



Instituto Hermes

Informe Innovación Financiera

∴ 2 al 8 de junio 2016 ∴

El delicado lugar de Telefónica

La noticia fintech de la semana en España ha sido la liquidación de **Yaap**. La prensa económica española lo ha interpretado como una retirada y los mentideros como una manifestación más de la incompatibilidad entre **Santander** -socio de Yaap- y **BBVA** -socio de Telefonica.

Pero desde el punto de vista fintech lo que es indudable es que el abordaje estratégico desde la lógica de los medios de pago había quedado ya obsoleto.

Hace menos de dos meses **Orange** compró un 65% de **Groupama Banque** en Francia con vistas a crear un ecosistema fintech propio sobre medios móviles. El movimiento ha cambiado la percepción del sector y vindicado un movimiento de Telefonica que en principio no parecía «exportable», el «experimento» alemán con **Fiodor Bank**: O2 Banking.

Empieza a ser visible una cierta nube de puntos: **Santander** cada vez más «americaniza» su estrategia hacia las «wallets», **BBVA** apuesta con claridad por el banco API abriendo juego a futuros movimientos de cooperación. Y **la Caixa**, fuerte en medios de pago, estudia un lugar propio en el nuevo escenario.

Entre todos ellos, **Telefónica** mira con recelo a **Orange** y saca lecciones de su experiencia **Yaap**: no cabe pensar en los usuarios de **Telefónica** como masa de usuarios que se transfiere fácilmente a servicios nuevos. El abordaje fintech en asociación con bancos a los que complementar parece, en principio, más prometedor.

Los gigantes de Internet otean los servicios financieros

Los movimientos de esta semana de **Apple, Baidu, Paypal** y **Samsung** pueden parecer tímidos o limitados, pero reflejan tomas de posición que a medio plazo pueden llegar a desplazar de nichos de negocio importantes a bancos y aseguradoras. De hecho podrían ser la primera gota de agua de una tormenta por venir.

Es especialmente interesante el abordaje de **Baidu**, seguramente el actor chino más parecido a **Google** y **Facebook** en Occidente. Baidu asegura haber incorporado algoritmos que le permiten, a través del proceso de la ingente cantidad de datos que almacena sobre sus usuarios, reducir el riesgo de los seguros de automóvil gracias a un «profiling» mucho más preciso que el de los habituales cálculos actuariales de las aseguradoras. A partir de ahí elabora una estrategia basada en su ventaja con el público más joven y su capacidad para ofrecer precios más bajos... y la liga a los cambios por venir en el automóvil (coche conectado a Internet, nuevas cartografías digitales, coche sin conductor, Internet de las cosas) en los que está invirtiendo.

¿Quedará ahí o será un ensayo para otros campos del sector seguro con mayores márgenes?

Carrera regulatoria, desarrollo de la productividad y escalas

Esta semana se han publicado los bocetos y se han abierto las consultas públicas de los «regulatory sandboxes» de **Australia, Abu Dhabi y Singapur. India** ha abierto una serie de grupos de trabajo y **EEUU** publicó el primer programa de su «Financial Service Roundtable». **Corea** anunció la puesta en marcha de un banco de inversiones para apoyar a las fintech locales con capital semilla y riesgo. Japón aprobó su ley para regular las monedas virtuales y los nuevos medios de pago...

La «carrera regulatoria» abierta por el **regulador británico** se ha convertido en un verdadero sprint. Llama la atención el retraso de los bancos centrales europeos y del propio BCE en un momento en el que ya podemos hablar de un consenso global: la regulación del fintech es un elemento central para impulsarlo como sector de desarrollo.

El país más avanzado de Europa en fintech, **Gran Bretaña**, ya ve el fintech como industria estratégica para recuperar el crecimiento de la rentabilidad y entiende que lo «disruptivo» es ante todo la capacidad del sector para fortalecer el tejido productivo PYME. Un camino que en **Francia** está liderando **AVIVA** y su utilización de los préstamos online a micro, pequeñas y medianas empresas como forma de inversión de un nuevo fondo que posiblemente llegue a los 100M€. Es más que marketing. Es un **cambio emergente de paradigma en la escala y la forma de gestionar los riesgos** en un momento en el que el crédito no está fluyendo hacia el tejido productivo de pequeña y media escala.

La hora del Family Office

En las últimas inversiones significativas en capital semilla en Europa (Alemania, Suiza, Gran Bretaña, Francia) pero también en India llama la atención la participación de family offices con inversiones que van entre los 200.000 y el millón de euros. Los family offices se están convirtiendo en un vector importante en la detección de oportunidades emergentes, pero también en un potencial cliente de servicios especializados y un aliado para los ecosistemas fintech nacientes de las entidades financieras.

