



Open Finance: Innovación, competencia e inclusión

Perspectiva internacional y avances en la implementación



Nuria Aliño
19 septiembre 2022



Agenda

1

Open Finance vs Estrategia Open APIs

2

Potenciales Beneficios para el país

3

Perspectiva internacional

4

Colombia empieza su camino



Agenda

1

Open Finance vs Estrategia Open APIs

2

Potenciales Beneficios para el país

3

Perspectiva internacional

4

Colombia empieza su camino



OPEN BANKING VS ESTRATEGIA DE OPEN APIS (BAAS)

En qué piensa el regulador

Open Banking

Tendencia por la que los bancos abren su infraestructura a terceros (**data e iniciación de pagos**)

- Alcance **regulatorio**
- **Limitado potencial de monetización**
- Las **APIs** se vuelven un **commodity**

En qué piensa el banco

Estrategia de Open APIs

Permite integrarte en los **ecosistemas**

- Alcance por **visión del negocio, mercado** y necesidades del **cliente**.
- Alto potencial de **monetización**
- Las APIs son habilitadores de **nuevos modelos de negocio**

QUÉ ES OPEN BANKING PARA LOS REGULADORES

Quién

- Es un movimiento que promueve que las **instituciones** compartan/implementen

Con quién

- con **terceros autorizados:**

Qué

- **Datos:**
 - De la **propia institución** (e.g. cajeros, oficinas, información de productos)
 - O de los **clientes** que hayan dado su consentimiento (e.g. información transaccional)
- **Servicios financieros**, tales como la iniciación de **pagos**

**AISP Account
information
Service Provider**



Cómo

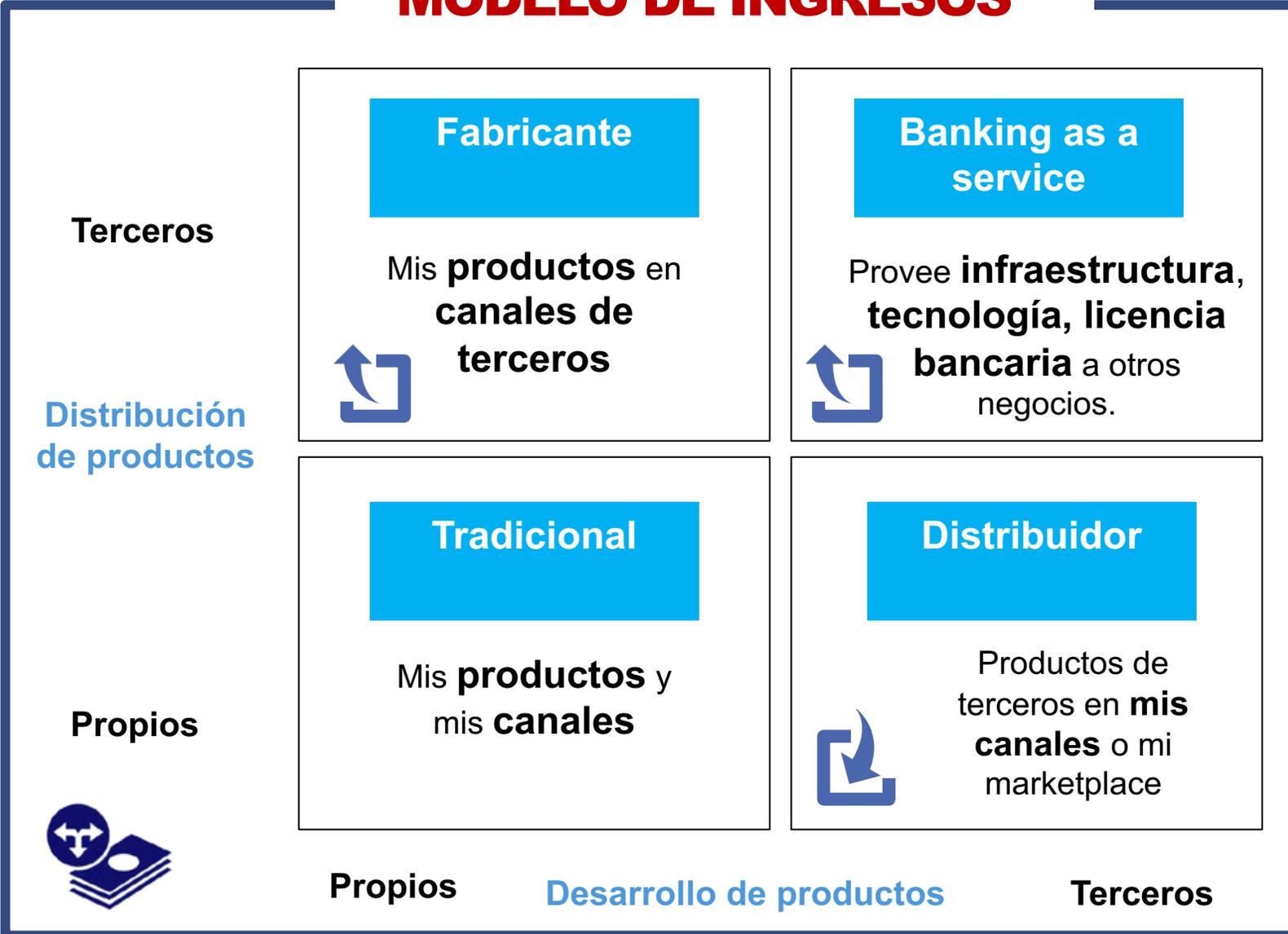
- En un formato leíble (**APIs**) con el **consentimiento del cliente**

