



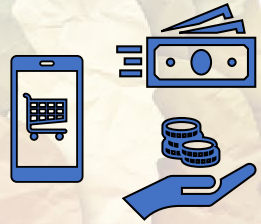
Jornadas
de Supervisión
de la **Economía**
Popular y Solidaria

10 AÑOS DE CONSOLIDACIÓN
DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Experiencias en la implementación de la normativa Fintech

Lic. Juan Carlos García Fierro
Coordinador de Supervisión de ITF C – CNBV

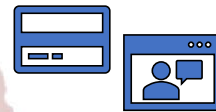
FINTECH



Medios de pago y transferencias. Plataformas de pagos, comercio electrónico y transferencias internacionales.



Infraestructura para servicios financieros. Evaluación de clientes y perfiles de riesgo, prevención de fraudes, verificación de identidades, APIs bancarias, agregadores de medios de pago, big data & analytics, inteligencia de negocios, ciberseguridad y contratación electrónica.



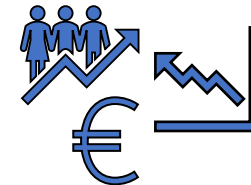
Origenación digital de créditos. Empresas que ofrecen productos de crédito a través de plataformas electrónicas.



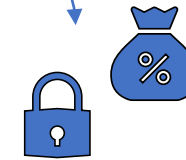
Soluciones financieras para empresas. Software para contabilidad e infraestructura para facturación y gestión financiera.



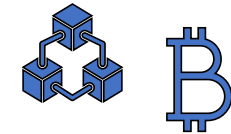
Finanzas personales y asesoría financiera. Administración de finanzas personales, comparadores y distribuidores de productos financieros, educación financiera, asesores automatizados y planeación financiera.



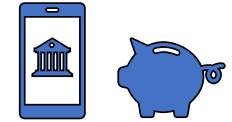
Mercados financieros. Servicios digitales de intermediación de valores, instrumentos financieros y divisas.



InsurTech. Tecnología aplicada a la prestación de servicios en el sector asegurador.



Criptomonedas y blockchain. Desarrolladores de soluciones basadas en el blockchain e intermediarios de activos virtuales.



Entidades financieras disruptivas. Bancos u otras entidades financieras 100% digitales.



Instituciones de Fondos de Pago Electrónico



Instituciones de Financiamiento Colectivo

LEY PARA REGULAR LAS INSTITUCIONES DE TECNOLOGÍA FINANCIERA

En los últimos años, la tecnología ha transformado la prestación de servicios financieros a nivel global, lo cual ha dado origen a modelos de negocio que no cuentan con regulación y supervisión de las autoridades financieras.

Se reconoce la necesidad de contar con un marco regulatorio que permita a las autoridades mitigar los riesgos, permitir el crecimiento de este tipo de empresas tecnológicas en un ambiente competitivo y fomentar la innovación.



El propósito es crear un espacio regulatorio para que la innovación tecnológica, particularmente, aquella enfocada en la provisión de servicios financieros se desarrolle, de tal manera que permita mayor diversidad en productos y canales de distribución de servicios financieros.

Con la creación de nuevos productos y servicios financieros, se pretende disminuir costos para la población en general, incrementar el nivel de inclusión financiera en todo el país y mejorar la competencia en el sistema financiero mexicano.

Derivado de lo anterior, el 9 de marzo de 2018, se publica en el Diario Oficial de la Federación la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera.

PRINCIPIOS DE LA LEY PARA REGULAR LAS INSTITUCIONES DE TECNOLOGÍA FINANCIERA

1

Inclusión e innovación financiera

Promover el desarrollo de nuevos modelos de negocios, de productos y servicios financieros, así como acercar productos y servicios a personas que no han sido atendidas por el sistema financiero tradicional

2

Promoción de la competencia

El uso de tecnología aplicada a la prestación de servicios financieros promueve la competencia, al aumentar la oferta de productos y servicios, mayor diversidad y nuevos canales de distribución y, por lo tanto, disminuir costos

