



FinnoTrends

05/2016

# LA REVOLUCIÓN FINTECH



[contacto@finnovating.com](mailto:contacto@finnovating.com)



[Finnovating](#)



[@Finnovatinghub](#)

# La Revolución FinTech

## Objetivo del Informe

Este es el primer informe de tendencias que lanzamos desde Finnovating con el objetivo de resumir en un solo documento lo que está ocurriendo en términos de innovación en el sector financiero.

Es éste un sector que se enfrenta a retos tan complejos que cambiarán el mapa bancario para siempre. Por un lado el cambio del modelo de negocio hacia uno más ágil, transparente, centrado en el cliente y con una infraestructura muy diferente a la actual. Por otro lado gestionar la explosión de nuevos jugadores, que compitiendo con la banca tradicional, cada día están ofreciendo servicios financieros, entre los que destacan las *BigTech* -grandes compañías tecnológicas- y las *FinTech* -compañías financieras con base tecnológica-.

Por todo ello, y para este primer FinnoTrends, el tema elegido no podía ser otro que la **Revolución FinTech** y el impacto que está teniendo en todas las dimensiones del negocio bancario. Esperamos arrojar un poco de luz sobre este complejo pero apasionante mundo, que está llamado a revolucionar los servicios financieros para siempre.

## Situación a nivel Mundial

Determinar el número de FinTech existentes a nivel mundial es muy complejo ya que cada día aparecen nuevas iniciativas en todos los rincones del planeta, aunque se estima que en la actualidad habrá alrededor de unas 15.000 en todo el mundo.

En términos de inversión estas empresas han recibido durante el año 2015 alrededor de 22.300 millones de dólares, un 75% más que el año anterior, según el último informe de **Accenture**, [Fintech and the evolving landscape](#). Además, si echamos la vista atrás, desde el año 2010 se han invertido más de 50.000 millones de dólares de forma acumulada en casi 2.500 compañías. Aunque algunos califiquen a las FinTech como “moda pasajera”, podría ser una moda, pero nunca pasajera.

Esto no quiere decir que las 15.000 FinTech que existen vayan a permanecer en el tiempo, pero como establecía la teoría de la evolución por selección natural de Darwin, perdurarán las más fuertes y las que mejor se adapten, es decir, las más competitivas. Pero esta premisa no solo le afecta a las FinTech sino también a la banca tradicional.

### La clave es adaptarse al cambio

«No es la más fuerte de las especies la que sobrevive  
y tampoco la más inteligente.

Sobrevive aquella que mejor se adapta al cambio»

*Charles Darwin*

Pese que a las FinTech parecen un fenómeno del último quinquenio podríamos decir que el *abuelo* FinTech y primer unicornio -empresa con una valoración de más de 1.000 millones de dólares- es **PayPal**, que fue creado en Palo Alto en 1998. En la actualidad existen ya otras 20 empresas a nivel mundial que han alcanzado esa valoración y se estima que al final de este año sean muchas más.

### ¿Y quién utiliza servicios de las FinTech?

Si nos fijamos en el *Banco FinTech* de referencia, **Fidor Bank**, podemos ver como el 60% de sus clientes son mayores de 35 años y más de la mitad tienen más de 45 años.

Otro dato interesante en la misma línea que el anterior, viene de las principales FinTechs americanas de *Wealth Management* como son **Betterment** y **Wealthfront** con más de 5.100 millones bajo gestión. Por ejemplo, los clientes de Betterment tienen una edad media de 36 años, y por otro lado el 40% de los clientes de Wealthfront son mayores de 35, por lo que puede concluirse que las FinTech no son solo cuestión de millennials.

Y es que cada día son más populares entre los consumidores de todo el mundo, gracias a la percepción de que son fáciles y rápidas de utilizar a la vez que proporcionan una experiencia de usuario positiva.

