**Finanzas abiertas y su incidencia en la inclusión financiera en Colombia**

**Eliana Marcela Rojas Pérez**

*emrojasp@eafit.edu.co*

**Diana Catalina Valencia López**

*dcvalenci1@eafit.edu.co*

1. **Introducción**

El sector financiero colombiano tradicionalmente ha operado bajo un modelo cerrado, donde los bancos y los clientes son los únicos con acceso a la información financiera. Sin embargo, en diferentes partes del mundo, se ha venido rompiendo este paradigma a través de nueva normatividad y leyes que impulsan las finanzas abiertas o modelos donde el mercado demanda la compartición e intercambio de datos entre los diferentes actores, como herramienta para generar propuestas de valor enfocadas en las necesidades del consumidor financiero.

Durante los últimos años la inclusión financiera ha sido uno de los principales retos tanto para el sector público como para el sector privado, es por esto, que en Colombia se ha evidenciado la necesidad de cerrar las brechas en materia de inclusión financiera, y uno de los modelos identificados para contribuir a disminuir estas brechas ha sido las finanzas abiertas.

La implementación de las finanzas abiertas en el país podría ayudar a reducir las barreras de acceso al sistema financiero tradicional. Al permitir que entidades financieras y terceros como Fintech y startups accedan a los datos de los consumidores, se podrían ofrecer servicios y créditos más personalizados y asequibles. Asimismo, fomentaría la competencia entre proveedores tradicionales y nuevos actores, potencialmente reduciendo costos e impulsando la innovación en productos y servicios con una propuesta de valor basada en ofertas altamente personalizadas, acordes a las necesidades únicas de cada consumidor e impulsando así la inclusión financiera.

A través de este trabajo, se analizará la transformación e incidencia de las finanzas abiertas en los bancos y entidades financieras de otros países con respecto a la inclusión financiera. Lo anterior, con el fin de tener un punto de referencia que permita evaluar la forma en cómo esta tendencia se correlaciona con la medición de la inclusión financiera, y, aplicado al caso colombiano, determinar su potencial para mitigar las brechas existentes en el acceso a productos y servicios financieros por parte de los consumidores.

1. **Situación de estudio** 
   1. **Formulación de la pregunta que permite abordar la situación de estudio;**

¿De qué manera las características específicas de las finanzas abiertas, como la apertura de datos, la interoperabilidad y la innovación, pueden contribuir a la inclusión financiera en el contexto colombiano, considerando las brechas y desafíos existentes?

1. **Objetivo general y específicos**
   1. Objetivo General:

Analizar las oportunidades que presentan las finanzas abiertas para ampliar el acceso a financiamiento y servicios financieros en Colombia, con el propósito fundamental de impulsar la inclusión financiera.

* 1. Objetivos Específicos:
* Examinar los fundamentos teóricos y conceptuales de las finanzas abiertas, profundizando en las características de apertura de datos, interoperabilidad e innovación, y su relación con la inclusión financiera.
* Identificar las principales brechas y desafíos de la inclusión financiera en Colombia a nivel de acceso, uso y calidad de los servicios financieros.
* Evaluar las iniciativas y buenas prácticas de finanzas abiertas implementadas en otros países, analizando sus efectos y avances en la inclusión financiera.

1. **Marco de referencia conceptual**

El modelo de finanzas abiertas surge como una alternativa para fomentar la competencia e innovación en el sector financiero colombiano, donde se ha identificado una alta concentración de conglomerados. Según el Banco Mundial (2018), "hay un solo grupo financiero que posee cuatro grandes bancos, hay conglomerados en la mayoría de los segmentos (seguros, corretaje, compañías financieras) y un duopolio de las AFP (donde un grupo financiero controla el 50 % de los activos y el otro 37 %), lo que obstaculiza la competencia".

En este contexto, las finanzas abiertas, según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2023), "proporcionan un mecanismo seguro y eficiente para que los consumidores financieros concedan a los TPP (Third party provider) autorizados acceso a sus datos financieros, permitiendo la oferta de productos y servicios financieros que concuerden con los requisitos específicos de los consumidores" (p. 18). Esta práctica busca impulsar la innovación al permitir que startups, empresas tecnológicas y otros nuevos actores accedan a esos datos y desarrollen nuevos productos enfocados en las necesidades del consumidor financiero.

Si bien en Colombia se viene legislando sobre el modelo de finanzas abiertas desde el 2010 con el Decreto 2555, no fue hasta el Decreto 1297 de 2022 que se estableció en el artículo 12 el plazo para la definición de estándares bajo la responsabilidad de la Superintendencia Financiera de Colombia. Posteriormente, esta entidad publicó la Circular Externa 004 de 2024, otorgando un plazo máximo de 18 meses a las entidades vigiladas que tienen un sistema de finanzas abiertas para llevar a cabo la adopción de los estándares publicados.

