

PSD2: Key features

Rauni Haaranen
Head of Cash Management Finland
13 February 2018

Agenda

- | | |
|-----|---|
| 01. | PSD2 Key features |
| 02. | PSD2 timelines |
| 03. | PSD2 new service opportunities |
| 04. | PSD2 just among other factors to change the payment world |
| 05. | PSD2 follow up forum in Finland |

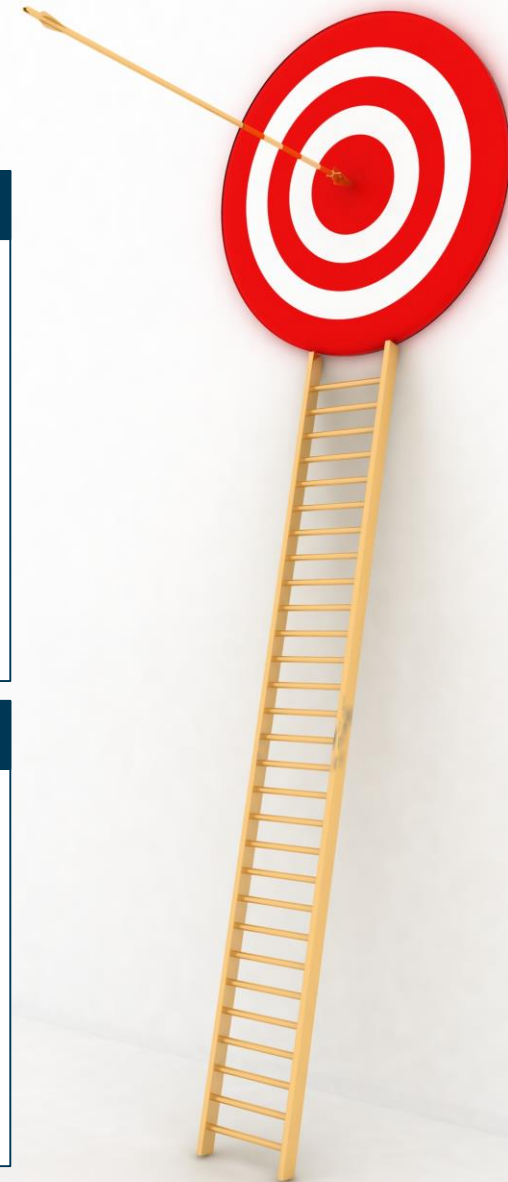
PSD2 – the sequel of PSD of 2007

The original purpose of the PSD (implementation November 2009)

- To facilitate development of SEPA
- To introduce a new licensing regime to encourage non-banks (payment institutions) to enter the payments market
- To set common standards for terms and conditions and increase transparency
- To establish maximum execution times for payments within EU in EU currencies
- To encourage adoption of more efficient payment types
- To improve consumer protection

The purpose of PSD2

- To support better integration and a more competitive payment market
- To define conditions of access to the account information to third party providers (TPP), including payment initiation services
- To harmonise the Member States policies on surcharging in line with the regulatory decisions on interchange fees
- To adjust the scope and improve the consistency of the legislative framework and governance in payment services.



What does the PSD2 legislate?

- One-legged transactions (all currencies)
- Unconditionally refund rights – (where goods are not consumed) and consumer do not need to contact merchant.
- Surcharging banned (for cards regulated in IFR and instruments in 260/2012 regulation)
- Payment Service User liability reduced from EUR 150 to EUR 50
- **Introduction of Third Party Providers (TPPs)**
 - TPPs' right to access payment accounts and to initiate payments from Account Servicing PSP=Bank
 - No legal requirement of bilateral agreements between TPP and banks
 - A standard interface between TPPs and banks
 - Unauthorised transactions: The Account Servicing PSP must refund if customer complains about TPP initiated entries
- Very detailed security requirements



PSD2 will open the market for 3rd parties

Payment Initiation Service (PIS)

- TPP offering a service to initiate a payment order at the request of the payment service user with respect to a payment account held at another payment service provider