*“Las FinTech no son solo cuestión de millennials”*

## ¿Y qué ocurre en España?

### ¿Cuántas FinTech hay?

Según el último [mapa FinTech español](#) en abril de 2015 había unas 122, si bien cada semana aparece un mínimo de 2 startups nuevas, según datos de la [Asociación Española de FinTech e Insurtech](#). De cumplirse esta tendencia se podría cerrar el año 2016 con un número muy próximo a las 200 compañías, pudiendo incluso superarse según las previsiones más optimistas. Estos datos contrastan con las cifras de finales de año pasado cuando apenas se tenían identificadas a medio centenar de ellas.

*“Se podría cerrar el año 2016  
con un número muy próximo a las 200 Fintech”*

Un dato muy interesante que ha publicado **Capgemini** en el [World Retail Banking Report 2016](#) (WRBR) es que prácticamente un 70% de los españoles utiliza productos o servicios FinTech, algo más que la media de los consumidores a nivel mundial (63%).

Es un dato muy elevado debido al uso de compañías muy establecidas como PayPal, pero que en cualquier caso muestra cómo los usuarios están utilizando servicios financieros que las FinTechs proporcionan casi sin darse cuenta. Además este estudio revela que el 51% de los españoles recomendaría a sus amigos y familiares su proveedor FinTech, mientras que solamente un 30% recomendaría a su banco.

Si a esto le unimos que solo el 35,7% de los españoles está satisfecho con su banco, esto demuestra que se está creando un caldo de cultivo muy interesante para que los nuevos competidores puedan encontrar su hueco en este mercado.

Son datos para la reflexión que se unen a los niveles de penetración de la Banca Digital en España por debajo del promedio europeo, y muy lejos de la situación de países como Reino Unido o los nórdicos, según el estudio de [Transformación Digital de la Banca Española del IEB](#). Según sus datos, España tardaría cinco años en alcanzar el nivel de penetración de banca digital que tiene actualmente el Reino Unido (55%) y habría que esperar al 2050 para alcanzar la cuota de Dinamarca (84%).

*“El 51% de los españoles recomendaría a su proveedor FinTech, mientras que solamente un 30% recomendaría a su banco”*

## Segmentando a las FinTech

Existen muchas segmentaciones sectoriales, tanto verticales como transversales, que varían en función del mapa FinTech que se tome de referencia. Partiendo del utilizado en la Asociación Española de FinTech e InsurTech, uno de los más completos, estos segmentos son:

1. Asesoramiento y Gestión Patrimonial
2. Finanzas Personales, PFM, comparadores y agregadores
3. Crowdlending y Financiación alternativa
4. Crowdfunding Inmobiliario o Proptech
5. Crowd Equity o Equity Crowdfunding
6. Servicios Transaccionales y gestión de Divisas
7. Medios de Pago
8. Blockchain y Criptomonedas
9. Big Data Analytics y Credit Risk
10. Insurtech

Pero hay otra segmentación menos conocida y que desde **Finnovating** consideramos fundamental. La de las **FinTech Competidoras** y las **Colaboradoras**:

- **FinTech Competidoras:** todas aquéllas cuya actividad está basada en la tecnología y que ofrecen productos o servicios financieros alternativos al margen de los grandes bancos tradicionales.
- **FinTech Colaboradoras:** todas aquellas compañías que aprovechan la tecnología para crear nuevas soluciones que ayuden a innovar y a transformar digitalmente al sector financiero en su conjunto.

### **Los que prevalecerán**

«En la larga historia de la humanidad,  
son aquéllos que aprenden a colaborar y a improvisar  
los que más probabilidad de prevalecer tendrán»

*Charles Darwin*



## Bancos y FinTech, ¿amigos o solo conocidos?

Es interesante analizar cómo los bancos ven a las FinTech y cómo están reaccionando ante este nuevo fenómeno. Según **The Economist**, la mayoría de los banqueros (54%) ignoran el *challenge* que suponen las FinTech y no están dispuestos a realizar cambios disruptivos para gestionar esta situación. Esto se une a los últimos datos del informe [“Retail Banking 2020: Evolution or Revolution?”](#) de PWC que destaca que el 25% de las entidades a nivel mundial no tienen ni han tenido ningún trato con las FinTech.

