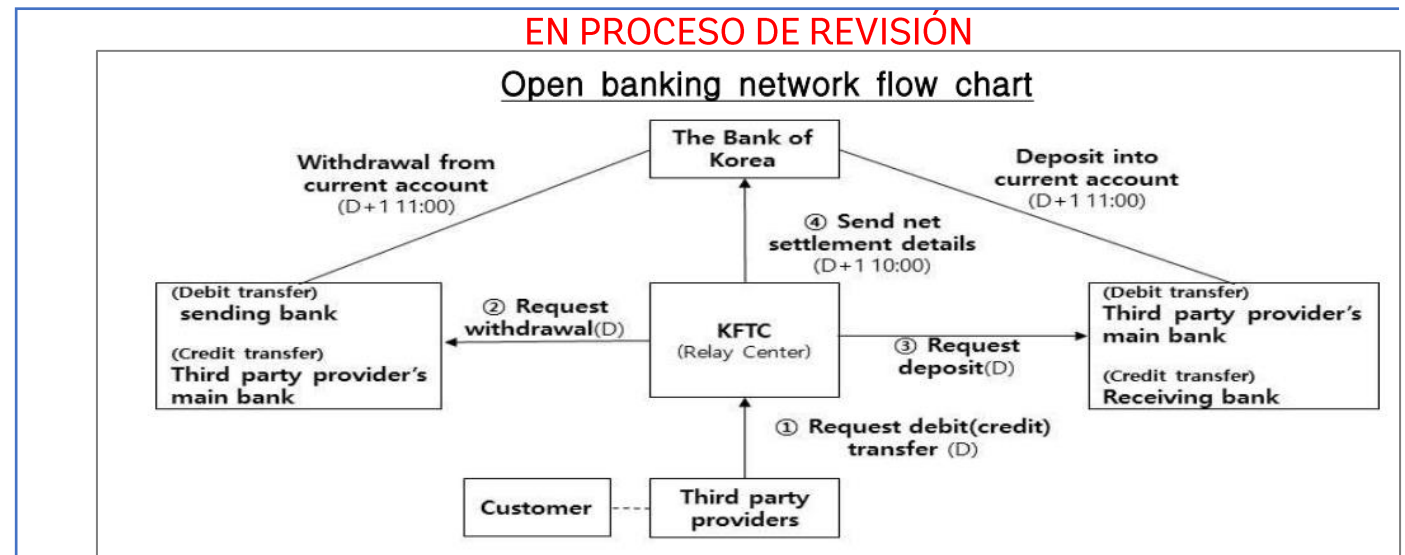
Otros elementos, funcionalidades o servicios de los FPS con relevancia para la iniciación de pagos/banca abierta

- Bases de datos de alias
- Normas de autenticación de clientes
- Mensajería (ISO 20022)

Rol de los sistemas de pago en la banca abierta – caso de Corea



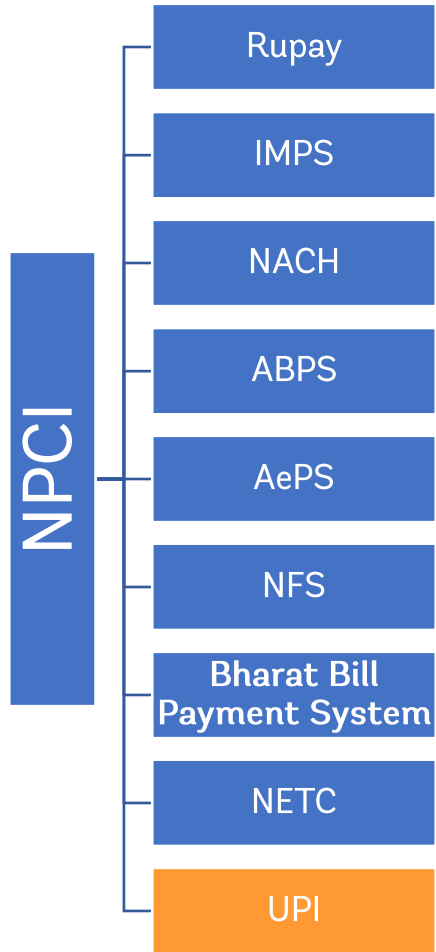
- Autoridades para la regulación y supervisión de KFTC: FSC, BOK
- Marco Legal: Bills of Exchange and Promissory Notes Act, Check Act, and Electronic Financial Transactions Act
- En 2021, BOK evaluó Open Banking Network y adoptó un conjunto de medidas, p. ej. reconocer Open Banking Network como SIPS sujeto a firmeza de liquidaciones