Account information services (AIS)

- Possibility to integrate and view / use / utilize all transactions and account information

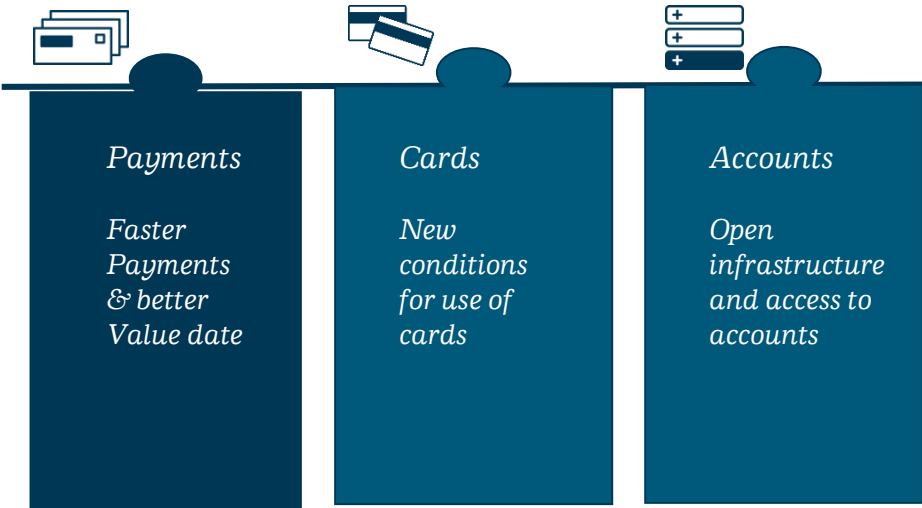
Payment Instrument Issuing (PII)

- payment service provider contracting to provide a payer with a payment instrument to initiate and process the payer's payment transactions

PSD2

The legislative requirements that will follow first timeline

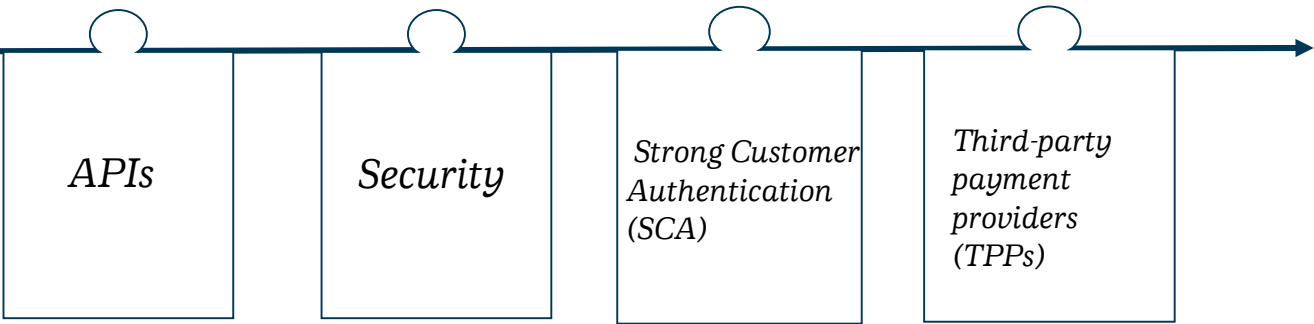
From
13.01.2018 (FI)



