



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda



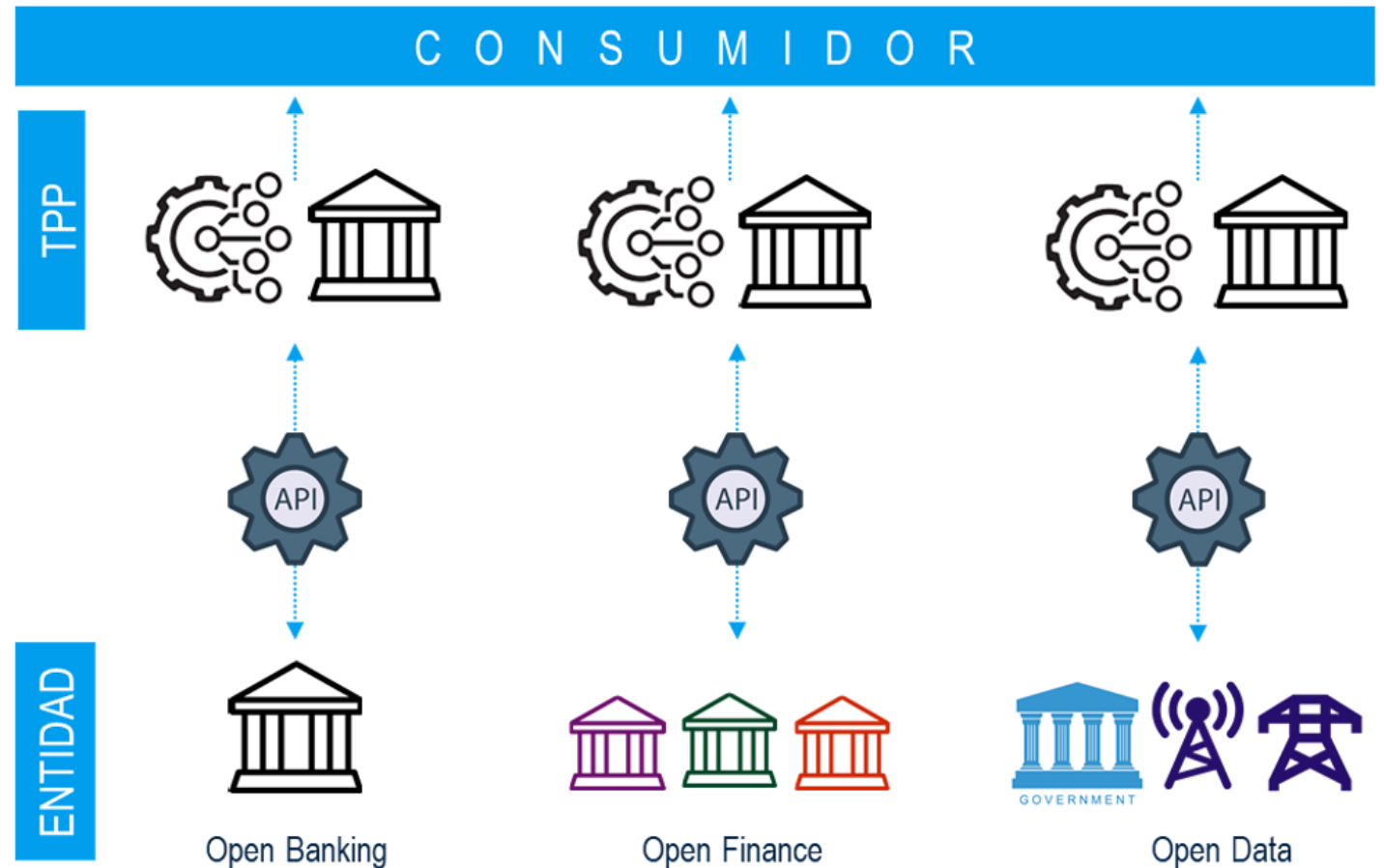
OPEN BANKING PARA EL SECTOR DE CRÉDITO Y RECUPERACIÓN

Felipe Lega Gutiérrez - Director URF

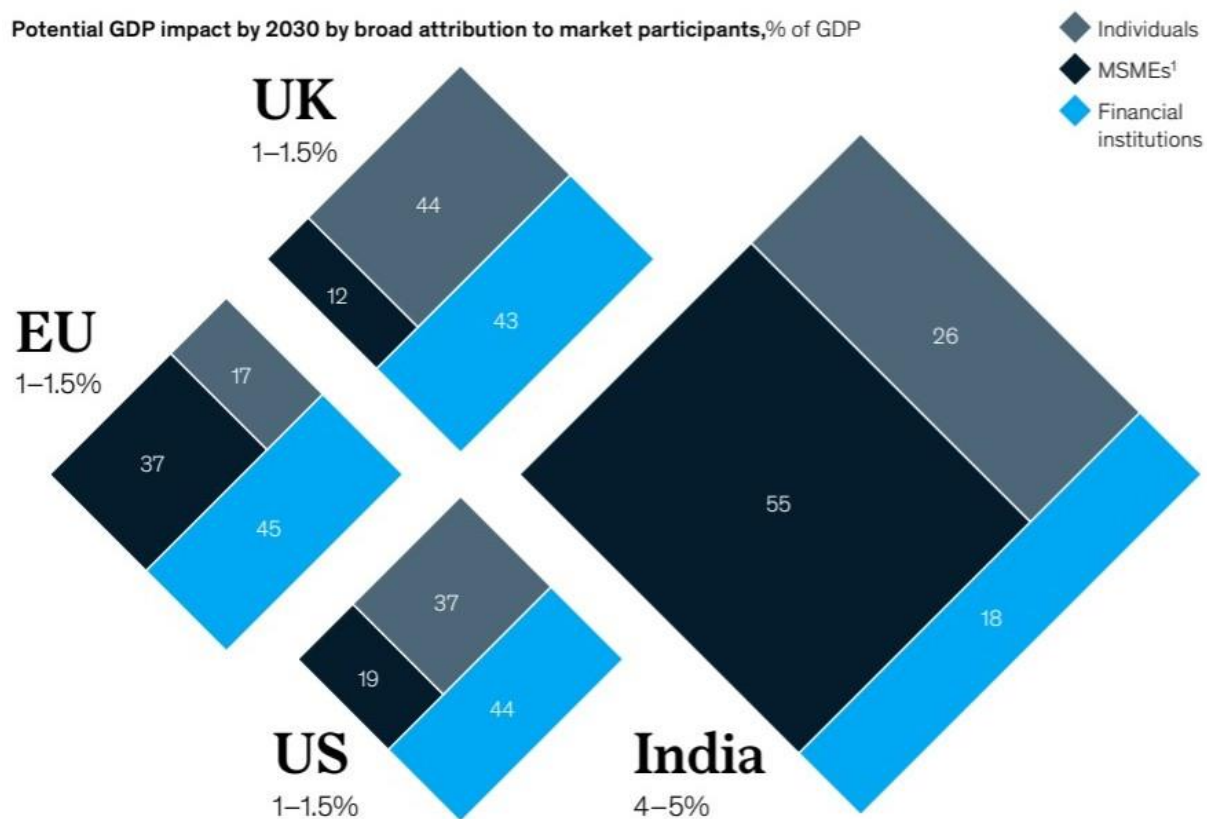


¿QUÉ ES LA ARQUITECTURA ABIERTA / OPEN FINANCE?

Práctica que le permite a terceros consultar la información que el consumidor tiene en una entidad financiera –con su autorización previa y expresa–. Esto con el fin de que el tercero le provea servicios de agregación de información, servicios de pago o, en general, un entorno digital que se ajuste a sus necesidades.



Potential GDP impact by 2030 by broad attribution to market participants,% of GDP



IMPACTO ECONÓMICO POTENCIAL DEL OPEN FINANCE EN 2030 (% del PIB)

Fuente: McKinsey Global Institute (2021) Financial data unbound:
The value of open data for individuals and institutions.

UNA TRANSFORMACIÓN RELEVANTE EN LA RECUPERACIÓN

El impacto económico del *open finance* en la próxima década se estima en 1.5% del PIB en la Unión Europea y Estados Unidos y hasta de 4% en países emergentes como India.

La digitalización que impulsó la pandemia es un catalizador de estos efectos y la transformación del sector es a su vez un instrumento de recuperación económica.

