

BigTech και η Ευρωπαϊκή αγορά πληρωμών



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ



Πίνακας περιεχομένων

- 1 Εισαγωγή
- 2 Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών
- 3 Πιθανά σενάρια ανάπτυξης
- 4 Πρόσφατες εξελίξεις και καινοτομία
- 5 Συμπεράσματα

- Οι εταιρίες τεχνολογίας παγκόσμιας εμβέλειας (BigTech) συνεχίζουν δυναμικά τη διεξόδυσή τους στην **παγκόσμια αγορά πληρωμών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών**
- Οι BigTech με τα σημαντικά τεχνολογικά επιτεύγματά τους, **κερδίζουν μερίδια αγοράς από τους παραδοσιακούς παίκτες**, προσφέροντας καινοτόμες λύσεις και προϊόντα τόσο στον επαγγελματία όσο και στον καταναλωτή
- Το περιβάλλον των πληρωμών έχει υποστεί σημαντικές αλλαγές. Οι αναδυόμενες τεχνολογίες εισάγουν προκλήσεις στις υπάρχουσες δομές πληρωμών. Παρατηρείται αύξηση της αποδοχής των ψηφιακών μέσων πληρωμών και του όγκου των ψηφιακών συναλλαγών παγκοσμίως
- Μέσω πληθώρας εφαρμογών, οι χρήστες πλέον μπορούν:
 - ✓ να πληρώνουν
 - ✓ να επενδύουν
 - ✓ να δανείζονται



- Οι εξελίξεις αυτές θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε **μετατόπιση της οικονομικής σχέσης του καταναλωτή εκτός των παραδοσιακών (προγενέστερων, προϋπαρχόντων) παρόχων**
- Οι υπάρχουσες επιχειρήσεις οφείλουν να ενσωματώσουν **τις νέες τεχνολογίες και να τις προσφέρουν στους πελάτες τους**
- Απαραίτητη για την εξεύρεση μιας νέας ισορροπίας είναι η **συνεργασία μεταξύ νέων και υπαρχόντων παικτών**

 • Amazon Pay • EU licence: Amazon Payments Europe, e-money, Luxembourg		 • Alipay • EU licence: Alipay (Europe) Limited, e-money, Luxembourg	 • PayPal (separation in 2015) • EU licence: PayPal (Europe), credit institution, Luxembourg
Social media	Internet-related services and products		Computer software
 • Facebook Pay • EU licence: Facebook Payments International Limited, e-money, Ireland	 • Google Pay • EU licence: Google Payment Ireland Limited, payment institution; Google Payment Lithuania UAB, e-money	 • WeChat Pay • No EU subsidiary/licence	 • Apple Pay • No EU subsidiary/licence

- Το συγκριτικό πλεονέκτημα της Ευρωπαϊκής αγοράς απέναντι στους νέους παγκόσμιους παίκτες:

Το ασφαλές και εναρμονισμένο ρυθμιστικό της πλαίσιο

- Πρόκληση: Κάθε χώρα έχει τις δικές της ιδιαιτερότητες
- Κορυφαίας σημασίας η περαιτέρω επένδυση σε:
 - ✓ Κανονιστικό πλαίσιο
 - ✓ Ασφάλεια /διαδικασίες τυποποίησης και κυρίως
 - ✓ Συνεργασία μεταξύ αγορών και χωρών προκειμένου να χαραχτεί και σε επίπεδο αγοράς - όπως συμβαίνει ήδη σε επίπεδο θεσμικών οργάνων - μια πραγματική Ευρωπαϊκή στρατηγική

Πίνακας περιεχομένων

- 1 Εισαγωγή
- 2 Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών
- 3 Πιθανά σενάρια ανάπτυξης
- 4 Πρόσφατες εξελίξεις και καινοτομία
- 5 Συμπεράσματα

Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών - (1/7)

Διασυνοριακές Συναλλαγές



- Το 23% του συνολικού ηλεκτρονικού εμπορίου το 2019 αφορούσε διασυνοριακές συναλλαγές. Σημαντικότεροι παράγοντες για την επιλογή μέσω διασυνοριακών συναλλαγών:
 - ✓ το κόστος της συναλλαγής
 - ✓ η ταχύτητα και
 - ✓ η βεβαιότητα πληρωμής

