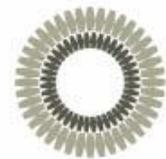


# What's ahead on Regulation and Supervision Issues in the Times of the Financial Post-Crisis

---

Pascual O'Dogherty  
Secretary General

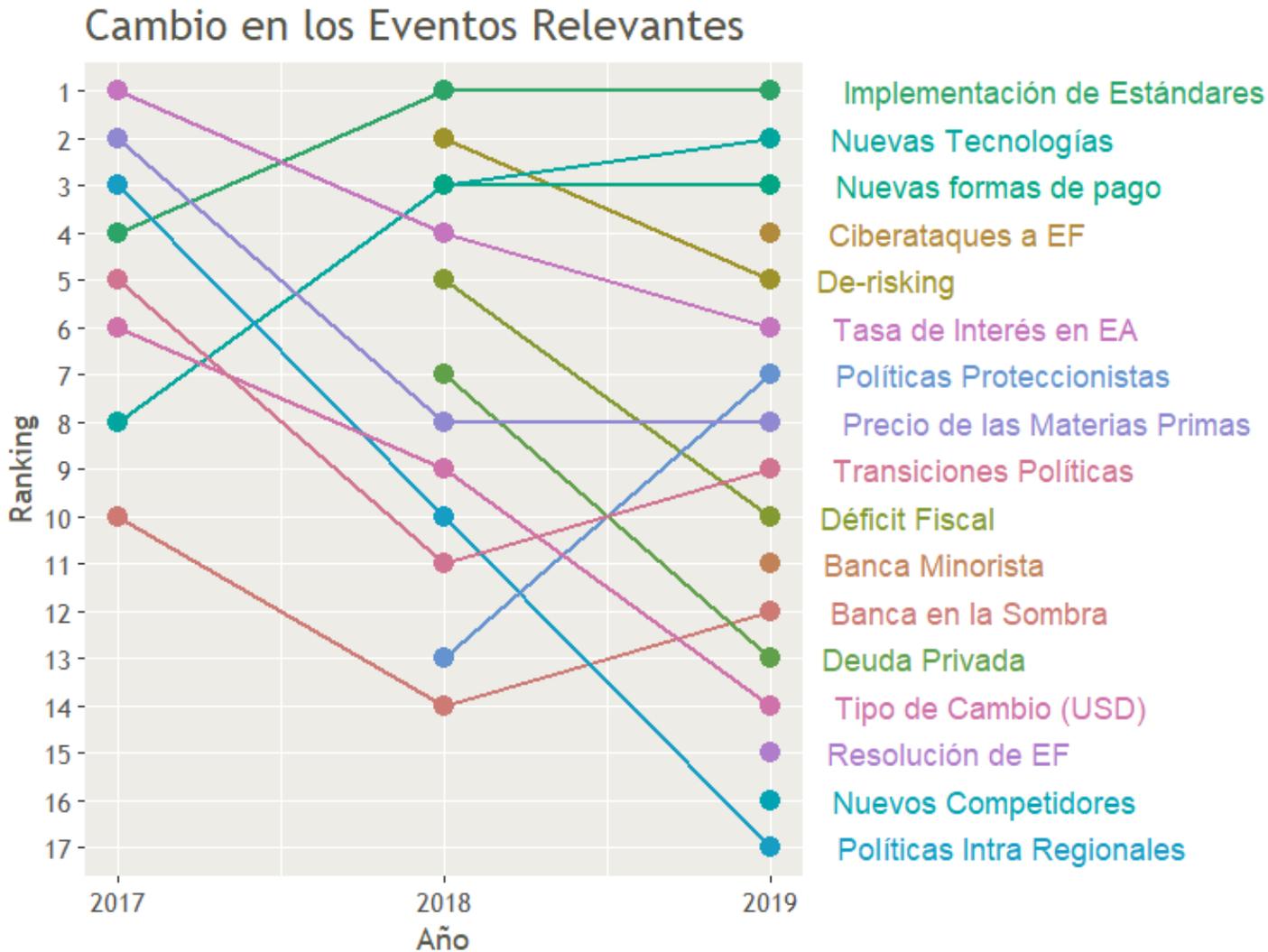
November, 2019



Λ S B Λ

- Introducción
- Expectativas de Regulación y Supervisión.
- Implementación de Estándares de Basilea.
- Nuevas Tecnologías en el Sector Financiero.
- Persistencia del De-Risking

