

Inovações Tecnológicas

- Aspectos de Regulação e Supervisão

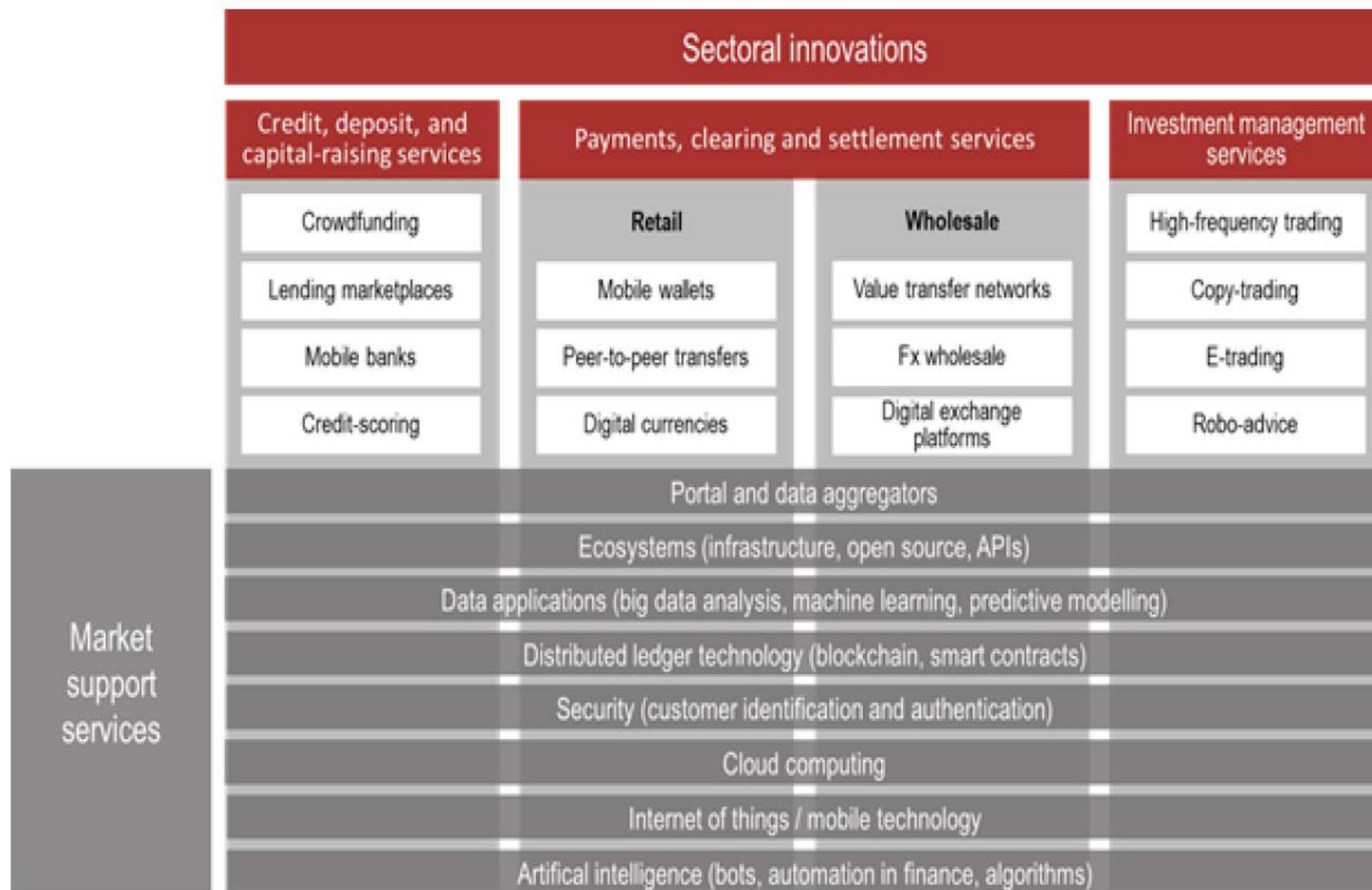
Aviso Legal

**As opiniões e juízos de valor contidas nesta
apresentação são de exclusiva
responsabilidade do seu autor e não
necessariamente representam o
posicionamento oficial do Banco Central do
Brasil**

FinTech – o que é e onde está

Definição do FSB

A **inovação tecnológica em serviços financeiros** que pode resultar em **novos modelos de negócios, aplicações, processos ou produtos**, relacionados com um **efeito material** na prestação de serviços financeiros.

