COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

El rol del regulador en una industria financiera en evolución: Banca Abierta

Luis Figueroa
Intendente de Regulación de Bancos e Instituciones Financieras

Octubre 2020

Mercado Financiero como motor de desarrollo

Proveedores Servicios Financieros

Oferta de valor

Mercado Financiero

Acceso

Usuarios Servicios Financieros

- Competencia
- Innovación
- Transparencia
- Responsabilidad Social

Información simétrica
Trato simétrico

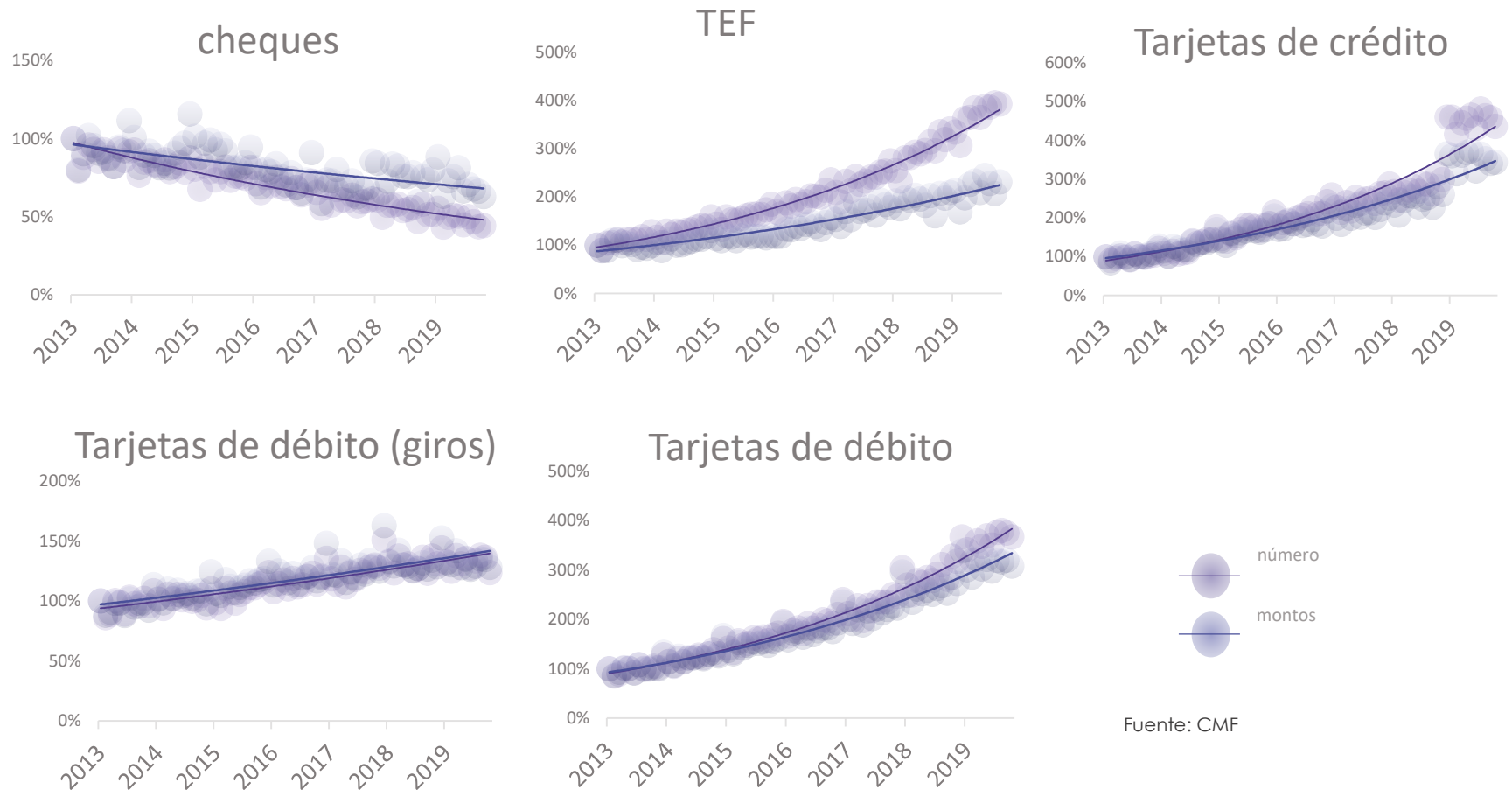
- Calidad / Costo
- Educación Financiera
- Acceso a tecnología
- Disponibilidad de información