3

Protección al consumidor

Política de divulgación de riesgos por la realización de operaciones en la ITF

Información necesaria para la toma de decisiones en lenguaje sencillo y claro

Incluir conceptos y montos de la totalidad de comisiones que cobrará

4

Preservar la estabilidad financiera

Reglas para una mejor administración de los riesgos

Establecer regulación prudencial

Controles y mecanismos para evitar el arbitraje regulatorio

5

Prevención de operaciones ilícitas

Medidas y procedimientos para prevenir y detectar actos u operaciones que involucren recursos de procedencia ilícita

Establecer estándares mínimos de identificación del cliente, en función del nivel de cuenta

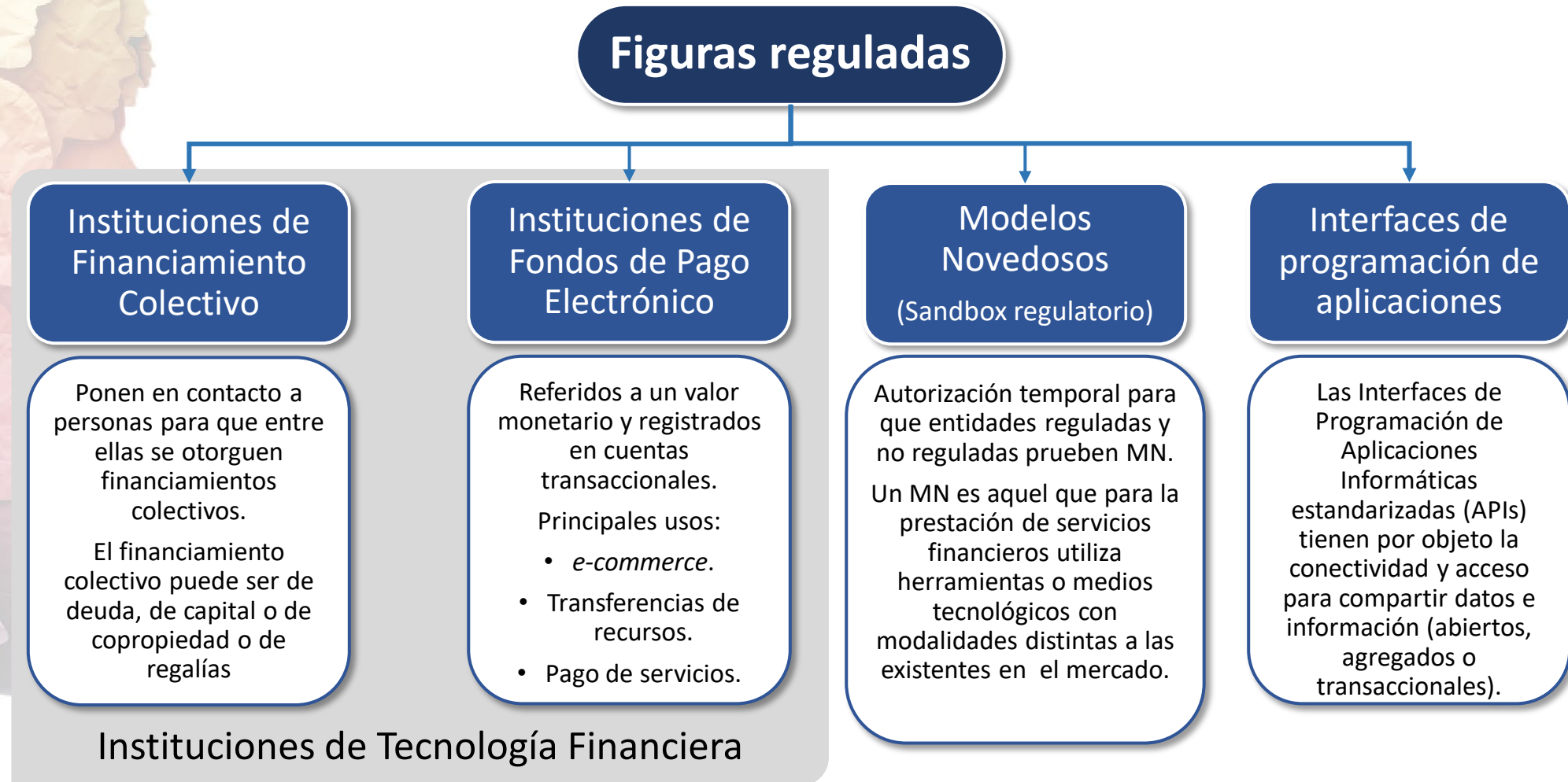
6

Neutralidad tecnológica

Evitar la preferencia por alguna tecnología en particular

Reguladores / Supervisores no darán preferencia respecto a una determinada tecnología