- **Amplia reforma de los marcos de regulación y supervisión del sector financiero a nivel internacional.**
- **Diciembre de 2017, el Comité de Basilea finalizó el paquete de reformas de Basilea III.**
- **Desafíos de implementación en las jurisdicciones de menor tamaño.**
- **Irrupción de nuevas tecnologías en el sector financiero.**
- **Persistencia del problema del de-risking.**

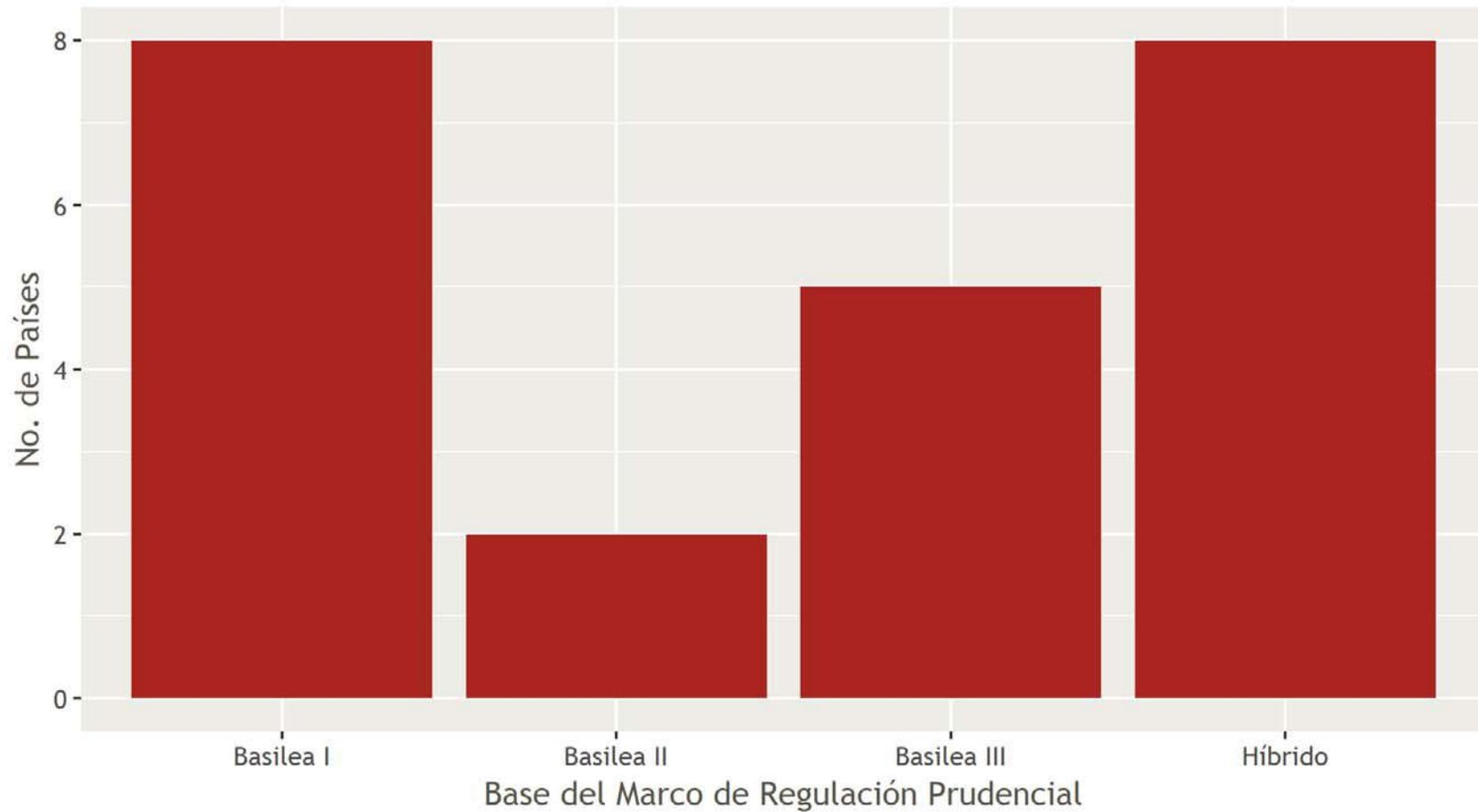


- Continuará la implementación de estándares internacionales.
- Desafíos de la introducción de nuevas tecnologías: entrada de nuevos competidores, revolución de los sistemas de pago, ciberseguridad, entre otros.
- Autoridades del Caribe y Centroamérica señalan como temas prioritarios la implementación de estándares de AML/CFT, así como la persistencia del problema de de-risking.