Algunos Avances

- Apertura y desarrollo de medios de pago
- Innovaciones financieras (Fintech)
- Portabilidad Financiera
- Disponibilidad de Información (visibilidad)

Crecimiento de los pagos electrónicos

(Index: Jan 2013=100)

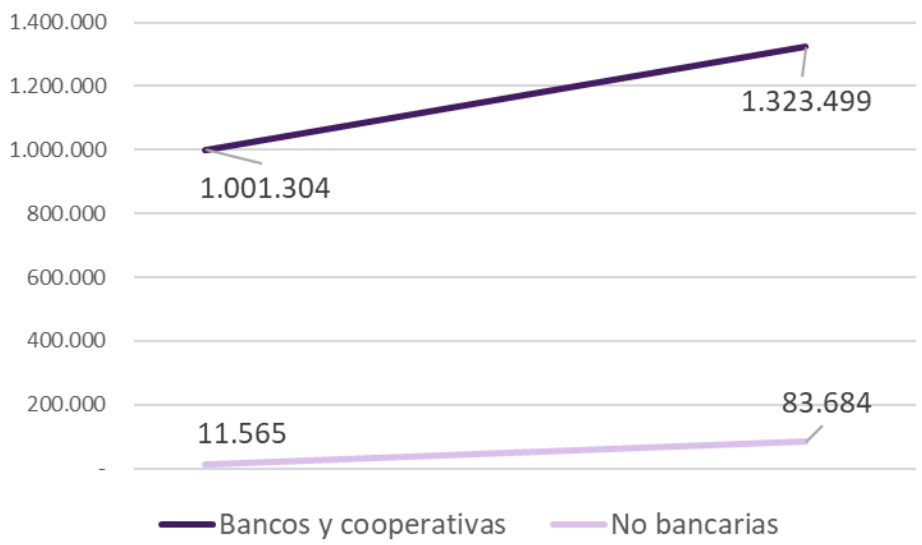


Fuente: CMF

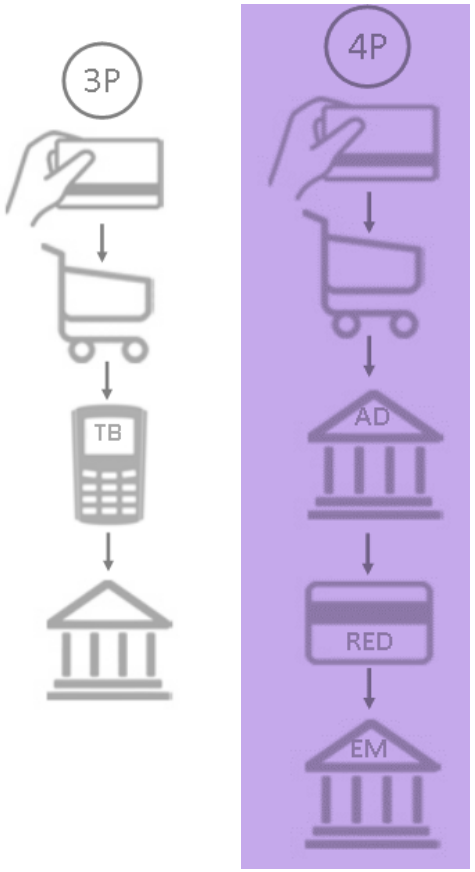
Importantes Avances en Medios de Pago

Tarjetas con provisión de fondo

(Número de tarjetas*, marzo a junio 2020)



Modelo de 4 partes



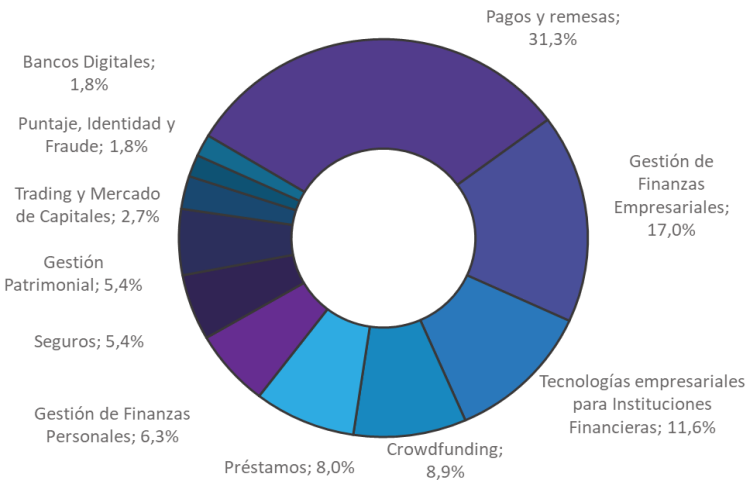
Se incorporan nuevos actores, algunos de ellos sin carga regulatoria (procesadores de pagos)