LEY PARA REGULAR LAS INSTITUCIONES DE TECNOLOGÍA FINANCIERA



INSTITUCIONES DE FONDOS DE PAGO ELECTRÓNICO



Actividad reservada

Emisión, administración, redención y transmisión de fondos de pago electrónico, a través de aplicaciones informáticas, páginas de Internet o cualquier otro medio electrónico o digital.

Fondos de pago electrónico

Son los registrados en cuentas transaccionales que se encuentran referidos a un valor monetario.

Usos: Compra de bienes y servicios (*e-commerce*), pago de servicios, transferencias electrónicas.

Actividades que pueden realizar

- **Emisión** – abrir y llevar cuentas de fondos de pago electrónico.
- **Administración** – mantener actualizado el registro de cuentas de fondos de pago electrónico.
- **Redención** – entregar una cantidad de dinero equivalente a la misma cantidad de fondos de pago electrónico
- **Transmisión** – realizar transferencias de fondos de pago electrónico entre sus clientes.

INSTITUCIONES DE FONDOS DE PAGO ELECTRÓNICO

Otras actividades que pueden realizar las IFPE

Emitir, comercializar o administrar instrumentos para disposición de fondos de pago electrónico

Prestar el servicio de transmisión de dinero

Prestar servicios relacionados con las redes de medios de disposición

Procesar información relacionada con servicios de pago

Otorgar créditos o préstamos, en la forma de sobregiros

Obtener préstamos y créditos de cualquier persona, destinados al cumplimiento de su objeto social

Conforme al artículo 25 de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, las IFPE, además de las operaciones y actividades de emisión, administración, redención y transmisión, pueden únicamente realizar las actividades antes mencionadas.



Inversionistas

Préstamo



Solicitante



Actividad reservada

Ponen en contacto a personas del público en general, con el fin de que **entre ellas se otorguen financiamientos colectivos**, a través de aplicaciones informáticas, interfaces, páginas de internet o cualquier otro medio de comunicación electrónica o digital.

Tipos de Financiamiento Colectivo

- **Deuda** – inversionistas otorgan préstamos, créditos, mutuos o cualquier otro financiamiento causante de un pasivo directo o contingente a los solicitantes.
- **Capital** – inversionistas compran o adquieren títulos representativos del capital social de las personas morales solicitantes.
- **Co-propiedad o Regalías** – inversionistas y solicitantes celebran entre ellos asociaciones en participación o cualquier convenio, por el cual el inversionista adquiere una participación en un bien presente o futuro o en los ingresos, utilidades, regalías o pérdidas que se obtengan de la realización de una o más actividades o de los proyectos de un solicitante.

INSTITUCIONES DE FINANCIAMIENTO COLECTIVO

La Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera **no contempla el financiamiento colectivo “no financiero”**, ya que en este tipo de financiamiento no se espera un beneficio económico por los recursos aportados.



Donaciones

Es un tipo de financiamiento colectivo para fondear causas altruistas u otro tipo de fines, en donde se apoyan a organizaciones o proyectos personales sin recibir beneficios tangibles

Recompensas

Financiamiento colectivo en el que individuos fondean proyectos a cambio de algún regalo simbólico o producto promocional, ya sea por haber aportado determinados montos o por haber realizado el mayor número de aportaciones

