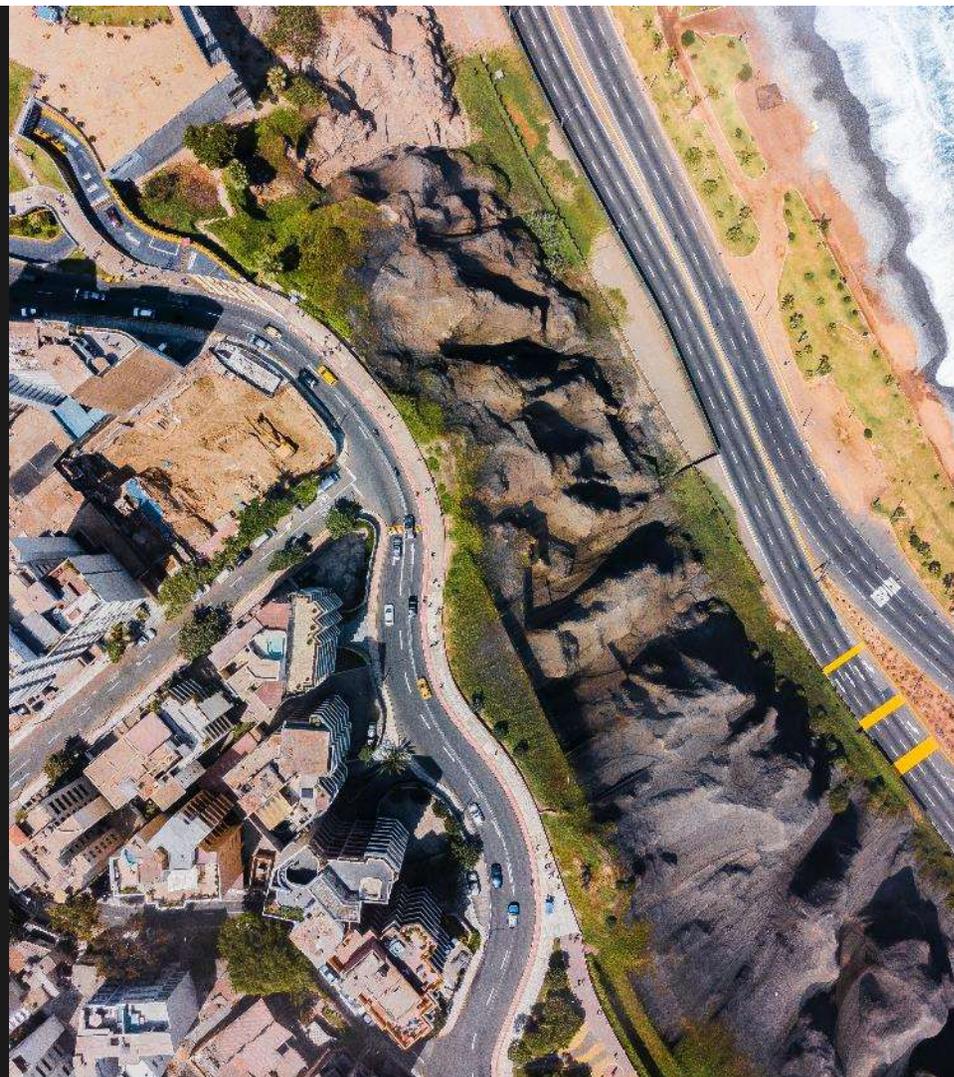


Interoperabilidad en el Perú

X CURSO de los
SISTEMAS DE PAGOS
El futuro de los pagos digitales en el
Perú

15 de diciembre, 2021

VOCALINK
mastercard



Economías alrededor del mundo están en proceso de transformación de sus ecosistemas de pagos impulsados por 6 grandes tendencias



Innovación tecnológica

- Adopción de smartphones
- Múltiples aplicativos móviles para P2P y P2M
- Pagos en redes sociales
- Liquidación en tiempo real
- Monedas digitales



Expectativas de los comercios

- Mejor flujo de caja
- Reducción del fraude
- Reducción de costos de procesamiento
- Acceso a servicios de pagos en tiempo real



Cumplimiento de la regulación

- Mejores controles para AML y KYC
- Democratización de los pagos y acceso al sistema financiero
- Regulación de Open Banking



Expectativas del cliente

- Pagar con cualquier medio (tarjeta, cuenta, puntos...)
- Servicios inmediatos y siempre disponibles
- Bajas comisiones por servicios bancarios



Nuevos jugadores y modelos de negocio

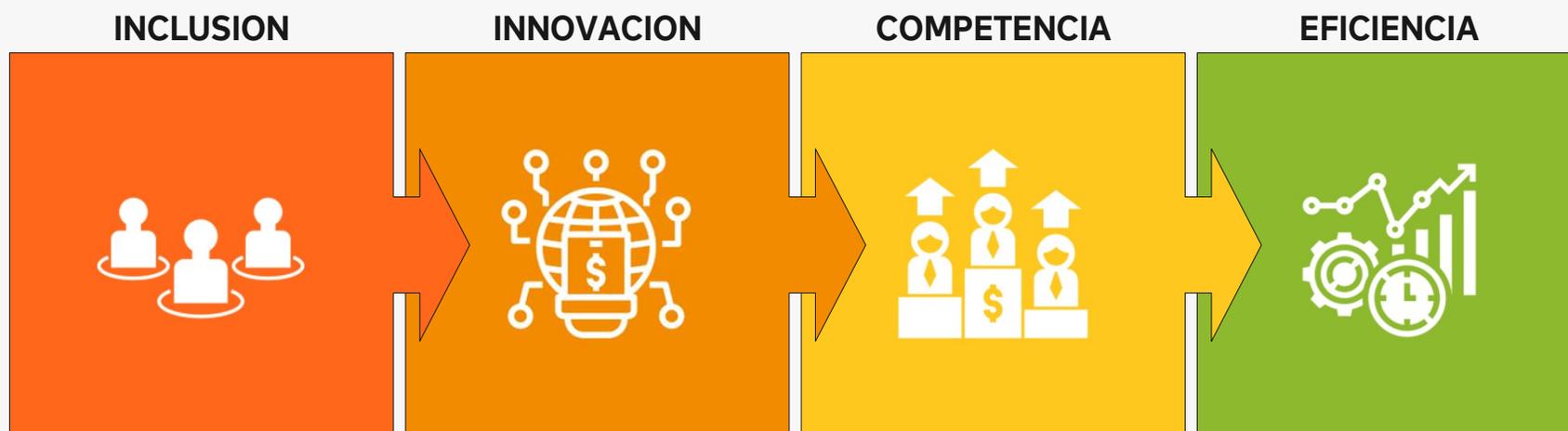
- Start-ups y fintechs innovando en pagos
- Nuevos jugadores en remesas y transferencias
- Redes sociales omnipresentes



