

20.10.22



Osservatorio Fintech & Insurtech



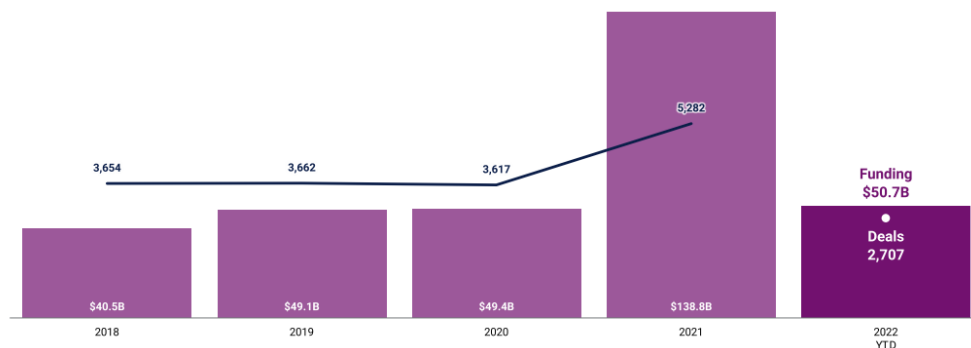
Il ridisegno dell'industria finanziaria: il ruolo del Fintech tra obiettivi raggiunti e sfide ancora aperte

Prof. Marco Giorgino

Direttore Scientifico
Osservatorio Fintech & Insurtech, Politecnico di
Milano

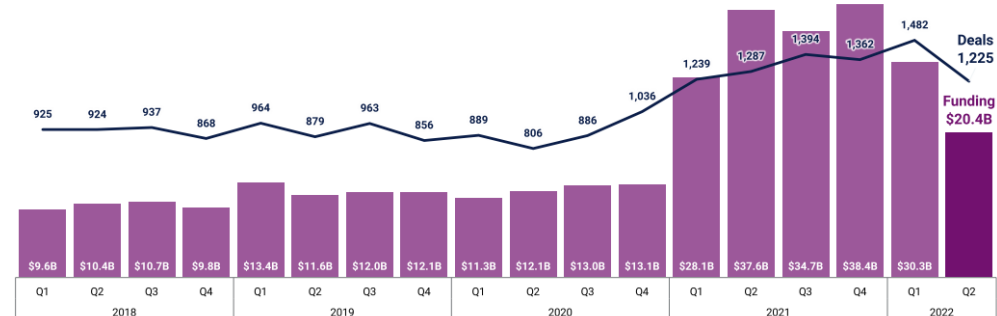
State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

Global fintech funding reaches \$50.7B in Q2'22



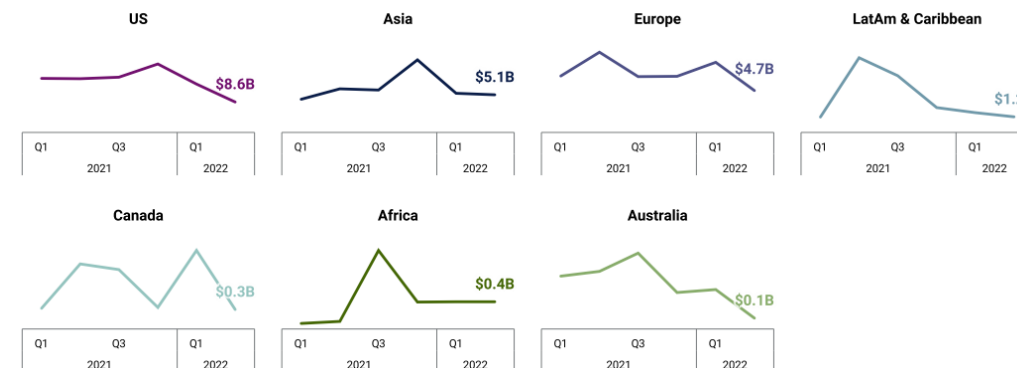
State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

