

Finanzas abiertas: Democratizando innovación financiera

Rafe Mazer, Fair Finance Consulting

CAMP 2026

5 de marzo, 2026 - Cartagena de Indias, Colombia



Tres ejes de finanzas abiertas

1

Intercambio de datos financieros entre diversos participantes

Disminuye brechas de acceso a datos entre participantes en el sector financiero

2

Consumidores controlen el uso de sus datos

Usuarios dirigen acceso, uso, y revocación de acceso

3

Estándares claras y sistema de gobernanza

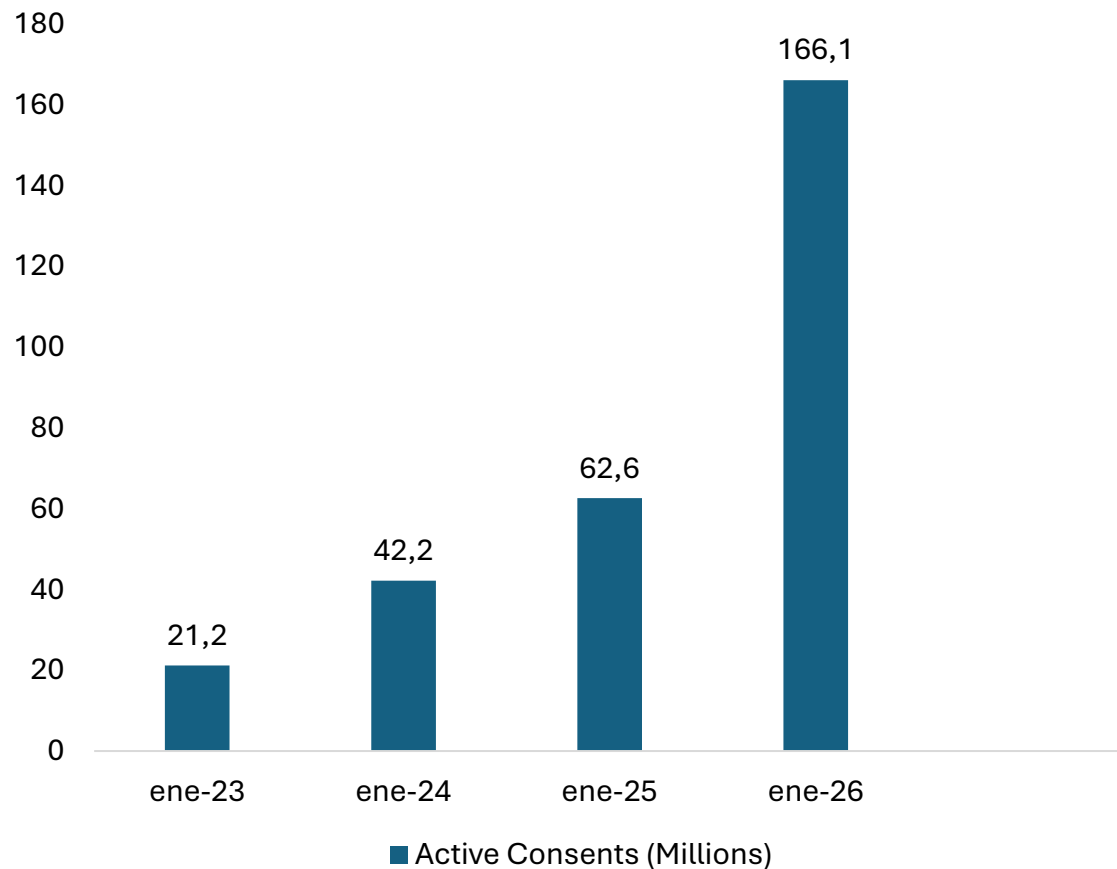
1. Rendimiento de APIs y procesos para resolver problemas entre participantes
2. Reducción en prácticas riesgosas como rastreo de pantallas y partidos terceros no autorizados

Objetivos de finanzas abiertas en Colombia alinean con beneficios emergentes en otros países

