

The logo consists of the word "BBVA" in a bold, white, sans-serif font, followed by a vertical line and the word "Research" in a smaller, white, sans-serif font. The background is a dark blue rectangle.

**BBVA** | Research

# Innovación digital en servicios financieros: retos para los reguladores

Lima, 18 de agosto de 2017

Santiago Fernández de Lis  
Responsable de Sistemas Financieros y Regulación

# La digitalización está cambiando la industria financiera

## # Fuerza 1: tecnología y datos (facilitadores)



## # Fuerza 2: cambio en las necesidades de los clientes

### Permanente conectados

Banca en cualquier momento y lugar

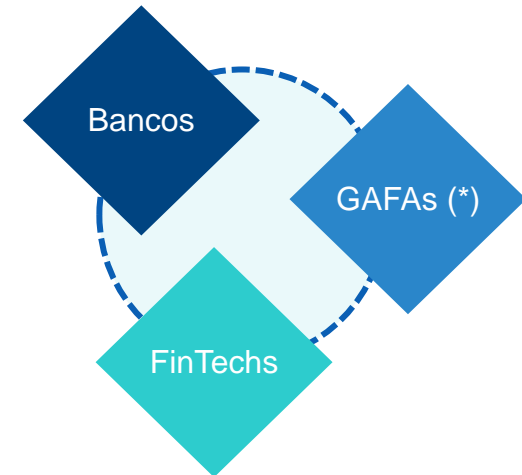
### Experiencia digital

Esperan ayuda proactiva y personalizada en su gestión financiera

### Los consumidores tienen más poder que nunca

Buscan las mejores experiencias para todas sus necesidades bancarias

## # Fuerza 3: nuevos modelos de negocio



(\*) Google, Amazon, Facebook y Apple

Estamos viviendo una etapa de disrupción:  
**La “cuarta revolución industrial”**

# La confianza es la piedra angular de la economía digital



“ Sin **confianza** no hay datos, sin **datos** no hay creación de valor, y sin **creación de valor** no hay oportunidades para la **gente** ”

Círculo virtuoso en el nuevo entorno

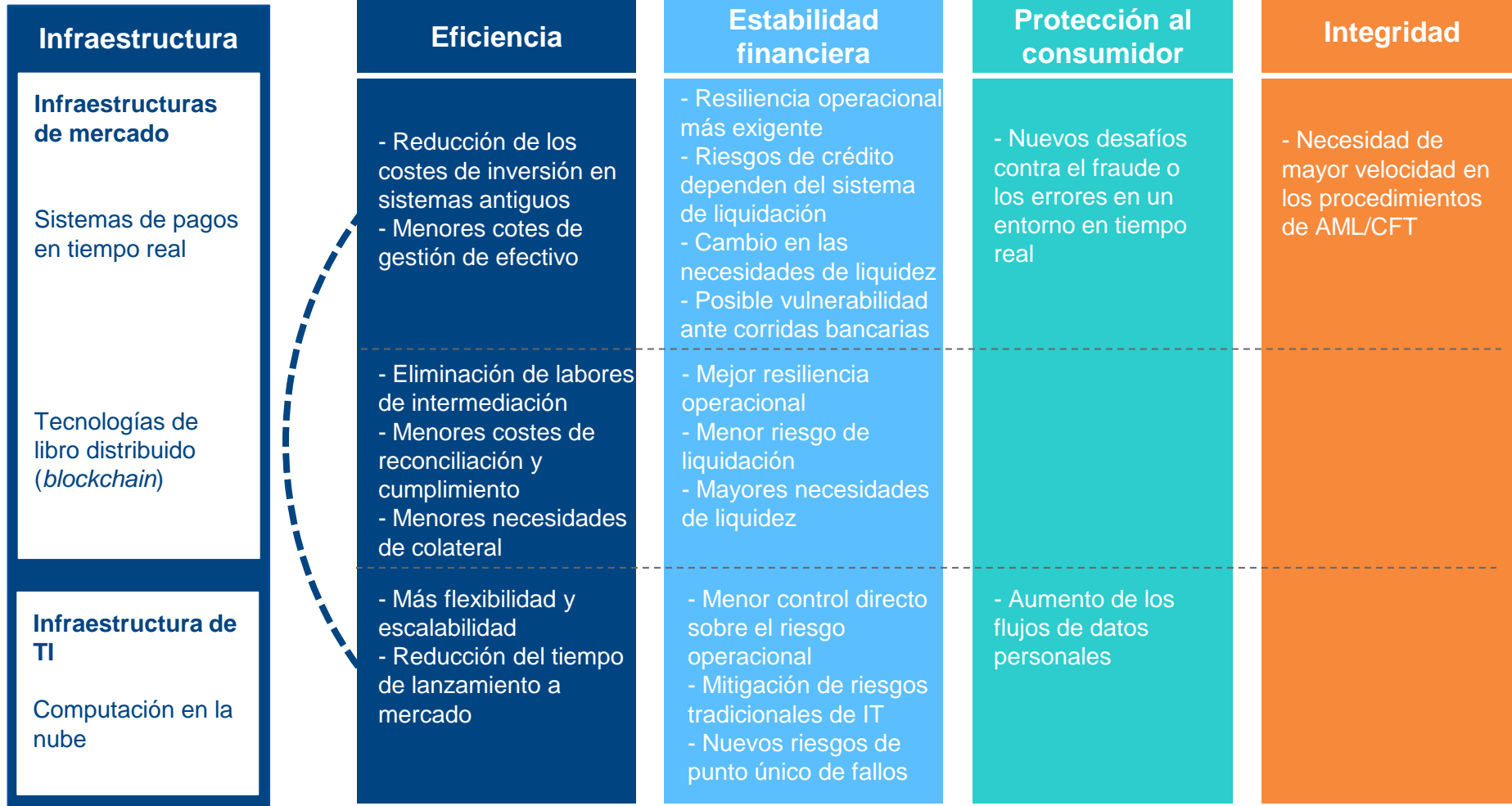
# La regulación y la supervisión enfrentan nuevos desafíos en la era digital