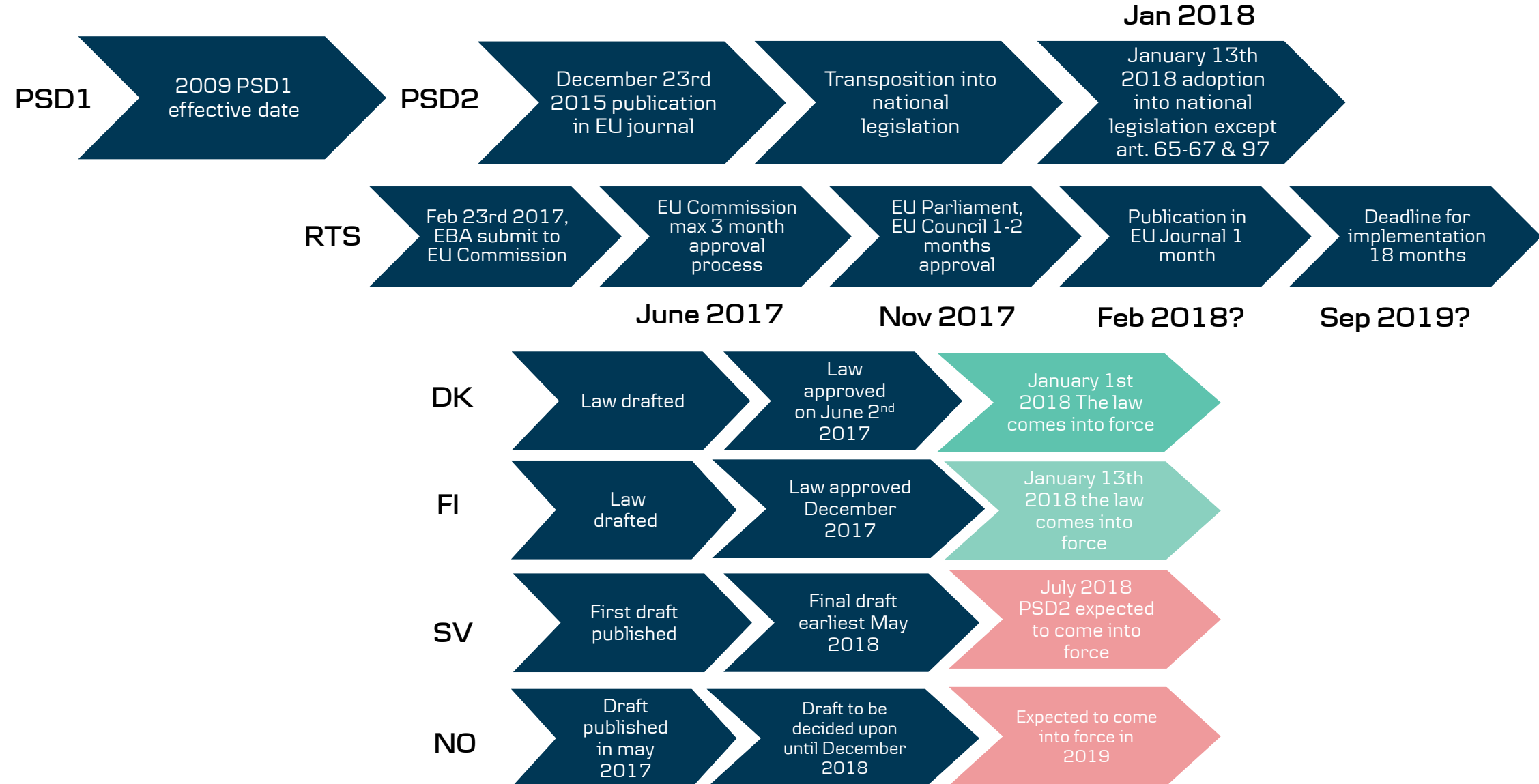
The regulatory technical standard

The regulatory technical standard (RTS): that will follow second timeline – on how to access data

Expected to be in force from Q3 2019



PSD2, The regulatory standard and national interpretations expected timelines



PSD2 is expected to fundamentally change the payment environment

Services

AIS — Account Information Services

Provides account information in a consolidated way

PIS — Payment Initiation Services

Initiate payments directly on the customers account

Threats and Opportunities



Financial overview



Spend overview



Budgeting tools

This will enable a more competitive market, with new tools and increased payment options for customers



