



15 de marzo de 2018

Industrias basadas en
información

Pérdida de valor de la
distribución

Nuevos hábitos del
consumidor

Ruptura de la cadena de valor

Abusos de la
industria/opacidad

Enorme legacy/costes

Nuevos entrantes



Fintech (contracción de las palabras inglesas finance y technology) es un dominio de actividad en el cual las empresas utilizan las tecnologías de la información y la comunicación para crear y/o ofrecer servicios financieros de forma más eficaz y menos costosa (Wikipedia).

- **Medios de pago:** este es el servicio financiero más usado en España. Se trata del pago tanto a través de dispositivos móviles o electrónicos para facilitar el desembolso tanto online como en comercios físicos sin necesidad de contar con una de las tradicionales tarjetas bancarias.
- **Finanzas Personales:** este tipo de Fintech hace posible organizar automáticamente los gastos en tiempo real, colocando en una misma aplicación la información financiera de todos nuestros bancos y tarjetas, de tal manera que se puede obtener predicciones financieras, así como, recomendaciones de ahorro en función de nuestro estilo de vida.
- **Gestores automatizados:** dirigido a los inversores que quieren mantener, administrar y aumentar su riqueza, este tipo de Fintech abarca 4 categorías: las redes de inversión, el servicio de asesoramiento de inversiones, el servicio de gestión, y las plataformas de negociación. Mediante la aplicación de distintas tecnologías proporcionan servicios automatizados de inversión, adaptándose a las necesidades del cliente.
- **Crowdlending:** se trata de las plataformas de préstamos que unen empresas que quieren financiar su crecimiento con inversores que desean dinamizar sus ahorros a través de un nuevo activo, sin tener que recurrir a los bancos.
- **Equity Crowdfunding:** al igual que en el crowdlending, a través del equity crowdfunding se financian proyectos, pero en vez de que los inversores ganen intereses, obtienen una participación del proyecto, es decir se convierten en accionistas de la empresa a la que financian. Por lo general, se usa para la financiación de start-ups.
- **Pagos internacionales/divisas:** este servicio financiero es ideal para que las empresas gestionen sus operaciones y el riesgo de divisa asociado de una forma más eficiente y segura, por medio de nuevas soluciones tecnológicas.

Libro Blanco de Regulación Fintech.

MIFID II.

Libro blanco Sandbox.

PSD2: los denominados TPPs (*Third Party Payment Service Providers*).

Blockchain: aceptado en el mercado de futuros de Chicago.

El impacto de la AI.

El ahorrador medio no recibe un asesoramiento correcto por variadas razones:

- Conflictos de intereses
- Altos costes / Legacy
- Modelo de distribución....

Ya plenamente implantado en todo el mundo. Ahora en España.

El déficit de conocimiento sigue siendo elevado

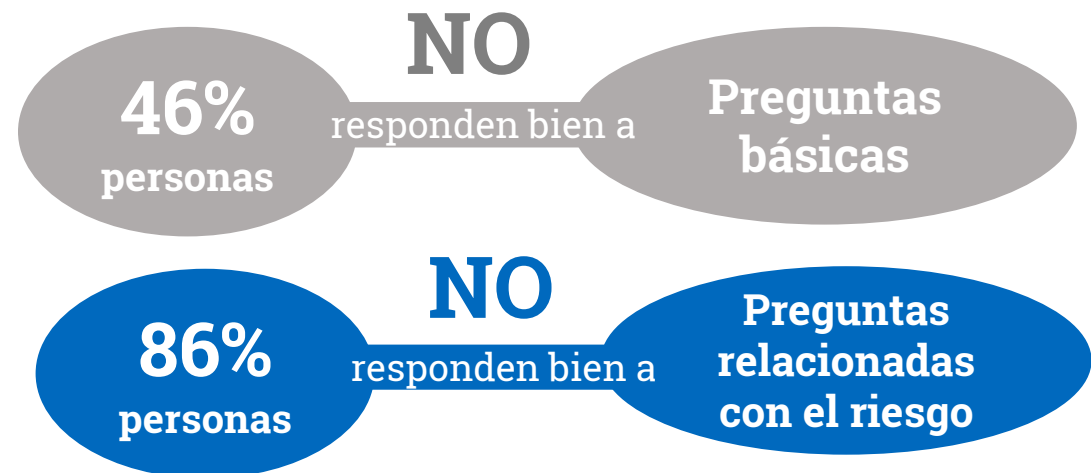
No ha mejorado nada, a pesar de la crisis. La alfabetización financiera sigue prácticamente igual que hace una década.

