La sicurezza dei pagamenti e il ruolo delle autorità

Maria Iride Vangelisti
Banca d'Italia, Servizio Educazione finanziaria

Università di Catania
17 novembre 2021

Quinto incontro del ciclo:
«MONETA E PAGAMENTI: STORIA, REGOLE, DIGITALIZZAZIONE, TUTELA»

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

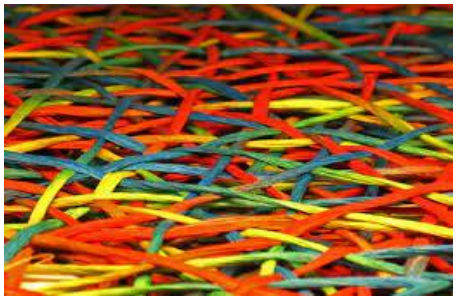
Piano della lezione

1. Efficienza e sicurezza dei pagamenti
2. La funzione di Sorveglianza
3. I rischi nei pagamenti interbancari
4. I rischi nei pagamenti degli utenti
5. Le regole di sicurezza

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Efficienza e sicurezza dei pagamenti sono importanti e fra loro intrecciate

- I pagamenti devono essere efficienti:
  - offerti a un prezzo competitivo
  - realizzati in tempi contenuti
  - accessibili a tutti



- I pagamenti devono anche essere sicuri, per assicurare la fiducia degli utilizzatori nel trasferimento del denaro.
- Efficienza e sicurezza devono coesistere, anche se non è sempre facile trovare il giusto equilibrio.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

La banca centrale si occupa di sicurezza dei pagamenti

- La banca centrale :
  - assicura definitività ai trasferimenti di moneta bancaria all'interno della piramide;
  - controlla il funzionamento regolare delle procedure di pagamento.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

E poi …..

- In molti paesi la banca centrale è anche l'autorità di vigilanza che autorizza l'attività e controlla gli intermediari che offrono servizi di pagamento.
- In alcuni paesi la banca centrale si occupa della protezione dell'utente dei servizi di pagamento emanando e controllando regole di trasparenza, gestendo esposti e sostenendo l'attività di organismi di risoluzione delle controversie.

Art.146 del Testo Unico bancario (1993)

“

la Banca d’Italia esercita la sorveglianza sul sistema dei pagamenti avendo riguardo al suo regolare funzionamento, alla sua affidabilità ed efficienza nonché alla tutela degli utenti di servizi di pagamento

L’ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D’ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Cosa fa la funzione di Sorveglianza?

- La banca centrale, anche con altre Autorità:
  - fissa i requisiti di sicurezza di sistemi e strumenti di pagamento
  - controlla il rispetto e interviene a correggere i fallimenti del mercato
  - dà indicazioni su funzionamento, caratteristiche e modalità di prestazione dei servizi
- L'utilizzo crescente della moneta bancaria per fare pagamenti ha reso la Sorveglianza più rilevante.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Perché?

- I singoli operatori potrebbero non avere la capacità o l'incentivo a ridurre i rischi, soprattutto quelli a impatto sistemico, ma è nell'interesse collettivo mitigarli.
- Le autorità individuano i rischi da combattere e le misure di mitigazione che gli operatori devono avere presente quando organizzano l'infrastruttura di pagamento e offrono servizi di pagamento.

Le regole hanno due obiettivi

- Tenere sotto controllo i singoli rischi.
- Mettere in atto presidi per evitare che, se un rischio si manifesta, venga messa a repentaglio:
  - la stabilità del sistema
  - la fiducia nei mezzi di trasferimento della moneta
- Sono commisurate al rischio, che dipende dall'ampiezza dell'esposizione e dalla probabilità dell'evento.

