



CLAIN 2018

XXII Congreso Latinoamericano
de Auditoría Interna y Evaluación
de Riesgos PANAMA, 17-18 de Mayo 2018



Las Fintech y el Negocio de la Banca

Riesgos Asociados

Desarrollos centrados en la experiencia del cliente



Brindar soluciones digitales, que permita a los clientes tener “una única experiencia de usuario”

Lo actual

Innovación

No es un factor diferenciador, es un medio de supervivencia

Crecimiento Tecnología



Cloud computing, blockchain, virtual currencies, biometrics, artificial intelligence and advanced analytics



Preferencias de los consumidores

Expectativa de una experiencia única personalizada, fácil de usar (“me-easy-free-now” customers)

Cambios demográficos



Cientes nativos digitales; más empoderados y más conectados en un entorno colaborativo



Cambios de regulación

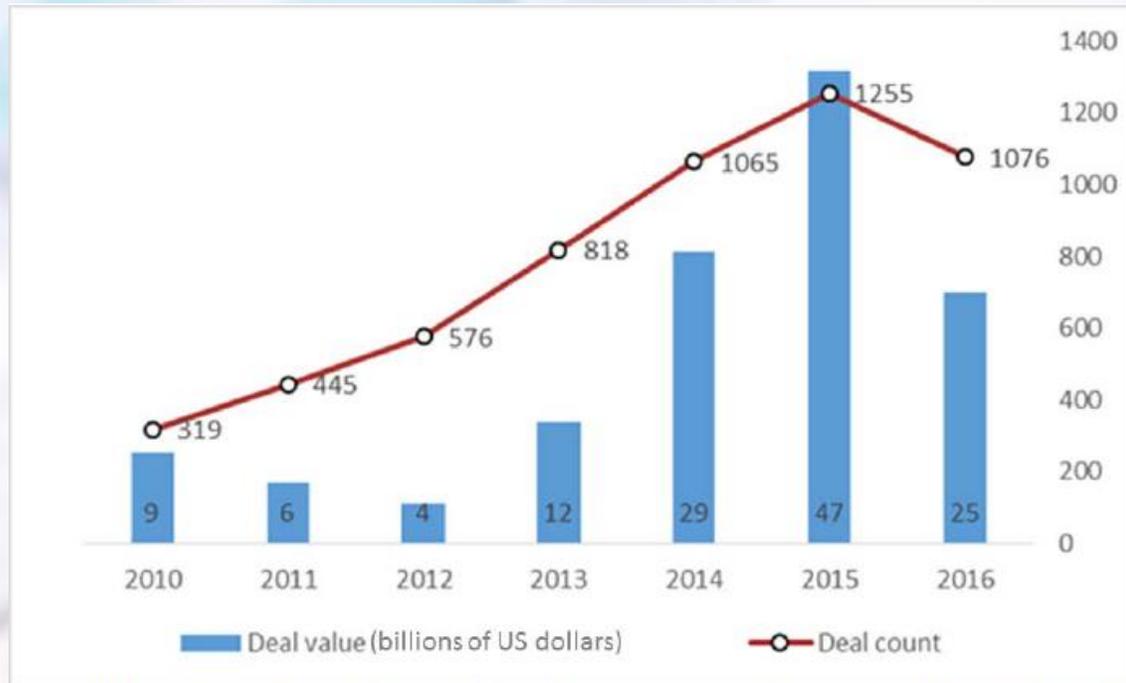
Riesgo Sistémico

Mayor competencia

Factores del cambio



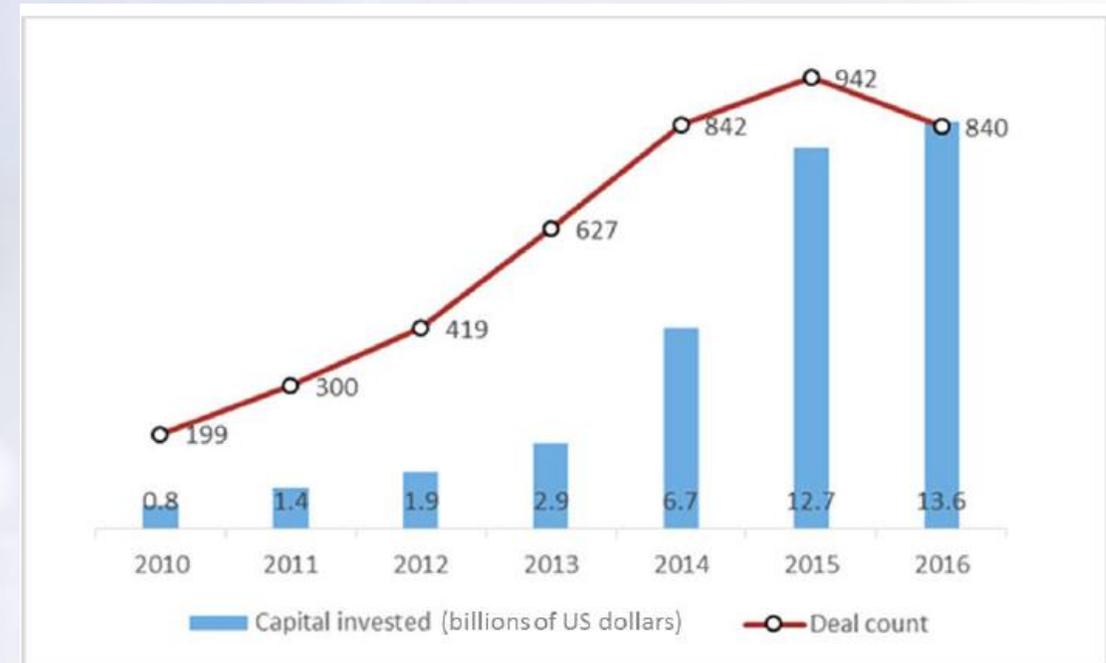
Que tan grande es el fenómeno Fintech?



Source: KPMG International, *The Pulse of Fintech: Global Analysis of Investment in Fintech*, Fourth Quarter 2016, (data provided by PitchBook), February 2017.

Inversión Total en Fintech

Inversión en Fintech Venture Capital



Source: KPMG International, *The Pulse of Fintech: Global Analysis of Investment in Fintech*, Fourth Quarter 2016 (data provided by PitchBook), updated February 2017.⁶