## Objetivos de la regulación y la supervisión

- ✓ Eficiencia
- ✓ Estabilidad financiera
- ✓ Protección al consumidor
- ✓ Integridad

# Infraestructura



# Productos

Productos	Eficiencia	Estabilidad financiera	Protección al consumidor	Integridad
<b>Pagos</b> - Pagos móviles - Pagos instantáneos - Proveedores terceros	- Menores costes por transacción - Reducción de los costes de gestión de efectivo - Mayor competencia	- Nuevos riesgos de IT y fraude - Vínculos vulnerables entre jugadores - Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria	- Cambios en los riesgos de seguridad - Asignación de responsabilidades entre los jugadores	- Procedimientos de AML/CFT de los nuevos proveedores
<b>Crédito</b> - Nuevos modelos de <i>scoring</i> de crédito - <i>Marketplaces</i> de préstamos	- Mejor fijación de precios - Menores costes de evaluación del riesgo - Menores costes de transacción - Mayor competencia	- Reducción del riesgo de crédito - Nuevos riesgos operacionales (IT, datos) - Impacto sistémico depende del tamaño y las interconexiones	- Protección de datos - Riesgos de exclusión o discriminación injusta - Nuevos riesgos para prestamistas y prestatarios	- Obligaciones de AML/CFT de los <i>marketplaces</i>
<b>Depósitos</b> - Neobancos	- Aumento de la competencia	- Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria - Mayor volatilidad de los depósitos	- Riesgo de perjuicio para los inversores minoristas	- Nuevos desafíos frente a la manipulación del mercado
<b>Inversión</b> - <i>Trading</i> automático y de alta frecuencia	- Menores costes de transacción - Mejor descubrimiento de precios - Mayor diversidad de participantes	- Mayor volatilidad - Expulsión de los <i>market makers</i> tradicionales - Desafíos operacionales para las infraestructuras de mercado		

# Distribución y relación con el cliente





# Beneficios y riesgos de la transformación de los servicios financieros

## Eficiencia



- + Automatización de procesos
- + Desintermediación (*blockchain*)
- + Infraestructura IT flexible y escalable
- + Mayor competencia
- + Menores costes del manejo de efectivo

## Estabilidad financiera



- Nuevos riesgos operacionales de IT
- Nuevos proveedores con controles más laxos
- Mayor presión sobre la rentabilidad bancaria
- Mayor volatilidad y prociclicidad
- Crecimiento banca en la sombra
- + Nuevas herramientas para manejar riesgos
- + Menores riesgos de liquidación

