

# **Perspetiva e posicionamento SIBS sobre o novo regime jurídico dos serviços de Pagamento**

**Assembleia da República  
Portuguesa**

Grupo de Trabalho dos Serviços de  
Pagamentos de Moeda Eletrónica

# Síntese dos principais pontos

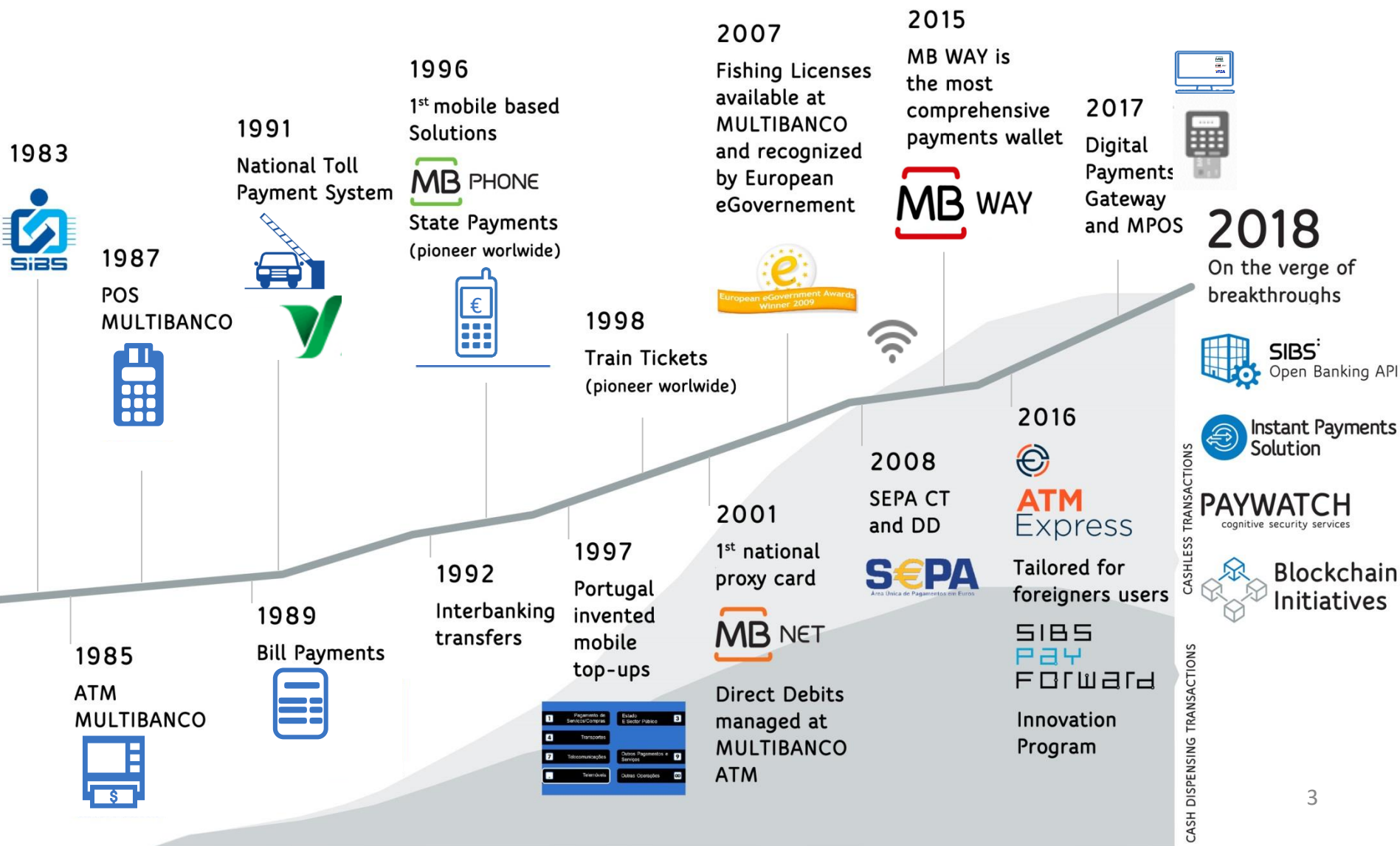
1. **A SIBS é a principal fintech com origem e capital português**, e tem tido um contributo inequívoco para o sistema de pagamentos em Portugal, reconhecido como um dos mais avançados da Europa
2. **A SIBS encara como uma oportunidade e um movimento muito positivo a nova Diretiva Europeia** de Serviços de Pagamentos, assim como a sua transposição para o enquadramento regulamentar nacional, estando **já a desenvolver iniciativas concretas** com este novo enquadramento, que privilegiam a facilidade de acesso e a segurança
3. **A SIBS identifica como principais desafios** no atingimento dos objetivos preconizados por este novo enquadramento a operacionalização de um ***level playing field* no espaço Europeu** entre os diferentes *players* nos vários estados-membros
4. No caso concreto da SIBS, **o principal desafio para se manter uma fintech relevante no contexto europeu** é ser capaz de competir com os demais processadores de pagamentos europeus / globais, reforçando e **expandindo a sua atividade quer em Portugal quer noutros mercados**

# SIBS na vanguarda dos serviços de pagamentos e financeiros

Principais *milestones*

NON EXHAUSTIVE

**+50** New products / features in the past 5 years



# SIBS possui uma das plataformas de processamento mais modernas combinando os mais elevados níveis de resiliência, eficiência e segurança



