

# EL SANDBOX ESPAÑOL

**Pablo Hernández de Cos**  
Gobernador

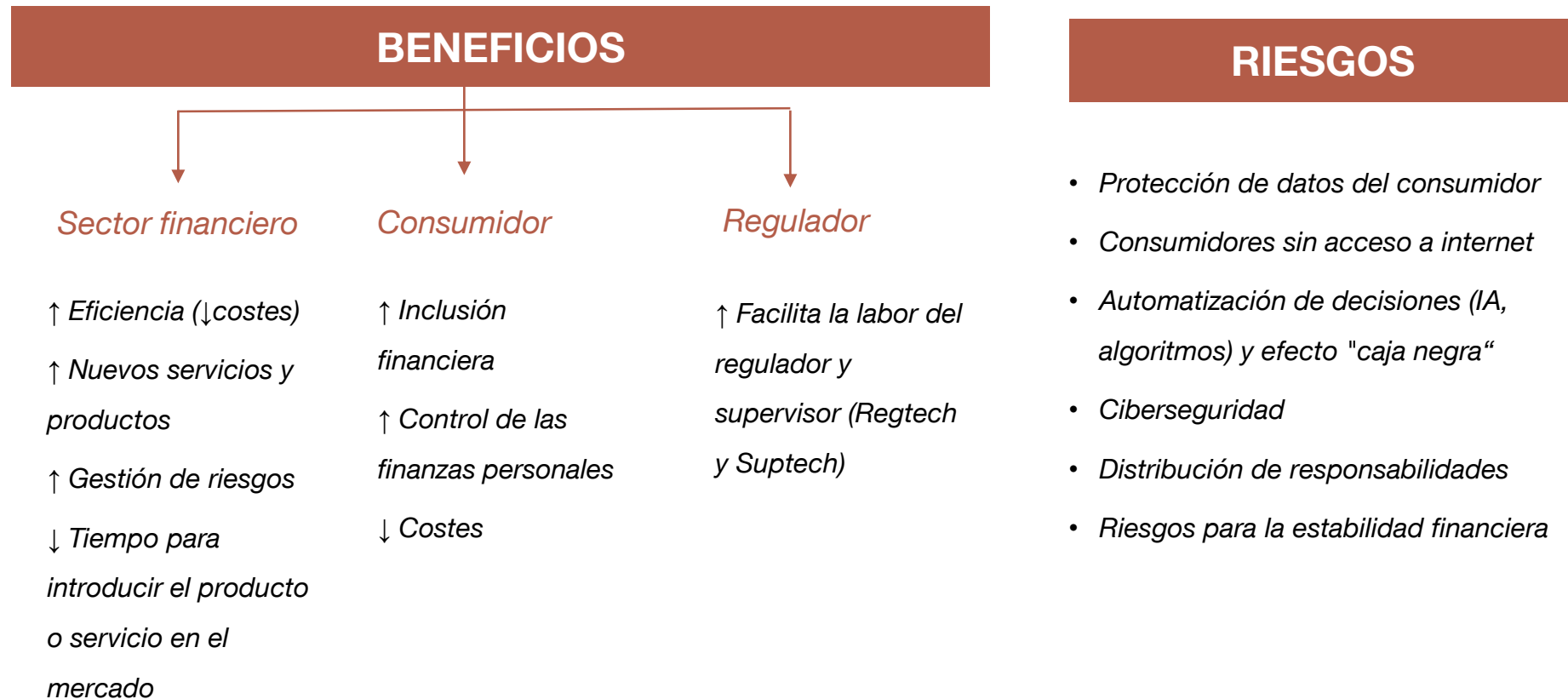
KREAB

Madrid

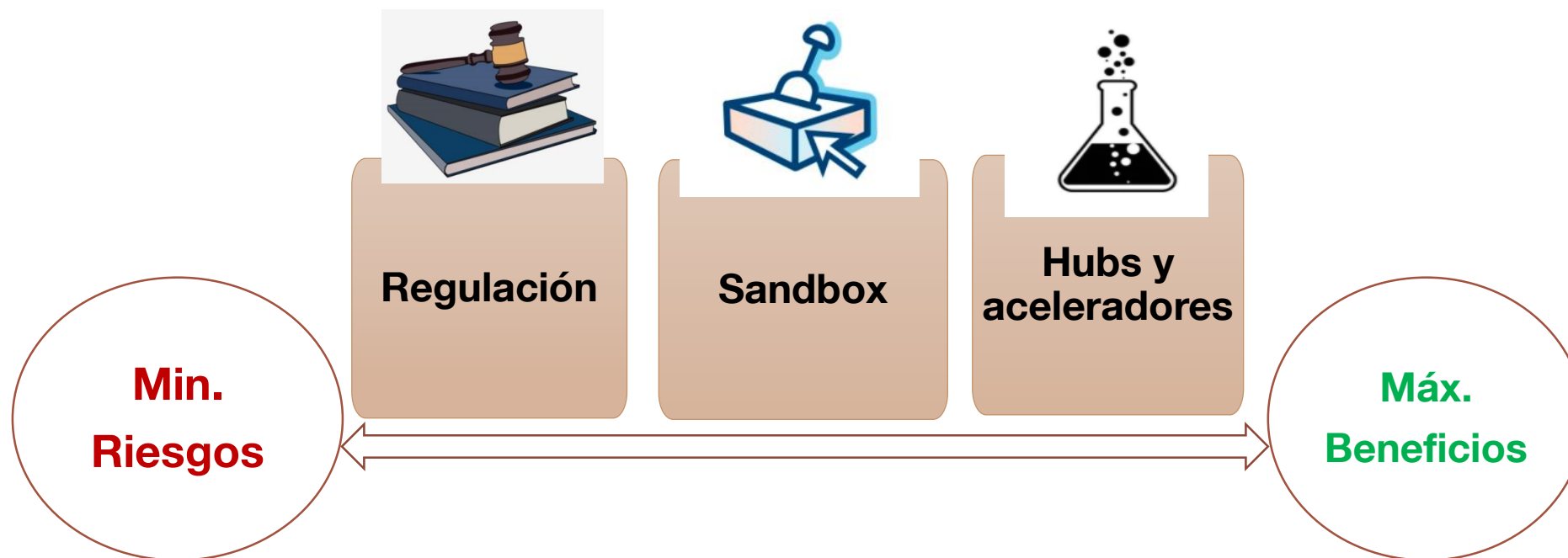
15 de octubre de 2021



- La **innovación financiera** genera **beneficios** para el regulador, los consumidores y el sector financiero, pero también conlleva **riesgos**.



- El objetivo es **maximizar los beneficios** y **minimizar los riesgos** de la innovación financiera, pero existe un trade-off entre ambos.
- **Distintas herramientas** permiten posicionarse de forma diferente en ese trade-off.



## Ejemplos

### REGULACIÓN

**2021: China** ilegaliza las transacciones en **criptomonedas**.

**2021: V Directiva Blanqueo capitales** (RDL 7/2021): **Registro obligatorio** de las plataformas de intercambio y custodia de **criptomonedas**.

