

Experiencia Comparada en Implementación de Esquemas de Finanzas Abiertas

Ana María Montoya S.

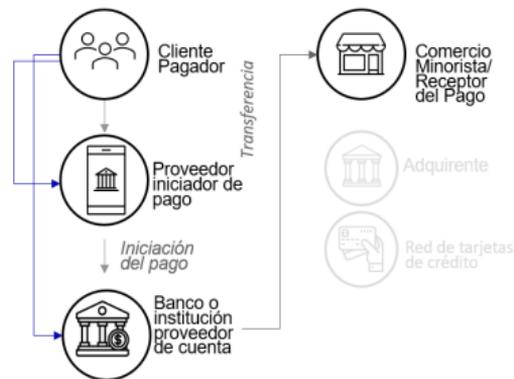
August 23, 2021

Qué significa Finanzas Abiertas

- Un esquema de finanzas abiertas provee una forma ágil y segura para que los clientes puedan dar acceso a su información financiera a nuevos proveedores para facilitar la entrega de productos y servicios financieros acordes a sus necesidades.



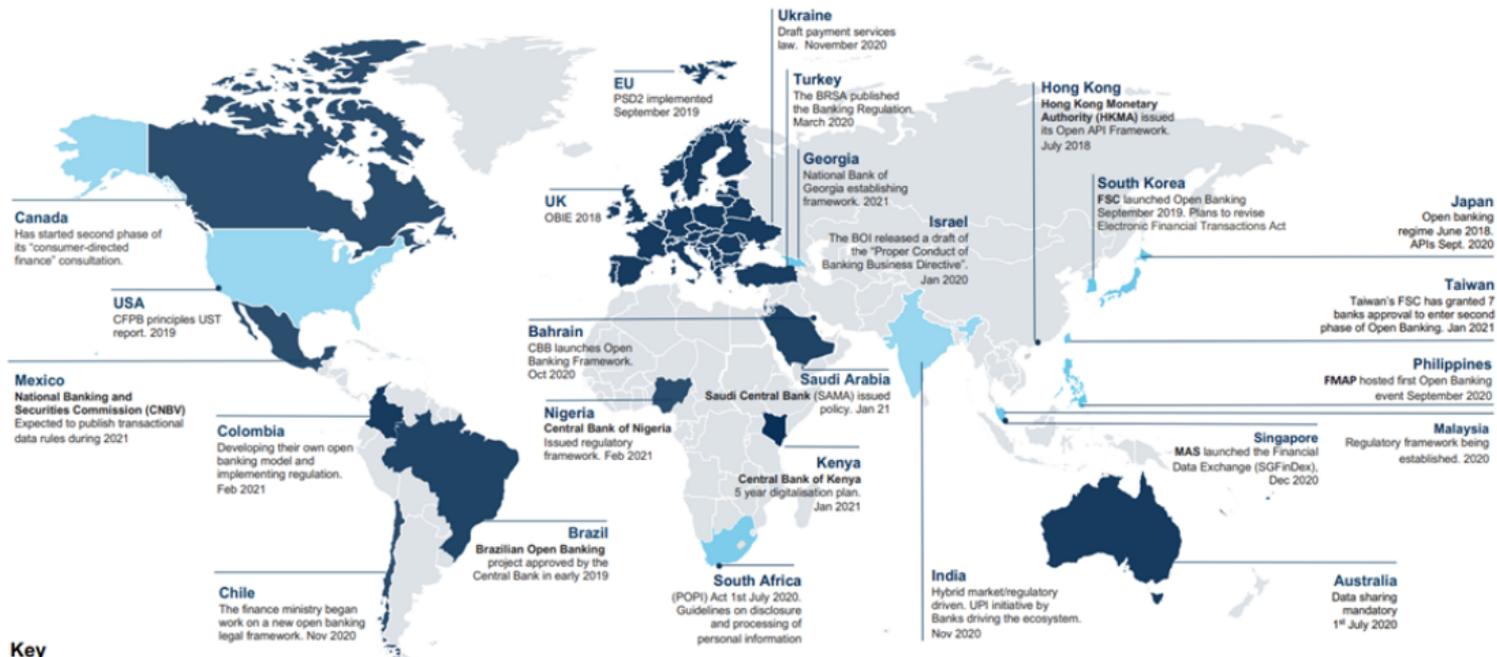
Iniciación de pagos (y otros servicios)