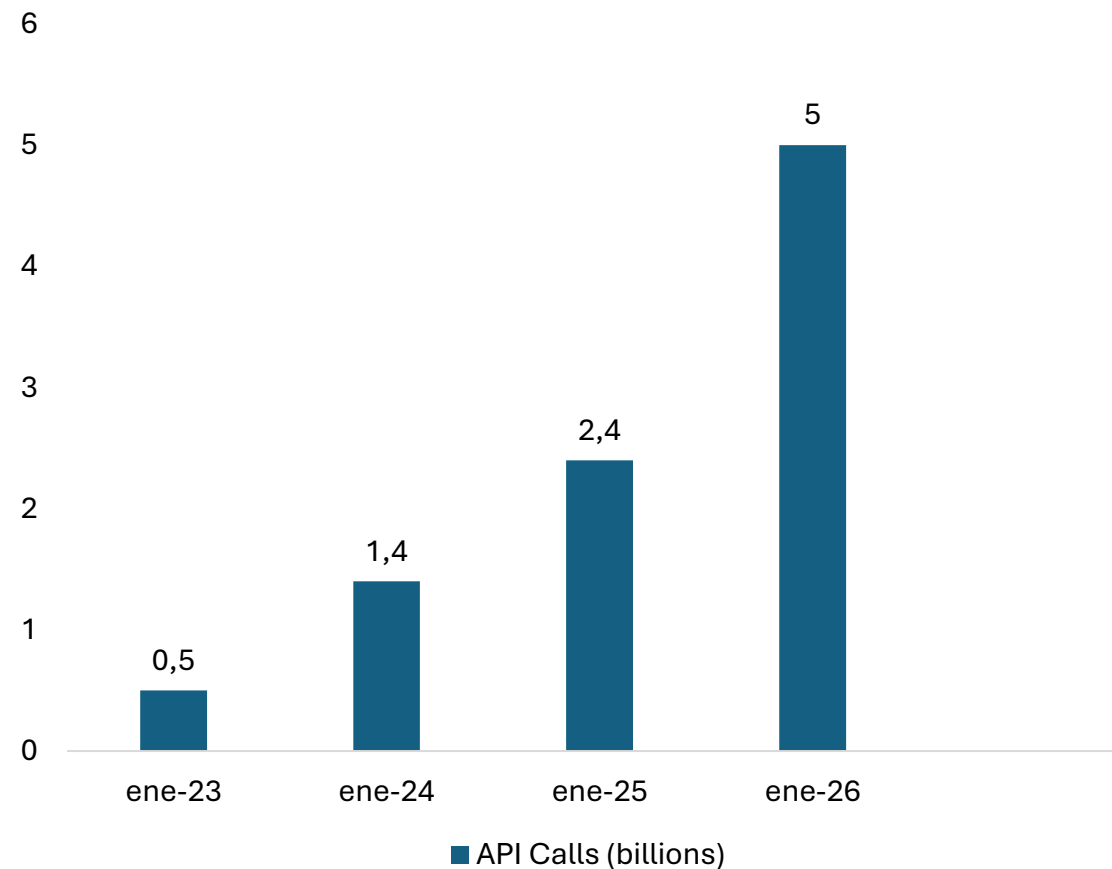
- 1 Promover la **inclusión financiera**.
- 2 Promover la **competencia y la innovación** en el sistema financiero.
- 3 Promover el **bienestar financiero** de la población.
- 4 Promover la interoperabilidad del sistema.
- 5 Velar por la protección y los derechos e intereses de los Titulares.
- 5 Velar por la seguridad, transparencia y confianza del sistema financiero.

Expansión rápida de intercambio de datos

Consentimientos activos para compartir datos en Open Finance Brazil (millones)



Llamadas de APIs en Open Finance Brazil (billones)



Mas acceso y menos costos en servicios financieros

Alemania

Aplicantes por crédito con un Fintech que permitieron intercambio de datos beneficiaron en varias dimensiones:

- Aumento de aprobación de crédito de 11.7%
- Reducción de tasas de interés de 2.2%
- Menor nivel de morosidad

Rachel J. Nam. 2025. "[Open Banking and Customer Data Sharing: Implications for FinTech Borrowers.](#)"