Eventos Relacionados con Entidades Financieras



# Implementación de estándares de Basilea



# Implementación de estándares de Basilea

---

Sistemas  
Legales Rígidos

Calibración  
para Economías  
Avanzadas

Percepción del  
mercado

Disyuntiva:  
Estabilidad-  
Desarrollo

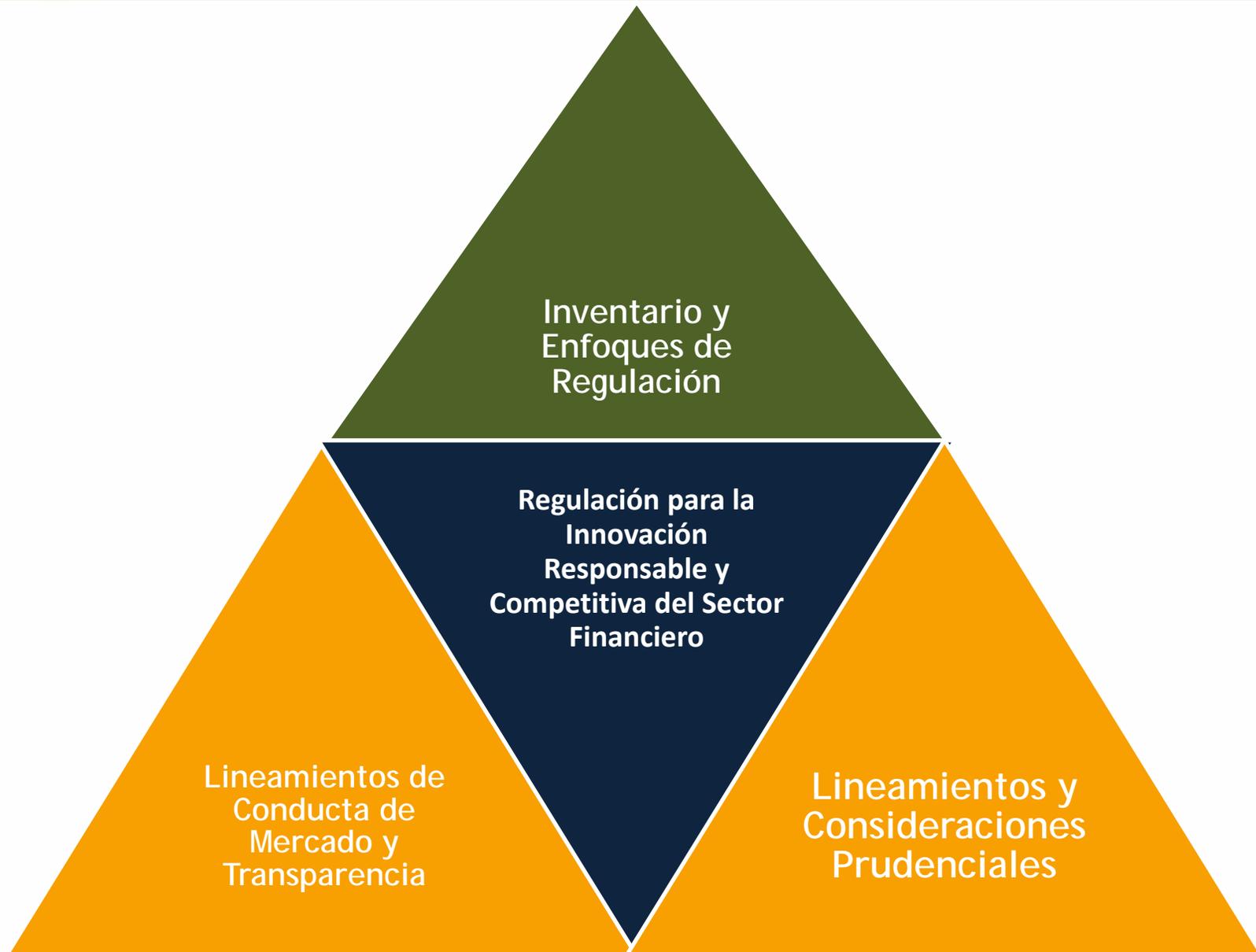
Mercados  
menos  
complejos

Capacidad  
Técnica/Tecnológica

- **Tropicalización.** Adaptar los estándares al contexto local y aplicarlo a todos los bancos por igual.
- **Proporcionalidad.** Regulaciones dirigidas a bancos con características específicas por el tipo de operaciones realizadas.
- **Combinación.** Recalibración de los estándares para ser aplicados de manera diferenciada.

