



BBVA Creating
Opportunities

Innovación digital en servicios financieros: retos para los reguladores

Lima, 18 de agosto de 2017

Santiago Fernández de Lis
Responsable de Sistemas Financieros y Regulación

La digitalización está cambiando la industria financiera

Fuerza 1: tecnología y datos (facilitadores)



Fuerza 2: cambio en las necesidades de los clientes

Permanente conectados

Banca en cualquier momento y lugar

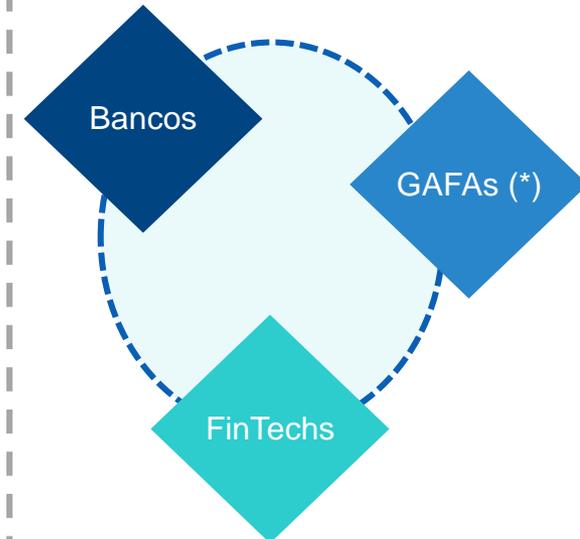
Experiencia digital

Esperan ayuda proactiva y personalizada en su gestión financiera

Los consumidores tienen más poder que nunca

Buscan las mejores experiencias para todas sus necesidades bancarias

Fuerza 3: nuevos modelos de negocio



(*) Google, Amazon, Facebook y Apple

Estamos viviendo una etapa de disrupción: la
“cuarta revolución industrial”

La confianza es la piedra angular de la economía digital



“ Sin confianza no hay datos, sin datos no hay creación de valor, y sin creación de valor no hay oportunidades para la gente ”

Círculo virtuoso en el nuevo entorno

La regulación y la supervisión enfrentan nuevos desafíos en la era digital



Objetivos de la regulación y la supervisión

- ✓ Eficiencia
- ✓ Estabilidad financiera
- ✓ Protección al consumidor
- ✓ Integridad

Infraestructura

Infraestructura	Eficiencia	Estabilidad financiera	Protección al consumidor	Integridad
<p>Infraestructuras de mercado</p> <p>Sistemas de pagos en tiempo real</p> <p>Tecnologías de libro distribuido (<i>blockchain</i>)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Reducción de los costes de inversión en sistemas antiguos - Menores cotes de gestión de efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> - Resiliencia operacional más exigente - Riesgos de crédito dependen del sistema de liquidación - Cambio en las necesidades de liquidez - Posible vulnerabilidad ante corridas bancarias 	<ul style="list-style-type: none"> - Nuevos desafíos contra el fraude o los errores en un entorno en tiempo real 	<ul style="list-style-type: none"> - Necesidad de mayor velocidad en los procedimientos de AML/CFT
<p>Infraestructura de TI</p> <p>Computación en la nube</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Eliminación de labores de intermediación - Menores costes de reconciliación y cumplimiento - Menores necesidades de colateral 	<ul style="list-style-type: none"> - Mejor resiliencia operacional - Menor riesgo de liquidación - Mayores necesidades de liquidez 	<ul style="list-style-type: none"> - Aumento de los flujos de datos personales 	