- ① La entidad participante solicita la transferencia de crédito o de débito de KFTC a petición de su cliente.
- ② Para transferencia de débito, KFTC solicita los fondos al banco remitente, mientras que para transferencia de crédito, la solicitud se hace al banco de la institución participante
- ③ Una vez conseguidos los fondos del banco remitente, KFTC solicita que se envíen al banco de la institución participante – para transferencia de débito, mientras que, para transferencia de crédito, solicita que los fondos se envíen al banco receptor.
- ④ KFTC envía el estado de liquidación neta al BOK antes de las 10:00 en T+1 y el BOK liquida el saldo a las 11:00 T+1

①-③ es en tiempo real

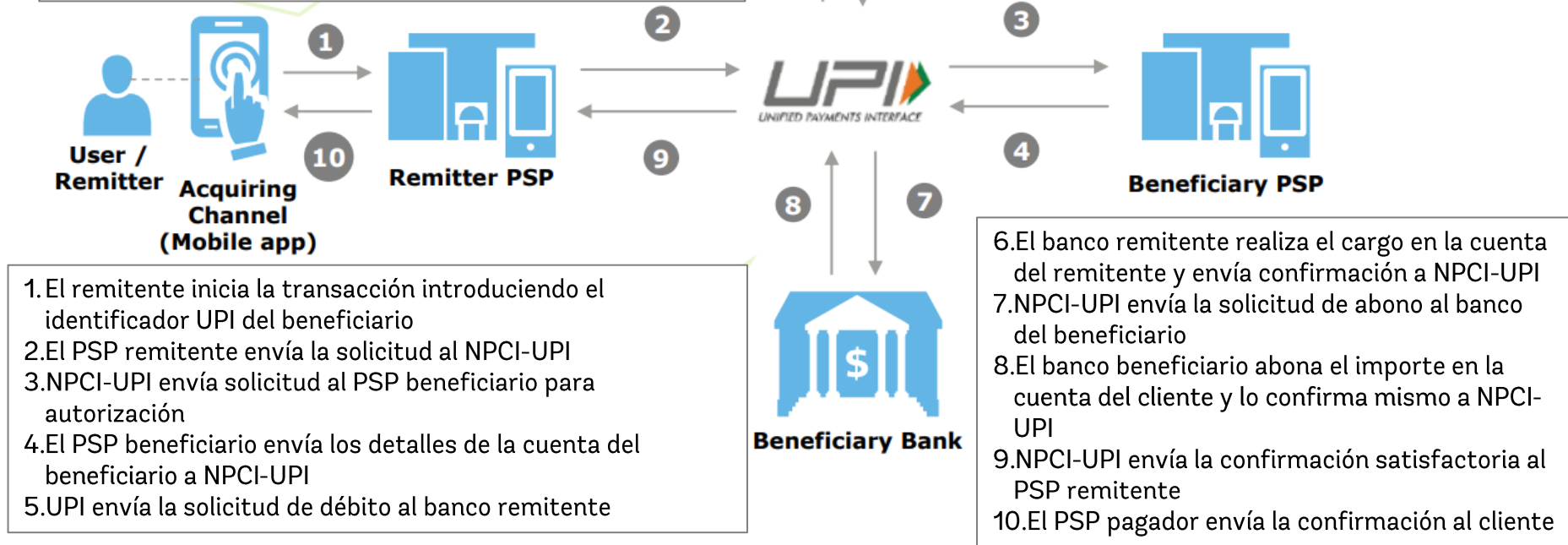
Rol de los sistemas de pago en la banca abierta – caso de la India