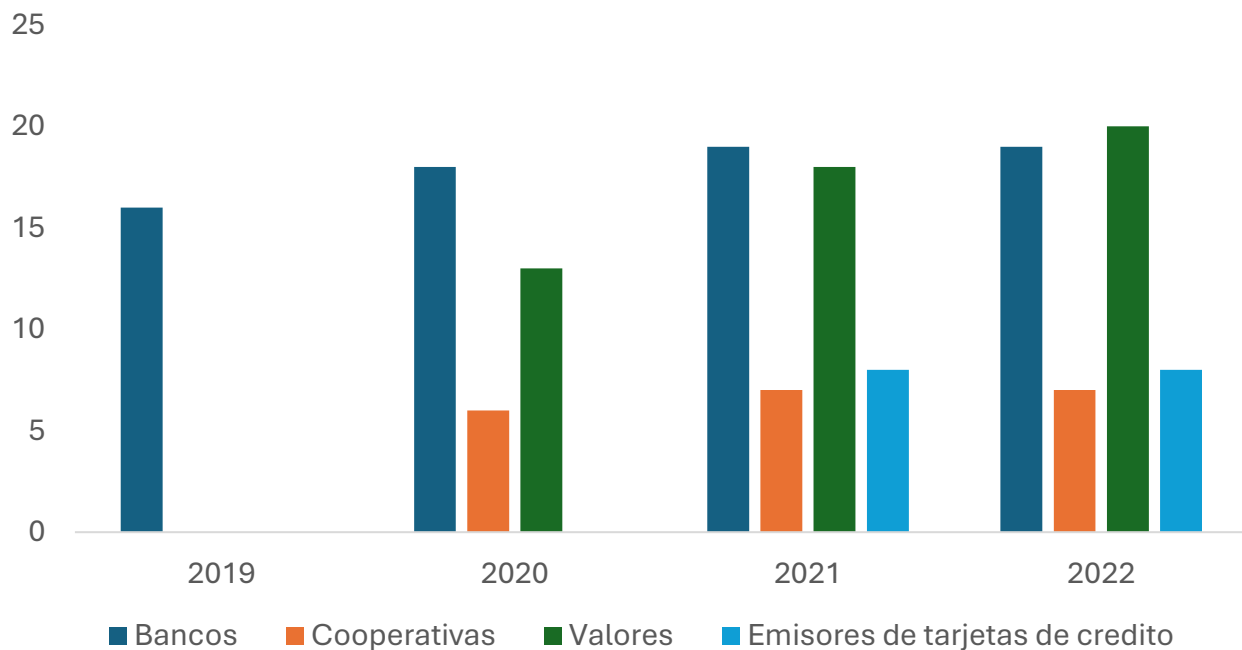
Reino Unido

Micro y pequeñas empresas incluido en Open Banking “fueron mas probables formar nuevas relaciones con proveedores no bancarias, consistente con el aumento en entrada de fintech por open banking.”

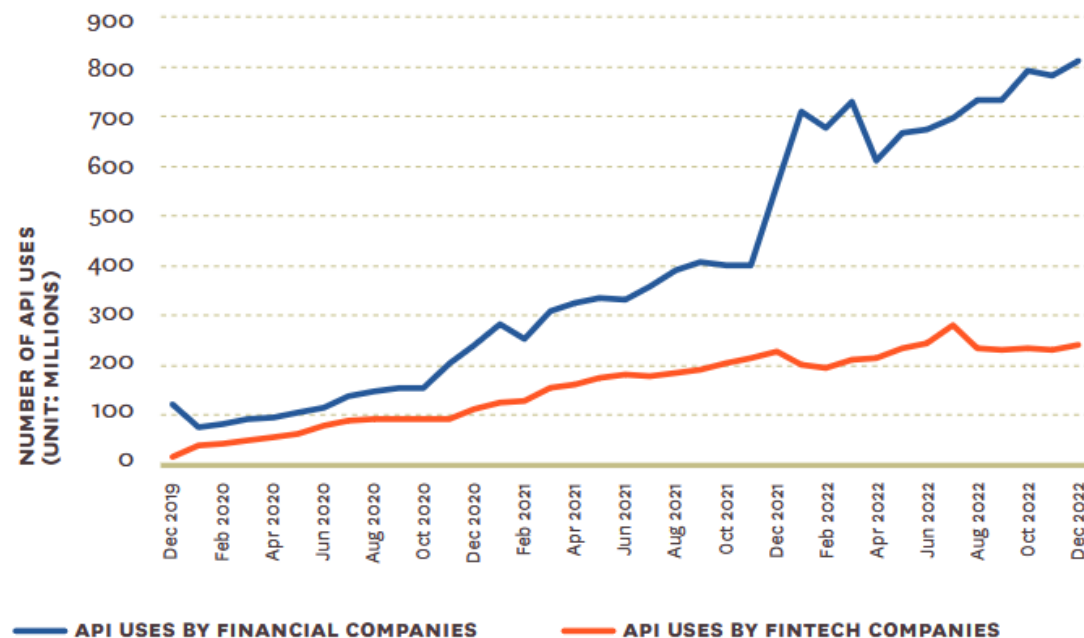
“[Customer data access and fintech entry: early evidence from open banking.](#)” Bank of England. 2024.