Qué tipo de Datos

- Datos de oferta de productos, servicios y tipos de cuentas que los proveedores ofrecen en el sistema financiero y sus principales condiciones financieras.
- **Datos de registro:** acceso a la información personal de registro o de identificación del cliente ante la institución financiera proveedora, incluyendo por ejemplo aquella que sirvió para el proceso de contratación original (onboarding) o procesos de debida diligencia o conocimiento del cliente o análisis de apoderados, entre otros.
- **Datos transaccionales:** acceso a los datos del cliente generados en el uso de sus productos o servicios financieros con la institución financiera proveedora, sin modificación de la información.
- **Datos para iniciación de pago o acceso escritura:** acceso a la información sobre cuentas de clientes y posibilidad de instruir la iniciación de una transferencia u orden de pago a nombre del cliente.

Economía Digital y Finanzas Abiertas



Objetivos de Política Pública

Open Finance

- **Medida Pro Innovación:** Promover **innovación y transformación digital** en el sector financiero con impacto en crecimiento económico y exportación de servicios financieros.
- **Medida Pro Competencia:** Aumentar **competencia** en mercado financiero, **reducir barreras de entrada, asimetrías de información, costos de búsqueda y permite ampliar oferta de productos y servicios financieros** en beneficio de empresas y hogares. *Falta de regulación/certeza jurídica dificulta entrada "competitiva" sino "acomodaticia" , limita desarrollo y abre espacio para potenciales riesgos para usuarios.*
- **Medida Pro Inclusión Financiera:** Nuevas **fuentes de financiamiento** a Pymes y personas, **medios de pago electrónicos y acceso a servicios financieros por sectores no bancarizados.**

FINTECH
("innovaciones en servicios financieros basadas en tecnología, que pueden derivar en nuevos modelos de negocios, aplicaciones, procesos o productos, con un efecto material asociado en la provisión de servicios financieros" con impacto relevante en mercados de pagos, ahorro, crédito, seguros e inversión(FSB, 2017)



FINANZAS ABIERTAS - OPEN FINANCE
"Forma ágil y segura en que clientes pueden dar acceso a su información financiera a nuevos proveedores para facilitar la entrega de productos y servicios acordes a sus necesidades" [UK Open Banking Implementation Entity]



Objetivos y Principios

Diagnóstico

- Resulta ilustrador considerar las distintas iniciativas de finanzas abiertas según si su foco principal se centra en **aumentar la competencia en el mercado** (Reino Unido, Unión Europea) y focos con objetivo general de **fortalecer el control de los ciudadanos respecto de sus datos** (Australia).
- **Propender a la inclusión financiera** (India, Brasil, México).
- **Énfasis está centrado en fomentar la innovación y el desarrollo de nuevas tecnologías en el mercado** (Singapur, Japón, Hong Kong).
- Se aprecian iniciativas promovidas por **autoridades de competencia** (Reino Unido, Unión Europea, Australia), **autoridades financieras** (India, México, Brasil, Hong Kong) o **por los propios actores de mercado** (Estados Unidos, Japón, Singapur).

Enfoque y Alcance

Obligatorio o Voluntario

- Los **sistemas de enfoque de participación obligatoria**, como es el caso de **Australia, México, la Unión Europea, Brasil y Reino Unido** tienden a ser más indicativos de una política orientada a fomentar la inclusión financiera y competencia.
- Las **jurisdicciones con enfoques obligatorios**, se aprecia una tendencia a centrar o **comenzar la implementación por los bancos con mayor participación de mercado** como entidades obligadas a compartir información con autorización de los clientes.
- Objetivo principal de estos esquemas es incrementar la competitividad del mercado, **resulta lógica esta condición disminuir las asimetrías de información entre oferentes, reducir costos de transacción, cambio y búsqueda de clientes.**

Enfoque y Alcance

Banca o Finanzas Abiertas.