- El NPCI es un operador de sistemas de pago autorizado por el RBI bajo la Ley de Sistemas de Pago de 2007

Conectividad para TPAPs:

- Modelo dependiente de la arquitectura bancaria:
 - ✓ Modelo de PSP único
 - ✓ Modelo multibanco (obligatorio para TPAPs que procesan más del 5% del volumen mensual de UPI)
- Modelo independiente de la arquitectura bancaria
 - ✓ TPAP puede conectarse al conmutador central NPCI UPI con funcionalidad limitada



Consideraciones para bancos centrales

1. Los sistemas de pago son una infraestructura crítica en el contexto de la banca abierta, por ejemplo:
 - Compensación y liquidación
 - Infraestructura API centralizada
 - Payment scheme “gatekeepers”
2. En la medida en que los FPS desempeñan estas funciones, su gobernanza, acceso/participación y, en su caso, la interoperabilidad, entre otros, requieren una cuidadosa consideración desde la perspectiva de un banco central como operador, vigilante y catalizador
3. PISP/banca abierta y pagos rápidos se refuerzan mutuamente. El diseño del SPF debe tener en cuenta este factor y permitir la integración fluida de la banca abierta.
4. Las normas del sistema/esquema de pagos/requisitos de participación pueden servir de paraguas para la gestión del riesgo y la responsabilidad de los TPPs, pero no sustituyen a la regulación completa (aunque proporcionada)