Expansión de la actividad

La provisión de servicios financieros sobre la base de tecnologías de información y comunicaciones, incluyendo las actividades de banca abierta se están expandiendo rápidamente en el mundo, de la mano de la masificación de los dispositivos digitales y de las técnicas de agregación de datos.

FINTECH en Chile

A julio del 2019 de acuerdo al Radar de Fintech preparado por Finnovista, existían 112 empresas Fintech en Chile.



Fuente: Elaboración propia en base a datos "FINTECH Radar Chile, Finnovista 2019

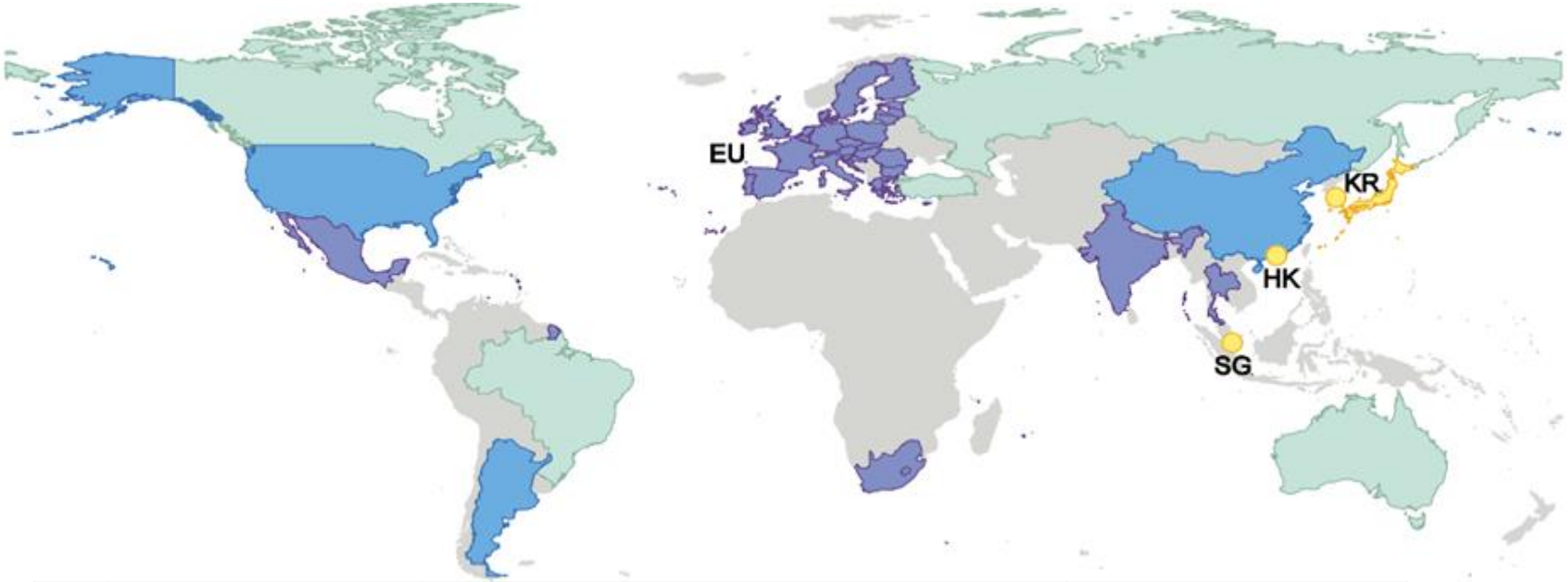
…Importancia de las iniciativas de datos abiertos

Open Data / Open Banking

- Son los clientes los dueños de la información, no las instituciones financieras. Los clientes deciden entregar esta información al mercado para obtener mejores productos y servicios.
- La capacidad de las personas para intercambiar información completa y verificable sobre su situación financiera es clave para el funcionamiento eficiente del sector financiero.
- Gran potencial de datos en bancos y compañías de seguros
- Oportunidad para la inclusión financiera
- Transparencia y reducción de costos de traspaso/portabilidad