Quarterly fintech funding drops 33% QoQ in Q2'22



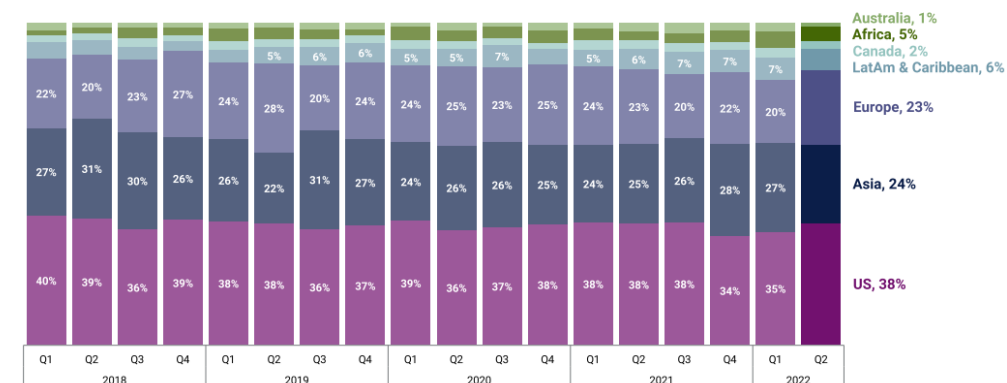
State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

All major regions see fintech funding drop QoQ in Q2'22



State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

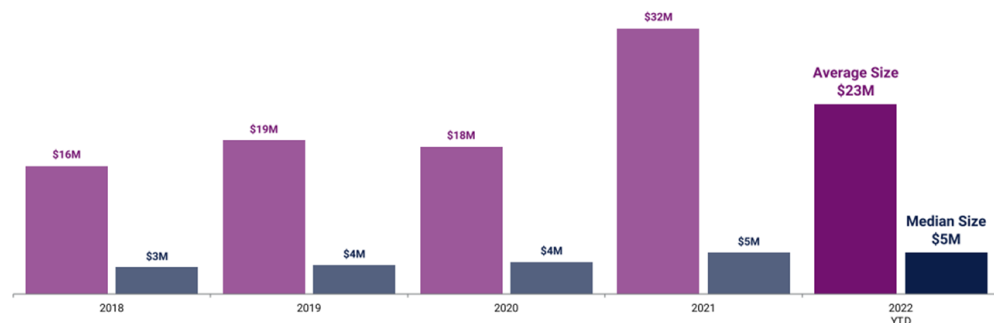
US-based startups account for 38% of all fintech deals in Q2'22



Fonte: CB Insights

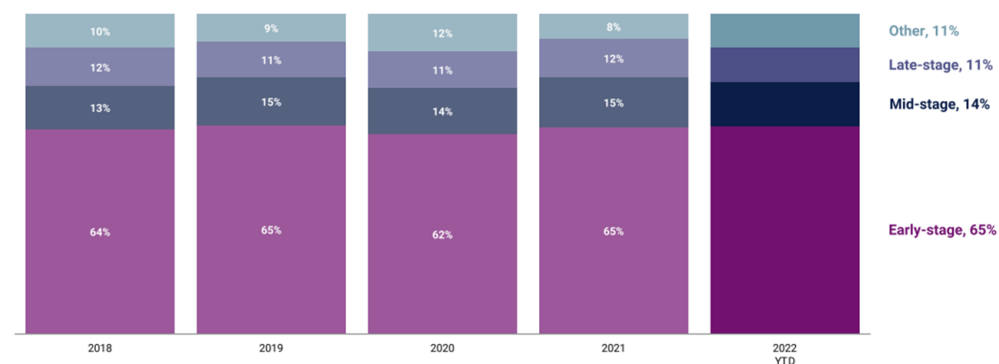
State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

