

# Consolidación del ecosistema fintech para una economía productiva

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia







The background features a dark blue field with glowing light blue lines forming a network or web pattern. Overlaid on this are several financial charts: a bar chart with blue bars on the left, and a candlestick chart with orange and blue bars and a dashed orange trend line on the right. The text is contained within a white-bordered box on the left side.

**Nuestra elección: ser  
protagonistas y  
promotores de una  
adaptación sostenible**

**Ocho pilares** fundamentan nuestra visión de supervisión y regulación para alcanzar ese propósito



De esta manera **velamos por el interés y el bienestar común** ante los diferentes retos.

En los últimos años el **crecimiento acelerado del ecosistema fintech** ha impulsado las solicitudes de nuevas entidades vigiladas

### Constituciones y funcionamientos (2018 vs 2022)



**70%**

Aumento de las solicitudes de constitución en el último año

**120%**

Crecimiento de las solicitudes de funcionamiento, explicado principalmente por las constituciones aprobadas en 2021.

Fuente: SFC-Grupo de Autorizaciones

\* Entidades entrando al perímetro regulatorio y de supervisión (BIS (2020) Regulating Fintech Financing: Digital Banks and and fintech platforms) // (BIS (2022) Entity based vs. Activity based regulation: A framework and applications to traditional financial firms and Fintechs.



# La SFC ha respondido a este reto con la **evaluación y autorización de nuevos actores** con modelos de negocio y actividades heterogéneos

De menor a mayor nivel en innovación

|    |                                |                                                                                |  |
|----|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--|
| 3  | Pagos y transferencias         | SEDPEs<br>Pagos                                                                |  |
| 11 | Banca personal & corporativa   | NeoBanks<br>Digital Credits                                                    |  |
| 4  | Acceso al mercado de capitales | Sofico<br>Titularización                                                       |  |
| 4  | Industria aseguradora          | Compañías de seguros generales y de vida<br>Corredoras de seguros y reaseguros |  |



Autorizados constitución y/o funcionamiento



Bancos Digitales (NeoBancos y Challenger Banks)

\* Corte a Septiembre de 2022

\*\* Pendiente solicitud permiso de funcionamiento



# Reto 1. ¿Repensar el ámbito de **regulación y supervisión**?



# Nuevos actores y necesidades recientes y persistentes... ¿Se debe ampliar el perímetro regulatorio?



## Captación masiva y actividad financiera “ilegal”

La masificación de **figuras “novedosas”** invita a reflexionar sobre la necesidad de **revisar** la definición de captación masiva y habitual y de oferta pública.



## Plataformas de crowdfunding “lending” y “equity”

Aún no muestran su **verdadero potencial** a pesar de la proporcionalidad en su regulación.



## Pasarelas de pago

Movilización de **información y recursos.**



## Operadores postales

¿**Arbitraje** frente al recurso administrado?



## Burós de crédito

Actividad de **alto impacto** en la cadena del crédito.



## Préstamos con recursos propios

Endeudamiento que debe ser **visible**. Deudores que requieren **trato justo**.





**Reto 2. Fidelización del  
consumidor con base en  
su experiencia**

La digitalización fue trascendental para **mejorar la experiencia** en el acceso a servicios financieros.

Pero no ha tenido el mismo **impacto en la experiencia de uso** y, en consecuencia, en el proceso de retención.

1010  
1010



## Reversión de pagos

El aumento en la dinámica de comercio electrónico genera un incremento en las solicitudes de reversión de pagos.

## 99% Digital

Procesos de “onboarding digital” ágiles que contrastan con trámites engorrosos de cierre/administración de productos.



## Reclamaciones

La inadecuada atención de quejas se convierte en una de las principales razones de la pérdida de clientes.



## Responsabilidades y derechos

La digitalización no puede desdibujar las responsabilidades de los actores. Las garantías de los derechos del consumidor no son optativas.



La **oferta de valor financiero** se adapta al **espacio virtual** en el que circulan y se producen los intercambios sociales

