



Transformación del Sistema Financiero

Impacta al Comercio Internacional

*Transformation of the Financial System
Impacts International Trade*

Dr. Hadar **Moreno Valdez**



Análisis del Proyecto de Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera

A principios del mes de diciembre de 2017, el Pleno del Senado de la República Mexicana aprobó, con 102 votos a favor y cero en contra, expedir la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (Ley Fintech), proyecto que se espera en breve se someta a la aprobación de la Cámara de Diputados. En términos generales puede comentarse que se trata de un proyecto de Ley que tiene por objeto regular un área financiera y comercial (se podría decir novedosa y poco explorada), con amplias expectativas de repercusión y crecimiento en el contexto nacional y pudiera ser en breve término, también en el comercio internacional, a través de la inversión extranjera y de las operaciones comerciales que se realicen.

Analysis of the Bill to Regulate Financial Technology Institutions

At the beginning of the month of December of 2017, the Plenary Senate of the Mexican Republic approved, with 102 votes in favor and zero against, to issue the Law to Regulate Financial Technology Institutions (Fintech Act), a project that is expected to be submitted shortly to the approval of the Chamber of Deputies. In general terms, it can be said that this is a bill that aims to regulate a financial and commercial area (one might say novel and unexplored), with broad expectations of repercussion and growth in the national context and could be in a short term, also in international trade, through foreign investment and business operations carried out.



**Dr. Hadar
Moreno Valdez**

Licenciado, maestro y doctor en Derecho por la UNAM, graduado en las tres ocasiones con Mención Honorífica. Fue Director de Amparos en la Subprocuraduría Fiscal Federal de Amparos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Fungió como: Director de Normatividad en la Secretaría de Gobernación; Subdirector en la Secretaría de Economía; Subadministrador en la Administración General de Aduanas del SAT; representante de Aduanas ante el Consejo Consultivo de Prácticas Desleales de Comercio Internacional. Cuenta con: el Certificado en Control de Exportaciones (Export Control) expedido por el Centro Internacional de Comercio Exterior de la Universidad de Georgia en Estados Unidos; el Certificado de Comercio Exterior expedido por el Departamento de Comercio de Estados Unidos; el Certificado en Análisis de Riesgos, expedido por el Departamento de Energía de Estados Unidos; y el Certificado en Análisis de Riesgos expedido por el gobierno de Brasil. Autor y coautor de 12 publicaciones entre las que destacan: 'Praxis Aduanera'; 'Materia Aduanera'; 'El Sistema de Prácticas Desleales de Comercio Internacional y Salvaguardias en México'; 'Comercio Exterior sin Barreras'; y 'Lecciones de Cátedra de la Materia de Comercio Exterior'. Actualmente funge como Director de la Firma Servicios Integrales de Comercio Exterior, Fiscal y Penal (SICEFIPE).

Bachelor, Masters and Doctorate in Law from Autonomous University of Mexico, graduated in all three occasions with honorable mention. He was Director of Legal Protection in the Federal Attorney's Office of Legal Protection of the Secretariat of Finance and Public Credit (SHCP). Served as Regulations Director in the Secretariat of the Interior; Assistant Director of the Secretariat of Economy; Assistant Administrator of the General Customs Administration Section of the Tax Administration Services Agency; Customs Representative for the Unfair International Trade Practices Advisory Council; he is certified in Export Control by the International Center of Foreign Trade of the United States University of Georgia; he holds a Foreign Trade Certificate issued by the United States Department of Commerce; he is Certified in Risk Analysis by the United States Department of Energy and also holds a certificate in Risk Analysis issued by the Brazilian Government. Published 12 times as author or co-author, his most notable works are: 'Praxis Aduanera'; 'Materia Aduanera'; 'El Sistema de Prácticas Desleales de Comercio Internacional y Salvaguardias en México'; 'Comercio Exterior sin Barreras'; y 'Lecciones de Cátedra de la Materia de Comercio Exterior'. Currently he is serving as Director of the 'External Commerce, Tax and criminal law Integrated Services Firm' (SICEFIPE).