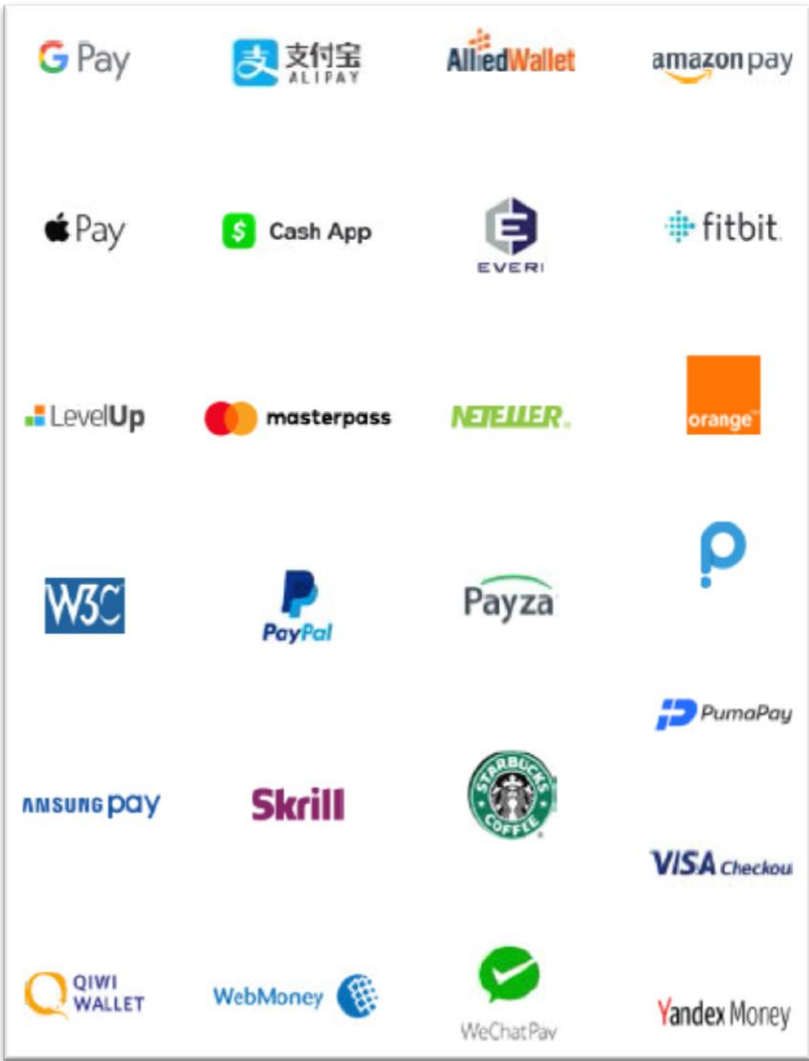
Διασυννοριακές Συναλλαγές

- **ΣΗΜΕΡΑ:** Οι νέες τεχνολογικές λύσεις χρησιμοποιούνται σε περιορισμένο βαθμό, ακόμη και αν τα τρέχοντα συστήματα είναι αναποτελεσματικά και ακριβά
- **ΕΥΚΑΙΡΙΑ** για τις εταιρίες τεχνολογίας παγκόσμιας εμβέλειας ώστε να κερδίσουν μερίδιο αγοράς, προωθώντας λύσεις που υπόσχονται ταχύτερες, οικονομικότερες και περισσότερο διαφανείς συναλλαγές
- **Επιτακτική ΑΝΑΓΚΗ**
 - ✓ η πραγματοποίηση **αλλαγών** στις διαδικασίες πληρωμών και
 - ✓ η περαιτέρω ενημέρωση σχετικά με τις λύσεις που βασίζονται σε **καινοτόμες τεχνολογίες** όπως blockchain, ψηφιακά νομίσματα, API's κλπ.

Πελατοκεντρικό σύστημα

Προτεραιότητα η βελτίωση της εμπειρίας του καταναλωτή

- **Απρόσκοπτες συναλλαγές: Βασικό κίνητρο για τους Generation Y, Xers και Millennials** που πραγματοποιούν κυρίως ηλεκτρονικές και mobile συναλλαγές μέσα από ψηφιακές πλατφόρμες
- Τα **e-wallets** και οι πληρωμές μέσω **e-banking** κερδίζουν συνεχώς έδαφος χάρη στην ευκολία που παρέχουν, τόσο στους καταναλωτές όσο και στους εμπόρους. Εφαρμογές **QR codes**: πληρωμή e-τιμολογίων ταχύτερα και χωρίς λάθη