**PISP Payment
Initiation Service
Provider**



QUÉ ES ESTRATEGIA OPEN APIS PARA LOS BANCOS

MODELO DE INGRESOS



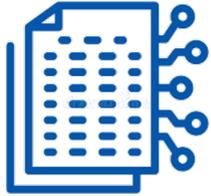
EFICIENCIA



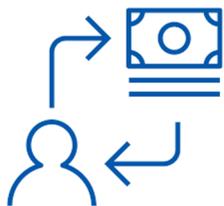
DECRETO 1297 25 JULIO 2022

COMBINA AMBAS APROXIMACIONES

Open Banking

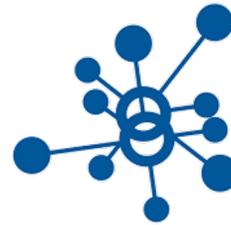


Tratamiento de los **Datos** personales de los consumidores financieros



Iniciación de pagos a través de sistemas de bajo valor

Estrategia de Open APIs



Ecosistemas Digitales

Venta de servicios **de** terceros

Fabricante

Venta de servicios **en** terceros

Distribución



Oferta se servicios de **infraestructura y tecnología**

BaaS

Agenda

1

Open Finance vs Estrategia Open APIs

2

Potenciales Beneficios para el país

3

Perspectiva internacional

4

Colombia empieza su camino



OPEN FINANCE ES UNA TENDENCIA GLOBAL

- Competencia
- Innovación
- Seguridad
- Experiencia cliente
- Inclusión financiera



Key

Market Driven
Regulatory Driven
GRUPO BANCO MUNDIAL



BENEFICIOS Y RETOS

USUARIO FINAL



Beneficios

- Más alternativas
- Más Transparencia
- Mayor acceso
- Experiencia usuario, inmediatez

Desafíos

- Protección de Datos
- Brechas de seguridad
- Protección al consumidor

INSTITUCIONES FINANCIERAS



- Nuevos modelos de negocio
- Mayor personalización
- Acceso a nuevos clientes
- Eficiencia
- Mayor Innovación

- Falta de talento
- Fraude
- Falta de estándares
- Riesgo reputacional
- Inversión en plataformas

TPPS



- Acceso a información e infraestructuras
- Ingresos
- Acelera las alianzas

- Estándares
- Marco de actuación
- Registro para acceder a datos e infraestructuras