“Concepto que enmarca a todas aquellas empresas de servicios financieros que se sirven de las últimas novedades tecnológicas a fin de brindar servicios financieros innovadores”

En este sentido, y a través de dicho proyecto se regulan los llamados servicios financieros que prestan las instituciones de tecnología financiera, considerando aspectos tales como su organización, operación y funcionamiento, así como los servicios financieros sujetos a alguna normatividad especial que sean ofrecidos o realizados por medios innovadores, como son los activos virtuales (criptomonedas). En este sentido en el proyecto en comento se regulan temas relacionados con la protección al consumidor, e inclusive se incorporan infracciones y sanciones administrativas.

Aspectos Generales de la Tecnología Financiera (Fintech)

Andrea Núñez-Torrón refiere que el vocablo Fintech se trata de un término compuesto, procedente del inglés y que se implementa, a partir de la unión de la primera sílaba de las palabras Finance y Technology, concepto que enmarca a todas aquellas empresas de servicios financieros que se sirven de las últimas novedades tecnológicas a fin de brindar servicios financieros innovadores, dichas actividades enmarcan prestaciones como la banca digital, los créditos online, el cambio de divisas a través de la red o los pagos online. En definitiva, se alude a productos o servicios que ponen en común la tecnología y el dinero. En este contexto las empresas Fintech funcionan como intermediarias en el mundo de las finanzas en temas como transferencias de dinero, préstamos, compras, inversiones o asesoramiento financiero; igualmente sirven para financiar particulares y empresas por medio de empresas crowdlending que ponen en contacto a inversores con solicitantes de inversión.¹

In this sense, and through said project, the so-called financial services provided by financial technology institutions are regulated, considering aspects such as their organization, operation and functioning, as well as financial services subject to any special regulations that may be offered or performed by innovative means, such as virtual assets (cryptocurrencies). In this sense, the project in question regulates issues related to consumer protection, and even incorporates infractions and administrative sanctions.

General Aspects of Financial Technology (Fintech)

Andrea Núñez-Torrón says that the word Fintech is a compound term, from the English language and that is implemented, from the union of the first syllable of the words Finance and Technology, a concept that frames all those financial services companies that use the latest technological innovations to provide innovative financial services, these activities frame benefits such as digital banking, online credits, currency exchange through the network or online payments. In short, it refers to products or services that share technology and money. In this context, Fintech companies act as intermediaries in the world of finance in topics such as money transfers, loans, purchases, investments or financial advice; they also serve to finance individuals and companies through crowdlending companies that put investors in contact with investment applicants.¹

“A concept that frames all those financial services companies that use the latest technological innovations to provide innovative financial services”

¹ NÚÑEZ-TORRÓN, Andrea. ¿Qué es Fintech? Las claves para entenderlo. TICBEAT. 9 de julio de 2016. Documento consultado en el mes de diciembre de 2017. <https://www.ticbeat.com/innovacion/que-es-fintech-claves-concepto/>.

NÚÑEZ-TORRÓN, Andrea. ¿Qué es Fintech? Las claves para entenderlo. TICBEAT. July 9, 2016. Document consulted in the month of December 2017. . <https://www.ticbeat.com/innovacion/que-es-fintech-claves-concepto/>.

“La tecnología está causando diferentes procesos de disrupción y transformación en el sector financiero, **originados por la desintermediación en la cadena de valor**”

“That technology is causing different processes of disruption and transformation in the financial sector, originated by the disintermediation in the value chain”



En consideración del Instituto de Estudios Bursátiles se dice que la tecnología está causando diferentes procesos de disrupción y transformación en el sector financiero, originados por la desintermediación en la cadena de valor que provocan los modelos de negocio basados en el canal de Internet y el ecosistema móvil. En este sentido, se comenta que existe una batalla en diferentes ámbitos relacionados con la innovación y tecnología financiera. Y en este universo de empresas, servicios y tecnologías centradas en el sector financiero, una nueva tecnología financiera está irrumpiendo, la cual es denominada como “Fintech”, misma que basa sus servicios en tecnologías tales como: “big data”, “cloud computing”, “medios de pago móviles”, “wearables”, “roboadvisors”, “redes sociales”, o “modelos de negocio de economía colaborativa”.²

Entre algunas de las áreas reguladas a través de la tecnología financiera se tienen a la banca móvil; las empresas crowdfunding; las criptomonedas; el mercado de divisas; la gestión del riesgo; los seguros; el trading, etc.