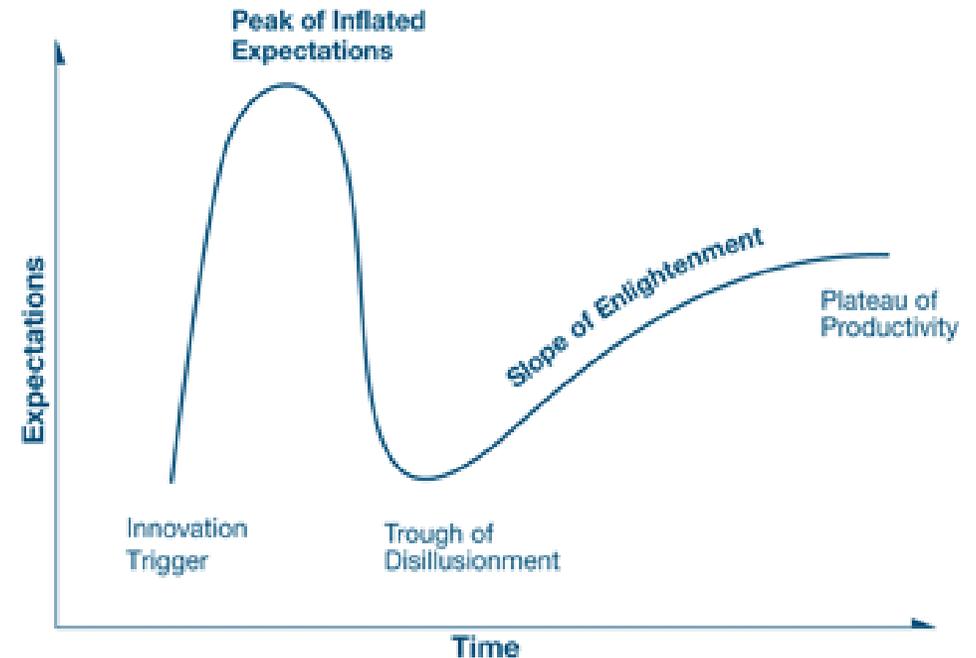


Source: BCBS.

O que há de novo na recente onda de inovação?