Average deal size down to \$23M in H1'22



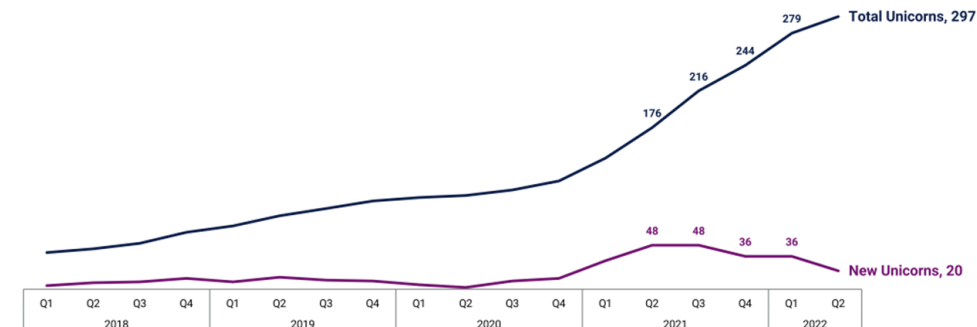
State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

Early-stage deals continue to account for more than 60% of all deals



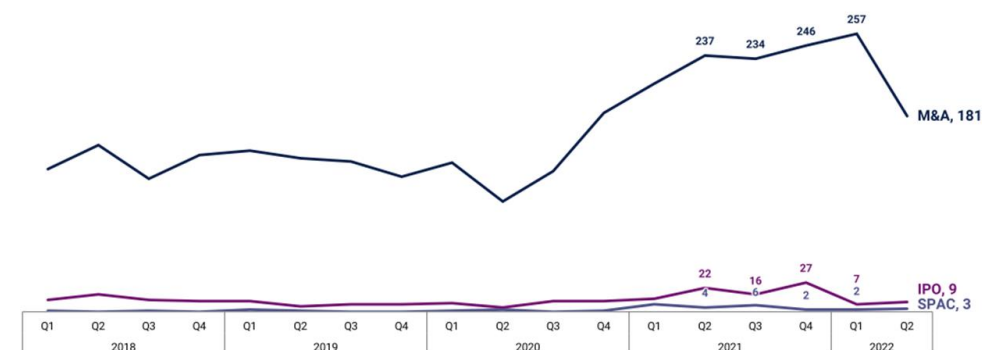
State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