## Resiliência

- Nearly **100% uptime**
- **24x7** Availability
- **Active-Active** distributed platform
- **Ability to scale** the system by components



## Eficiência

- **One of the most cost efficient player** in core processing business in Europe
- **-30% to -70% unit costs** per transaction processed
- capacity to provide **new developments ~30% faster**

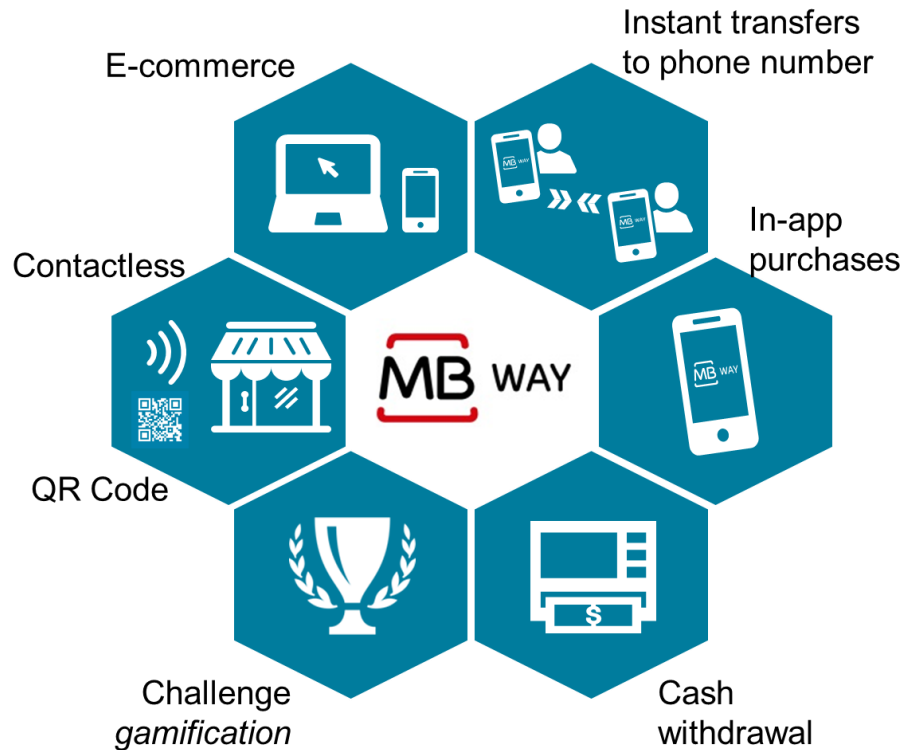


## Segurança

- Sustainably **top 3 lowest fraud levels** in Europe
- **x4 security** level vs Europe average
- **360° anti-fraud monitoring** and detection activity

# SIBS lançou o MB WAY, uma das apps de pagamento mais completas

**SIBS mobile wallet – one of the most complete and universal Payments app**



**First 2 and half years results and awards**

**+95%** of cards in the market

**+718k** users

**+85%** penetration of mobile banking users

**+1,6M** transactions/month

**+36k** merchants



**With MB WAY, Portugal is already the first Euro country with a national instant transfer service**

# SIBS reconhecida a nível internacional

**“... the example of the Portuguese system, SIBS, suggests that greater innovation may arise out of a system where all the processing for a number of payment methods is carried out centrally.”**

OFFICE OF FAIR TRADING

OFT

**“The cash machine (...) provides the local community with a lot more than easy access to their euro. It is a multi-function kiosk where they can book train and cinema tickets, make social security and tax contributions (...) That is because the ATM in question is part of SIBS ATM network, (...) that offers more than 100 services.”**

FT.com  
FINANCIAL TIMES

In Financial Times

**Vice-President of the EC, Valdis Dombrovskis, met with SIBS Administration to know its contributions on behalf of PSD2 implementation and the establishment of a fintech ecosystem in Portugal.**

**SIBS, the only private company to receive the European responsible during its visit to Lisbon, took the advantage of this occasion, to demonstrate MB WAY withdrawals, one of the most innovative features of the most comprehensive, modern and innovative payments app in Portugal.**



October 2017

**In 2016, MB WAY was one of the 8 Portuguese apps at World Summit Awards (WSA Mobile), an United Nations world initiative that awards innovative world applications with a worldwide impact.**