En este sentido, Colombia se convierte en el tercer país de América Latina, después de Brasil y México, en legislar para la implementación del modelo de finanzas abiertas, lo que representa un avance significativo hacia una mayor inclusión financiera y competencia en el sector.

La implementación del modelo de finanzas abiertas u open finance en Colombia representa un avance significativo hacia una mayor inclusión financiera y competencia en el sector. Este modelo tiene un amplio potencial para impulsar el desarrollo del ecosistema financiero en el país, ya que, como señalan diversos expertos, disminuye las asimetrías de información y promueve la innovación y transformación digital en toda la gama de productos y servicios financieros, como créditos productivos, hipotecas, seguros, pensiones, inversiones y administración de portafolios, entre otros. De esta manera, el open finance se consolida como uno de los principales habilitantes para cerrar las brechas existentes en materia de inclusión financiera, no solo en Colombia, sino a nivel mundial. (Banca & Economía, 2023).

1. **Metodología**

La metodología que se utilizará será una metodología mixta, la cual permitirá describir las características de las finanzas abiertas y su relación teórica con la inclusión financiera, identificar brechas y desafíos de inclusión financiera en Colombia mediante análisis cuantitativo, así mismo como evaluar buenas prácticas internacionales mediante estudios de caso.

Lo anterior se realizará través de las diferentes bases de datos, analizando la correlación entre adopción de finanzas abiertas y niveles de inclusión financiera, evaluando el impacto de iniciativas específicas de finanzas abiertas.

A continuación se detalla la metodología a utilizar:

* Enfoque de investigación: Mixto (cualitativo y cuantitativo)
* Tipo de investigación: Descriptiva, correlacional y evaluativa.
* Diseño de investigación:
  + Estudio de caso múltiple, análisis de casos de países que han implementado el modelo de finanzas abiertas.
  + Diseño no experimental, transeccional correlacional, con el fin de analizar la relación entre finanzas abiertas e inclusión financiera en Colombia.
  + Evaluación de políticas/programas evaluar posibles impactos de iniciativas de finanzas abiertas en inclusión financiera.
* Técnicas de recolección de datos:
  + Análisis documental: revisión de literatura, informes, estadísticas sobre finanzas abiertas e inclusión financiera.
  + Entrevistas semiestructuradas a expertos y actores clave (reguladores, entidades financieras, fintech, etc.)
  + Encuestas del consumidor financiero (Superintencia Financiera de Colombia).
* Población y muestra:
  + Casos de países seleccionados por avances en finanzas abiertas e inclusión financiera
  + Entidades del sistema financiero colombiano (muestra por conveniencia)
  + Consumidores financieros en Colombia y en el mundo (datos de la encuesta al consumidor financiero, y Global Findex.
* Análisis de datos:
  + Análisis cualitativo (codificación, categorización) de datos de bases de datos Global Findex y encuesta al consumidor financiero
  + Análisis cuantitativo (estadística descriptiva, correlaciones, regresiones) de datos de encuestas.8Análisis comparativo de casos de países.

1. **Referencias**

Decreto 2555 de 2010. Por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones. Julio 15 de 2010. DO. No.47771.

Decreto 1297 de 2022. Por medio del cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la regulación de las finanzas abiertas en Colombia y se dictan otras disposiciones. Julio 25 de 2010. Función Pública.

Circular Externa 004 de 2024. Referencia: Instrucciones relativas a las finanzas abiertas y comercialización de tecnología e infraestructura a terceros. Febrero 7 de 2024. Superintendencia Financiera de Colombia Boletín 702.

Malagon, J., Vera, A., Montoya, G. (2023). Finanzas abiertas e inclusión financiera. *Banca & Economía, 1382, 4-4*. [1382-BE.pdf (asobancaria.com)](https://asobancaria.com/ws/semanas-economicas/1382-BE.pdf)

Banco Interamericano de Desarrollo BID (2023). Las finanzas abiertas en América Latina y el Caribe: grandes oportunidades, grandes desafíos. [Las finanzas abiertas en América Latina y el Caribe: grandes oportunidades, grandes desafíos | Publicaciones (iadb.org)](https://publications.iadb.org/es/publications/spanish/viewer/Las-finanzas-abiertas-en-America-Latina-y-el-Caribe-grandes-oportunidades-grandes-desafios.pdf)

Colombia Policy Notes (Vol. 2) (Spanish). Washington, D.C.: World Bank Group. http://documents.worldbank.org/curated/en/375251544569089932/Colombia-Policy-Notes

Lizarazo, D. (2021). *Análisis de soluciones de Open Banking en Colombia que puedan ser aplicadas en bancos locales como una línea de negocio adicional a la banca tradicional* (Trabajo de grado, Universidad del Rosario). Repositorio Universidad del Rosario. [content (urosario.edu.co)](https://repository.urosario.edu.co/server/api/core/bitstreams/749f5373-cf8d-4062-9c4c-94c5797bd62c/content)