Diversidad del ecosistema financiera

Numero de entidades participando en Korean Open Banking



Volumen de uso de API por participantes no bancarias



Fuente: Seoul Center for Finance and Innovation. 2024. [Open Finance: the Korean Experience & Opportunities and Challenges for the East Asia and Pacific Region.](#)

Finanzas abiertas apoyan entrada al mercado

Empresas “Paytech” en España incluidas en PSD2 vs no incluidas (grupo control)

- **23% más alto ROA** después de PSD2 con ganancias mayores
- **11% reducción de deuda bancaria**—aumento en otros fuentes de financiamiento

Rango de arquetipos de gobernanza en finanzas abiertas

1. Diseñado y implementado por industria

2. Implementado por industria con insumos de las autoridades

3. Régimen voluntario implementado por la industria

4. Régimen mandatorio implementado por la industria

5. Régimen mandatorio implementado por las autoridades

Nivel de involucramiento de autoridades

USA: [Financial Date Exchange](#)

Singapore: [SGFinDex](#)
Korea: [KFTC](#)

India: [Sahamati](#)
Turkey: [BKM](#)

Brasil: [Open Finance Brasil](#)
United Kingdom: [Open Banking Limited](#)

Australia: ACCC
Azerbaiyán: Central bank

United Arab Emirates: [Nebras Open Finance](#)

Rafe Mazer and Denise Dias. 2025. [Open Finance Implementation: Global lessons from the first wave of innovation](#)

Lecciones de gobernanza en finanzas abiertas

1

Establezca **reglas y estándares** claras temprano que eliminen ambigüedades

- ✓ Algún nivel de **participación mandatorio**
- ✓ **Estándares común de APIs y datos**
- ✓ **Define ciertos aspectos contractuales en las regulaciones** (responsabilidad, precios, reclamos)

2

Un plan claro de **monitoreo y supervisión** es clave para medir rendimiento

- ✓ Autoridades establezcan **estándares de experiencia del usuario**
- ✓ **Evolución del papel de entidades gremiales**—incluso aumento de monitoreo tras maduración del mercado

3

Apoye adopción tras iniciativas complementarias

- ✓ **Pagos interoperables y rápidos** son claves para casos de uso y expansión
- ✓ **Datos del gobierno y DPI** incentivan participación
- ✓ **Entidades de implementación privados** aumentan flexibilidad y sostenibilidad en el largo plazo

Rendimiento y calidad de APIs y datos

Open Finance Brazil Data Quality Motor (DQM)

Participantes usan DQM para generar y divulgar información sobre calidad de datos compartidos a Open Finance Brazil. OFB analiza datos y abre casos o notifica el Banco Central para seguimiento.

DQM indicadores de no conformidad

- API rendimiento y disponibilidad
- Tasas de conversión
- Publicación de APIs
- Estatus de certificación; tipo de participación
- Resolución de disputas en tiempo requerido
- Calidad de datos
- Cumplimiento con obligaciones de reporte

Denise Dias and Rafe Mazer. "Supervision of open finance". CGAP. Forthcoming.

Tickets para monitorear progreso y rendimiento



- Registración de usuarios
- Actualizaciones de registro
- Restablecimiento de contraseñas