Sólo 1 de cada 10 responde correctamente a preguntas sobre cuestiones financieras.

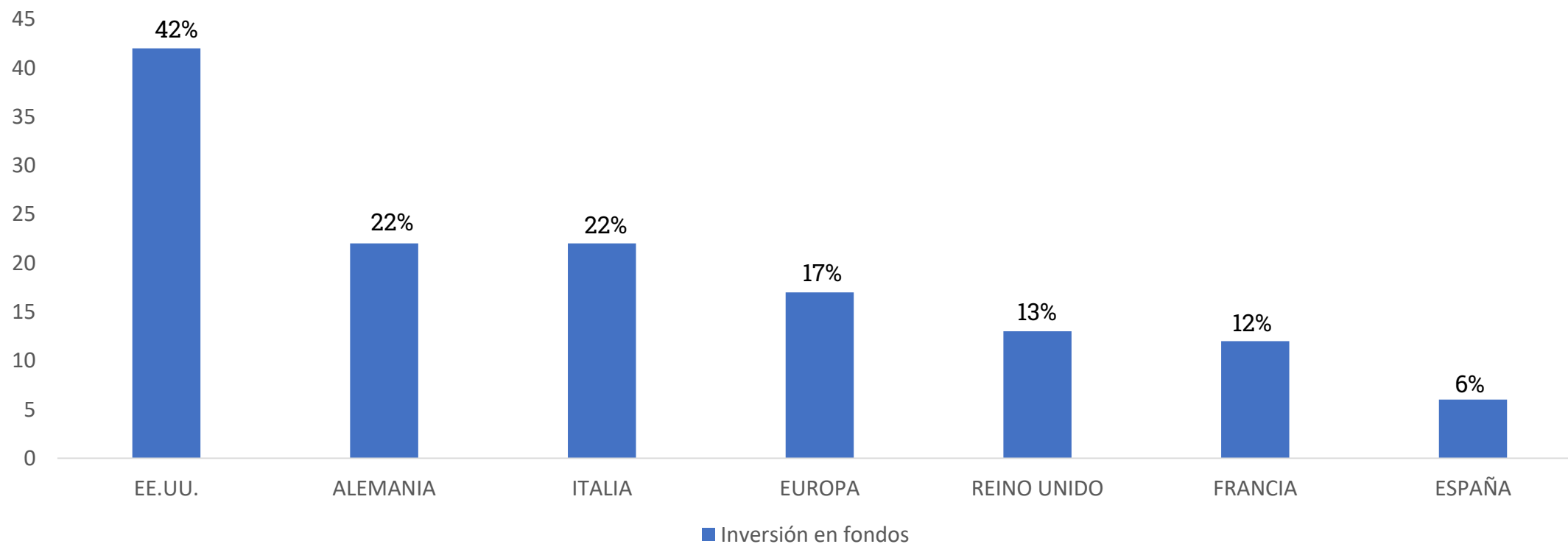


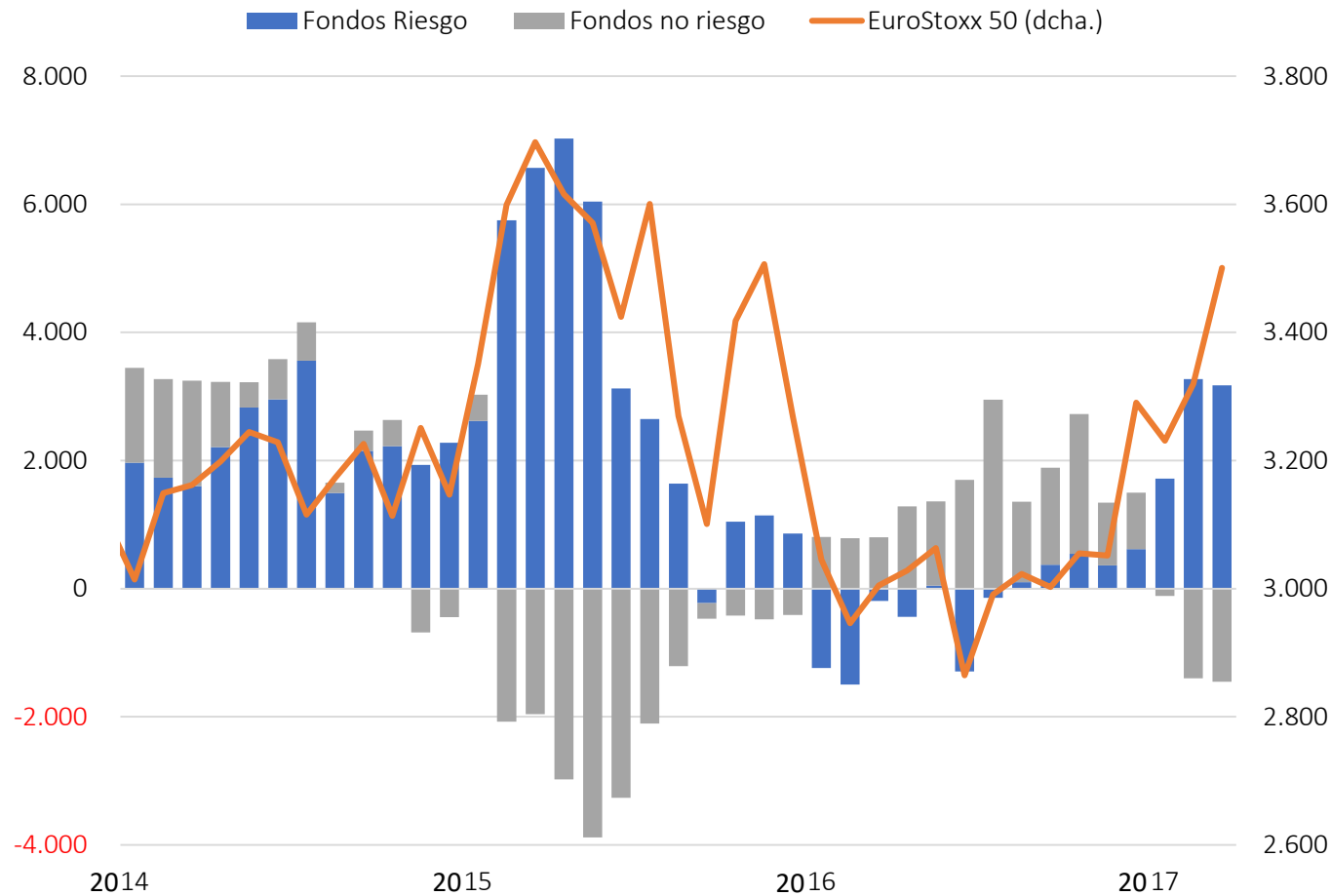
Menos del 20% de los españoles conoce los conceptos de diversificación, riesgo y rentabilidad.

El binomio rentabilidad-riesgo no se comprende.



España, único país grande por debajo del 10% de los ahorradores con inversión en fondos, al nivel de Rumanía.