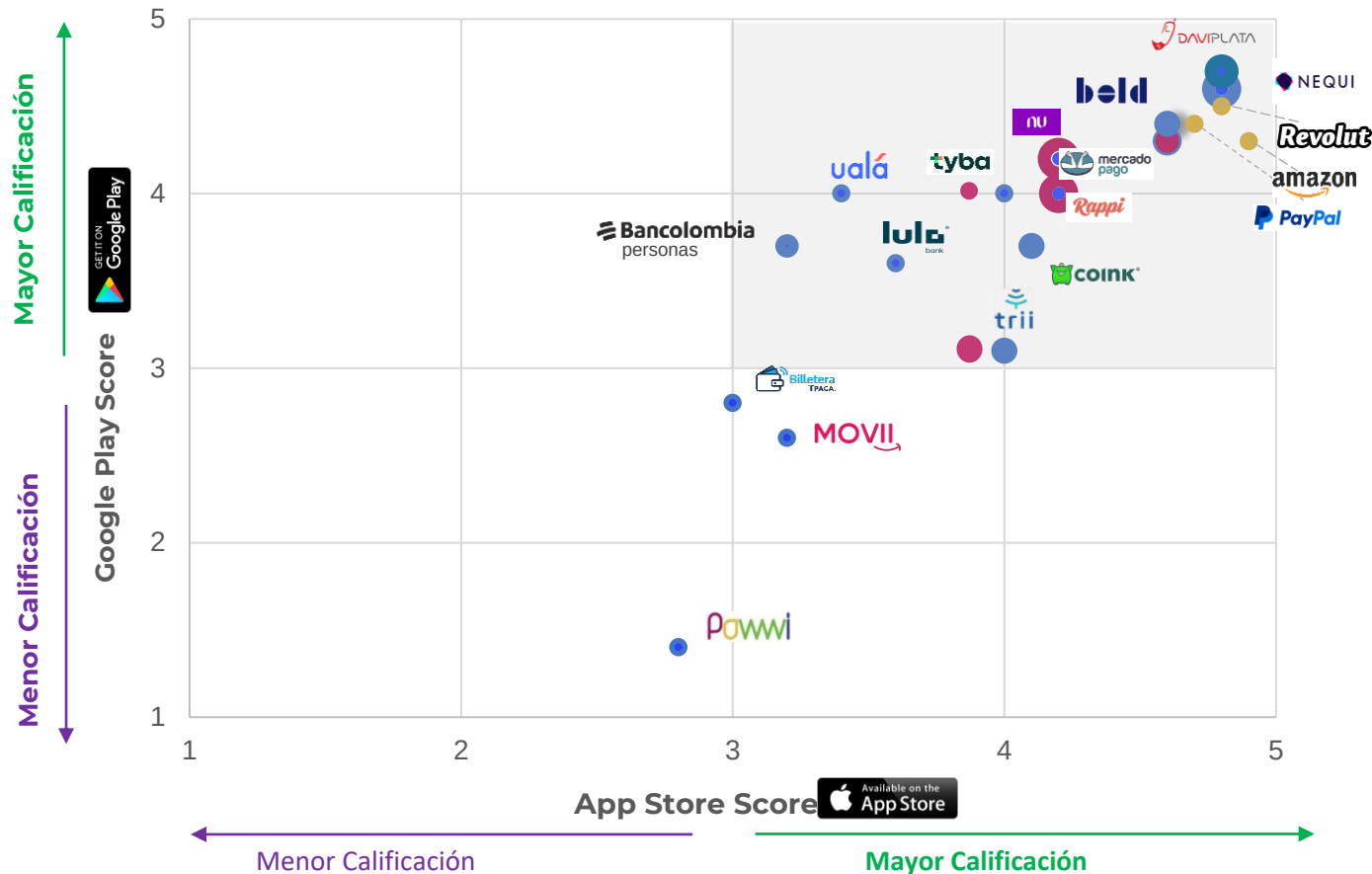
Participación de canales utilizados para transacciones del sistema financiero



\* Canal digital: banca móvil, internet y audio respuesta. Fuente: SFC, "Informe de Operaciones" de la SFC del primer semestre de 2022.

# La experiencia de usuario se convierte en un **elemento clave** para el proceso de licenciamiento

Comparación puntuación de las App financieras



Fuente: Elaboración propia de acuerdo a la calificación otorgada por los usuarios a las Apps en las plataformas de descargas  
Información con corte a septiembre de 2022  
Nota: El tamaño de la esfera indica la cantidad de comentarios de los usuarios de la App, el valor mínimo corresponde a 50 y el máximo a 487,417.



La SFC realiza un **seguimiento particular** en:

- Onboarding
- Interactividad, disponibilidad, sencillez.
- Tratamiento de datos personales.
- Deberes de información y derechos del consumidor financiero.



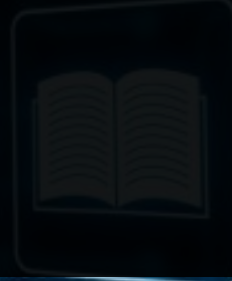
Es un factor decisivo en la fidelización de clientes:  
**simplicidad, seguridad y asistencia oportuna.**



**Minimiza la carga** de las entidades respecto a temas relacionados con atención de PQRs y demandas.



# **Reto 3. Finanzas descentralizadas: innovación, inclusión y transparencia**



# Un esquema que promete eliminar las fricciones de la intermediación **no está exento de riesgos**

## Fortalezas



**Reduce costos** para el consumidor al no contar con intermediarios ni operadores de plataformas centralizadas.



Responde a **necesidades insatisfechas** en donde el tiempo y la experiencia son los factores diferenciadores.



