

2° ciclo Mesas Consultivas: Sistema de Finanzas Abiertas (SFA)

Mesa Consultiva #1 Gobernanza y Hoja de Ruta del SFA

Octubre, 2023

Marco Legal

- La Ley 21.521, “*Ley Fintec*” crea y regula el **Sistema de Finanzas Abiertas** (SFA, en adelante) en su Título III (artículos 16 a 27).
- Esta misma ley **mandata a la CMF dictar la normativa** requerida para la puesta en marcha del SFA.

Mesas consultivas

- En este contexto, después de las primeras mesas consultivas realizadas sobre la implementación de la Ley Fintec, la CMF ha dado inicio a **un segundo ciclo de mesas relativas a la implementación del SFA**.
- La primera de estas mesas consultivas sobre SFA tiene por objeto tratar y discutir aspectos relativos a la “**Gobernanza y Hoja de Ruta del Sistema de Finanzas Abiertas**”.

Antecedentes generales

¿Qué es una gobernanza?

- Forma de dirigir una organización o un sistema.
- Considera variados ámbitos para la **toma de decisiones: objetivos, normas, principios, roles, procedimientos**, entre otros.

¿Por qué es necesario generar una gobernanza?

- Porque el SFA considera **múltiples decisiones**, que van más allá de **solo las tareas del regulador**.
- El SFA requiere la adopción de una serie de **decisiones técnicas y operativas**.
- El SFA se basa en **intercambios bilaterales de información** entre **múltiples participantes**.
- Depende de un grado funcional de **interoperabilidad** con un **trato no discriminatorio entre participantes**.

Estándares, definición a tres niveles



1. Lineamientos (nivel 1)

- **Prácticas** de cumplimiento normativo. Ej.: No discriminación, gestión del riesgo, ciberseguridad, etc.

2. Definiciones técnicas (nivel 2)

- **Mecanismos de intercambio de información y comunicación** entre participantes (JSON/XML/OpenAPI, ...), niveles de autenticación, etc. (Input Cuestionario).
- Ejemplos de este nivel:
 - Propuesta Normativa Colombia para APIs
 - Instrucción normativa de APIs de Brasil
 - Recomendaciones Alianza Fintech del Pacífico

3. Manuales y especificaciones técnicas (nivel 3)

- Se detallan aspectos asociados a funcionamientos de variables, flujos de operación, campos de información y ejemplos de implementación.
- Ejemplos de este nivel:
 - Brasil Portal Open Finance
 - UK Standards

Mesas Consultivas:

Levantamiento de antecedentes para primer marco normativo y luego en régimen, sigue proceso NCG.

CMF dicta NCG con lineamientos y definiciones para el funcionamiento del SFA.



Foro Consultivo

Entrega propuestas a la CMF, quien las **revisa y decide que incorporar en las normas** de especificaciones y manuales.



Desde la fase regulatoria a la Implementación del SFA ...



Proceso regular de emisión normativa CMF

Mesas Consultivas Ampliadas

Discusión basada en minuta de propuestas normativas y cuestionario de finanzas abiertas:

- Regulación normativa en base a guías y documentos de discusión.
- Niveles 1 y 2 de estándares (lineamientos y definiciones técnicas).

Foro Consultivo

Trabajo permanente con el mercado, basado en propuestas técnicas:

- Nivel 3 de estándares (especificaciones y manuales) para datos y productos según cronograma CMF.
- Procedimientos de certificación de incorporación.
- Mejora continua de estándares, promoción y desarrollo.
- En una etapa posterior, proponer nuevos posibles casos de uso y *sandbox* de pruebas.

Mesa consultiva sobre Gobernanza y Hoja de Ruta

1. Hoja de Ruta: Implementación

2. Gobernanza del SFA

- Mesas Consultivas
- Proceso regular de emisión normativa
- Foro Consultivo
 - Objetivos
 - Estructura
 - Funcionamiento



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

1. Hoja de Ruta

Próximos pasos relevantes

Mesas Consultivas

- La CMF genera dos insumos críticos previo a las mesas consultivas:
 - ✓ Cuestionario de Finanzas Abiertas (ya se está aplicando).
 - ✓ Minuta de propuestas normativas (propuesta preliminar para discusión).
- Concluidas las mesas consultivas, se procesan sus resultados y preparan los documentos asociados a las respectivas **NCG (niveles 1 y 2) para consulta pública**.
- El *kick-off* de las mesas consultivas se realiza con una mesa transversal sobre Gobernanza y Hoja de Ruta.