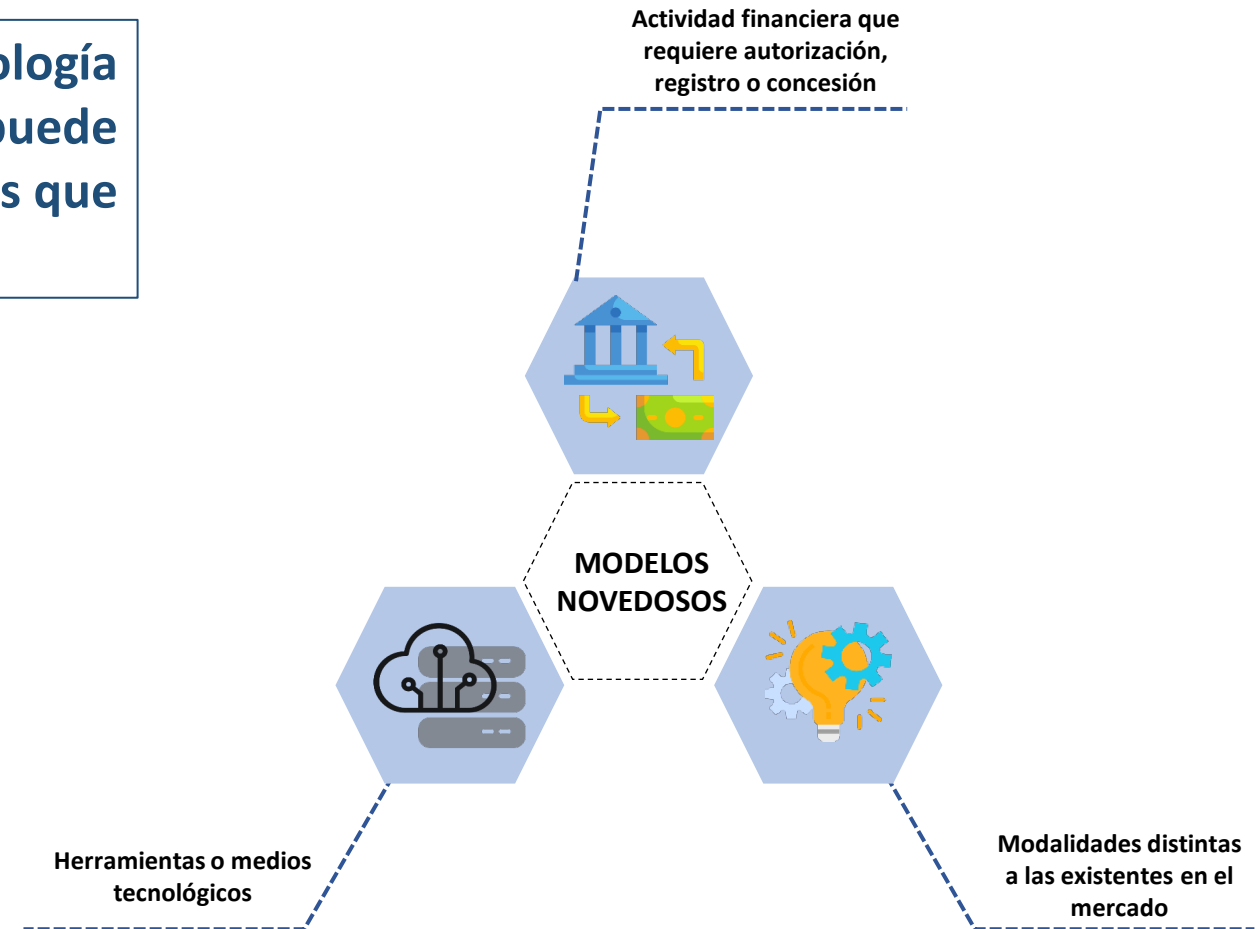
MODELOS NOVEDOSOS (SANDBOX REGULATORIO)

La Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera establece que cualquier persona moral puede obtener autorización para poder realizar actividades que se encuentran reservadas a Entidades Financieras.

Dos
esquemas

**Modelos Novedosos de
empresas no reguladas**

**Modelos Novedosos de
entidades financieras reguladas**



MODELOS NOVEDOSOS (SANDBOX REGULATORIO) - CARACTERÍSTICAS

¿Autoridades que regulan los modelos novedosos?

Banxico, SHCP, CNBV, CNSF, Consar, Condusef

¿Se opera al público sin restricciones?

No. Quienes obtengan autorización temporal estarán sujetas a las condiciones que la CNBV establezca para poder operar en un ambiente controlado (número limitado de clientes, entre otros).

¿Quién autoriza?