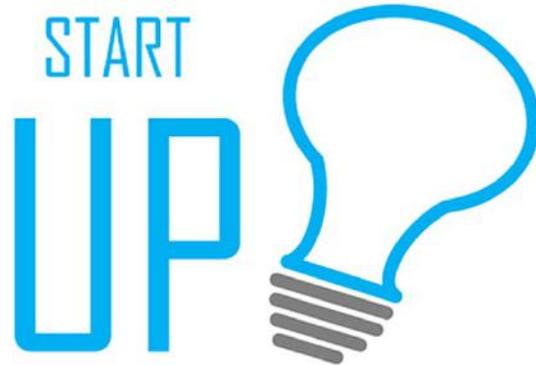
**Consideraciones:** Dificultara la comparabilidad y las evaluaciones internacionales (FSAP, RCAP).

- **Regulación y supervisión de servicios financieros tecnológicos**
- **Ciberseguridad**
- **Intercambio y protección de datos**



# Servicios Financieros Tecnológicos

Empresas de reciente creación (start-up)



Instituciones Financieras Reguladas



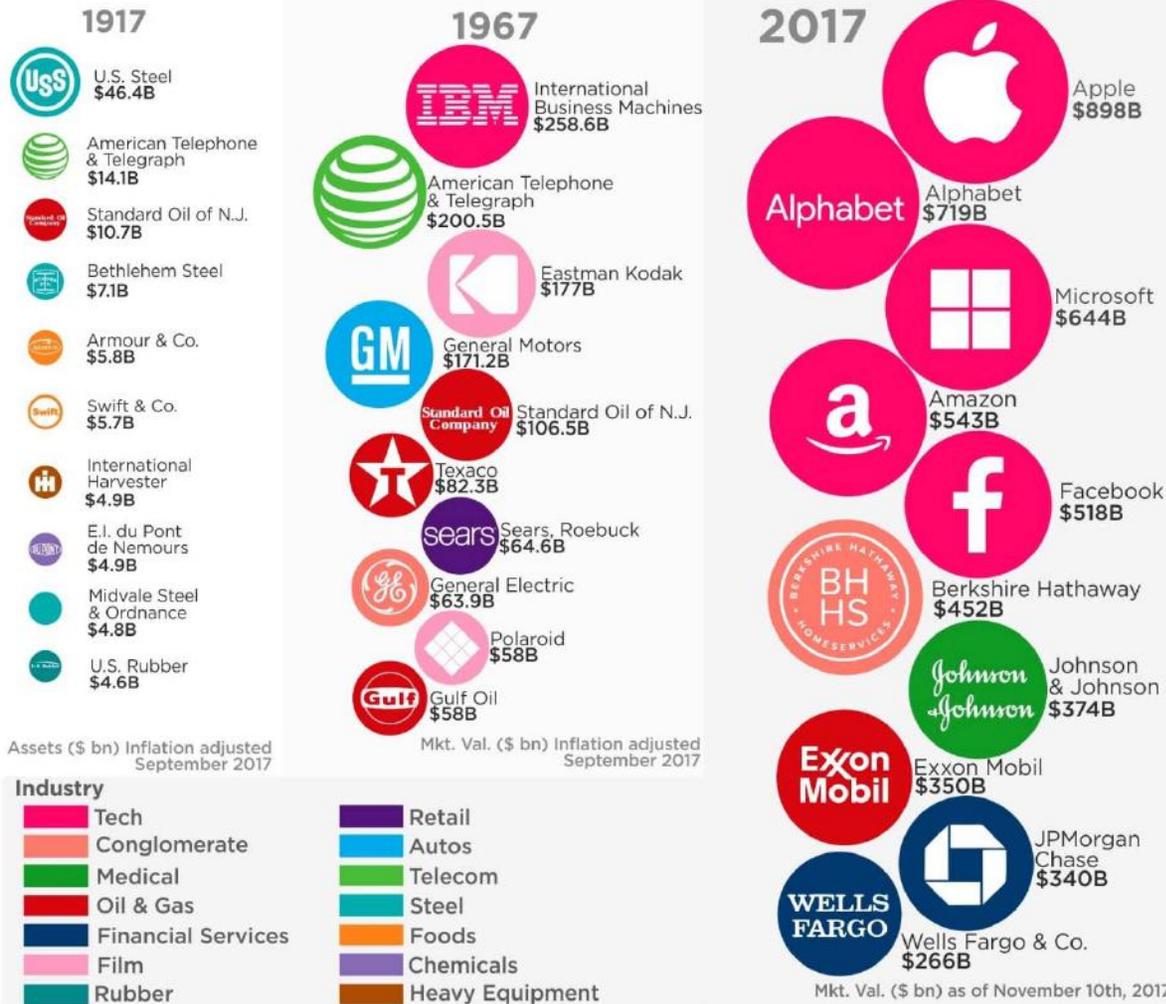
Compañías no financieras bien establecidas



