

Banking & Finance / Bankacılık ve Finans
Information Technology & Communications / Bilgi Teknolojileri ve Telekomünikasyon



COVID-19 Outbreak: Turkey's Open Banking Journey Gaining Traction

Introduction

Over the last few years, the financial market has been rapidly changing and transforming. One of the most important digital transformations of the 21st century was the concept of open banking.

The concept of open banking was first introduced in the United Kingdom in 2016 and then starting a new era of transformation in digital financial services quickly.

The Banking Regulatory and Supervisory Authority ("**BRSA**") laid down the legal infrastructure of open banking with the Regulation on Banks' Information Systems and Electronic Banking Services ("**Regulation**") issued on March 15, 2020. The Regulation will enter into force on July 1, 2020.

Turkish banks, which are among the leading banks in digital banking services, can utilize open banking to carry out many activities to provide an unprecedented user experience.

With the COVID-19, the need for digital banking services has drastically increased; so has the Turkish people's familiarity with them; paving the way for a faster development of open banking in Turkey.

In this article, we are focusing on what open banking entails to and Turkey's journey in setting out the legal infrastructure therefor.

What is Open Banking?

Open banking is a model in which customers' financial data stored in banks can be accessed by third parties, i.e. third party service providers (third party provider - TPP), with the permission of the customers. In other words, through the open banking model, financial data belonging to clients is no longer under a monopoly of banks and is accessible to financial technology companies (fintechs) through a common platform upon the client's request.

In the open banking model, all financial data, including but not limited to monthly credit card spending and saving habits are shared with financial technology companies and banks for data analysis.

Financial data can be easily shared among all financial institutions through application programming interfaces (API). The API concept is a uniform set of rules that allow software/applications to share data with each other.

What does Open Banking Offer?

Banks and fintech companies can analyze data like clients spending and investment habits and their current financial capacity with the data accessed via API. These analyses can be shared with the clients to consider the most appropriate strategies, products, and offers for their particular needs. For instance, open banking can evaluate a client's expenses on a regular basis over several years and provide client-specific discounts or offer client-specific deals in response to the client's current spending habits. Clients would also have the opportunity to compare and find the most suitable products for their investments.

The open banking model establish a foundation for both banks and fintech companies allowing them to implement custom products and interfaces according to clients' needs and design their systems so that clients' can access all of their accounts and financial data from a single interface. In other words, clients will be able to manage all of their banking transactions or investments through a single application or website.

Thanks to the open banking model, many clients will probably abandon their prior habits to use different banking applications or websites for their banking transactions and begin to use a single application or website developed by a third party service provider or a bank for all of their transactions.

Turkey and Open Banking

The BRSA introduced the first draft of the open banking regulation for public consultation at the end of 2018. On November 22, 2019, the Turkish Grand National Assembly codified open banking by introducing the Amendments to the Law on Payment and Securities Settlement Systems, Payment Services and Electronic Money Institutions (the "**Law**") made open banking a reality.

The BRSA issued the first secondary regulation on open banking systems in March 2020 with the Regulation. Turkey continues to work on the codification process in line with the Second Payment Services Directive 2 (PSD2) of the European Union.

The Law defined payment initiation service providers (PISP) and account information service providers (AISP), which are open banking concepts, and established a legal background for these services. In order to provide these services under the Law, service providers must obtain an operating permit from the Central Bank of the Republic of Turkey ("**CBRT**").

In addition, the Regulation defined open banking for the first time.

A general framework for open banking is now regulated by the Law and Regulation; however, important details on open banking services will be shaped by future secondary regulations. One of the most important topics is whether banks will be forced to share financial data with third-party providers, such as financial technology companies.

When the Law and the Regulation are interpreted together, we expect the BRSA to regulate and supervise the secondary regulations regarding open banking to the extent that they relate to the banks and the Central Bank to regulate and supervise same to the extent they relate to the payment institutions.

Open Banking and Data Privacy

Besides banking regulations, personal data protection regulations is one of the legal areas most pertinent to open banking. Making client data available to actors other than banks is the foundational basis of open banking practices. The main novelty in open banking is in contrast to current banking practice sharing a client's information that is created or collected during the provision of the banking services with third parties, such as AISPs and PISPs, to enable them to provide their services. Banks are already subject to detailed obligations regarding the protection, processing and sharing of the client data according to banking regulations and client personal data according to personal data protection regulations. The most important subject for open banking is doubtlessly the restrictions and limitations on sharing this data with third parties.