Entorno de desarrollo de las Fintech

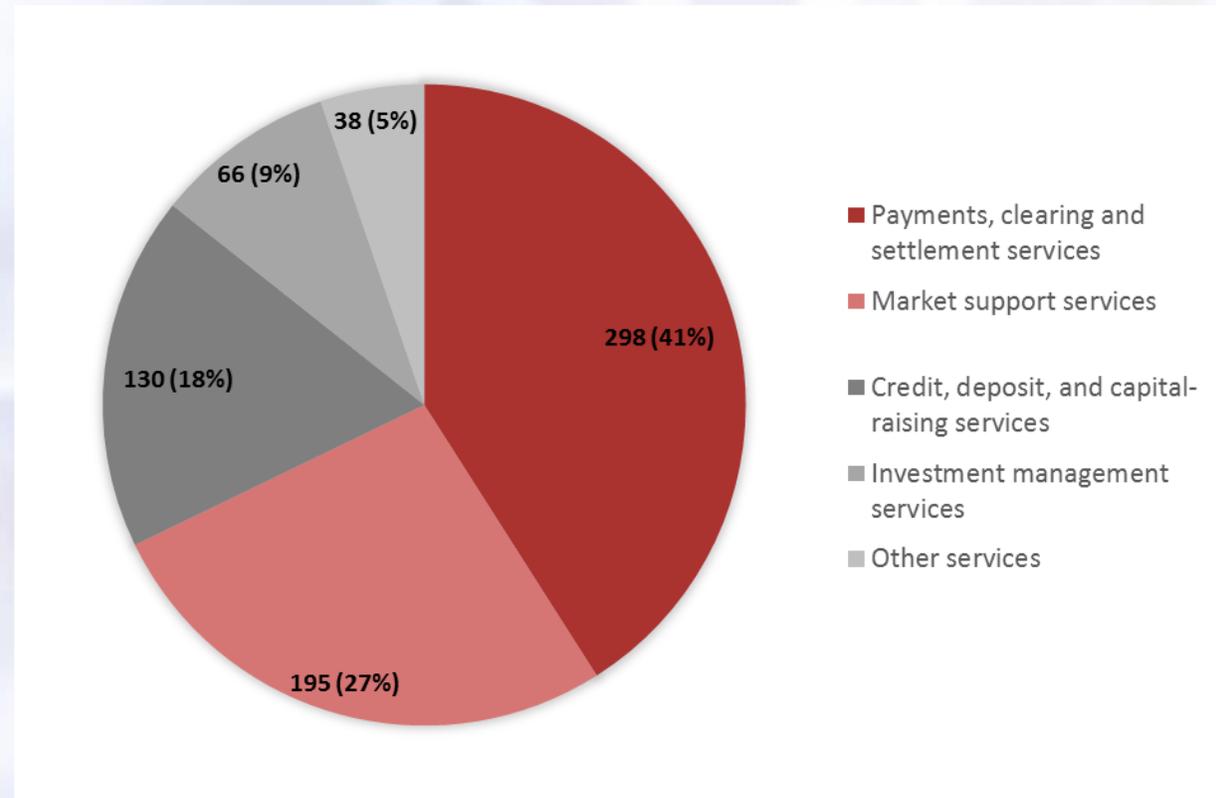


Ecosistema



Impacto de la revolución Fintech

Durante los próximos 10 años están en riesgo los ingresos de los bancos entre un 10% y un 40% y sus utilidades entre el 20% y 60%



key providers per fintech activity

(survey conducted of BCBS)

La naturaleza y el alcance de los riesgos en los Banca tradicional pueden experimentar rápidos crecimientos por la adopción de **nuevas tecnologías y nuevos modelos de negocios**



Se abren **nuevas oportunidades** tanto para clientes, bancos, sistema en su conjunto así como para supervisores.

Innovación interna (Incubación). Asociación con terceras partes FINTECH

		Sectoral innovations			
		Credit, deposit, and capital-raising services	Payments, clearing and settlement services		Investment management services
Market support services		Crowdfunding	Retail	Wholesale	High-frequency trading
		Lending marketplaces	Mobile wallets	Value transfer networks	Copy-trading
		Mobile banks	Peer-to-peer transfers	Fx wholesale	E-trading
		Credit-scoring	Digital currencies	Digital exchange platforms	Robo-advice
			Portal and data aggregators		
			Ecosystems (infrastructure, open source, APIs)		
			Data applications (big data analysis, machine learning, predictive modelling)		
			Distributed ledger technology (blockchain, smart contracts)		
			Security (customer identification and authentication)		
			Cloud computing		
			Internet of things / mobile technology		
			Artificial intelligence (bots, automation in finance, algorithms)		

Fintech y Banca

Compiten o se Complementan?