Unicorn births drop to 20 in Q2'22, a 6-quarter low

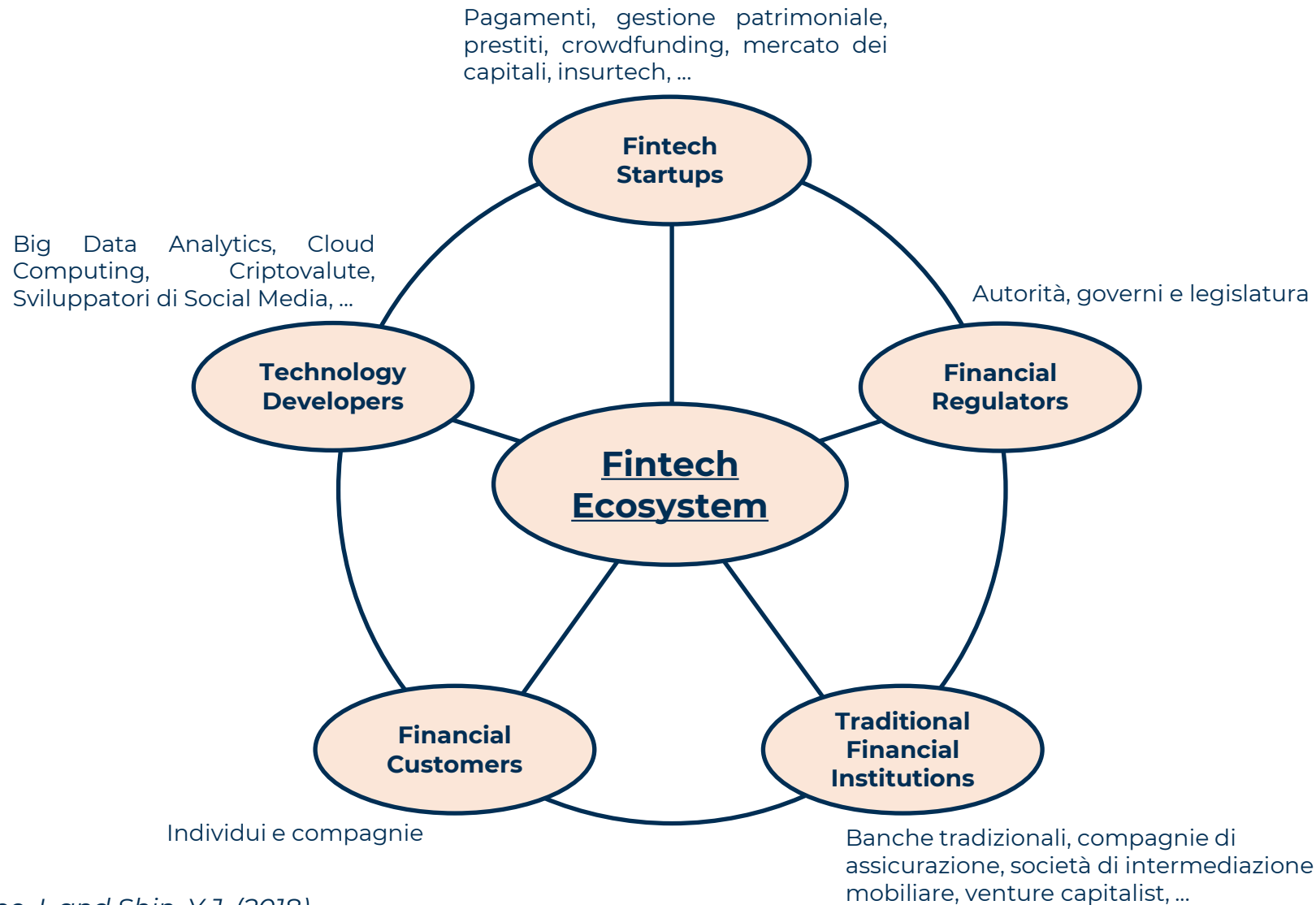


State of Venture | Sector Spotlights | Fintech