Productos

Productos	Eficiencia	Estabilidad financiera	Protección al consumidor	Integridad
Pagos <ul style="list-style-type: none"> - Pagos móviles - Pagos instantáneos - Proveedores terceros 	<ul style="list-style-type: none"> - Menores costes por transacción - Reducción de los costes de gestión de efectivo - Mayor competencia 	<ul style="list-style-type: none"> - Nuevos riesgos de IT y fraude - Vínculos vulnerables entre jugadores - Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria 	<ul style="list-style-type: none"> - Cambios en los riesgos de seguridad - Asignación de responsabilidades entre los jugadores 	<ul style="list-style-type: none"> - Procedimientos de AML/CFT de los nuevos proveedores
Crédito <ul style="list-style-type: none"> - Nuevos modelos de <i>scoring</i> de crédito - <i>Marketplaces</i> de préstamos 	<ul style="list-style-type: none"> - Mejor fijación de precios - Menores costes de evaluación del riesgo - Menores costes de transacción - Mayor competencia 	<ul style="list-style-type: none"> - Reducción del riesgo de crédito - Nuevos riesgos operacionales (IT, datos) - Impacto sistémico depende del tamaño y las interconexiones 	<ul style="list-style-type: none"> - Protección de datos - Riesgos de exclusión o discriminación injusta - Nuevos riesgos para prestamistas y prestatarios 	<ul style="list-style-type: none"> - Obligaciones de AML/CFT de los <i>marketplaces</i>
Depósitos <ul style="list-style-type: none"> - Neobancos 	<ul style="list-style-type: none"> - Aumento de la competencia 	<ul style="list-style-type: none"> - Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria - Mayor volatilidad de los depósitos 		
Inversión <ul style="list-style-type: none"> - <i>Trading</i> automático y de alta frecuencia 	<ul style="list-style-type: none"> - Menores costes de transacción - Mejor descubrimiento de precios - Mayor diversidad de participantes 	<ul style="list-style-type: none"> - Mayor volatilidad - Expulsión de los <i>market makers</i> tradicionales - Desafíos operacionales para las infraestructuras de mercado 	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de perjuicio para los inversores minoristas 	<ul style="list-style-type: none"> - Nuevos desafíos frente a la manipulación del mercado

Distribución y relación con el cliente

Relación con el cliente	Eficiencia	Estabilidad financiera	Protección al consumidor	Integridad
Canales digitales	<ul style="list-style-type: none"> - Menores costes marginales de las interacciones con el cliente 	<ul style="list-style-type: none"> - Nuevos riesgos operacionales (IT) 	<ul style="list-style-type: none"> - Mayor control y trazabilidad de las interacciones con el cliente - Nuevos riesgos de seguridad 	<ul style="list-style-type: none"> - Nuevos métodos digitales de verificación de la identidad
Asesoramiento financiero automatizado	<ul style="list-style-type: none"> - Menores costes marginales de proveer asesoramiento 	<ul style="list-style-type: none"> - Nuevos riesgos operacionales (IT, legal...) - Riesgo de aumento de la volatilidad y la prociclicidad. Comportamiento de rebaño. 	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de fallos en la herramienta automatizada - Riesgos por información insuficiente - Comportamientos gregarios - Reducción de sesgos humanos y mayor trazabilidad 	
Nuevos intermediarios	<ul style="list-style-type: none"> - Aumento de la competencia 	<ul style="list-style-type: none"> - Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria - Mayor volatilidad de los depósitos - Posible estímulo de la banca en la sombra 	<ul style="list-style-type: none"> - Empoderamiento de los consumidores - Protección de datos personales - Exactitud de la información 	<ul style="list-style-type: none"> - Responsabilidades de AML/CFT de los <i>marketplaces</i>

Beneficios y riesgos de la transformación de los servicios financieros

Eficiencia



- +Automatización de procesos
- + Desintermediación (*blockchain*)
- + Infraestructura IT flexible y escalable
- + Mayor competencia
- + Menores costes del manejo de efectivo

Estabilidad financiera



- Nuevos riesgos operacionales de IT
- Nuevos proveedores con controles más laxos
- Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria
- Mayor volatilidad y prociclicidad
- Crecimiento banca en la sombra
- + Nuevas herramientas para manejar riesgos
- + Menores riesgos de liquidación

Protección al consumidor



- Nuevos riesgos de seguridad
- Mayor acceso a y uso de datos personales
- Riesgos de la herramientas automatizadas
- Nuevos proveedores con normas más laxas
- + Control y trazabilidad de las interacciones