**Suministra una infraestructura** neutral, independiente e inmutable.



Permite un **acceso libre**.

## Debilidades



**Los protocolos de DeFi** pueden estar sujetos a data centralizada susceptible de ser modificada por terceros.



**Posibles afectaciones a la protección de los inversionistas** frente a fallas operativas en la programación de los contratos inteligentes.



**Los elevados costos** asociados al desarrollo de esta tecnología.



Sensibilidad al **riesgo de mercado y liquidez** y, especialmente, a los ciberriesgos.



## **Reto 4. La información como activo de intercambio**





# Un paso definitivo en la **consolidación de economías digitales** en el mundo ha sido la implementación de finanzas abiertas

## Aproximación regulatoria de finanzas abiertas en el mundo



A través de las experiencias internacionales se pueden identificar tres pilares para una **estrategia de arquitectura de finanzas abiertas sostenible y competitiva**





El alcance del modelo de finanzas abiertas varía **según los datos de los consumidores financieros que estén disponibles** para los terceros proveedores de servicios



### Datos de productos y servicios

Datos no confidenciales **proporcionados por las entidades.**

Por ejemplo, sobre sus productos o la ubicación de las oficinas y los cajeros automáticos.



### Datos proporcionados por el cliente

Información no confidencial **proporcionada directamente por los clientes** a sus bancos.

Por ejemplo, dirección, correo electrónico, teléfono.



### Datos transaccionales

Datos generados como resultado de una **interacción con las entidades.**

Suelen estar disponibles en los extractos bancarios.



### Información sobre el cliente

Datos que resultan de un **esfuerzo de obtener información** sobre un cliente.

Por ejemplo, el scoring de crédito o los de conocimiento del cliente.



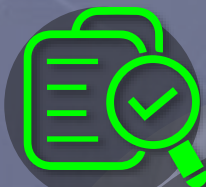
### Datos agregados

Son el resultado de cuando el banco utiliza información de **múltiples clientes para producir datos colectivos** o promedio en un grupo o subconjunto de clientes.

**Discusiones ineludibles: propiedad, monetización y protección del dato.**

## Uso responsable de datos alternativos

También pueden usarse para explotar las vulnerabilidades de los consumidores y afectar precios



## Usar técnicas antidiscriminatorias

Verificar que los modelos de IA no generen sesgos

# Consideraciones al momento de usar los datos



## Conjunto de datos para grupos minoritarios

Para resolver el problema de sesgo por exclusión financiera



## Los consumidores tienen derecho a conocer los resultados

Saber por qué un algoritmo niega la solicitud del producto o servicio





**Promover la interoperabilidad y el funcionamiento técnico, seguro e innovador del ecosistema de finanzas abiertas: definición de estándares de APIs**



# ¿Qué comprende la definición de un **estándar de APIs en finanzas abiertas?**

Establece los métodos y parámetros que permiten las interacciones entre los participantes del ecosistema de finanzas abiertas, **garantizando en todo momento la seguridad de los datos** de los consumidores.

OBIE.



