Espacio controlado de pruebas: Guía práctica para los encargados de la formulación de políticas

Mohammed Khalid Rayhan Shawon, concurso de fotografía del CGAP

Ivo Jeník y Schan Duff

2021

CGAP

Temario

Sección 1	Introducción
Sección 2	Decidirse por el espacio controlado de pruebas
Sección 3	Diseñar el espacio controlado de pruebas adecuado
Sección 4	Cómo implementar satisfactoriamente un espacio controlado de pruebas
Sección 5	Alternativas y complementos
Sección 6	Simulación de espacio controlado de pruebas
Sección 7	Conclusión

CGAP

Nombre del fotógrafo/a, concurso de fotografía del CGAP

Sección 1: Introducción

CGAP

“El espacio controlado de pruebas es una herramienta para obtener evidencias sobre el funcionamiento de un nuevo producto, tecnología o modelo de negocio (innovación) y los resultados que genera. La recopilación de pruebas puede ayudar a disipar (o confirmar) las inquietudes relacionadas con la normativa en torno al impacto de las innovaciones, permitiendo que las innovaciones beneficiosas lleguen al mercado”.

Guía técnica del CGAP: Cómo crear un espacio controlado de pruebas (2020)

CGAP

¿Qué es un espacio controlado de pruebas?

Una iniciativa regulatoria formal:

- para probar innovaciones
- en el mercado real
- dentro de un plazo determinado y con un alcance limitado
- para determinar el tratamiento/estado regulatorio apropiado
- antes de que la propuesta innovadora pueda operar plenamente en el mercado

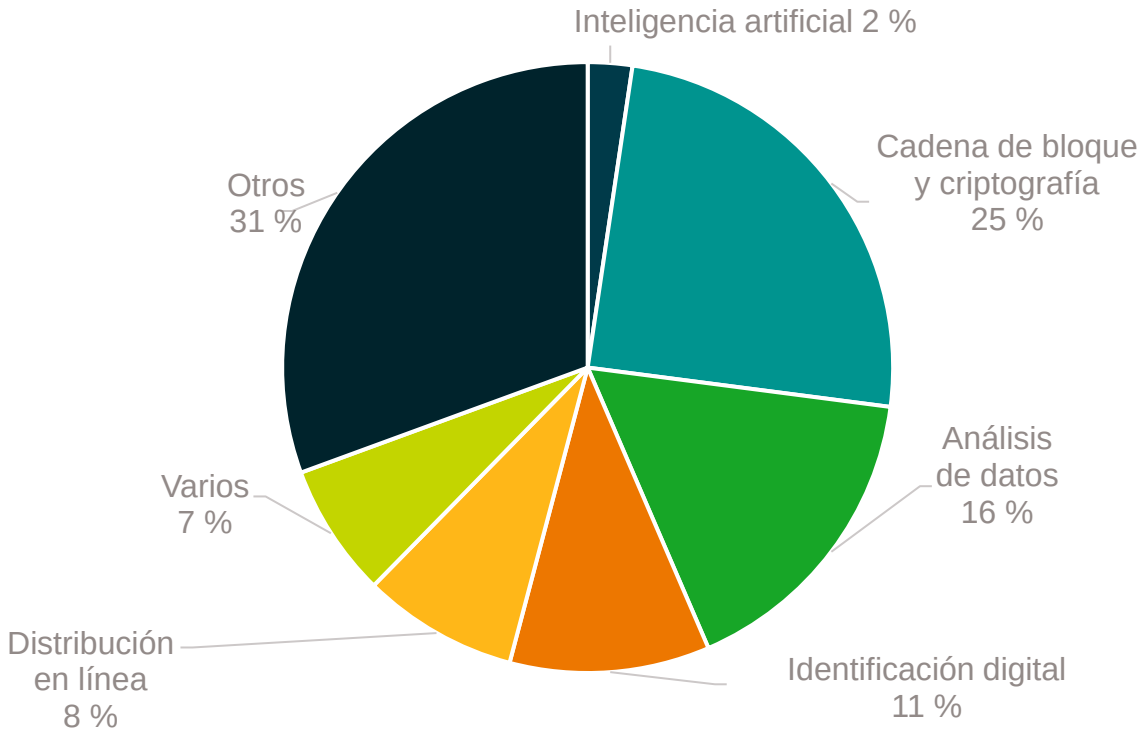
…**cuando otras opciones son insuficientes**…

CGAP

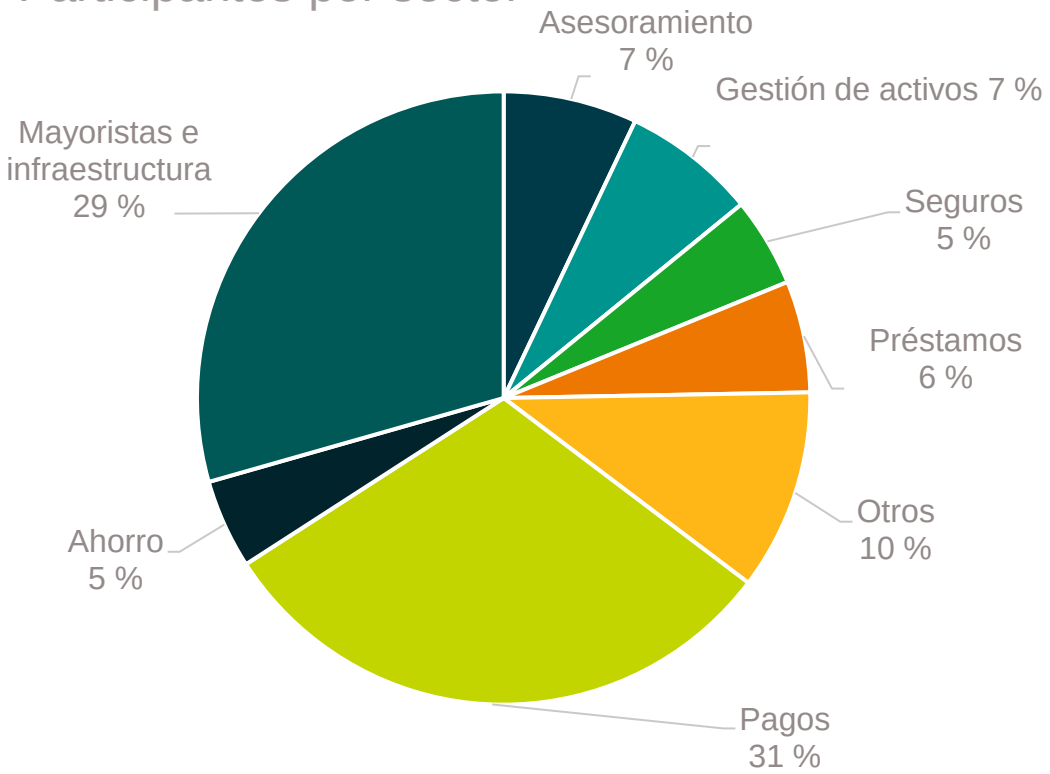
CC BY

¿Cómo se usa el espacio controlado de pruebas?

Tecnología probada



Participantes por sector



EJEMPLOS

- Financiamiento participativo
- Pagos basados en cadenas de bloques
- Gestores automatizados
- Clasificación crediticia alternativa
- Ahorro automatizado
- Gestión de las finanzas personales

CGAP

Fuente: Análisis del CGAP (2019)

CC BY

¿Cuáles son los beneficios y los riesgos del espacio controlado de pruebas?