Integridad

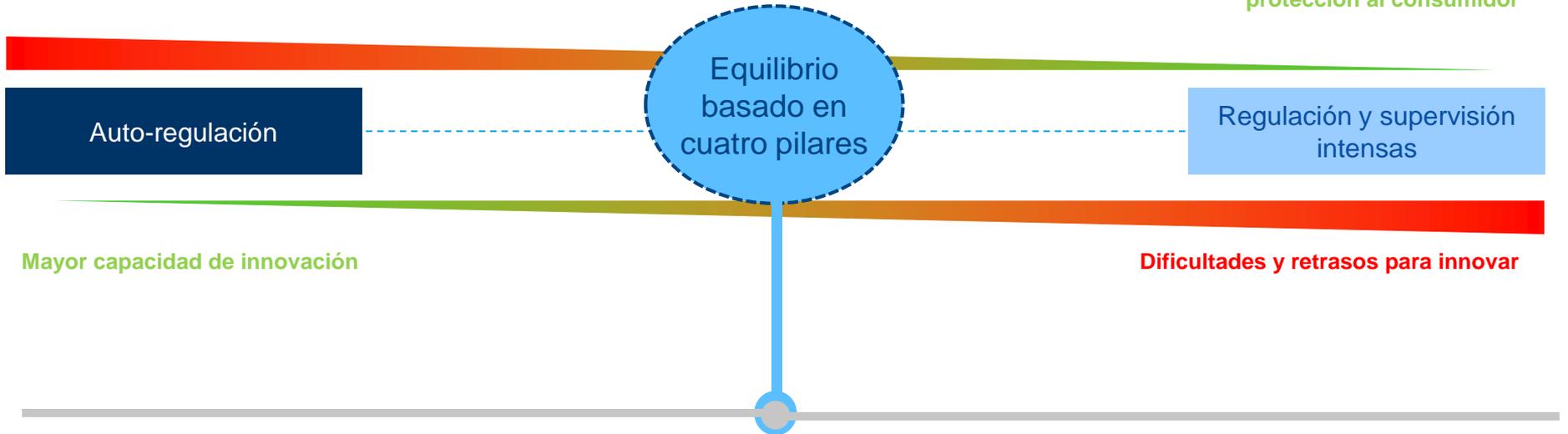


- Anonimidad de las monedas virtuales
- Mayor velocidad de los pagos
- + Nuevas herramientas de monitorización y análisis de las transacciones
- ? Métodos digitales de verificación de la identidad

Un enfoque integral y holístico de la regulación y la supervisión

Riesgos de estabilidad financiera y protección al consumidor

Garantía de estabilidad financiera y protección al consumidor



Auto-regulación

Equilibrio basado en cuatro pilares

Regulación y supervisión intensas

Mayor capacidad de innovación

Dificultades y retrasos para innovar

Sector privado

Sector público

1

Marco de control y gestión del riesgo tecnológico

2

Centro de conocimiento y hub de innovación

3

Entorno de experimentación – sandbox regulatorio

4

Nuevas habilidades y mentalidad colaborativa

Es necesario encontrar una solución de compromiso que sea consistente con el marco regulatorio existente

Conclusiones

- 1** El cliente debe estar en el centro de cualquier iniciativa de regulación de la banca digital
- 2** La evolución futura de la tecnología y el panorama competitivo son inciertos: debemos prestar especial atención al surgimiento de nuevos desafíos
- 3** La colaboración y la comunicación entre todas las partes interesadas es vital para aprovechar al máximo la digitalización de los servicios financieros, preservando al mismo tiempo la estabilidad financiera y garantizando una protección adecuada de los consumidor





BBVA Creating
Opportunities

Innovación digital en servicios financieros: ¿cómo deben reaccionar las autoridades ante los nuevos desafíos?

Lima, 16 de agosto de 2017

Santiago Fernández de Lis
Economista Jefe de Sistemas Financieros y Regulación