Καινοτόμες τεχνολογίες

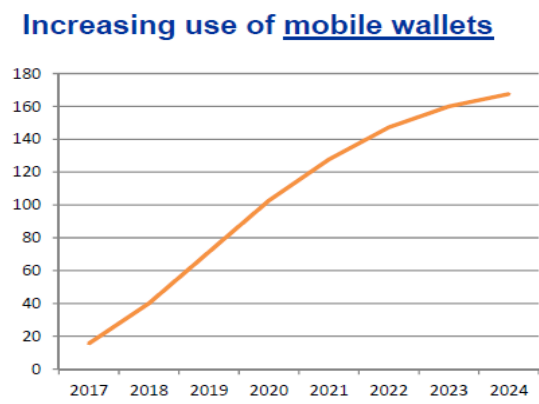
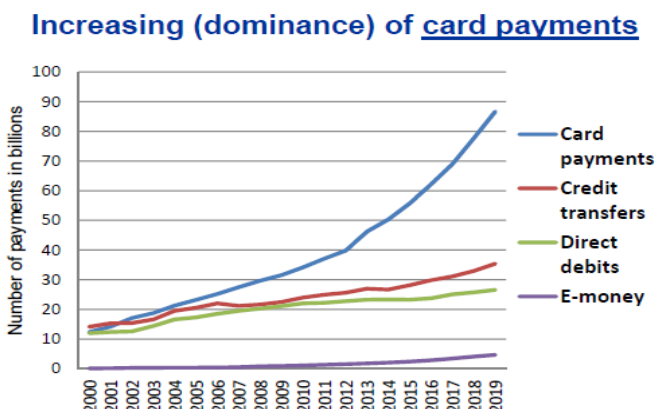
- DLT - εφαρμογή στις πληρωμές, την εκκαθάριση και το διακανονισμό, τις πολιτικές KYC, τα αποκεντρωμένα νομίσματα - διαφάνεια και αποκέντρωση
- Stablecoins, ψηφιακά νομίσματα
- API's – καθολική προσβασιμότητα από πολλαπλές συσκευές (ubiquity), ενοποιημένη σύνδεση σε πραγματικό χρόνο, εικόνα των πολλαπλών τραπεζικών σχέσεων
- Cloud-based solutions: Bank-as-a-service
- M2M/IoT: Οι κυψελοειδείς συνδέσεις (cellular connections) αναμένονται να φτάσουν τα 3,5 δις μέχρι το 2023
- AI - Τεχνητή νοημοσύνη

Οι αντίστοιχες Τεχνολογικές/Κανονιστικές προκλήσεις για τα ΠΙ:

- **DLT** – Πολλαπλές λύσεις - Έλλειψη διαλειτουργικότητας
- **Artificial Intelligence** - Αδιαφάνεια, μεροληψία
- **API's** - Θέματα ασφάλειας σχετικά με τη διαμοιρασμό των δεδομένων των πελατών – Έλλειψη διαδικασιών τυποποίησης
- Η κανονιστική πολυπλοκότητα προσθέτει ακόμα ένα εμπόδιο στο ήδη πολύπλοκο τοπίο των πληρωμών
- **Payments Service Directive II - 2015 - οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης** - Η PSD2 ανοίγει την Ευρωπαϊκή αγορά πληρωμών στον ανταγωνισμό και την καινοτομία. Ανάπτυξη συνεργασιών των ΠΙ με TPP's (PISP, ASPSP). Η ανάπτυξη των fintech εταιρειών έχει συνεισφέρει ουσιαστικά στην προώθηση του open banking. Επιπλέον, οι BigTechs μπορούν να επεκτείνουν τις υπηρεσίες πληρωμών τους στη διαδικασία έναρξης πληρωμής (POI)
- **Θέματα δεδομένων** - Η εφαρμογή της PSD2 σε περιοχές εκτός ΕΕ θα μπορούσε να αποδειχτεί εξαιρετικά δύσκολη

Μερικά στατιστικά:

- Το **ηλεκτρονικό εμπόριο** αυξήθηκε κατά 13% στην Ευρώπη κατά το 2019. Ο όγκος των συναλλαγών αναμένεται να ξεπεράσει τα \$4.6 trn σε παγκόσμιο επίπεδο μέχρι το 2022
- **Αποδοχή πληρωμών μέσω κινητού:** πραγματοποιούνται κυρίως μέσω των Apple Pay, Google Pay και Samsung Pay παγκοσμίως. Τα «Pays» υπερβαίνουν το ήμισυ των παγκόσμιων συναλλαγών στα Super Markets
- Χρήση καρτών και wallets στις πληρωμές: - Πηγές: ECB, Statista