Según datos de Capgemini dos tercios de los directivos de banca consideran que es necesario entender a las 'FinTech' como aliadas, bien buscando fórmulas de colaboración con ellas (46%) o bien vía inversión (44%). Pero lo que más llamativo es que menos de una quinta parte de los profesionales (18%) realmente tiene planes reales de adquisición de 'FinTech' o de su tecnología, es decir, que aún estas estrategias de colaboración no se están materializando. Esto también contrasta con que únicamente el 13% asegura que ha lanzado las iniciativas necesarias para competir con estos nuevos actores.

*“Únicamente el 13% de los banqueros asegura haber lanzado las iniciativas para competir con las FinTech”*

Y es que parece que el interés aun no es muy alto, bien por desconocimiento, por desconfianza o por una mezcla de ambas. Según **Accenture**, en 2015 el sector financiero participó únicamente en un 10% de las operaciones de financiación de FinTech, con un importe de 5.000 millones de dólares. Este dato contrasta con los 50.000 millones de dólares que se gastaron esas mismas entidades durante ese periodo en actualizar su tecnología heredada, en muchos casos compleja y difícil de sustituir y actualizar.

Pero las cifras de captación de cuota de mercado y sobre todo la erosión de márgenes debido a las FinTech comienzan a alcanzar niveles considerables. Distintas fuentes aseguran que hasta el 20% del negocio podría estar en riesgo en el año 2020 y la reducción de beneficios podría superar el 30% en el año 2025.

*“Hasta el 20% del negocio bancario puede caer en manos de las Fintech en 2020”*

A pesar de estos datos, las entidades creen que cuentan a su favor con una importante ventaja: la confianza de sus clientes. Así lo muestra el WRBR de Capgemini, donde se indica que el 70% de los bancos a nivel mundial considera que aún cuentan con la confianza de sus clientes.

Además, según su Índice de *Experiencia del Cliente* (CEI), los bancos de más del 85% de los países analizados en el informe han mejorado ese ratio y la subida media a nivel mundial se sitúa en 2,9%, debido a la inversión en la mejora de las capacidades digitales realizadas por las entidades financieras en los dos últimos años. El índice CEI en España muestra una situación bastante preocupante habiendo pasado en el último año del puesto 13 al 32, el último del ranking.

Así las cosas, ¿deben los bancos y las FinTech hacerse amigos o permanecer simplemente como conocidos?

Para dar respuesta a esta cuestión, es interesante analizar qué oportunidades y amenazas ven las entidades financieras en asociarse con estas empresas:

Oportunidades de la asociación con las FinTech:

- Reducción de costes, sobre todo en el backend
- Mejora de la Experiencia de usuario en términos de agilidad y rapidez
- Diferenciación y retención de clientes
- Capacidad de innovación y disrupción en productos y servicios financieros
- Transparencia

Amenazas de unión con las FinTech:

- Reducción de márgenes
- Reducción cuota de mercado
- Carnavalización de actividades rentables

Parece que las oportunidades son mayores que las amenazas.

## Tendencias FinTech

Aunque en cada país existe una situación en función del grado de bancarización, de la madurez de su ecosistema FinTech y del grado de digitalización de la sociedad, podríamos identificar algunas áreas de actividad que tendrán más impacto y recorrido en los próximos meses sobre todo en Europa.

1. **Insurtech:** Sobre todo porque se ha triplicado su inversión en entre el 2014 y el 2015 y es un sector poco transformado aún en términos digitales, en el que las nuevas tecnologías impactarán de forma muy disruptiva.
2. **Asesoramiento y Gestión Patrimonial:** es un sector que está en plena expansión, donde cada día aparecen nuevas iniciativas.
3. **Crowdfunding Inmobiliario o *proptech*:** actividad reciente con un crecimiento exponencial en los últimos meses.