- **En relación con el alcance y tipo de instituciones involucradas en los esquemas de finanzas abiertas**, se advierten principalmente dos enfoques: (i) alcance específico centrado en bancos y servicios de pagos (Reino Unido, Europa, Hong Kong) y (ii) alcance amplio incluyendo créditos, inversiones y seguros (Australia, Brasil, India, Japón, México y Singapur).
- En los modelos de implementación más reciente como es el caso de **Latinoamérica**, se plantean **esquemas de finanzas abiertas de amplio alcance**, haciendo obligatoria la participación de universo amplio de instituciones y productos financieros que incluyen **cuentas, crédito, pagos, inversiones, seguros e incluso pensiones**.

Enfoque y Alcance

Medios de Pago

- Con independencia de la motivación de política pública, la mayoría de las jurisdicciones contemplan la inclusión de **servicios de iniciación de pagos** en sus esquemas de finanzas abiertas, como es el caso de Reino Unido, Unión Europea, Brasil, India, Japón, Hong Kong, Singapur o están evaluando su incorporación.

Definición de Estándares

Autenticación, Intercambio y Seguridad

- Autenticación y autorización del cliente, uso y resguardo de datos, mecanismos de intercambio información y ciberseguridad.
- Instituciones autorizadas para acceder pueden ser las mismas proveedoras de información o entidades distintas, **terceros proveedores sujetos a marco de licencias o autorizaciones con estándares mínimos en materias técnicas y de seguridad proporcionales a información.**



Definición de Estándares

Seguridad y Competencia

Falta de estándares genera fricciones o problemáticas suscitadas entre incumbentes y actores entrantes en relación al acceso a información generan modificaciones al marco regulatorio forma expresa **resguardos seguridad y evitar riesgo de barreras de entrada al acceso que limiten la competencia.**

- Caso Guia Bolso en Brasil (2020) autenticación extra al utilizado en mercado para acceso de datos bancarios de Bradesco.
- Caso Sofort en Alemania (2016) para acceso a iniciadores de Pago.

Gradualidad en la Implementación

Productos e Instituciones

- **Gradualidad en la implementación a través de fases**, ya sea por tipo de datos o productos, por tipo de instituciones obligadas a proveer datos, con horizontes de implementación que van desde un rango de 2 años en el caso de Brasil hasta 4 años en el caso de Australia.
- Los principales criterios para llevar a cabo la implementación en etapas son:
 - (i.) La sensibilidad de los datos: primero se intercambia la información pública y después se comparten los datos financieros de los clientes (Brasil, Hong Kong, México y el Reino Unido),
 - (ii.) Los tipos de productos y servicios financieros: primero se intercambian los datos relacionados con los servicios financieros más simples, como los préstamos, las tarjetas de crédito y débito, las cuentas de depósito y las cuentas de transacciones (Australia, Brasil, Hong Kong, Reino Unido).
 - (iii.) Los tipos de entidades que deben intercambiar datos: en algunos países se comienza la implementación por el subconjunto de instituciones con mayor participación de mercado (Reino Unido, Australia y Brasil).

Impacto Open Banking

Casos de Uso



En Europa, las entidades financieras están invirtiendo en estos casos de uso

Fuente: Tink y YouGov (2020), "Europe's top open banking use cases - 2020 Survey Report".

Impacto Open Banking: UK Pymes

Competencia y Eficiencia

- Open Banking (OBIE), aprox. un 25% de usuarios corresponden a Pymes. Al año 2021 participan más de 200 terceros proveedores autorizados y proveedores de cuentas que se han sumado voluntariamente al sistema.