**Diccionario** de datos

---



Lineamientos de **arquitectura**

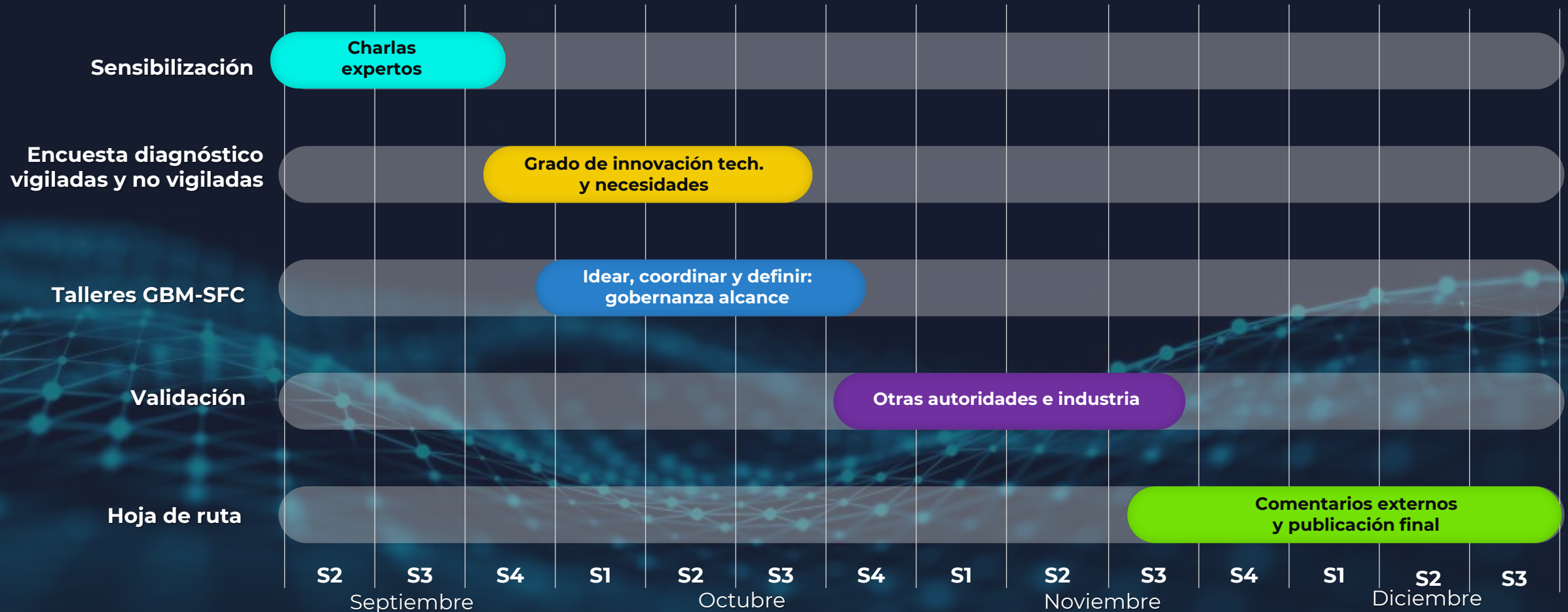
---



Lineamientos de **seguridad** de la información

---

Desde la SFC, **asegurando una convergencia acorde con las mejores prácticas**, iniciamos la construcción de nuestra hoja de ruta con el acompañamiento del Banco Mundial



\* GBM: Grupo Banco Mundial.

2022



## Reto 5. La sostenibilidad nos lleva a pensar en “verde”



# La estrategia es promover **un sistema financiero más resiliente** frente a los cambios climáticos





# Las **fintech** también pueden contribuir con el planeta ayudando a crear una sociedad más inclusiva y más sostenible





The background is a vibrant blue abstract composition. It features a grid of glowing white and blue lines that intersect to form a series of squares and rectangles. Scattered throughout are numerous small, bright white dots, some of which appear to be part of a larger, faint network or data structure. In the center-right, there is a dark blue rectangular area with a thin white border. Inside this area, the text is displayed in a clean, sans-serif font. The text is primarily white, with the first line in a bright blue color that matches the background's theme. The overall effect is one of high-tech, digital innovation.

**Ruta de la Innovación SFC 2.0:**  
potenciar eficiencias fintech que  
promuevan la **democratización**  
**de los ecosistemas productivos**

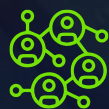


# Ruta de la Innovación SFC 2.0



## Impulsar una sociedad abierta

- **Protección al consumidor e inversionista** de ecosistemas digitales.
- Apertura y **experimentación** controlada (sandbox challenge).
- Estrategia de **finanzas abiertas** SFC.



## Moldear las nuevas redes financieras digitales

- Acompañamiento a pilotos: **DLT en infraestructuras** de mercado y de productos de inversión cripto.
- **Guías y regulación** para la adopción de DLT en infraestructuras del mercado de valores.
- **Guía para la gestión de riesgos** de activos virtuales, las DeFi y TradFi.



## Fomentar la cooperación y la participación para la innovación

- Red Global de Innovación Financiera - GFIN: investigación sobre activos virtuales.
- FintechLac, Alianza del Pacífico y subgrupo fintech CCSBSO.



## Fortalecer la oferta de valor fintech

- Apoyo al desarrollo de **productos fintech inclusivos y diversos** que cierren brechas sociales.
- Promover **soluciones innovadoras del mercado de valores** e infraestructuras para Pymes y desatendidos.
- Interoperabilidad: apoyo al desarrollo de **pagos Inmediatos** (SPI BR).
- Guía de buenas prácticas: **eficiencias tecnológicas verdes y sostenibles**.



## Brindar herramientas regtech/suptech para un ecosistema abierto

- **Fortalecer** capacidades de supervisión
- Herramientas de supervisión de ecosistemas digitales: **más allá de los estatutos** especiales.
- **Pilotos suptech** de nuevos modelos de negocio: DeFi, TradFi, web 3.0, metaverso.

Descárguela en  
su dispositivo







@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera  
de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera  
de Colombia



superfinanciera



**super@superfinanciera.gov.co**  
**www.superfinanciera.gov.co**