Cada autoridad financiera (depende la actividad), previo acuerdo de su Junta de Gobierno

¿Tiempo que dura la autorización temporal?

Para empresas no reguladas:

- Máximo 2 años, prorrogable 1 año más.

Para entidades financieras reguladas:

- Máximo 1 año, prorrogable 1 año más.

¿Qué ocurre cuando termina el plazo de la autorización temporal?

- Se tramita la autorización definitiva de la figura jurídica bajo la cual operará.
- En caso de no proceder o no solicitar su autorización definitiva, se deberá llevar a cabo el plan de salida.



- Las **APIs** (Application Programming Interfaces) permiten **interconectar sistemas**.
- Habilitan la **conectividad entre plataformas** que de otra forma no serían compatibles.

Las APIs son la base del *Open Finance*



- *Open Finance* es el esquema donde las instituciones financieras **comparten información** de forma automatizada.
- El **usuario es dueño de SU información** por lo tanto puede decidir libremente con quién compartirla.
- La banca debe proporcionar los elementos para que lo haga de manera simple y transparente.

IMPLEMENTACIÓN - REQUISITOS PARA LA AUTORIZACIÓN

Las empresas de tecnología que busquen obtener autorización para organizar y operar una Institución de Tecnología Financiera, deben cumplir ciertos requisitos que se encuentran tanto en la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera como en las Disposiciones secundarias.

LRITF Art. 39

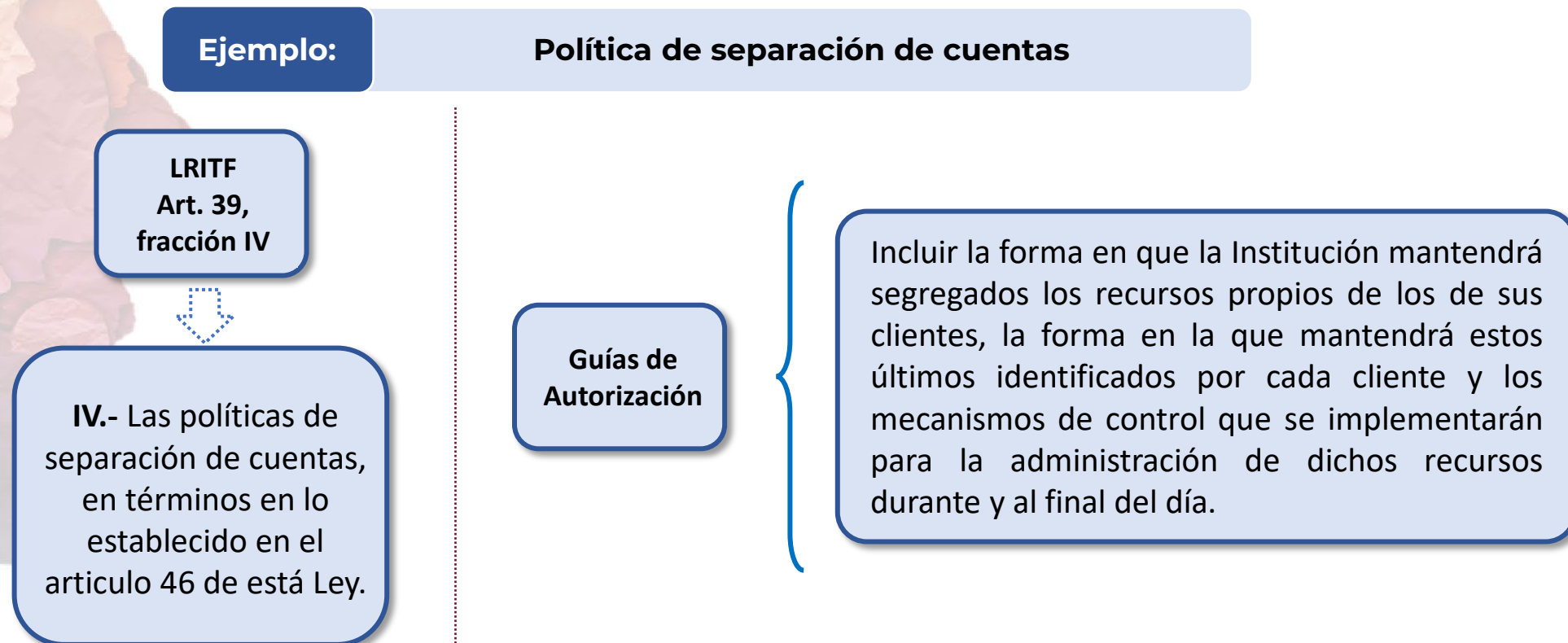
- Proyecto de estatutos sociales.
- Plan de negocios.
- Políticas de separación de cuentas.
- Políticas de divulgación de riesgos y responsabilidades.
- Medidas y políticas en materia de control de riesgos operativos.
- Procesos operativos y de control de identificación de sus clientes.
- Políticas de solución de posibles conflictos de interés.
- Políticas de prevención de fraudes.