Materiales de Análisis

Marruecos pierde el paso en medios de pago (1)

El informe sobre medios de pago publicado por el «**Banco Al Magreb**», el regulador marroquí, muestra el retraso en el desarrollo de medios de pago móviles en relación con el resto de África de Marruecos. Las tarjetas de crédito siguen representando con 2000M\$ al año y 600.000 transacciones diarias la abrumadora mayoría de los medios de pago usados. El informe ni siquiera contiene un epígrafe específico para pago por móvil.

Las causas de este «atraso» son precisamente esa extensión previa de las tarjetas de crédito y débito, el peso de los monopolios (que terminaron en 2014 para dejar paso a un oligopolio con solo tres agentes), las dificultades regulatorias propias de un país que ha regulado siguiendo el modelo francés y la situación del dirham.

Regulador australiano publica boceto y consultas para «sandbox» fintech (2) (3) (4)

El regulador australiano publicó hoy las líneas generales de su «regulatory sandbox» abriendo un periodo de consultas públicas que se extenderá hasta el 22 de junio. El boceto sigue las líneas maestras del original británico.

Aviva crea un fondo de 70M€ para ayudar a micro, pequeñas y medianas empresas a través del préstamo online (5)

El fondo, que se llamará «**Prêtons ensemble**» es el resultado de la asociación de **Aviva** con **Eiffel Investment Group**. Se orienta a las micro, pequeñas y medianas empresas a través de sistemas de préstamo online. Aviva aportará 50M€ y **Ag2r La Mondiale** otros 20M€. El fondo está abierto a nuevos inversores.

Volante convierte Ripple en un plug and play (6)

La combinación de **Ripple** con el software de **Volante**, una capa de integración muy extendida en el sector financiero, convertirá la integración de **Ripple** en los sistemas de pagos de los bancos en prácticamente instantánea.

El regulador indio se pone en marcha (7) (8) (9)

Mientras corre como la pólvora la predicción de **KPMG** según la cual el sector fintech indio se duplicará hasta tener un volumen de más de 2.400M\$ en 2020, el regulador (**Reserve Bank of India**, RBI) crea un comité para estudiar directrices y asegurar «qué tipo de fintech se permite desarrollar» para asegurar «el tipo correcto de fintech» en el mercado indio.

India tiene en la actualidad unas 250 startups fintech y la inversión en el sector ha pasado de 247M\$ en 2014 a 1.500M\$ en 2015. Los acuerdos de capital semilla y «ángeles» pasaron en el mismo periodo de 370 a 691.

Baidu entra en los seguros de automóvil (10)

Baidu llega a los seguros a través de su proyecto automotriz. Mientras desarrolla su propio coche sin conductor, anunció una inversión conjunta con una filial de China Pacific Insurance para formar una compañía de seguros de automóvil online con un capital de 305M\$. Baidu espera poder utilizar la gran cantidad de datos que atesora sobre sus millones de usuarios para poder reducir riesgos y precios.

El mercado chino del seguro de automóvil asciende a 100.000M\$ y se espera que se duplique de aquí a 2020.

Telefonica vuelve a los pagos móviles (11)

El «experimento» alemán con **Fiodor Bank**, O2 Banking, servirá de modelo ante la percepción de los últimos movimientos de Orange como una amenaza competitiva en ciernes. Hace menos de dos meses **Orange** compró un 65% de **Groupama Banque** en Francia con vistas a crear un ecosistema fintech propio sobre medios móviles.

Se especula con que el cambio de política venga de su propio consejo, donde sus dos principales accionistas, **BBVA** y **la Caixa** podrían estar interesados en dar una nueva forma a la inserción de la teleco en el mundo fintech después de la liquidación de **Yaap** esta semana.

La Reserva Federal de EEUU acecha a los prestamistas a corto... y las fintech ven hueco (12)

Las financieras especializadas en préstamos a consumidores a altos tipos y corto plazo están llamando la atención de la Reserva Federal tras una oleada de denuncias por usura. Las financieras se defienden recordando que los subbancarizados tienen riesgos mayores que los cubiertos por los tipos medios de la banca para créditos al consumo, pero la aparición de fintechs

especializadas con tipos medios mucho menores parece que inclinará la balanza hacia una regulación más estricta... para felicidad de las fintechs que hoy lideran ese mercado en EEUU y que esperan se amplíe así su mercado potencial.

La FSR lanza programa de colaboración con las fintechs (13)

La **Financial Services Roundtable** (FSR) impulsada por el regulador de EEUU lanzó el lunes un programa de colaboración con fintechs destinado a mejorar la calidad y seguridad de los servicios financieros en:

- Woreables y movilidad
- Computación en la nube

En otoño cuando se publiquen los resultados se convocarán nuevos programas. Entre los temas se barajan Internet de las cosas (IoT), blockchain y los libros de cuenta distribuidos, y mejora de los sistemas de autenticación.

