



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# **Implementación de Finanzas Abiertas**

## **El caso de Chile**

**XXI BankLAC, Washington DC**

**Claudia Sotelo**  
**Jefa del Centro de Innovación Financiera**  
**Comisión para el Mercado Financiero**

Octubre 2024

# En enero 2023 se publica la “Ley Fintec” reconocida como una regulación amplia y flexible

## Objetivos

- Fomentar la **competencia** del mercado financiero.
- Preservar la **estabilidad e integridad** del mercado financiero.
- Promover la **inclusión financiera**.

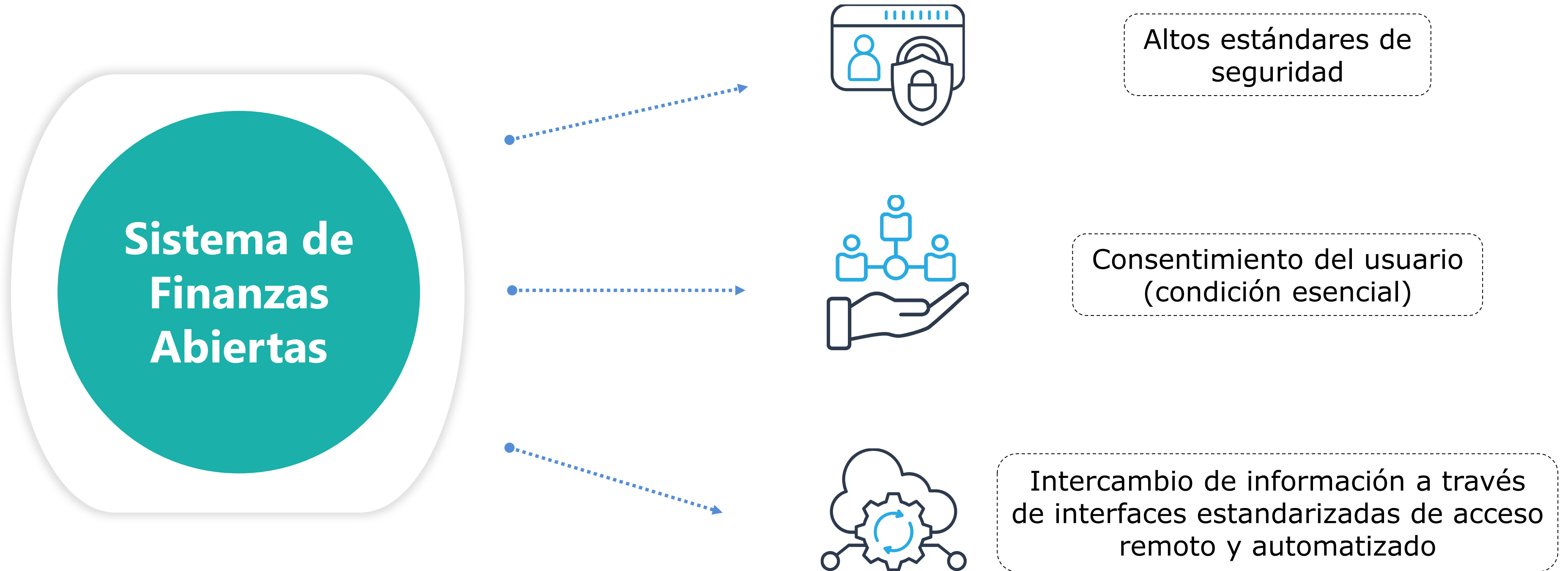
## Ámbitos

- Regulación prestación de servicios Fintec.
- **Regulación Sistema de Finanzas Abiertas.**
- Reformas a otras leyes (consistencia regulatoria).

