



El mercado de Fintech en Suiza



Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Berna

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

icex



ESTUDIOS
DE MERCADO

28 de agosto de 2018
Berna, Suiza

Este estudio ha sido realizado por
Satomi Ortega Inoue

Bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Berna.

Editado por ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E., M.P.

NIPO: 060-18-042-8

1. El sector Fintech a nivel mundial

El sector Fintech se define como aquel que incluye soluciones tecnológicas innovadoras para productos, servicios y procesos de la industria financiera y bancaria que mejoran o complementan la oferta existente mediante el incremento de la productividad y la reducción de costes. Desde su emergencia alrededor del 2014, el sector ha experimentado un gran crecimiento a nivel mundial debido a la innovación de los productos y servicios inherentes al mismo y la utilidad que presta a los sectores bancario, financiero y asegurador, entre ellos, la eficiencia y automatización de sus procesos y la consecuente reducción de costes.

En 2017, las empresas Fintech recibieron un volumen de financiación de 26.600 Mill. EUR y se cerraron 1.455 acuerdos a nivel mundial. Estas cifras difieren a las registradas para el 2015, año en el que se alcanzó un volumen de 51.500 Mill. EUR y 1.560 acuerdos. Esta disminución representa el comienzo de la maduración del sector: las empresas Fintech con más éxito se están convirtiendo en grandes empresas, adquiriendo o fusionándose con empresas complementarias.

La oferta de productos y servicios del sector puede dividirse en dos grandes segmentos: el dirigido a otras empresas (*Business-to-Business*; B2B), y el dirigido a usuarios o clientes finales (*Business-to-Client*; B2C). El segmento B2B es el que más peso tiene en el sector a nivel mundial y en países desarrollados que llevan contando con servicios bancarios y financieros innovadores durante décadas. En cuanto al B2C, la demanda es mayor en países con economías emergentes, pues los servicios ofrecidos en estos territorios distan en calidad y número a los ofrecidos en países con una mayor tradición bancaria.

2. El sector Fintech en Suiza

Suiza es conocida mundialmente por ser un centro bancario internacional. El país cuenta con 260 instituciones bancarias, entre las que se encuentra Credit Suisse o UBS. Es por ello, que las soluciones Fintech tienen una cada vez mayor relevancia a nivel nacional y que las soluciones B2B son las más demandadas. Entre las características del sector Fintech en Suiza se subrayan las siguientes:

- Los **subsectores** Fintech más importantes son los de gestión de patrimonio y los de infraestructura bancaria, pues son los que más empresas nacionales registran. Las empresas relacionadas con pagos y préstamos también ocupan una posición importante.
- En 2017, las Fintech establecidas en Suiza obtuvieron un volumen de **financiación** de 130 Mill. EUR en capital riesgo, sobre todo las relacionadas con criptomonedas y gestión de activos y patrimonio. A esto hay que añadirle la financiación conseguida a través de ICOs, que fue de 204 Mill. EUR, y que se destinó a empresas relacionadas con el *blockchain* y las criptomonedas como

Lykke, Eido o Bread. La importancia de las ICOs es tal, que la FINMA, institución reguladora de los mercados financieros, ha publicado una guía de buenas prácticas para su empleo, lo que les otorga el reconocimiento como fuente de financiación.