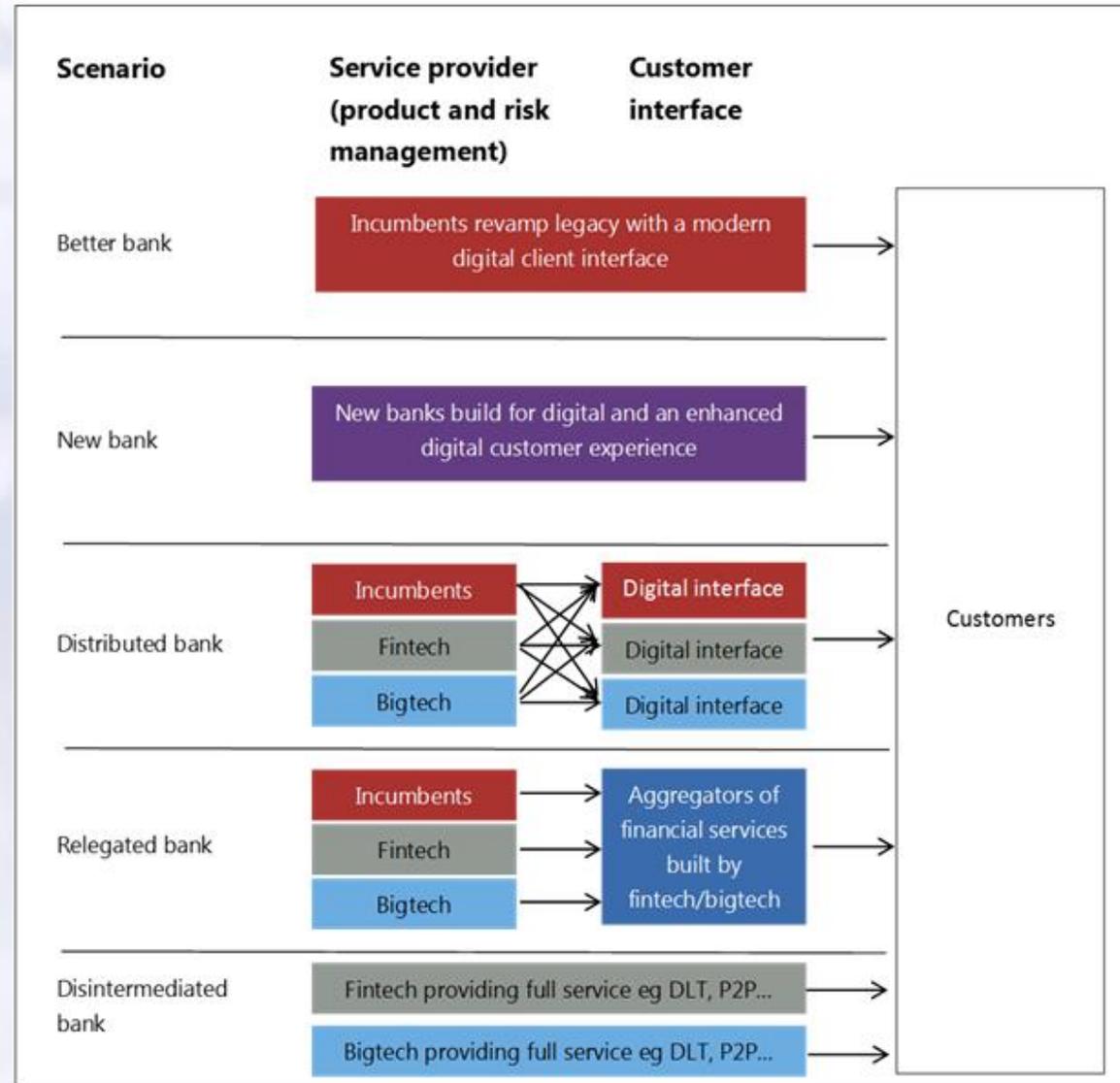
Batalla por quién tiene la relación con el cliente.

quién tiene la data?