Compañías extranjeras de manera remota



## 100 Years of America's Top 10 Companies



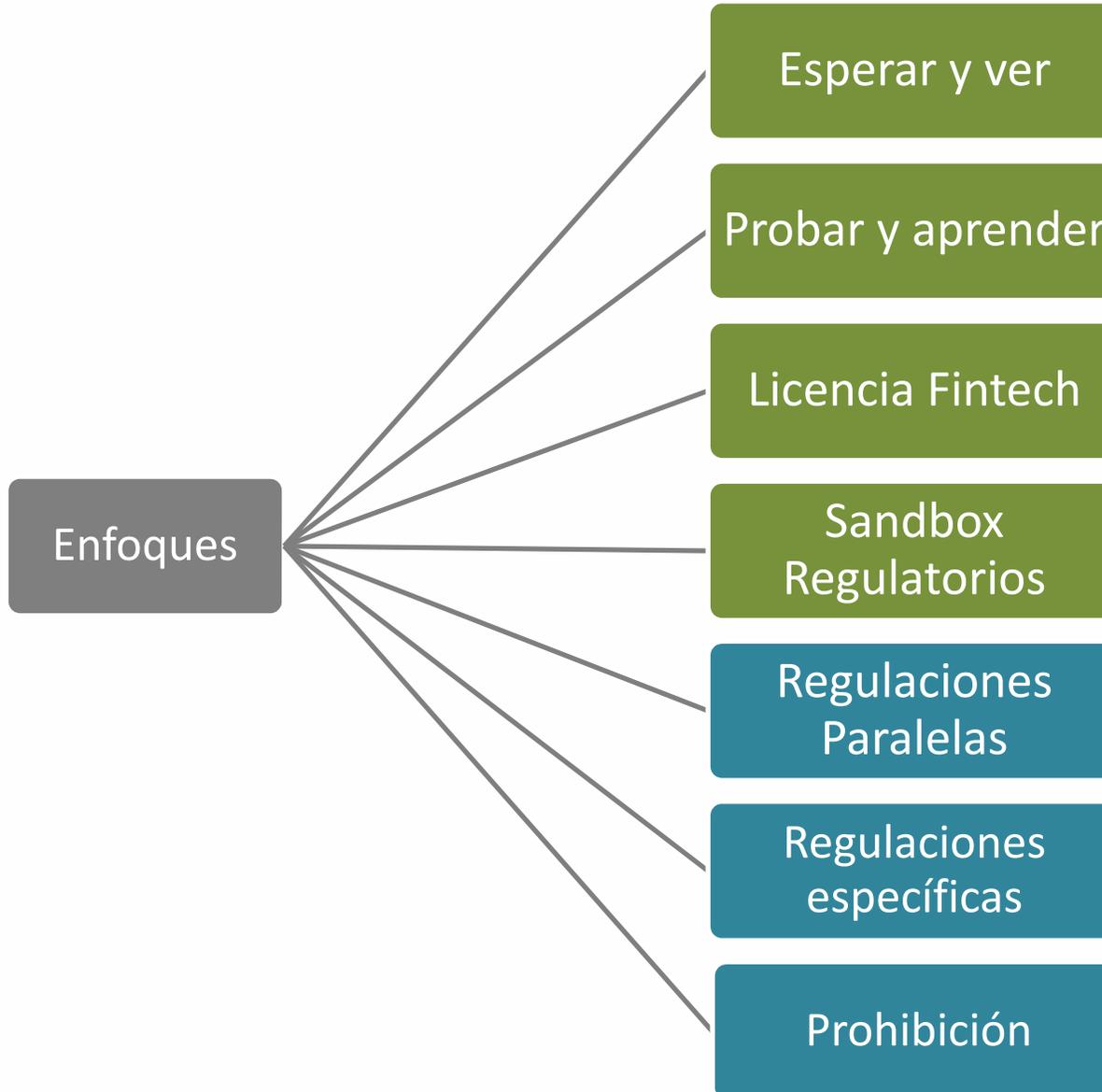
Escala

Competencia

Supervisión

Source and Article:  
<https://howmuch.net/articles/100-years-of-americas-top-10-companies>  
<https://forbes.com>

# Enfoques de Regulación de Fintech



*Same activities, same regulations?*

*The rationale of prudential regulation is based on risks arising from the combination of activities (deposit-taking; risky-lending....).*