Agenda

1

Open Finance vs Estrategia Open APIs

2

Potenciales Beneficios para el país

3

Perspectiva internacional

4

Colombia empieza su camino



INICIÓ EN 2016, EN SINGAPUR



Singapur

LE SIGUIERON UK Y LA UNIÓN EUROPEA... Y MÉXICO



Y POCO A POCO MÁS PAÍSES LO ESTÁN ADOPTANDO



2016

Singapore

2018

EU (27)
UK
Mexico

2019

Australia
Bahrain
Hong Kong
New Zealand
South Korea
USA
Brazil
Philippines

2020

India
Japan
Georgia

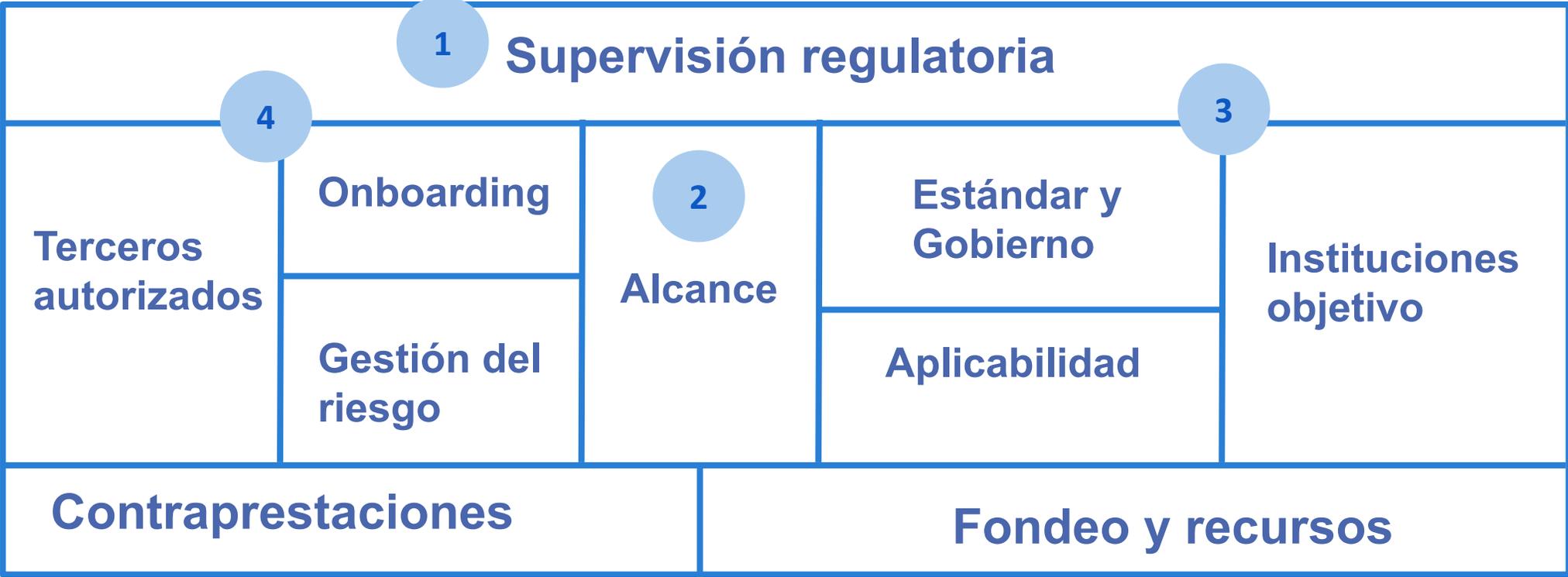
2021

Canada
Chile
Colombia
Nigeria
Kenya
Thailand

2022

South Africa
Rwanda
Kenya
Thailand
Pakistan
Dom. Rep.
Peru

QUÉ SE TIENE EN CUENTA PARA IMPLEMENTAR OPEN BANKING/FINANCE



Fuente: Canvas según Tesobe

SUPERVISIÓN REGULATORIA

Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	Alcance	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo		Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

Quién crea el programa, asegurando su implementación y protegiendo a los consumidores. Monitoreo, mecanismo de quejas

País	Creador	Implementador
UK	Autoridad de la competencia y mercados (CMA)	Open Banking Implementation Entity (OBIE)
New Zealand	Payments NZ	API Centre
Mexico	CNBV	CNBV
Brasil	Consejo Monetario Nacional (CMN) y Banco Central	Organismo de industria

ALCANCE

Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	2	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo	Alcance	Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

Qué servicios se abren? Sólo Lectura (data) o edición (iniciación de pagos)

	UK	EU	JP	BR	MX	AUS	NZ	HK	SG
Información cuenta corriente	<input checked="" type="checkbox"/>								
Información transaccional	<input checked="" type="checkbox"/>								
Iniciación de pagos	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Información productos	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>	
Confirmación de fondos		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>					
ATMs y oficinas	<input checked="" type="checkbox"/>				<input checked="" type="checkbox"/>				
ID verificación				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>	

COL

Tratamiento de los **Datos** personales de los consumidores financieros

Iniciación de **pagos** a través de sistemas de bajo valor

INSTITUCIONES OBJETIVO



Quién expone las APIs?