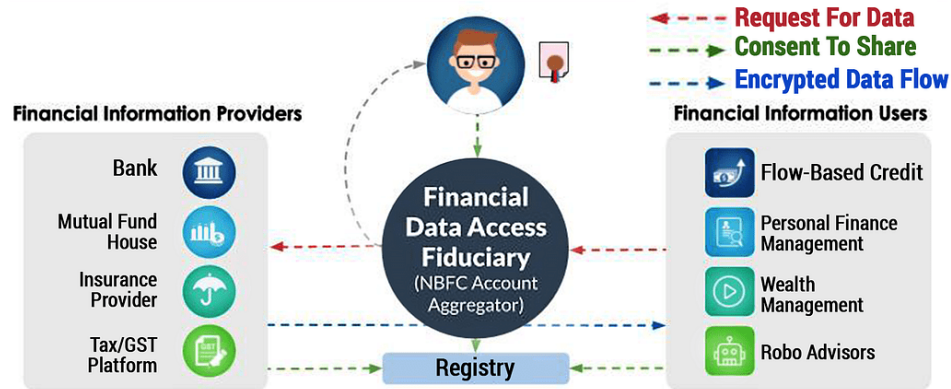


fmontes@worldbank.org
mchimienti@worldbank.org

Infrastructure supporting OF: India



HOW ACCOUNT AGGREGATORS WILL WORK



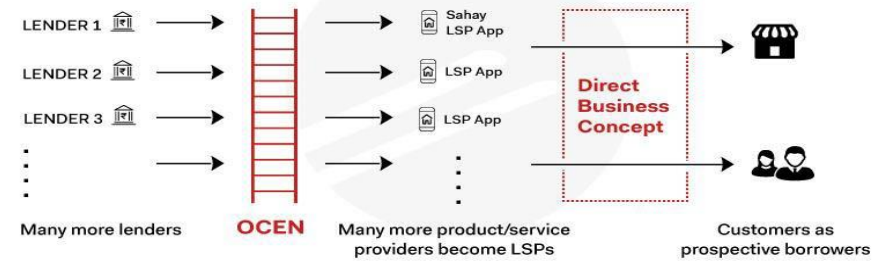
Source: Sahamati.org.in

Bloomberg | Quint

AA- SAHAMATI- non-profit private limited company

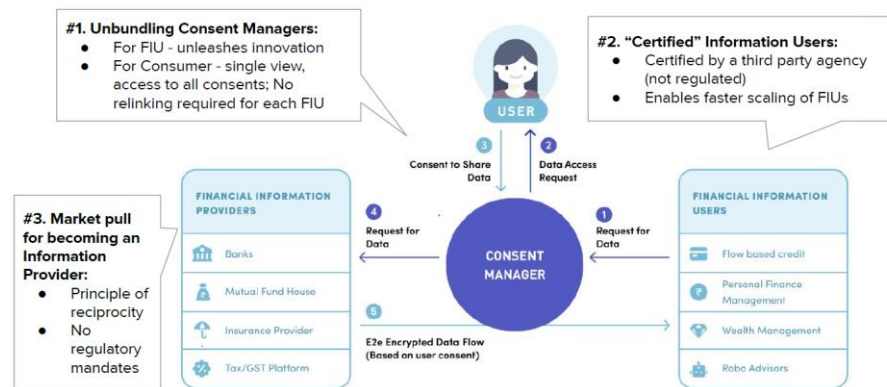
Open Credit Enablement Network

Open standards-based network to accelerate access to affordable, formal credit

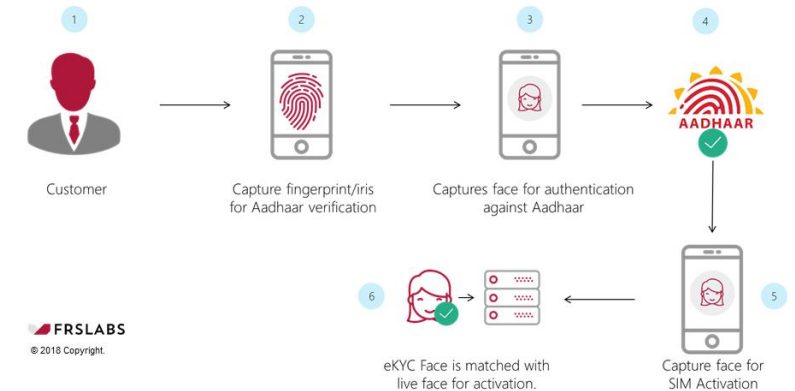


Source: iSPIRT

OCEN- Open API for Loans- CredAll- non-profit



DEPA- Ministry of Finance, RBI, SEBI, PFRDA, IRDA.



Addhaar- UIDAI

Fast payments: characteristic features

Real-time availability of funds to the beneficiary*

Possibility to make payments 24/7/365 (or close enough)*

Openness (as opposed to closed-loop)

Value-added functionalities and services for end users (e.g., aliases, RTP)

Credit-push methodology

Internet/mobile banking are dominant channels – increasingly QR codes

Widespread support of ISO 20022

*CPMI definition: “Fast payments are defined as payments in which the transmission of the payment message and the availability of final funds to the payee occur in real time or near real time and on as near to a 24-hour and 7-day (24/7) basis as possible.” Other payment systems, e.g., RTGS systems, already enable crediting an end user’s account in real time. The materialization of this depends on the technical interfaces developed by RTGS participants with their internal core banking systems. In contrast, most RTGS systems are not (yet) able to fulfill the other feature of offering round-the-clock availability for ordering and executing real-time payments.

Open Banking Resources



Consent and Open Banking

<https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/37073>

Comparative Study on OB Regulatory approaches

<https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/37483>



Open Banking and APIs

<https://www.bis.org/bcbs/publ/d486.htm>

<https://www.bis.org/publ/othp36.htm>



India's Approach to Open Banking

<https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2021/02/26/Indias-Approach-to-Open-Banking-Some-Implications-for-Financial-Inclusion-50049>