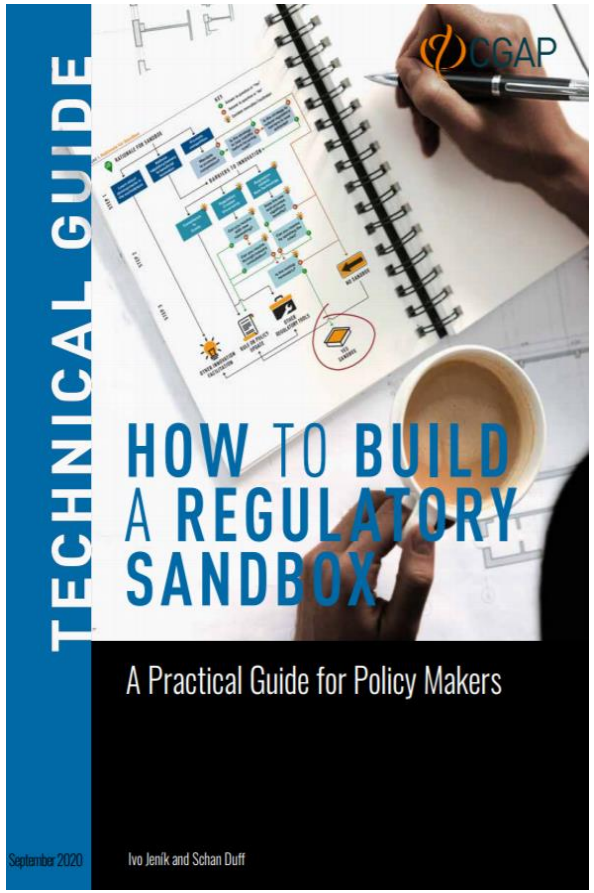
Beneficios	Riesgos
Reduce el costo de la innovación en algunos casos	Problemas de competencia (los reguladores eligen a los ganadores y crean condiciones desiguales)
Brinda acceso al regulador	Capacidad limitada del regulador para poner en marcha el espacio controlado de pruebas
Crea un marco formal para la realización de pruebas seguras en un entorno real	Problemas de responsabilidad cuando fracasan las pruebas
Permite realizar un seguimiento del mercado	Vías de salida satisfactoria poco claras
Es una señal de apertura a la innovación	Cuestiones de coordinación intra e interinstitucional
	Instrumentos regulatorios limitados para implementar el espacio controlado de pruebas

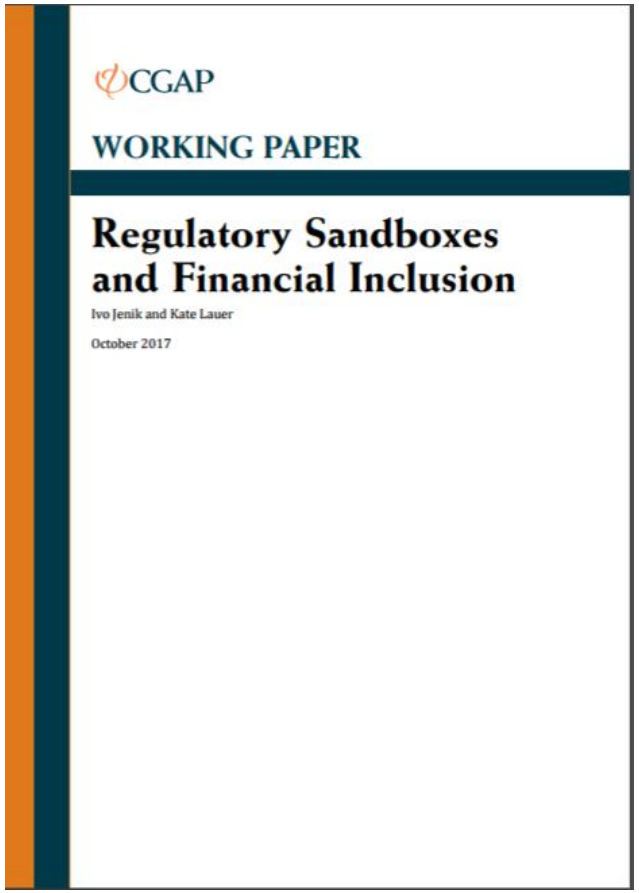
Para obtener más información, véase el documento de trabajo del CGAP.

CGAP

CC BY

¿Quiere aprender más a su propio ritmo?





Página de recopilación normativa del CGAP

www.cgap.org/sandbox

- Guía técnica: Cómo crear un espacio controlado de pruebas
- Documento de trabajo: Laboratorios regulatorios experimentales e inclusión financiera
- Mapa interactivo de empresas con laboratorios regulatorios experimentales
- Repositorio mundial de documentos de políticas sobre laboratorios regulatorios experimentales
- Serie de artículos de blog

CGAP

Nombre del fotógrafo/a, concurso de fotografía del CGAP

Sección 2: Decidir si el espacio controlado de pruebas es la herramienta adecuada

CGAP

Sugerencia del CGAP

“Si no necesita probar la innovación en el mercado real para identificar o efectuar un cambio regulatorio, lo más probable es que no necesite recurrir al espacio controlado de pruebas”.

Ivo Jeník (CGAP)