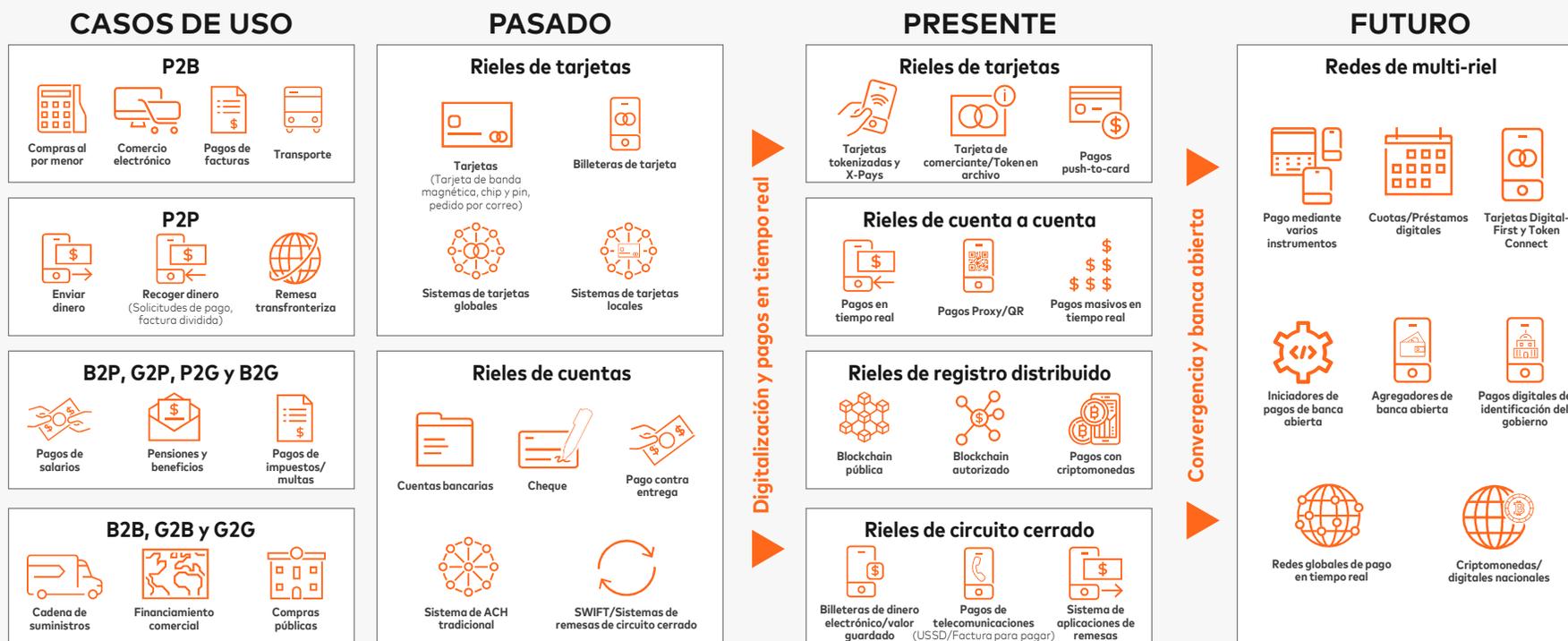
Globalización

- Mejores flujos transfronterizos – Mandato de SWIFT para standard ISO20022
- Mayor facilidad de aplicar aprendizajes globales

Adicionalmente, el papel que juega el regulador es fundamental en la creación de estos nuevos ecosistemas de pago y el apoyo a los objetivos de gobierno



Esta evolución admitirá una variedad más amplia de flujos de pago y ofrecerá una experiencia continua y asequible para el usuario final



Esta evolución genera varios beneficios para los bancos y también para los consumidores en varias dimensiones

Para los bancos

1. Sitúa la **relación con el banco en el centro** de las necesidades de pago cotidianas de los consumidores
2. Admite **todos los casos de uso** (p. ej., P2B, P2P)
3. **Aporta una plataforma de innovación** para preparar nuevos negocios para el futuro

Pagos multi-riel

Para los consumidores/empresas

Pagar a cualquier persona

Los consumidores pueden hacer **pagos a cualquier persona**: pagos a comerciantes por bienes, transferencia de dinero a amigos y familiares

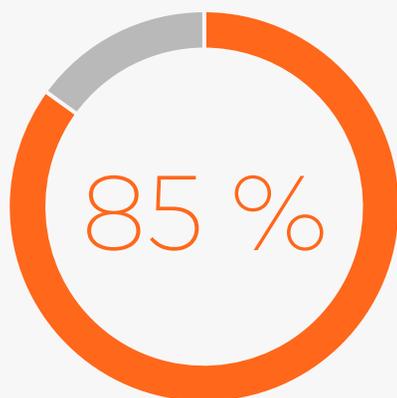
Pagar en cualquier momento

El pago se procesará y liquidará usando las **vías más adecuadas para cada necesidad de pago**

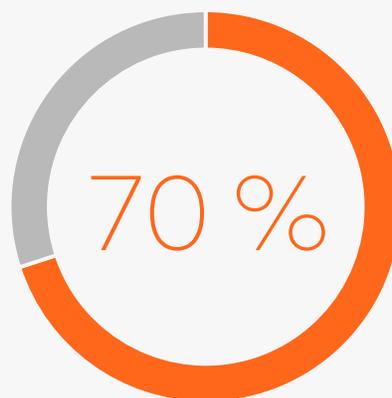
Pagar en cualquier lugar

Los consumidores pueden hacer los pagos usando **el canal que prefieran**

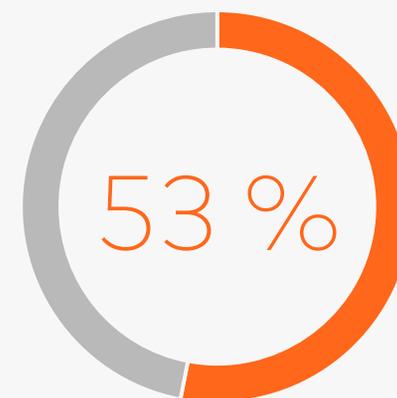
Investigaciones confirman esta tendencia, ya que los consumidores manifiestan su interés por formas convenientes de pago y transferencias digitales



de los bancos a nivel mundial creen que los pagos en tiempo real impulsarán el crecimiento de la rentabilidad