En cuanto a los sectores que más se están consolidando podríamos destacar los siguientes:

1. **Payments SME & Retail**
2. **Lending SME & Retail**
3. **Corporate FX**

A nivel mundial se puede percibir un importante incremento de inversión en los países asiáticos donde China está tomando un gran protagonismo, habiendo sido destino de la mitad de toda la inversión de la zona en el año 2015.

En Europa, UK sigue a la cabeza, pero cada vez más otros países como Alemania, Holanda o Suiza están impulsando sus ecosistemas locales como estrategia de atracción de talento y dinamización de sus sectores financieros, contando con gran apoyo público.

Estos países han entendido la importancia de tener un sector FinTech potente que ayude a innovar y desarrollarse en términos financieros.

España aún tiene mucho camino que recorrer en este sentido y cuenta con todos los ingredientes para convertirse en la **“California del emprendimiento FinTech europeo”**: talento financiero, creatividad e innovación en el ADN de los emprendedores locales y una posición geo-estratégica única que une Europa con Latinoamérica.

*“España puede convertirse en la  
California del emprendimiento FinTech europeo”*

## ¿Hacia dónde nos dirigimos?

Como decía recientemente la Presidenta del Banco de Santander *“el futuro ya no es lo que era”*.

Y parece que poco a poco este mensaje comienza a calar en el sector financiero. Al menos así lo piensan los encuestados del informe [Transformación del sector financiero en España](#) de KPMG, en el que el 64% apuestan por una transformación radical frente a un 36% que ven más factible una “Transformación Gradual” o un “Mantenimiento de las Mismas Bases”.

Por tanto, ya son dos de cada tres los que perciben cambios disruptivos que responden principalmente a tres motivos: la regulación cada vez más restrictiva, la reducción de márgenes generados por el negocio tradicional y los nuevos entrantes en el sector con nuevas soluciones bancarias.

Lo más interesante es que cada día se multiplican las alternativas y las dudas existentes, lo que hace que haya estrategias muy diferentes en función de cada entidad financiera con un resultado aún desconocido.

### El motor del progreso

«Si no hay dudas, no hay progreso»

*Charles Darwin*

Está claro que en el futuro veremos más compañías FinTech, con dos claras tendencias, una más **colaboradora** y otra más **competitiva**.

En la primera de ellas la incorporación de las **APIs** -Application Programming Interface- será clave, al permitir a terceros desarrollar soluciones innovadoras que se pueden integrar fácilmente con las plataformas bancarias abiertas, creando un marketplace al más puro estilo *Apple Store Financiero*. Esto marcará el futuro de la digitalización del sector financiero.

Del lado **competitivo**, veremos cada día más compañías ofreciendo soluciones innovadoras, muy especializadas y verticalizadas como fue el caso de PayPal con los pagos. Pero además habrá otras FinTech que irán integrando más actividades (pagos, préstamos, inversión...) hasta convertirse en grandes "**Bancos FinTech**" al más puro estilo de *Fidor Bank*.

**El futuro ya no es lo que era para el sector financiero.**

Rodrigo García de la Cruz  
Mayo 2016

### Sobre **Finnovating**:

**Finnovating** es la primera **Consultora de Investigación y Estrategia** que analiza las tendencias del sector **Fintech** e **Insurtech** así como su impacto en los **Servicios Financieros Digitales** y los **Neobanks** a nivel mundial.

### **Servicios:**

- Consultoría, asesoramiento, workshops y chalas de impacto.
- Elaboración y publicación de **Informes de investigación y tendencias: Finnotrends.**
- **Análisis y organización de los principales informes y rankings** más importantes sobre este sector a nivel mundial con el objetivo de hacerlos más accesibles y organizados.

Más información en:



[www.finnovating.com](http://www.finnovating.com)



[contacto@finnovating.com](mailto:contacto@finnovating.com)



[@FinnovatingHub](https://twitter.com/FinnovatingHub)

2016 © **Finnovating**





Finnovating

The Art of Innovating in Finance



[contacto@finnovating.com](mailto:contacto@finnovating.com)



[Finnovating](#)



[@Finnovatinghub](#)