August 2016

# Síntese dos principais pontos

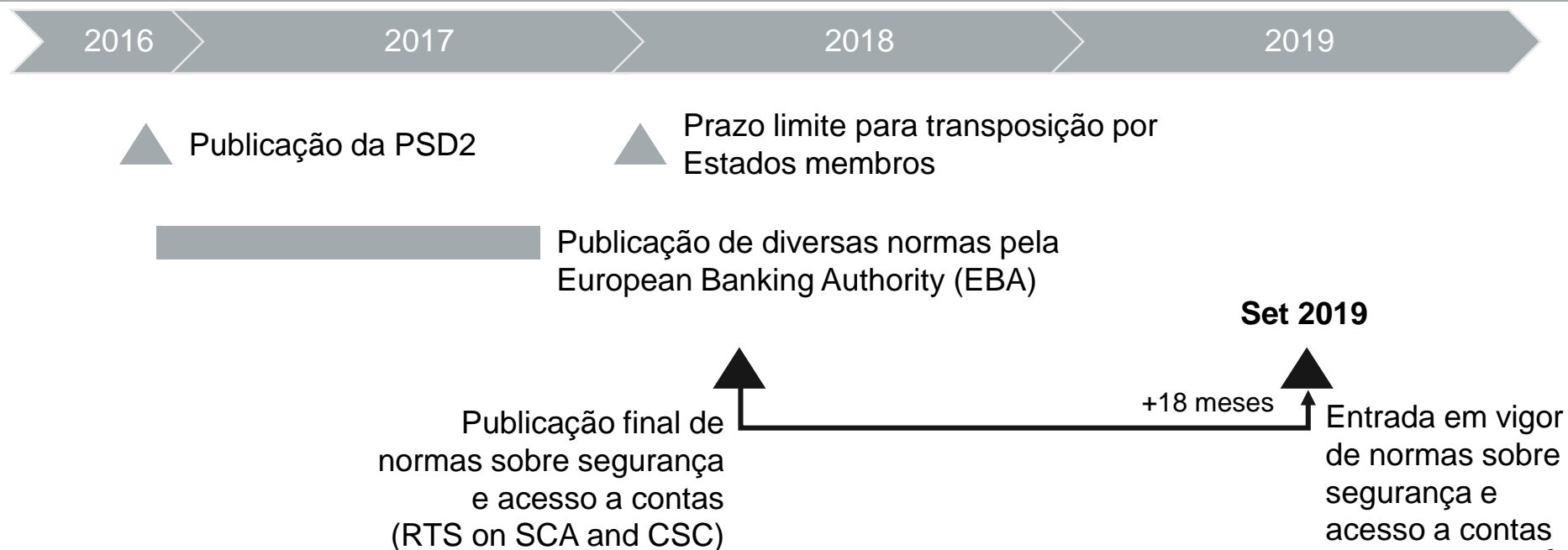
1. **A SIBS é a principal fintech com origem e capital português**, e tem tido um contributo inequívoco para o sistema de pagamentos em Portugal, reconhecido como um dos mais avançados da Europa
2. **A SIBS encara como uma oportunidade e um movimento muito positivo a nova Diretiva Europeia** de Serviços de Pagamentos, assim como a sua transposição para o enquadramento regulamentar nacional, estando **já a desenvolver iniciativas concretas** com este novo enquadramento, que privilegiam a facilidade de acesso e a segurança
3. **A SIBS identifica como principais desafios** no atingimento dos objetivos preconizados por este novo enquadramento a operacionalização de um ***level playing field* no espaço Europeu** entre os diferentes *players* nos vários estados-membros
4. No caso concreto da SIBS, **o principal desafio para se manter uma fintech relevante no contexto europeu** é ser capaz de competir com os demais processadores de pagamentos europeus / globais, reforçando e **expandindo a sua atividade quer em Portugal quer noutros mercados**

# A PSD2 introduz diversas alterações face à regulamentação em vigor, com destaque para a regulamentação do acesso aos contas e os requisitos de segurança nos pagamentos

## Objetivos da PSD2:

- Contribute to a more integrated and efficient European payments market
- Improve the level playing field for payment service providers (including new players)
- Ensure a high level of consumer protection
- Make payments safer and more secure
- Facilitate interoperability

Fonte: European Commission, press release 12-Jan-2018





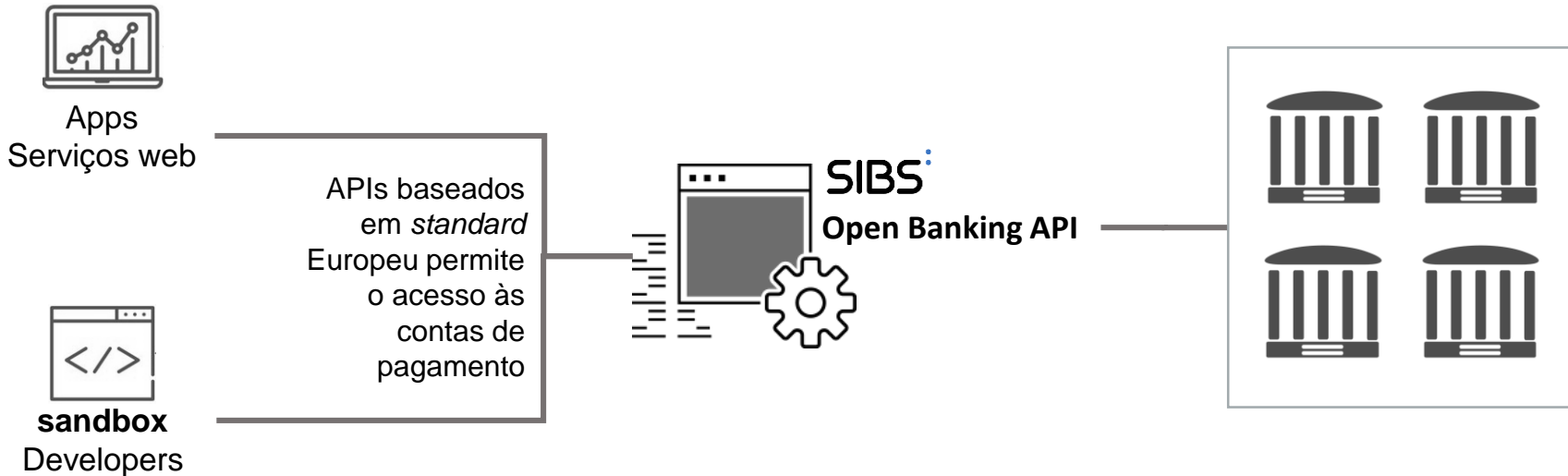
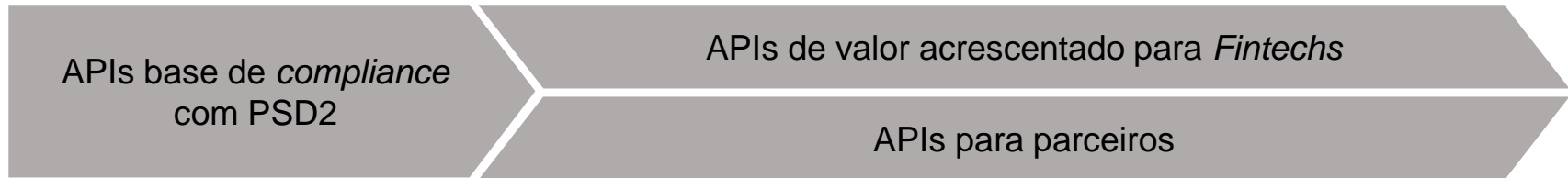
# A PSD2 vem assegurar uma maior proteção do consumidor ao estabelecer as regras de segurança para o acesso às contas, com impacto nos diversos intervenientes no processo