de los consumidores prefieren una solución integrada como plataforma única

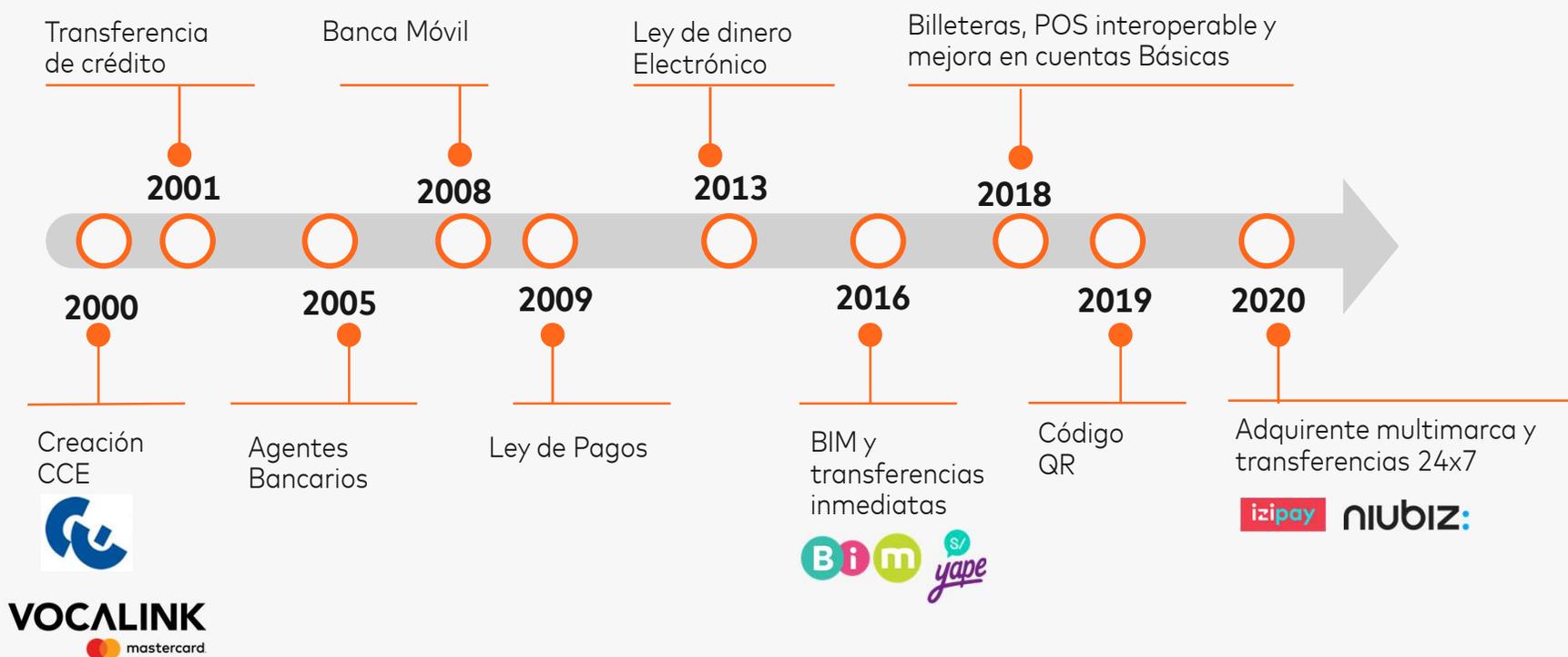


de los encuestados de Global State of Pay (2020) usan sus aplicaciones bancarias más que antes de la pandemia

Esta visión se puede alcanzar en el Perú mediante la interoperabilidad de todos los sistemas de pago existentes y por ser creados....

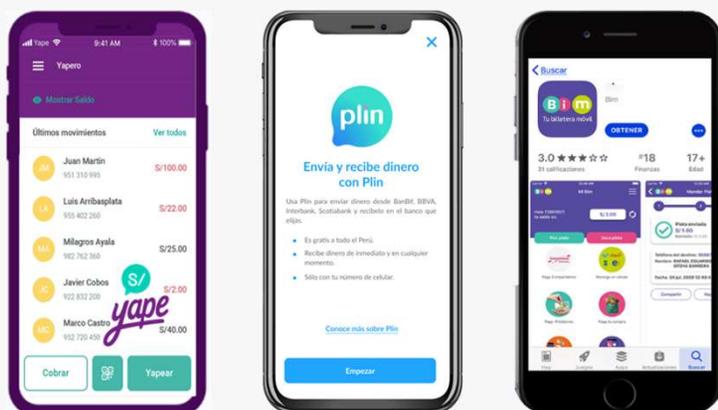
La regulación en el Perú ha ido evolucionando con el fin de fomentar la inclusión financiera y permitir la entrada de nuevos jugadores al mercado

Evolución regulatoria del Mercado de Pagos del Perú



Como consecuencia de esta evolución, se han lanzado nuevas soluciones con gran éxito en el mercado y ha surgido una vibrante comunidad Fintech con un potencial de innovación sin precedente

Soluciones de Pago Innovadoras en el Mercado



Ecosistema Fintech



La evolución del ecosistema de pagos en Perú debe tomar como base las experiencias internacionales con el fin lograr alta adopción y beneficios para todo el mercado

- Es necesario crear soluciones que **generen beneficios para los diferentes jugadores del ecosistema** para lograr una interoperabilidad completa

Interoperabilidad



Experiencia de usuario



- Para que las soluciones de pago en tiempo real sean exitosas y tengan adopción, **deben estar centradas en una experiencia de usuario intuitiva y que quieran repetir**

- Establecer un **marco regulatorio robusto pero flexible** que permita la innovación y se encuentre alineado con las necesidades del mercado actual

Marco regulatorio



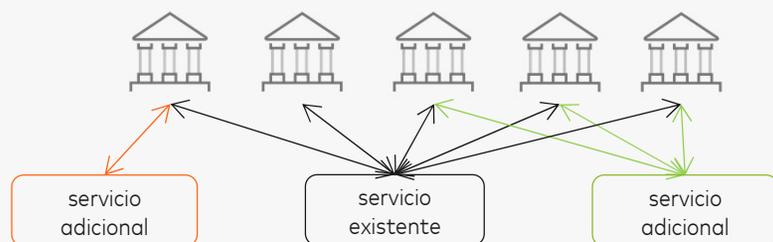
Papel del regulador



- El **papel del regulador** en la adopción de un ecosistema RTP **es muy importante para establecer reglas claras y competitivas que ayuden a que el sector se desarrolle saludablemente**