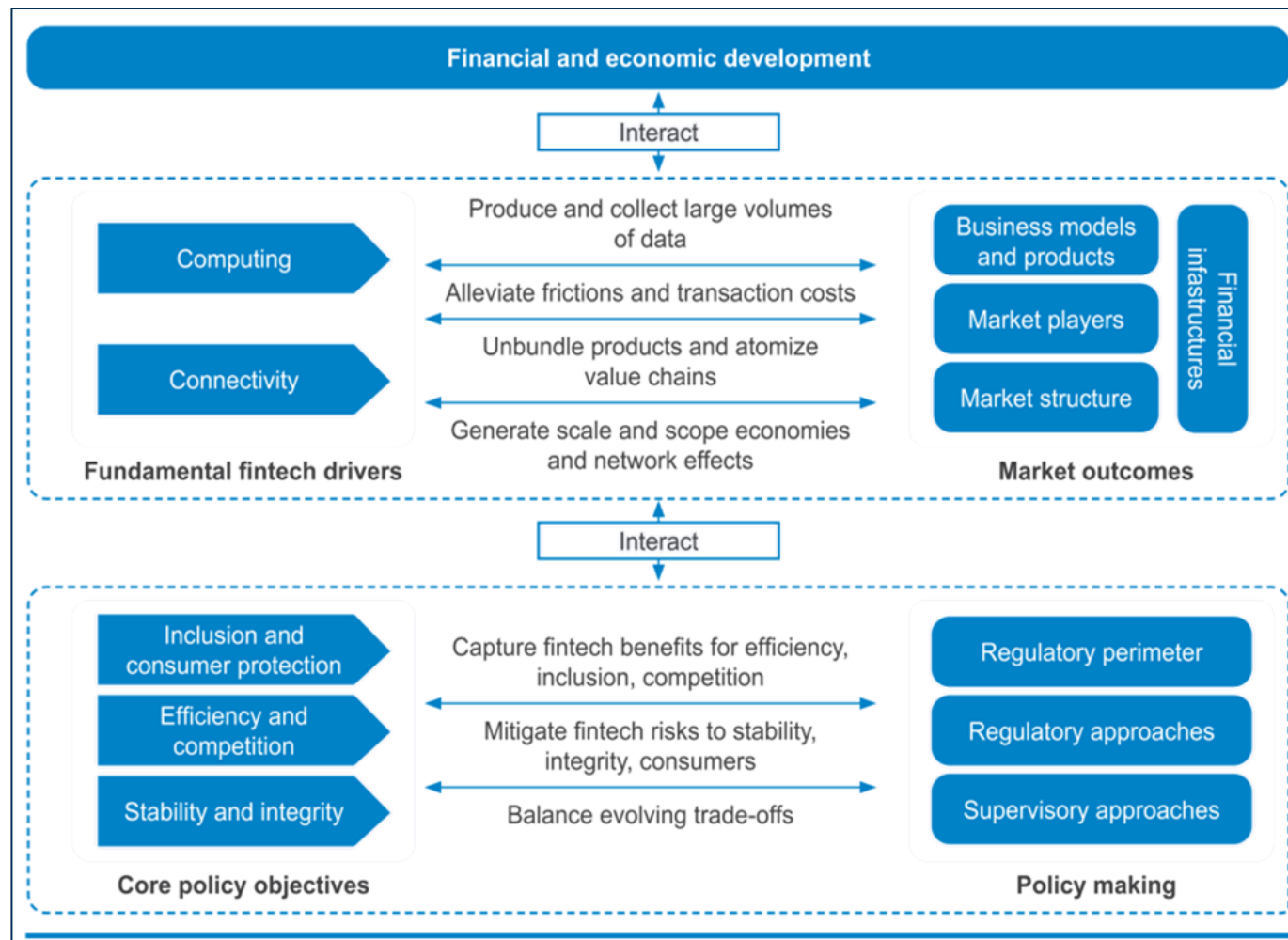
Fintech M&A exits drop 30% QoQ in Q2'22, the lowest count since Q3'20