N°	Mesa	Tópicos	Inicio mesas
1	Hoja de Ruta y Gobernanza	Gobernanza y etapas de implementación	16 oct.
2	Estándares Técnicos	Estándares de intercambio de información, interoperabilidad, autenticación y seguridad	06 nov.
3	Distribución de Costos de consultas	Criterios de Umbrales y consideraciones para costos incrementales	13 nov.
4	Iniciación de pagos	Registro, acceso, estándares, etc.	20 nov.
5	Consentimiento	Modelos de consentimientos y condiciones	20 nov.

Próximos pasos relevantes

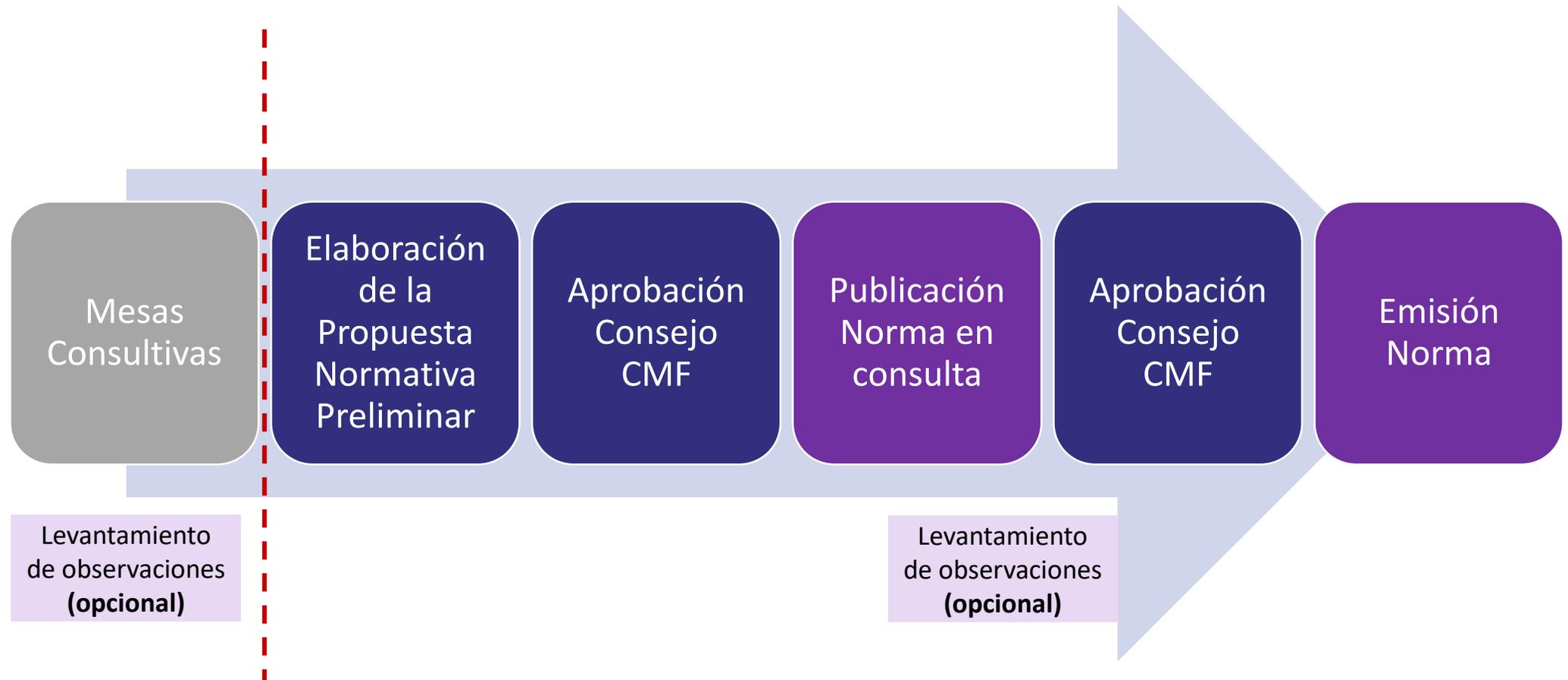
Foro Consultivo

A partir de los insumos de las mesas consultivas de Gobernanza y Hoja de Ruta se prepararía la creación del Foro Consultivo (detalle más adelante).