*Activities-based regulation should be considered a complement rather than a substitute of entity-based regulation.*

Fernando Restoy, FSI

## Consecuencias

- Económicas
- Filtración de datos
- Reputacionales

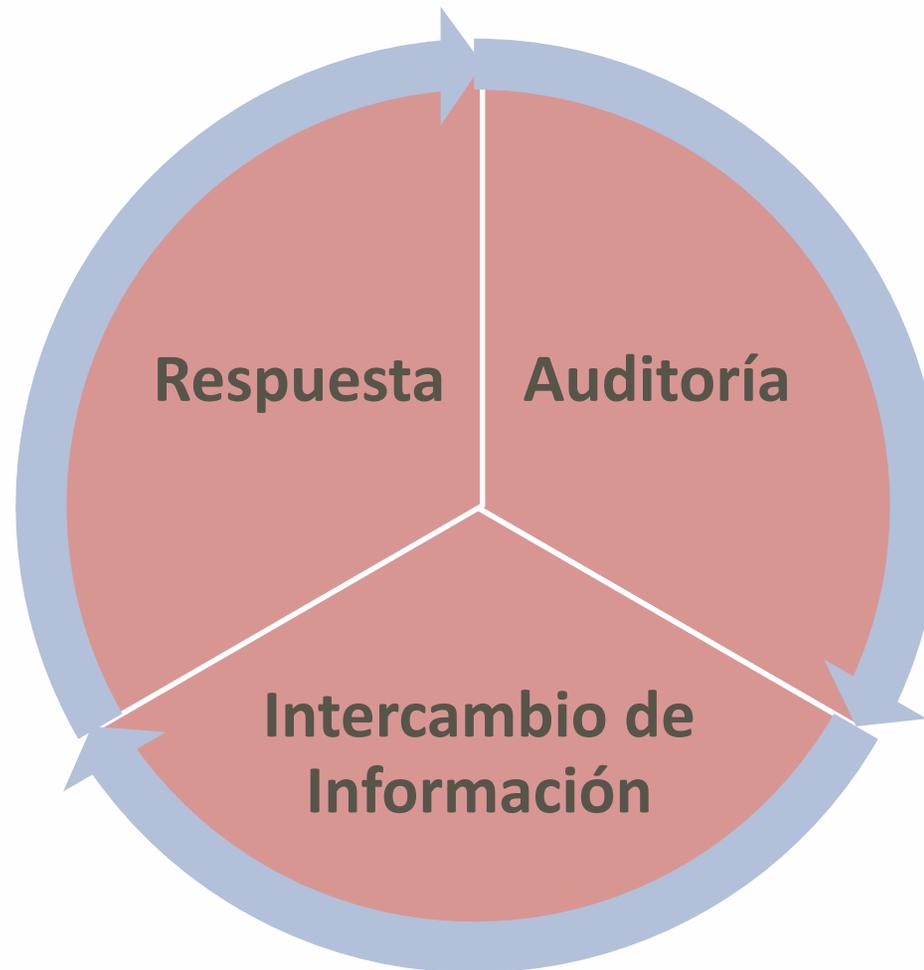
## Acercamiento Regulatorio Regional

- Limitado pero avanzará en 2019
- ¿Marco exclusivo o englobado en seguridad de la información?
- Basado en principios más que prescriptivo