Fintechs têm também novas regras e obrigações:

- Registo junto de um banco central como PISP ou AISP (nova tipologia de Instituição de Pagamento, com menos requisitos)
- Não podem reter fundos
- Autenticar-se perante o Banco
- Deter um seguro para a(s) área(s) geográfica(s) em que operam
- ...

# A plataforma Open Banking da SIBS facilitará o acesso às contas dos Bancos em Portugal, com benefícios para as *fintech's* e incentivando a constituição de um ecossistema dinâmico e inovador



## Benefícios para *fintechs*:

- **Time to market** – plataforma permite rápida integração de API's
- **Eficiência** - uma única integração para acesso às contas em Portugal
- **Confiança** – a SIBS como *provider* de soluções de pagamento seguras e resilientes
- **Segurança** – implementa os mais elevados níveis de segurança e monitorização de fraude

# THE FINTECH EVOLUTION IS HERE

FIRST FINTECH  
AND PAYMENT  
ACCELERATION  
PROGRAM  
BASED IN  
PORTUGAL

**SIBSPAYFORWARD**  
INNOVATING WITH FINTECH STARTUPS

A SIBS já contribuiu para acelerar o desenvolvimento de novas soluções a +30 TPP no mercado nacional através do seu Programa SIBS PAYFORWARD. Programa lançado em 2016 e que vai já na sua 2ª edição, este ano dedicada a TPPs com projetos de desenvolvimento de soluções Open Banking

# Síntese dos principais pontos

1. **A SIBS é a principal fintech com origem e capital português**, e tem tido um contributo inequívoco para o sistema de pagamentos em Portugal, reconhecido como um dos mais avançados da Europa
2. **A SIBS encara como uma oportunidade e um movimento muito positivo a nova Diretiva Europeia** de Serviços de Pagamentos, assim como a sua transposição para o enquadramento regulamentar nacional, estando **já a desenvolver iniciativas concretas** com este novo enquadramento, que privilegiam a facilidade de acesso e a segurança
3. **A SIBS identifica como principais desafios** no atingimento dos objetivos preconizados por este novo enquadramento a operacionalização de um ***level playing field* no espaço Europeu** entre os diferentes *players* nos vários estados-membros
4. No caso concreto da SIBS, **o principal desafio para se manter uma fintech relevante no contexto europeu** é ser capaz de competir com os demais processadores de pagamentos europeus / globais, reforçando e **expandindo a sua atividade quer em Portugal quer noutros mercados**

# Diversos regulamentos europeus em implementação, com exigências a nível de investimento e recursos

NON-EXHAUSTIVE



## European regulation and technical standards

- EU Directives: PSD I, SEPA (2014), PSD II (2018)
- New scheme: SCT inst (2017)
- Regulation: MIFs (2016)
- Technical standards: SCA RTS, CSC RTS, **>15 technical standards per year over last 4 years**
- Other related directives/ regulation: eMoney, eID, GDPR, PAD, AMLD



## National regulation

- DL 41/2000 – regime jurídico p/ transferências nas moedas dos Estados do EEE
- DL 3/2010 – proibição à cobrança de encargos ao consumidor em ATM e POS
- Portaria 34-B/2012 – obrigação de declaração de fluxos de pagamentos com cartão
- Aviso 5/2013 do BdP – deveres preventivos do branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo
- CRC (Central de Responsabilidades de Crédito)
- Regulamento SICOI

After the implementation effort, and a minimum transition period, time and focus is needed to assess regulation impact

National regulation and specific requirements might introduce unlevelled playing field for Portuguese players

# Serviços dos novos players de pagamentos TPP alavancados em infraestruturas atuais / existentes e *resource-intensive*

ILLUSTRATIVE

## SIBS current market certifications player



- ISO 20000:2011 (TARGET2, SWIFT and SEPA)
- ISO 9001:2008

- In 2012, SIBS obtained certification for its management system
- ISO/IEC 20000 standard is the benchmark for excellence in good IT service practices, with only ten companies certified in Portugal