CON MÚLTIPLES BENEFICIOS PARA TODOS

La apertura de la información financiera crea valor para las personas, las microempresas y las instituciones financieras en cada una de las etapas de la prestación de servicios.

Casos de uso que benefician a personas y microempresas

Acciones del Consumidor	Mejorar el acceso a servicios financieros	Mejora la experiencia del usuario	Mejora la oferta del servicio
Entender			5. Acceso a créditos hipotecarios competitivos para personas naturales, tradicionalmente ofrecidos por intermediarios.
Adquirir	1. Permite el acceso de las personas y pequeñas y medianas empresas a créditos de bajo monto a través de fuentes alternativas de crédito.	3. Procesos de aplicación y vinculación simplificada para pequeñas y medianas empresas	
Usar	2. Compras de cartera con menores tasas de interés para personas.		6. Aumentar los rendimientos de los depósitos al permitir a los individuos y pequeñas y medianas empresas, conocer mejores ofertas de otras entidades. 7. Mejora la competencia al reducir los costos asociados a cambiar de entidad financiera.
Salir		4. Portabilidad automática entre cuentas para personas	

Beneficios al consumidor y las mipymes mediante mayor inclusión y acceso a crédito.

La data alternativa (arriendos, facturas de servicios públicos, pago de celular, etc) eleva el poder predictivo de los *scorings*. En USA las solicitudes consideradas como aptas aumentan en 10 p.p.

Casos de uso que benefician a las entidades financieras.

Acciones de la entidad	Aumento de eficiencia operacional	Mejora detección de fraude	Mejora asignación de recursos humanos	Reduce la fricción en intermediación de información
Diseño y mercadeo	8. Mercadeo eficiente a través de perfilamiento de los potenciales clientes.		17. Acceso a información de clientes para un mejor diseño de productos	19. Acceso directo a información normalmente suministrada por intermediarios.
Análisis de cliente y venta	9. Origenación automática de créditos hipotecarios estándar. 10. Disponibilidad de información para acelerar origenación de hipotecas. 11. KYC automatizado			20. Acceso directo a información de créditos hipotecarios normalmente suministrada por terceros
Servicios postventa y monitoreo del cliente	12. Más información disponible en los sistemas de relación con el cliente. 13. Call centers digitales que funcionen con base en información específica del cliente. 14. Reducción de costos de recuperación de cartera al usar información del cliente	16. Reducción de fraudes a través de información comprensiva y oportuna	18. Orientación de manejo de datos en los equipos de cobro a deudores	
Terminación y cierre	15. Notificación automática de eventos que lleven al cierre de cuentas.			

Eficiencia operacional en las entidades financieras que redundan en un mejor servicio y mayor competitividad del sector.

Los ecosistemas de data abierta permiten fortalecer y automatizar procesos de vinculación. En India la integración del sistema de identificación digital Aadhaar redujo los costos de validación y KYC de USD\$5 a USD\$0.70.



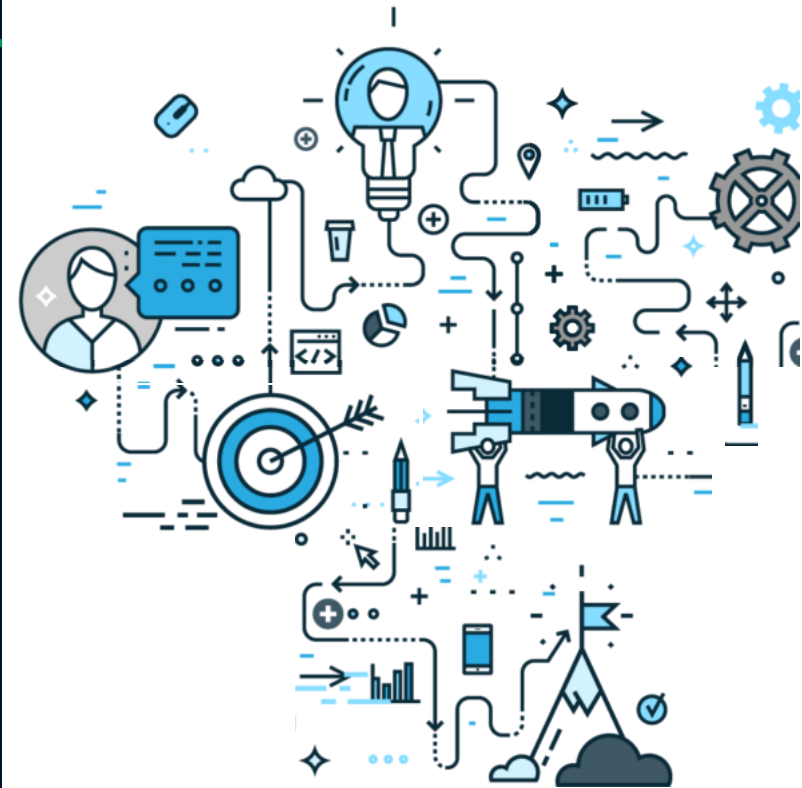
Fuente: McKinsey Global Institute (2021) Financial data unbound: The value of open data for individuals and institutions.