## Principios

- Proporcionalidad
- Neutralidad
- Modularidad
- Integralidad
- Flexibilidad

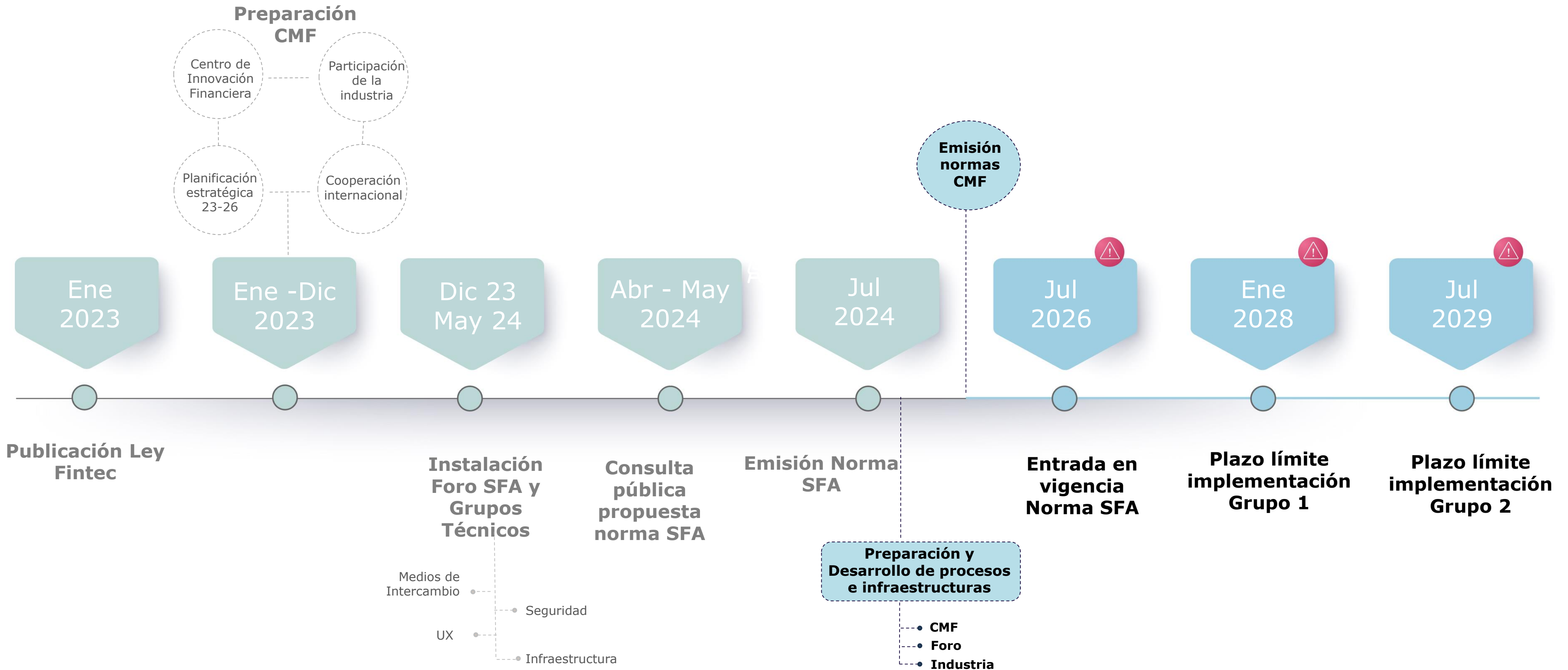
Se fundamenta en que el usuario es dueño de su información financiera y puede consentir para que pueda ser intercambiada a otra institución financiera, bajo altos estándares de seguridad



# La ley mandata a la CMF la implementación del Sistema de Finanzas Abiertas



# El desafío es enorme, por lo que la CMF comenzó a prepararse desde el inicio con una clara hoja de ruta



# Promovimos un proceso participativo con la industria durante la elaboración de la normativa

**Mesas consultivas**  
(oct.23-  
mar.24)

- **Mesas Técnicas Presenciales y Virtuales**

- Hoja de Ruta y Gobernanza
- Estándares Técnicos
- Distribución de Costos
- Iniciación de Pagos
- Consentimiento
- Productos y gradualidad
- Modelo del SFA

- **400 Participantes y 140 instituciones aprox.**

**Consulta Pública**  
(15 abr.24 -  
15 may.24)

- **Se recibieron 213 comentarios desde 47 entidades**
- **Se reformuló la propuesta realizando precisiones, ajustes e incorporando comentarios**

**Reuniones Temáticas**  
(desde la  
publicación de  
la Ley)

- **Autoridades y funcionarios CMF se reunieron permanentemente con entidades, gremios y expertos en este periodo**