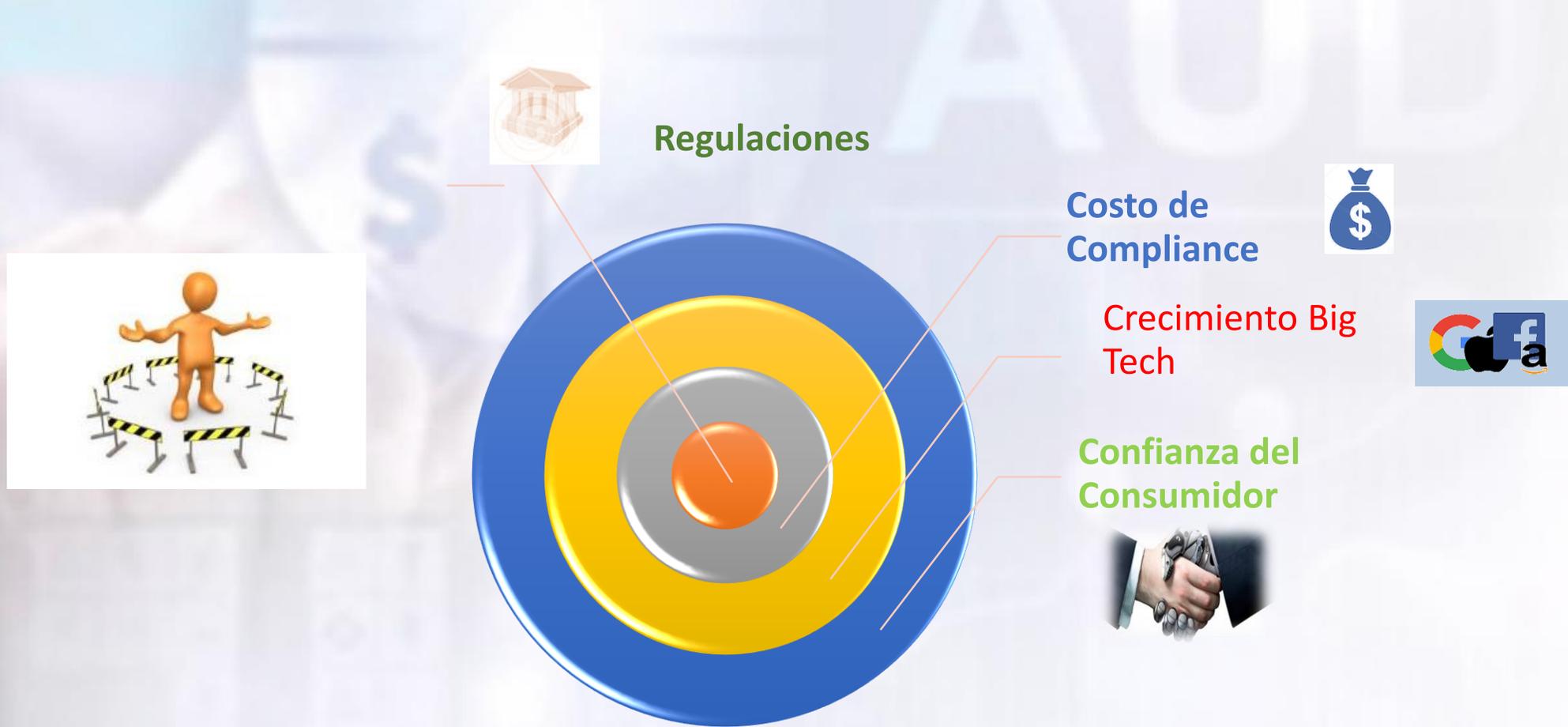
quién entiende la experiencia requerida?

quién está en la capacidad de cubrir las expectativas?

FINTECH tienen el potencial de cambiar los modelos comerciales, las estructuras y las operaciones de la banca tradicional.