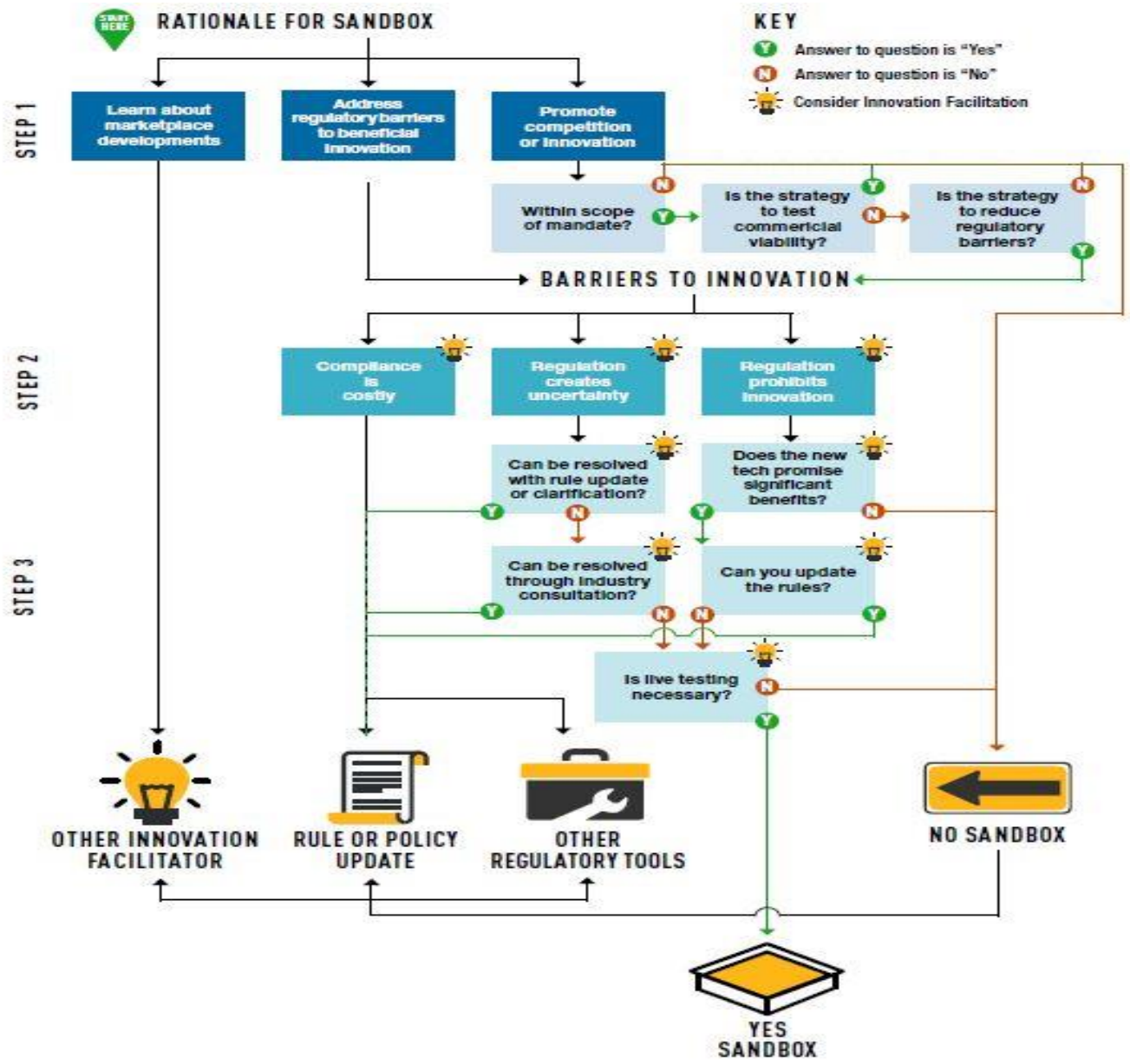
CGAP

Proceso de 3 pasos para decidir si necesita un espacio controlado de pruebas

Paso 1: Definir los objetivos

Paso 2: Identificar los obstáculos

Paso 3: Evaluar las soluciones



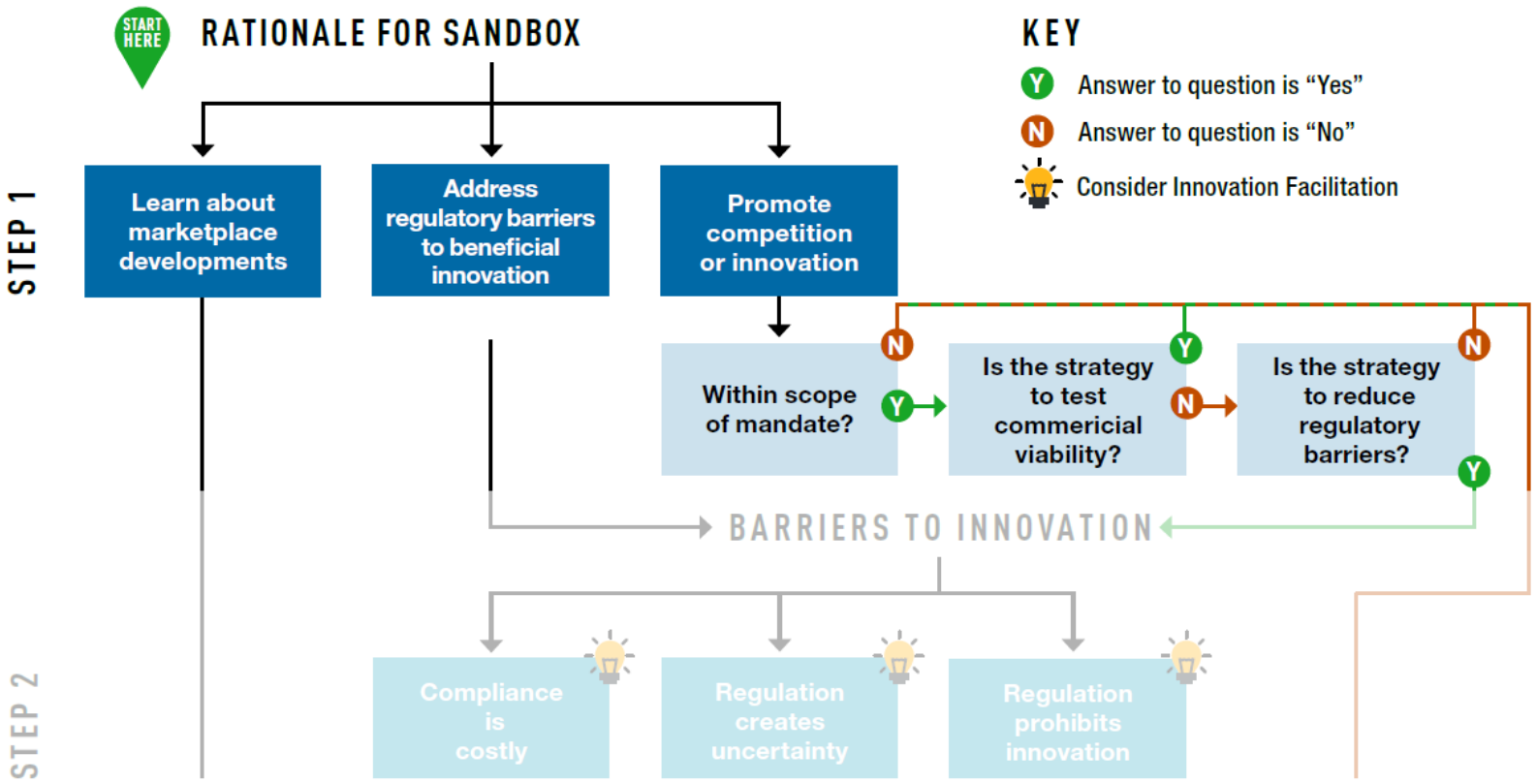
CGAP

Paso 1: Defina sus objetivos

Los reguladores suelen aducir tres razones generales para recurrir al espacio controlado de pruebas:

1. Promover la innovación y/o la competencia
2. Abordar los obstáculos regulatorios a la innovación
3. Conocer la evolución del mercado

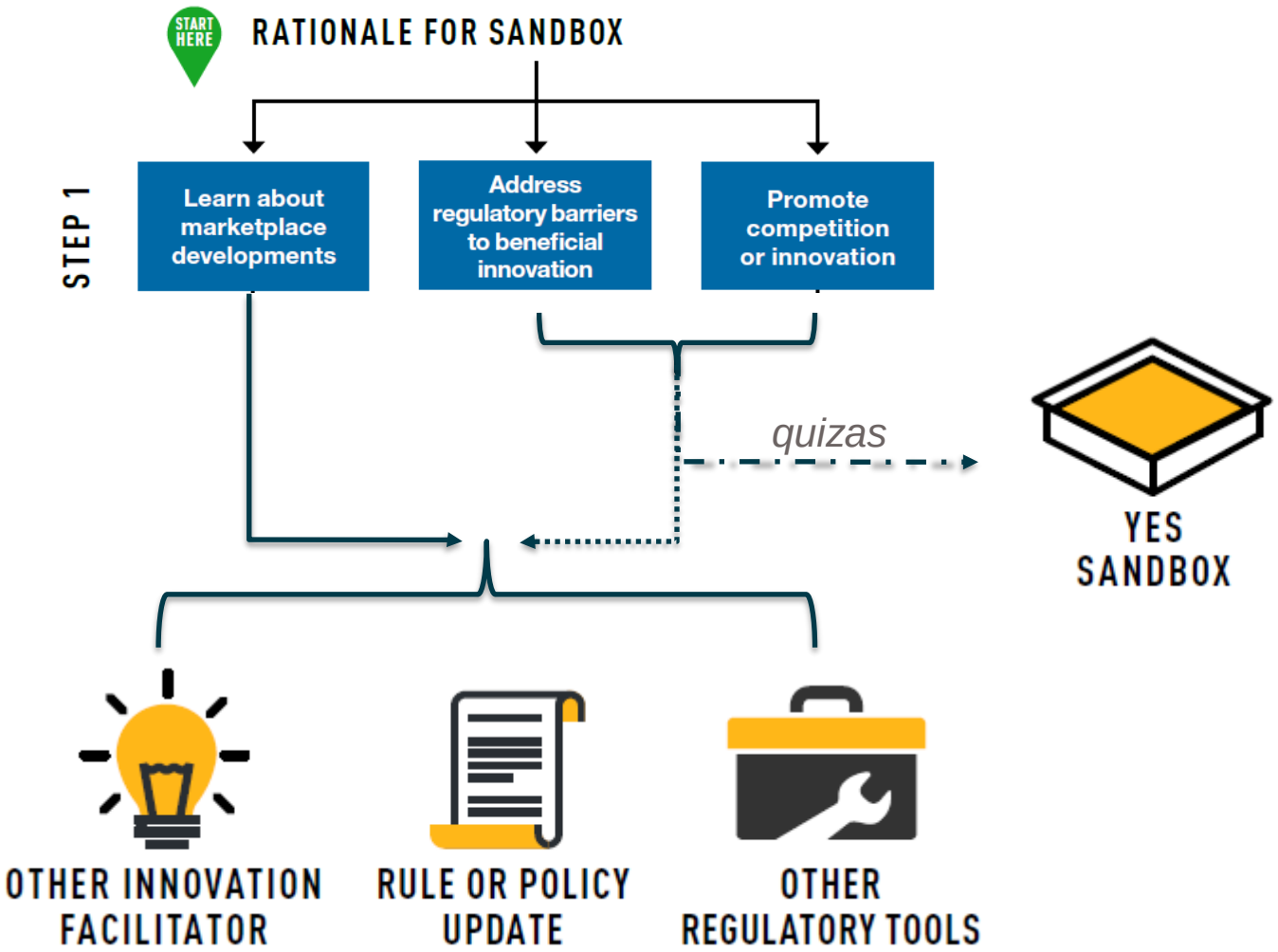
Ahora bien, ¿el espacio controlado de pruebas es realmente la herramienta adecuada para alcanzar todos estos objetivos?



Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 10).

CGAP

Paso 1: Por qué es importante empezar estableciendo objetivos



- Definir los objetivos por adelantado es fundamental
- Los objetivos ayudan a los reguladores a seleccionar las herramientas adecuadas
- La determinación de los objetivos se rige por las necesidades de los reguladores y está limitada por circunstancias específicas (limitaciones relacionadas con los umbrales: véase la sección 3)
- Los objetivos ayudan a definir los resultados y el impacto esperados

CGAP

Definir los objetivos: Ejemplo

"El propósito del espacio controlado de pruebas es fomentar una innovación responsable que beneficie a los consumidores de Sierra Leona mejorando la calidad de los productos y servicios financieros, y el acceso a ellos".

Banco de Sierra Leona, directrices y formulario de solicitud del programa piloto de espacio controlado de pruebas (abril de 2018). Véase: http://www.bsl.gov.sl/BSL_Sandbox_Program.html.

Para más ejemplos, consulte la guía técnica del CGAP (p. 26).