**2018: RGPD** de la UE: Privacidad, Derecho al olvido.

### SANDBOX

**2016: Sandbox FCA UK**

**2016: Sandbox MAS** (Monetary Authority of Singapore).

**2017: Sandbox DNB (Banco Central Holanda)**.

**2021: Sandbox Italia Bdl.**

### HUBS Y ACELERADORES

**2020: Digital Sandbox FCA UK.**

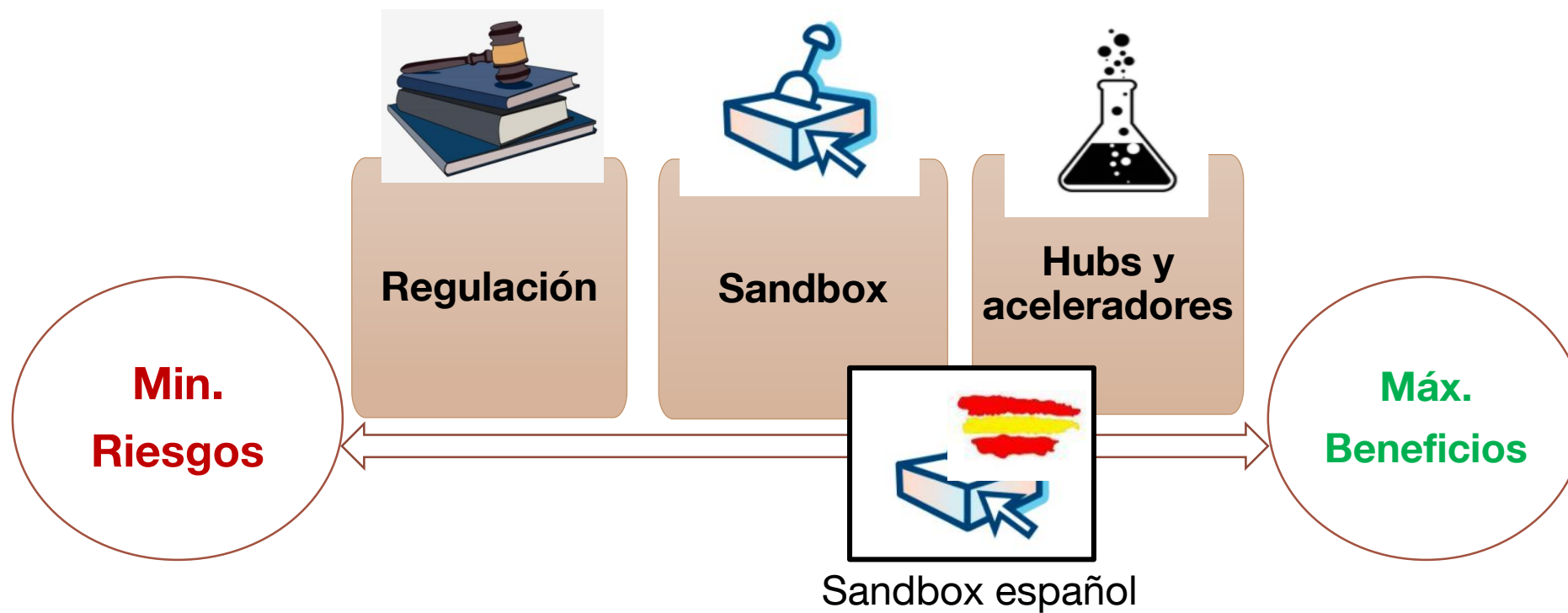
**2018: APIX MAS** (Monetary Authority of Singapore).

**2020/2021: BIS TechSprint** (Regtech y sostenibilidad).

**2021 Milano Hub (Bdl).**

**2021: FDICTech (Sprints y Rapid Prototyping).