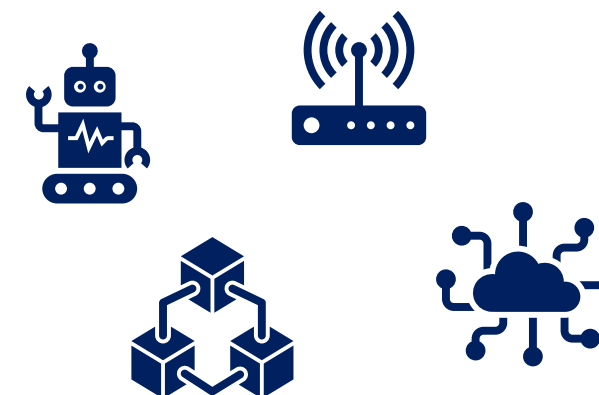
Fonte: CB Insights



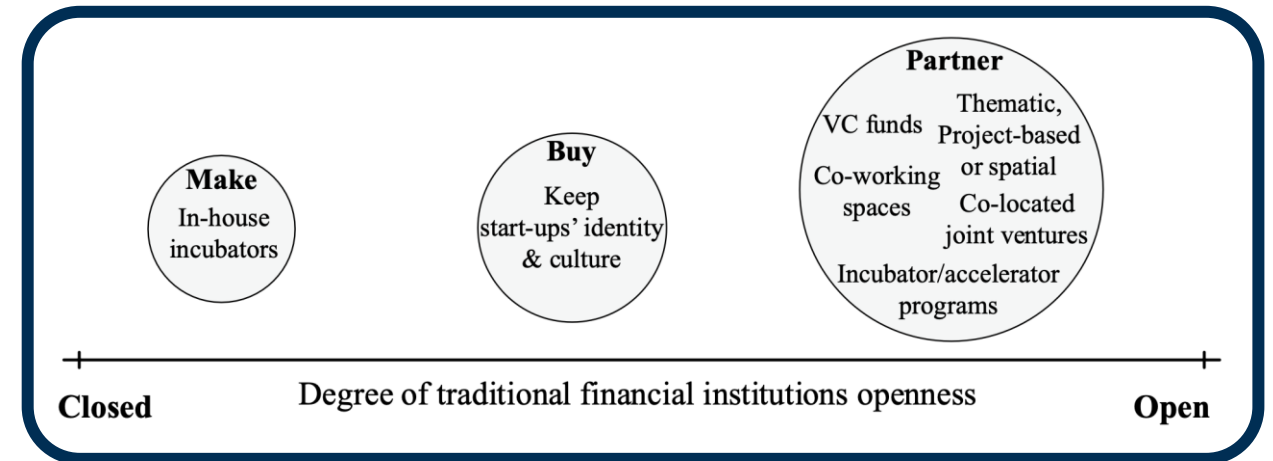
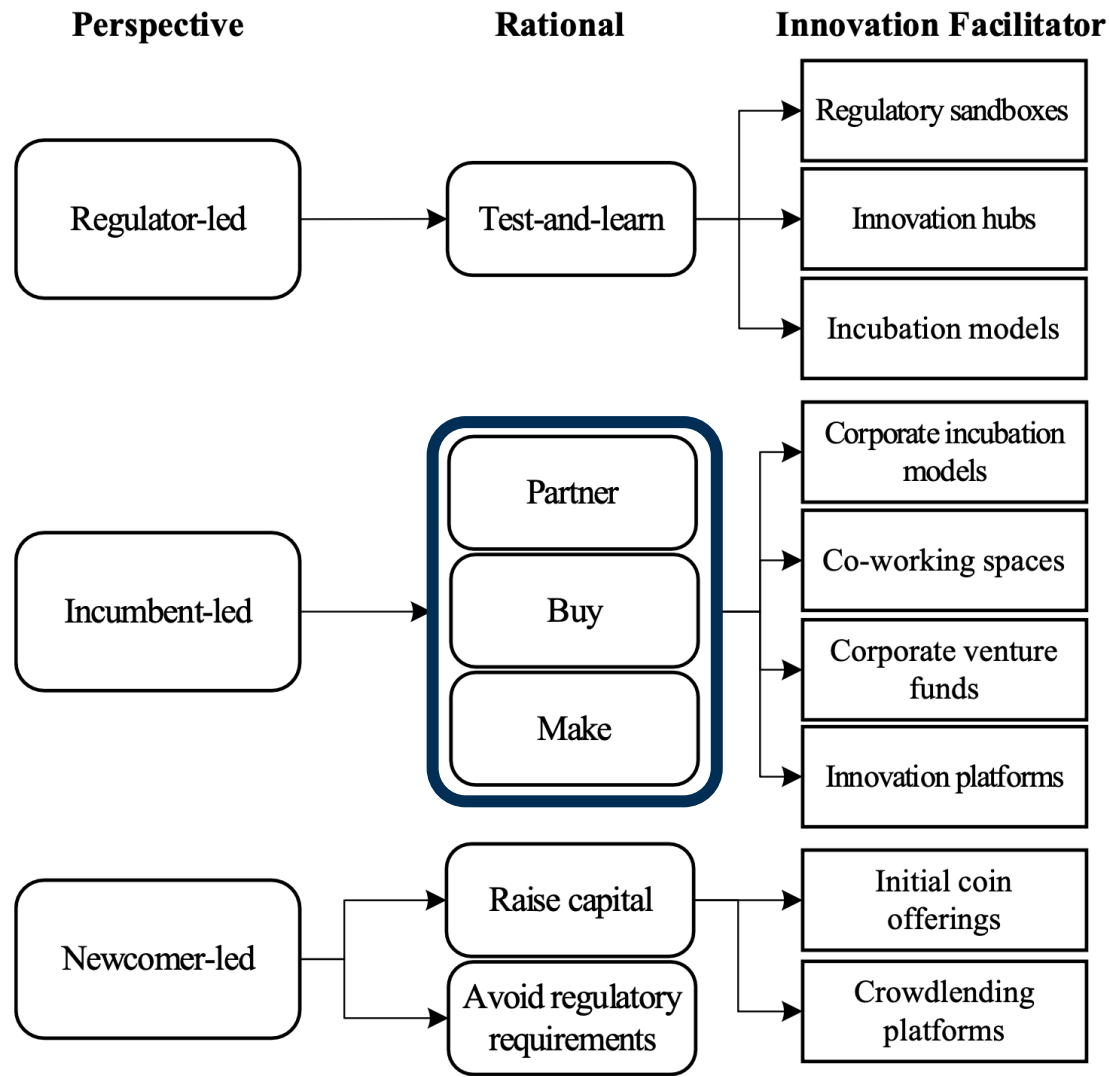
Fonte: adattato da Lee, I. and Shin, Y.J. (2018)



La tecnologia sta ridisegnando l'industria finanziaria liberando risorse e facendo emergere nuovi modelli di business grazie all'evoluzione in molti ambiti tra cui in particolare **connettività** e **potenza di calcolo**.