# Foro del Sistema de Finanzas Abiertas: Instancia consultiva, colaborativa y no vinculante a la CMF

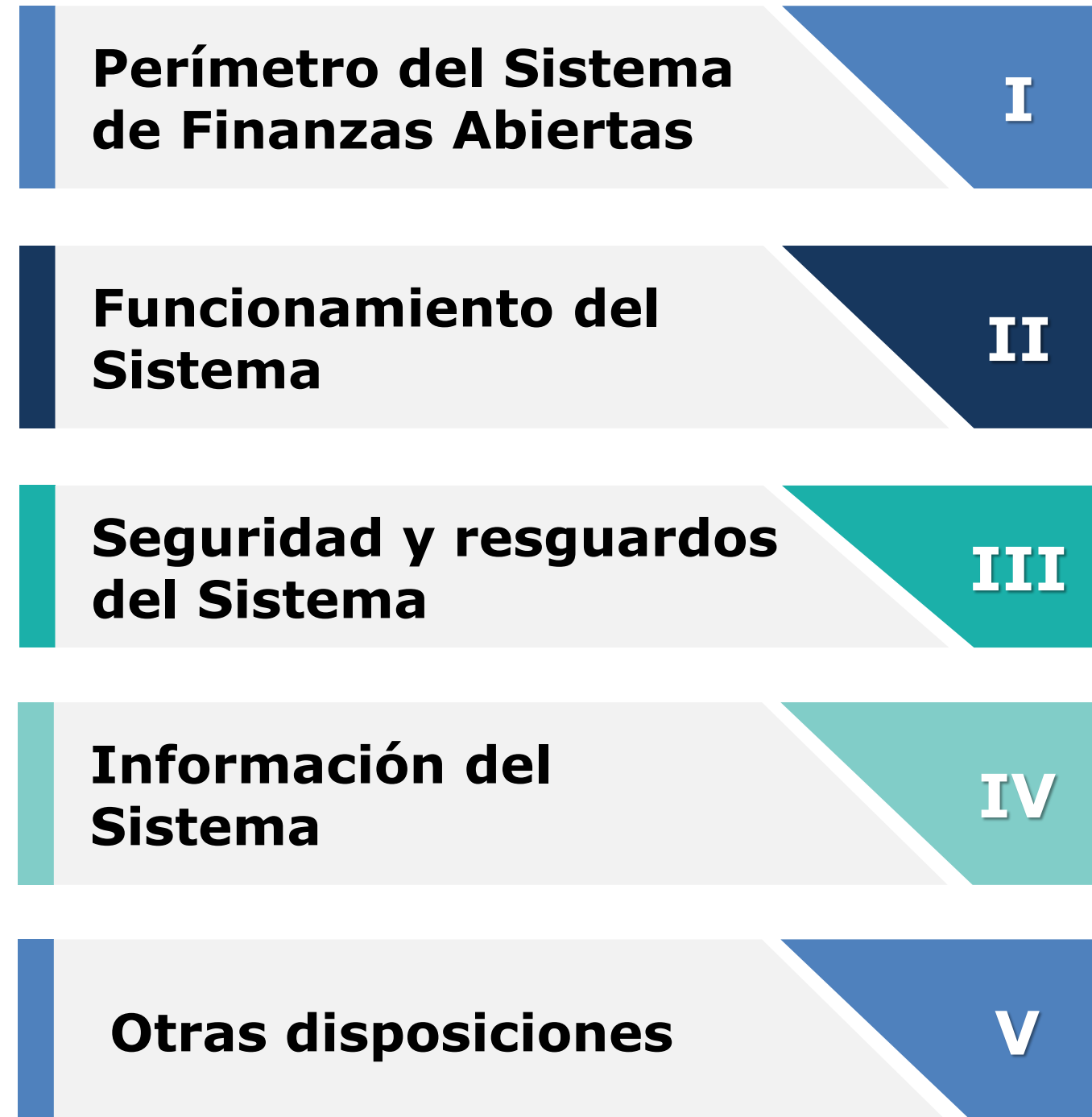
Creado en diciembre de 2023

Su objetivo es cooperar en el análisis y discusión de las materias y propuestas relativas al Sistema de Finanzas Abiertas, con el objeto de lograr un funcionamiento adecuado de este sistema.



# Emisión NCG N°514

## Regula la implementación del Sistema de Finanzas Abiertas



### Anexos normativos



*Anexo elaborado con el input del Foro del SFA*



# Perímetro del Sistema de Finanzas Abiertas

## Entrada gradual al Sistema

### Instituciones obligadas a proveer información

#### Instituciones proveedoras de cuentas (IPC)

- Bancos
- Cooperativas
- Prepago

#### Instituciones proveedoras de información (IPI)

- Grupo 1\*
- Grupo 2\*

### Instituciones que utilizan la información en beneficio del cliente

#### Proveedoras de servicios basado en información (PSBI)

- Instituciones proveedoras de información (IPI)
- Registro Fintec
- Proveedores inscritos en el registro del SFA

#### Instituciones indicadoras de pago (PSIP)

Entidades que realizan órdenes de pago a nombre de clientes



(\* ) Grupo 1: Bancos y emisores de tarjetas de pago; Grupo 2: Operadores de tarjetas, CACs, AGFs, entre otros.