- En el corto plazo, se debiese avanzar en la constitución de grupos técnicos y **primeras versiones de los manuales de estándares (nivel 3)**.
- Con el sistema ya funcionando, se considerarían otras labores.

2. Gobernanza

El proceso normativo CMF es parte de la gobernanza del SFA

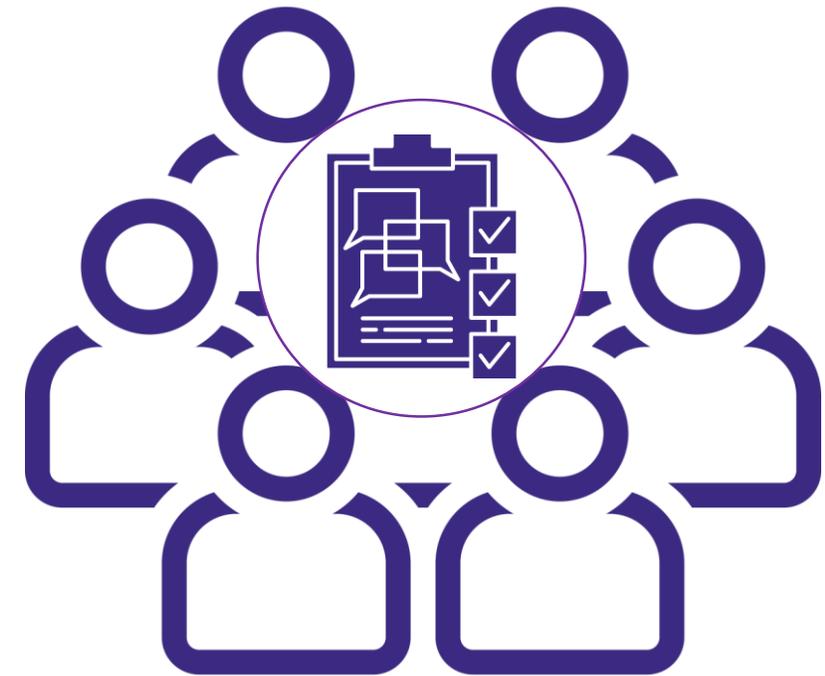


Foro Consultivo: Objetivos

El principal objetivo del Foro Consultivo sería servir **de instancia consultiva a la CMF para lograr un funcionamiento adecuado del SFA.**

El Foro se caracterizaría por:

- Una estructura participativa **liviana.**
- Con características **de foro continuo** con la industria. Está pensado para la fase completa de implementación. Puede tener variaciones posteriores a esta fase.
- Destinado al **análisis de algunos productos necesarios para la implementación** del SFA, como **insumo para el proceso normativo** de competencia de la CMF.
- El Foro es una de las instancias, entre otras, que usará la CMF para recoger opiniones sobre las materias relacionadas al SFA en sus ámbitos de competencia.



Foro Consultivo: Objetivos

- El Foro abordaría sus tareas considerando **los productos/datos definidos al inicio** por la CMF (propuesta) a partir del proceso de mesas consultivas.
- En concreto, el Foro Consultivo analizaría las siguientes materias:

a) Estándares técnicos

b) Mecanismos acreditación participantes

c) Definición de Pruebas técnicas de Incorporación

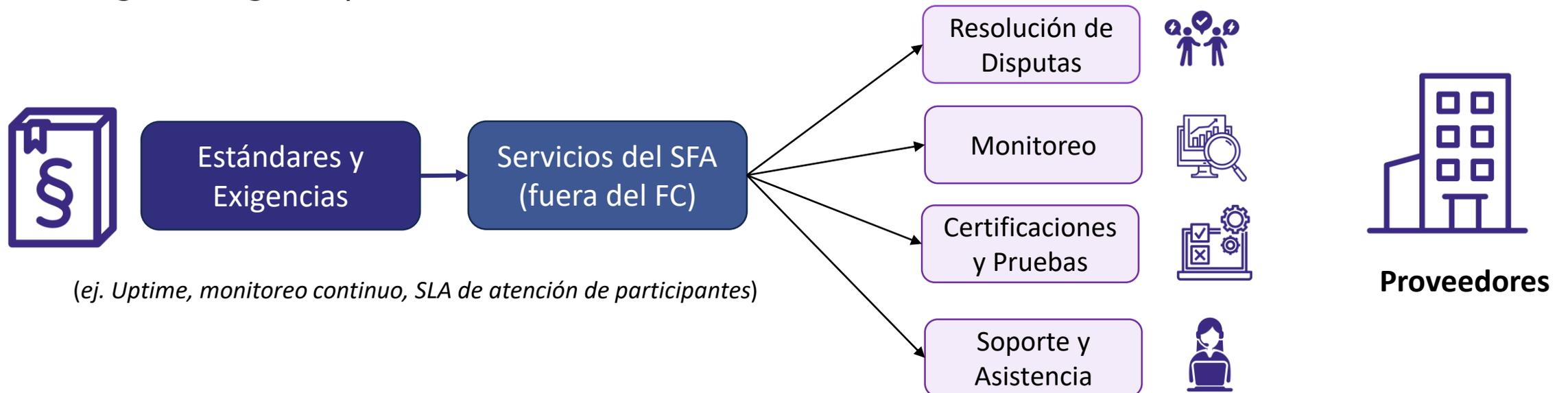
d) Actividades de promoción y desarrollo

e) Lineamientos para pruebas y testeos

Funciones “core” al inicio de la implementación

Servicios en el SFA

- La propuesta no considera la prestación de servicios a través del Foro Consultivo a los participantes del SFA. Esto, con el propósito de tener una estructura de baja complejidad.
- El Foro Consultivo aportaría en el análisis de los elementos que debiesen considerarse en tales servicios, referidos a exigencias técnicas y estándares aplicables a los participantes.
- Los participantes del SFA, o un grupo de estos, por sí mismos podrían evaluar, por razones de eficiencia, si desean usar proveedores comunes o participar en la creación de figuras legales para tales efectos.



Foro Consultivo: Roles

Secretaría Técnica CMF

La CMF crearía y lideraría la instancia para que cumpla sus objetivos.

- Su principal labor es instalar el Foro y hacerlo operativo.
- En régimen, presentaría antecedentes y resultados de trabajo de la CMF para su debida evaluación, comentarios y propuestas, con asistencia de los equipos técnicos internos.

Representantes Industrias (Grupo Estratégico)

Les correspondería coordinar los temas estratégicos necesarios para el desarrollo de los entregables del Foro. Sería su labor:

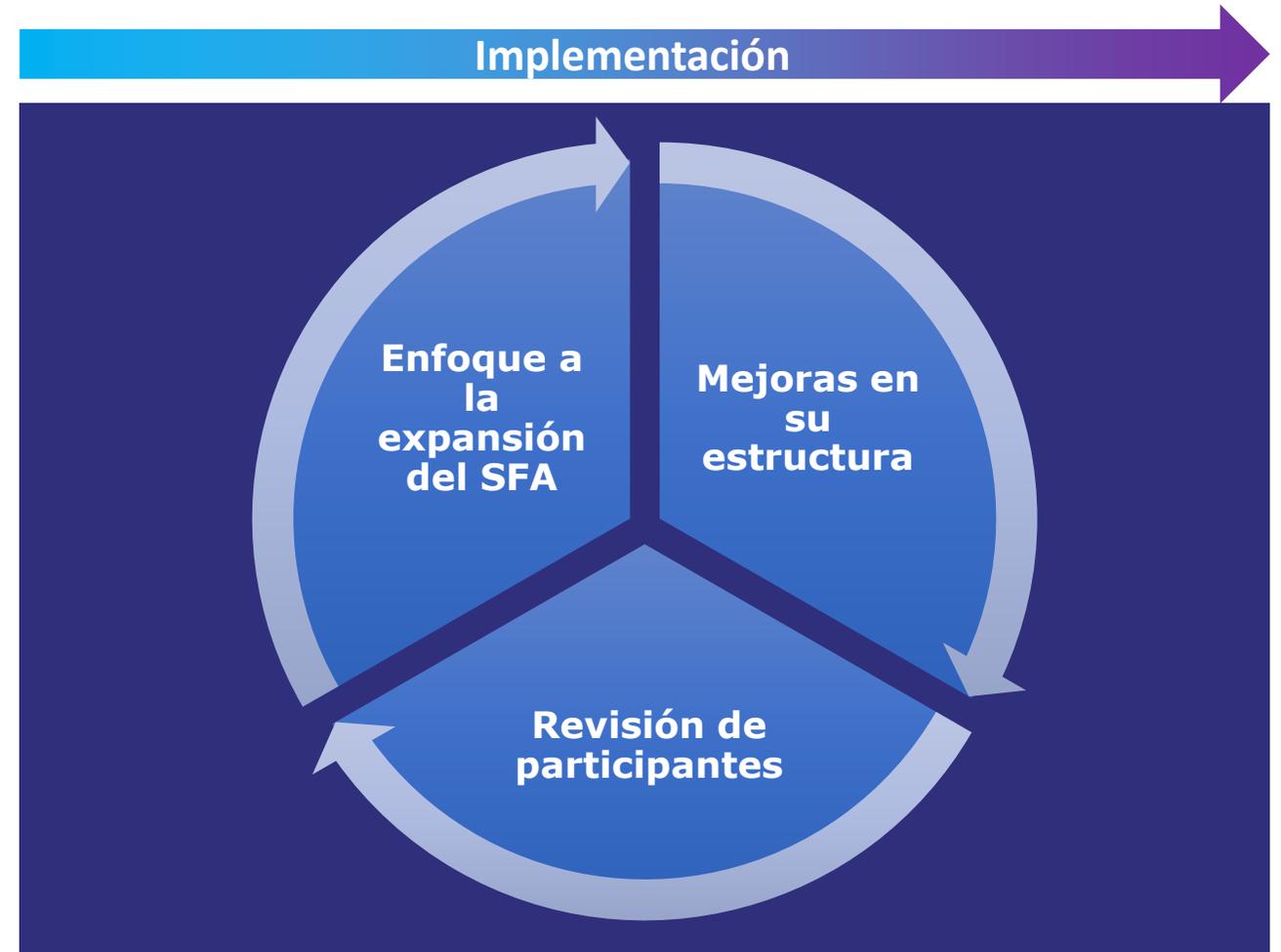
- Definir la creación de grupos técnicos en función a variables como: características particulares de una industria, modelos de negocios, entre otros.
- Definir los entregables y registrar posibles opciones en cuanto exista diversidad de puntos de vista en los grupos técnicos.
- Proponer a la CMF la participación de terceros técnicos en la presentación de sugerencias, propuestas o consultas.
- Proponer a la CMF mecanismos de comunicación y publicación de decisiones y propuestas a los participantes y el público general (ej.: Actas, minutas, memorandos).
- Proponer a la CMF agenda de trabajo para desarrollo y priorización de nuevos casos de uso, etc.