Resulta necesario tener en cuenta que **las llamadas criptomonedas son en realidad monedas virtuales, las cuales se utilizan para realizar operaciones comerciales, posibilitando el intercambio de bienes y servicios**, situación análoga con lo que ocurre con el dinero corriente que se utiliza comúnmente, cabe mencionar que entre algunas de las criptomonedas más conocidas se citan al: bitcoin, bitcoin cash, litecoin, ripple, etc.

In consideration of the Institute of Stock Market Studies, it is said that technology is causing different processes of disruption and transformation in the financial sector, originated by the disintermediation in the value chain caused by business models based on the Internet channel and the mobile ecosystem. In this sense, it is said that there is a battle in different areas related to innovation and financial technology. And in this universe of companies, services and technologies focused on the financial sector, a new financial technology is breaking out, which is called “Fintech”, which bases its services on technologies such as: “big data”, “cloud computing”, “Mobile payment means”, “wearables”, “roboadvisors”, “social networks”, or “collaborative economy business models”.²

Among some of the areas regulated through financial technology are mobile banking; crowdfunding companies; cryptocurrencies; the currency market; risk management; insurance; trading, etc.

It is necessary to bear in mind that so **called cryptocurrencies are actually virtual currencies, which are used to carry out commercial operations, enabling the exchange of goods and services**, analogous to what happens with regular money that is commonly used, it should be mentioned that among some of the best known cryptocurrencies are: bitcoin, bitcoin cash, litecoin, ripple, etc.



²Innovación y Tecnología Financiera. Instituto de Estudios Bursátiles. Anuario IEB Banca Digital y FinTech 2017. Consultado en el mes de diciembre de 2017. <https://www.ieb.es/investigacion/observatorios/innovacion-tecnologia-financiera/>.

Innovación y Tecnología Financiera. Institute of Stock Market Studies. IEB Banca Digital and FinTech 2017 Yearbook. Accessed in the month of December 2017. <https://www.ieb.es/investigacion/observatorios/innovacion-tecnologia-financiera/>.

“Regular los servicios financieros que presten las instituciones de tecnología financiera, particularmente en lo que se refiere a su **organización, operación y funcionamiento, así como en relación a los servicios financieros ofrecidos o realizados por medios tecnológicos innovadores”**

“Regulate financial services provided by financial technology institutions, particularly in terms of their organization, operation and functioning, as well as in relation to financial services offered or performed by innovative technological means”

Proyecto de Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera ³

En términos generales puede comentarse que el proyecto de referencia que ha sido aprobado por la Cámara de Senadores y que en breve se someterá a la Cámara de Diputados, regula entre sus temas principales:

Objeto de la Ley

Regular los servicios financieros que presten las instituciones de tecnología financiera, particularmente en lo que se refiere a su organización, operación y funcionamiento, así como en relación a los servicios financieros ofrecidos o realizados por medios tecnológicos innovadores.

Principios aplicables

En el proyecto de ordenamiento, se sujeta la operación de las instituciones financieras tecnológicas y los servicios que ahí se mencionan, a los principios de inclusión, innovación financiera, promoción de la competencia, protección al consumidor, preservación de la estabilidad financiera, y prevención de operaciones ilícitas.

Bill to Regulate Financial Technology Institutions ³

In general terms, it can be commented that the referenced Bill that has been approved by the Chamber of Senators and that will soon be submitted to the Chamber of Deputies, regulates among its main themes:

Object of the Act

Regulate financial services provided by financial technology institutions, particularly in terms of their organization, operation and functioning, as well as in relation to financial services offered or performed by innovative technological means.