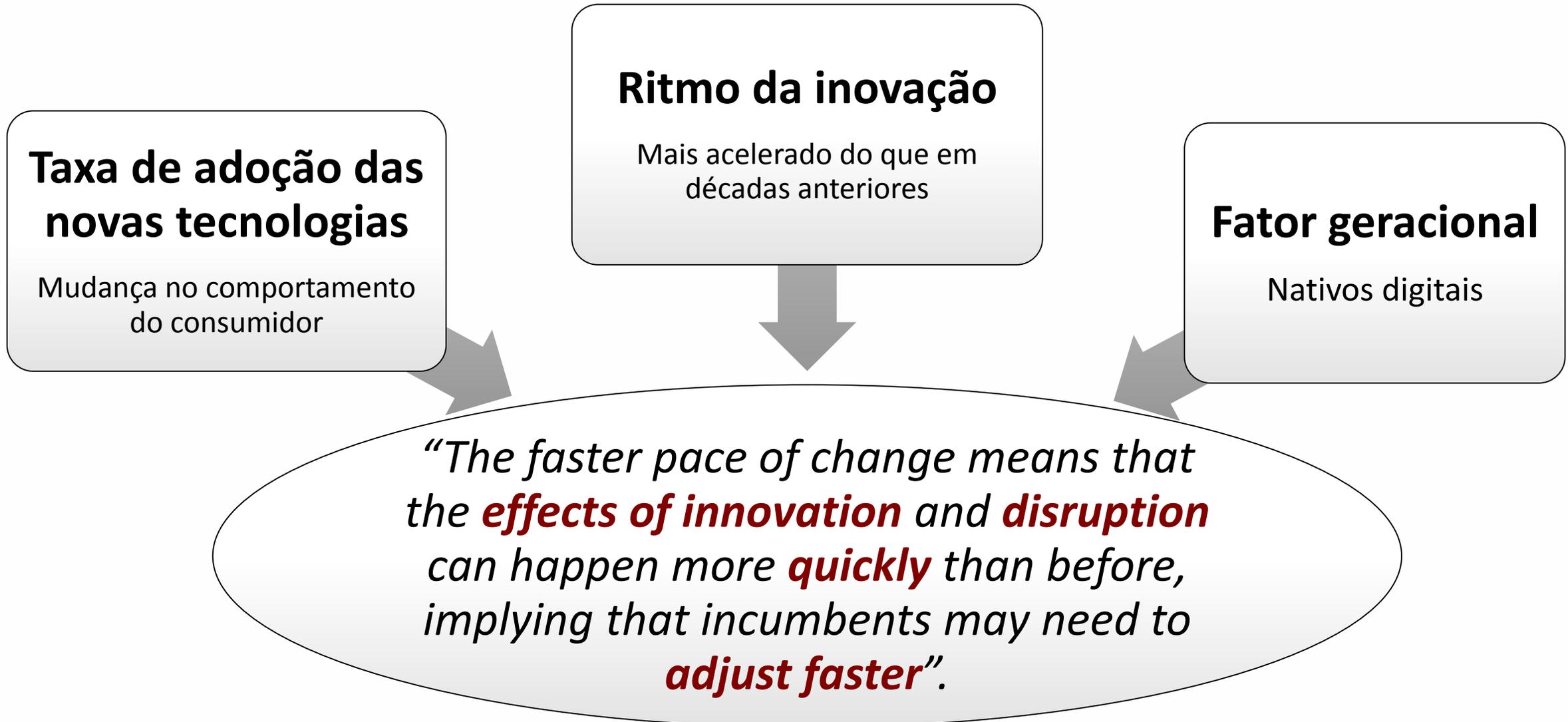
• Ondas anteriores

- ATMs, pagamentos eletrônicos e Internet banking
- Efetivamente transformaram a face do *banking*
 - Menor número de agências e de empregados, maiores investimentos em TI, maior disponibilidade de serviços (24/7), menor tempo de transação
- Também passaram pelo ***hype cycle***



Fonte: <https://www.gartner.com/technology/research/methodologies/hype-cycle.jsp>

O que há de novo na recente onda de inovação?



Considerações do BCBS

- Abordagem **equilibrada** das questões de segurança e solidez do sistema bancário, estabilidade financeira, proteção ao consumidor e PLD/FT
 - Não prejudicar as inovações em serviços financeiros que possam ser benéficas, incluindo aquelas relacionadas com a inclusão financeira
- Atenção aos **riscos emergentes**, em especial os relacionados com os riscos **estratégico, operacional, cibernético** e de **compliance**.
 - Aplica-se tanto a incumbentes quanto a novos entrantes

Considerações do BCBS

- Novas tecnologias podem trazer consigo **novos riscos inerentes**
 - Inteligência Artificial (AI), *Machine Learning (ML)*, Big Data, DLT etc.
- Parcerias e maior utilização de serviços de terceiros ampliam o risco de **outsourcing**
 - Desafio da gestão do risco em terceiros
- Questões que vão além dos aspectos prudenciais
 - Segurança e proteção de dados pessoais, proteção ao consumidor, concorrência, *compliance* com normas de PLD/FT etc.

Considerações do BCBS

- **Desafios para reguladores e supervisores bancários**
 - Questões transfronteiriças
 - Especialmente pagamentos e remessas
 - Capacitação e adaptação dos processos de **regulação**, **autorização** e **supervisão** a um ambiente cada vez mais digital
 - Inclui modelos de negócios inovadores
 - Novas tecnologias e novas oportunidades de ganhos de **eficiência** e **efetividade**
 - AI, ML, Big Data etc.
 - Cuidado para não sufocar a inovação em nome da estabilidade financeira e da proteção ao consumidor

Agenda BC+



Ação em destaque:

➤ Acompanhar inovações tecnológicas no SFN.

- Avaliar potenciais **impactos** sobre as **atribuições do BC** e sobre as **instituições** e entidades e **usuários** do sistema financeiro.
- Adequar os **processos de trabalho do Banco Central** às oportunidades e aos riscos oferecidos pelas novas tecnologias.
- Permitir o **surgimento** no mercado de soluções mais adequadas às demandas atuais dos **clientes**, de novos modelos de negócio.

Orientações Estratégicas 2016-2019

OBJETIVO 2: Manter a *solidez*, a *eficiência* e o *regular funcionamento* do SFN e da infraestrutura do mercado financeiro

- 2.4 - Acompanhar e monitorar *novas tecnologias* e *novos modelos de negócio* do mercado, avaliando a necessidade de regulação e supervisão quando houver *ganhos* ou *riscos* para o SFN/sociedade.