BENEFICIOS ESPECÍFICOS PARA LAS EMPRESAS DE COBRANZA Y RECUPERACIÓN DE CARTERA

La Apifización de la industria que va aparejada con la implementación de Open Finance permitirá que las entidades encargadas de la cobranza y la recuperación de la cartera en el país puedan automatizar sus procesos con las entidades financieras. Esto les permitirá lograr mayor competitividad y, en general, promoverá la eficiencia y la digitalización de la actividad de cobranza en el país.

En particular, Open Finance puede ayudar a:

- Disminuir costos de transacción asociados a la gestión de cobranza por la conectividad en tiempo real con las entidades financieras.
- Conocer más a los consumidores con la información que sea entregada por las entidades (con autorización previa de los consumidores), lo que permitirá abordar a los clientes de una manera más asertiva según su comportamiento y perfil.
- Permite crear nuevos canales de cobranza y recuperación de cartera que dote de mayor agilidad el proceso y que lo haga más sencillo y ajustado a las necesidades de los consumidores .
- La plataforma podría habilitar un botón para que los consumidores puedan hacer pagos a la entidad financiera de manera mas ágil.

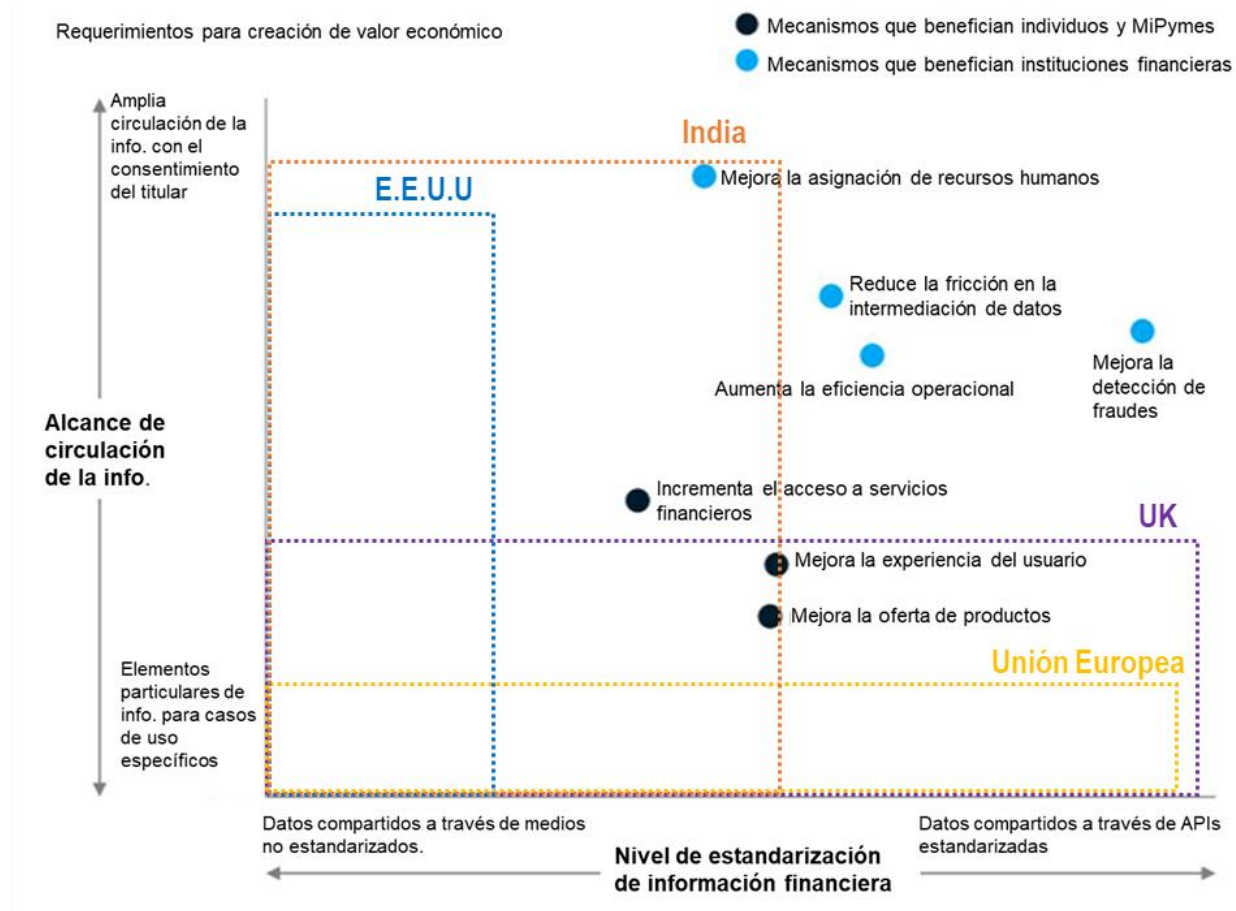


PERO EL IMPACTO DEPENDE DE LA PROFUNDIZACIÓN

Entre mas amplia sea la circulación y estandarización del intercambio de los datos, mayor resulta ser el valor de la arquitectura abierta.

Pasar de iniciativas bilaterales a la construcción de estrategias integradas en el ecosistema, permite ampliar los casos de uso y ofrecer ventajas tangibles al consumidor.

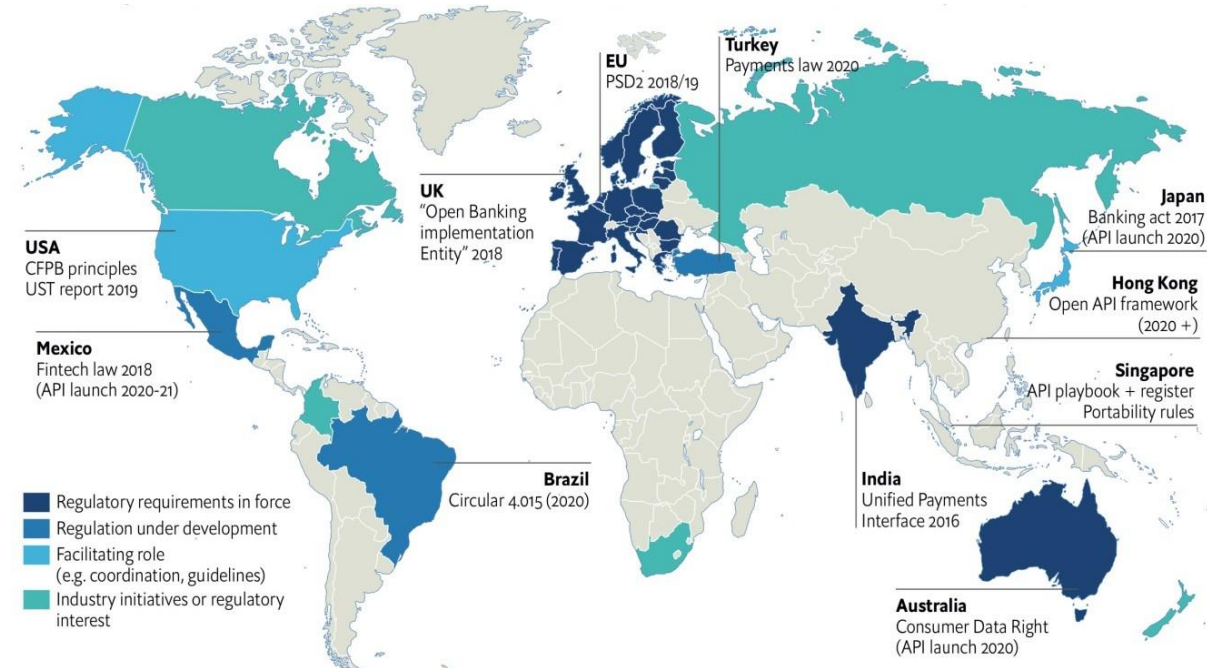
Siguiendo ese enfoque el proceso de transformación del sistema financiero colombiano puede lograr mayor escala e impacto.