Applicable principles

In the ordering project, the operation of the technological financial institutions and the services mentioned therein are subject to the principles of inclusion, financial innovation, promotion of competition, consumer protection, preservation of financial stability, and prevention of illicit operations.

³ Proyecto de Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera. Proyecto elaborado por el Ejecutivo Federal sometido a la Cámara de Senadores. Consultado en el mes de diciembre de 2017.

<https://www.fintechmexico.org/blog/2017/10/anteproyecto-de-ley-fintech>.

Bill to Regulate Financial Technology Institutions. Project prepared by the Federal Executive submitted to the Chamber of Senators. Consulted in the month of December of 2017.

<https://www.fintechmexico.org/blog/2017/10/anteproyecto-de-ley-fintech>.

Autoridades encargadas de supervisar el cumplimiento de la Ley

En términos generales vigilar el cumplimiento de dicho ordenamiento correrá a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como en su caso del Banco de México, inclusive otras autoridades supervisoras que también podrán participar en sus respectivos ámbitos de competencia son: la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros. La autorización para operar requerirá del visto bueno del Comité Interinstitucional establecido para tal efecto.

Instituciones de Tecnología Financiera

En términos del proyecto de referencia se mencionan a las instituciones de financiamiento colectivo y las instituciones de fondos de pago electrónico.

Plazo para la resolución de los trámites previstos en la Ley

Las autoridades tendrán un plazo máximo de 90 días para resolver los trámites aludidos en dicho ordenamiento, y transcurrido dicho plazo sin que se resuelva sobre el mismo, se entenderá que las resoluciones tendrán un sentido negativo, salvo que la Ley determine expresamente otra cosa. Se destaca que en caso de requerirse la opinión de otras autoridades el plazo no podrá exceder de 180 días.

Denominación

Las instituciones de tecnología financiera que obtengan la autorización para operar están obligadas a agregar a su denominación las palabras "institución de financiamiento colectivo", o bien el de "institución de fondos de pago electrónico".

Authorities in charge of supervising compliance with the Law

In general terms, monitoring compliance with said ordinance will be the responsibility of the Secretariat of Finance and Public Credit, through the National Banking and Securities Commission, as well as the Bank of Mexico, other supervisory authorities that may also participate in their respective areas of competence are: the National Commission of the Savings System for Retirement, the National Insurance and Bonding Commission, and the National Commission for the Protection and Defense of Users of Financial Services. The authorization to operate will require the approval of the Interinstitutional Committee established for this purpose.

Financial Technology Institutions

In terms of the referenced Bill, collective financing institutions and electronic payment fund institutions are mentioned.

Deadline for the resolution of the procedures provided for in the Act

The authorities will have a maximum period of 90 days to resolve the procedures referred to in said ordinance, and after said period has elapsed without resolution of the same, it will be understood that the resolutions will have a negative meaning, unless the Act expressly determines otherwise. It is emphasized that if the opinion of other authorities is required, the term may not exceed 180 days.

Corporate name

The financial technology institutions that obtain authorization to operate are obliged to add the words "collective financing institution" or "electronic payment funds institution" to their corporate name.

“Dichas instituciones podrán realizar operaciones comerciales en moneda extranjera o bien a través de activos virtuales, ello siempre que se respeten los lineamientos que en su caso emita el Banco de México”

“Said institutions may carry out commercial operations in foreign currency or through virtual assets, provided that the guidelines issued by the Bank of Mexico are followed”

Instituciones de Financiamiento Colectivo

Se refieren a instituciones dedicadas a contactar personas del público en general, con el fin de que entre ellas, se otorguen financiamientos, denominándose como inversionistas y solicitantes, siendo los primeros quienes ponen a disposición de los solicitantes, recursos financieros, y entre las actividades que pueden realizar estas empresas se tienen:

- a)** Financiamiento colectivo de deuda.- Dirigido para préstamos, créditos, mutuos, etc.
- b)** Financiamiento colectivo de capital.- A fin de que los inversionistas adquieran capital social de las empresas de solicitantes.
- c)** Financiamiento colectivo de copropiedad o regalías.- En estos casos el inversionista adquiere una parte alícuota o participación en un bien presente o futuro de los solicitantes, participando de sus ingresos, utilidades, riesgos o pérdidas.
- d)** Dichas instituciones podrán realizar operaciones comerciales en moneda extranjera o bien a través de activos virtuales, ello siempre que se respeten los lineamientos que en su caso emita el Banco de México.