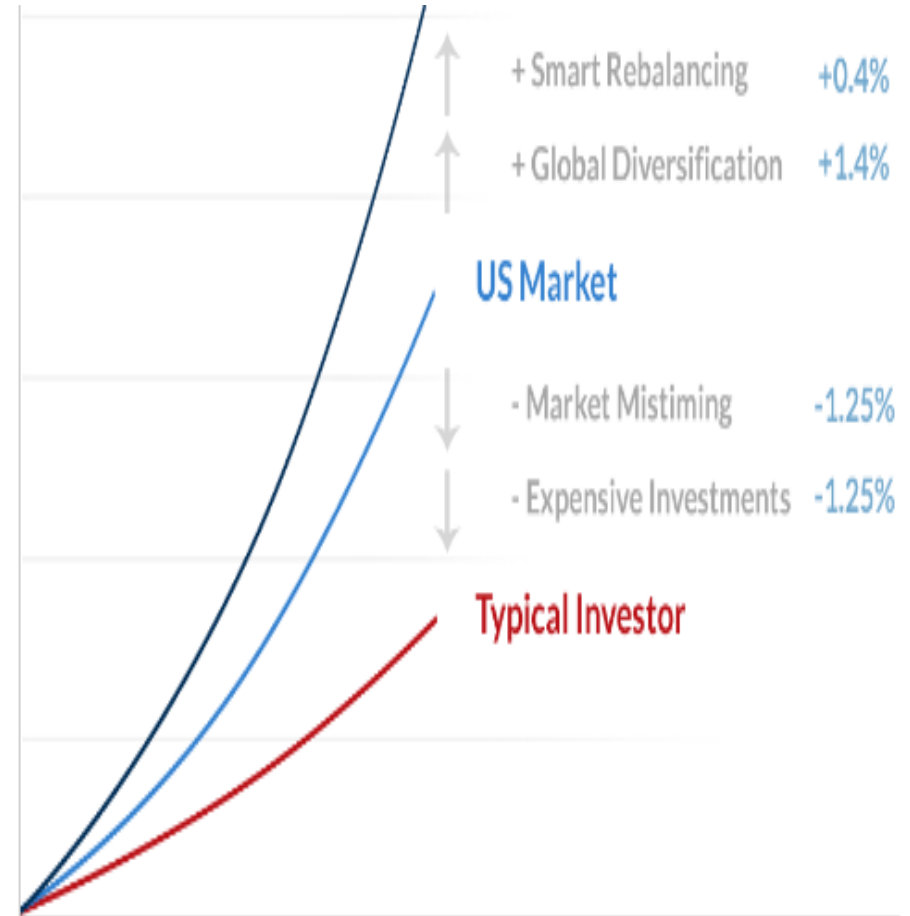


El **ahorrador español** invierte cuándo el mercado ya ha subido y desinvierte cuándo el mercado ha bajado: **destrucción de patrimonio.**

- **Ahorramos menos en productos**
- Invertimos en **productos poco adecuados**
- **Invertimos tarde y mal**
- **Salimos antes de tiempo**

Un Robo-advisor o gestor automatizado es un tipo de asesor financiero que proporciona asesoramiento financiero y gestión online de carteras mediante algoritmos y con una mínima intervención humana. Son un servicio que facilita la creación de una cartera de inversiones personalizada, y adaptada al contexto de cada persona mediante un sencillo test (Wikipedia).

1. Defina su perfil de riesgo.
2. Defina un asset allocation: riesgo y rentabilidad. E impleméntelo a través de fondos de inversión. No más de seis. Evite productos complejos. Un 85% de la rentabilidad de su inversión depende de ello.
3. Gestión pasiva en el núcleo. Solo un 5% de los fondos baten al índice a largo plazo. Mucho cuidado con la historia.
4. Bajos costes (TER). El mejor indicador de rentabilidad futura.
5. Reajuste/rebalanceo.
6. Y por favor, olvídense de los mercados....



- Carteras personalizadas de bajo coste para ofrecer mayor rentabilidad y menor riesgo para el ahorro a medio y largo plazo
- El objetivo es añadir un 3% de rentabilidad adicional al inversor medio

SIMPLE Y PERSONALIZADO
Completando 3 sencillos pasos, tu dinero empezará a moverse de forma inteligente y adaptada a ti ¿Cómo?

- 1 Según tu perfil **te recomendamos una inversión a medida.**
- 2 **Los expertos y nuestra tecnología** diseñarán para ti en qué mercados invertir.
- 3 Comenzamos a invertir en cada mercado **mediante los fondos más seguros, rentables y de menor coste.**



Diversificado

**70% más
barato**

Personalizado

Sencillo

1. Perfilado
2. Asset Allocation (Black-Litterman) + expertos
3. Selección de fondos
4. Monitorización y rebalanceo automático