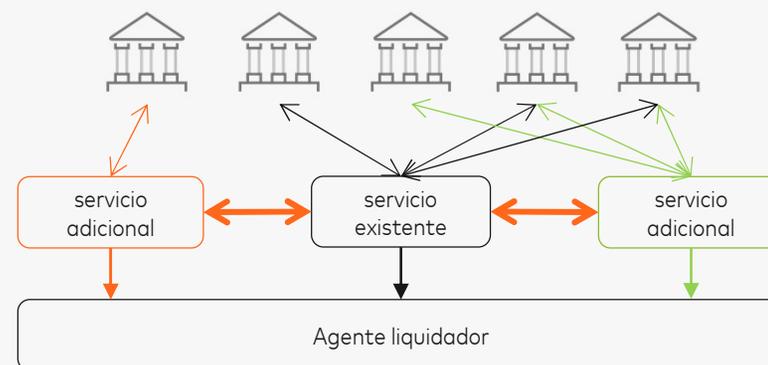
Existen varios modelos de interoperabilidad – Bancaria y de Infraestructura

Interoperabilidad bancaria



- Ecosistemas tecnológicos separados e independientes (closed-loop) cada uno con un grupo de participantes
- La interoperabilidad se alcanza al tener a todos los bancos conectados a varios sistemas, lo que aumenta los gastos de capital de los bancos y disminuye el caso de negocio
- Es necesario que los usuarios finales también interactúen con cada uno de los sistemas para poder enviar y recibir dinero

Interoperabilidad de infraestructura



- Ecosistemas tecnológicos separados e independientes (closed-loop) cada uno con un grupo de participantes
- La interoperabilidad se logra mediante la conexión tecnológica entre los diferentes sistemas
- Los procesos de compensación y liquidación también deben de ser estandarizados para la industria

Ambos modelos de interoperabilidad conllevan diferentes definiciones en el mercado no necesariamente compatibles entre si

	Interoperabilidad bancaria	Interoperabilidad de infraestructura
Reglas y estándares	No son necesarias ya que cada sistema opera de manera independiente El modelo implica que el usuario final tenga todos las apps para enviar y recibir dinero	Las reglas y los estándares deben ser únicos para todo el sistema bancario Modelo permite que el usuario final envíe y reciba desde un app solamente
Cooperación entre entidades financieras	No es necesaria la cooperación entre servicios ya que todos los bancos deben conectarse a todos los servicios	Es necesaria la cooperación entre los servicios para definir los estándares y las reglas, así como en la operación diaria
Liquidación	Cada sistema compensa y liquida con los bancos participantes en el propio "closed-loop"	La liquidación debe ser definida de forma tal que no exista riesgo para ninguno de los participantes en el modelo de interoperabilidad Se requiere de una entidad que realice la liquidación
Costo para los bancos	Probablemente mas costoso ya que se requiere la conexión con múltiples servicios (implementación y mantenimiento)	Una sola conexión es intuitivamente mas practica y económica
Complejidad técnica y operativa	No tiene complejidad incremental	Mas complejo pues requiere alineación de niveles de servicio, escenarios de falla y casos de perdida de conectividad (reglas de operación únicas)

El Banco Mundial recomienda que para poder avanzar hacia el escenario ideal se necesita trabajar en la interoperabilidad de infraestructura que requiere la definición de cuatro roles funcionales

Participantes en un esquema interoperable



En el caso del Perú, consideramos que es necesario definir algunos de los roles de los jugadores del ecosistema para poder avanzar en el esquema de interoperabilidad

	Descripción	Función	Perú
 Regulador	Promueve la seguridad y eficiencia de los pagos mediante el seguimiento y la evaluación del ecosistema de pagos e induciendo el cambio cuando es necesario	Marco normativo para pagos regionales	Ley de Pagos
		Vigilancia pagos	Banco Central de República del Perú
 Administrador del esquema	El esquema es un conjunto de reglas, procedimientos y estándares técnicos que definen cómo se manejará la interoperabilidad y cómo se ejecutarán los pagos. Los administradores del esquema pueden ser entidades públicas o privadas o el regulador	Propiedad del esquema	CCE
		Desarrollo de reglas de esquema	
		Membresía del esquema	
 Operador del switch	La infraestructura tecnológica que soporta la liquidación de pagos de acuerdo con las reglas del esquema. También tiene una gama de otros servicios como directorio, gestión de disputas, monitoreo de fraudes, y controles AML	Operación del switch	CCE con infraestructura de Vocalink
		Operación del directorio	CCE
		Conexión de jugadores	A través de los bancos
 Liquidación	El agente de compensación facilita la transferencia final de los fondos . El rol puede ser llevado a cabo por el Banco Central o otras instituciones financieras, especialmente cuando hay participantes indirectos en el sistema de pago	Compensación	Sistema LBTR, propiedad y operado por BCRP

 Por definir + responsable sugerido

Fuente: CGAP - INTEROPERABILIT Y IN DIGITAL FINANCIAL SERVICES, 2021

Este esquema recomendado por el Banco Mundial no solo genera beneficios económicos para los bancos sino también propicia la inclusión financiera

Resultados inclusión financiera:

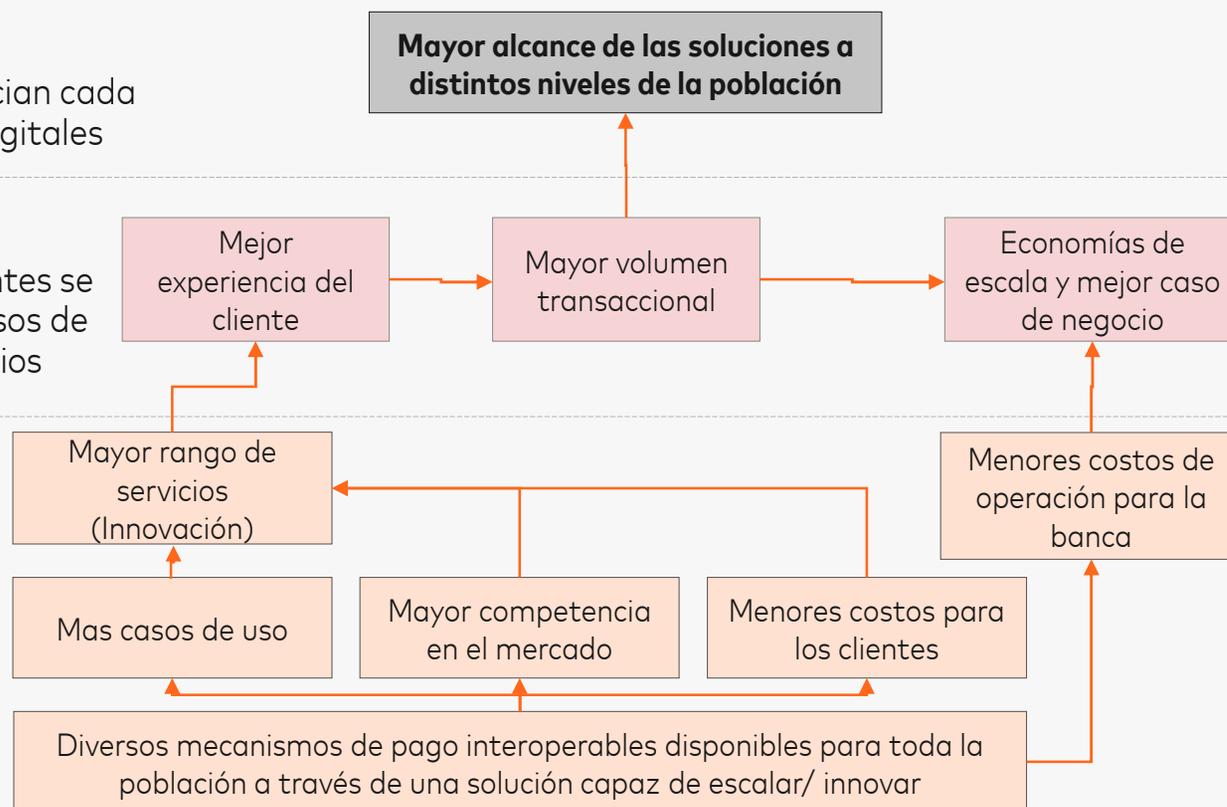
Segmentos de la población se benefician cada vez mas de los servicios financieros digitales