Limitaciones para el desarrollo de las Fintech



Retos para el crecimiento de las Fintech

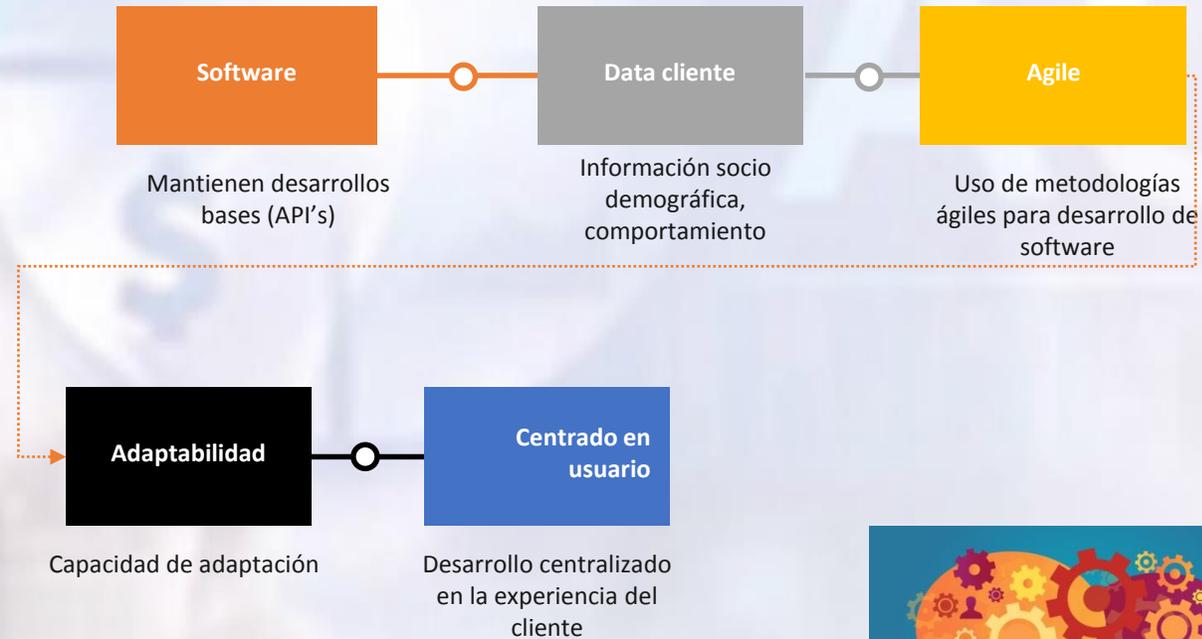


Oportunidades para una asociación



- Reducción de costes, sobre todo en el backend
- Flexibilidad operacional
- Mejora de la Experiencia de usuario en términos de agilidad y rapidez
- Diferenciación y retención de clientes
- Capacidad de innovación y disrupción en productos y servicios financieros
- Transparencia

Factores para generar alianzas con Fintech



Principales Beneficios



- Soporte a la estabilidad económica y al crecimiento a través de la inclusión financiera de personas, empresas y PYMES con descentralización y diversificación
- Eficiencia operativa soportada en modelos de negocio estables de las IFIS
- Reducción de la asimetría de la información, que permita una mejor evaluación de los clientes y un mejor esquema de fijación de precios

Riesgos Asociados

Riesgos Operativos

- Gobernanza / Procesos de control
- Cyber risk
- Acción de terceras partes
- Regulatorio