Sono misure di controllo dei rischi

- Evitare il rischio (non è sempre possibile).
- Trasferirlo da un soggetto a un altro
- Prevenire il verificarsi della situazione rischiosa
- Contenere le conseguenze dell'evento dannoso

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

I rischi nei pagamenti interbancari

- I rischi tipici del sistema dei pagamenti, da presidiare per assicurarne la funzionalità, sono:
  - rischio di liquidità
  - rischio di credito
  - rischio legale
  - rischio operativo
  - rischio sistemico

- Negli ultimi anni c'è stata una crescente attenzione anche al rischio cibernetico.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

La differenza tra rischio di liquidità e di credito

- Rischio di liquidità: eventualità che un pagamento non venga regolato alla scadenza ma con ritardo, anche se breve.
- Rischio di credito: eventualità che un pagamento non venga regolato né alla scadenza né successivamente.
- Sistemi di pagamento interbancari «netti», che si basano sulla compensazione, e «lordi».

Che cosa è il rischio legale?

- Eventualità che i pagamenti siano revocati per l'invalidità o l'inapplicabilità delle regole del sistema.
- Il rischio legale aumenta nel caso di operazioni trans-nazionali, perché vi è maggiore incertezza sul quadro giuridico applicabile e ci possono essere conflitti di norme e di giurisdizioni.

Che cosa è il rischio operativo?

- Discende dall'inadeguatezza, non corretto funzionamento o disfunzione di procedure (es. presenza di un errore informatico), risorse umane (es. dipendente infedele) e sistemi interni (es. sistemi di controllo inadeguati); può anche dipendere da eventi esterni (es. terremoti, inondazioni, attacchi fraudolenti esterni).
- La maggiore digitalizzazione aumenta il rischio operativo.

Il più preoccupante: il rischio sistemico

- Due declinazioni:
  - rischio che l'incapacità di un partecipante nel sistema di coprire le proprie posizioni causi l'incapacità anche di altri partecipanti di coprire le proprie posizioni a scadenza
  - un malfunzionamento si trasmette ad altri elementi del sistema provocando altri malfunzionamenti

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Effetto «domino»

- I fattori di rischio (liquidità, credito, legale, operativo) si propagano a tutto il sistema amplificando il problema iniziale.
- Rappresenta una esternalità (negativa) tipica delle reti.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Rischio cibernetico

- L’aumento nell’uso della tecnologia ha prodotto una maggiore efficienza, ma anche una accresciuta dipendenza dall’affidabilità dell’infrastruttura tecnologica.
- Impone misure di protezione dei sistemi nuove rispetto al passato.
- Non riguarda solo i mercati finanziari ma gran parte dei settori vitali dell’economia e della società.

Perché preoccupa sempre di più?

- Basso costo di ingresso, accessibilità globale, velocità di propagazione, controllo automatizzato da postazioni remote e rapida evoluzione.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

E’ essenziale il coordinamento!

- Considerate le interdipendenze tra operatori economici e la facilità di propagazione di un attacco cibernetico, la gestione della minaccia cibernetica richiede non solo l’introduzione di misure di protezione da parte dei singoli operatori, ma anche un coordinamento fra operatori, fra autorità e fra operatori e autorità, anche a livello internazionale.

Non solo i pagamenti interbancari…

- In Europa, vengono introdotti:
  - requisiti di sicurezza per l'autenticazione dell'ordinante di un pagamento
  - autenticazione dell'importo e del beneficiario per i pagamenti on-line, che sono più rischiosi
  - possibilità di accesso ai conti da parte di terzi intermediari – cd. «open banking»

Il ruolo della European Banking Authority

- Definire linee guida e standard tecnici direttamente applicabili:
  - requisiti per l'autenticazione forte
  - standard di accesso ai conti
  - esenzione dall'autenticazione forte
  - segnalazione all'autorità degli incidenti di sicurezza
  - comunicazione all'autorità dei dati sulle frodi