El leader blockchain de Barclays se pasa al mundo startup (14)

La salida de Simon Taylor del banco para unirse a una consultora fintech especializada ha sido el cotilleo de la semana en la prensa fintech. No es el primero ni será el único en lo que algunos ven ya como una brecha en el casco de los grandes agentes financieros.

El «regulatory lab» de Abu Dhabi incorpora a la Universidad (15)

El objetivo es unir al «Reg Lab» emiratí una incubadora/aceleradora universitaria en el menor plazo posible.

Cierra Vouch ¿la primera víctima de Lending Club? (16) (17)

Vouch era una app dedicada a ofrecer créditos personales que reducían el interés conforme crecía el número de personas de su red personal que se mostraban dispuestos a avalar una pequeña cantidad del crédito total. La app había conseguido una financiación total de 9M\$ pero no pudo mantenerse en un momento en el que los inversores se muestran retraídos a la hora de comprar este tipo de créditos.

Capital de los Emiratos y tecnología australiana para dar forma al mercado fintech pakistaní (18) (19) (20) (21)

Intelligenes, una empresa de soluciones financieras de Pakistán, ha recibido una fuerte inversión del **Grupo Monami** de Emiratos para fundar la joint venture: **Monami Tech**. Monami Tech se ha asociado inmediatamente con **Novatti**, una empresa australiana, para ofrecer sus productos y servicios en Pakistán.

Los productos de Novatti permitirán a Monami Tech ofrecere carteras digitales y envío de remesas, dos claves para la inclusión de los subbancarizados -masivos en Pakistán- y canalizar parte del la gigantesca masa de remesas de emigrantes que hoy se tramitan por medios informales tradicionales como la hawala.

Novatti está en tratativas con un importante grupo filipino, **PLDT Group**, para llegar a un acuerdo similar en el archipiélago.

Robinhood se alía con Baidu para llegar a inversores chinos (22)

Robinhood aún sin tener aprobación reglamentaria para operar en China ha anunciado la apertura de operaciones en el país. Ha salvado las dificultades regulatorias mediante una alianza con Baidu. Robinhood se integrará en la aplicación de finanzas del buscador permitiendo a los usuarios comprar y vender acciones de la bolsa de EE.UU sin ningún tipo de cargo. Además cuenta con la ventaja añadida y es que existen muy pocos agentes que permitan operar a través de teléfono móvil en el país. La edad media de los usuarios de Robinhood es de 28 años, un perfil de cliente muy joven que llega atraído por la ausencia de coste en las operaciones, pero con un rango de inversión bajo. Por eso, la compañía ha iniciado una estrategia de captura masiva de clientes.

Apple enseña su patita fintech (23) (24)

El próximo jueves en su presentación anual para desarrolladores Apple anunciará que los usuarios de **iMessage** con Apple Pay podrán enviarse dinero entre si escaneando sus huellas dactilares con sus teléfonos.

Cierra Yaap, el experimento compartido por Telefonica, la Caixa y Santander (25) (26) (27)

Yaap, un servicio de transferencias instantáneas entre usuarios y descuentos para el punto de venta, financiado y desarrollado en asociación por Telefónica, la Caixa y Santander, cierra por haber quedado atrás: los micropagos ya no son un sector fintech.

La Caixa cuenta desde enero con **Imaginbank**, su propia plataforma en la que también incluía los micropagos a través de los dispositivos entre particulares. Por su parte, Santander ha entrado en la dinámica de las «wallets» en la que están todos los bancos americanos con **Santander Wallet**. Y Telefónica tiene sus propias líneas de desarrollo también. En Alemania, en asociación con **Fiodor Bank**, lanzó este año **O2 Banking**, una cuenta virtual móvil y tiene activos servicios de micropagos en Brasil y Perú.

Samsung Pay escoge España para entrar en el mercado europeo

La apertura del servicio en España le coloca por delante de sus competidores inmediatos, Apple y Android que aún no se han lanzado al mercado europeo. Samsung asegura haber escogido España porque el país tiene ratios altos de penetración de smartphone y tarjetas de crédito (64% del total de los pagos realizados).

En España Samsung Pay ha cerrado una alianza con CaixaBank y su banca móvil ImaginBank. La plataforma de pagos estará disponible en un segundo momento para clientes de Abanca y Banco Sabadell.

Primera joint venture germano-coreana (28) (29)

El acuerdo, firmado ante el presidente coreano, entre FinTech Group AG y Finotek Inc. es en realidad un intercambio de patentes y licencias en el que el grupo coreano aporta sus soluciones en la nube de crédito rápido e hipoteca.