Resultados sector financiero:

Crecimiento del sector donde los clientes se benefician por contar con mejores casos de usos – mas viabilidad de dichos servicios

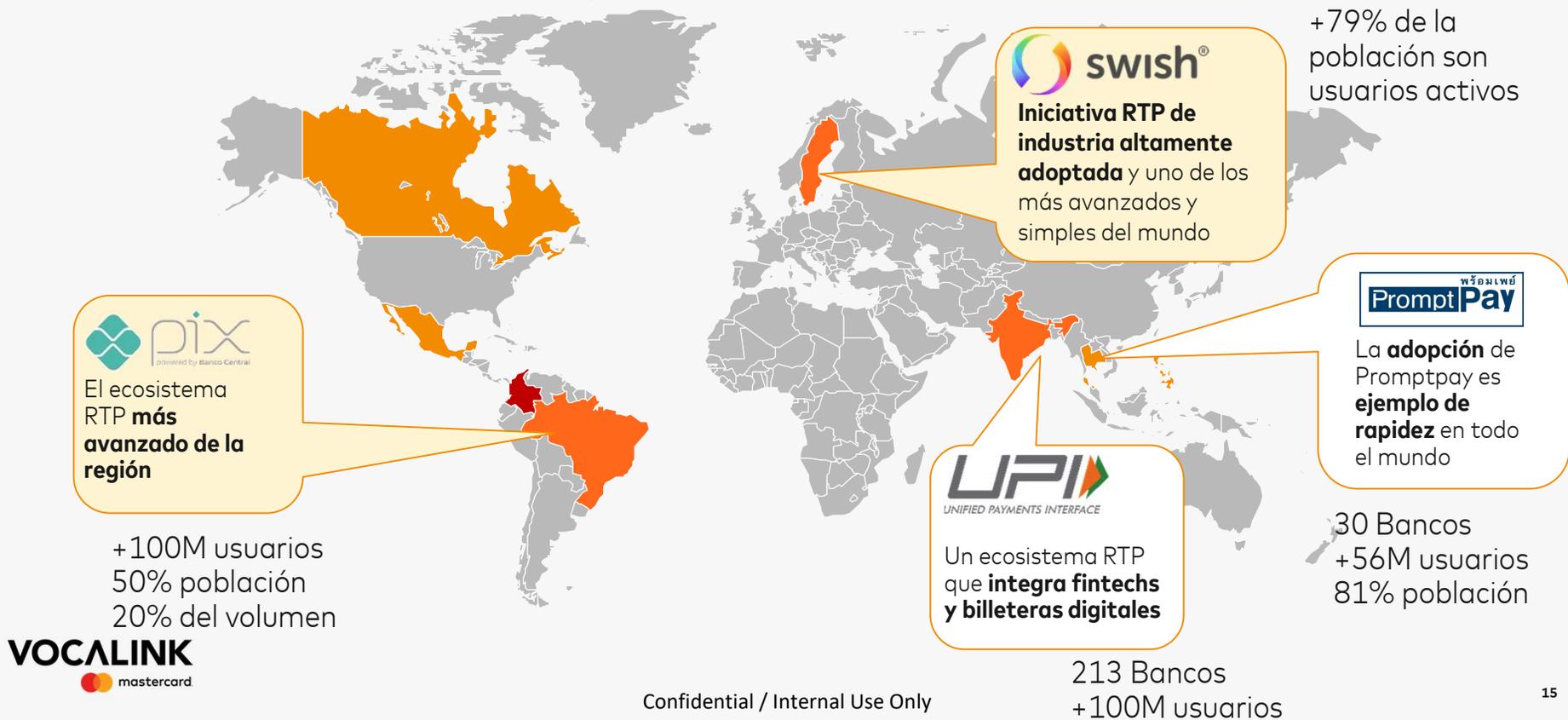
Resultados de interoperabilidad:

Un caso de uso interoperable se pone a disposición de los clientes y cambia la dinámica de la industria



Estos beneficios se han podido observar y estudiar en diversos sistemas interoperables en el mundo

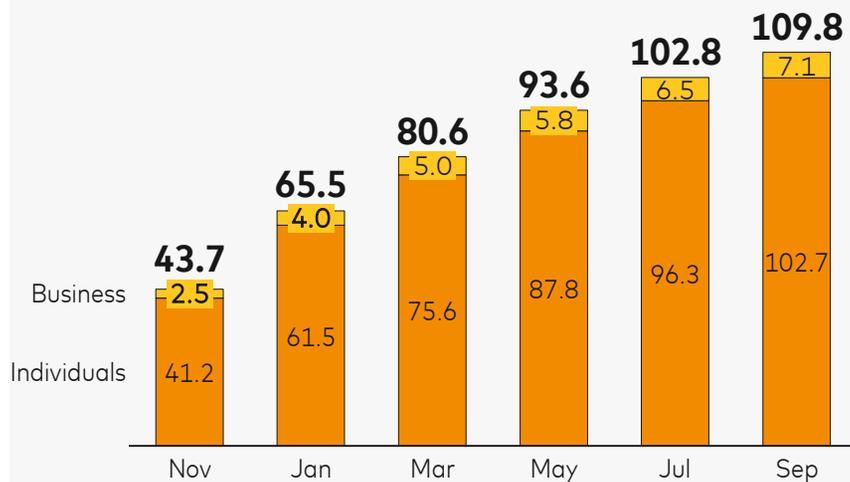
Ubicación de los ecosistemas Interoperables seleccionados



Pix ha tenido un éxito importante con mas de 110M de clientes activos y una participación del 28% en el monto de los pagos a casi un año de su lanzamiento