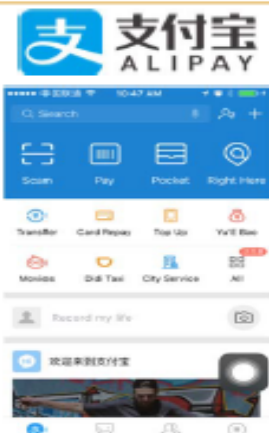


- **Cash is still king at the POS**

Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών - (7/7)

Τι κάνει το Ευρωσύστημα και οι λοιποί φορείς:

- Στα πλαίσια της άσκησης των ρόλων του (εποπτείας, διαχείρισης, καταλύτη), το Ευρωσύστημα αξιολογεί συνεχώς την είσοδο των Bigtech στην αγορά πληρωμών και προωθεί την ενεργό υποστήριξη των Ευρωπαϊκών FinTech εταιριών
- Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή παρακολουθεί τις εξελίξεις στον τομέα των πληρωμών και μελετά ένα αυστηρότερο πλαίσιο για τις BigTech
- Οι προσπάθειες δημιουργία ρυθμιστικών αρχών ειδικά για τον τομέα της τεχνολογίας είναι διεθνείς

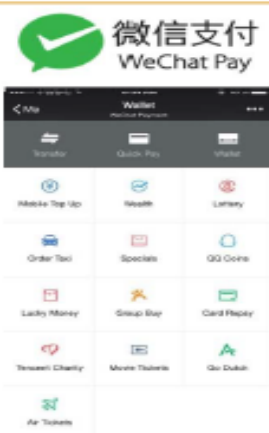


Since 2004
1.2B daily active users

Super apps

Everything

including your data!



Since 2011
1.15B daily active users

Πίνακας περιεχομένων

- 1 Εισαγωγή
- 2 Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών
- 3 **Πιθανά σενάρια ανάπτυξης**
- 4 Πρόσφατες εξελίξεις και καινοτομία
- 5 Συμπεράσματα

BigTech Wallets - Τρέχον σενάριο

Οι μεγάλες εταιρίες τεχνολογίας παρέχουν συνήθως **υπηρεσίες front-end** (ως επί το πλείστον ψηφιακά πορτοφόλια καρτών) **σε συνεργασία** κυρίως με τράπεζες (εκδότες, κάτοχοι καρτών). Οι υπηρεσίες τους βασίζονται στις **υπάρχουσες δομές εκκαθάρισης και διακανονισμού**

Η παροχή λύσεων πληρωμών από τις μεγάλες εταιρίες τεχνολογίας **αυξάνεται με ταχύ ρυθμό στην Ευρώπη**

Οι λύσεις πληρωμών **«πρόσωπο σε πρόσωπο» (P2P)** δεν είναι τόσο προηγμένες στην Ευρώπη σε σύγκριση με άλλες περιοχές

Οι περισσότερες εταιρίες καλύπτουν τις πληρωμές **‘πρόσωπο σε επιχείρηση’ (P2B)**

Κάποιες επικεντρώνονται περισσότερο στις πληρωμές ηλεκτρονικού εμπορίου (Amazon Pay), άλλες στοχεύουν στις πληρωμές στο φυσικό σημείο πώλησης (Apple Pay, Google Pay), ή ικανοποιούν και τις δύο περιπτώσεις

Bigtech API's

Οι τεχνολογικοί κολοσσοί αναλαμβάνουν τις σχέσεις με τους πελάτες, ενεργώντας ως Third Party Providers (TPPs) σύμφωνα με την αναθεωρημένη οδηγία για τις υπηρεσίες πληρωμών (PSD2). Μέσω του ισχυρού brand name τους, **αντικαθιστούν τους ΠΥΠ στο front end της συναλλαγής και κατευθύνουν τους πελάτες τους προς τις βασικές τραπεζικές υπηρεσίες στο back end της συναλλαγής**

Μόνο οι φάσεις προ-συναλλαγής και έναρξης της αλυσίδας πληρωμών υπόκεινται σε αλλαγές. **Οι διαδικασίες εκκαθάρισης και διακανονισμού παραμένουν ως έχουν**

Οι εταιρίες παρέχουν **υπηρεσίες PSD2 τρίτων μέσω των διεπαφών προγραμματισμού εφαρμογών των τραπεζών (APIs)**.