Autenticazione forte per verificare l'identità dell'ordinante

- Utilizzo di almeno due tra i seguenti tre elementi, fra loro indipendenti:
  - conoscenza: qualcosa che solo l'ordinante conosce (es. PIN, password, domanda di sicurezza)
  - possesso: qualcosa che l'utente possiede (es. token bancario, wearable device, telefono)
  - inerenza: qualcosa che l'utente è (es. impronta digitale)

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Codice di autenticazione dinamico

- Viene generato un codice dinamico - non visibile all'utente - che consente l'autenticazione dell'ordinante limitando l'esposizione delle sue credenziali.
- Per i pagamenti a distanza, più rischiosi, il codice si lega indissolubilmente non solo all'identità dell'ordinante ma anche ai parametri della transazione, ammontare e beneficiario.

In conclusione…

- La sicurezza è importante, ma complessa da gestire.
- Richiede un continuo adattamento delle norme e dei comportamenti.
- E’ importante il colloquio fra autorità e mercato.
- E’ fondamentale lo scambio informativo e la collaborazione fra autorità, a livello domestico e internazionale.

L’ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D’ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Come promesso…

- Caso Herstatt

https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt0212itaf.pdf

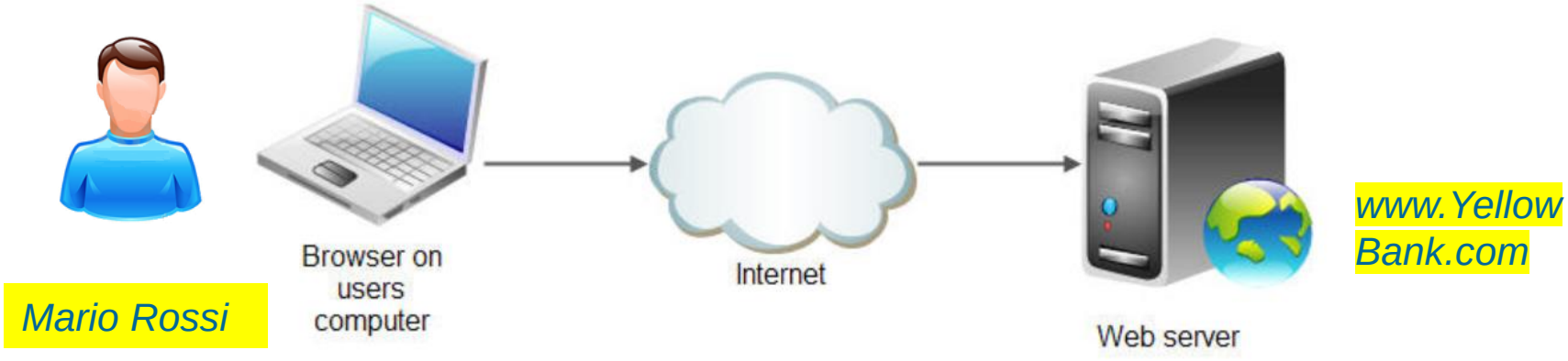
- Caso Wirecard

https://economiapertutti.bancaditalia.it/notizie/carte-wirecard-in-italia/
https://economiapertutti.bancaditalia.it/notizie/fintech-e-banche-il-caso-wirecard/

- Domanda sui «certificati di affidabilità» dei siti – aggiungo per chiarezza due slide.

L'ECONOMIA PER TUTTI
BANCA D'ITALIA PER LA CULTURA FINANZIARIA

Sicurezza su Internet



1) Mi sto connettendo effettivamente a YellowBank?

2) I dati possono essere spiati ?

3) Chi si collega è effettivamente Mario Rossi ?

Soluzione (1,2): CERTIFICATI DIGITALI

Soluzione (3): AUTENTICAZIONE FORTE

Certificati digitali

- I certificati digitali si basano su standard tecnici utilizzati per effettuare connessioni cifrate e autenticate tra Browser e Web Server e garantiscono:
  - identità del server
  - cifratura del canale di comunicazione
- In più, i certificati per i pagamenti:
  - devono essere emessi da certificatori qualificati
  - contenere attributi finanziari