Recurring payments



Mobile payment



Cross border transfer

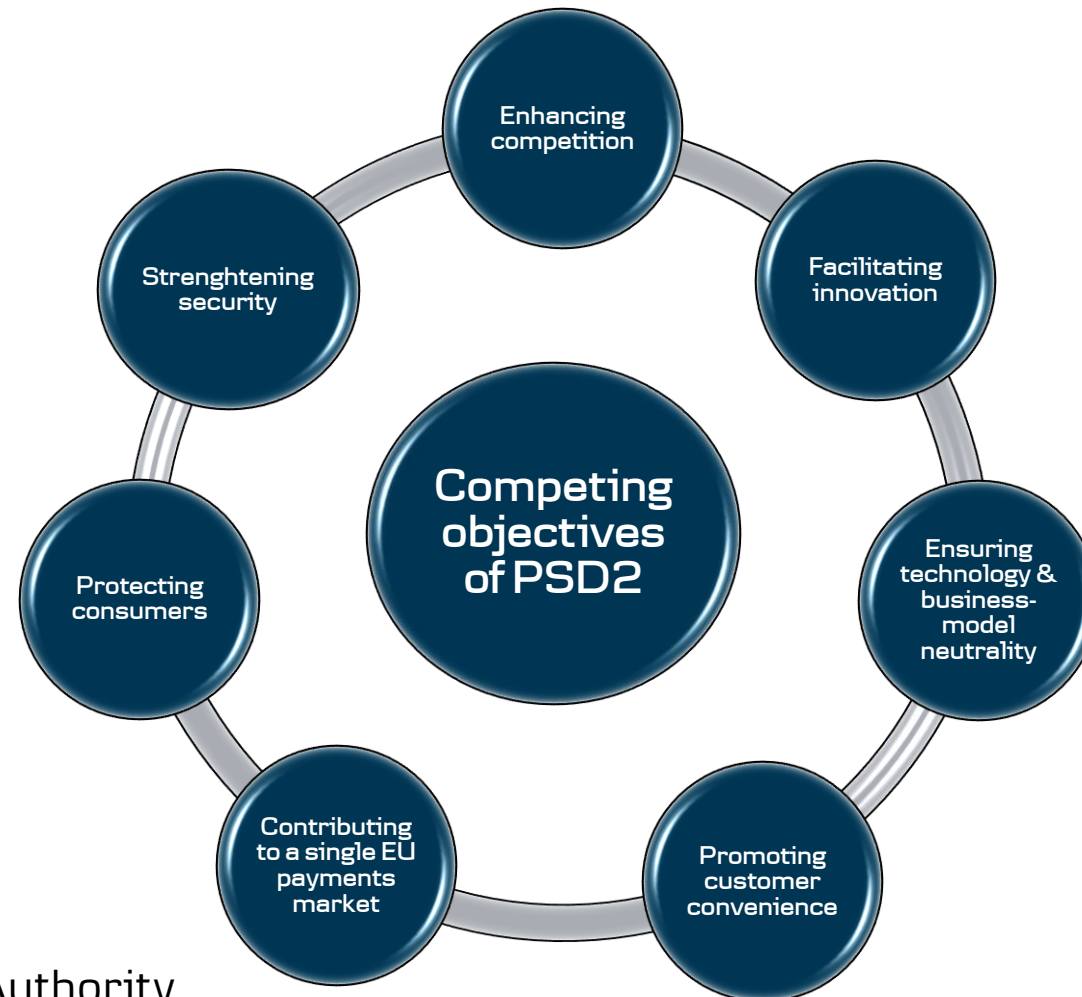
The new payment service directive (PSD2) develops the European domestic market for electronic payments and brings significant innovations, among others access to infrastructure

Access to customer accounts via APIs enables the provision of entirely new types of service that are regulated under PSD2






Attention to be paid to strong customer authentication and the use of payment data — a balanced adoption is most likely with a lower impact than originally expected

The different, competing objectives of PSD2

The PSD2 has a number of different, often competing, objectives, that requires the EBA to make difficult trade-offs when developing its mandates, incl. the RTS on SCA & CSC.