Benefícios

- Melhor adequação da *regulação* e *supervisão* às inovações tecnológicas associadas aos produtos e serviços do sistema financeiro, à ampliação das atividades e dos valores transacionados por meio de novos e diversificados arranjos e instituições de pagamentos e *aos novos padrões de comportamento dos usuários* do sistema financeiro.

Orientações Estratégicas 2016-2019

OBJETIVO 3: Promover a ***cidadania financeira*** e fortalecer o relacionamento com a sociedade e os poderes públicos

- 3.3 - **Fomentar a utilização das inovações tecnológicas para o fortalecimento da cidadania financeira.**

Benefícios

- Maior ***alcance*** das ações de educação e inclusão financeiras da população;
- Elevação e qualificação do ***nível de inclusão financeira***, da ***proteção ao consumidor*** de produtos e serviços financeiros e da ***educação financeira*** da população.

Ações do Banco Central do Brasil (BCB)

- **Criação do “GTI – Inovações Tecnológicas” e do “Laboratório de Inovações”**
 - Foco na discussão sobre inovação tecnológica e impacto nos modelos de negócio
- **Editais de Consulta Pública 55 e 57**
 - P2P Lending e Cyber Security
- **Participação em fóruns internacionais**
 - *Basel Committee on Banking Supervision (BCBS)*
 - *Financial Stability Board (FSB)*
 - *Committee on Payments and Market Infrastructures (CPMI)*
 - Visitas Técnicas a reguladores de outros países
- **Interação com agentes de mercado**
 - Prospecção, eventos etc.

Pontos de atenção – Novos Entrantes

• Diretrizes

- O BCB tem visão positiva sobre o processo de inovação → eficiência do SFN
- Evitar que a regulação sufoque a inovação → riscos e benefícios
 - Piso de proporcionalidade X *Sandbox*
- BCB aberto a discutir aperfeiçoamento regulatório / contribuir para inovação

• Entender os principais modelos de negócios alavancados por TI

- Perímetro legal e regulatório
 - Não haverá “uberização” do SFN

• Monitorar/aprofundar conhecimento sobre os impactos

- Impactos competitivos (concorrentes e parceiros; shadow)
 - Entender as tendências do mercado e da evolução tecnológica

• Criptomoedas

- Comunicados nº 25.306, de 19/02/2014, e 31.719, de 16/11/2017

Pontos de atenção – Incumbentes

- **Maior exposição ao risco de TI**
 - Ampliação do uso de TI em canais
 - Base de clientes, reputação e riscos legais
 - Gerenciamento da transição: Físico → *phygital* → digital
 - Novas tecnologias
 - Riscos emergentes (operacionais e competitivos)
 - *Cloud* e terceirização em TI → eficiência e segurança
 - Eficiência em custos e o custo da transição (legados)
- **Estratégia de TI e modelo de negócios**
 - Risco de estratégia
 - Bancos digitais e a digitalização dos bancos
 - Governança e cultura
- **Segurança da Informação e Resiliência Cibernética**

BCB e Open Banking

- Não há, até o momento, definição institucional sobre a pertinência, a necessidade ou a oportunidade de uma eventual intervenção regulatória que aborde especificamente questões relacionadas com o tema *Open Banking* no Brasil.
- O BCB acompanha as iniciativas relacionadas com o tema, tanto as conduzidas pelos entes privados no Brasil e no exterior, quanto as experiências de outras jurisdições que já implementaram ou estão em processo de implantação de intervenções regulatórias específicas.
- Pontos de atenção:
 - Riscos e benefícios para o usuário de produtos e serviços financeiros
 - Impactos sobre os sistemas financeiro e de pagamentos, sempre com foco nas dimensões de solidez e eficiência.