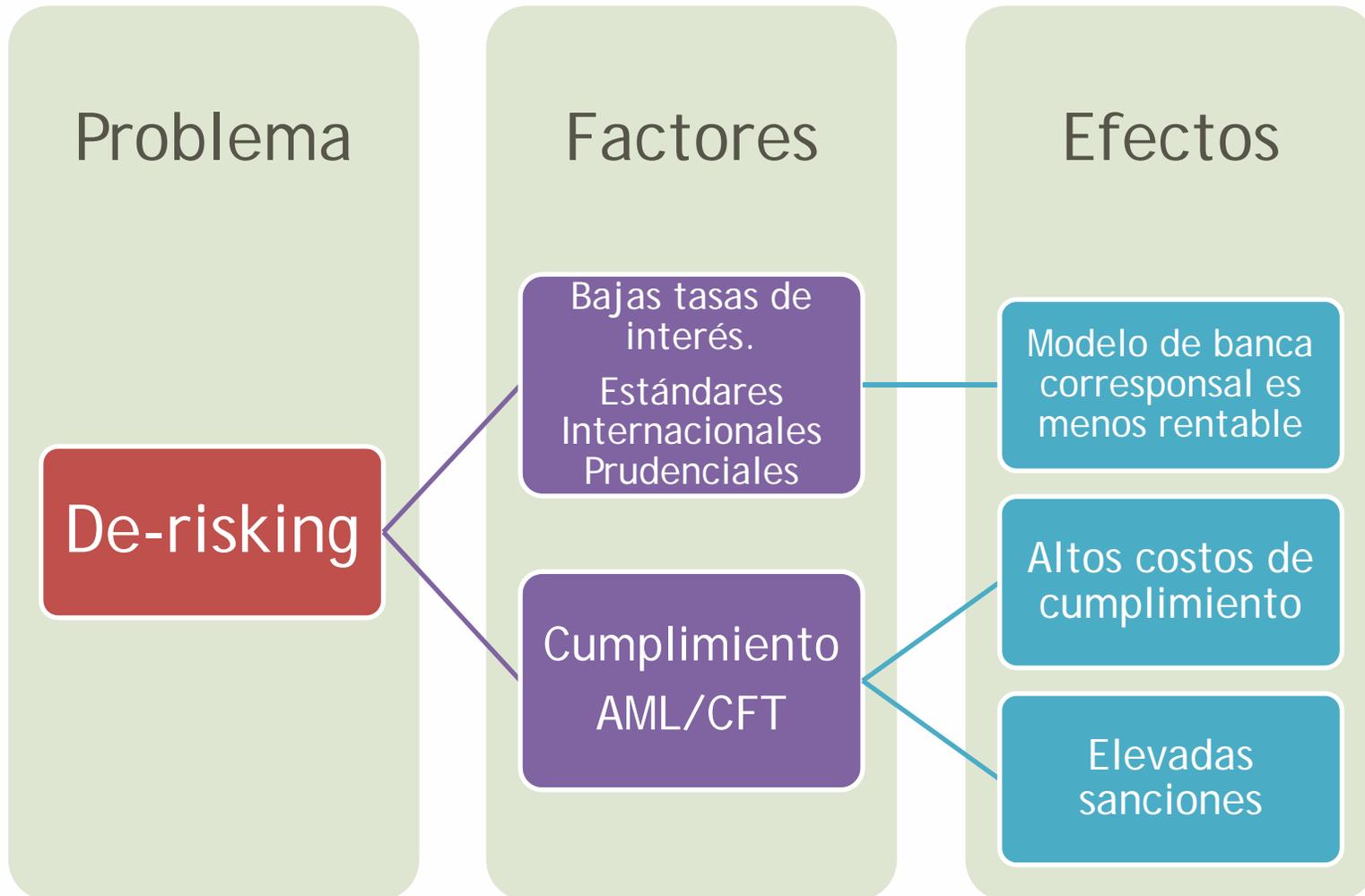
## Madurez Tecnológica

- Falta de capacidad técnica y nivel de involucramiento.
- Atraer y retener talento









### Implementación de estándares de integridad.

- Implementación recomendaciones FATF-GAFI.
- Adecuación marcos legales.
- Homologación de marcos regulatorios.

