

ECIJA



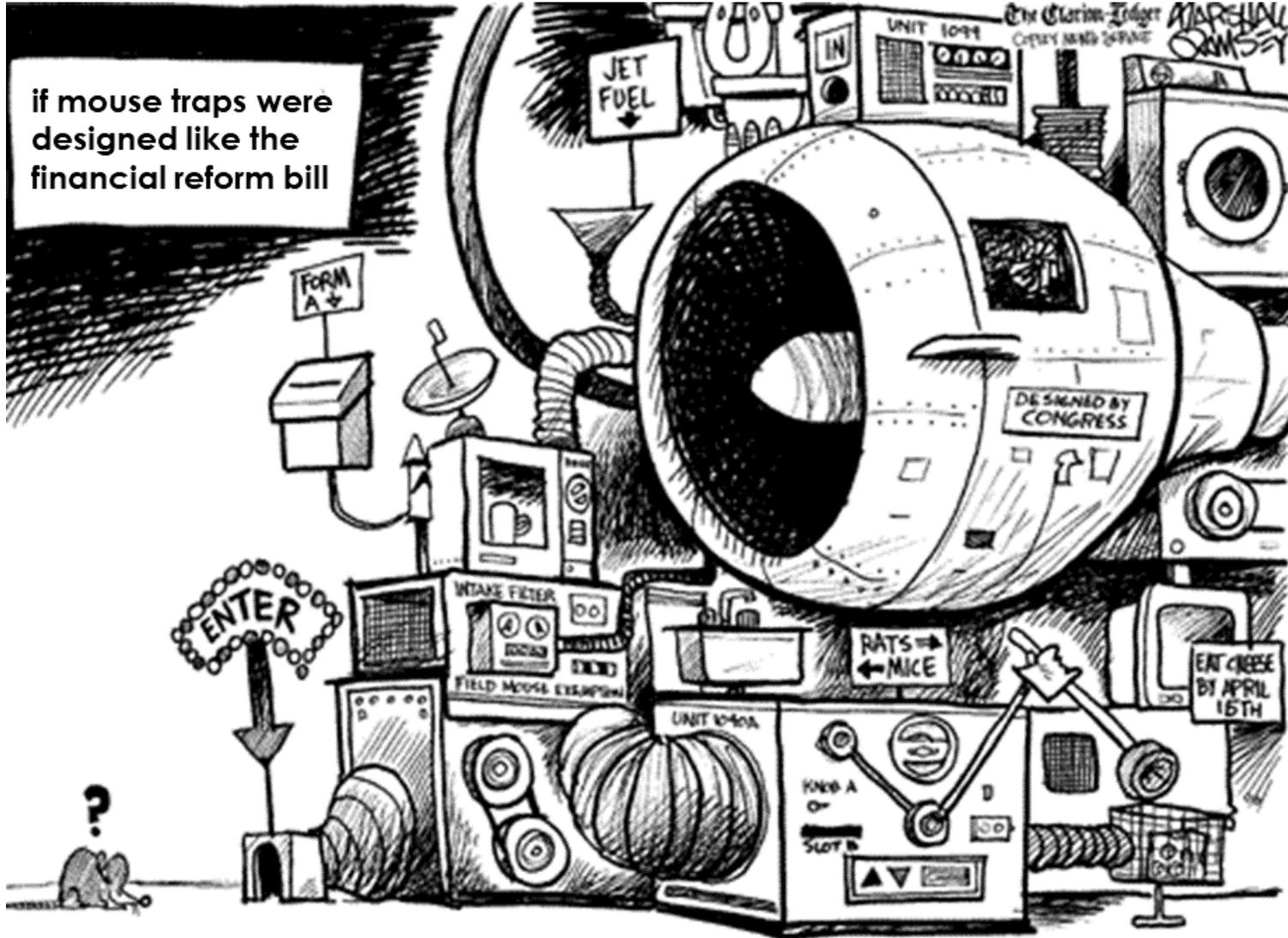
FinTech: ¿necesitamos repensar el modelo de regulación y supervisión?

María Ruiz de Velasco | ECIJA



Conferência Ibérica sobre Fintech

- 01** Desafíos
- 02** Colaboración
- 03** Transformación digital: exigencias
- 04** Skills gap
- 05** Herramientas