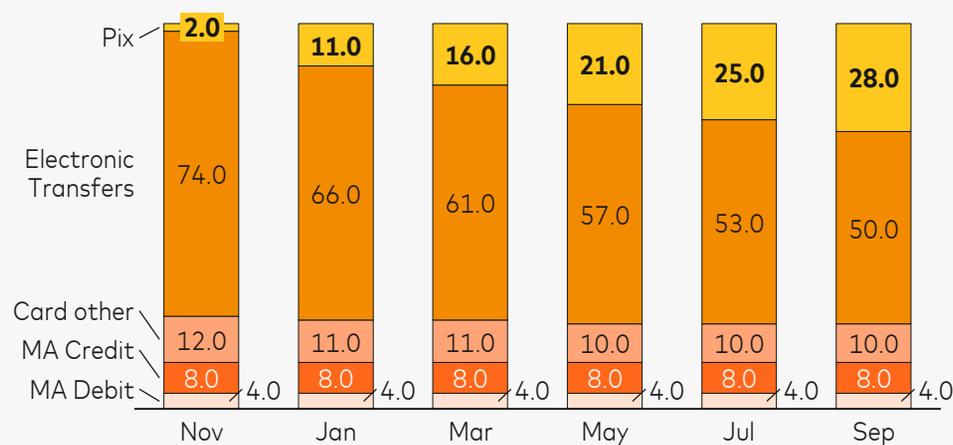
Usuarios Activos

Millones de usuarios únicos activos



Participacion en el monto de los pagos

Porcentajes



El crecimiento en la participación de PIX en los montos de los pagos proviene principalmente de la canibalización del efectivo



Es posible extraer lecciones de la ejecución del Banco Central de Brasil que explican en parte el gran éxito de Pix



Lecciones Aprendidas

Registro del cliente

Los bancos y las instituciones financieras habilitan las cuentas con CoDi

Los clientes se suscriben al servicio

Al competir por el registro de clientes, los bancos crearon campañas promocionales, generando una excelente conciencia de marca y acción de los clientes

Experiencia del usuario

Cada banco define la experiencia de cliente

PIX proporciona una experiencia de usuario a los clientes

Es mucho mejor educar al cliente cuando solo hay una experiencia para los clientes

Incentivos económicos

CoDi es un servicio gratuito para clientes y comercios, lo que no genera incentivos en los bancos para promover el servicio

Los bancos pueden definir su modelo de negocio para el esquema P2M

Al generar ingresos incrementales, los bancos pueden ofrecer esquemas P2P y pago de facturas (Bill Payments). Adicionalmente es posible invertir en campañas de marketing de incentivos para promover el servicio

Aun existen temas por resolver en Pix, en parte derivados del crecimiento exponencial de la solución

Pix como plataforma de pagos

Fraude

- Al ser una solución de pagos en tiempo real es necesario contar con tecnología de vanguardia para prevenir el creciente fraude en la plataforma

Resolución de disputas

- No se han establecido los mecanismos para resolución de disputas y/o errores de envío entre los participantes

Experiencia de usuario

- La experiencia de usuario aun no es optima para pagos presenciales con terminales tradicionales

Banco central como operador

Reputacionales

- Masivas quejas en contra del Banco Central ante autoridades de protección al consumidor
- Secuestros express

Neutralidad

- Al ser el operador de Pix y definir las reglas del esquema pone en riesgo legitimidad como regulador de pagos

En Suecia la infraestructura de RTP es llamada Swish que fue lanzada por los 6 principales bancos del país, en cooperación con Bankgirot y el Banco Central

Línea del tiempo de Swish



Su lanzamiento se alinea con la necesidad de contar con una **mejor experiencia para transferencias de P2P** en el país, donde tradicionalmente estas eran altamente lentas y llenas de fricciones

Bancos fundadores



El funcionamiento de Swish es a través de la "Swish App" que está disponible para descarga en la App Store y Play Store

El usuario agrega su cuenta bancaria de cualquiera de los bancos participantes

Otros bancos participantes



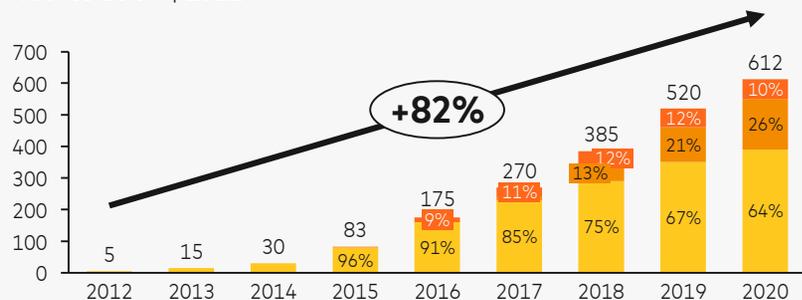
La **experiencia del usuario es el eje** de Swish por lo que adicional a las funcionalidades que se han ido agregando, la **aplicación** se ha mantenido **en una constante mejoría**



Actualmente, el medio de pago más utilizado por la población de Suecia es Swish, debido a su excelente experiencia de usuario y los participantes del esquema