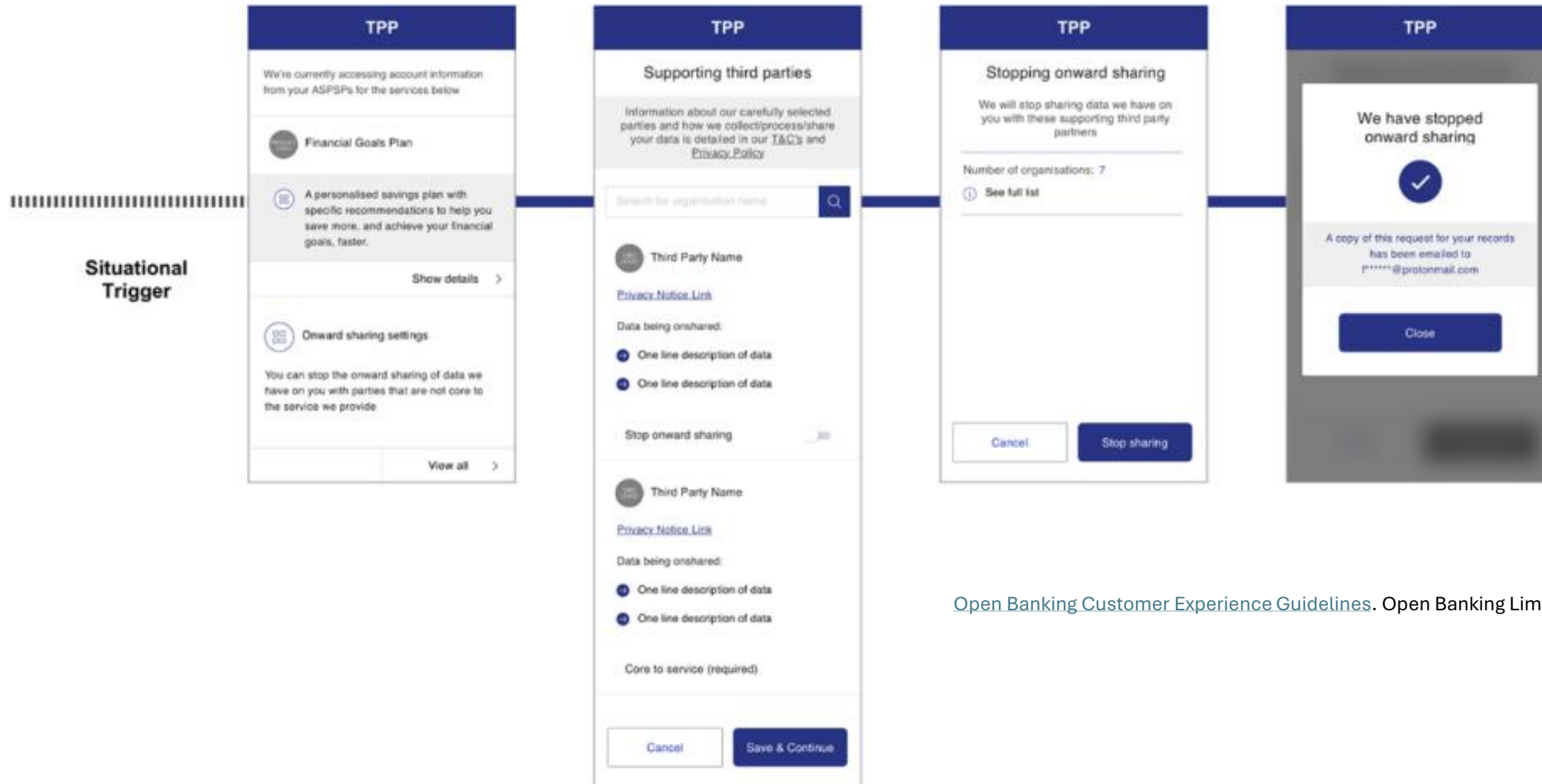


- Preguntas y sugerencias para mejorar documentación técnico
- Incidentes, preguntas, y sugerencias para mejorar herramientas



- Interoperabilidad
- Calidad de datos
- Respuestas a casos específicos
- No-cumplimiento con documentación

Estandarización de experiencia del usuario facilite implementación e uso



[Open Banking Customer Experience Guidelines](#). Open Banking Limited UK

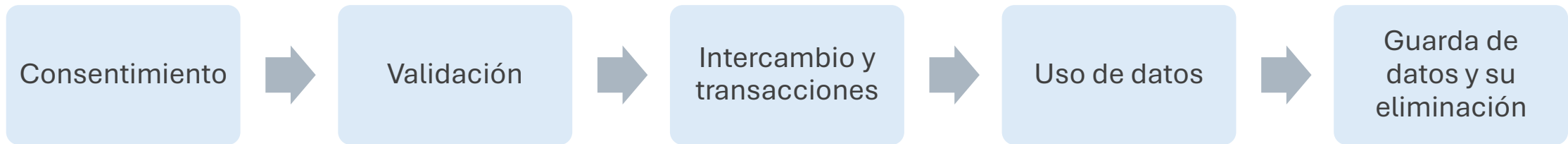
Cuando incidentes ocurren, aplicación de responsabilidad tiene que ser claro

Falla en autenticación o acreditación

Falla en intercambio de datos

Transacciones no autorizados

Brechas de datos



Revelación de datos no autorizada

Transacciones falladas

Uso no autorizado de datos

Perdida de datos o su calidad

Rafe Mazer and Scott Farrell. "Liability Frameworks in Open Finance: Enabling Trust and Participation," CP RegTech Chronicle, August, 2025.