CGAP

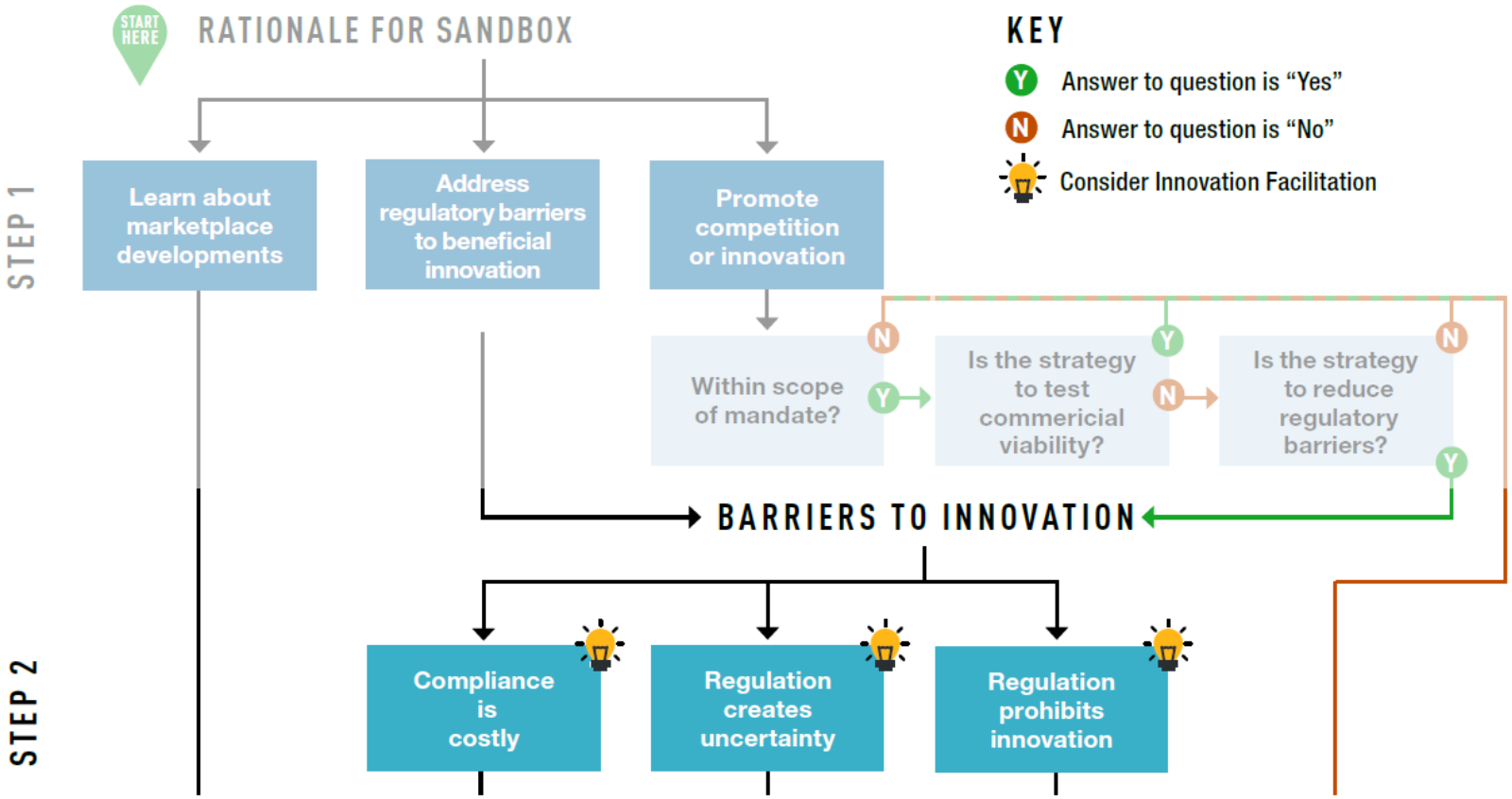
Paso 2: Identificar los obstáculos a la innovación

Mediante el espacio controlado de pruebas se pueden abordar algunos tipos de obstáculos

El espacio controlado de pruebas puede ayudar a abordar obstáculos normativos como los siguientes:

1. Cumplimiento costoso
2. Incertidumbre regulatoria
3. Regulación prohibitiva

Pero solo tiene sentido cuando esos obstáculos no pueden abordarse sin realizar pruebas en un entorno real.



Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 11).

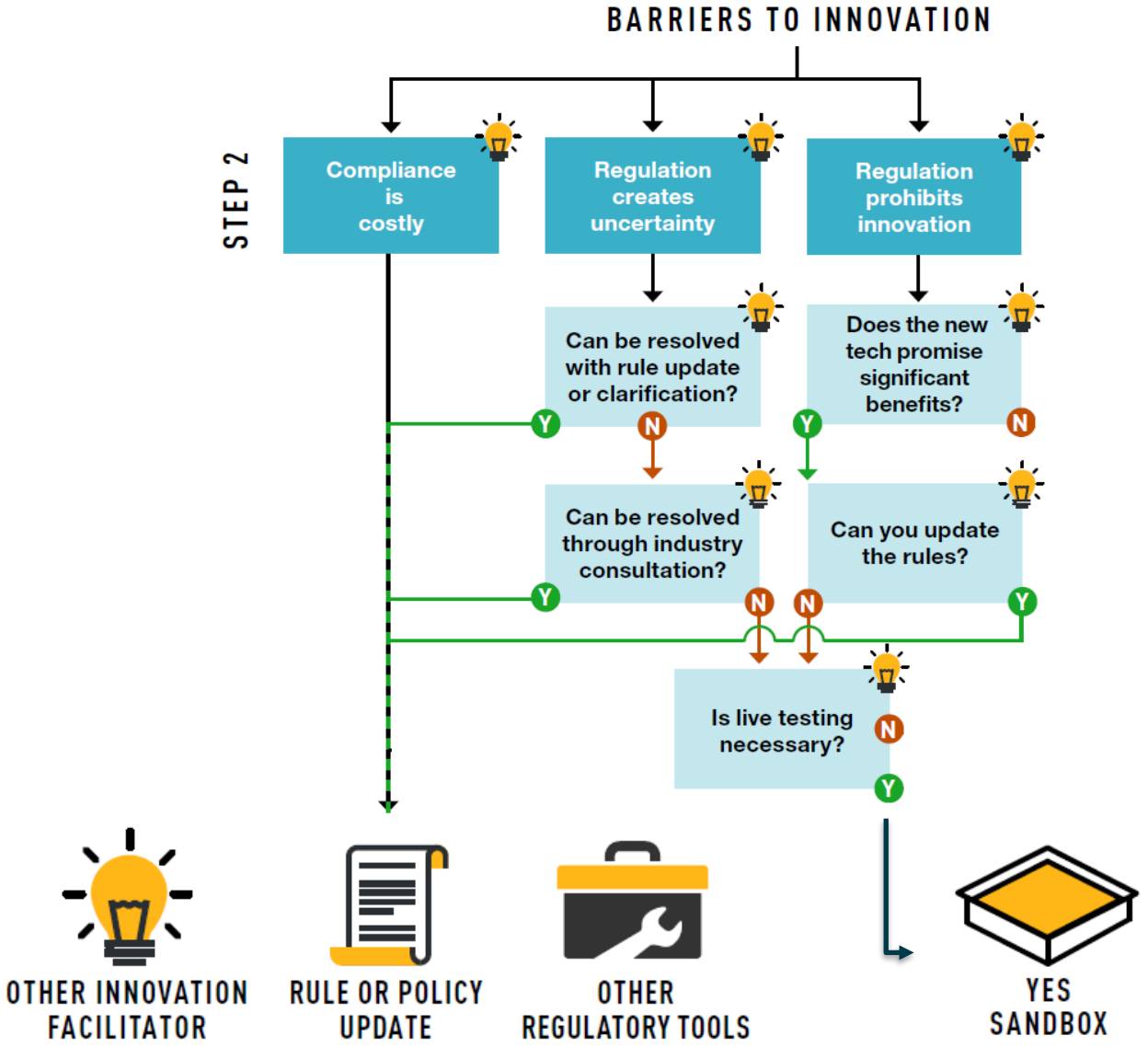
CGAP

Paso 2: Identificar los obstáculos a la innovación

No todos los obstáculos requieren un espacio controlado de pruebas

- La regulación suele citarse como un obstáculo a la innovación
- No todas las innovaciones deben llegar al mercado
- Deben eliminarse los obstáculos a la buena innovación
- Para eliminar los obstáculos, los reguladores pueden elegir entre una serie de herramientas

El espacio controlado de pruebas solo es adecuado cuando se deben realizar pruebas en un entorno real.