Fuente: McKinsey Global Institute (2021) Financial data unbound:
The value of open data for individuals and institutions.

LOS REGULADORES BUSCAN DINAMIZAR LA SENDA

TRATAMIENTO REGULATORIO DEL OPEN FINANCE



Fuente: BBVA.

Los reguladores se han venido aproximando en diferentes formas y enfoques.

No hay aún una definición de mejores prácticas sin embargo, se empieza a converger hacia intervenciones regulatorias que promuevan la transformación de forma ordenada.

Las aproximaciones voluntarias empiezan a adoptar un enfoque reglado para:

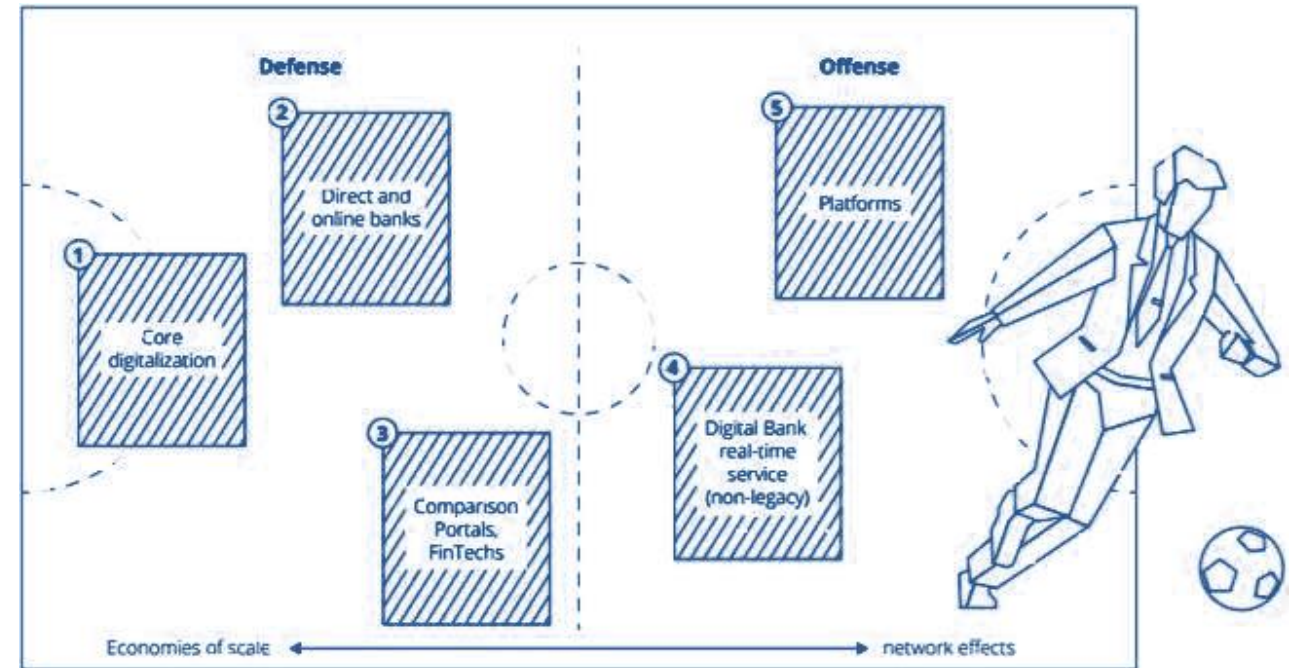
- Introducir incentivos para nuevos casos de uso y modelos de negocio a partir de la circulación de datos.
- Contemplar nuevas licencias especializadas.
- Adoptar estándares detallados que garanticen interoperabilidad.
- Desarrollar principios rectores que fortalecen la protección del consumidor.