IF Objetivo	E.g.
Lista de Bancos definida Normalmente los más grandes	<ul style="list-style-type: none"> UK – los 9 bancos más grandes
Todos los Bancos Con licencia bancaria	<ul style="list-style-type: none"> EU - PSD2 Colombia (supervisadas por SFC) Brasil (reciprocidad)
Todas las IF Dinero electrónico, MFIs, cooperativas	<ul style="list-style-type: none"> Mexico



- Genera competencia,
- Más fácil
- No todos se benefician



- Todos se benefician
- Los más pequeños recursos limitados
- Inclusion financiera es un reto



- Mas inclusion financiera, innovacion
- Más difícil de gestionar, más tiempo

APLICABILIDAD



Aplicabilidad	E.g.
Mandato por ley - legislada y votada por el parlamento	Mexico Australia
Mandato por decreto - entregado por regulador	UK Brasil
Voluntario - iniciado por el regulador, las IF están invitadas a unirse, pero no obligadas a hacerlo.	Hong Kong, Singapore, Colombia
Impulsado por el mercado - sin regulación, la adopción se deja a discreción de las IF	New Zealand USA

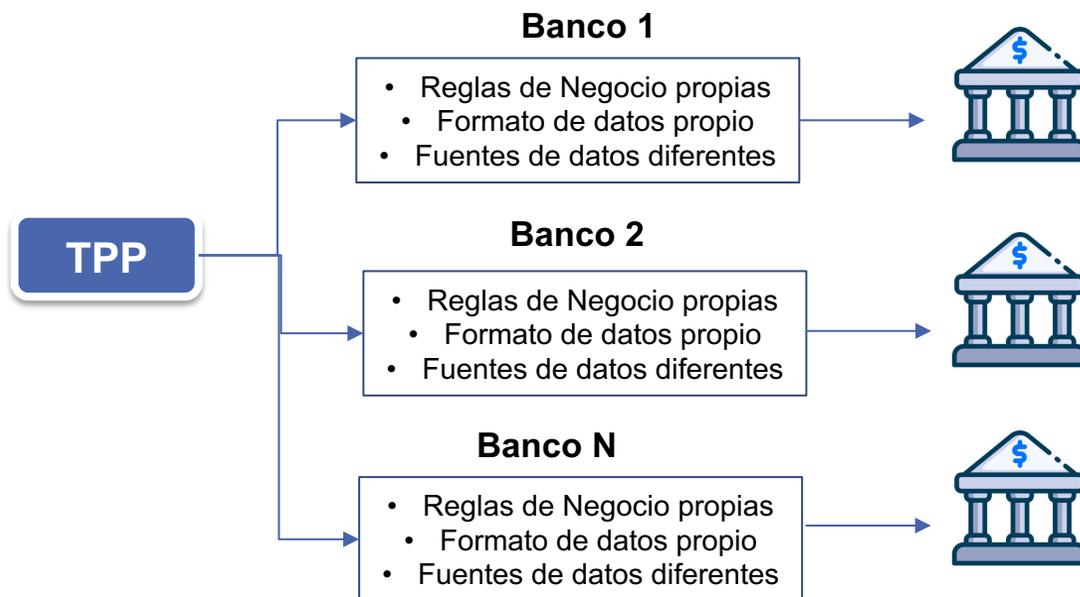
- ➔
 - Asegura el cumplimiento
 - Difícil de retirar
 - Requiere tiempo
- ➔
 - Asegura el cumplimiento
 - Se puede cancelar con cambio de Administracion
- ➔
 - Más rápido
 - No adopción
- ➔
 - Preferido por los bancos
 - Innovación
 - Más lento
 - No estándares
 - No adopción

ESTÁNDAR ...

Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	Alcance	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo		Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

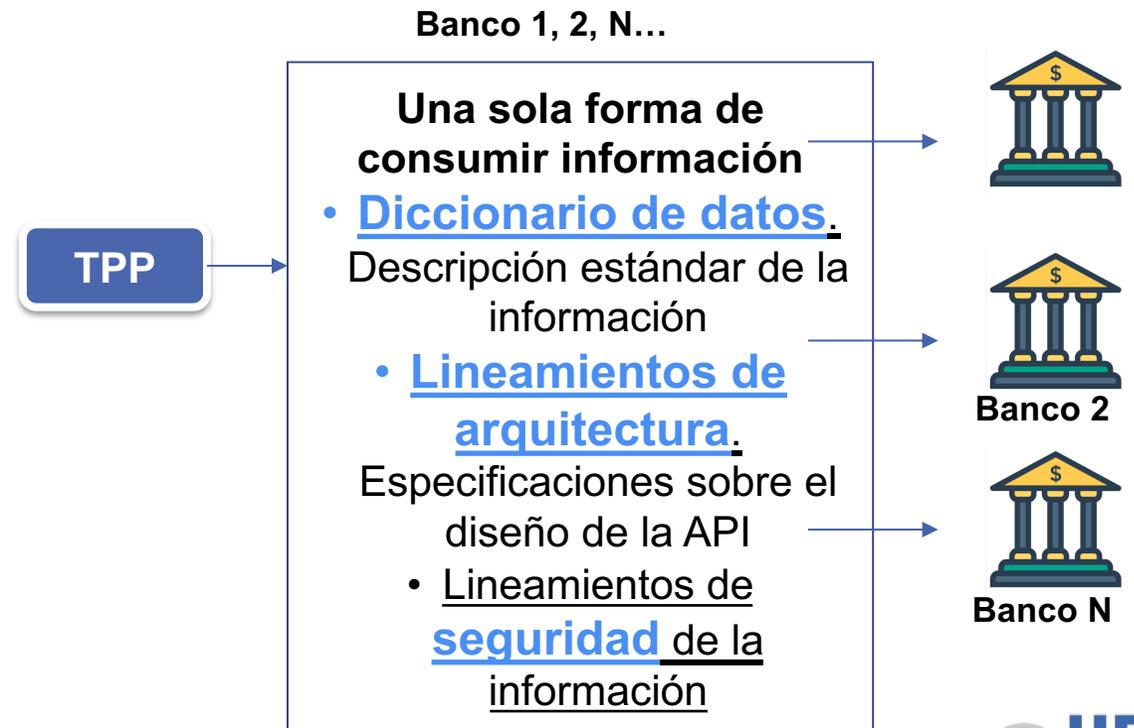
Estándar se refiere a la **especificación API** estandarizada destinada a ser compartida por todas las IF que exponen datos. Ej. STET (en Francia), The Berlin Group, Open Bank Project.

Operación no estandarizada **UE**



Operación estandarizada

UK
Brasil



ESTÁNDAR ...

Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	Alcance	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo		Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

Estandar	E.g.
Definido por el regulador	<p>UK: El regulador obligó a los 9 bancos a adoptar un estándar API específico.</p> <p>Mexico: parten del de UK y regulan un estándar</p>
Definido por los bancos	<p>UE, PSD2 especificó 'Qué' pero no 'Cómo'. Berlin Group, STET, API polaca, estándar georgiano basado en Berlin Group, Open Bank Project y, de hecho, UK Open Banking llenaron el vacío de los estándares.</p> <p>Brasil: Se inspiran en el de UK, y los bancos construyen un único estándar</p>

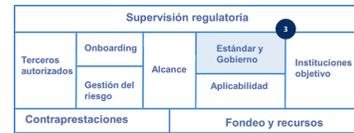


- Más rápido
- Más estandarización entre los bancos
- Los bancos más pequeños se pueden adaptar



- Más tiempo
- Desarrollo de capacidades
- Resultado de muchos compromisos

... Y GOBIERNO



Órgano de gobierno responsable de: Construir una visión compartida, involucrar a las distintas partes, **mantener, administrar, evolucionar y promover un estándar**, y resolver las disputas

Gobierno	E.g.
Regulador o Supervisor	Mexico (CNBV)
Organismo de la industria	NZ (API Centre, Payments NZ)
Nueva organización sin fines de lucro	<p>UK (OBIE) gobernado por CMA y financiado por 9 bancos más grandes</p> <p>Brasil, financiado y gobernado por el sector privado según el tamaño y observado por el BCB</p>