At first glance, one might think that client data can be shared based on the client's consent and that the subsequent data processing for open banking services may be conducted based on the same consent.

However, the practical implementation of open banking applications requires a deeper look and answering difficult questions, such as:

- How do we establish the client instruction process necessary for client data per the banking regulations and the explicit consent process necessary for the personal data (a single or a separate instruction and consent process)?
- Who will comply with these obligations (banks, AISPs, PISPs, TPPs)?
- How should the instruction/consent records be kept and who will have access to the records?
- How will the client/data subject exercise their right to withdraw their instruction/consent?
- Which of the involved parties will be responsible for the accuracy of the data?
- How can the involved parties share the liability for potentially malicious actors in the system?

In spite of these uncertainties, considering the potential benefits of the open banking applications, it is clear that the involved parties must find a balance between the need for data privacy as part of clients' fundamental rights and freedoms and the need for the free flow of data for economic, social and technological developments. The most effective approach to attaining this balance might be a coordinated effort from regulatory public authorities, such as the Personal Data Protection Authority and the BRSA, and the private entities that comprise or will comprise the sector. It is possible to argue that no one alone would be able to reach a solution and experts and expertise from different areas must work together.

Conclusion

We believe that open banking will radically change customers' banking transactions habits and will be the first step in starting a new era of financial services spearheaded by banks and fintech companies.

You can access our client alert regarding the open banking legislation in Turkey at "[Turkish PSD2: Open Banking Reform, Enacted! / Marketplaces may need payment services license](#)" and "[New Regulation on Bank IT Systems and Electronic Banking Services](#)".

Please stay up to date with further developments through the [Esin Attorney Partnership Coronavirus Helpdesk](#).

COVID-19 Salgını Türkiye'nin Açık Bankacılık Yolculuğunu Hızlandırıyor

Giriş

Finansal piyasalar, son birkaç yılda hızlı bir değişime ve dönüşüme sahne oluyor. Bu değişim sürecinde, 21. yüzyılın en önemli dijital dönüşümü ise açık bankacılık kavramı ile karşımıza çıkıyor.

Açık bankacılık kavramı, 2016 yılında önce Birleşik Krallık'ta gündeme gelmiş sonrasında da hızlı bir şekilde dijital finansal hizmetlerde dönüşümün kapılarını aralamaya başlamıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("**BDDK**"), 15 Mart 2020'de yayımladığı Bankaların Bilgi Sistemleri ve Elektronik Bankacılık Hizmetleri Hakkında Yönetmelik ("**Yönetmelik**") ile açık bankacılığın kanuni altyapısını hazırladı. Yönetmelik, 1 Temmuz 2020'de yürürlüğe girecek.

Dijital bankacılık hizmetleri arasında dünyada önemli bir yere sahip olan Türk bankaları, bu süreçte açık bankacılık kavramı ile birlikte alışılmışın dışında bir kullanıcı deneyimi sunma konusunda birçok faaliyet yürütmeye olanağına sahip olacak.

COVID-19 salgını kapsamında dijital bankacılık hizmetlerine olan ihtiyaç ve bu hizmetlerle haşır neşirlik seviyemizin artması, açık bankacılığa itici güç olacak gibi görünüyor.

Bu çalışmamızda, açık bankacılığın ne olduğu ve Türkiye'nin açık bankacılığın hukuki altyapısını oluşturma serüveni üzerinde durduk.

Açık Bankacılık Nedir?

Açık bankacılık, en temel haliyle müşterilerin bankalarda depolanan finansal verilerinin, müşterilerin izni ile üçüncü kişilere yani üçüncü kişi hizmet sağlayıcılarına (third party provider - TPP) açılması olarak ifade edilen bir modeldir. Diğer bir deyişle, açık bankacılık modeli sayesinde müşterilere ait olan finansal veriler, artık bankaların tekelinde olmaktan çıkmakta ve müşterinin talebi ile ortak bir platform üzerinden finansal teknoloji şirketlerinin (fintech) erişimine açılmaktadır.

Açık bankacılık modelinde, aylık yapılan kredi kartı harcamalarından tutun, yatırım hesaplarındaki birikim alışkanlıklarına kadar tüm finansal veriler, tüm banka ve finansal teknoloji şirketleri ile veri analizi amaçlı paylaşılır.

