

Dan Awrey e implementación de finanzas abiertas: "Un par de años no es tanto si aprendes lecciones"

El especialista cree que un período de cuatro años para poner en marcha la normativa es un plazo razonable.

JOAQUÍN AGUILERA R.

Dan Awrey es un abogado canadiense experto en regulación financiera, con un doctorado en la Universidad de Oxford, donde pasó cerca de diez años como académico. Tiene un amplio conocimiento teórico del sistema de pagos y la industria financiera en general, pero una de las primeras cosas que hizo al pisar Chile por primera vez fue comprar un café en el aeropuerto, para constatar cómo funciona de forma empírica. Dice que pagó con una billetera digital (Apple Pay) y fue una buena experiencia. No conoce mucho Latinoamérica como punto de comparación, pero afirma que "su alcance en Europa, Medio Oeste y Asia es bastante profundo".

A Chile vino invitado por la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez (UAI) para exponer respecto al futuro de la regulación "más allá de los bancos tradicionales". El profesor de la Cornell University tiene experiencia en este campo, pues él mismo comenta que "he estado involucrado en la creación de varios sistemas de *open banking* (finanzas abiertas) en todo el mundo". Ese es uno de los temas que también conversó en los encuentros que tuvo con autoridades como el Banco Central y la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), justo en medio de la controversia por la postergación de la entrada en marcha de esta normativa, hasta mediados del próximo año.

—Hay mucha discusión en Chile sobre los plazos del nuevo Sistema de Finanzas Abiertas. Hay una ley aprobada desde finales de 2022, pero se espera que empiece a regir recién en 2027. ¿Cree que cuatro años es demasiado?

"Nadie va a derrotar a los Estados Unidos, que tomó 14 años para crear una ley abierta que



Dan Awrey, experto internacional en regulación financiera.

finalmente fue rescindida con la administración de Trump. Así que, desde mi perspectiva, es rápido. Mi libro es sobre 200 años de desarrollo de un sistema de pagos basado en la banca, así que, en mi opinión, especialmente debido a lo nuevo que es todo esto; no solo la tecnología, sino la infraestructura que tenemos que construir alrededor de ella, la ley, la regulación, las dimensiones de ciberseguridad y protección de consumidores, creo que va a tomar tiempo. Desde mi perspectiva, un par de años no es tan largo si aprendes lecciones valiosas y empiezas a ver mejoras

significativas".

—¿Cuáles serían los principales riesgos si los reguladores se apuran en esto?

"Hay que hacerse una pregunta importante sobre a quién permites entrar al sistema, a quién permites escribir APIs (la interfaz donde se intercambian datos entre sistemas). Y no es una pregunta que hayamos tenido que hacer antes, en sistemas basados en la banca... Y la segunda pregunta es, ¿qué factores tenemos que considerar? Creo que los riesgos más grandes son, primero, la ciberseguridad para el sistema. Segundo, asegurarte de que no estás tratando con 'operadores nocturnos', sino con sistemas de *compliance* bien construidos que, como regulador, sabes que pueden cumplir con tus reglas.

"Más a largo plazo, creo que hay preocupaciones sobre toda esta información de los consumidores flotando por el sistema, que es increíblemente valiosa. Puede ser usada para algo bueno y puede ser usada para algo no tan bueno. Creo que las protecciones de los consumidores son importantes. Creo que tener una visión fuerte sobre la privacidad y la autonomía de los consumidores es importante".

—Considerando que el sistema impone nuevos estándares que pueden ser costosos para compañías de menor tamaño, ¿cuál es la clave para que sea exitosa en garantizar competencia?

"El Reino Unido tiene a OBIE, la autoridad de finanzas abiertas que, con aportes de los *stakeholders*, escribió los estándares técnicos para el API de estas plataformas *fintech*. Esto subsidia el costo de creación del ecosistema: si tienes la capacidad de cumplir los estándares técnicos y de cumplir los estándares regulatorios, puedes solo inscribirte".