Collective Financing Institutions

They refer to institutions dedicated to contacting people of the general public, so that among them, financing is granted, denominating themselves as investors and applicants, the first ones making available to the applicants, financial resources, and among the activities that these companies can perform you have:

- a)** Collective financing of debt.- Directed for loans, credits, mutual, etc.
- b)** Collective financing of capital.- In order for investors to acquire capital of the companies of applicants.
- c)** Collective financing of co-ownership or royalties.- In these cases the investor acquires an equal part or participation in a present or future good of the applicants, participating in their income, profits, risks or losses.
- d)** Said institutions may carry out commercial operations in foreign currency or through virtual assets, provided that the guidelines issued by the Bank of Mexico are followed.

Instituciones de Fondos de Pago Electrónico

Dichas instituciones podrán llevar a cabo la emisión, administración, redención y transmisión de fondos de pagos electrónicos, a través de aplicaciones informáticas, interfaces, páginas de Internet o cualquier otro medio de comunicación electrónico o digital, y entre algunos actos que pueden realizar se tienen:

- a)** Emitir, comercializar o administrar instrumentos para la disposición de fondos de pago electrónico.
- b)** Prestar el servicio de transmisión de dinero.
- c)** Procesar la información de servicios de pago electrónico o bien por cualquier otro medio de pago.
- d)** Otorgar créditos o préstamos.
- e)** Realizar operaciones con activos virtuales.
- f)** Obtener préstamos y créditos de cualquier persona, nacional o extranjera, destinados al cumplimiento de su objeto social, excepto los relativos a la emisión de fondos de pagos electrónicos o el otorgamiento de créditos.
- g)** Emitir valores por cuenta propia.
- h)** Constituir depósitos a la vista o a plazos en instituciones de crédito.
- i)** Adquirir o arrendar bienes muebles o inmuebles necesarios para la realización de su objeto y enajenarlos.
- j)** Contactar a terceros con la finalidad de lograr la compra, venta o cualquier otra transmisión de activos virtuales, etc.

Electronic Payment Funds Institutions

These institutions may carry out the issuance, administration, redemption and transmission of electronic payment funds, through computer applications, interfaces, Internet pages or any other means of electronic or digital communication, and among some acts that may be carried out, they have:

- a)** Issue, market or administer instruments for the provision of electronic payment funds.
- b)** Provide the money transmission service.
- c)** Processing the information of electronic payment services or by any other means of payment.
- d)** Grant credits or loans.
- e)** Perform operations with virtual assets.
- f)** Obtain loans and credits from any person, national or foreign, destined to the fulfillment of its corporate purpose, except those related to the issuance of electronic payment funds or the granting of credits.
- g)** Issue securities on own account.
- h)** Constitute demand deposits or installments in credit institutions.
- i)** Acquire or lease movable or immovable property necessary for the realization of its purpose and dispose of them.
- j)** Contact third parties in order to achieve the purchase, sale or any other transmission of virtual assets, etc.



“Las instituciones de tecnología financiera solamente *podrán operar con los activos virtuales que sean determinados por el Banco de México*, y para los cuales se cuente con la autorización respectiva”



“Financial technology Institutions can only operate with virtual assets that are determined by the Bank of Mexico, and for which they have the corresponding authorization”

Operaciones con activos virtuales (criptomonedas)

a) Para efectos de la Ley se considera como activo virtual, a la representación de valor registrada electrónicamente que sea utilizada por el público, la cual debe servir como medio de pago para todo tipo de actos jurídicos (comerciales) y cuya transferencia únicamente puede realizarse a través de medios electrónicos.

b) Las instituciones de tecnología financiera solamente podrán operar con los activos virtuales que sean determinados por el Banco de México, y para los cuales se cuente con la autorización respectiva.

c) Las instituciones de tecnología financiera que trabajen con activos virtuales deberán entregar a sus clientes la cantidad de activos virtuales de que sean titulares las personas, o bien determinar el monto en moneda nacional, a fin de que sus clientes puedan conocer los montos de operaciones que pueden realizar con los mismos.