Finansal veriler, API (application programming interfaces) aracılığıyla, tüm finansal kuruluşlar arasında kolaylıkla paylaşılır. API kavramı ise temelinde yazılım/uygulamaların birbiri ile veri paylaşmasını sağlayan tek tip kurallar seti olarak ifade ediliyor.

Açık Bankacılık ne getiriyor?

Bankalar ve finansal teknoloji şirketleri, API üzerinden erişilen veriler sayesinde müşterinin harcama ve yatırım alışkanlıkları, mevcut finansal kapasitesi gibi birçok konuda analiz yapılabilir. Bu analizler sonrasında müşteri ile paylaşarak kendisi için en uygun teklifleri görmesi ve ürünleri seçmesi sağlanabilir. Örneğin, müşterinin uzun yıllar boyunca düzenli olarak yaptığı harcamalar değerlendirilip müşteriye özel indirimler sağlanması veya müşterinin mevcut harcama alışkanlığına karşılık müşteriye özel teklifler sunulması söz konusu olabilir. Aynı zamanda müşteriler, yatırımları için kendilerine en uygun ürünleri bulup karşılaştırma fırsatına sahip olur.

Açık bankacılık modeli sayesinde hem bankalar hem de finansal teknoloji şirketleri müşterilerin ihtiyaçlarına göre özel ürünler ve arayüzler gerçekleştirebilir ve müşterilerin tüm hesaplarına ve finans verilerine tek bir arayüzden ulaşmasına olanak sağlayacak sistemler tasarlayabilirler. Diğer bir deyişle, müşteriler artık tüm bankacılık işlemlerini veya yatırımlarını tek bir uygulama veya internet sitesi aracılığıyla yönetebilir.

Açık bankacılık sayesinde artık birçok müşteri belki de eski alışkanlıklarını terk edecek ve her banka tarafından özel olarak sunulan bankacılık uygulamaları veya diğer çevrimiçi (online) bankacılık sistemleri yerine doğrudan bir üçüncü kişi hizmet sağlayıcının ya da bankanın uygulamasını veya internet sitesini kullanıyor olacak.

Türkiye ve Açık Bankacılık

Türk hukukunda açık bankacılık modeline ilişkin ilk düzenleme taslağı, BDDK tarafından 2018 yılının sonunda kamuoyu ile paylaşılmıştı. Ancak ilk yasal düzenleme, Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından 2019 yılının sonunda Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkındaki Kanun'da ("**Kanun**") yapılan değişiklik ile yürürlüğe girdi.

Açık bankacılık sistemlerine ilişkin ilk ikincil düzenleme ise Yönetmelik ile hayatımıza geçtiğimiz Mart ayında dâhil oldu. Yönetmelik düzenlemesi ile birlikte Türkiye, Avrupa Birliği'nin İkinci Ödeme Hizmetleri Direktifi (*Second Payment Services Directive 2-PSD2*) ile uyumlu olacak şekilde mevzuat çalışmalarını sürdürmeye devam ettiğinin altını çizdi.

Kanun ile birlikte açık bankacılık kavramlarından olan ödeme emri başlatma (payment initiation service provider - PISP) ve hesap bilgileri sağlama hizmetleri (account information service provider - AISP) tanımlandı ve bu işlemler yasal zemine oturtuldu. Kanun kapsamında bu hizmetlerin sunulması için de Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan ("**TCMB**") faaliyet izni alınması zorunlu tutuldu.

Yönetmelik ile birlikte açık bankacılık kavramı mevzuatımızda ilk defa tanımlanmış oldu.

Kanun ve Yönetmelik kapsamında yapılan düzenlemelerde açık bankacılık işlemlerine genel bir çerçeve çizildi. Ancak işlemlere ilişkin önemli detaylar sonrasında çıkarılacak ikincil düzenlemeler ile şekillenecek. Özellikle, bankaların finansal teknoloji şirketi gibi üçüncü şahıs hizmet sağlayıcılar ile finansal verileri paylaşmasının zorunlu tutulup tutulmayacağına düzenlenmesi en önemli başlıklar arasında bulunuyor.

Kanun ve Yönetmelik birlikte incelediğinde ise açık bankacılığa ilişkin ikincil düzenlemelerin bankacılık ayağının

BDDK tarafından yürütüleceği, ödeme kuruluşları ayağının ise TCMB tarafından yürütüleceği anlaşılıyor.

