



ENCUENTRO EXPANSIÓN - AMERICAN EXPRESS

La vorágine regulatoria determina el futuro de los medios de pago

TENDENCIAS/ En un escenario de transformación acelerada para los medios de pago, entran en juego factores como la intensa actividad regulatoria en el sector y el inicio de la Presidencia española de la UE.

Jesús de las Casas, Madrid
Desde los pagos instantáneos y sin contacto hasta las monedas digitales, el ecosistema de medios de pago vive un momento de transformación sin precedentes. Las oportunidades de negocio que abre la digitalización confluyen con los desafíos que plantea la intensa actividad regulatoria, en un contexto marcado por la recién estrenada Presidencia española del Consejo de la Unión Europea. Estos aspectos centraron la quinta edición del *Encuentro Fintech: Medios de pago y open finance*, organizado por EXPANSIÓN con la colaboración de American Express.

“Esta Presidencia ofrece un marco perfecto para que España lidere debates y busque consensos de cara a afrontar los principales retos del sector”, afirmó Carlos Cuerpo, secretario general del Tesoro. La necesidad de cerrar varios expedientes regulatorios clave en materia de medios de pago y *open finance* abre una importante ventana de oportunidad. Por ejemplo, Cuerpo subrayó que “el euro digital es uno de los expedientes con mayor resonancia en el ámbito de las finanzas digitales: debemos ser capaces de explicar a los ciudadanos en qué consiste y qué ventajas puede ofrecerles”.

En cuanto al paquete de lucha contra el blanqueo de capitales, el secretario general del Tesoro puso en valor la candidatura de Madrid para acoger a partir de 2024 la sede de AMLA, la nueva Autoridad Europea antiblanqueo.

Desafíos

Mientras que se discuten varias propuestas en paralelo, estos desarrollos regulatorios tendrán un rol decisivo para el futuro del sector. Acerca del camino recorrido hasta ahora, “el impulso de la innovación es uno de los principales aciertos, con ejemplos como *open banking* y la autenticación reforzada”, dijo Juan Ortí, presidente y CEO de American Express en España, en alusión a normativas como PSD y PSD2. En cambio, Ortí reconoció que “existe margen de mejora en aspectos como



Mayte A. Ayuso, redactora jefe de Finanzas y Mercados de EXPANSIÓN; Carlos Cuerpo, secretario general del Tesoro; y Juan Ortí, presidente y consejero delegado de American Express en España.

el fomento de la competencia y la armonización”.

En línea con la revisión de la Directiva de Servicios de Pago (PSD2), la Comisión Europea publicó la pasada semana una nueva propuesta que profundiza en la expansión del concepto de *open banking*. “En lo que se refiere a los requisitos y tecnologías vinculadas a la seguridad, podemos hablar más de una evolución que de una revolución”, señaló Carlos Torme, director de Expansión de Aecoc, la patronal del gran consumo.

Es una visión que compartió Ana Puentes, subdirectora general de Legislación de Mercado de Valores e Instrumentos Financieros (Mineco), que también destacó la relevancia de la Presidencia española: “Es una labor donde contamos con una posición privilegiada, no sólo en acceso a información sobre el sentir de cada Estado miembro y del sector, sino también en el im-

pulso y orientación de las negociaciones”.

Pablo Zalba, socio de Deloitte, expresidente del ICO y exvicepresidente de la Comisión de Asuntos Económicos y Monetarios entre 2011 y 2014, descartó que los procedimientos electorales puedan afectar o retrasar los dosieres legislativos que ya están en marcha. Asimismo, Zalba planteó que “el euro digital debe entenderse más como un instrumento para abordar retos más futuros que presentes y puede contribuir a equilibrar la situación del sistema de pagos dentro de la Unión Europea”.