Cenários BCBS

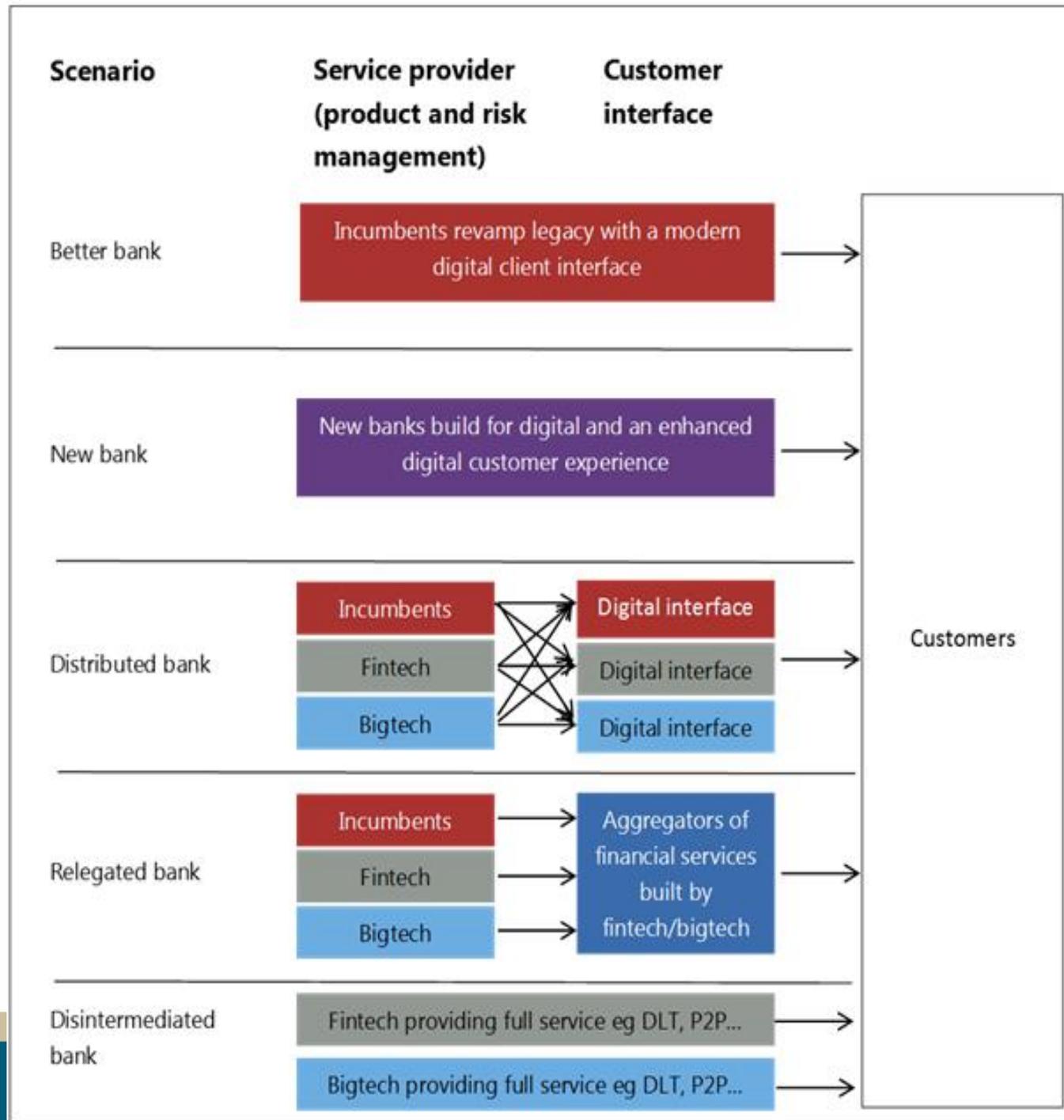
Questões centrais

- Que ator gerencia o relacionamento com o cliente ou a interface
- Que ator em última análise presta o serviço e assume o risco

Observações:

- Cenários extremos
- Provavelmente prevalecerão diferentes graus de realização e diferentes combinações de cenários entre as diferentes linhas de negócios

Fonte: Sound Practices: Implications of fintech developments for banks and bank supervisors . Bank for International Settlements , 19/Feb/2018. Disponível em <https://www.bis.org/bcbs/publ/d431.pdf>.



Desafios para reguladores e supervisores

- **Acompanhar a evolução**

- Tendências do mercado e da evolução tecnológica

- **Intervenção equilibrada**

- Contribuir para potencializar os benefícios para a sociedade
- Contribuir para a mitigação de riscos para todos

- **Regular apenas o que precisa ser regulado**

- Parcimônia na intervenção regulatória
- Normas principiológicas e normas prescritivas

Desafios para reguladores e supervisores

- **Sempre pensar nos riscos**

- A introdução de uma inovação não deve trazer riscos maiores do que os benefícios pretendidos
- Casos de insucesso impactam a reputação dos mercados

- **Proteção contra riscos não deve sufocar a inovação**

- Assegurar o desenvolvimento sustentável das iniciativas

Obrigado!