Açık Bankacılık ve Veri Gizliliği

Açık bankacılığın, bankacılık mevzuatı dışında en ilgili olduğu alanlardan biri kişisel verilerin korunması mevzuatı olacak. Açık bankacılık kapsamında sunulması planlanan hizmetlerin temel dayanağı, müşterilere ait verilerin daha fazla aktörün kullanımına açılması. Açık bankacılık kapsamında temel yenilik, alışageldik bankacılık reflekslerinin aksine, müşterinin bankacılık hizmetleri kapsamında ortaya çıkan veya toplanan verilerinin AISP ve PISP gibi üçüncü kişi hizmet sağlayıcılarla bunların sunduğu hizmetlerin sağlanabilmesi için paylaşılması. Hâlihazırda bankalar hem kendi mevzuatları kapsamında müşteri verisi niteliğindeki verilerin hem de kişisel verilerin korunması mevzuatı kapsamında kişisel verilerin (çoğu zaman aynı anda her iki mevzuat kapsamında) korunması, işlenmesi ve paylaşılması konusunda detaylı yükümlülüklerle tabii durumlar. Açık bankacılık için en önemlisi; kuşkusuz, bu tür verilerin üçüncü kişilerle paylaşılması konusunda mevcut sınırlamalar.

İlk bakışta müşterilerden alınacak onay kapsamında bu paylaşımların gerçekleştirilmesi ve sonrasında da açık bankacılık hizmetleri için kişisel verilerin aynı onaya istinaden işlenebileceğini düşünmek mümkün. Ancak detaya girildiğinde açık bankacılık uygulamalarının pratiğe dökülmesinde birçok zorlu soruya cevap vermek gerekecek:

- Bankacılık mevzuatı uyarınca müşteri verileri için gerekli müşteri talimatı ile kişisel veriler için gerekli açık rıza süreçlerinin ne şekilde oluşturulacağı (tek bir talimat ve onay şeklinde mi yoksa ayrı talimat ve onay süreci mi),
- Bu yükümlülükleri kimin yerine getireceği (banka, AISP, PISP, TPP),
- Talimat/rıza kayıtlarının ne şekilde saklanacağı ve kimin erişimine açık olacağı,
- Müşterilerin/ilgili kişilerin talimatın/rızanın geri alınması haklarını ne şekilde kullanacakları,
- Aktörler arası veri aktarımlarında verilerin doğruluğu konusunda sorumluluğun kimde olacağı ve
- Kötü niyetli aktörlere karşı koruma sorumluluğunun ne şekilde paylaşılacağı bu sorulardan yalnızca bazıları.

Bu belirsizliklere rağmen açık bankacılık uygulamalarından beklenen menfaatler düşünüldüğünde, temel hak ve özgürlükler kapsamında veri gizliliğinin sağlanması ile ekonomik, sosyal ve teknolojik gelişme için verilerin serbest dolaşımı ihtiyacının dengelenmesi gerektiği açık. Bu konuda hem Kişisel Verilerin Korunması Kurumu ve BDDK gibi düzenleyici kamu kurumlarının hem de sektörü oluşturan ve oluşturacak özel kuruluşların bu sorunları çözmek için birlikte çaba sarf etmesi en etkili yöntem olacaktır. Kimsenin tek başına çözüme ulaşma imkânına sahip olmadığı noktada, farklı alanlardaki uzmanların ve uzmanlıkların birlikte hareket etmesi gerekecek.

Sonuç

Açık bankacılık, bankacılık hizmetlerine ilişkin alışkanları kökten değiştirecek ve bankaların ve finansal teknoloji şirketlerinin atacağı adımlar yardımıyla yeni bir finansal hizmet çağının başlaması için ilk adım atılmış olacak.

Türkiye’de açık bankacılığın hukuki yapısına ilişkin detaylı hukuki bültenlerimize "**Türkiye’nin PSD2’si: Açık Bankacılık Reformu Yasalaştı / Pazar yeri uygulamalarının izin alması gerekebilecek**" ve "**Bankaların Bilgi Sistemleri ve Elektronik Bankacılık Hizmetleri Hakkında Yeni Düzenleme**" ulaşabilirsiniz.

COVID-19 salgını ile ilgili hukuki düzenlemelerle ilgili bilgilere [Esin Avukatlık Ortaklığı Coronavirüs Masası](#)'ndan ulaşabilirsiniz.