Riesgos Financieros

- Descalce de liquidez
- Descalce de vencimientos
- Apalancamiento

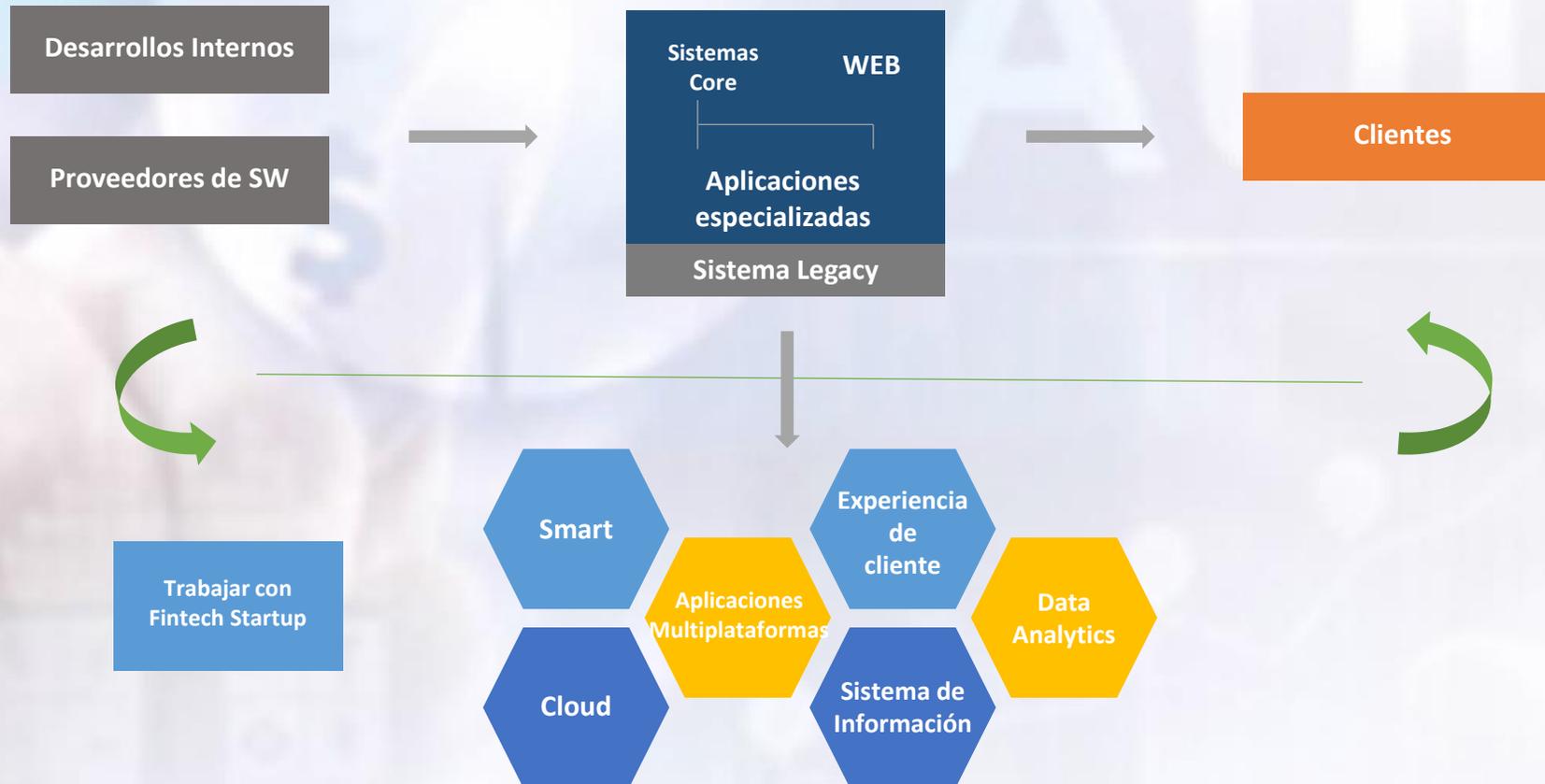
Riesgos Estratégicos

- Capacidad de generar ingresos
- Riesgo reputacional
- Riesgo legal y de cumplimiento
- Continuidad de la operación

Riesgos Macroeconómicos

- Riesgo de contagio
- Pro ciclicidad
- Volatilidad
- Importancia en el Sistema (too highly connected to fail)

Migrar desde una plataforma Tecnológica a una Digital



Perspectivas de riesgos en la implementación

Administración de Datos

Alineamiento y cumplimiento de estándares y buenas prácticas respecto a la gestión de la información



Seguridad

- Enfoque a información crítica.
- Alinearse a prácticas corporativas.
- Espionaje Industrial.



Calidad

- Metodologías definidas



Control de Cambios

- Desarrollo de aplicaciones
- Revisión de arquitecturas



Perspectivas de riesgos en la implementación

Seguridad cibernética y respuesta ante incidentes

Nivel de protección y mecanismos para mitigar posibles ataques e incidentes.



Esquemas de seguridad

- **Aseguramiento mediante Buenas Prácticas.**
- Activos críticos
- Monitoreo
- Personal indóneo
- Educación a clientes



Gestión de Incidentes

- Integración de aplicativos periféricos en los esquemas.
- **Efectividad de los planes y procedimientos.**



Pruebas

- **Contingencia y continuidad Recuperación.**



Perspectivas de riesgos en la implementación

Capacidad de recuperación de TI y continuidad

Efectividad de los esquemas para la respuesta ante incidentes



Perspectivas de riesgos en la implementación

Legal y Reputacional

Cumplimiento de disposiciones legales