NUEVA MENTALIDAD DE CAMBIO Y COLABORACIÓN

La nueva tracción del mercado ha llevado a acelerar la reconversión hacia lo digital y ha ampliado las oportunidades de apertura hacia la colaboración y la creación de ecosistemas en el sistema.

En cualquier estrategia, adaptarse a la nueva realidad implica adoptar estrategias y procesos de cambio profundo en las entidades. La velocidad y nivel de adaptabilidad empiezan a marcar la nueva cancha.

ESTRATEGIAS DE CAMBIO EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS



Fuente: Deloitte (2018) Open Banking: A platform-based business approach that came to stay. EY (2020) How financial institutions can build a robust ecosystem strategy

Estrategia	Incumbentes	Fintechs	Bigtechs
Cooperación	• Alianza, servicios financieros	• Alianza, servicios complementarios	• Alianza, servicios no financieros
Competencia	• Mantener infraestructuras financieras • Lanzar neo-bancos • Creación Marketplace	• Solicitar licencia • Consolidación o venta a incumbentes	• Solicitar licencia • Creación Marketplace

Implicaciones para el desarrollo financiero

Ambientes colaborativos y fragmentación de la cadena de valor genera modelos con asunción de retornos y riesgos compartidos. Autoridades monitorean implicaciones en la competencia y la regulación financiera¹.

Implicaciones para la estabilidad financiera

Nuevas fuentes de riesgo emergen con la entrada de los nuevos jugadores. Autoridades monitorean implicaciones macroprudenciales (*shadow banking*)²

APARECEN NUEVOS DESAFÍOS REGULATORIOS

El nuevo campo de competencia y las estrategias que de allí se desprenden imponen relevantes discusiones regulatorias y de política:

- Intervención regulatoria vs. “dejar que ocurra”.
- Expandir perímetro a toda la cadena vs. centrarse en la actividad financiera.
- Enfoque de actividades vs. entidades.
- Enfoque en riesgos financieros vs. riesgos emergentes (*step-in risk*).
- Definición de estándares vs. tratamiento agnóstico.

No existe una única fórmula, depende de las características de los mercados y de los marcos regulatorios. Buscar un equilibrio que favorezca la protección del consumidor es la forma de navegar.

Fuente:

1/ OECD (2020) Digital Disruption in Banking and its Impact on Competition.

2/ ECB (2021) The rise of non-bank finance and its implications for monetary policy transmission.

COLOMBIA NO ES AJENA A ESTA REALIDAD



Promover transformación eficiente del ahorro y la inversión



Fomentar la inclusión financiera



Impulsar acceso al sistema de pagos



Consolidar la seguridad y estabilidad financiera



Fortalecer marco institucional

La innovación es pilar transversal en la visión de política pública para un mayor desarrollo financiero. En todos los frentes de trabajo se busca un mejor provecho del cambio tecnológico en beneficio del consumidor, el mercado y la economía.

- Robo-advice en el mercado de capitales
- Automatización de la gestión de portafolios
- Distribución digital de fondos colectivos

- Inclusión financiera digital
- **Open Banking**
- Portabilidad de cuentas

- Reforma al sistema de pagos
- Nuevo modelo de dispersión de subsidios
- Digitalización pagos del Gobierno

- Modernización de la industria aseguradora
- Automatización de procesos en industria pensiones
- Tercerización de funciones de apoyo en agentes

- Sandbox supervisor y regulatorio
- Mejora al ciclo normativo: *legal design* y evaluación expost

La URF publicó en diciembre de 2020 una propuesta de implementación gradual y voluntaria. Venimos avanzando en un esquema de discusión público-privada para construir un modelo que derive en mayor competencia, eficiencia e inclusión del sector financiero.

OBJETIVOS DE LA ARQUITECTURA ABIERTA



COMPETENCIA

Impulsar la competencia, innovación y eficiencia en la prestación de servicios financieros



EFICIENCIA

Aumentar la calidad, costos y funcionamiento de los servicios financieros y completar mercados.



