



OPEN BANKING EN MÉXICO OPEN BANKING IN MEXICO

21 de febrero de 2020

Open Banking en México

Open Banking in Mexico

Con la publicación de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (la “Ley Fintech”) el pasado 9 de marzo de 2018, se introdujo un nuevo concepto en la regulación mexicana conocido como *open banking*.

El *open banking* o el modelo de banca abierta busca que cierta información que mantienen las instituciones de crédito o, en un sentido más amplio, las instituciones financieras, pueda ser intercambiada, con el fin de promover mayor competencia entre dichas instituciones y ofrecer productos y servicios a la medida de los usuarios.

I. Entidades reguladas.

La Ley Fintech señala que las entidades financieras (sociedades controladoras de grupos financieros, instituciones de crédito, casas de bolsa, bolsas de valores, sociedades operadoras de fondos de inversión, sociedades financieras de objeto múltiple, sociedades financieras populares, instituciones calificadoras de valores, instituciones de seguro, administradoras de fondos para el retiro, entre otras), las instituciones de tecnología financiera (las “ITE”) y otras sociedades sujetas a la regulación financiera, estarán obligadas a establecer interfaces de programación de aplicaciones informáticas estandarizadas (por sus siglas en inglés, “APIs”) que posibiliten la conectividad y acceso de otras interfaces desarrolladas o administradas por dichas entidades y por terceros especializados en tecnologías de la información con el fin de compartir los datos e información que se describen a continuación.

II. Tipo de datos.

Los datos que se deberán compartir se clasifican en los siguientes tres tipos (i) datos

With the publication of the Law that Regulates the Financial Technology Institutions (the “Fintech Law”) on March 9th, 2018, a new concept known as open banking was introduced in the Mexican regulation.

The open banking model seeks that certain information maintained by credit institutions or, in a broader sense, financial institutions, can be exchanged, in order to promote greater competition among these institutions and offer products and services tailored to users.

I. Regulated entities.

The Fintech Law states that financial entities (entities controlling financial groups , credit institutions, broker dealers, stock exchanges, investment fund operating companies, multiple purpose financial institutions, popular financial institutions, rating agencies, insurance institutions, retirement funds administrators, among others), financial technology institutions (the “FTIs”) and other companies subject to financial regulation will be required to establish standardized computer application programming interfaces (the “APIs”) that enable connectivity and access from other interfaces developed or managed by such entities and by third parties specialized in information technology in order to share the data and information described below.

II. Type of data.

The data to be shared is classified into the following three types (i) open financial data,

financieros abiertos, (ii) datos agregados, y (iii) datos transaccionales.

Los datos financieros abiertos son aquellos generados por las entidades antes señaladas que no contienen información confidencial, tales como información de productos y servicios que se ofrecen al público general, la ubicación de sus oficinas y sucursales, entre otros.

Los datos agregados son los datos relativos a cualquier tipo de información estadística relacionada con operaciones realizadas por o a través de las entidades antes señaladas, sin contener un nivel de desagregación tal que puedan identificarse los datos personales o transacciones de una persona.

Los datos transaccionales son aquellos relacionados con el uso de un producto o servicio, incluyendo cuentas de depósito, créditos y medios de disposición contratados a nombre de los clientes de las entidades antes referidas, entre otra información relacionada con las transacciones que los clientes hayan realizado o intentado realizar en su infraestructura tecnológica.

III. Autorización por parte del Cliente.

Conforme a lo señalado en la Ley Fintech, es importante señalar que los datos transaccionales solamente podrán compartirse con la previa autorización expresa de los clientes de las instituciones antes referidas, al ser datos personales.

IV. Disposiciones secundarias.

El intercambio de datos e información que podrá compartirse en términos de lo previsto por la Ley Fintech estará sujeto a las disposiciones de carácter general que emita la comisión supervisora correspondiente o el Banco de México, en las cuales podrán establecerse (i) los estándares necesarios para la interoperabilidad de interfaces de programación de aplicaciones, (ii) el diseño, desarrollo, mantenimiento y mecanismos de

(ii) aggregated data, and (iii) transactional data.

Open financial data is the information generated by the aforementioned entities that do not contain confidential information, such as information on products and services offered to the general public, the location of their offices and branches, among others.

Aggregated data is the information related to any type of statistical information derived from operations carried out by or through the aforementioned entities, without containing a level of disaggregation such that a person's personal data or transactions can be identified.