## Payment Card Industry Data Security Standard (PCI-DSS)

- SIBS is a founding member of the PCI Security Standards Council
- Since 2009, SIBS FPS is the only Portuguese company certified by PCI DSS, the security standard for card data protection



## SWIFT SIP – Shared Infrastructure Program Application as Service Bureau

- One of the 14 companies worldwide with Premium provider certification from SWIFT to act as Service Bureau



- New TPP players will not have to support the same infrastructural, set up and operational costs
- Still, infrastructural and operational resources need to be reinforced to comply and scale capacity for new TPP demand

# Expansão expectável dos operadores OEM Pay a nível Europeu com a alteração do paradigma atual dos pagamentos, potenciando um cenário de desintermediação de outros providers fintech

OEM Pay is expanding in Europe and globally (albeit with a small share of banks/ users)

G Pay

Apple Pay

SAMSUNG  
pay

Apple Pay

Apple Pay

G Pay

Apple Pay

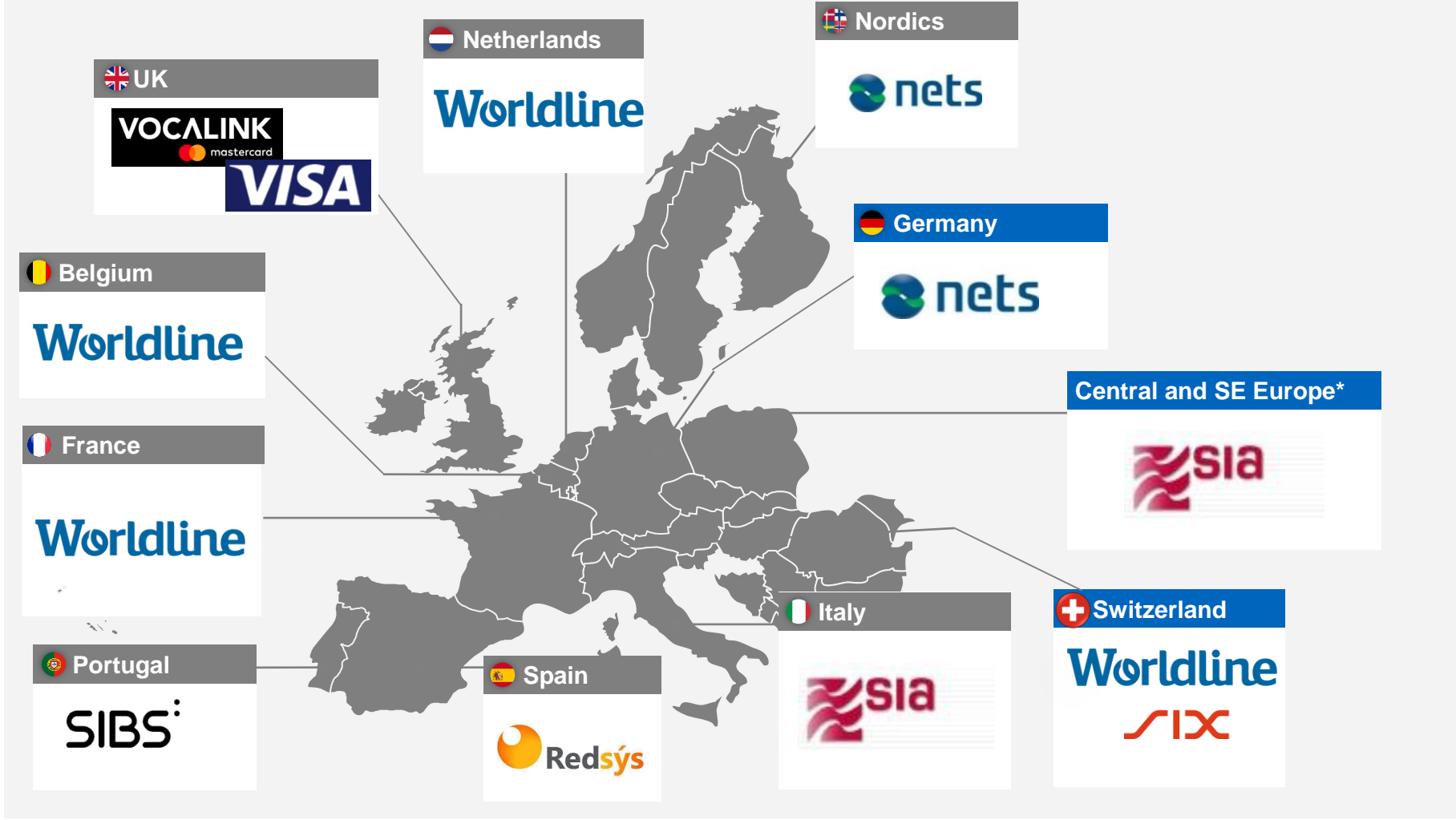
- Risk of concentration / disintermediation, taking advantage of the **control over the terminal and distribution channel** (app stores)
- **No reciprocity**
- **Limited / restricted access**

