

Recuadro 7 EL MODELO DE PAGOS MINORISTAS UPI DE LA INDIA

La Interfaz de Pagos Unificados (UPI) es una plataforma de pagos minoristas en tiempo real, lanzada en India en el año 2016 y administrada por la Corporación Nacional de Pagos de la India (NPCI), empresa público-privada bajo la regulación del Banco de la Reserva de la India (RBI). Una de sus principales características es la participación simultánea de varias entidades (bancos, no bancos, *Fintech*, *Bigtech*, etc.) que cumplen diferentes roles. Dichas entidades interactúan entre sí a través de un conjunto de especificaciones de Interfaz de Programación de Aplicaciones (API) definidas por NPCI para toda la industria; lo cual garantiza la seguridad de la información, el cumplimiento de la ley de protección de datos, la eficiencia y seguridad de los pagos y la competencia en la industria de pagos por brindar el mejor servicio.

En el modelo UPI pueden participar hasta cuatro entidades bancarias en la ejecución de una transferencia: dos bancos Proveedores de Servicios de Pagos (PSP) que actúan como proveedores de interfaz/aplicaciones para los clientes o comerciantes; y dos bancos proveedores de cuentas que actuarán como banco remitente y beneficiario. Estos participantes pueden desempeñar los siguientes roles:

- **PSP remitente:** banco que provee interfaces o aplicaciones móviles de pago al usuario remitente. Esta entidad puede registrar y dar de alta a un usuario o comerciante; asignarle un UPI ID; vincular su dispositivo móvil, el cual será utilizado como primer factor de autenticación³⁴ para aprobar una transacción cuando sea necesario; y permitirle iniciar pagos con UPI.
- **PSP beneficiario:** banco que provee interfaces o aplicaciones móviles de pago al usuario beneficiario. Esta entidad notifica al beneficiario de los pagos recibidos.
- **Banco remitente:** banco en donde el usuario remitente posee una cuenta bancaria. El banco remitente también tiene la responsabilidad de emitir y almacenar el UPI PIN (clave de seguridad) establecido por el usuario.
- **Banco beneficiario:** banco en donde el usuario beneficiario posee una cuenta bancaria. El banco beneficiario recibe los fondos producto de una transacción UPI y los acredita en la cuenta del usuario.

Asimismo, en el modelo UPI pueden participar las *Fintech* y *Bigtech* como Terceros Proveedores de Aplicaciones (TPAP), que proveen interfaces o aplicaciones móviles a los usuarios con servicios de valor agregado y experiencia de usuario mejorada. Para ello, deben tener la autorización del RBI y asociarse con un banco PSP *sponsor*. Así, en algunos casos pueden llegar a intervenir en el modelo hasta seis entidades en una transacción UPI (cuatro bancos y dos TPAP, uno del remitente y otro del beneficiario), como se presenta en el Gráfico.

Finalmente, al separar los roles de PSP y proveedores de cuentas, UPI hace posible la iniciación de pagos de *Open Banking*. En tal sentido, existen entidades (bancos, *Fintech* o *Bigtech*) con la capacidad de agregar datos de cuentas bancarias de clientes en distintas instituciones financieras, previa autorización del cliente, e iniciar pagos por instrucción del usuario desde cualquiera de las cuentas vinculadas.

34 UPI tiene implementada una autenticación de dos factores para aprobar las transacciones. El primer factor es el dispositivo móvil y el segundo factor es el UPI PIN (clave de seguridad).



La Plataforma UPI se encarga específicamente de enrutar las transacciones (*switch* transaccional) hacia y desde los PSP beneficiario o remitente, según sea el caso, manteniendo encriptada la información y asegurando que la transacción se complete.

Actualmente, UPI genera más de 8 billones de transacciones al mes y cuenta con más de 350 bancos participantes. Entre los principales casos de uso que se han desarrollado en esta plataforma se encuentran:

- Transferencias de dinero: Pagos *push* (teléfono, UPI ID, QR, número de cuenta, etc.).
- Pagos a comercio (físico y electrónico).
- Solicitud de pago: Pagos *pull*.
- Pago de servicios.
- Mandatos de pago (una sola vez o recurrentes).
- UPI *Lite* (procesamiento simplificado para pagos de muy bajo valor).
- 123 Pay (pagos *offline* para teléfonos básicos).
- Suscripción de Ofertas Públicas Iniciales (IPO).
- Pagos transfronterizos (aún en desarrollo).

En resumen, el modelo UPI de la India permite la participación de múltiples agentes en la provisión de diversos servicios de pagos digitales totalmente interoperables, bajo estándares de comunicación y seguridad emitidos por NPCI conforme a la regulación del RBI.