Transactional data is the information related to the use of products or services, including deposit accounts, loans and withdrawal means contracted on behalf of the clients of the aforementioned entities, among other information related to the transactions that the clients have made or tried to perform in their technological infrastructure.

III. Client's authorization.

In accordance with the provisions of the Fintech Law, it is important to note that the transactional data may only be shared with the prior express authorization of the clients of the aforementioned institutions, as it is personal data.

IV. Secondary provisions.

The exchange of data and information that may be shared in terms of the provisions of the Fintech Law will be subject to the general provisions issued by the corresponding supervisory commission or the Mexican Central Bank, which may specify (i) the necessary standards for the interoperability of application programming interfaces, (ii) the design, development, maintenance and security mechanisms of such interfaces for

seguridad de estas interfaces para el acceso, envío u obtención de datos e información, la información considerada crítica para el buen funcionamiento de las aplicaciones que requieran el uso de las interfaces, así como los mecanismos por medio de los cuales se obtendrá el consentimiento del cliente.

Conforme a los artículos transitorios de la Ley Fintech, las Comisiones Supervisoras y el Banco de México tendrán hasta el 10 de marzo del 2020 para publicar las disposiciones referidas en el párrafo anterior. En otras palabras, la regulación secundaria del *open banking* debería, conforme a lo previsto en la Ley Fintech, publicarse dentro de los siguientes días.

V. Autorización por parte de la Comisión Supervisora o de Banco de México.

Un punto muy relevante en cuanto al *open banking*, es que la Ley Fintech contempla que, las entidades antes mencionadas, requerirán autorización por parte de las Comisiones Supervisoras o del Banco de México para acceder a las APIs de otras entidades reguladas.

Con la publicación de las disposiciones antes referidas se espera que dichos procesos de autorización inicien.

VI. Contraprestaciones.

Uno de los puntos previstos por el legislador consiste en que las Comisiones Supervisoras o el Banco de México, según corresponda, deberán autorizar las contraprestaciones que se cobren con motivo del intercambio de datos e información.

VII. Supervisión.

Finalmente, es importante señalar que las Comisiones Supervisoras o el Banco de México, según corresponda, tendrán a su cargo la supervisión del sistema de *open banking* en México. Dichas autoridades podrán requerir a las entidades antes señaladas y, a través de aquéllas, a las personas con quienes intercambien datos e

accessing, sending or obtaining data and information, the information deemed critical for the proper functioning of the applications that require the use of the interfaces, as well as the mechanisms through which the client's consent will be obtained.

According to the transitory articles of the Fintech Law, the Supervisory Commissions and the Mexican Central Bank will have until March 10th, 2020 to publish the provisions referred to in the previous paragraph. In other words, the secondary regulation of open banking should, in accordance with the provisions of the Fintech Law, be published within the next few days.

V. Authorization from the Supervising Commission or the Mexican Central Bank.

A very relevant point regarding open banking is that the Fintech Law provides that, the aforementioned entities, will require authorization from the Supervising Commissions or from the Mexican Central Bank to access the APIs of other regulated entities.

With the publication of the aforementioned provisions, it is expected that these authorization processes will begin.

VI. Considerations

One of the points foreseen by the legislator is that the Supervising Commissions or the Bank of Mexico, as appropriate, will authorize the consideration charged for the exchange of data and information.

VII. Supervision

Finally, it is important to point out that the Supervising Commissions or the Mexican Central Bank, as applicable, will be in charge of supervising the open banking system in Mexico. Such authorities may request from the aforementioned entities and, through them, from the persons with whom they exchange data and information, such

información, la información que se estime necesaria para verificar el cumplimiento de la Ley Fintech y las disposiciones secundarias.

Ritch, Mueller, Heather y Nicolau, S.C., con base en su larga trayectoria en materia financiera y regulatoria está muy activo en el mercado Fintech en México, pendiente de la nueva regulación para la estructuración y operación de los proyectos de sus clientes.

Para obtener información adicional, contactar a:

José Berrueta
+52 55 9178 7017, jberrueta@ritch.com.mx

information as they deem necessary to verify compliance with the Fintech Law and the secondary provisions.

Ritch, Mueller, Heather y Nicolau, S.C., based on its long trajectory in financial and regulatory matters, is very active in the Fintech market in Mexico, monitoring the new regulation for the structuring and operation of its clients' projects.

For more information, please contact:

*José Berrueta
+52 55 9178-7017, jberrueta@ritch.com.mx*