Έχουν τη δυνατότητα να αποκτήσουν πρόσβαση σε πληροφορίες λογαριασμών πλέον των απαιτήσεων της PSD2 μέσω εμπορικών συμφωνιών με τα ΠΙ

Στα πλαίσια της προσπάθειας των εταιριών να μειώσουν τους κινδύνους και τα κόστη που σχετίζονται με τις κάρτες πληρωμών, οι νέες λύσεις πληρωμών είναι πιθανό να συμβάλλουν στη σταδιακή **μετατόπιση του όγκου των πληρωμών από πληρωμές με κάρτες σε άμεσες πληρωμές**

Bigtech stablecoins

Οι μεγάλες εταιρίες τεχνολογίας **αναπτύσσουν και χρησιμοποιούν crypto-assets στις πλατφόρμες τους για συναλλαγές πληρωμών. Ανταγωνίζονται ευθέως τους ΠΥΠ παρέχοντας ολοκληρωμένες υπηρεσίες (end-to-end) σε όλο το τμήμα της αλυσίδας πληρωμών**

Η χρήση stablecoins στις πληρωμές, εγχώριες και διεθνείς, έχει ως σκοπό:

- τη **μείωση του κόστους**
- την **αύξηση της ταχύτητας** των συναλλαγών και
- την **παγκόσμια διαθεσιμότητα**

Αναπτύσσοντας συστήματα κλειστού βρόγχου όπου οι πληρωμές διευθετούνται στα δικά τους βιβλία, **εξαλείφουν την ανάγκη για εκκαθάριση και διακανονισμό μέσω των υφιστάμενων υποδομών πληρωμών**

Μέσω των stablecoins οι Bigtech έχουν τη δυνατότητα να **κυριαρχήσουν στην αγορά πληρωμών.**

Οι τράπεζες και τα συστήματα πληρωμών στην Ευρώπη ενδέχεται να δουν τη μείωση του μεριδίου τους στις πληρωμές λιανικής

Παράδειγμα

- Σύμφωνα με το αναθεωρημένο **White Paper της Libra (Libra v2.0)**, η **Libra Association** **αλλάζει την αρχική της πρόταση με την εισαγωγή single-currency stablecoins:**
- Προτείνει την επένδυση των διαθεσίμων της με τη μορφή καταθέσεων στην κεντρική τράπεζα ή την αντικατάσταση των single-currency stablecoins με CBDC εφόσον είναι διαθέσιμο
- Θωρακίζει τα Libra reserves με αποθεματικό κεφάλαιο για την αντιμετώπιση πιθανών απωλειών, καθώς και με σχέδιο διαχείρισης κρίσης προκειμένου να αντιμετωπίσει πιθανές δυσμενείς συνθήκες στην αγορά
- Προσπαθεί να διαχειριστεί τις ανησυχίες για θέματα AML και CFT με την αυστηρότερη πρόσβαση στο δίκτυο Libra και την παράβλεψη του αρχικού σχεδίου για permissionless setup



Πίνακας περιεχομένων

- 1 Εισαγωγή
- 2 Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών
- 3 Πιθανά σενάρια ανάπτυξης
- 4 Πρόσφατες εξελίξεις και καινοτομία
- 5 Συμπεράσματα

Πρωτοβουλία P27 4
Ευρωπαϊκών χωρών
(Δανία, Φινλανδία,
Σουηδία, Νορβηγία)- **Κοινή**
πλατφόρμα εκκαθάρισης
& διακανονισμού στα 4
νομίσματα –Η
διαλειτουργικότητα
εξασφαλίζεται **μέσω TIPS**

Η Banque de France και η
Société Générale
δοκίμασαν με επιτυχία τον
περασμένο Μάιο την
έκδοση ομολόγων σε
αντάλλαγμα για CBDC που
εκδόθηκε από την Banque
de France μέσω
πλατφόρμας blockchain

Η Riksbank διεξάγει ένα
πilotικό έργο με στόχο την
ανάπτυξη της e-krona
μέχρι το Φεβρουάριο του
2021. **Στόχος: απόκτηση**
τεχνογνωσίας της Riksbank
γύρω από το CBDC

Η ΚΤ της Λιθουανίας
βρίσκεται σε στάδιο
ελέγχων για τη χρήση
Open Banking API's με
στόχο να αυτοματο-
ποιήσει τις υποχρεώσεις
reporting για τις εταιρίες
παροχής χρηματο-
οικονομικών υπηρεσιών