Operations with virtual assets (cryptocurrencies)

a) For the purposes of the Act, a virtual asset is considered to be the electronically registered representation of value that is used by the public, which must serve as a means of payment for all types of legal (commercial) acts and whose transfer can only be carried out through electronic means.

b) Financial technology Institutions can only operate with virtual assets that are determined by the Bank of Mexico, and for which they have the corresponding authorization.

c) Financial technology institutions that work with virtual assets must provide their clients with the amount of virtual assets held by the persons, or determine the amount in national currency, so that their clients can know the amounts of operations that they can do with them.



d) Las operaciones comerciales que se lleven a cabo, deberán liquidarse atendiendo a las condiciones establecidas por el Banco de México.

e) Es importante tener en cuenta que el Banco de México, será el encargado de definir las características, condiciones y restricciones de los activos virtuales, así como los tipos de operaciones que pueden realizarse con los mismos.

f) En la Ley se prevén riesgos para los que adquieran activos virtuales como son a saber: que el activo virtual no es moneda de curso legal y que no está respaldada por el Gobierno Federal, ni por el Banco de México; la imposibilidad de revertir las operaciones comerciales ejecutadas; la volatilidad del valor del activo virtual, y los riesgos tecnológicos, cibernéticos y de fraude inherentes a los activos virtuales que pueden conllevar las operaciones comerciales.

Conservación de la documentación

Conforme al proyecto de Ley, se prevé que las instituciones financieras tecnológicas deberán conservar por un plazo mínimo de diez años los comprobantes originales de sus operaciones, ya sea en formato impreso, por medios electrónicos, ópticos o bien de cualquier otra tecnología.



d) The commercial operations that are carried out must be settled according to the conditions established by the Bank of Mexico.

e) It is important to bear in mind that the Bank of Mexico will be in charge of defining the characteristics, conditions and restrictions of virtual assets, as well as the types of operations that can be performed with them.

f) The Act foresees risks for those who acquire virtual assets, namely: that the virtual asset is not legal tender and that it is not backed by the Federal Government or the Bank of Mexico; the impossibility of reversing commercial operations executed; the volatility of the value of the virtual asset, and the technological, cybernetic and fraud risks inherent to the virtual assets that commercial operations may entail.

Conservation of documentation

According to the Bill, it is expected that technological financial institutions must keep for a minimum period of ten years the original vouchers for their operations, whether in printed format, by electronic, optical means or any other technology.





Suspensión y revocación de autorizaciones para operar como instituciones tecnológicas financieras

Entre las causas previstas en la Ley para suspender o revocar las autorizaciones otorgadas se tienen:

- a)** No contar con la infraestructura o controles necesarios para realizar sus actividades y prestar sus servicios.
- b)** Incumplir con los requisitos para operar y prestar los servicios.
- c)** Realizar actividades o servicios que impliquen conflictos de interés.
- d)** Afectar sus actividades o la prestación de sus servicios.
- e)** Poner en riesgo los recursos de sus clientes.
- f)** Poner en peligro el funcionamiento del sistema financiero correspondiente.
- g)** No mantener el capital mínimo para llevar a cabo sus actividades.
- h)** Suspender o abandonar sus actividades por un plazo superior a un año.
- i)** Entrar en proceso de disolución, liquidación o quiebra.
- j)** No mantener los requisitos necesarios para su autorización, etc.