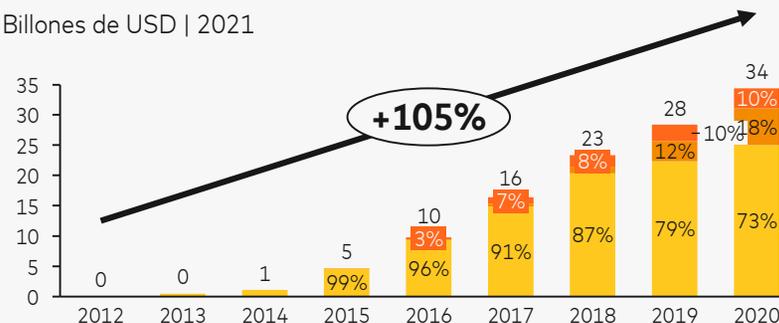
CANTIDAD TOTAL DE TRX

Millones de trx | 2021



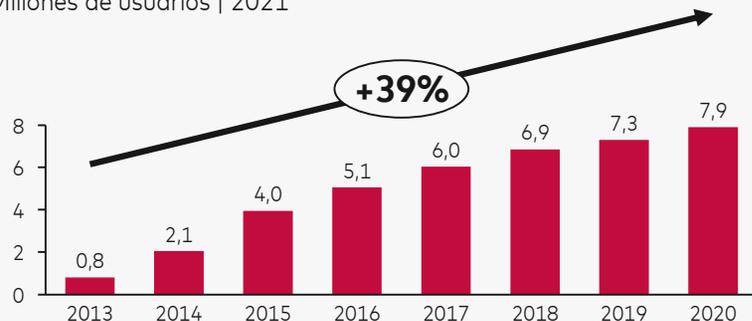
VOLUMEN TOTAL

Billones de USD | 2021



NÚMERO TOTAL DE USUARIOS

Millones de usuarios | 2021



Cifras relevantes de adopción

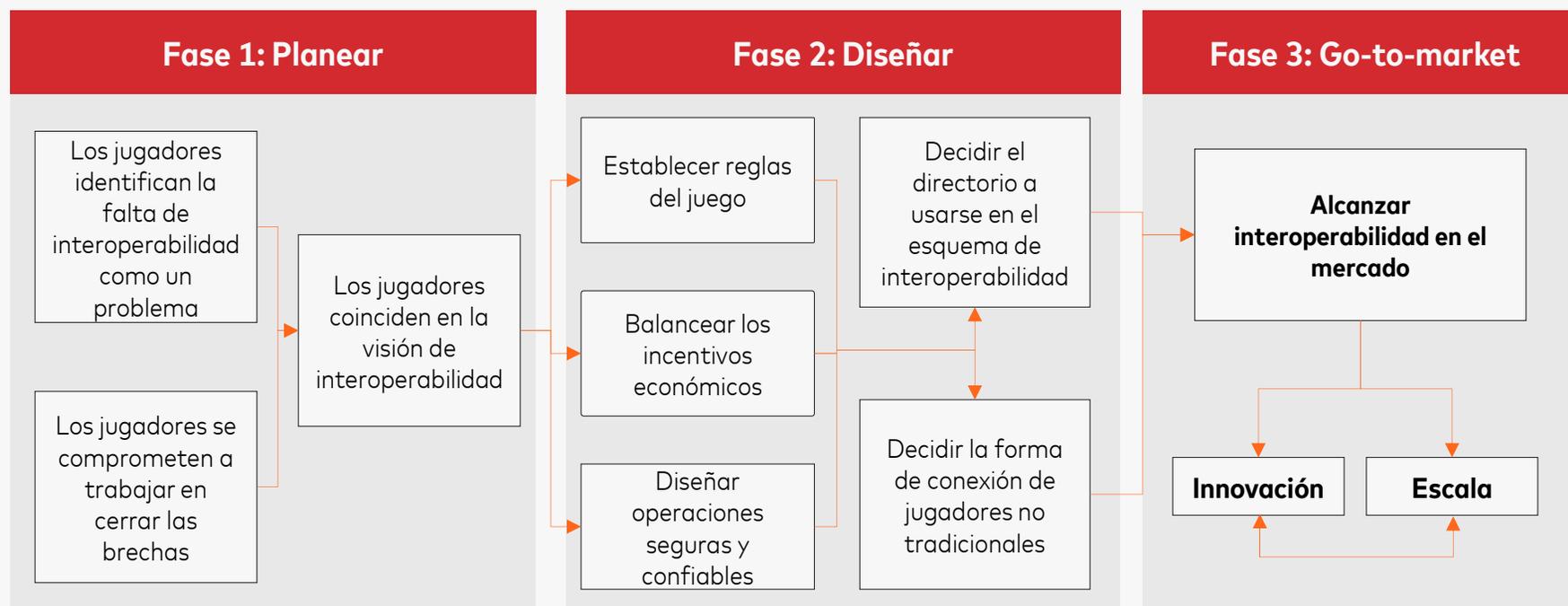
+280k
empresas
ofreciendo pagos
por **Swish**

148%
Incremento en el
uso **interanual**
del **QR**

+29%
De las personas
consideran a
Swish su **forma**
de pago online
favorita

Empresas Comerciantes Personas

Para alcanzar la interoperabilidad es necesario desarrollar un acercamiento colaborativo donde se hace énfasis en las ventajas de conformar un ecosistema conjunto escalable



En conclusión, la interoperabilidad genera inclusión financiera, mejora la oferta de productos en el sistema financiero y trae beneficios a la banca

1

MEJOR OFERTA DE VALOR EN EL MERCADO

La interoperabilidad aumenta la propuesta de valor de los pagos digitales pues permite a los clientes realizar pagos y transacciones más fácilmente, independientemente de los proveedores de servicios que utilicen

2

BENEFICIOS PARA EL SISTEMA FINANCIERO

La interoperabilidad también puede aportar valor al sistema financiero en general al fomentar la competencia y conducir a mejoras en la oferta de servicios de pago, reducir los costos de distribución y permitir economías de escala que pueden contribuir al caso de negocio del nuevo servicio de pago

3

COORDINACION PARA LA INTEROPERABILIDAD

El desarrollo de sistemas de pago interoperables es una tarea compleja que requiere tres elementos esenciales para el éxito de su implementación

- Un modelo de gobernanza claro y justo que equilibre la cooperación con la competencia entre proveedores
- Acuerdos económicos que incentivan a todas las partes interesadas a participar plenamente
- Modelos operativos, incluida la infraestructura tecnológica, que permitan conectar de forma segura y confiable a todos