- Zúrich y Zug se posicionan como los centros Fintech suizos, con una inversión de capital riesgo de 50,2 Mill. EUR y 28,1 Mill. EUR respectivamente. Zúrich es el destino de las empresas Fintech cuya actividad está relacionada con la operativa bancaria y gestión de patrimonio. Zug, en cambio, es el centro de la innovación cripto y *blockchain* de Suiza. Tanto es así, que se ha creado el denominado *Crypto Valley* de Zug, lugar de establecimiento de empresas dedicadas a dicha actividad y caldo de cultivo de innovaciones en el subsector; además de ser la base de Ethereum, una de las principales criptomonedas a nivel mundial.
- Tanto el sector Fintech (y los subsectores que incluye) como el gobierno suizo reconocen el potencial de las nuevas tecnologías aplicadas al sector financiero y bancario, pues es un polo de atracción de empresas innovadoras y una oportunidad de convertir a Suiza en centro tecnológico de relevancia internacional. Por ello, **las instituciones reguladoras han convenido en mantener el sector regulado, pero no tanto como para no facilitar la innovación.** En Suiza, las empresas que quieran operar en el sector deben seguir las normas de la FINMA según la actividad que realicen. No obstante, solo existen un puñado de normativas que las Fintech deben seguir. Se espera la aprobación de una nueva licencia bancaria para que las empresas Fintech puedan operar sin tener que cumplir la exhaustiva lista de requisitos que se les exige a los bancos comerciales tradicionales. Además, el gobierno suizo ha puesto en marcha un *sandbox* regulatorio como espacio de pruebas.
- Dada la preferencia por lo nacional o lo conocido, la forma de entrada en el mercado suizo más recomendada es el *piggyback*. Mediante este sistema, la entidad bancaria cede su base de clientes a la empresa Fintech, la cual ofrece sus servicios a los clientes de la entidad.

Después de varios años en crecimiento, el sector está entrando en una etapa de maduración. Las entidades tradicionales, como los bancos, y las empresas Fintech han entrado en una fase de colaboración: un 59% de las instituciones bancarias suizas ya han firmado acuerdos de cooperación con empresas Fintech. Este porcentaje es muy superior al porcentaje medio mundial del 45%. Además, un 82% esperan incrementar esas alianzas durante los próximos tres a cinco años. Además de esta tendencia, también se ha registrado un aumento de las fusiones y adquisiciones.

3. Perspectivas del sector Fintech

La digitalización de los bancos y el *open banking* es un hecho que está modificando sus estrategias de negocio. A nivel mundial, esto ha propiciado que las entidades bancarias se estén convirtiendo en envoltorios exteriores que soportan los balances y mantienen las relaciones directas con ahorradores e inversores, pero que no operan ni desarrollan los productos y servicios que ofertan, sino que subcontratan toda la operativa a empresas Fintech. La externalización de la operativa ha permitido a la banca incurrir inversiones. Las alianzas entre entidades tradicionales y empresas Fintech van a ser una parte importante de las estrategias de ambos actores.

Debido a la maduración del mercado a nivel mundial, las empresas de mayor relevancia están cada vez más cerca de convertirse en grandes empresas Fintech, quienes competirán de cerca con grandes empresas tecnológicas, como Amazon o Alibaba. Las empresas del sector tenderán a posicionarse en los extremos del mercado: gran empresa o empresa de nicho.

Esta tendencia es la misma en Suiza. Algunos subsectores Fintech, como el de pagos, ya han entrado en una fase de maduración. No obstante, otros como los del *blockchain* o el de cripto están en fase de crecimiento. Las facilidades regulatorias ofrecidas por el gobierno y las instituciones suizas abren la puerta al establecimiento de empresas extranjeras en territorio helvético. En el corto plazo, de 3 a 5 años, se espera que Suiza se convierta en un centro Fintech relevante a nivel europeo.

En cuanto a las tecnologías que más relevancia van a tener en el sector, se destaca la inteligencia artificial, mediante la cual los procesos inherentes a la operativa bancaria y financiera ya se están automatizando. Las actividades bancarias de *back-office* ya no serán el rasgo diferenciador y por el que compitan las entidades bancarias, sino que la competición tornará a la oferta de servicios exclusivos desarrollados o subcontratados a empresas de nicho. La inteligencia artificial ya tiene una gran importancia en Suiza, puesto que se está empleando para mejorar el *machine learning*, que se aplica en las actividades de gestión de patrimonios y análisis de datos.

En la actualidad, Suiza es un mercado muy atractivo para las empresas Fintech extranjeras puesto que es la sede de una gran cantidad de bancos muy internacionalizados, que ofrecen alianzas a aquellas empresas que ofrezcan soluciones innovadoras con las que competir en su sector.

ICEX

Si desea conocer todos los servicios que ofrece
ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar
la internacionalización de su empresa contacte con:

Ventana Global

900 349 000 (9 a 18 h L-V)
informacion@icex.es

www.icex.es