# Síntese dos principais pontos

1. **A SIBS é a principal fintech com origem e capital português**, e tem tido um contributo inequívoco para o sistema de pagamentos em Portugal, reconhecido como um dos mais avançados da Europa
2. **A SIBS encara como uma oportunidade e um movimento muito positivo a nova Diretiva Europeia** de Serviços de Pagamentos, assim como a sua transposição para o enquadramento regulamentar nacional, estando **já a desenvolver iniciativas concretas** com este novo enquadramento, que privilegiam a facilidade de acesso e a segurança
3. **A SIBS identifica como principais desafios** no atingimento dos objetivos preconizados por este novo enquadramento a operacionalização de um ***level playing field* no espaço Europeu** entre os diferentes players nos vários estados-membros
4. No caso concreto da SIBS, **o principal desafio para se manter uma fintech relevante no contexto europeu** é ser capaz de competir com os demais processadores de pagamentos europeus / globais, reforçando e **expandindo a sua atividade quer em Portugal quer noutros mercados**

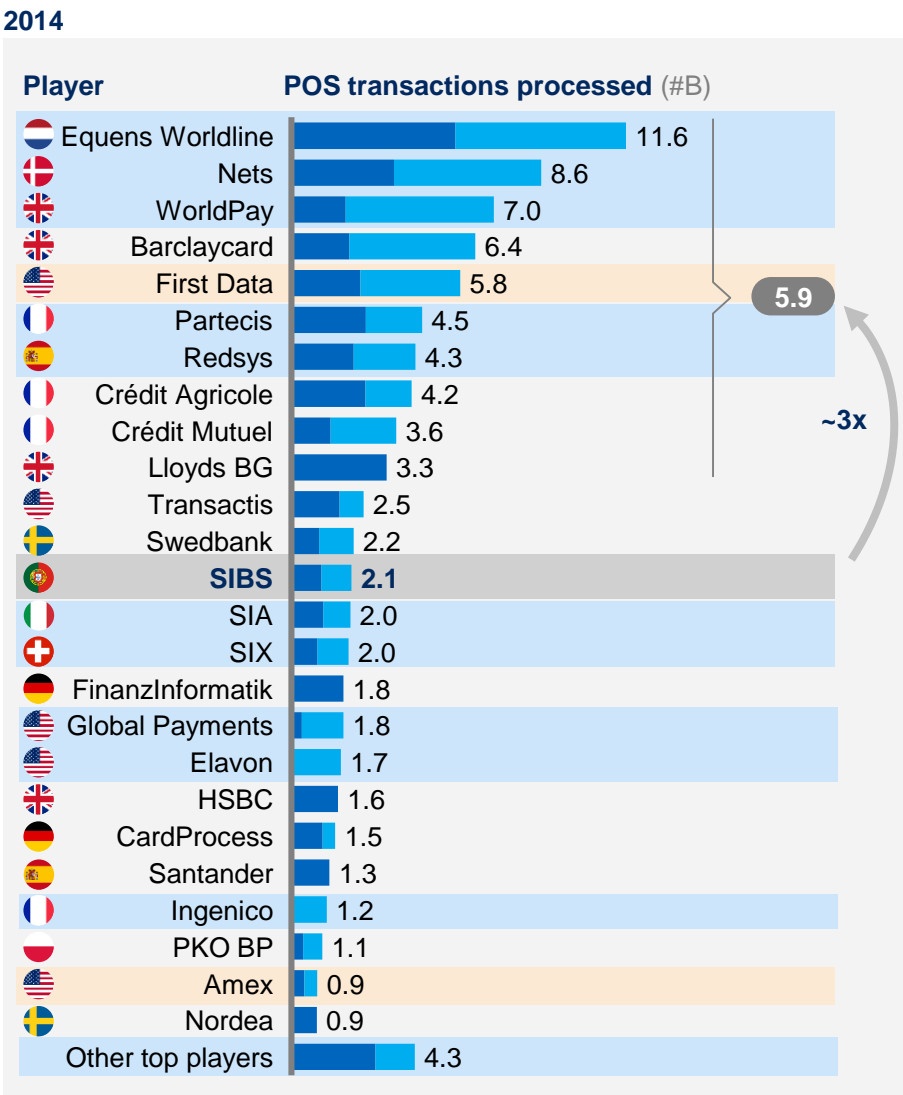
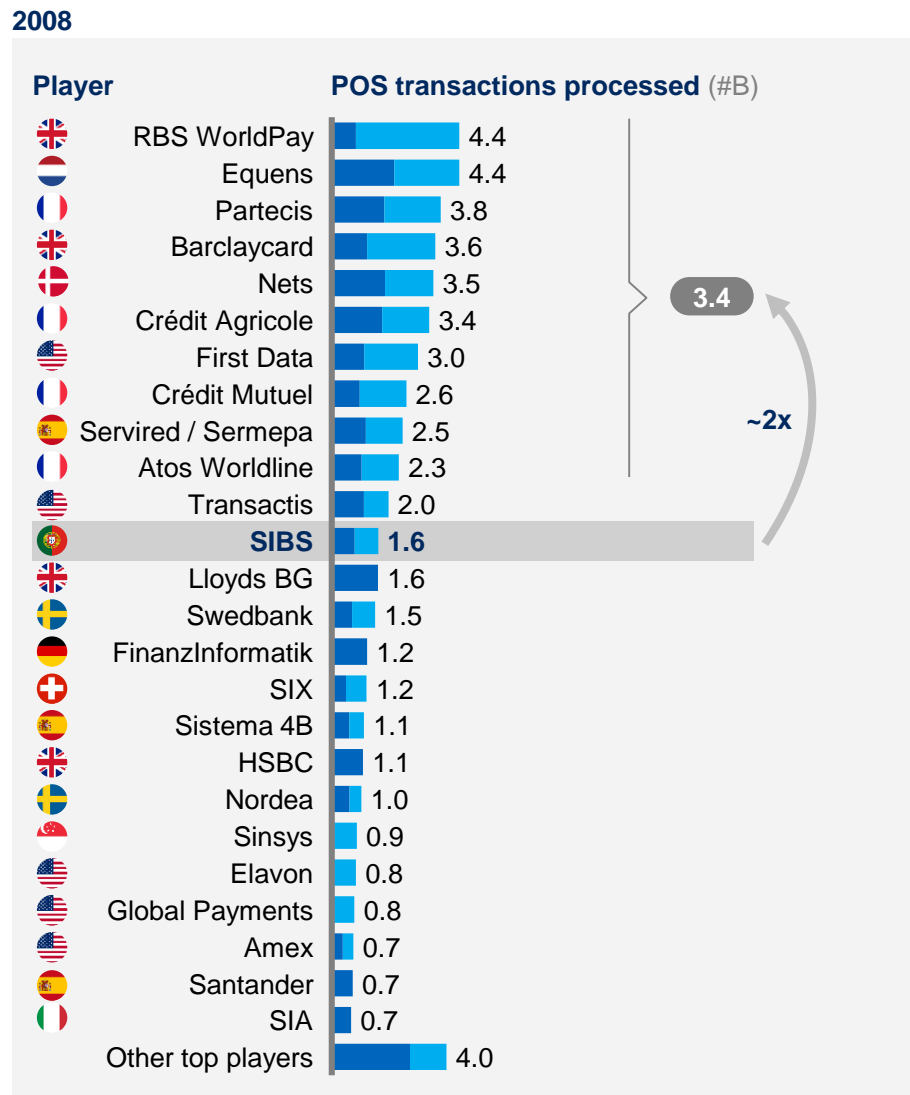