### Capacitación AML/CFT

- Cursos de ASBA sobre gestión de riesgos de AML/CFT.
- Dirigidos a autoridades y a bancos del Caribe.

### Coordinación Público-privada

- Foros donde participen interesados regionales y globales.
- Creación de estrategia de comunicación.
- Mejorar sistemas de información.

### Percepción

- Se sobrestima el riesgo.

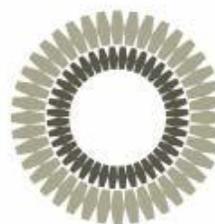
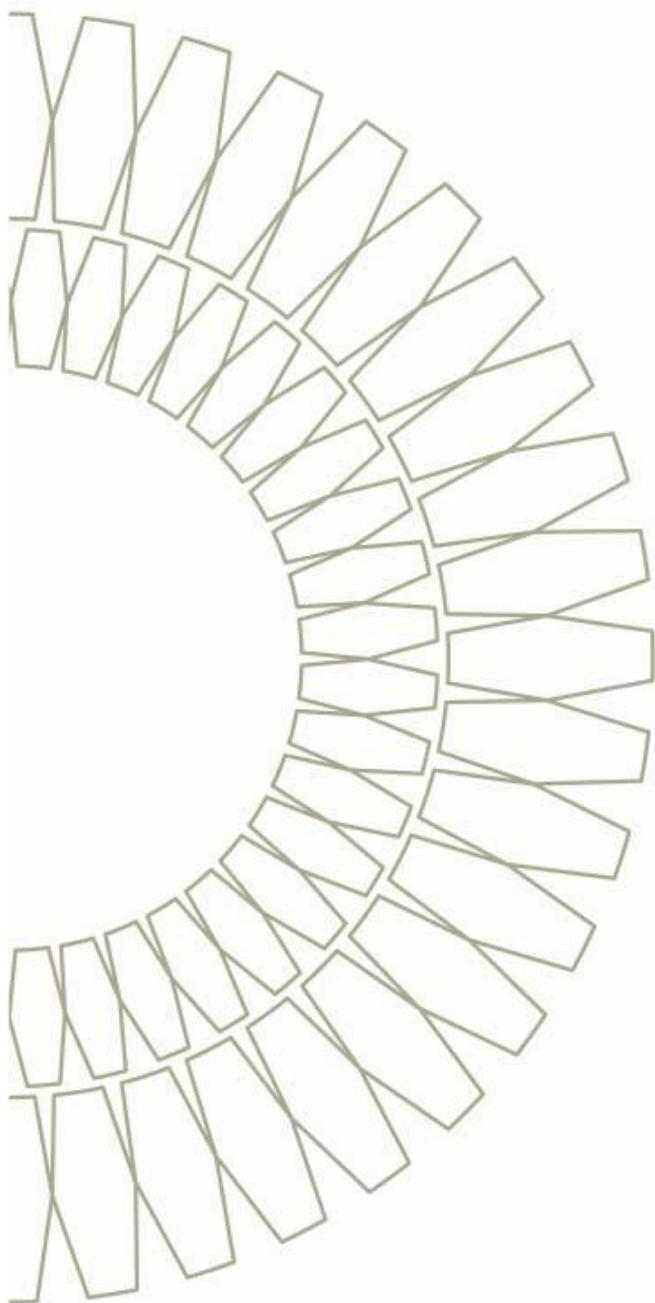
### Comunicación y Diálogo

- Entender expectativas del regulador local, de las jurisdicciones relevantes y de los bancos corresponsales.

### Capacidad Técnica

- Mejorar infraestructura y capacidad técnica, y la capacitación de recursos humanos.

- *Acelerar implementación de reformas post crisis.*
- *Evitar que la proporcionalidad y la regulación diferenciada debiliten los objetivos de la regulación post-crisis.*
- *Mayor atención a los riesgos de ciberseguridad.*
- *La irrupción de las innovaciones tecnológicas presenta desafíos importantes para todos los participantes en el sistema financiero incluyendo a los reguladores y supervisores.*



**Λ S B Λ**  
ASOCIACIÓN DE  
SUPERVISORES  
BANCARIOS DE  
LAS AMERICAS