**

**2017: Francia BdF: Le Lab.**



## NORMATIVA

- **Ley 7/2020** para la transformación digital del sistema financiero ("**Ley Sandbox**").
- **Establece entorno controlado de pruebas** para llevar a la práctica **proyectos tecnológicos de innovación** en el sistema financiero.

## OBJETIVOS

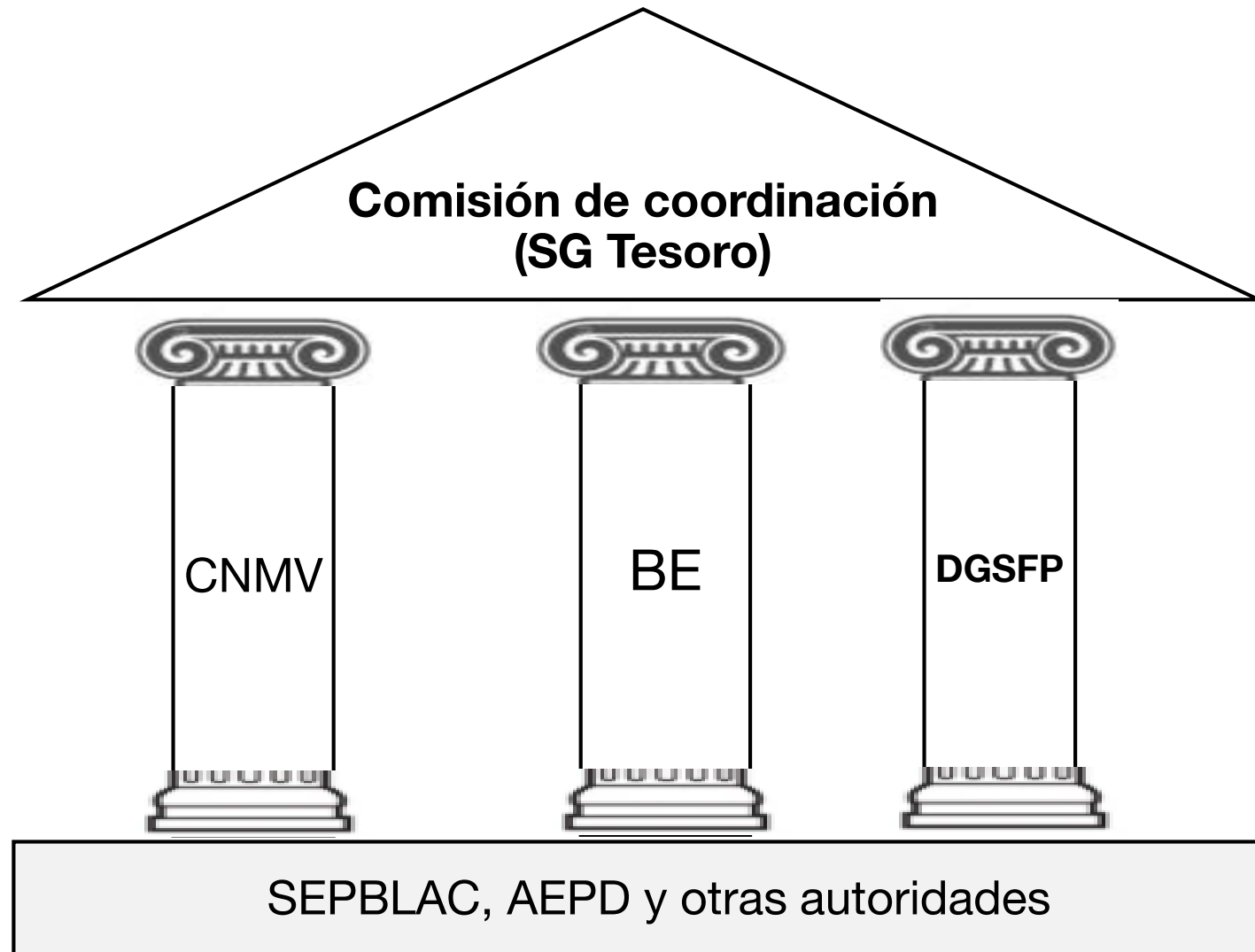
- Garantizar **instrumentos adecuados** en el nuevo contexto digital para las **autoridades financieras**.
- **Facilitar el proceso innovador** mejor **acceso a la financiación** y **captación de talento**.