# Consolidação de processadores europeus de pagamentos está em aceleração



\* Greece, Hungary, Czech Republic, Slovakia, Croatia, Romania and Serbia  
 Note: Does not include Bank's own in-house processing platforms, e.g., France (Credit Agricole, Credit Mutuel)

# Num negócio que é eminentemente de escala, estes movimentos de consolidação geram “desnívelamento competitivo”



SOURCE: McKinsey Global Payments Map

**As autoridades a nível europeu têm reconhecido a valia de operações de consolidação / crescimento a nível doméstico, como forma de permitir a afirmação no espaço europeu**

Exemplos de operações

## **Green light to the merger of ServiRed (\*), Sistema 4B and EURO 6000**

*Madrid, February 1st, 2018.* Upon the authorization by the Spanish National Competition Authority (CNMC), the merger of ServiRed (\*), Sistema 4B, and EURO 6000, the three card payment systems existing in the Spanish market to date, is launched. Among the three of them, the number of cards adds up to 78,5 million, with an associated volume (including issuing, acquiring, purchases, and cash withdrawals) amounting to 5,197 million of transactions and € 307,818 million.

This merger responds to the need to join efforts to build a unified domestic system of payment means in Spain, which is something that many European countries already have. The new company will be constituted under the name of 'Sistema de tarjetas y medios de pago S.A.' and the commercial denomination will be defined shortly.