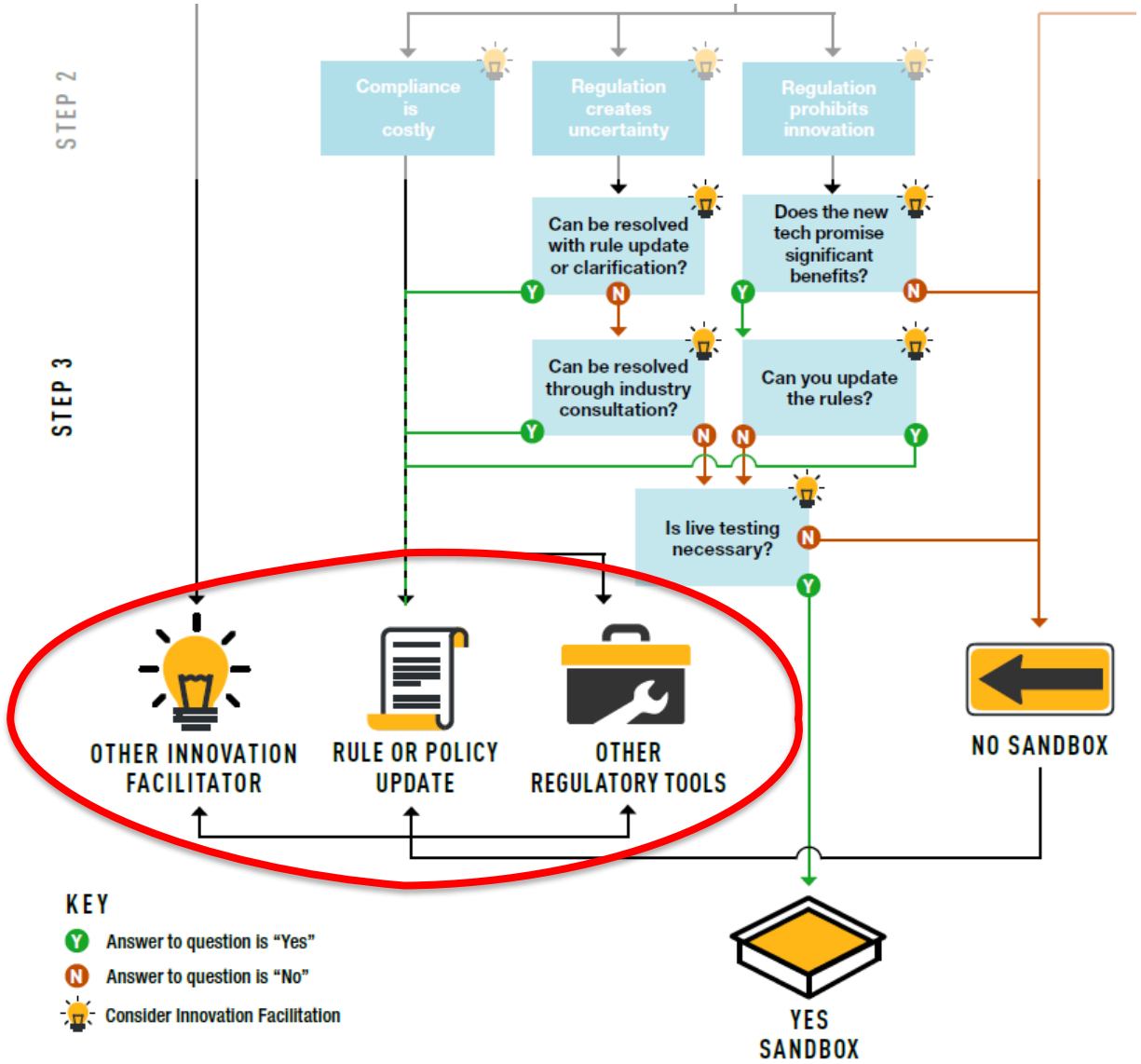
CGAP

Paso 3: Evaluar soluciones (alternativas)

Hay varias herramientas regulatorias que pueden ser más adecuadas que el espacio controlado de pruebas:

1. Otros facilitadores de la innovación (p. ej., una oficina de innovación)
2. Modificación de las normas
3. Otorgamiento de exenciones
4. Para más opciones, consulte la sección 5

Algunas de estas herramientas <u>pueden</u> utilizarse en lugar del espacio controlado de pruebas, otras <u>deben</u> utilizarse en lugar de dicha herramienta y otras, <u>junto con</u> ella.



Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 13).

Ejemplo de país: Tailandia

Bank of Thailand: A regulatory sandbox for shared KYC/CDD utility

The Bank of Thailand is using its regulatory sandbox to test a shared KYC and ID verification utility that relies on the National Digital Identity Platform (NDID) to verify and authenticate identity (BOT 2020). NDID is provided by National Digital ID Company Limited, which has shareholders from 69 companies, including Thai commercial banks, specialized financial institutions, securities companies, fund management companies, life insurance companies, casualty insurance companies, electronic payment service companies, the Stock Exchange of Thailand, and Thailand Post Company.

The test allows six commercial banks to sign up new customers into savings account products using a combination of facial recognition technology and the ID verification information customers previously provided to the bank they already use. The goal of the test, which is limited to opening savings account products during normal business hours, is to foster more convenient and more secure remote account opening for digital financial services. The Bank of Thailand is monitoring the results of the test before making NDID functionality available more broadly to the financial sector.

The test builds on a previous sandbox effort in which 12 commercial banks and payment services providers tested biometrics technology—facial recognition—to verify customer identity through eKYC. The test was conducted to develop further guidance on the use of eKYC regulation to comply with requirements on anti-money laundering and combating the financing of terrorism (AML/CFT).

CGAP

Kyaw Winn, concurso de fotografía del CGAP 2017

Sección 3: Cómo diseñar el espacio controlado de pruebas que necesita

CGAP

Elementos clave del diseño de un espacio controlado de pruebas

- Hay cinco elementos que suelen incluirse en el diseño:
  - Admisibilidad
  - Gestión
  - Plazo
  - Restricciones de la prueba
  - Opciones de salida
- Cada elemento implica tomar decisiones que, en conjunto, determinan el diseño de la herramienta
- Los elementos deben reflejar las “limitaciones relacionadas con los umbrales”, a saber, el ***marco legal***, las ***condiciones del mercado*** y la ***capacidad*** dentro de la jurisdicción local.

CGAP

Una mirada más de cerca a los cinco elementos de diseño del espacio controlado de pruebas

Design Element	Description	Design Choices (examples)
Eligibility	Defines who can participate in the sandbox. Eligibility should be articulated clearly to ensure a level playing field across all market participants.	• Open to incumbents only • Open to newcomers only • Open to nonfinancial services providers (e.g., technology providers, regtech)
Governance	Defines the internal operating structure of the sandbox, roles and responsibilities, and key operational processes.	• Specialized sandbox unit • Hub-and-spoke: a central point of contact coordinating sandbox inquiries with other units of the regulator
Timing	Includes: • Duration of the admission window • Duration of the test	• Periodic admission (cohort-based) • Permanent admission window (on-tap) • Testing periods range from 3 to 36 months
Test restrictions	Limits to the scope, scale, and/or conduct of the sandbox test to minimize potential harm.	• Number of clients • Number of transactions • Volume of transactions • Geographical limits • Consumer protection safeguards • Minimum AML/CFT requirements
Exit	Includes: • Individual test outcomes (graduation, terminated test, etc.) • Program-level key performance indicators (KPIs) • Incorporation of insights and lessons learned into the broader regulatory agenda	• For test outcomes see Section IV • KPIs in terms of the absolute output (number of graduated firms) • KPIs in terms of a regulatory change promoted

CGAP

Correspondencia de los elementos de diseño con las limitaciones: Marco legal

Mandato reglamentario	• Regulador autorizado para establecer un espacio controlado de pruebas (Autoridad de Mercados de Capitales de Kenya) • Se requiere un cambio legislativo (Colombia, España, Lituania, México, Polonia) • El espacio controlado de pruebas se justifica como una extensión permisible de la discrecionalidad
Requisitos de admisibilidad	• Entidades habilitadas o formalmente autorizadas (Autoridad Monetaria de Hong Kong) • Entidades fuera del marco regulatorio (PolicyPal en Singapur, Pezesha en Kenya) • Prestadores de servicios no financieros (RegTech)
Restricciones a las pruebas	• Cumplimiento de las restricciones y los requisitos exigidos por la ley que escapan a la discreción de un regulador (requisitos mínimos del programa de lucha contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo) • Medidas para hacer frente a los posibles riesgos para el consumidor, incluso cuando la relajación es posible
Opciones de salida	• Se otorga habilitación (“graduados” del espacio controlado de pruebas de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido) • Se otorga otro permiso para operar en el mercado (Upstart en Estados Unidos) • Se aplica un cambio regulatorio (Pezesha en Kenya)

CGAP

Correspondencia de los elementos de diseño con las limitaciones: Condiciones de mercado/capacidad

Por “demanda” se entiende la demanda de un espacio controlado de pruebas por parte de innovadores.
Por “capacidad” se entiende la capacidad del regulador para implementar un espacio controlado de pruebas.