Grupos técnicos

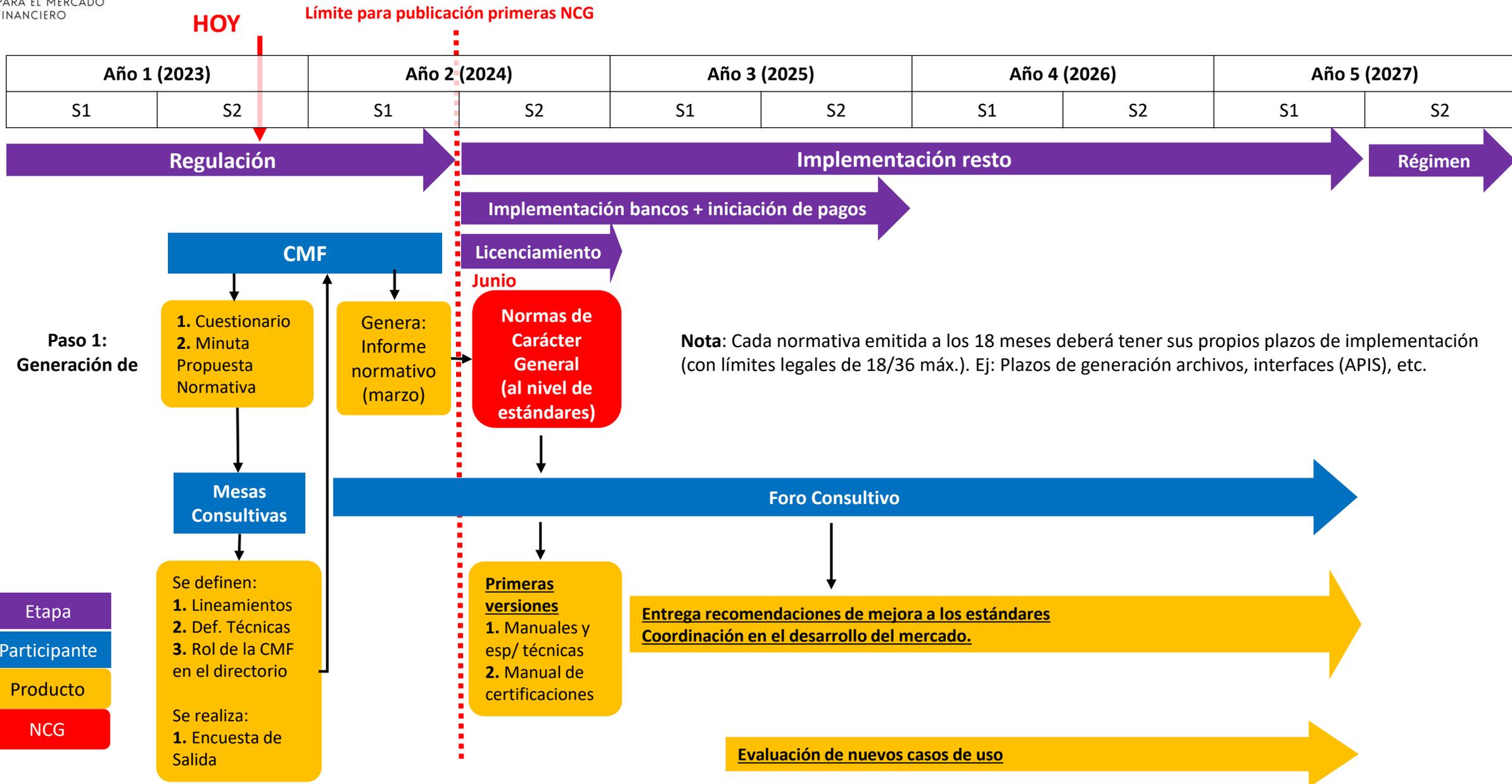
Instancia donde participarían especialistas para la elaboración de los entregables, conforme con las definiciones estratégicas del Foro. Se espera que los miembros del Foro aporten profesionales calificados para el trabajo en estos grupos.

Evaluación de la Instancia Consultiva

Una vez terminada las primeras fases de **implementación** se **contempla una revisión de la CMF** sobre el rol y estructura **de esta instancia consultiva**, en vista de su mejora continua.



Hoja de Ruta y próximos pasos



Etapa (Purple)

Participante (Blue)

Producto (Yellow)

NCG (Red)

Preguntas

- ¿Cómo evalúan gobernanza y separación de temas en N1, N2 y N3?
- ¿Cómo evalúan la creación de un Foro Consultivo de estas características? ¿Se observan aspectos de mejora?
- ¿Quiénes debiesen ser participantes del Foro Consultivo?
- ¿Cuál cree debería ser el rol específico de la CMF en dicha instancia?
- ¿El Foro Consultivo u otra forma institucional debiese poder prestar ciertos servicios a los participantes del SFA?
- ¿Hay algún tema adicional que le gustaría fuera tratado en el Foro Consultivo?

2° ciclo Mesas Consultivas: Sistema de Finanzas Abiertas (SFA)

Mesa Consultiva #1 Gobernanza y Hoja de Ruta del SFA

Octubre, 2023