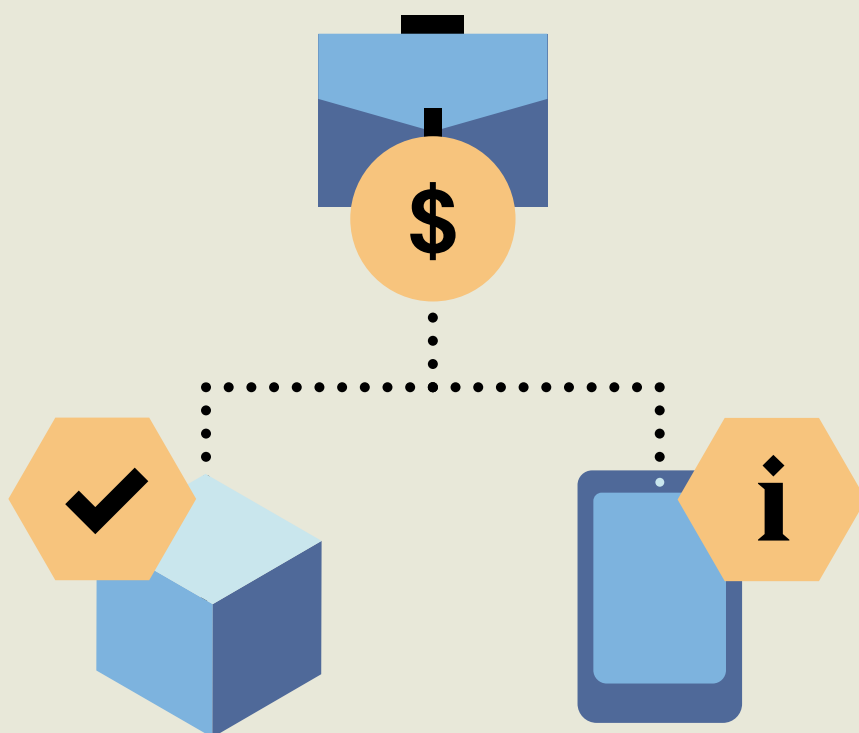


Què és *fintech*?

Guia ràpida_

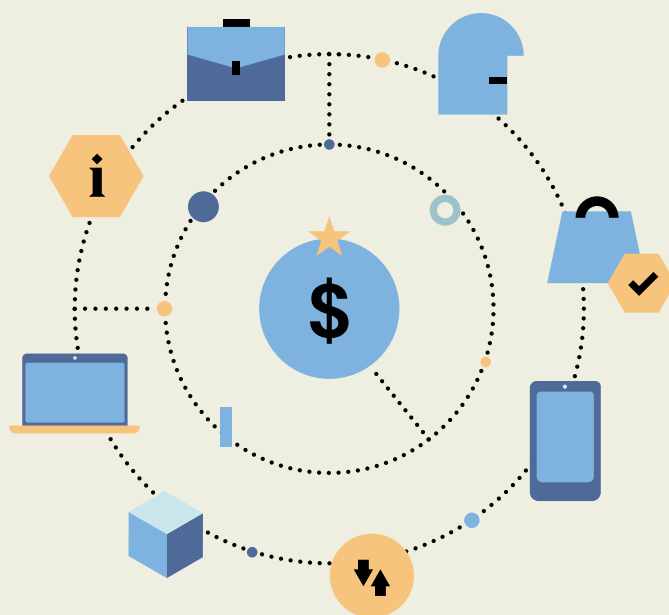


Què és *fintech*?

Introducció

En els últims anys, la tecnologia ha adquirit un paper protagonista en molts sectors, entre els quals el sector financer. El terme *fintech*, que prové de les paraules en anglès *finance and technology*, fa referència a totes les activitats que impliquin l'ús de la innovació i els desenvolupaments tecnològics per dissenyar, oferir i prestar productes i serveis financers.

Desenvolupen activitats *fintech* tant entitats financeres ja establertes com empreses noves que actuen en algun punt de la cadena de valor del servei financer aportant innovació, una millor experiència d'usuari i mobilitat. És també habitual que aquestes noves empreses col·laborin amb les entitats financeres tradicionals o fins i tot, que siguin adquirides per aquestes.