El gobierno coreano impulsará un banco de inversiones para hacer despegar el fintech (30)

El gobierno coreano «quiere asegurarse de que las startups con ideas creativas tengan acceso al capital riesgo que necesitan»

China necesita regular el crédito P2P pronto para salvar el sector (31)

El CEO de la principal plataforma china de crédito P2P -equivalente en volumen de activos al quinto banco del país- ha declarado que el regulador tiene que ser duro y actuar cuanto antes porque los «chiringuitos fintech» se están multiplicando sin ofrecer ningún tipo de garantías para los inversores en una burbuja que atiende a los huecos e insuficiencias de la normativa existente.

Japón regula los intercambios en monedas virtuales y facilitará las compras de fintechs por los bancos (32)

La nueva normativa aprobada en el Parlamento japonés obliga a los cambistas de monedas virtuales a registrarse ante el regulador y acepta las divisas virtuales como «instrumentos similares a activos» válidos como tales a la hora de ser contabilizados.

La nueva ley también facilita la compra de fintechs y startups por bancos y empresas financieras.

Barclays apuesta con Think Rise y 91Springboard por crear un ecosistema fintech en Mumbai (33) (34) (35)

Dentro de la red Think Rise, el centro contará con un salón de actos para 140 personas, 64 puestos abiertos, 15 microoficinas que incluyen 90 mesas en total, salas de reuniones y una sala de conferencias para 20 personas.

Pranay Gupta, fundador de 91SpringBoard comentando el papel de la Barclays en esta iniciativa aseguró que «Barclays espera crear un ecosistema Fintech con empresas de nueva creación que ayudarán al banco a resolver algunos de sus problemas relacionados con la tecnología, así como dar a estas startups acceso a la cultura bancaria y a Barclays como su primer cliente. Tienen un equipo en el centro cuyo objetivo es interactuar con los emprendedores».

Análisis Techcrunch 2016: la oportunidad está en reemplazar a los bancos y a las aseguradoras, no en aliarse con ellas (36) (37) (38)

Según **TechCrunch**, aunque no veremos el rápido sorpasso característico de la industria tecnológica (iPhone y Androids reduciendo a Nokia a la marginalidad o Wassap a los SMS), «el futuro es inevitable» en el largo plazo porque los incentivos se orientan a crear alternativas al core business de los bancos y las aseguradoras

El futuro se ve ya en Corea, según los analistas californianos: 55% de los clientes han sustituido la banca presencial por el online y el 10% ya no usa tarjeta de crédito sino pagos online.

Este tipo de análisis converge cada vez más con la conceptualización del fintech como un elemento clave para recuperar la productividad de las economías europeas, especialmente de las pequeñas y medianas empresas en un entorno donde el crédito de pequeña escala sigue siendo muy difícil.

El análisis publicado por TechCrunch se ha entendido como una respuesta a las declaraciones de Jamie Dimon en las que relativizaba el potencial disruptor del fintech para los bancos, abriendo la espita de una nueva oleada de acusaciones de «burbuja» y titulares como el de Business Insider asegurando que «el hype fintech ha ido demasiado lejos».

La frase para la historia de Dimon: «A lot of things they do, we can do; a lot of things they do, we don't want to do; and of course they can be competitors».

Los bancos pequeños norteamericanos piden más regulación... para la competencia fintech (39) (40) (41)

La «**Independent Community Bankers of America**», el lobby de los bancos pequeños y locales de EEUU, en un movimiento harto inusual, ha pedido al regulador una «regulación completa» del fintech. «ICBA cree que los recientes problemas que algunos de los prestamistas online han experimentado con resultados y liquidez, así como con su cumplimiento normativo, hace que sea importante que estos prestamistas sean objeto de control y regulación para asegurar su seguridad y solidez», escribió Karen Thomas, vicepresidente del lobby.

En realidad, según FT el problema es que los bancos pequeños se sienten constreñidos por la dura regulación que siguió a la crisis al tiempo que ven como el movimiento de las fintech les está erosionando el mercado milenial de forma cada vez más significativa.

Aunque no se ha producido una respuesta oficial, reguladores locales como el del estado de Nueva York, ya han comenzado investigaciones sobre el conjunto del sector a raíz de la inquietud generada por la crisis de Lending Club con un ímpetu que ha parecido desproporcionado a algunos analistas.