VOCALINK

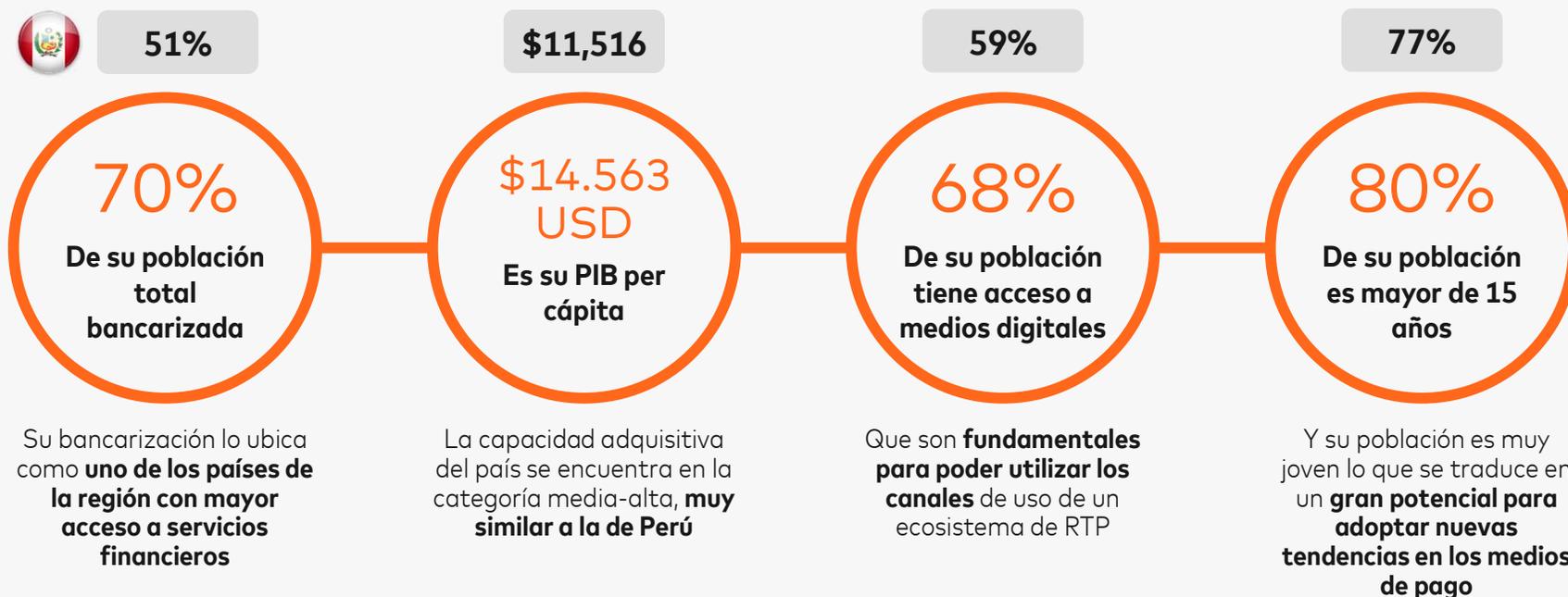


mastercard.

VOCALINK
 mastercard

Brasil es el país de Latinoamérica que mayor avance presenta en su ecosistema de RTP favorecido en gran parte por sus indicadores macroeconómicos

Indicadores macroeconómicos de Brasil



Su bancarización lo ubica como **uno de los países de la región con mayor acceso a servicios financieros**

La capacidad adquisitiva del país se encuentra en la categoría media-alta, **muy similar a la de Perú**

Que son **fundamentales para poder utilizar los canales** de uso de un ecosistema de RTP

Y su población es muy joven lo que se traduce en un **gran potencial para adoptar nuevas tendencias en los medios de pago**

Población: 211M



Suecia es uno de los países más avanzados del mundo en cuanto a la infraestructura de pagos electrónicos, favorecido por sus indicadores macroeconómicos

Indicadores macroeconómicos de Suecia



Yape es la solución de mayor adopción en el Perú, esta permite a los usuarios enviar y recibir dinero entre sí y pagar en comercios con código QR



Yape

Funcionalidad: Permite a usuarios enviar y solicitar dinero, pago en comercios

Usuarios: 5.8M de usuarios (~21% de la población bancarizada)

Tarifa: sin costo

Compensación y Liquidación: Transacciones de BCP a BCP se realizan en tiempo real



Patrocinador y fundación: BCP en 2016

Ventajas:

- Transferencias inmediatas con número de celular
- Se pueden inscribir personas sin cuenta bancaria
- Crecimiento exponencial en el # de usuarios
- Se puede pagar en 900K comercios

Desventajas:

- Transferencias solo entre BCP, BCP, Caja Cusco, Caja Piura, Banco de la Nación
- No hay forma de recarga si no se tiene una cuenta de ahorros

Plin nace como una funcionalidad dentro del app de BBVA, Scotiabank, Interbank y Banbif ara hacer transferencias gratuitas entre cuentas



Plin

Funcionalidad: Permite a usuarios enviar y solicitar dinero

Usuarios: 2.0M de usuarios

Tarifa: sin costo

Compensación y Liquidación:
Transacciones se realizan en tiempo real



Patrocinador y fundación: BBVA, Scotiabank, Interbank, Banbif en 2020

Ventajas:

- Transferencias inmediatas con número de celular

Desventajas:

- Transferencias solo entre BBVA, Scotiabank, Interbank, Banbif
- No hay forma de recarga si no se tiene una cuenta de ahorros
- Solo sirve para transferir no se puede pagar en comercios

BiM nace con el fin de proveer servicios financieros a más del 10M de peruanos que carecen de acceso al sector financiero formal



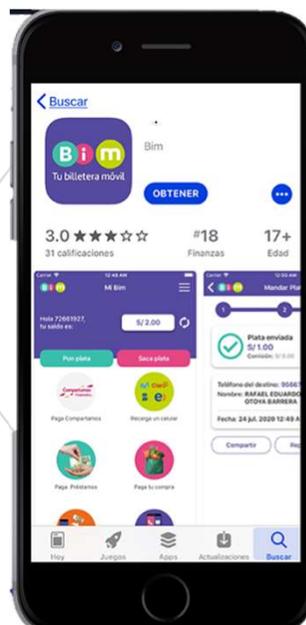
BIM

Funcionalidad: Permite a usuarios enviar y solicitar dinero, retirar, pagar servicios, pagar tramites del gobierno, pagar en comercios

Usuarios: 1.0M de usuarios

Tarifa: Retirar fondos entre hasta S/100 cobra S/1. Montos superiores aplica 1% comisión

Compensación y Liquidación: Los fondos son entregados en tiempo real. Funciona como dinero electrónico y es compensado por PP



Patrocinador y fundación: Pagos Peruanos en 2016

Ventajas:

- Transferencias inmediatas con número de celular.
- No necesita estar bancarizado
- No necesita de un teléfono inteligente para ser usado

Desventajas:

- Debe tener la aplicación para poder transferir

VOCALINK

28 FUENTE: ANÁLISIS MASTERCARD ADVISORS

Confidential / Internal Use Only

Los casos revisados anteriormente han dejado algunas enseñanzas que podrían replicarse con el fin de obtener mayores niveles de bancarización

Lecciones aprendidas

Participación activa del regulador

- El **papel del regulador** en la adopción de un ecosistema RTP **es muy importante**, los países donde han tenido un rol activo han mostrado mejores resultados que en los que no
- Establecer **reglas claras y competitivas ayuda a que el sector se desarrolle** saludablemente

Establecimiento de mesas de trabajo

- **El regulador es el mayor facilitador para lograr conciliaciones y participación** de los jugadores en los esquemas de RTP
- **Definir objetivos claros y un calendario de trabajo** facilita la consecución de los principales hitos para el lanzamiento de iniciativas de medios de pago

Gobierno como catalizador

- El **gobierno puede acelerar la adopción** de RTP **vinculando a los ciudadanos** al sistema **con el DNI** y realizando reembolsos de impuestos, pago de subsidios, entre otros; a través de la plataforma
- **Ofrecer beneficios tributarios a las empresas** que se vinculan a los sistemas de RTP **facilita la adopción y creación de nuevas soluciones corporativas**

La interoperabilidad trae bancarización

- Esta **bancarización y digitalización** del ecosistema **trae consigo** todos los **beneficios** de reemplazar el efectivo
 - Mayores y mejores controles fiscales
 - Reducción en costos logísticos
- Está también relacionado con **mayores niveles de crecimiento económico** en los países