Tipus de *fintech*

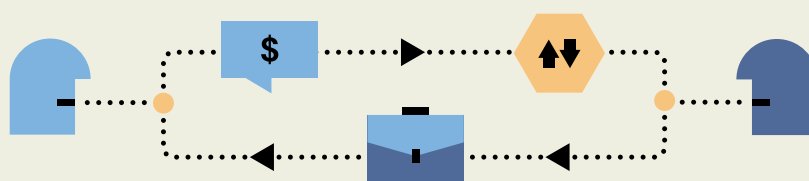
En funció del tipus de productes o serveis oferts, o del model de negoci, les empreses *fintech* es poden classificar en diferents grups (anomenats "verticals"):

◆ **Assessorament i gestió patrimonial**, i entre aquests:

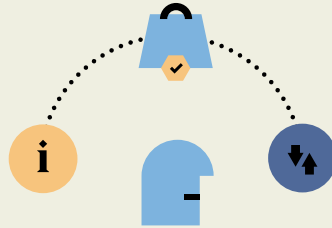
- **Assessorament i gestió automatitzats:** són plataformes des de les quals s'ofereix assessorament i/o es gestiona el capital dels clients mitjançant l'ús de procediments automatitzats que inclouen algoritmes complexos o intel·ligència artificial, i que abasten des de la realització del test de perfil del client fins a la presa de decisions d'inversió i la seva execució automàtica.

Un exemple d'aquesta mena de servei són els denominats *robo advisors*, és a dir, gestors automatitzats que ofereixen serveis d'assessorament en inversions i/o de gestió de carteres mitjançant l'ús d'algoritmes i l'automatització de processos. Per la seva banda, els denominats *quant advisors* utilitzen intel·ligència artificial per predir les millors estratègies d'inversió amb l'objectiu d'obtenir beneficis amb independència de l'evolució dels mercats financers.

- **Social trading:** són plataformes en les quals es posen en contacte inversors entre si o amb *traders* professionals, i en què poden existir diferents models de negoci que van des de l'intercanvi d'informació i opinions de caràcter financer fins a l'emulació d'estratègies d'inversió de tercers de manera automàtica.

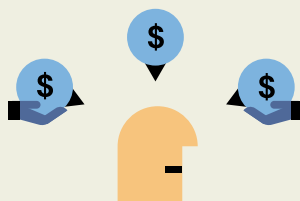


- ◆ **Finances personals:** ofereixen al consumidor la gestió eficaç de les finances personals i la possibilitat de comparar diferents productes financers. Faciliten informació sobre l'estat i els moviments dels seus comptes i ofereixen productes financers perfilats a les necessitats de l'usuari.



- ◆ **Finançament alternatiu.** Inclou els tipus següents:

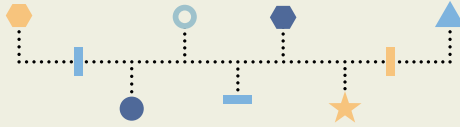
- Préstecs ràpids en línia: préstecs a particulars i empreses, de petits imports, concedits de manera àgil a través de plataformes.
- Finançament participatiu: a través d'una plataforma, consisteix a posar en contacte promotors que necessiten finançament per als seus projectes amb una pluralitat d'inversors particulars. Aquesta mena de finançament, també conegut com a *crowdfunding*, es pot fer a través de préstecs (*crowd lending*) o mitjançant l'emissió de determinats instruments financers (*crowd equity*) com són les accions, les participacions socials o els bons.



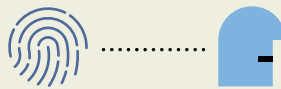
- ◆ **Serveis de pagament** mitjançant dispositius mòbils o electrònics.



- **Big data:** s'inclouen en aquesta categoria totes les entitats que generen valor afegit mitjançant l'anàlisi d'un gran volum de dades i que poden utilitzar tècniques d'intel·ligència artificial.