Aplicación de controles de prevención de lavado



Fintech y Bigtech

- Imagen de fintech y bigtech



Bigtech financieras?

Fortalezas



Caso Ant Financial



Bring the world equal opportunities

Company Profile

Ant Financial is a technology company that brings inclusive financial services to the world. Ant Financial, officially founded in October 2014, originated from Alipay founded in 2004.

Ant Financial is dedicated to bringing the world more equal opportunities through building a technology-driven open ecosystem and working with other financial institutions to support the future financial needs of society.

- Valoración \$60MM
- Ingresos \$95MM
- Inversiones en FIN TECH en India, Tailandia, Singapur, EEUU.
- Procesa más del 50% de pagos móviles en China
- Posee más clientes de crédito que el segundo banco más grande de China
- 450MM usuarios activos

Founded	October 16, 2014; 3 years ago in Hangzhou, Zhejiang, China
Headquarters	Xihu District, Hangzhou, China
Area served	Worldwide
Key people	Lucy Peng (Executive Chair) Eric Jing (Chief Executive Officer) Cheng Li (Chief Technology Officer) Chen Long (Chief Strategy Officer)
Products	Electronic payment processing Banking Mobile payment
Brands	Alipay Ant Fortune MYbank Sesame Credit Ant Financial Cloud
Number of employees	~7000 ^[1]
Parent	Alibaba Group

Caso Ant Financial

- Inteligencia Artificial Aplicada:
 - Reclamo de seguros a partir de la captura de imágenes desde un smartphone
 - Evaluación de préstamos para consumidores análisis de comportamiento de gastos
 - Análisis de Credit Scoring
- Tecnología Blockchain
 - Compañía con mayor cantidad de patentes en el mundo (225 solicitudes)