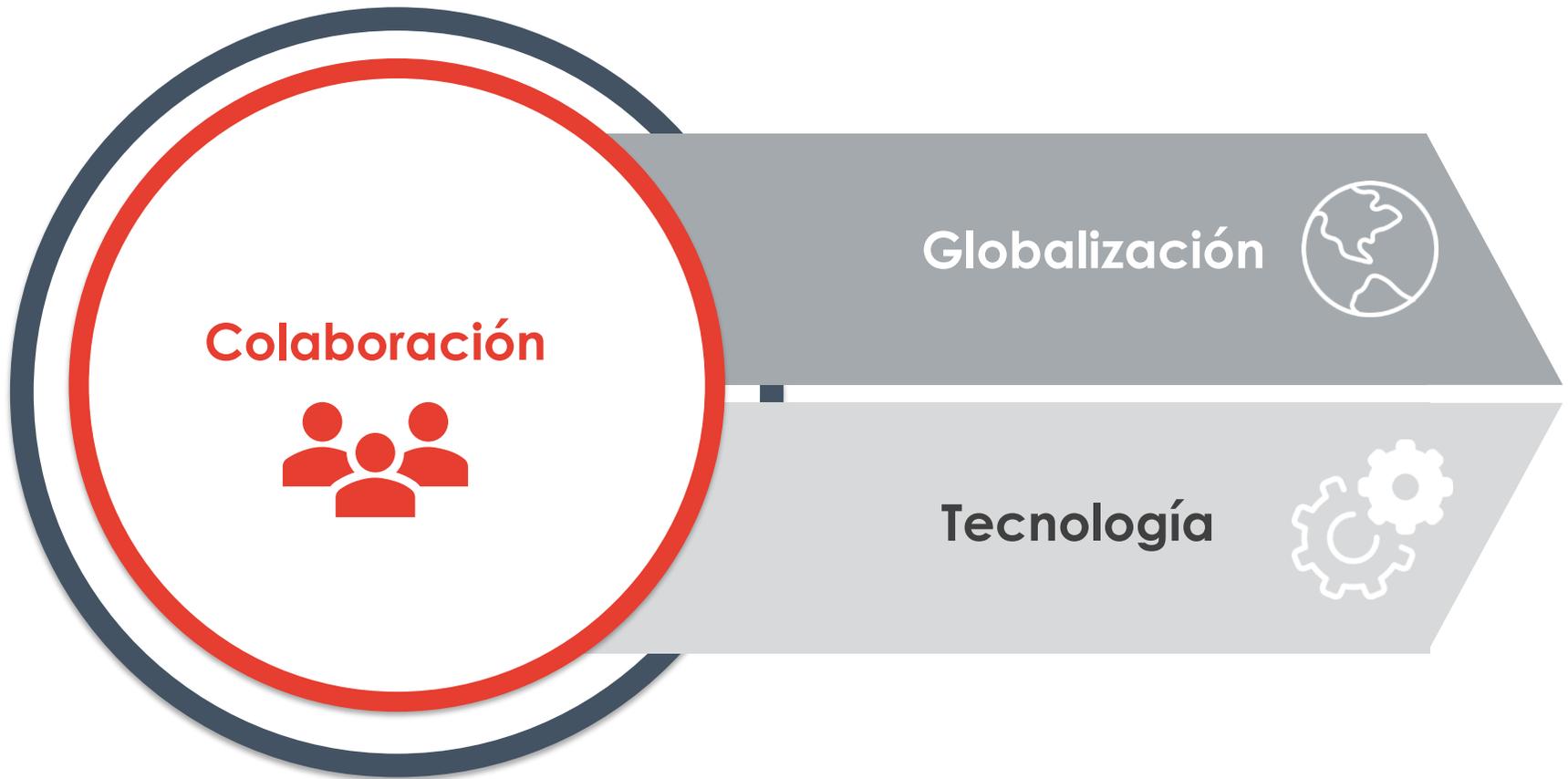


01 Desafíos



- ➔ **Single Rulebook:** Evitar el arbitraje regulatorio. Procesos legislativos demasiado lentos, incapaces de acompañar la innovación
- ➔ **Perímetro regulatorio:** Los reguladores deben vigilar constantemente el perímetro regulatorio y evaluar si deben entrar nuevas actividades/productos
- ➔ **Neutralidad tecnológica:** “*same business, same risks, same rules*”
- ➔ **Convergencia en la Supervisión:** Asegurar prácticas coherentes en Europa y evitar un *race to the bottom* entre autoridades de supervisión
- ➔ **Protección de los consumidores, Ciberseguridad, Protección de Datos, Enforcement**

02 Colaboración



Formas de Colaboración

EBA FinTech Knowledge Hub



**EBA FinTech
Knowledge Hub**



Global Financial
Innovation Network (GFIN)