Fintechs de la semana

(42) (43) (44) (45) (46) (47) (48) (49) (50) (51) (52) (53) (54) (55) (56) (57) (58) (59) (60) (61) (62) (63) (64)
(65) (66) (67) (68) (69) (70) (71) (72) (73)

Nuestra fintech destacada de la semana

- **Lenny**, una empresa orientada a mileniales norteamericanos lanzada el pasado marzo con una app destinada a ayudarles a crear scoring de crédito que ofrece hasta 10.000\$ a tipo de interés cero si no hay retrasos. Lenny lanzará dos nuevas aplicaciones básicamente orientadas a enseñar y premiar la capacidad planificadora de los usuarios al tiempo que se trazan y estudian sus patrones de gasto y consumo.
- **FeeX**, elegida la fintech más disruptiva por Bezinga, una aplicación web y móvil que permite optimizar carteras de inversión.

Otras fintechs que han sido noticia

- **Psagot**, un fondo que maneja 50.000M\$ en Israel, ha comprado el 20% de las operaciones de la plataforma de crédito p2p británica **bLender Global** en Israel.
- **Neat**, una app hongkonesa que a diferencia de los gestores de ahorro ligados a una única tarjeta de crédito permite agregar varias además de las de fidelización, ha ganado dos premios esta semana y se posiciona como una de las apps emergentes en el mercado del Sureste asiático.
- **UangTeman**, primera start-up indonesia en ofrecer micro-créditos rápidos utilizando un algoritmo que analiza el histórico online del usuario, su comportamiento en redes sociales y uso de dispositivos. A pesar de que el perfil de cliente puede parecer de alto riesgo, y de que la compañía opera en un mercado no regulado, la tasa de morosidad en los últimos 15 meses fue sólo del 0,2%.
- **FinAcel**, start-up de calificación de riesgos de préstamos al consumo basada en Singapur ha cerrado una ronda de financiación de siete cifras. FinAcel ha desarrollado su motor de riesgo sobre Kredivo, un popular sistema de pagos que permite obtener financiación a corto plazo de forma instantánea. (Kredivo es la primera solución de financiación de crédito en tiempo real sin uso de tarjeta de crédito del sudeste asiático)
- **SmartKarma**, plataforma de inteligencia financiera con sede en Singapur dedicada a la investigación y análisis de inversión de Asia cerró una segunda ronda de financiación por 4,7 millones de dólares. SmartKarma organiza de forma colaborativa una red de analistas del mundo académico, científico y de expertos en mercados de inversión. La información está orientada a mejorar la eficiencia de inversores y optimizar su gasto en investigación de mercado. Desde su constitución ha obtenido un total de 7,5 millones de dólares de financiación.
- **Trunomi** ha ganado el premio Bezinga al mejor interfaz privativo. Trunomi, que tiene un API abierto, sirve a las fintechs, bancos y aseguradoras para recibir y validar documentación con la que hacer validaciones crediticias.
- **BlackboxStocks**. La empresa texana ha sido muy comentada esta semana por la usabilidad de su plataforma de trading y análisis
- **Digit** la app que te esconde pequeñas cantidades de tus presupuestos diarios para crearte una cuenta de ahorro ha levantado 22,5M\$ en serie B.
- **Pay4Later** la app que permite acceder a crédito p2p en el punto de venta ha recibido una inyección de capital no especificada por parte de dos conocidos fondos británicos.
- **BankVault** el software de ciberseguridad e identificación ha sido la primera fintech australiana en ganar el World Cup Tech Challenge. Competía con 24 startups de otros tantos países.
- **Moroku**, especialista australiano en la gamificación de sistemas de pago y banca móvil ha recibido una nueva inversión del 11% de su capital total de Cuscal, un VC británico.

- **Vyze** la plataforma de crédito en punto de venta de Austin ha recibido 13M\$ esta semana en capital para expandir su negocio.
- **Finacel** servicio singapurense de valoración de riesgo crediticio de personas en tiempo real, ha recibido una financiación «de siete dígitos» por parte de varios VCs esta semana
- **Hibob**, plataforma de servicios (SAS) de gestión de personal, que integra un módulo para la gestión de los fondos de pensiones. El cambio en la legislación en UK, obliga a todas las empresas a ofrecer cada trabajador un plan de pensiones cuyas aportaciones primarias son un porcentaje salarial (hasta septiembre de 2017: trabajador un 2% y empresario un 1%; de octubre 2017 a septiembre 2018: trabajador 5% y empresario un 2%; a partir de octubre de 2018: trabajador 8% y empresario un 3%)
- **Lenndo**. La fintech filipina más globalizada ha lanzado una solución contra el fraude en «cash on delivery» para las compañías de comercio electrónico
- **Morning**. La plataforma de pagos de Saint Elix, a treinta km de Toulouse, se convierte en «neobanco» y emitirá 15.000 tarjetas de crédito durante este año.
- **Moneytis**, fintech parisina de transferencias usando blockchain, incubada en Amsterdam, ha levantado 300.000€ y lanzado **Neomy**, un roboadvisor que aconseja a los usuarios el mejor momento para hacer sus transferencias de acuerdo con el tipo de cambio.
- **Bunker**, la aseguradora online californiana ha levantado 2M\$ en capital semilla.
- **Stripe**, la fintech norteamericana valorada en 5000M\$ y dedicada al desarrollo de APIs para punto de venta, desembarca en Francia
- **CreditVidya**, la fintech india que desarrolla valoraciones crediticias de personas no bancarizadas recibe 2M\$ de **Kalaari Capital** en serie A.