Figure 3: OBIE Survey

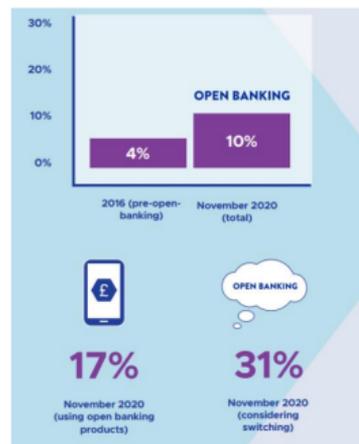


Figure 4: OBIE Survey.

Impacto Open Banking: Medios de Pago

- Uso de iniciadores de pago permite **reducir el uso del efectivo** al facilitar el uso de las cuentas como medio de pago directo aumentar la inclusión financiera **India**, la población bancarizada de 53% a 80% entre los años 2014 y 2017 (AFI, 2020).
- Dado el contexto de la pandemia actual, Reino Unido medios de pago vía API aumentó en un 800% aprox. entre marzo y julio de 2020 (FT Partners, 2021).
- 2019 se registraron 300.000 pagos realizados a través del sistema Open Banking haciendo uso de iniciadores de pagos, cifra que aumentó a 3,4 millones al año 2020 y en 2021 alcanzó sólo en enero 1 millón de pagos.

Tendencias Open Banking parte de políticas en Economía Digital

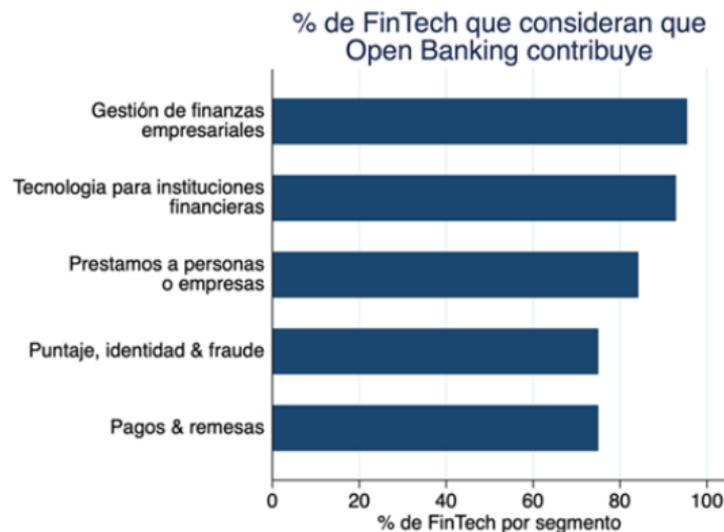
- La implicancia de las entradas de plataformas Bigtech al mercado de retail y la respuesta del regulador al Desarrollo de esta industria son cruciales: (Padilla y de la Mano 2018, Vives 2019).
- En Europa interrogante ¿Cómo garantizar que modelo de OB resguarde y atenúe estos riesgos?
- En tanto, en países como Reino Unido y Australia actualmente se está evaluando la **ampliación de sus esquemas de banca abierta** hacia sistemas de finanzas abiertas de mayor alcance con **iniciación de transacciones**.

Tendencia Global Open Banking



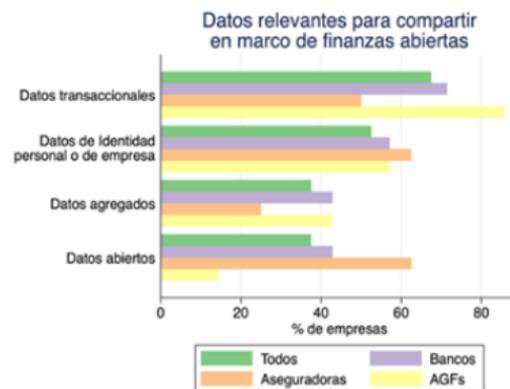
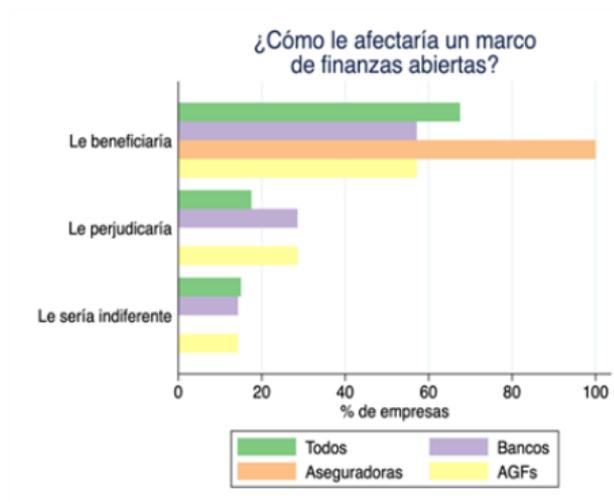
Open Banking en Chile y Efectos Esperados