## CRITERIOS DE ADMISIÓN

Proyectos: i) que aporten una **innovación de base tecnológica aplicable en el sistema financiero**, ii) suficientemente **avanzados** para probarse y iii) que supongan **valor añadido**.

## PROMOTORES

**Cualquier persona física o jurídica** (p.ej. empresas tecnológicas, entidades financieras, administradores de crédito, asociaciones, centros de investigación).



## Acceso

- **Dos cohortes anuales.**
- **Ventanilla única:** SG Tesoro y Financiación Internacional.
- **Evaluación previa de Autoridades Supervisoras** (BE, CNMV y DGSFP).
- Decisión de **aceptación/rechazo.**

## Prueba

- Firma del **protocolo** entre promotor y Autoridad Supervisoras.
- **Documento Informativo Único:** Consentimiento informado de los participantes (el promotor se responsabiliza de los posibles daños).
- **Seguimiento de las pruebas** por el monitor/es de las Autoridades Supervisoras.

## Salida

- **Examen de resultados** (memoria y documento de conclusiones público).
- Si procede, **autorización** y posible **pasarela de acceso a la actividad** con plazos reducidos.



## 1º cohorte

<b>15/12/2020</b>	<b>13/01/2021</b>	<b>23/02/2021</b>	<b>23/04/2021</b>	<b>14/05/2021</b>	<b>29/09/2021</b>
Publicación convocatoria	Recepción de solicitudes	Fin periodo de solicitudes	Fin periodo de evaluación ampliado	Publicación de resultados	Fin negociación protocolo ampliado

## 2º cohorte

<b>15/06/2021</b>	<b>01/09/2021</b>	<b>13/10/2021</b>
Publicación convocatoria	Recepción de solicitudes	Fin periodo de solicitudes

**TOTAL PROYECTOS PRESENTADOS: 67**

**TOTAL PROYECTOS ADMITIDOS PARA PROTOCOLO:  
18**

4 CNMV

10 BE

4 DGSFP

Segunda oleada:

- Guía con aclaración de **información, proceso, expectativas y requisitos de acceso** al Sandbox.
- Se refuerza la exigencia de documentación en materia de protección de datos y PBCyFT.

## Sandbox no supone...

- Compromiso de cambio regulatorio.
- Homologación o certificación de soluciones tecnológicas.
- Definición supervisora de aspectos de la solución técnica a probar.
- Ayudas o subvenciones públicas.

## Sandbox sí supone...

- Oportunidad para probar de forma controlada innovaciones de base tecnológica.
- Posible simplificación en proceso de autorización.
- Algunos estudios indican mejor acceso a la financiación.

BANCODE **ESPAÑA**  
Eurosistema

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