CUITF Art. 3

- **Plan de negocios**
 - Operaciones a realizar de conformidad con los arts. 16 y 19 o 22 y 25 de la LRITF.
 - Comisiones y cualquier otro cargo o retención a cobrar.
 - Características de su infraestructura tecnológica.
- **Estudio de viabilidad financiera**
 - Descripción general de modelo financiero utilizado.
 - Estados financieros proyectados de los primeros 3 años de operación.

IMPLEMENTACIÓN - REQUISITOS PARA LA AUTORIZACIÓN

Diversas áreas internas de la CNBV elaboraron conjuntamente una Guía para la solicitud de autorización para la organización y operación de ITF, la cual sirve de apoyo a los interesados en obtener autorización. La Guía sólo es una recomendación para los promoventes y tiene el propósito de facilitarles la adecuada integración de los expedientes que constituirán el sustento documental de su solicitud.



PROCESO DE AUTORIZACIÓN*



* Conforme a la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera.

Conforme a lo establecido en la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, las ITF recibirán autorización para organizarse y operar como Instituciones de Fondos de Pago Electrónico o como Instituciones de Financiamiento Colectivo por parte de la CNBV, previo acuerdo del Comité Interinstitucional, una vez que cumplan adecuadamente con los requisitos legales y normativos.



COMISIÓN NACIONAL
BANCARIA Y DE VALORES

Preside

Se requiere **previo acuerdo** para que la CNBV:

- **Autorice o revoque** Instituciones de Tecnología Financiera.
- **Emita** las siguientes reglas: límites de financiamiento, capital neto, entre otras.



BENEFICIOS POTENCIALES DE LAS EMPRESAS FINTECH PARA LA ECONOMÍA

Ofrecen **menores costos** de financiamiento y **mayores rendimientos** al inversionista, que las vías tradicionales de crédito, ahorro e inversión.

1

Ofrecen una **alternativa de obtención de capital** a las empresas que se encuentran en sus primeras etapas de desarrollo (capital ángel o semilla).

2

Brindan **canales alternativos** de fondeo para MiPyMEs que contribuyen a la generación de proyectos productivos.

3

Ofrecen opciones de **financiamiento a proyectos con impacto social y ambiental**, así como a empresas sustentables.

4

Atienden las necesidades de recepción y transferencia de recursos, así como de pago de servicios y de compras en comercios de las **personas sub bancarizadas o que no tienen acceso a servicios financieros tradicionales**, mediante la oferta de productos innovadores, potenciando así la inclusión financiera.

5

Son una **alternativa para la recepción de remesas**, disminuyendo los costos transaccionales y tiempos de traslado en beneficio de la población.

6



El sector Fintech avanza más rápido que la regulación

- Se requiere mantener un contacto cercano con las instituciones supervisadas, para identificar potenciales mejoras (límites, nuevos modelos, etc.).

Carga regulatoria adecuada

- Entre ITFs y otros participantes del sistema financiero, así como evitar la sobre-regulación que pudiera inhibir la innovación.

Autorizaciones de ITF

- Continuar con el proceso de autorización de las empresas que realizan alguna de las actividades señaladas en la LRITF.

Supervisión de ITF

- Adaptar las metodologías de supervisión a los nuevos modelos de negocio y a los nuevos participantes del sistema financiero.



Jornadas
de Supervisión
de la **Economía**
Popular y Solidaria

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