PSD2: “only” one part of the five forces of change to impact the payment area significantly in the near future

Macro-economic conditions	Changing customer behaviour	New competitive forces	Digitalisation	Increased regulation
				
<p><i>FinTech</i> investments increased by USD 22bn in 2015</p> <p>Global economy is slowly growing</p> <p>Geo-political events lead to greater global complexity</p>	<p>83% of personal customers expect instant and mobile payments</p> <p>37% of corporates use or plan to use 3rd party payment providers</p> <p>Customers focus on <i>cost saving</i> and managing liquidity</p>	<p><i>Competition</i> has changed from local to global</p> <p><i>Services</i> can be distributed across borders</p> <p><i>Non-bank</i> competitors find payments attractive</p>	<p>Banks are actively investing in <i>aggregation</i></p> <p><i>New technologies</i> (e.g. AI, Blockchain) are progressing fast</p> <p>Decreasing <i>time-to-market</i> for new digital services</p>	<p><i>Real-time</i> payment infrastructure is being build</p> <p>PSD2 and Open Banking will take effect in the course of 2018</p> <p>New requirements for IT, transparency and <i>data sharing</i></p>

Banks are starting to suffer from severe pressure on margins and fierce competition from FinTechs



PSD2 mullistaa maksamisen, vai mullistaako?

Kirjoitti: Heikki Kotimäki on kesäkuu 6, 2017 in Digitalisaatio

Comments Off

PSD2 nousee nykyisin esille monessakin maksamiseen ja pankkialaan liittyvässä keskustelussa ja

AJANKOHTAISTA	PAINOPISTEET	FICOM RY	ICT-ALA	YHTEYSTIEDOT	IN
---------------	--------------	----------	---------	--------------	----

Etusivu Ajankohtaista **Uutiset** 13.03.2017

Uusi maksupalveludirektiivi - suuret odotukset, mutta mitkä ovat vaikutukset?

Vuoden 2015 jouluna valmistuneen toisen maksupalveludirektiivin, PSD2:n, suuri uudistus oli päästää kolmansien osapuolten palvelut pankkien maksutileille.

KL NYT

Tärkeimmät uutiset ja terävimmät näkemykset nyt.

9.1. 9:50 SJOITTAMINEN
Kilpailuvirasto hyväksyi Kotisunin myynnin Capmanille

9.1. 9:43 SJOITTAMINEN
Inderes aloitti Nurminen Logisticsin suosituksella vähennä

9.1. 9:38 (pv) ***
Finnairin kapasiteetti tarjotuilla henkilökilometreillä mitattuna kasvoi joulukuussa 15,1 prosenttia vuodentakaisesta, liikenne kasvoi 17,4 prosenttia

9.1. 9:36 (pv) ***
Kilpailuvirasto hyväksyi Panostajan KotiSun Groupin myynnin CapManille

9.1. 9:35 ELEKTRONIIKKA
Tältä näyttävät kodin elektroniikan trendit 2018 - Las Vegasin jättimessut käynnistivät

9.1. 9:30 [PÖRSSITIEDOTE]
The Finnish Competition and Consumer Authority has approved the Sale of Kotisun Group

9.1. 9:30 [PÖRSSITIEDOTE]
Kilpailu- ja kuluttajavirasto on hyväksynyt KotiSun Groupin myynnin

KL NYT -lukija

LUETUIMMAT

Tänään 4.45 AUTO
Porschen uutuuksia lähentelee jo legenda

Tänään 9.00 ASUNTOJEN HINNAT
Asuntojen hinnat laskevat jo 70 kunnassa - "Näissä kunnissa on tehtävä tosissaan työtä houkuttelevuuden säilyttämiseksi"

Danske avaa rajapinnat yrityksille

13.12.2017 7:00

FinTech Digitalous Finanssi Pankit Rahoitus Palvelut



Puolustaa. Leena Vainiömyrön mielestä pankeilla on iso rooli tulevaisuudessaakin: "Meillä on muskeleita kehittää palveluja." KUVA: TUOMAS PIETINEN

Pankki lanseeraa yrityksille palvelualustan, joka kokoaa taloushallinnon yhteen osana PSD2:ta.