- Más rápido
 - Más confinable
 - Falta de recursos y habilitadores
-
- Más rápido
 - Estándares y procedimientos
 - Falta la voz de otras industrias (Fintechs)
-
- Más inclusive, con expertos, y foco
 - Necesita recursos (personas, procesos, fondeo)
 - Más tiempo

FONDEO Y RECURSOS

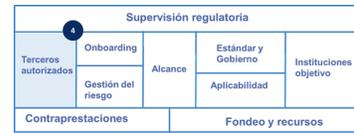
Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	Alcance	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo		Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

Fondeo	E.g.
Bancos	En UK el regulador obligó a los 9 bancos más grandes a financiar el programa En UE : todos los bancos
Donantes	En México , la fase de diseño e implementación de la ley de Banca Abierta ha sido parcialmente financiada por donantes extranjeros



- Posible **distorsión** del mercado
- **Menos capacidad construida** en el país
- Más confianza en **consultores externos**
- Los estándares pueden no ser adecuados con la jurisdicción

TERCEROS AUTORIZADOS



Quién accede a las APIs? Test Access, read only, read-and write aggregator Access

Pais	Registro TPP	Cuerpo Organizativo
UK	https://directory.openbanking.org.uk/s/login/	Open Banking Implementation Entity (OBIE)
EU	https://www.eba.europa.eu/risk-analysis-and-data/register-payment-electronic-money-institutions-under-PSD2	European Banking Authority (EBA)
Australia	https://www.cdr.gov.au/for-providers/onboarding-for-data-recipients	Australian Competition and Consumer Commission (ACCC)
Brazil	https://auth.directory.openbankingbrasil.org.br/interaction/O5yLBxZxAnLlsDYpcs2-K	Brazilian Central Bank
Mexico	To be defined when the regulation for the exchange of transactional data is issued	National Banking and Securities Commission (CNBV) and Mexican Central Bank (BANXICO)

ONBOARDING DE LOS TERCEROS AUTORIZADOS

Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	Alcance	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo		Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

TPP onboarding	E.g.
Centralizado	UK
Dirigido por los bancos	Singapore
Mixto	Hong Kong



- Más conveniente para los TPPs
- Más inclusivo y confiable
- Costoso
- Falta experiencia
- Crea un único punto de fallo



- más rápido de implementar
- amigable con el banco
- Limita competencia e innovación
- Desafío para los bancos mas pequeños



- amigable con el banco
- Inclusivo
- Puede ser costoso y limitar la innovación

GESTIÓN DE RIESGO

Supervisión regulatoria				
Terceros autorizados	Onboarding	Alcance	Estándar y Gobierno	Instituciones objetivo
	Gestión del riesgo		Aplicabilidad	
Contraprestaciones			Fondeo y recursos	

Autenticación de clientes

Cómo se realiza la autenticación de los clientes y cómo se protege la privacidad de los datos. Cómo se protegen el inicio de sesión y la contraseña de la divulgación a los TPP. ¿Cuándo/Cuán fuerte se debe usar la autenticación del cliente?

Protección al consumidor. Gestión del consentimiento

Cuáles son los mecanismos para otorgar y revocar consentimientos. ¿Por cuánto tiempo se da el consentimiento? ¿Qué flujos de consentimiento están regulados?

Medidas de ciberseguridad

¿cuáles son las medidas de seguridad que deben adoptar las IF y los TPP para estar listos para abrir y consumir API?

Fraude, AML y cumplimiento

¿qué operaciones adicionales deben realizarse para garantizar que la detección de fraude, AML y otros problemas de cumplimiento normativo se aborden adecuadamente en el nuevo régimen?

Requisitos de supervisión y cumplimiento

¿cuáles son los requisitos de supervisión que deben implementarse para garantizar que las API disponibles funcionen sin problemas y de forma segura y qué KPI deben rastrearse?