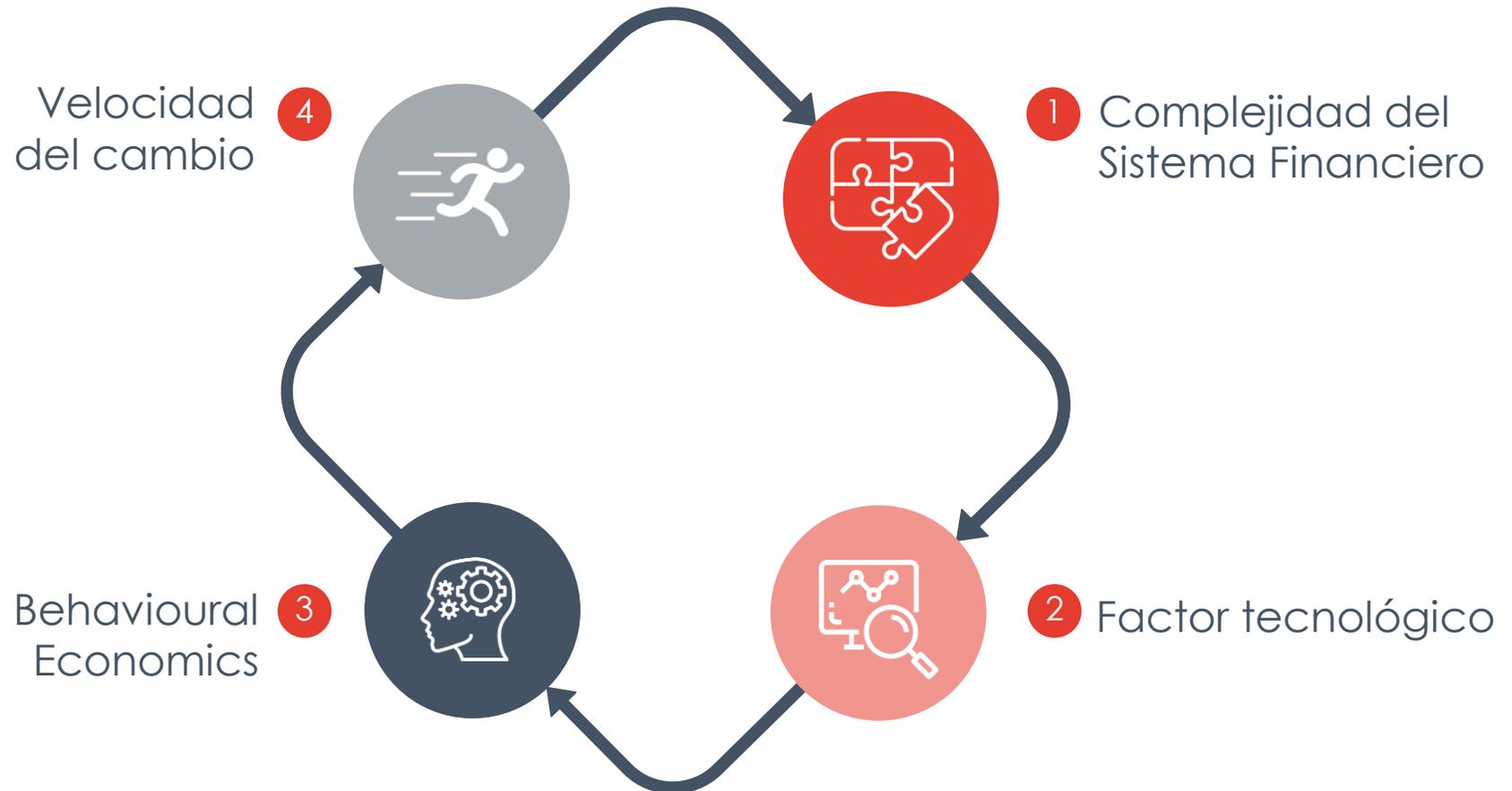


MOU FinTech - IIMV

03 Nuevas exigencias como consecuencia de la transformación digital



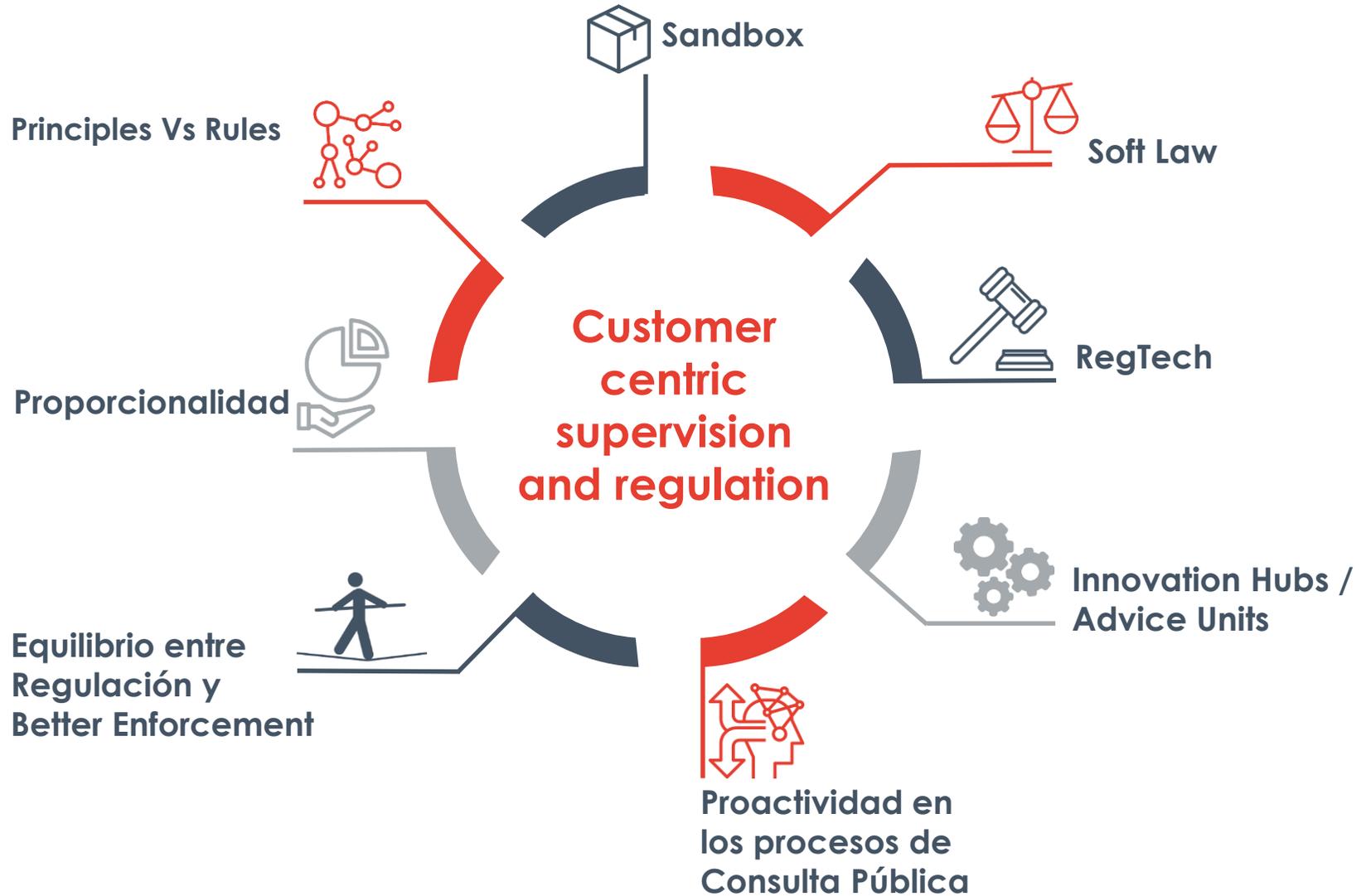
04 Skills gap



05 Herramientas - Principles vs Rules

Sistemas regulatorios basados en REGLAS		Sistemas regulatorios basados en PRINCIPIOS	
Potenciales positivos	Potenciales negativos	Potenciales positivos	Potenciales negativos
<ul style="list-style-type: none"> • Certeza jurídica 	<ul style="list-style-type: none"> • Check-the-box Compliance ignorando el propósito de la norma 	<ul style="list-style-type: none"> • Permite incorporar los principios en los modelos de negocio 	<ul style="list-style-type: none"> • Incerteza jurídica
<ul style="list-style-type: none"> • Pasos claros para los departamentos de Compliance 	<ul style="list-style-type: none"> • Alto coste de compliance 	<ul style="list-style-type: none"> • Flexibilidad, dando espacio a la innovación en ambientes de constante cambio 	<ul style="list-style-type: none"> • Preocupación con cuestiones de justicia/ sesgos en la aplicación
<ul style="list-style-type: none"> • Asegura un determinado comportamiento 	<ul style="list-style-type: none"> • Frena la innovación 	<ul style="list-style-type: none"> • Rapidez en el proceso regulatorio 	<ul style="list-style-type: none"> • Disuasión inadecuada de conductas o actividades problemáticas específicas.
<ul style="list-style-type: none"> • Tratamiento uniforme de las entidades – Level playing field 	<ul style="list-style-type: none"> • Frecuente desconexión entre el propósito de la ley y los resultados obtenidos 	<ul style="list-style-type: none"> • La importancia de directrices y de buenas prácticas que están siempre en evolución 	<ul style="list-style-type: none"> • Confianza excesiva en las normas y prácticas actuales
	<ul style="list-style-type: none"> • Obsolescencia 		







¡Muchas gracias!

María Ruiz de Velasco
FinTech y Regulación Financiera
mruizdevelasco@ecija.com

ECIJA



www.ecija.com

ECIJA

España | Portugal | EEUU | Chile | Panamá | Costa Rica | Honduras | Nicaragua | República Dominicana | Guatemala | El Salvador