# Elementos relevantes del funcionamiento del SFA



# Definición de taxonomía de información a compartir y servicios (Anexo 1 y 2 de la NCG N°514)



**Términos,  
condiciones y  
canales de  
atención**

- T&C de productos
- Canales de atención

 **Sin consentimiento**

Datos de enrolamiento  
al momento de  
apertura de productos  
financieros

**Identificación  
y Registro**



**Condiciones  
comerciales y  
transacciones**

- Posiciones financieras históricas.
- Información transaccional histórica
- Productos vigentes

Iniciación de pagos  
puntuales o recurrentes

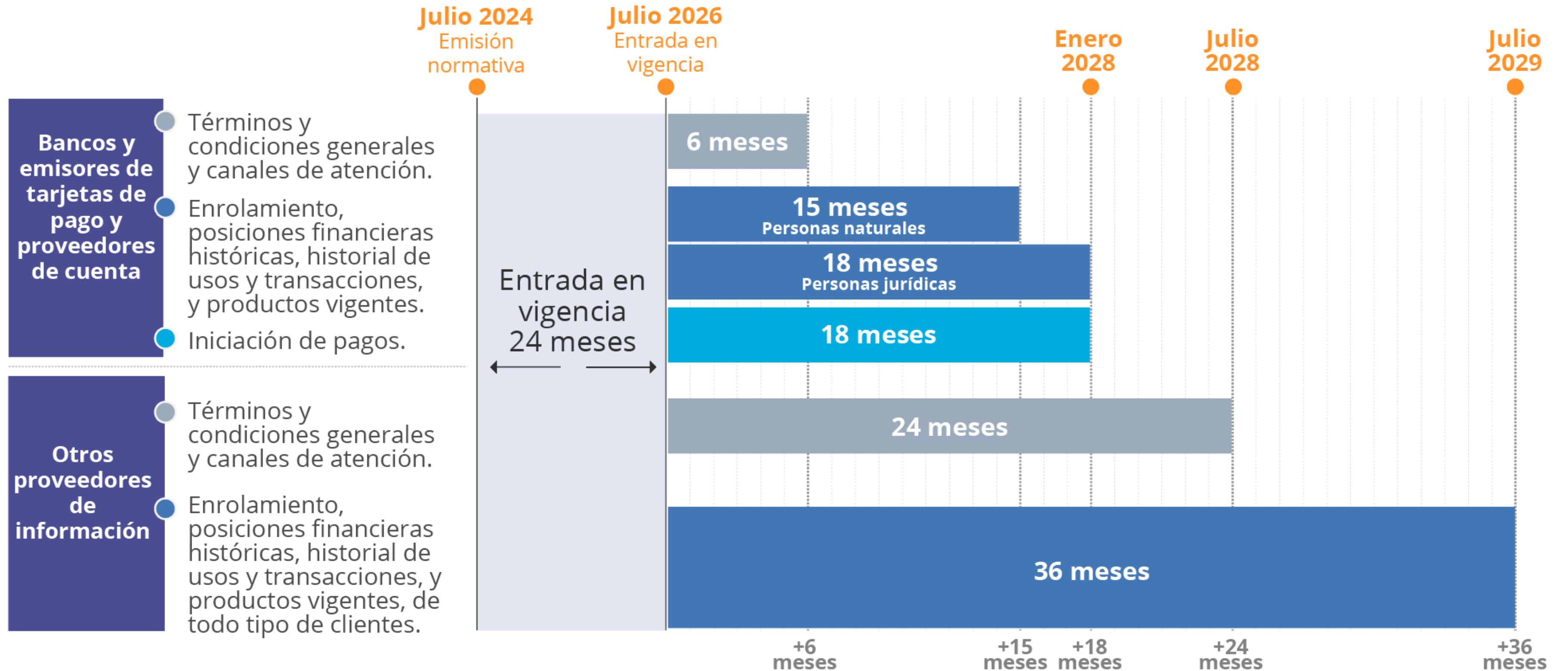
**Iniciación de  
pagos**



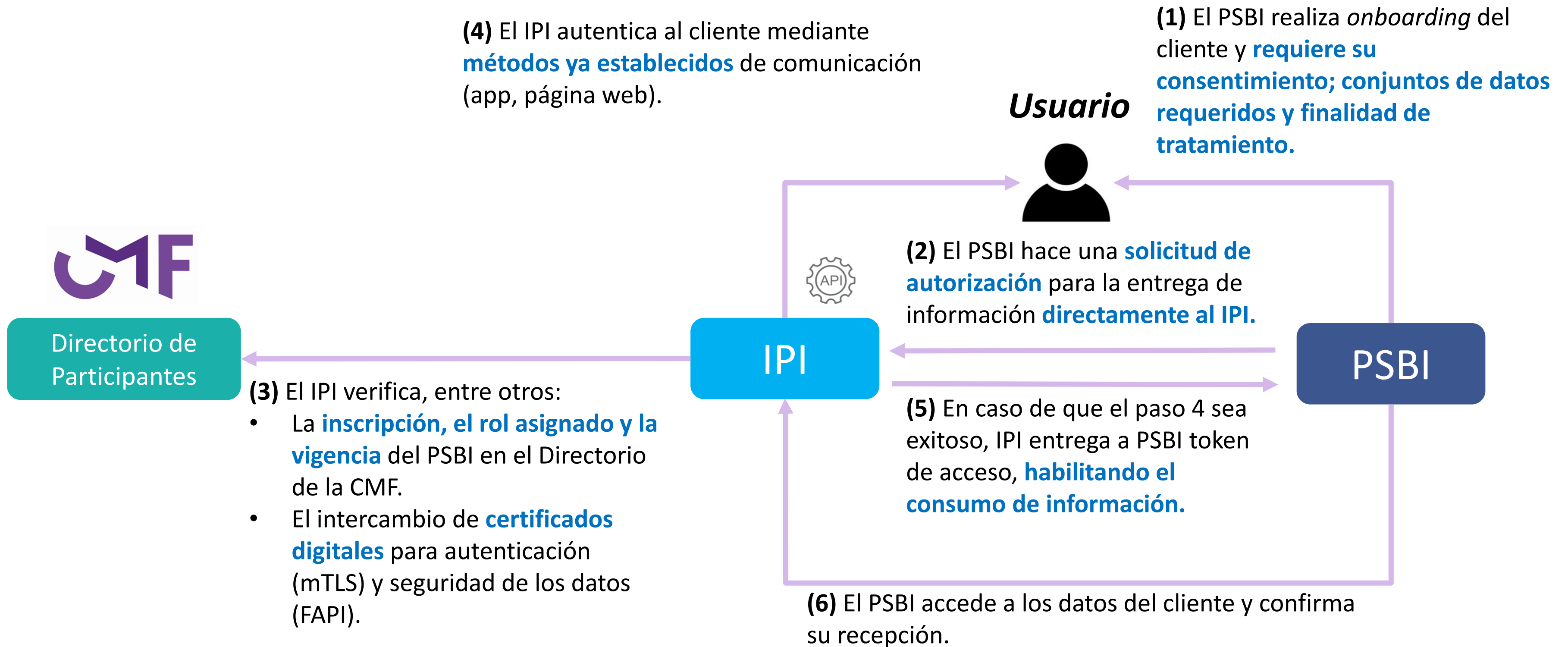
 **Con consentimiento**

# Se estableció un calendario de implementación gradual en un horizonte de 5 años

La gradualidad se diferencia por tipo de Instituciones Proveedoras de Información (IPI)/Instituciones Proveedoras de Cuentas (IPC) y la categoría de datos a compartir.