A shopper walks past advertisement banners for for Ant Financial Services Group's Alipay, an affiliate of Alibaba Group Holding Ltd.. *Photographer: Anthony Kwan/Bloomberg*

Regulación y Supervisión

- Diferenciar entre **innovación y disrupción** esta última requiere nuevas reglas
- Reevaluar los marcos de regulación y los modelos actuales de supervisión que permita a supervisores bancarios a **adaptarse a los desarrollos relacionados con FINTECH** y garantizar una supervisión continua efectiva.
- Las mismas tecnologías que ofrecen eficiencias y oportunidades para las Fintech y los Bancos, como AI/ML/ análisis de datos avanzados DLT, computación en la nube y API, también pueden **mejorar la eficacia y eficiencia de los supervisores**.
- Los marcos regulatorios de supervisión y concesión de licencias bancarias son anteriores a las tecnologías y nuevos modelos comerciales de las empresas de tecnología financiera genera **brechas normativas en los nuevos modelos de negocios que trasladan las actividades bancarias críticas fuera de los entornos regulados**, o por el contrario dan lugar a barreras de entrada no intencionales para los nuevos modelos comerciales y los nuevos participantes

Regulación y Supervisión

- En Europa 31% de las FINTECH no están sujetas a ningún régimen normativo y 14% están sujetas a registro / autorización nacional
- En medio de cambios tecnológicos rápidos y las expectativas cambiantes de los clientes, el interés por la innovación digital en el sector financiero va en aumento.
- Los reguladores y los supervisores deben seguir la evolución del mercado para atender a nuevos actores, nuevas infraestructuras, productos y canales
- Riesgos operacionales, informáticos y cibernéticos son una de las principales preocupaciones para las autoridades
- Estabilidad financiera a nivel sistémico, producto de la presión en la rentabilidad debido a nuevos competidores
- Riesgo de los consumidores relacionados con la protección de datos en un entorno de nuevos partícipes

Regulación y Supervisión



Regulación y Supervisión

El reto para los reguladores

- Definir marcos regulatorios proporcionales y adaptables para equilibrar las expectativas de seguridad y de protección del consumidor, minimizando el riesgo de obstaculizar la innovación de forma inadvertida.
- Establecer un modelo de regulación y supervisión que se enfoque en las actividades y no en las entidades
- Las autoridades financieras de todo el mundo deben tomar una decisión más apremiante sobre su postura con respecto a la innovación financiera
- Encontrar el equilibrio adecuado entre garantizar la seguridad y promover la innovación (hubs de innovación y sandboxes regulatorios)
- Lograr cooperación y colaboración entre las autoridades para enfrentar la dimensión global y la naturaleza transversal del fenómeno fintech

Regulación y Supervisión

	Innovation facilitators		
	Innovation hub	Accelerator	Regulatory sandbox
	A place to meet and exchange ideas	"Boot-camp" for start-ups, culminating in a pitch presentation	Testing in a controlled environment, with tailored policy options
Australia	ASIC	ASIC	ASIC
Belgium	NBB/FSMA		
ECB	SSM ³¹		
France	ACPR/AMF	BDF	
Germany	BaFin		
Italy	BOI		
Hong Kong	HKMA		HKMA
Japan	BoJ/FSA		
Korea	FSC		FSC
Luxembourg	CSSF		
Netherlands	DNB/AFM		DNB/AFM
Singapore	MAS	MAS	MAS
Switzerland	FINMA		FINMA
UK	BOE/FCA	BOE	FCA ³²

Source: BCBS-FSB survey.

El Proceso de Transición



© Fisher M J 2000 / 3

Libre uso para desarrollo personal u organizacional, proveyendo que se mencione la fuente. No puede ser vendida o copiada para publicaciones generales. Un recurso gratuito ofrecido por www.businessballs.com - Traducido al español por Marcelo A. Rivadeneira.



CLAIN 2018
XXII Congreso Latinoamericano
de Auditoría Interna y Evaluación
de Riesgos PANAMA, 17-18 de Mayo 2018



AUDIA



AUDIA

Fredy Sandoval C.
sandovalf@produbanco.com