- **Identificació de clients en línia:** són empreses que es dediquen a proporcionar sistemes d'identificació a distància de persones mitjançant l'ús de les noves tecnologies, com la biometria. Substitueixen la contrasenya tradicional per accedir a les plataformes per mètodes nous com poden ser la identificació facial o la dactilar.



- **Criptoactius:** es tracta de la representació d'actius, registrats en format digital, que es fonamenten en la criptografia i en les tecnologies de registres distribuïts, com *blockchain*. Entre aquests, hi ha les criptomonedes, que són utilitzades com a mitjà de pagament en determinades transaccions.

Per la seva banda, *blockchain* o cadena de blocs és una base de dades distribuïda, construïda mitjançant la incorporació successiva de blocs enllaçats, i que es repliquen en tots els ordinadors o nodes que participen en la xarxa. Com que tots els participants tenen la mateixa informació, no és possible alterar-la sense el consens de la xarxa, de manera que es pot considerar veraç. S'utilitza la criptografia per validar les transaccions que s'introdueixen en un bloc, cosa que en permet la traçabilitat.

Finalment, hi ha companyies que desenvolupen models de negoci no referits directament als mercats de valors o pagaments i que reben una altra denominació, com les *insurtech* (assegurances) o les *proptech* (propietats immobiliàries).



Aspectes que cal tenir en compte a l'hora de sol·licitar els serveis d'una *fintech*

Encara que l'aplicació de les innovacions tecnològiques al sector financer ha generat millores notables en la prestació de serveis i en la comoditat del client, cal tenir en compte una sèrie de consideracions en sol·licitar els serveis d'una *fintech*:

- 1 Les activitats que fan les *fintech*, igual que les que fan les entitats tradicionals, comporten riscos. De fet, aquest tipus d'empreses s'enfronten a riscos específics, ja que utilitzen tecnologies que podrien no estar encara prou madures o ofereixen models de negoci disruptius.
- 2 En les activitats que fan les empreses *fintech*, la seguretat de les dades emmagatzemades dels seus clients és de summa importància. Per aquest motiu, les empreses *fintech* han de disposar de les mesures de protecció suficients.
- 3 Els serveis prestats per les empreses *fintech* són molt atractius perquè ofereixen entorns senzills i fàcils d'utilitzar i simplifiquen la gestió de les finances personals. No obstant això, l'ús dels serveis oferts per les empreses *fintech* ha d'anar unit al corresponent coneixement del servei o producte que es vol contractar i dels avantatges i riscos associats a aquest. Els avenços tecnològics no s'han de considerar un substitut de l'educació financera.
- 4 Abans de contractar els serveis d'una empresa *fintech*, cal comprovar que compleix tots els requisits legals per prestar la seva activitat i que, si escau, té l'autorització corresponent.

5

La utilització de *big data* per part de les empreses *fintech* facilita que els serveis que ofereixen als seus clients siguin cada vegada més personalitzats. Aquesta personalització pot dificultar la comparació entre serveis i induir el client actual o potencial a prendre decisions d'inversió condicionades excessivament per les preferències marcades.

6

Abans de contractar els serveis d'una empresa *fintech*, és indispensable informar-se sobre l'ús que es farà de les dades facilitades.

En definitiva, l'aplicació de la tecnologia al sector financer comporta millores i innovacions notables, que han donat lloc a nous tipus de serveis. Això no obstant, la regulació sobre els aspectes més innovadors relacionats amb aquest àmbit és encara incipient i cal tenir en compte que aquests serveis van acompanyats de nous riscos. Sigui quin sigui el mitjà utilitzat per contractar un producte o servei, cal informar-se prèviament dels avantatges i riscos que té associats.



Necessites més informació?



Contacta'ns per correu electrònic



Aquesta guia ràpida té com a finalitat informar el públic en general sobre diferents aspectes relacionats amb els mercats de valors. Per la seva naturalesa divulgativa no pot constituir un suport per a interpretacions jurídiques posteriors, de manera que la normativa en vigor és l'única font a aquests efectes.

www.cnmv.es



Promotor de