Ensi kuussa voimaan tuleva EU:n uusi maksupalveludirektiivi PSD2 vapauttaa pankkien hallussa olleen maksuliikenteen. Muutosta on pidetty useissa asiantuntija-arvioissa uhkana perinteisille pankeille.

Danske Bank on kehittänyt yrityksille uuden palvelun, joka käyttää hyväkseen tilitietojen avautumista kolmansille osapuolille.

Esimerkiksi yrityksillä on nyt mahdollista kehittää uusia taloushallinnon

PSD2- SEURANTARYHMÄN VERKKOSIVUT AVOINNA KAIKILLE

[» Suomeksi](#)
[» På svenska](#)
[» In English](#)

[Sivukartta](#) | [Yhteystiedot](#) | [Palaute](#)

[Etusivu](#)
[Sääntely](#)
[Valvonta](#)
[Toimiluvat ja rekisteröinti](#)
[Raportointi](#)
[Tilastot](#)
[Julkaisut ja tiedotteet](#)
[Tietoa Finanssivalvonnasta](#)
[Euroopan finanssivalvontajärjestelmä](#)

Olet tässä: [Etusivu](#) » [Sääntely](#) » [Sääntelyhankkeet](#) » [PSD2](#) » PSD2-seurantaryhmä

Määräys- ja ohjekokoelma

Kannanotot ja tulkinnat

Lausuntopyynnöt

Lainsäädäntö ja kansainväliset suositukset

Sektorikohtainen sääntely

Sääntelyhankkeet

[» IDD](#)
[» PRIIPS](#)
[» PSD2](#)

[» PSD2-seurantaryhmä](#)

[» Markkinoiden väärinkäyttöasetus – MAR](#)
[» Joukkorahoitus](#)
[» MiFID II ja MiFIR](#)
[» Solvenssi II](#)
[» Vaihtoehtoisten rahastojen sääntely – AIFMD](#)
[» CRD IV -paketti](#)

PSD2-seurantaryhmä

Finanssivalvonta on perustanut PSD2-seurantaryhmän, jonka tavoitteena on välittää toimialalle ajankohtaista tietoa aiheesta, keskustella tulkintakysymyksistä, antaa ohjeistusta sekä vastata toimijoita askarruttaviin kysymyksiin. PSD2-seurantaryhmä kokoontuu noin kerran kuukaudessa, ja sen toiminta jatkuu arviolta ainakin kesään 2019 asti.

[Tulosta sivu](#)

Yhteystiedot

psd2(at)fiva.fi

Löysitkö etsimäsi?

☒ Kyllä
 ☐ En

Kerro, mitä etsit

Lähetä palaute

Finanssivalvonnan PSD2-tiedotteet

- » 11.1.2018 PSD-seurantaryhmän kokous: [Esitysmateriaali \(pdf\)](#)
- » Valvottavatiedote 10.1.2018 – 1/2018: Finanssivalvonnan kannanotto PSD2-siirtymäajan tilanteesta
- » Valvottavatiedote 59/2017 – 27.10.2017: PSD2-seurantaryhmä toimialan tueksi – ensimmäinen tapaaminen pe 24.11.
- » 24.11.2017 PSD2-seurantaryhmän aloituskokous: [Esitysmateriaali \(pdf\)](#)

Fiva.fi > Sääntely > Sääntelyhankkeet > PSD2 > PSD2-seurantaryhmä

Summary - key take aways

1. PSD2 is only one factor affecting the future payments
2. The major change in PSD2 is related to the third parties (TPPs) and their access to the customer accounts
3. In order to compete, banks need to do more than just the mandatory requirements
4. As a corporate - especially in consumer business - start challenging both your banks , ERP vendors etc. to discuss how the future payment solutions could look like.



THANK YOU!!

RAUNI HAARANEN



✉ rauni.haaranen@danskebank.fi

 linkedin.com/in/rauni-haaranen