	High demand	Low demand
High capacity	• Cohort-based sandbox • Dedicated sandbox team • Subject matter experts available to assess a diverse type of innovation • Operations and governance integrated into core regulatory and supervision functions	• Permanent (“on tap”) application • Emphasis on nonsandbox innovation facilitators
Low capacity	• Cohort-based sandbox • Rigorous preapplication vetting • Narrow eligibility requirements • Short testing windows • Hub-and-spoke governance, with shared staffing of sandbox operation	• Nonsandbox innovation facilitators

CGAP

Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 17).

Kailash Mittal, concurso de fotografía del CGAP

Sección 4: Cómo implementar satisfactoriamente un espacio controlado de pruebas

CGAP

El secreto para que el espacio controlado de pruebas tenga éxito

Se necesitan cuatro ingredientes:

1. Diseño adecuado (véase la sección 3)
2. Gestión y procesos bien definidos
3. Capacidad y recursos suficientes
4. Alto grado de aceptación de las partes interesadas

CGAP

Cómo abordar la gestión, el proceso, la capacidad y la aceptación

Pasos clave a seguir para garantizar el buen funcionamiento del espacio controlado de pruebas:

- Definir de quién es el espacio controlado de pruebas y quién lo dirige
- Obtener apoyo interno
- Asignar recursos suficientes
- Describir el proceso interno
- Garantizar la coordinación con las partes interesadas externas
- Establecer canales de apoyo formales e informales
- Realizar consultas externas e internas a las partes interesadas

Consulte los modelos para los equipos a cargo de los laboratorios regulatorios experimentales en la guía técnica del CGAP (p. 27).

CGAP

Proceso interno: Prueba y salida

- En un plan de pruebas se describe lo que se someterá a prueba, los procedimientos que se seguirán y los resultados previstos
- Normalmente, los planes de pruebas son propuestos por los solicitantes y el regulador los aprueba tras analizar cada caso en particular
- En el plan de pruebas:
  - Se define el calendario y el presupuesto generales
  - Se determina con precisión qué se probará, cómo y por qué
  - Se definen las metas y los criterios de éxito
  - Se definen los riesgos y las medidas de mitigación
  - Se identifica al personal y se determinan sus responsabilidades
  - Se establecen las reglas para interactuar con el regulador y presentarle informes durante el período de prueba
- Véase el ejemplo de la Comisión de Supervisión Financiera (FSC) de Taiwán

Plan de pruebas de la FSC de Taiwán

FSC requires that the sandbox test plan includes the following:

- Description of the source of funds
- Proposed financial business
- Description of innovativeness
- Scope, duration, and scale of the experimentation
- Participant protection measures
- Risk management mechanism (e.g., money laundering and terrorist financing risk, cybersecurity risk)
- Exit mechanism
- Expected benefits
- Benchmarks for measuring the benefits achieved

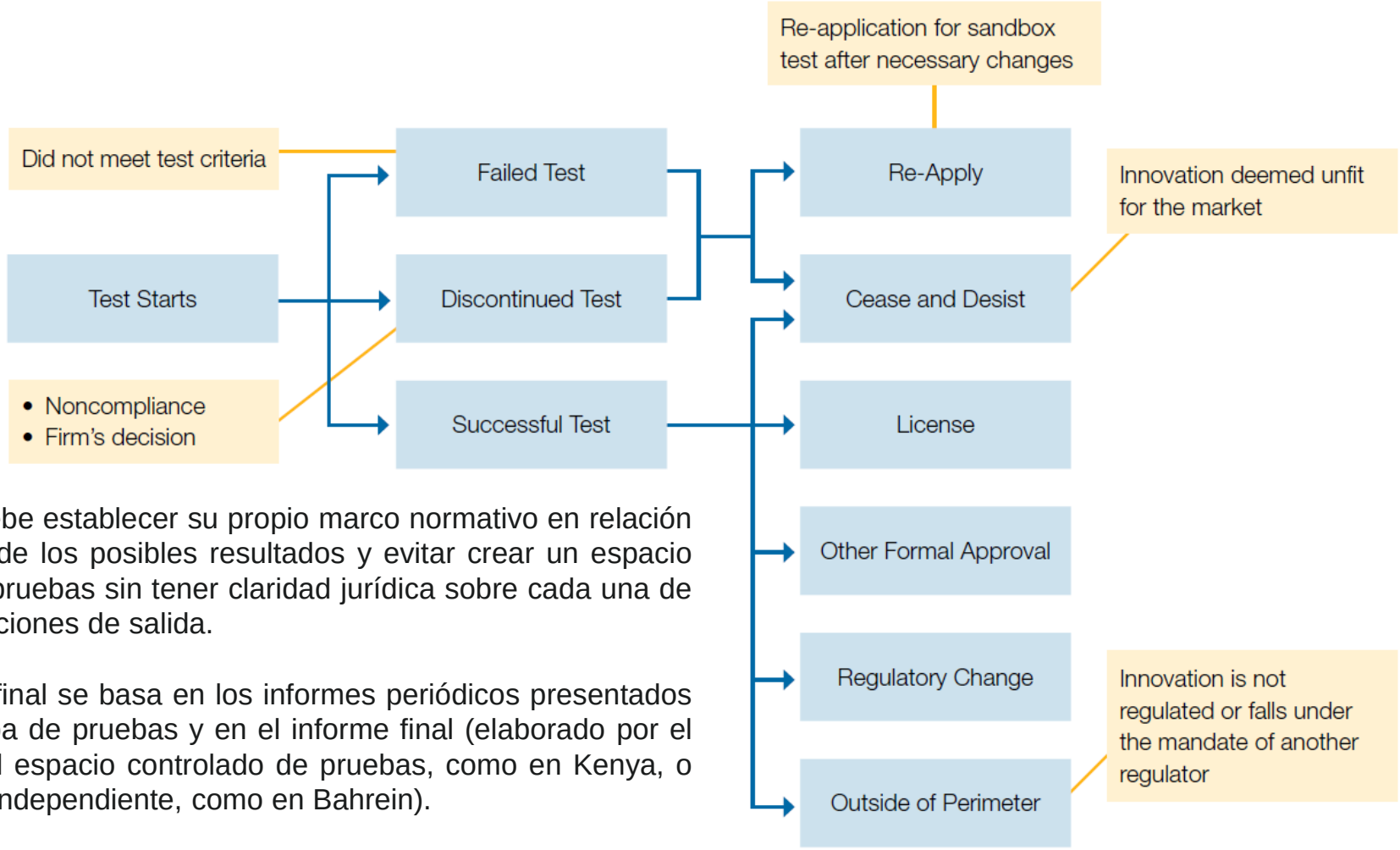
Based on the nature of responsible innovation, the key performance indicators (KPIs) or other performance indicators of innovative experimentation are set by the applicants.

When a local bank tested the use of an alternative credit scoring system based on mobile phone user data, the monitored metrics for the testing plan included the number of customer applications, the time needed for customer due diligence, the accuracy of credit modeling, the number of approved applications, and the default rate.

CGAP

Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 21).

Escenarios de salida: Cómo sale una empresa del espacio controlado de pruebas



- El regulador debe establecer su propio marco normativo en relación con cada uno de los posibles resultados y evitar crear un espacio controlado de pruebas sin tener claridad jurídica sobre cada una de las posibles opciones de salida.

- La evaluación final se basa en los informes periódicos presentados durante la etapa de pruebas y en el informe final (elaborado por el participante del espacio controlado de pruebas, como en Kenya, o por un auditor independiente, como en Bahrein).

CGAP

Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 23).

Ejemplos de escenarios de salida: Reino Unido, Kenya, Brasil

	Description	Example
License	The sandbox participant can roll out the innovation in the market in compliance with regulatory requirements.	All successful firms graduating from the UK FCA sandbox have been licensed under a licensing regime that was already in place.
Other formal approval	The sandbox participant can roll out the innovation in the market in compliance with regulatory requirements subject to exemptions and/or waivers granted. This also may include a mandatory partnership with a licensed financial institution.	The Capital Markets Authority of Kenya uses the widely defined discretion granted in the Capital Markets Authority Act to authorize temporary operations until an appropriate regulation is adopted.
Regulatory change	The tested solution falls under the regulator's mandate but cannot be permitted without changes in the legal and regulatory framework.	The Central Bank of Brazil has created a sandbox framework that allows testing up to three years, which should provide enough time for regulatory changes should they be needed.