Las nueve apuestas start up de **BBVA** para su Open Talent Start up que comenzará el 23 de junio

- Kasko, una plataforma alemana plug and play para ofrecer seguros a través de un API
- Robin, una app de educación financiera nacida en Monterrey
- AlgoDynamix, nacida en Cambridge, un sistema para detectar cambios disruptivos en mercados antes de que se produzcan
- Oval Money, una app italiana que quiere dar salida al mercado de productos financieros alternativos
- Cyberbionic, un sistema experto ruso para detectar fraude en tiempo real
- Crowdaura, una plataforma blockchain multifunción
- Aimbrain, biometría
- CreditKudos, formas alternativas para calificar crediticiamente
- Aire, otro sistema alternativo para calificar crediticiamente a los usuarios

Fondos, bancos y VCs

- **Bank Central Asia**, el principal banco de Indonesia, está creando un fondo de hasta 15M\$ para invertir en fintechs en el archipiélago.
- **HSBC** prepara el lanzamiento de su primera aproximación al fintech: una app ahorrocéntrica que mantendrá la atención del usuario con «post it» virtuales de consejos de ahorro y castigará con 5 libras al usuario que no mire su saldo al menos una vez a la semana. Se llamará «**Nudge**»
- **MMI Holdings (MMI)**, junto con la firma de asesoría **Anthemis Group** anunció el jueves una asociación para financiar fintechs orientadas a PYMEs y particulares. MMI ha proporcionado el compromiso inicial de 30M€ dejando espacio para nuevos socios.
- **Heliad Equity Partners** de Frankfurt, el emprendedor **Hans Thomas Gross** y el Family Office de la familia suiza **Keller**, han invertido 2.2M de marcos suizos en la app de pagos **MUUME**.

Singapur publica borrador del «regulatory sandbox» (74) (75) (76) (77)

La «Monetary Authority of Singapore» (MAS) ha abierto un periodo de consultas del 6 de junio al 8 de julio. Todavía no se especifica el tiempo de duración del periodo de participación de las fintech que entren en el programa, cuyas líneas maestras seguirán el modelo británico: grupo de usuarios determinado, tiempo limitado, relajación normativa y evaluación en función de los beneficios para el consumidor y la industria.

Genoplan: tu información genética a cambio de un plan de vida saludable (78)

Genoplan integra test genéticos en una aplicación para diseñar a medida planes saludables para el usuario basados en su genética. Los usuarios envían una muestra de saliva y reciben un informe en dos semanas que analiza su obesidad potencia, metabolismo y estado nutricional. La aplicación ofrece recomendaciones que los usuarios pueden seguir a través de la app o de la plataforma web.

Los cuatro modelos de negocio del seguro que apuestan por formas

P2P (79) (80) (81) (82) (83) (84) (85) (86)

Bajo la etiqueta «seguros p2p» existen al menos cuatro modelos de negocio diferenciados entre las startups europeas y norteamericanas.

1. Los grupos de compra de seguros sobre perfiles comunes como **Bought by Many** en GB
 2. Los que complementan a las aseguradoras organizando comunidades de amigos y ofreciéndoles reducciones de las cuotas de hasta un 40% si no reportan siniestros, como **Friendsurance** en Alemania.
 3. Los que cubren mediante la asociación de grupos de amigos riesgos complementarios a los cubiertos por las aseguradoras. Entre estos **Inspeer** en Francia.
 4. Los que ofrecen seguros «completos» como **Guevara** (automóvil) y **Cycle Syndicate** (bicicletas) en GB, **Be Sure** y **Gatherins** (PYMEs) en Canadá o **Common Easy** en Holanda (discapacidad)
-

MetLife, estudios sobre envejecimiento; familias y fianzas (87) (88) (89) (90)