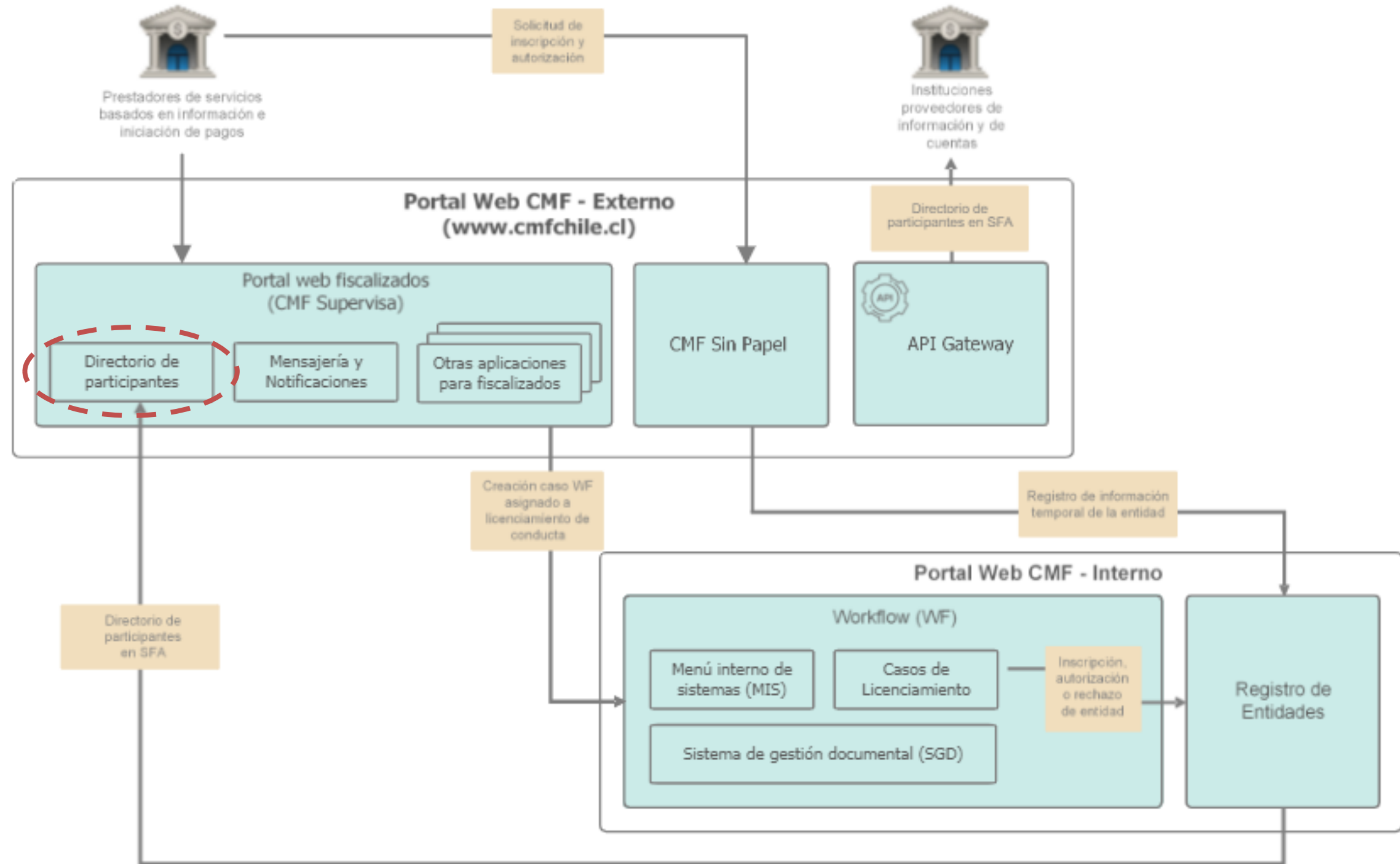


# Ejemplo ilustrativo de cómo funcionaría el SFA en Chile



# La CMF proveerá el servicio de Directorio de Participantes del Sistema de Finanzas Abiertas

Es una plataforma que permite la búsqueda, consulta y actualización de los participantes habilitados en el SFA, incluyendo sus datos de registro o autorización, roles y perfiles, recursos de API y certificados digitales, entre otros.