CGAP

Ramon Castillo, concurso de fotografía del CGAP

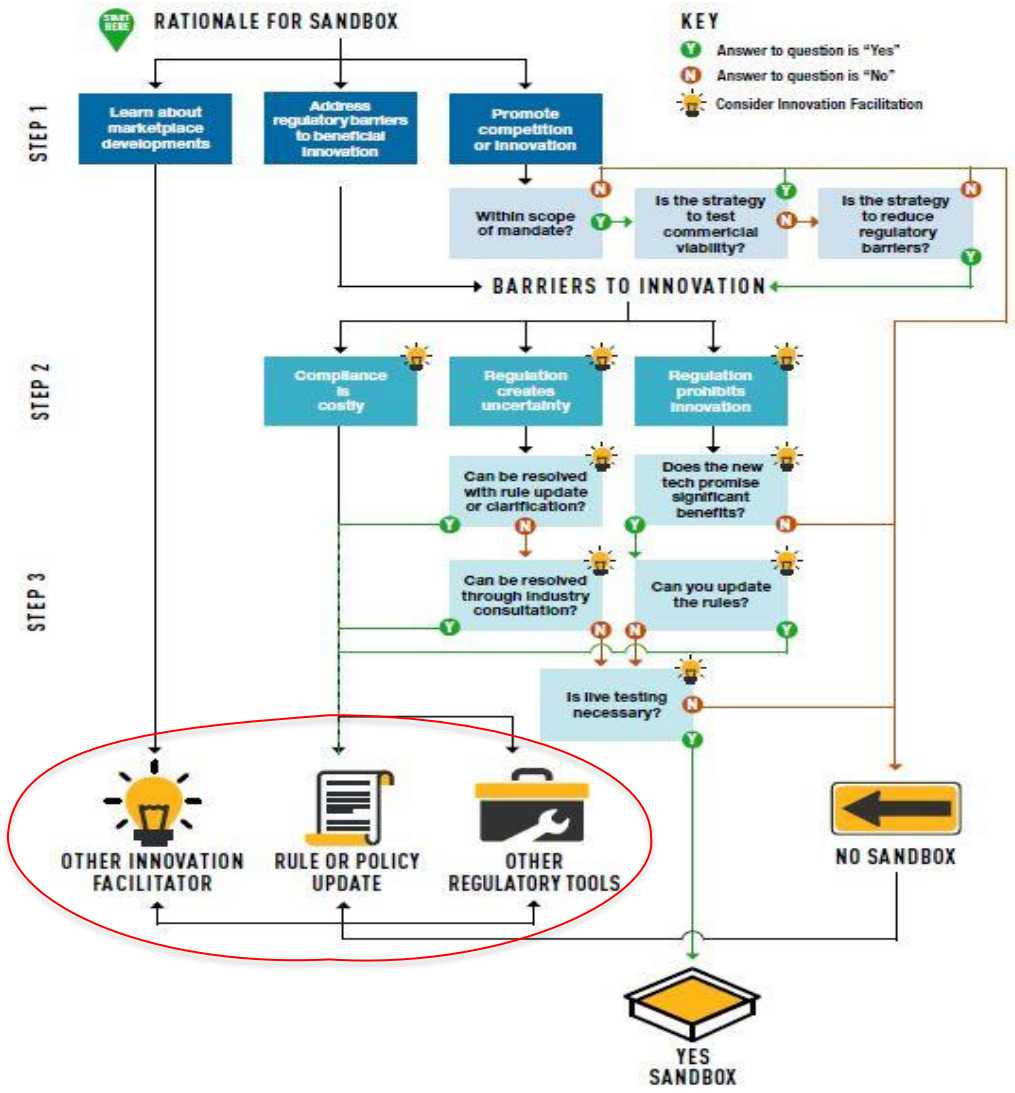
Sección 5: ¿Cuáles son las alternativas al espacio controlado de pruebas?

CGAP

El espacio controlado de pruebas no es la única opción

Los reguladores cuentan con varias opciones para responder a la innovación. Por ejemplo:

- Otros facilitadores de la innovación, como una oficina de innovación, un centro de innovación o un acelerador
- La actualización de normas o políticas
- Otras herramientas normativas como el enfoque de esperar y ver, el de prueba y aprendizaje, o las exenciones



CGAP

Alternativas y complementos (1)

	Descripción	Cuándo es aplicable	Ejemplos
Esperar y ver/tolerancia	El regulador sigue de cerca la innovación antes de decidir si adoptará medidas regulatorias. En el caso de la tolerancia, el regulador decide tolerar determinada conducta en el mercado que en otras circunstancias sería considerada inaceptable.	Etapa inicial de la innovación, en que el nivel de incertidumbre regulatoria es demasiado alto para ser superado mediante una prueba limitada en un entorno real.	Préstamos entre pares en China (etapas iniciales) Criptomonedas en el mundo (etapas iniciales)
Prueba y aprendizaje	El regulador define un marco específico para realizar una prueba protegida de una innovación específica en un entorno real.	Una innovación financiera concreta es potencialmente beneficiosa y podría comercializarse, pero el regulador necesita más información para despejar la incertidumbre.	Dinero móvil en Kenya, Filipinas, Tanzanía

CGAP

Alternativas y complementos (2)

	Descripción	Cuándo es aplicable	Ejemplos
Oficina/centro de innovación	El regulador establece un marco estructurado y formal para mantener interacciones periódicas con el sector sobre innovación (sin realizar pruebas en un entorno real).	El regulador detecta la existencia de una demanda razonable de orientación y consultas regulatorias por parte de los innovadores.	Francia, Uganda, Reino Unido
Cambio regulatorio	El regulador inicia un cambio legislativo, adopta una nueva regulación o modifica la existente, o reconsidera la interpretación y aplicación de las normas existentes.	El regulador ha detectado lagunas o incongruencias en el marco legal y regulatorio, o considera que las normas existentes deben modificarse debido a un cambio en las circunstancias.	Identificación remota de clientes en Malasia
Nueva habilitación	Un caso especial de cambio normativo: un nuevo régimen de habilitación para las empresas innovadoras dedicadas a determinadas actividades.	El regulador ha identificado áreas de especial interés para los innovadores en las que se pueden definir los requisitos de habilitación sin necesidad de evaluarlos caso por caso.	Australia, Colombia, Suiza

CGAP

Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 24).

Ejemplo de país: El ecosistema innovador de Taiwán

Iniciativas establecidas por la Comisión de Supervisión Financiera (FSC) para apoyar la innovación en el sector financiero:

- Prueba de negocios: una institución financiera habilitada podría solicitar una prueba de negocios si busca ampliar su gama de negocios aprobados de una forma innovadora desde el punto de vista tecnológico.
- Espacio de las tecnofinanzas: incubadora y aceleradora de empresas tecnofinancieras emergentes.
- Plataformas de financiamiento participativo: la Bolsa de Valores de Taipei ha creado el "Consejo de Incubación de Empresas Incipientes y Empresas de Aceleración", basado en capital accionario, para ayudar a las empresas incipientes a conseguir capital.
- Puntos de consulta: la FSC también ha establecido puntos de consulta, como el Centro de Innovación y la "Clínica de Regulación" en el ámbito de las tecnofinanzas para ayudar a las empresas incipientes a despejar sus dudas sobre la normativa financiera.
- Grupos de trabajo: la FSC dio instrucciones a las asociaciones del sector financiero para que crearan grupos de trabajo dedicados a atender a las empresas innovadoras, los problemas generales de tecnofinanzas, la banca abierta, los pagos electrónicos, las cadenas de bloques y los gestores automatizados.

Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 25).

CGAP

CC BY

Klienne Eco, concurso de fotografía del CGAP

Sección 6: Simulación de espacio controlado de pruebas

CGAP

Cómo utilizar una simulación de espacio controlado de pruebas para crear capacidad

- La simulación de espacio controlado de pruebas permite a los reguladores evaluar rápidamente, en un taller de media jornada, la **necesidad** de utilizar dicha herramienta y el **marco** propuesto
- Ayuda a responder a las siguientes preguntas:
  - ¿Necesito un espacio controlado de pruebas?
  - ¿Ayudará a resolver algún problema específico que tenga?
  - ¿Qué características tendría?
  - ¿Quiénes deben participar en su implementación?
  - ¿El espacio controlado de pruebas propuesto funciona según lo previsto o debe modificarse?
  - ¿Se han definido correctamente todos los procesos pertinentes?
  - ¿Tenemos suficiente capacidad para implementarlo?
  - ¿Se contemplan en él todos los escenarios posibles?

Para obtener más información, véase la guía técnica del CGAP (p. 36).