MetLife ha publicado recientemente dos estudios realizados en EE.UU. Uno de ellos relacionado con uno de los nichos de mercado que mas claramente despuntan en el seguro de salud: El envejecimiento. Comunidades y relaciones intergeneracionales son los principales modelos que analiza el estudio para mostrar su impacto positivo en la salud y bienestar de las personas mayores. Por otro lado, el estudio que analiza cómo las personas establecen los compromisos financieros en relación a sus familias, Óscar Herencia, director general de MetLife para el mercado ibérico subraya que las decisiones familiares «son tomadas en base a responsabilidades y obligaciones que difieren entre generaciones. Es curioso verificar, por ejemplo que los mileniales, están más dispuestos a ofrecer apoyo financiero a sus hijos para que cumplan sus objetivos.» Igualmente es interesante observar cómo un porcentaje de las personas que tienen un seguro de vida aumenta a medida que avanza la edad. Los mileniales (55%) representan un segmento muy interesante de la sociedad. Parece tener sentido redoblar los esfuerzos para concienciar sobre la importancia de contar con un seguro de vida y dirigirse desde las compañías aseguradoras a una franja de edad más joven. Algo que según apuntan desde MetLife ya vienen haciendo con iniciativas en el área de educación financiera.

Fuentes

- 1 <http://www.bkam.ma/wps/wcm/connect/resources/file/eb67d34cc3f0faf/RAPPORT%20BANNUEL%20BSUR%20BLES%20SYSTEMES%20BET%20BLES%20MOYENS%20DE%20B%20BPAIEMENT%20BET%20BLEUR%20BSURVEILLANCE%20Bversion%20publie.pdf?MOD=AJPERES&attachment=true>
- 2 <http://www.itnews.com.au/news/asic-to-give-fintech-start-ups-a-six-month-sandbox-420607>
- 3 <http://www.smh.com.au/business/banking-and-finance/asic-to-build-fintech-startups-a-regulatory-sandbox-to-test-ideas-20160608-gpe4l7.html>
- 4 <http://www.asic.gov.au/regulatory-resources/find-a-document/consultation-papers/cp-260-further-measures-to-facilitate-innovation-in-financial-services/>
- 5 <http://www.argusdelassurance.com/acteurs/crowdlending-aviva-cree-un-fonds-destine-au-financement-de-l-economie.108009>
- 6 <http://www.crowdfundinsider.com/2016/06/86582-ripple-readiness-volante-technologies-moves-forward-with-fintech/>
- 7 <http://economictimes.indiatimes.com/news/economy/policy/rbi-to-set-up-committee-to-explore-fintech-in-india/articleshow/52632996.cms>
- 8 http://www.business-standard.com/article/companies/fintech-revenues-might-double-to-2-4-bn-by-2020-116060700964_1.html
- 9 <http://www.navhindtimes.in/rbi-to-set-up-panel-to-study-issues-facing-fintech-players/>
- 10 <http://www.wsj.com/articles/baidu-teams-up-with-auto-related-firms-in-move-beyond-search-1465295923>
- 11 <http://www.icnr.es/articulo/telefonica-estudia-su-entrada-en-el-negocio-de-la-banca-movil>
- 12 <http://www.fastcompany.com/3060563/as-feds-crack-down-on-payday-lenders-fintech-startups-see-an-opportunity>
- 13 <http://www.wdam.com/story/32157221/fsr-launches-fintech-collaborators-program>
- 14 <http://uk.businessinsider.com/barclays-simon-taylor-joins-fintech-consultancy-11fs-2016-5>
- 15 http://tradedarabia.com/news/BANK_308235.html
- 16 <http://www.wsj.com/articles/online-lender-vouch-financial-shutting-down-sources-1465148253>
- 17 <http://www.cnbc.com/2016/06/06/fintech-firm-vouch-falls-victim-to-funding-climate-report.html>
- 18 <http://www.pakistankakhudahafiz.com/news/uae-group-invests-intelligenes-form-fintech-firm-pakistan/>
- 19 <http://www.thenews.com.pk/print/124489-UAEs-firm-buys-stakes-in-local-fintech>
- 20 <http://www.enterpriseinnovation.net/article/novatti-group-pldts-fintq-partner-digital-financial-inclusion-africa-middle-east-446236022>
- 21 <http://www.pakistantoday.com.pk/2016/06/07/business/intelligenes-co-founds-monami-tech/>
- 22 <http://techcrunch.com/2016/06/01/robinhood-china>
- 23 <http://learnbonds.com/129196/apple-expanding-fintech-presence/>
- 24 <https://www.uswitch.com/mobiles/news/2016/06/apple-icmessage-could-offer-money-transfer/>
- 25 http://www.elespanol.com/economia/innovacion/20160606/130487135_0.html
- 26 https://twitter.com/Yaap_Money/status/739766322410586112
- 27 <http://www.expansion.com/empresas/tecnologia/2016/06/06/57553d4ee2704ecb538b45a0.html>
- 28 <https://www.finextra.com/pressarticle/64712/germanys-fintech-group-and-koreas-finotek-strike-cross-licensing-deal>
- 29 <http://www.reuters.com/article/idUSL8N18V0EH>
- 30 <http://www.econotimes.com/Korean-government-reveals-plans-to-support-blockchain-and-fintech-startups-217134>
- 31 <http://www.reuters.com/article/us-china-ppdai-idUSKCN0YP1EK>
- 32 <http://www.japantimes.co.jp/news/2016/05/25/business/diet-oks-bill-regulate-virtual-currency-exchanges>
- 33 <http://www.91springboard.com/>