# La CMF proveerá el servicio de Directorio de Participantes del Sistema de Finanzas Abiertas



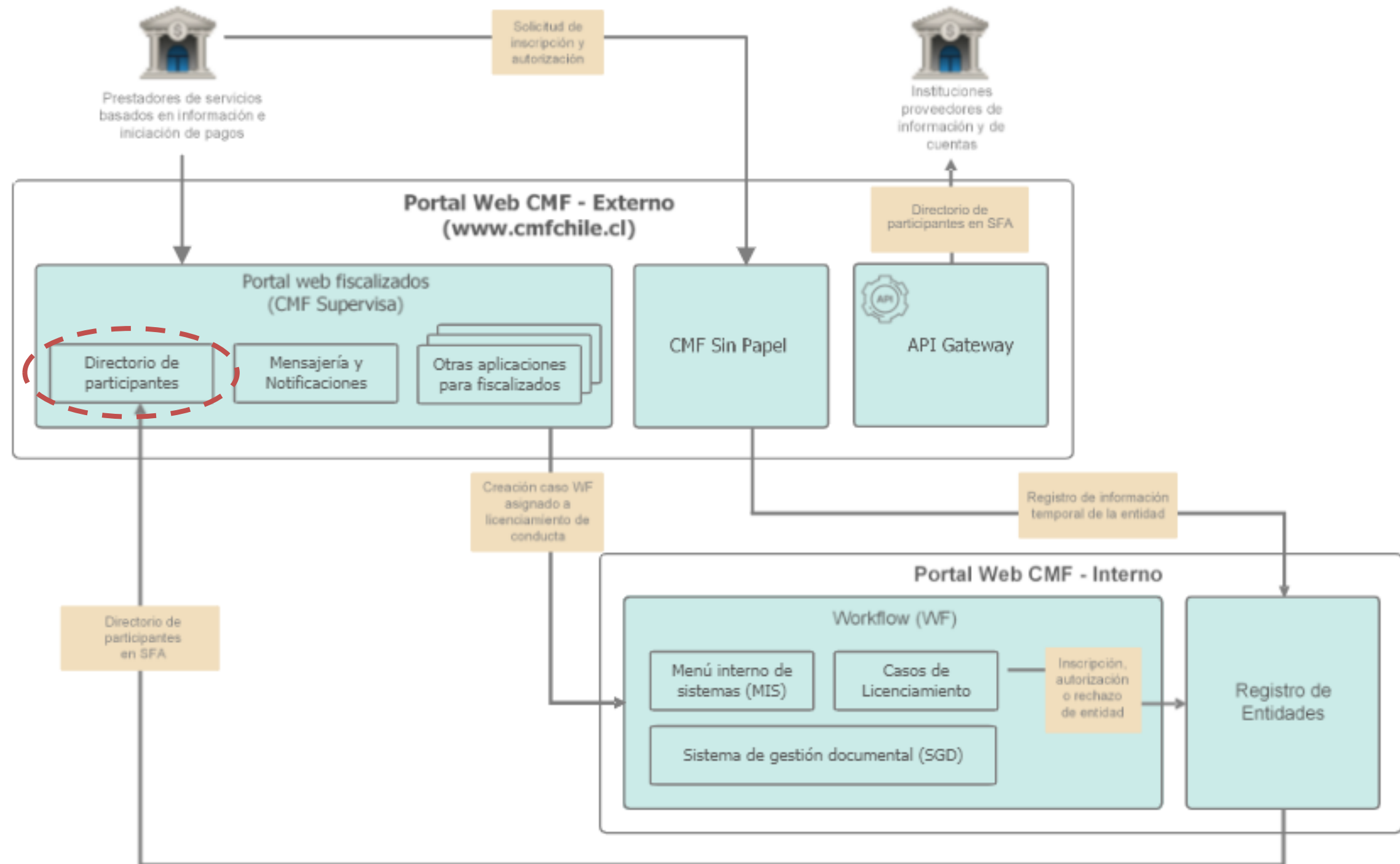
## Dos módulos de interacción con los participantes