Resolución de disputas y compensación al consumidor en las normas de responsabilidad

1. **Responsabilidad compartida** entre participantes involucrados
2. Resolución tras cualquier “puerta”
3. Vínculos claros entre las finanzas abiertas y el defensor del pueblo o los reguladores sectoriales
4. **Compensa primero, determine responsabilidad después** para que consumidores no esperen la asignación de responsabilidad entre empresas para ser compensados

Rafe Mazer and Scott Farrell. “[Liability Frameworks in Open Finance: Enabling Trust and Participation](#),” CP RegTech Chronicle, August, 2025.

Costos de finanzas abiertas requieren un plan de sostenibilidad

1

CONSTRUIR

Costos iniciales de estándares, infraestructura, gobernanza

2

OPERAR

Costos recurrentes por transacción y llamada de API

3

MANTENER

Actualizaciones continuas de calidad, seguridad y estándares

4

EXPANDIR

Nuevos participantes, tipos de datos, funciones, sectores

Los costos iniciales suelen ser únicos y se financian mediante contribuciones de entidades más grandes. Pero las operaciones continuas y la expansión requieren vías de financiamiento sostenibles.

Rafe Mazer. "Pricing in open finance". Center for Financial Inclusion. Forthcoming.

Cinco esquemas de precios en finanzas abiertas

Precios del mercado

Sin reglas; términos negociados en privado

India

Sin cobros permitidos

El intercambio de datos no puede cobrarse

New Zealand

Umbrales

Gratis hasta límites de volumen; cobros por encima

UAE

APIs premios

Básico gratis; Premio con costo

EU SPAA

Recuperación de costos

Los cobros cubren la infraestructura compartida

Korea

Políticas de precios que apoyan la competencia

1

Tarifas reducidas para empresas pequeñas

Corea: descuento del 50% para instituciones pequeñas

US FDX: cuotas escalonadas desde \$100K (>\$10B en ingresos) hasta \$2,5K (<\$5M)

2

Modelos de precios por umbral

EAU: límites diarios de datos gratuitos antes de aplicar tarifas

Brasil: límites de tráfico de API logran objetivos similares sin facturación compleja

3

APIs híbridas gratuitas + prémium

EU SPAA: Datos básicos PSD2 gratis; servicios prémium de €0.009–0.036

Seis consideraciones clave para la política de precios en finanzas abiertas

1

Establecer un mandato de precios claro desde el inicio

2

Basar precios en costos de infraestructura compartida

3

Los precios deben apoyar la competencia e innovación

4

Los precios y cobros deben ser transparentes y públicos

5

Exigir revisión periódica de las normas de precios

6

Tomar en cuenta precios de iniciación de pagos

Supervisión requiere acción puntual, pero proporcional

- **Menor énfasis en sanciones:** Centrarse en la aplicación de multas es costoso, lento e ineficaz para apoyar objetivos políticos y de supervisión
- **Mentalidad de resolución de problemas:** Corrección rápida de errores y pequeños problemas mediante una supervisión menos formal, menos basada en inspecciones y más en monitoreo de datos
- **Contacto continuo:** Monitoreo *offsite* apoya el uso de la persuasión, como a través de reuniones y llamadas
- **Escalada de herramientas de supervisión:** Otras herramientas de supervisión pueden usarse, dependiendo del caso: estudios temáticos, inspecciones remotas/*in situ*, investigaciones formales, imposición de sanciones

Denise Dias and Rafe Mazer. "Supervision of open finance". CGAP. Forthcoming.

Gobernanza es una responsabilidad compartida de industria y autoridades

- Asegúrese que el diseño de finanzas abiertas se base en los casos de uso, datos, y transacciones
- Define bien los poderes y forma de la entidad de implementación en las regulaciones
- Define estándares claras y específicas, no principios generales
- Monitoreo de rendimiento y disputas debe ser rápido y automatizado
- Gobernanza debe ajustar tras los distintos fases de finanzas abiertas