34 <https://thinkrise.com/mumbai.html>
35 <http://bwdisrupt.businessworld.in/article/91springboard-Joins-Hands-With-Barclays-to-Launch-a-FinTech-Focused-Co-working-Space-in-Mumbai/06-06-2016-98834/>
36 <http://techcrunch.com/2016/06/05/fintech-outlook-for-2016/>
37 <http://techcitynews.com/2016/06/05/fintech-hold-key-tackling-uks-productivity-puzzle/>
38 <http://www.businessinsider.com/jamie-dimon-on-fintech-hype-2016-6>
39 <http://www.crowdfundinsider.com/2016/06/86514-community-banks-tells-us-government-regulatory-burden-hurts-innovation/>
40 <http://www.ft.com/intl/cms/s/0/518095b8-2adc-11e6-bf8d-26294ad519fc.html#axzz4An3DqtCY>
41 <http://www.reuters.com/article/us-new-york-regulator-internet-exclusive-idUSKCN0YP27N>
42 <https://www.psagot.co.il/heb/pages/default.aspx>
43 <http://blender.global/>
44 <http://www.neat.hk/>
45 <https://uangteman.com/>
46 <https://twitter.com/uangteman>
47 <http://www.finaccel.co/>
48 <http://www.kredivo.com/>
49 <https://www.smartkarma.com/>
50 <http://www.thejakartapost.com/news/2016/06/04/bca-eyes-fintech-business-through-venture-capital.html>
51 <http://www.trunomi.com/>
52 <http://www.blackboxstocks.com/>
53 <https://digit.co/>
54 <https://www.pay4later.com/>
55 <https://www.bankvaultonline.com/>
56 <http://prwire.com.au/pr/60308/bankvault-wins-in-global-tech-startup-competition>
57 <http://moroku.com/>
58 <http://www.computerworld.com.au/article/601029/cuscal-invests-fintech-startup/>
59 <https://getlenny.com/>
60 <http://vyze.com/>
61 <https://www.feex.com/>
62 <https://info.bbva.com/en/news/general/wired/>
63 <http://www.businessinsider.com/hsbc-chief-raman-bhatia-interview-fintech-nudge-startups-and-consumer-spending-2016-6?op=1>
64 <http://www.hibob.com/>
65 <http://ventureburn.com/2016/06/mmi-holdings-exponential-ventures-anthemis-group-to-invest-in-financial-wellness-startups/>
66 <https://www.lenddo.com/>
67 <https://play.google.com/store/apps/details?id=com.muume>
68 <http://start.lesechos.fr/entreprendre/actu-startup/quand-morning-startup-de-la-fintech-s-installe-a-la-campagne-4847.php>
69 <https://neomy.io/>
70 <https://www.moneytis.com/>
71 <http://www.buildbunker.com/>
72 <https://stripe.com/>
73 <http://www.creditvidya.com/>
74 <http://sbr.com.sg/financial-services/news/mas-mulls-%E2%80%9Cregulatory-sandbox%E2%80%9D-new-fintech-solutions>
75 <http://www.businesstimes.com.sg/banking-finance/mas-launches-public-consultation-for-fintech->

regulatory-sandbox

76 <http://www.channelnewsasia.com/news/business/singapore/companies-looking-to/2848342.html>

77 <http://www.straitstimes.com/business/mas-firming-up-regulatory-sandbox-for-fintech-ideas>

78 <https://www.genoplan.com/>

79 <https://boughtbymany.com/>

80 <https://www.friendsurance.de/>

81 <http://www.inspeer.me/>

82 <https://heyguevara.com/>

83 <http://cyclesyndicate.co.uk/>

84 <http://www.besure.com/>

85 <http://www.gatherins.com/>

86 <https://www.commoneasy.com/>

87 <https://www.metlife.com/assets/cao/mmi/publications/mmi-pressroom/2013/mmi-oldest-boomers-pr.pdf>

88 <https://www.metlife.com/assets/cao/mmi/publications/mmi-pressroom/2013/mmi-livable-communities-tips-pr.pdf>

89 <https://www.metlife.com/assets/cao/mmi/publications/mmi-pressroom/2013/mmi-gen-x-pr.pdf>

90 <https://www.metlife.com/assets/cao/mmi/publications/studies/2012/studies/mmi-multi-generational-family-obligations.pdf>