- Portal CMF Supervisa
- Servicio de consulta a través de API

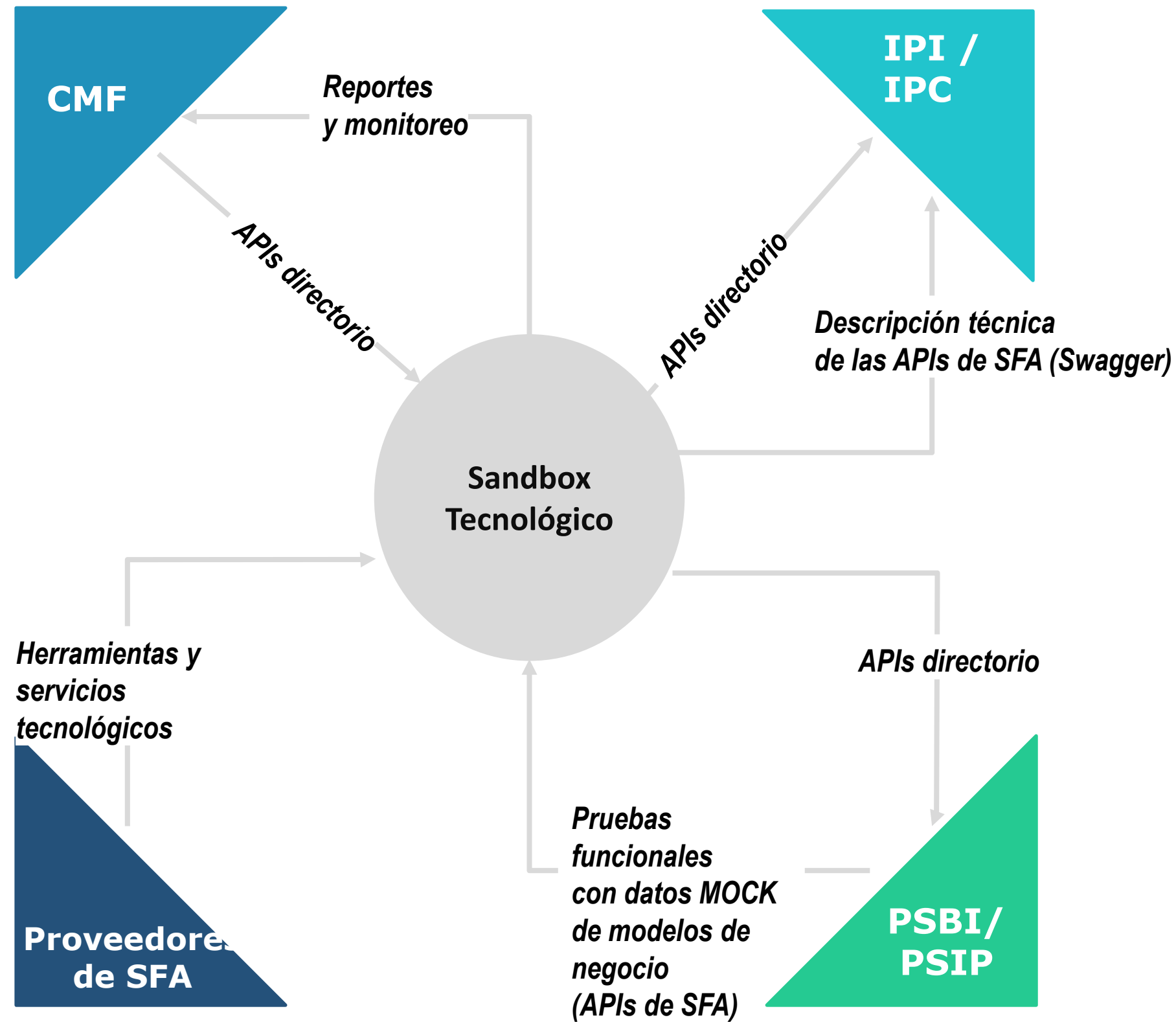


## Módulo de comunicación de eventos y mensajería

- Envío de mensajes automáticos a los participantes del SFA ante ciertos eventos (incorporaciones, cambios de roles, suspensiones, entre otras)



# Además, estamos trabajando en un proyecto de Sandbox Tecnológico, cofinanciado por el BID



## Objetivos

1. Proporcionar un entorno de pruebas para **facilitar a PSBI probar y validar el funcionamiento de sus modelos de negocio** en un entorno simulado, seguro y controlado.
2. Permitir a las IPI/IPC **realizar pruebas de integración con el servicio de directorio** que proveerá la CMF y obtener la documentación técnica necesaria para la implementación de las APIs.
3. Quedará disponible como un **bien público digital regional**.





# Reflexiones finales



El último año **hemos trabajado fuertemente en la implementación del Sistema de Finanzas Abiertas:**

- Hoja de ruta clara
- Trabajo temprano de desarrollo de capacidades
- Involucramiento temprano de stakeholders

**Aún quedan muchos desafíos por seguir abordando:**

- Potenciar trabajo con el Foro de SFA - publicar Anexos Técnicos
- Interacción con el mercado para etapa de implementación
- Educación a la ciudadanía
- Implementación del Directorio por parte de la CMF
- Sandbox tecnológico
- Desarrollo de capacidades: mercado y CMF

Estos cambios van más allá de la introducción de tecnologías en los procesos de las instituciones financieras.

Implican una **transformación cultural y estructural** en el ecosistema financiero, donde es fundamental **la colaboración**, el foco en **educación financiera** y, en el **usuario final**.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# **Implementación de Finanzas Abiertas**

## **El caso de Chile**

**XXI BankLAC, Washington DC**

**Claudia Sotelo Videla**  
**Jefa del Centro de Innovación Financiera**  
**Comisión para el Mercado Financiero**

Octubre 2024