CGAP

Cuatro pasos en una simulación de espacio controlado de pruebas

Paso 1: Definir estudios de casos

- Identifique ejemplos reales o realistas de innovación financiera posibilitada por la tecnología al margen del marco regulatorio y reglamentario actual (por ejemplo, empresas tecnofinancieras que operan en otros mercados o empresas que se han dirigido a usted con su idea innovadora) *(SUGERENCIA: utilice sus formularios de solicitud de espacio controlado de pruebas)*

Paso 2: Organizar la simulación

- La simulación puede organizarse como un taller de media jornada con el equipo a cargo del espacio controlado de pruebas y otros expertos necesarios para una implementación exitosa (por ejemplo, expertos legales y regulatorios, en habilitaciones, y en supervisión)

Paso 3: Ejecutar la simulación

- Presente los estudios de casos a los participantes y pídales que los traten como si el espacio controlado de pruebas estuviera/no estuviera funcionando

Paso 4: Evaluar y ajustar

- Utilice los resultados de la simulación para redactar o adaptar el marco del espacio controlado de pruebas

CGAP

Paso 1: Definir estudios de casos

- Confeccione una serie de solicitudes (algunas admisibles, otras no)
- Confeccione solicitudes con información insuficiente
- Confecciones solicitudes con información adicional
- Sea lo más realista posible
- (Para ver ejemplos de formularios de solicitud, consulte el repositorio del espacio controlado de pruebas)

Regulatory Sandbox Pilot Program
Application Form

1. General Information

Name of company	ExampleTech
Full names of all owners/founders	Alex Funder
Business address	[Your City, Your Country]
Phone number	800 123 456
Website URL *(if available; if password protected, please provide relevant access details)*	www.exampletech.com
Contact person: Name Title Telephone number Email address	Alex Funder CEO 800 123 456 info@exampletech.com
Is your business or any affiliated business (or their owners/founders or employees) currently registered, licensed, or supervised by the Capital Markets Authority? If yes, please provide details.	Yes (investment advice)
Is your business, any affiliated business (or their owners/founders or employees) currently involved in an active dispute or enforcement action with the Capital Markets Authority? If yes, please provide details.	No
Please describe the nature and scale of your current operations in Kenya.	Team of 2 investment professionals, 3 full time engineers and 1 digital marketing advisor based in [Your City]. Other contractors engaged throughout the world working on aspects of the platform.

2. Details of the Sandbox Proposal

Please limit written responses to 200 words per question. Additional information may be provided as supporting documents

Describe your innovative product, service, or solution. If you already have a business plan or project synopsis, attach it to this application form.	We are registered with [Your Agency] as an investment advisor and are proposing to launch an entirely digital asset management platform (a so-called "robo-advisor"). The platform will periodically adjust asset allocation of customer accounts based on market conditions, changes in account asset levels, and the express preferences of clients. Client assets will be held in a custodial account and trades executed and settled via an unaffiliated broker-dealer registered with [Your Agency].
Describe the technology and/or methodology that will be used to offer your product, service, or business model.	ExampleTech will deliver customized investment advice via a fully digital platform – mobile app and mobile web. The investment advice will consist of a diversified portfolio of equities currently listed on [Your Exchange]. ExampleTech will provide customers with a personalized glide path, and simulated forecasts of wealth and retirement readiness. ExampleTech will monitor clients' accounts and either automatically rebalance their portfolio to the most recent recommendation from their respective personal glide path or notify the Clients that they need to manually rebalance their portfolio and provide them with instructions. ExampleTech's approach builds on modern portfolio theory and incorporates recent advances in asset allocation, risk management, portfolio optimization and retirement planning to provide Clients with optimized goal-based investment strategies. ExampleTech offers personalized investment management services, which are designed to help Clients achieve their investment objectives with the least risk possible. The following factors are taken into account when determining the personalized glide path and investment strategy: age, desired retirement age, wealth, income, and saving rate. Portfolio composition is based on investor responses to a in-app questionnaire that the investor completes

CGAP

Paso 2: Organizar el taller de simulación

- Para el taller de simulación se requieren al menos 3 horas
- El equipo a cargo del espacio controlado de pruebas es el principal participante
- Invite a colegas cuyo apoyo al espacio controlado de pruebas es esencial (expertos legales y en regulación, en habilitaciones, en tecnología de la información, en supervisión)
- Invite a un representante de otros entes reguladores, si se necesita su aceptación
- Envíe los materiales del taller con antelación y pida a los participantes que se preparen
- Pida a los participantes que traigan/tengan preparados los documentos que puedan ser necesarios para realizar los ejercicios (marco del espacio controlado de pruebas, leyes, reglamentos)

CGAP

Paso 3: Ejecutar la simulación

- Asegúrese de que todos entienden el propósito de la simulación
- Divida a los participantes en equipos para emular la organización interna del espacio controlado de pruebas y su gestión
- Distribuya la primera solicitud, pida a los participantes que la evalúen, decidan si la aceptan, la rechazan o necesitan buscar más información, y pídales que justifiquen su decisión
- Distribuya la solicitud con información adicional y vuelva a pedir a los participantes que decidan si la aceptan o la rechazan, o si convendría hacer otra cosa
- En el caso de las solicitudes aceptadas, los participantes deberán esbozar el plan de pruebas y presentarlo a los demás
- Distribuya un informe provisional sobre las pruebas e información sobre los resultados de dichas pruebas para su discusión
- Pida a los participantes que elijan opciones de salida y que las justifiquen

CGAP

Paso 4: Evaluar y ajustar el diseño del espacio controlado de pruebas

- Utilice los resultados de la simulación para diseñar o adaptar el marco del espacio controlado de pruebas
- Se pueden hacer ajustes en cualquier parte del marco del espacio controlado de pruebas. Cambios más habituales:
  - Contenido y estructura del formulario de solicitud
  - Requisitos de admisibilidad
  - Gestión y procesos
  - Requisitos del plan de pruebas
  - Seguimiento y evaluación de las pruebas
  - Opciones de salida

CGAP

Plantillas de simulación (descargar aquí)

Modelo	Descripción	Archivo
Solicitud con información insuficiente	Formulario de solicitud que carece de información esencial para que el regulador determine los próximos pasos, y que debe completarse	Document
Solicitud con información suficiente	Solicitud completada que debe proporcionar suficientes detalles para que el regulador determine los próximos pasos, en particular el acceso al espacio controlado de pruebas	Document
Propuesta de plan de pruebas	De ser necesario, el regulador puede decidir modificar el plan de pruebas para asegurarse de que los resultados de las pruebas sirvan de base suficiente para adoptar las medidas regulatorias	Document
Informe provisional sobre las pruebas	Informe regulatorio presentado por el participante del espacio controlado de pruebas durante la prueba	Document
Resultados de las pruebas	Resultados finales que deben orientar la decisión final sobre la opción de salida más adecuada	Document

CGAP

Zay Yar Lin, concurso de fotografía del CGAP

Sección 7: Conclusión

CGAP

Puntos clave para recordar

- Muchos de los objetivos regulatorios relativos a la innovación pueden alcanzarse con otras herramientas
- El espacio controlado de pruebas ayuda a brindar una respuesta normativa cuando es necesario realizar pruebas en un entorno real
- Los elementos de diseño específicos se adaptan a circunstancias concretas (legales, de mercado, de capacidad)
- El éxito de la implementación requiere una identificación claramente definida con el espacio controlado de pruebas y los indicadores clave de desempeño

Más información: www.cgap.org/sandbox
Comparta sus comentarios: sandbox@cgap.org

CGAP

Autores

Ivo Jeník

Especialista superior en el sector financiero (CGAP)

Schan Duff

Experto superior en políticas (CGAP)

CGAP

Manténgase en contacto con el CGAP

www.cgap.org

@CGAP

Facebook

LinkedIn

CGAP

IFAD
Investing in rural people
AFD
Federal Ministry for Economic Cooperation and Development
UDENRIGSMINISTERIET
MINISTRY OF FOREIGN AFFAIRS OF DENMARK
UKaid
from the British people
Ministry of Foreign Affairs of the Netherlands
Global Affairs Canada
Norad
BILL & MELINDA GATES foundation
Sida
UNCDF
CREDIT SUISSE
CDC
Investment works
THE GOVERNMENT OF THE GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG
FMO
Entrepreneurial Development Bank
KFW
MetLifeFoundation
KOICA
Korea International Cooperation Agency
Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra
Swiss Agency for Development and Cooperation SDC
JOA
JERSEY OVERSEAS AID
Australian Government
Department of Foreign Affairs and Trade
giz
USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE
flourish
IDB LAB
UNDP
THE WORLD BANK
IBRD • IDA | WORLD BANK GROUP
Ministry of Foreign Affairs and International Cooperation
IFC
International Finance Corporation
AGENZIA ITALIANA PER LA COOPERAZIONE ALLO SVILUPPO
mastercard foundation
European Investment Bank
npm
platform for inclusive finance
IFU
INVESTMENT FUND FOR DEVELOPING COUNTRIES