Πίνακας περιεχομένων

- 1 Εισαγωγή
- 2 Δραστηριοποίηση των BigTech στην αγορά πληρωμών
- 3 Cryptoassets
- 4 Πρόσφατες εξελίξεις και καινοτομία
- 5 Συμπεράσματα

- Από τη μια πλευρά τα **ΠΙ** υπερέχουν σε **αξιοπιστία, υψηλά πρότυπα ασφαλείας και ισχυρή πελατειακή βάση**
- **Οι BigTech/FinTech** υπερέχουν σε **τεχνολογία αιχμής, γνώση της εμπειρίας του χρήστη και ευελιξία** ώστε να ανταποκρίνονται άμεσα στις μεταβαλλόμενες τάσεις της αγοράς
- **Νέα Ισορροπία: FinTech και ΠΙ** μπορούν να **αλληλοσυμπληρώνονται** ώστε να λειτουργήσουν ως παράγοντες που επιτρέπουν την **ανάπτυξη και το μετασχηματισμό της αγοράς χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών**. Τα επόμενα χρόνια μπορούμε να γίνουμε μάρτυρες μιας εξέλιξης των επιχειρηματικών μοντέλων και των προσεγγίσεων της αγοράς
- **Κίνδυνοι ανταγωνισμού BigTech/ΠΙ**
 - ✓ μείωση της **κερδοφορίας** των ΠΙ
 - ✓ **περιορισμός των ΠΙ σε δευτερεύοντα ρόλο**
 - ✓ **Go big or go home**

Κλειδιά της επιτυχίας

- Αναθεώρηση των στρατηγικών για τις υποδομές, υιοθέτηση γρήγορων και επικερδών λύσεων
- Διαλειτουργικότητα και πρωτοβουλίες τυποποίησης
- Σύμπραξη με εταιρίες, κυβέρνηση και εμπόρους με σκοπό το σχεδιασμό και το συγχρονισμό σε δεδομένα και υποδομές
- Ενεργή υποστήριξη των Ευρωπαϊκών FinTechs από τους παραδοσιακούς παίκτες (ΠΙ) ώστε:
 - ✓ να διασφαλιστεί η διατήρηση της ανεξαρτησίας και της ανταγωνιστικότητας της ευρωπαϊκής αγοράς πληρωμών
 - ✓ να αποφευχθούν μονοπωλιακές καταστάσεις που διαμορφώνονται μέσω των network effects

Παράρτημα 1: Αποκτηθείσες άδειες από εταιρίες BigTech στην ΕΕ και το Ηνωμένο Βασίλειο

Type of license	Commercial name	Country	Year	Services
Electronic-money institution	Google Payment Limited	United Kingdom	2018	<u>UK:</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money <u>EU 27, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u> Issuing, distribution, and redemption of electronic money.
Electronic-money institution	Google Payment Lithuania UAB	Lithuania	2018	<u>EU 27, United Kingdom, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money
Payment institution	Google Payment Ireland Limited	Ireland	2018	<u>EU 27, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u>
Electronic-money institution	Facebook Payments International Limited	Ireland	2018	<u>EU 27 United Kingdom, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money
Electronic-money institution	Alipay (Europe) Limited S.A.	Luxembourg	2018	<u>EU 27, United Kingdom, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money
Payment institution	Alipay (UK) Limited	United Kingdom	2018	<u>EU 27, United Kingdom, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money
Electronic-money institution	Amazon Payments Europe S.C.A.	Luxembourg	2010	<u>EU 26 (no Croatia), United Kingdom, Iceland, Liechtenstein, Norway:</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money
Payments institution	Amazon Payments UK Limited	United Kingdom	2019	<u>United Kingdom</u> Issuing, distribution and redemption of electronic money

Πηγή: EBA

Παράρτημα 2: Πλατφόρμες BigTech και e-commerce με άδεια στην ΕΕ

Company	License type	Country issued
	E-Money Institution Payment Institution	Lithuania Ireland
	Payment Institution	Ireland
	E-Money Institution	Netherlands
	Payment Institution	Luxembourg
	Payment Institution	UK Luxembourg
	Payment Institution	Luxembourg
	Banking license	Luxembourg
	E-Money Institution	Germany
 Takeaway	Payment Institution	Netherlands

Πηγή: KPMG

Ευχαριστούμε για την προσοχή σας!



GR-AMIPayNSG@bankofgreece.gr