Regulación de la actividad es noticia en desarrollo

Desarrollos legales y regulatorios en banca abierta



	Enfoque		Países
	Prescriptivo	:Requiere compartir datos,	1IN, TH, MX, ZA, EU
	Facilitador	: Fomenta el intercambio de datos	2HK, SG, KR
	Impulsado por el mercado	:Ninguna regla que requiera compartir datos	2HK, SG, KR
	En desarrollo	: En proceso o considerando adopter definiciones legales	AU, BR, RU, CA, TR

Fuente: BCBS (2019). “Report on open banking and application programming interfaces (APIs)”.

No existe un modelo único de regulación aplicable

La actividad involucra beneficios, riesgos y desafíos

COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

La banca abierta trae beneficios potenciales pero también riesgos y desafíos para los clientes, los bancos y el sistema bancario. Entre ellos se destaca:

→ Adaptar el modelo de negocio bancario a una mayor rivalidad competitiva (Industria Fintech).

→ Reforzar la seguridad de la información y la ciberseguridad por la mayor exposición derivada de la actividad.

→ Responder a las necesidades de coordinación regulatoria. Los temas de competencia, protección al consumidor y regulación financiera asociados interpelan a diversos reguladores y supervisores.

→ Adecuar los esquemas de regulación y supervisión para alcanzar, de ser necesario (de manera efectiva y proporcional) a las entidades no financieras que participan de los modelos comerciales de banca abierta.

→ Gestionar y supervisar adecuadamente el riesgos de reputación que enfrentan las entidades financieras al ser vistos como custodios de los datos de los clientes.

…Desafíos de costos y compatibilidad para las entidades

Open Data / Open Banking

- Protocolos y estandarización
- Costos y compatibilidad para las entidades.
- Divulgación de la estrategia de servicios de cada entidad al revelar la participación de las carteras de productos de los clientes.
- Definición del modelo de disponibilidad de la información: rol de la institución financiera actual / plataforma.

…Desafíos para el regulador

Open Data / Open Banking

- Definición de conceptos integrales y amplios
- Obligatorio pero con autorización del consumidor informado. Educación Financiera y alfabetización digital.
- Protocolos y estandarización
- Requisitos sólidos para la protección de datos (regulación y supervisión)
- Compatibilización de actuales regulaciones requerimientos de arquitecturas más abiertas y digitales
- Riesgos tecnológicos y de ciberseguridad

…Los siguientes pasos

El enfoque regulatorio de la CMF se sustenta en la observancia de principios de proporcionalidad regulatoria, neutralidad tecnológica, visión integral de las actividades, y la aplicación de un esquema de gobernanza robusto.

Proyecto de Ley de Crowdfunding y otros servicios relacionados

- Ampliación y flexibilización del perímetro regulatorio a nuevas entidades y adecuación del marco jurídico de entidades supervisadas.
- Introduce el concepto de instrumento financiero
- Incorpora marco para open data
- Modificaciones complementarias (ej: AML/UAF)

Proporcional y Modular	Neutral	Integral
• Modular: exigencias en función de actividades que realice la entidad • Regulación amplia, con facultad CMF para eximir exigencias o sustituir por menos gravosas	• Adecuar leyes vigentes para generar simetría regulatoria • Reconocer actividades o funciones que se realizan por algoritmos • Marco flexible que permita innovaciones tecnológicas	• Mirada transversal para efectividad de reformas • Abordar servicios conexos al financiamiento alternativo

Comentarios Finales

- La banca abierta tiene la potencialidad de generar profundas y positivas transformaciones en la industria financiera, las que finalmente tienen como gran beneficiado al usuario.

- Las entidades financieras y los supervisores financieros deben prestar atención a los riesgos que acompañan al mayor intercambio de datos y la creciente conectividad de diversas entidades involucradas en la prestación de servicios financieros.

- La ley Fintech será un impulso importante para la modernización de la industria financiera en nuestro país y la base institucional para el open data / open banking en Chile.

COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

El rol del regulador en una industria financiera en evolución: Banca Abierta

Luis Figueroa
Intendente de Regulación de Bancos e Instituciones Financieras

Octubre 2020