## Protección al consumidor



- Nuevos riesgos de seguridad
- Mayor acceso a y uso de datos personales
- Riesgos de la herramientas automatizadas
- Nuevos proveedores con normas más laxas
- + Control y trazabilidad de las interacciones

## Integridad



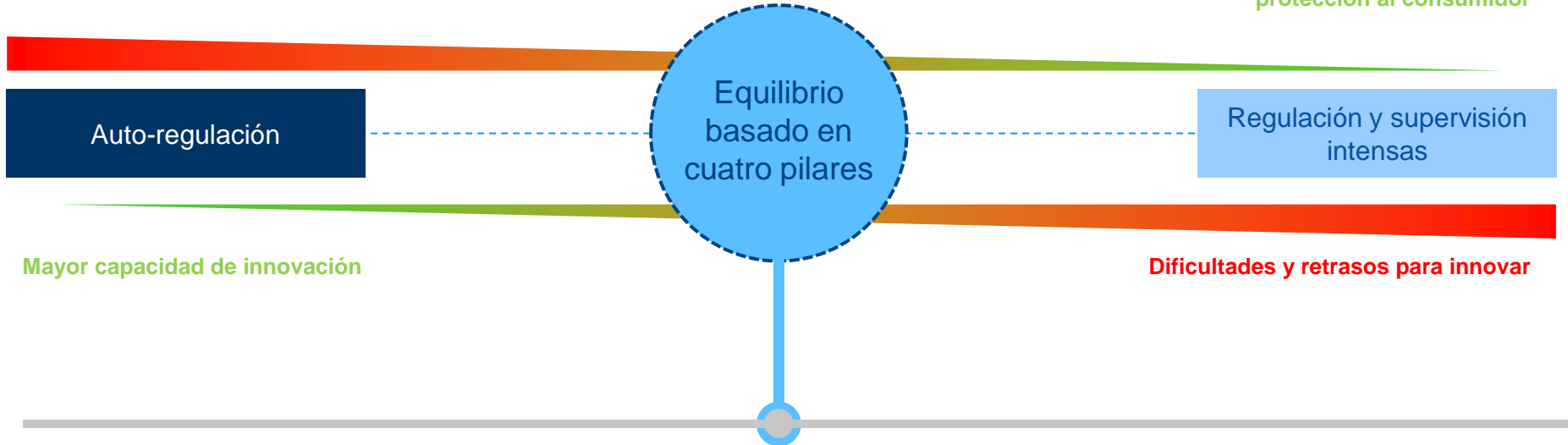
- Anonimidad de las monedas virtuales
- Mayor velocidad de los pagos
- + Nuevas herramientas de monitorización y análisis de las transacciones
- ? Métodos digitales de verificación de la identidad



# Un enfoque integral y holístico de la regulación y la supervisión

Riesgos de estabilidad financiera y protección al consumidor

Garantía de estabilidad financiera y protección al consumidor



Sector privado

Sector público

1

Marco de control y gestión del riesgo tecnológico

2

Centro de conocimiento y *hub* de innovación

3

Entorno de experimentación – sandbox regulatorio

4

Nuevas habilidades y mentalidad colaborativa

Es necesario encontrar una **solución de compromiso** que sea consistente con el marco regulatorio existente

## Conclusiones

- 1** El cliente debe estar en el centro de cualquier iniciativa de regulación de la banca digital
- 2** La evolución futura de la tecnología y el panorama competitivo son inciertos: **debemos prestar especial atención al surgimiento de nuevos desafíos**
- 3** La colaboración y la comunicación entre todas las partes interesadas es **vital** para aprovechar al máximo la digitalización de los servicios financieros, preservando al mismo tiempo la estabilidad financiera y garantizando una protección adecuada de los consumidor



The logo consists of the word "BBVA" in a bold, white, sans-serif font, followed by a vertical line and the word "Research" in a smaller, white, sans-serif font. The background is a dark blue rectangle.

**BBVA** | Research

# Innovación digital en servicios financieros: retos para los reguladores

Lima, 18 de agosto de 2017

Santiago Fernández de Lis  
Responsable de Sistemas Financieros y Regulación