Suspension and revocation of authorizations to operate as financial technology institutions

Among the causes provided in the Act to suspend or revoke the authorizations granted are:

- a)** Not having the infrastructure or controls necessary to carry out their activities and provide their services.
- b)** Failing to comply with the requirements to operate and provide services.
- c)** Carry out activities or services that imply conflicts of interest.
- d)** Affect their activities or the provision of their services.
- e)** Put at risk the resources of its clients.
- f)** Endanger the operation of the corresponding financial system.
- g)** Not maintain the minimum capital to carry out their activities.
- h)** Suspend or abandon their activities for a period exceeding one year.
- i)** Enter the process of dissolution, liquidation or bankruptcy.
- j)** Not maintaining the necessary requirements for authorization, etc.

“Un modelo novedoso es aquel que para la prestación de los servicios financieros emplea herramientas o medios tecnológicos con modalidades distintas a las existentes en el mercado”

“A novel model is one that for the provision of financial services employs tools or technological means with modalities different from those existing in the market”

Visitas de Inspección

Las visitas de inspección que puede realizar la Comisión Nacional Bancaria y de Valores podrán ser ordinarias, especiales o de investigación.

Modelos Novedosos

Un modelo novedoso es aquel que para la prestación de los servicios financieros emplea herramientas o medios tecnológicos con modalidades distintas a las existentes en el mercado, y en este sentido las autoridades financieras podrán autorizar llevar a cabo temporalmente operaciones o actividades de su objeto social a través de modelos novedosos.

Grupos de Innovación Financiera

Son instancias de consulta, asesoría y coordinación que tienen por objeto establecer un espacio de intercambio de opiniones, ideas y conocimiento entre el sector público y privado para conocer innovaciones en materia tecnológica financiera.

Inspection visits

The inspection visits that the National Banking and Securities Commission may carry out may be ordinary, special or research.

Novel Models

A novel model is one that for the provision of financial services employs tools or technological means with modalities different from those existing in the market, and in this sense the financial authorities may authorize to temporarily carry out operations or activities of their corporate purpose through of novel models.

Financial Innovation Groups

They are instances of consultation, advice and coordination that aim to establish a space for exchange of opinions, ideas and knowledge between the public and private sector to learn about innovations in financial technology.





Sanciones administrativas y delitos

Se prevé el caso de sanciones administrativas en términos generales cuando se contravengan o incumplan las disposiciones establecidas en la Ley, las multas se impondrán considerando la Unidad de Medida y Actualización, y en el caso de los delitos se regula que para su regulación será necesario que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público formule petición, previa opinión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, inclusive podrá procederse mediante solicitud de las personas establecidas en la propia Ley, siempre que cuenten con el respectivo interés jurídico para ello.

Repercusiones en las Operaciones Comerciales

Como ha podido observarse del contenido del proyecto de Ley que se ha expuesto con antelación, el mismo puede implicar una transformación radical de la óptica acerca de cómo se maneja el sistema financiero de nuestro país, cuestión que puede tener amplias repercusiones no sólo para el comercio interno, sino también y probablemente en el mediano plazo, para analizar la manera en que se realizarán diversas operaciones comerciales vinculadas con el comercio exterior, por ende, entender y comprender este cambio, será necesario para aproximarse a las transformaciones comerciales que posiblemente devendrán en el futuro próximo.

Administrative sanctions and crimes

The case of administrative sanctions is expected in general terms when they contravene or fail to comply with the provisions established in the Act, fines will be imposed considering the Unit of Measurement and Updating, and in the case of crimes it is regulated that for its regulation it will be necessary that The Secretariat of Finance and Public Credit makes a request, with the prior opinion of the National Banking and Securities Commission, and may even proceed at the request of the persons established in the Act itself, provided they have the respective legal interest to do so.

Repercussions in Commercial Operations

As it has been possible to observe the content of the bill that has been exposed in advance, it may involve a radical transformation of the perspective on how the financial system of our country is handled, an issue that may have wide repercussions not only for trade internal, but also and probably in the medium term, to analyze the way in which various commercial operations linked to foreign trade will be carried out, therefore, understanding and understanding this change, will be necessary to approach the commercial transformations that will possibly happen in the Next future.