- Por otra parte, un **83,7%** de las FinTech declara que un marco regulatorio de finanzas abiertas u Open Banking contribuiría a su modelo de negocio.

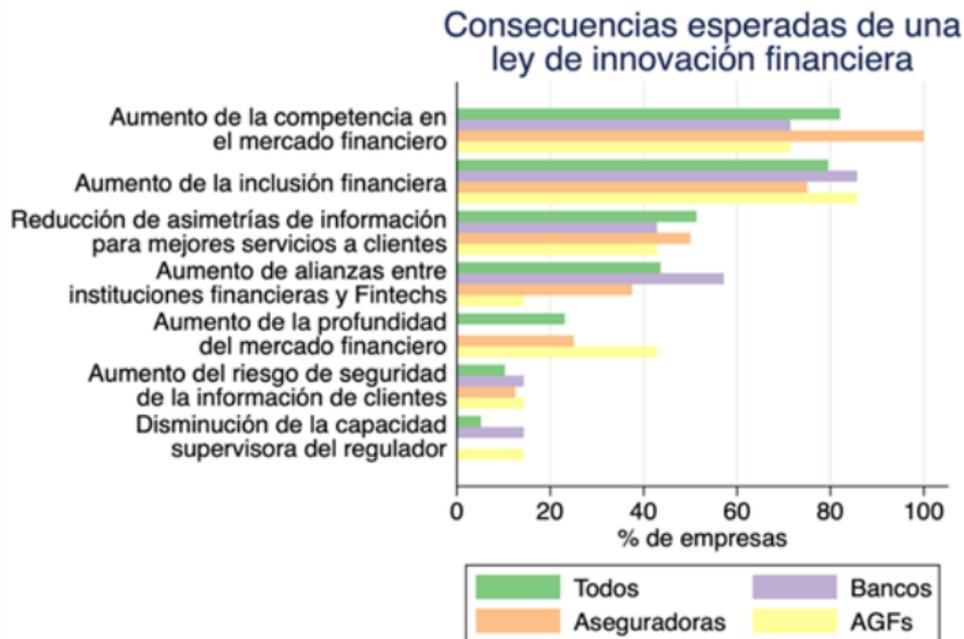


Open Banking en Chile y Efectos Esperados

- Los principales beneficios que las instituciones anticipan son abrir nuevas líneas de negocio (57,5%), complementar la oferta de servicios financieros (55%), reducir el costo regulatorio asociado a onboarding (47,5%) y llegar a más clientes y colaboradores (45%).
- En cuanto a los tipos de datos que las instituciones consideran relevantes de compartir, los principales son los datos transaccionales (71,4%) y los datos de identidad personal o de empresas (52,5%), seguidos de datos agregados y datos abiertos, ambos con 37,5%.



Open Banking en Chile y Efectos Esperados



Importancia y Oportunidad de contar con Marco Regulatorio

- Diagnóstico realidad local: asimetrías de información entre entrantes e incumbentes, brechas inclusión financiera (crédito, medios pago, ahorros y seguros), sobre endeudamiento.
- Necesidad de Ley General con Estándares Técnicos de seguridad e interoperabilidad que sean definidos por el regulador, evite barreras de entrada y riesgos de seguridad.
- Crucial interacción con la industria y pruebas pilotos.
- Marco Regulatorio que tengo foco en el cliente y reduzca las fricciones.
- Responsabilidad de Participantes.
- Gradualidad y medición Impacto.