El paquete de lucha contra el blanqueo de capitales es uno de los que están llamados a cerrarse durante la Presidencia española –o, como mucho, en la que asumirá Bélgica a partir de enero de 2024–. Más allá de aspirar a ser la sede de la nueva autoridad (AMLA), “estamos en fase de trílogos y España tiene la responsabilidad de ce-

rrar dos reglamentos y la directiva”, apuntó África Pinillos, jefa del Área de Supervisión del Sepblac.

En síntesis, “estamos en un momento de gran interés para la industria: el ajeteo legislativo es enorme, ya no sólo ligado a los medios de pago sino en general para los servicios financieros”, confirmó Gonzalo Pérez del Arco, director de asuntos gubernamentales para el sur de Europa de American Express. “La digitalización de los pagos se ha acelerado a raíz de la pandemia, unido al impulso de ciertas normativas”, recaló Julia López, vicepresidenta y directora general del área de Establecimientos de American Express en España.

Sobre las soluciones de pago y su adopción, “en España vemos que el cliente adopta muy rápido cuando algo le resulta conveniente y útil, en comparación con otros países de Europa”, señaló Antonio

Macías, responsable de Disciplina de Pagos de BBVA en España.

Un ejemplo inmejorable de ello es Bizum, que ya suma 24 millones de usuarios. Como aseveró su director general, Ángel Nigorra, “la adopción es lo que hace que un medio de pago sea relevante y lo que permite que entre en los comercios, y esa adopción suele ir ligada a una buena experiencia de usuario y una percepción de valor”.

De este modo, “es muy importante ofrecer un abanico de medios de pago que sea suficientemente diverso para que el usuario encuentre aquel que le resulte sencillo, le genera confianza y le aporte la flexibilidad que necesita”, puntualizó Beatriz Giménez, directora de PayPal Iberia.

En esta senda de la innovación, “intentamos liderar para que, una vez se haya definido la infraestructura macro, ya hayamos recorrido el camino de analizar la propuesta de valor que se puede construir en torno al euro digital”, destacó Alex Saiz Verdaguier, fundador y consejero delegado de la fintech *Monei*, que participa en el banco de pruebas del Banco de España para testar funcionalidades del euro digital.

CARLOS CUERPO
Secretario general del Tesoro

“La Presidencia europea ofrece un marco perfecto para que España lidere debates”

JUAN ORTÍ
Presidente y CEO de American Express en España

“El impulso de la innovación es uno de los grandes aciertos de la regulación hasta ahora”

PABLO ZALBA
Socio de Deloitte y expresidente del ICO

“El euro digital es un instrumento para abordar retos más futuros que presentes”

ANA PUENTE
Subdir. gral. de Legislación de Mercado de Valores (Mineco)

“La Presidencia rotatoria del Consejo de la UE pone a España en una posición privilegiada”

ÁFRICA PINILLOS
Jefa del Área de Supervisión del Sepblac

“En el paquete de lucha contra el blanqueo, hay que cerrar dos reglamentos y la directiva”

CARLOS TORME
Director de Expansión de Aecoc

“Vemos más evolución que revolución en la revisión de la Directiva de Servicios de Pago”

GONZALO PÉREZ DEL ARCO
Dir. Asuntos Guber. sur Europa de American Express

“Hay un ajeteo legislativo enorme para los servicios financieros en general”

ALEX SAIZ VERDAGUER
Fundador y consejero delegado de *Monei*

“Analizamos la propuesta de valor que se puede construir en torno al euro digital”

ANTONIO MACÍAS
Responsable de Disciplina de Pagos de BBVA en España

“El cliente español adopta muy rápido cuando algo le resulta conveniente y útil”

ÁNGEL NIGORRA
Director general de Bizum

“La adopción va normalmente ligada a una buena experiencia de usuario”

BEATRIZ GIMÉNEZ
Directora de PayPal Iberia

“El usuario busca sobre todo sencillez, flexibilidad y seguridad a la hora de pagar”

JULIA LÓPEZ
Vicepta. y dir. gral. de Estab. American Express en España

“La digitalización de los pagos se ha acelerado tras la pandemia, además del impulso normativo”