INCLUSIÓN FINANCIERA

Incrementar el acceso y uso de servicios financieros por parte de la población.

PROCESO DE CONSTRUCCIÓN

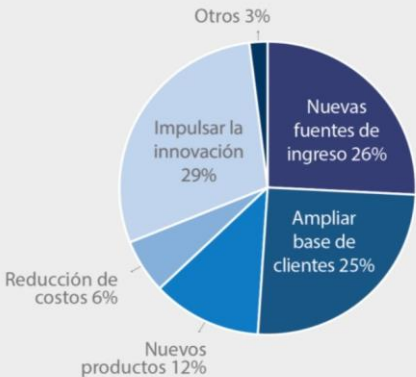


REFLEXIONES GENERALES DEL PROCESO DE CONSTRUCCIÓN

Nutrida participación de la industria en ciclos de comentarios y mesas de discusión han fortalecido el proceso de construcción.

Reflexiones generales del proceso:

1. Ampliamos el alcance de la discusión hacia el open finance, con una mirada más comprensiva y transversal.
2. Vemos que la iniciativa regulatoria parte de un cultivo abonado y de un marco regulatorio habilitante.
3. Especial atención hemos dado a entender qué incentivos y qué seguridades jurídicas deben ser abordadas para escalar estos avances a muchas más dimensiones.
4. Mantenemos un enfoque equilibrado, que propicie la innovación y proteja al consumidor financiero.



1.¿Cuáles son los beneficios de Open Banking para las entidades Financieras? Favor clasifique de las siguientes opciones los que considera como más relevantes.



2.¿Cuáles son los beneficios de Open Banking para las FINTECH? Favor clasifique de las siguientes opciones los que considera como más relevantes.



3. Clasifique los desafíos del Open Banking. Otorgue un puntaje entre 0 y 10 a cada uno de los siguientes desafíos, donde 0 es muy poco relevante y 10 es muy relevante.

ELEMENTOS DE UNA PROPUESTA PRELIMINAR

Una intervención regulatoria, amparada en un enfoque voluntario y basada en principios, es una herramienta que aporta seguridad jurídica, incentivos y confianza al consumidor. Es un pilar para enfrentar el nuevo contexto competitivo y acelerar la transformación.

Preceptos

HABILITACIÓN GENERAL

La circulación de información se entiende habilitada, con autorización del titular, por el régimen general de protección de datos (Ley 1266 de 2008 y Ley 1581 de 2012)

PRINCIPIOS

Adopción de reglas orientadoras, deberes y definiciones de actividades generales.

INCENTIVOS

Monetización de datos y prestación de servicios conexos.

PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR

Precisar régimen aplicable en servicios colaborativos y ecosistemas con concurrencia de agentes.

Componentes

INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

- Alcance: open finance
- Responsable del dato: entidad financiera
- Tercero: entidad vigilada o sociedad comercial
- Habilitación para monetizar acceso al dato
- Darse estricto cumplimiento al régimen de protección de datos.
- Seguridad de la información y responsabilidad demostrada.

INICIACIÓN DE PAGOS

- Alcance: actividad del SPBV mediante la cual el consumidor autoriza el pago desde un iniciador.
- Iniciador: tercero diferente de la entidad originadora, participante del SPBV.
- Definición de políticas de seguridad de la información y estándares de conexión al SPBV.
- Reglas de manejo de conflictos de interés.

PLATAFORMAS FINANCIERAS Y ECOSISTEMAS DIGITALES

- Alcance: desarrollo de estrategias colaborativas y prestación de servicios de infraestructura y tecnológicos a terceros como una actividad conexa.
- Habilitación para monetizar la prestación de dichos servicios.
- Darse estricto cumplimiento al régimen de protección de datos y protección al consumidor.



SIGUIENTES PASOS

Hemos seguido un esquema de trabajo que permite avanzar en esta iniciativa de gran envergadura y que esperamos contribuya a sentar los pilares sobre los cuales descansa la prestación de los servicios en la era digital.

Es un punto de partida a partir del cual se irán adicionando capítulos relevantes en esta senda: identidad digital y finanzas descentralizadas, entre otros, son retos futuros ligados a este andamiaje.



Felipe Lega Gutiérrez

Director
Septiembre de 2021