### **News**

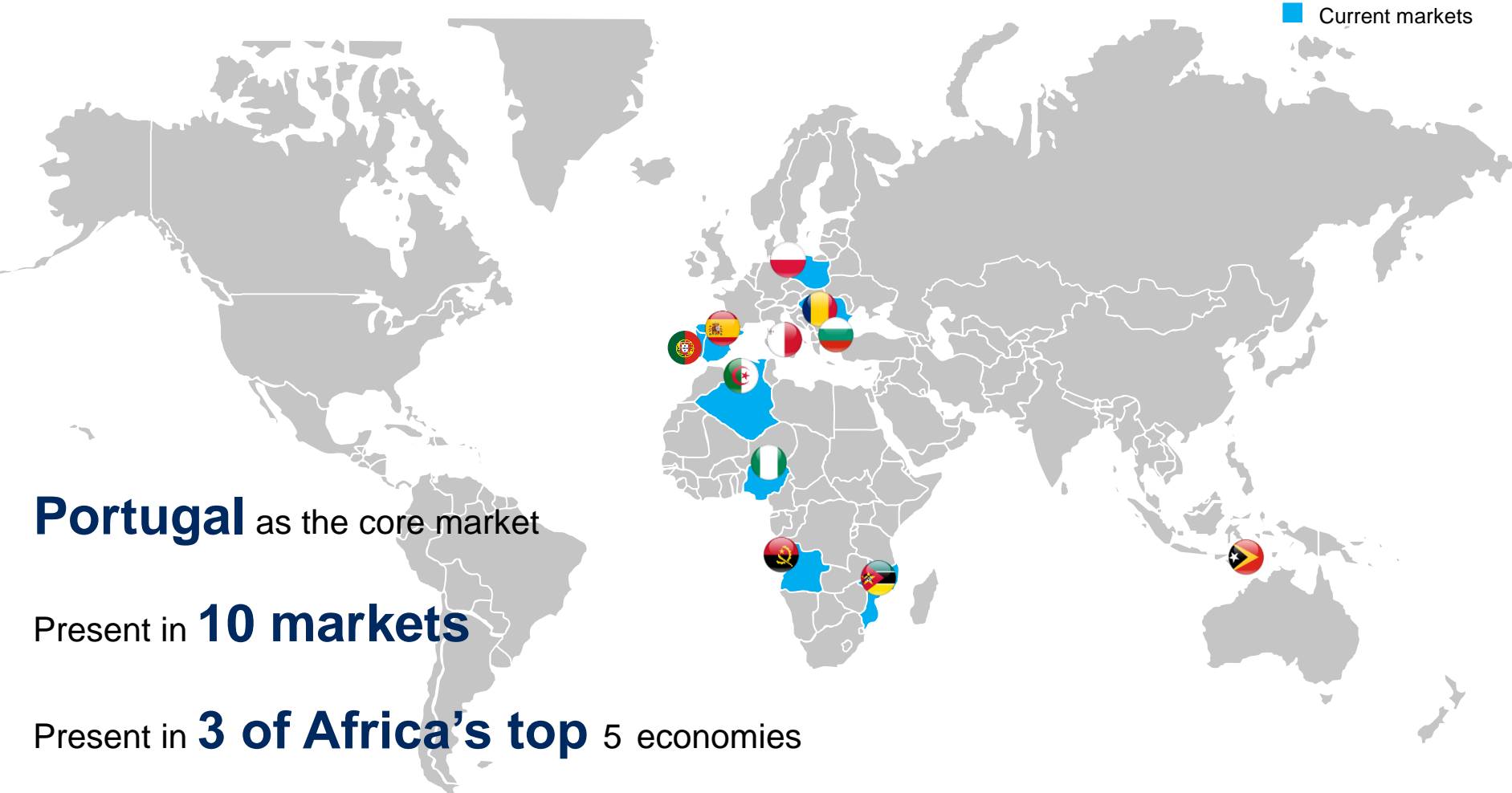
## **UK watchdog backs PSR plan for merger of three payment bodies**

The UK's Payment Systems Regulator (PSR) has got approval from the Competition and Markets Authority (CMA) for its plan for the consolidation of the operators of three payment systems.

As first reported in May, the PSR aimed to get Bacs Payment Schemes (BPSL), Cheque and Credit Clearing Company (C&CCC) and the Faster Payments Scheme (FPSL) merged into one organisation. These payment systems support people and businesses in the UK moving money between bank accounts.

Today, (12 July), the CMA cleared the anticipated merger with the PSR welcoming the decision

# SIBS terá de encontrar alternativas de consolidação e crescimento de forma a manter uma posição relevante no mercado Europeu



**Portugal** as the core market

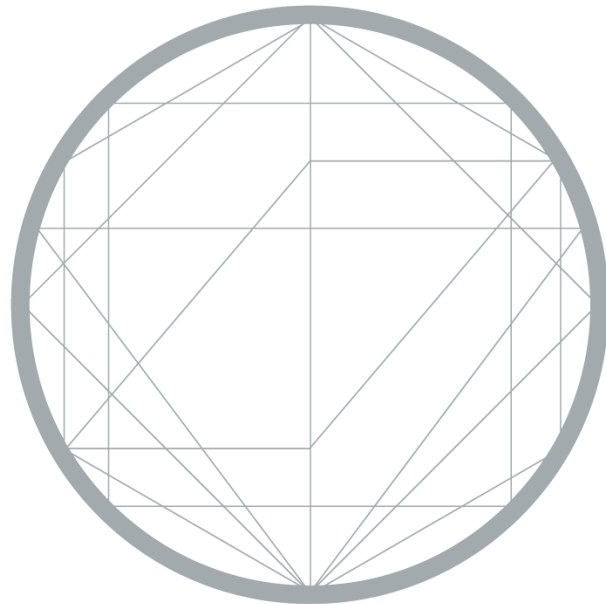
Present in **10 markets**

Present in **3 of Africa's top 5** economies

**Growth** business plan in **Europe**

# Síntese dos principais pontos

1. **A SIBS é a principal fintech com origem e capital português**, e tem tido um contributo inequívoco para o sistema de pagamentos em Portugal, reconhecido como um dos mais avançados da Europa
2. **A SIBS encara como uma oportunidade e um movimento muito positivo a nova Diretiva Europeia** de Serviços de Pagamentos, assim como a sua transposição para o enquadramento regulamentar nacional, estando **já a desenvolver iniciativas concretas** com este novo enquadramento, que privilegiam a facilidade de acesso e a segurança
3. **A SIBS identifica como principais desafios** no atingimento dos objetivos preconizados por este novo enquadramento a operacionalização de um ***level playing field* no espaço Europeu** entre os diferentes players nos vários estados-membros
4. No caso concreto da SIBS, **o principal desafio para se manter uma fintech relevante no contexto europeu** é ser capaz de competir com os demais processadores de pagamentos europeus / globais, reforçando e **expandindo a sua atividade quer em Portugal quer noutros mercados**



**SIBS<sup>®</sup>**

Partner in payments

---

**Rua Soeiro Pereira Gomes  
Lote 1  
1649 - 031 Lisboa  
PORTUGAL**