GESTIÓN DE RIESGO



Marco de seguridad	E.g.
<p>Estandarizado</p> <p>El regulador redacta las especificaciones normativas y de seguridad a adoptar por todas las entidades implicadas</p>	EU
<p>Dirigido por los bancos</p> <p>Los bancos deciden qué procedimientos apropiados de seguridad y gestión de riesgos implementar</p>	Singapur
<p>Mixto</p> <p>Se propone una plantilla pero los bancos pueden decidir adoptarla, adaptarla o ignorarla</p>	HK



- Modelo para todos y garantiza un estándar
- Documento muy largo, difícil de entender, necesidad de talleres de usabilidad



- Rápido para implementar
- Cada banco usa modelos diferentes
- Pero los más pequeños carecen de recursos



- Más fácil conseguir buy-in y garantiza un estándar
- Toma tiempo su redacción
- Fragmentación si la adaptan

COMERCIALIZACIÓN



Modelo	Comercialización	E.g.
Freemium	Las APIs reguladas (datos de los clientes) son gratis ya que los datos pertenecen a los clientes finales. Libertad para cobrar por API no reguladas o por las "API premium"	En UE , los bancos están obligados a proporcionar hasta 5 respuestas API por día de forma gratuita. Si un TPP requiere una llamada API 6 o un acceso en tiempo real, necesitaría tener un acuerdo bilateral con el banco en el que el banco pueda cobrar.
Definido por el banco	En un enfoque impulsado por el mercado, los bancos deben decidir qué modelo de ingresos adoptar.	Singapur

Agenda

1

Open Finance vs Estrategia Open APIs

2

Potenciales Beneficios para el país

3

Perspectiva internacional

4

Colombia empieza su camino



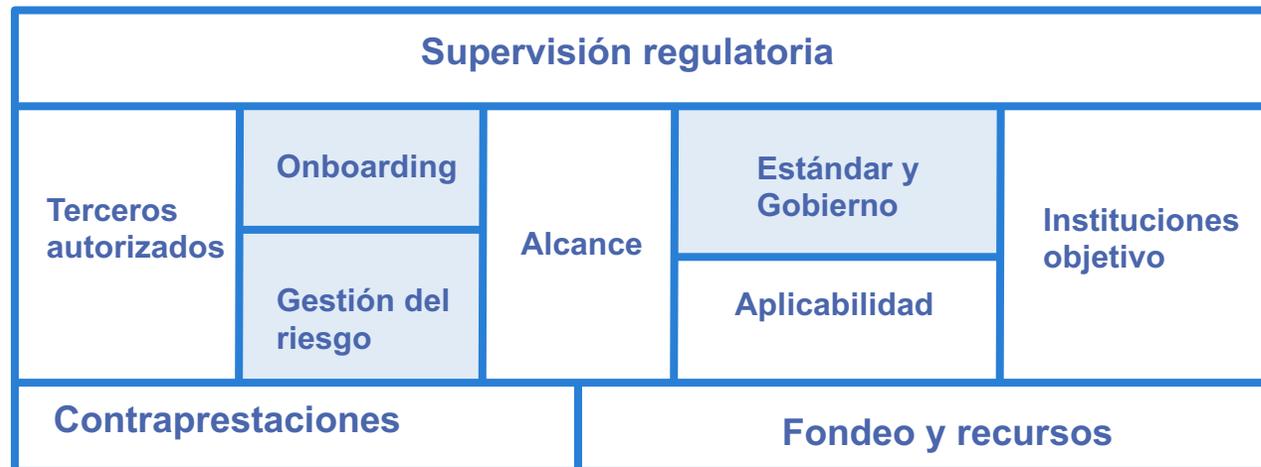
ÁNIMO EN LA SIGUIENTE ETAPA, QUE NO HA HECHO MÁS QUE EMPEZAR

La SFC podrá impartir instrucciones a sus vigiladas con el fin de velar por la **seguridad de los datos personales** de los usuarios.

En iniciación de pagos

- La entidad emisora debe **autenticar al usuario** según las reglas que indique la SFC
- La SFC podrá impartir instrucciones a sus entidades vigiladas, con el fin de que las actividades desarrolladas por los iniciadores de pago se ejecuten en condiciones de **seguridad, transparencia y eficiencia**.

La **SFC** establecerá los **estándares tecnológicos, de seguridad y otros** que considere necesarios para el desarrollo de la arquitectura financiera abierta en Colombia.



La **SFC** podrá crear una instancia con la **participación del sector privado y otras autoridades** para crear **estándares tecnológicos, de seguridad** y otros que considere necesarios para el desarrollo de la arquitectura financiera abierta en Colombia.

GRACIAS



THE WORLD BANK

IBRD • IDA