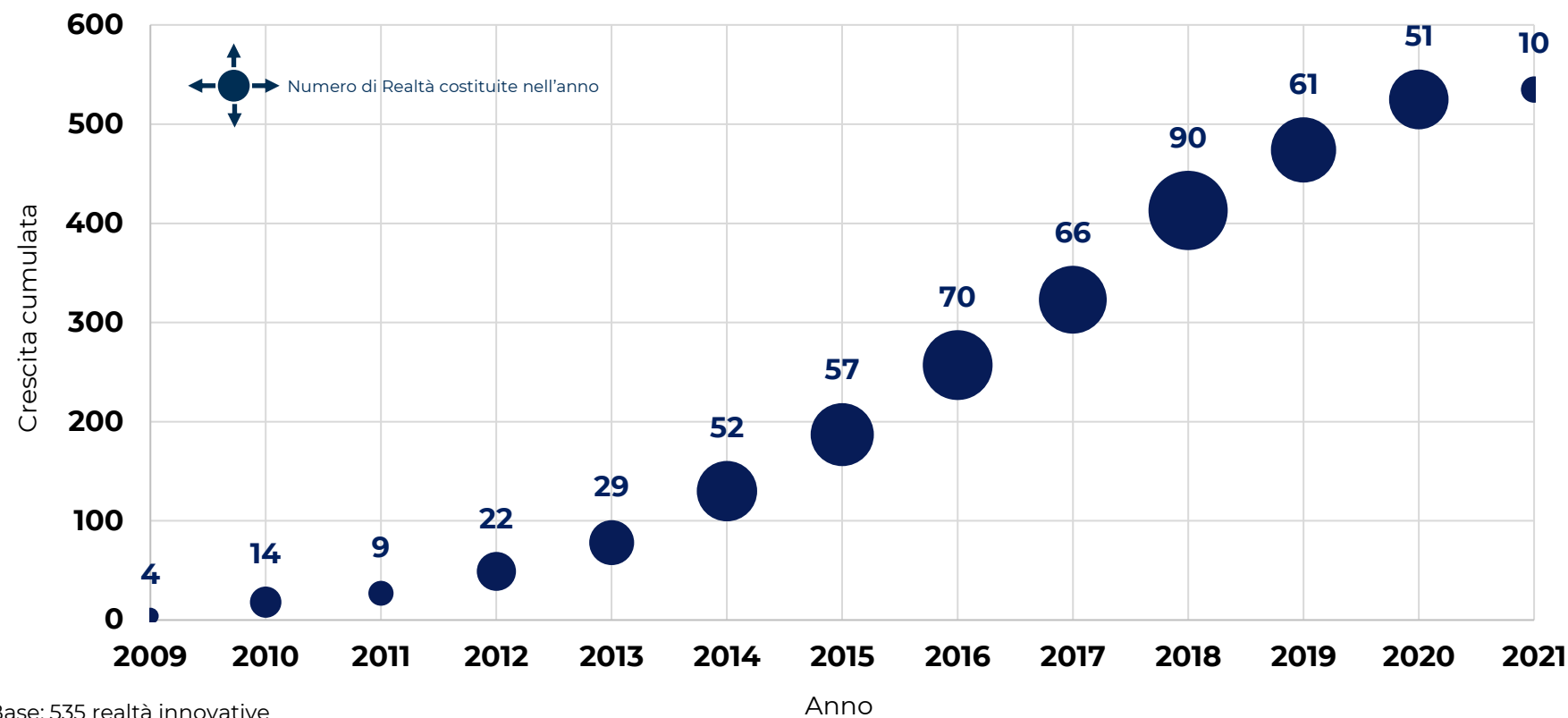
Fonte: World Bank

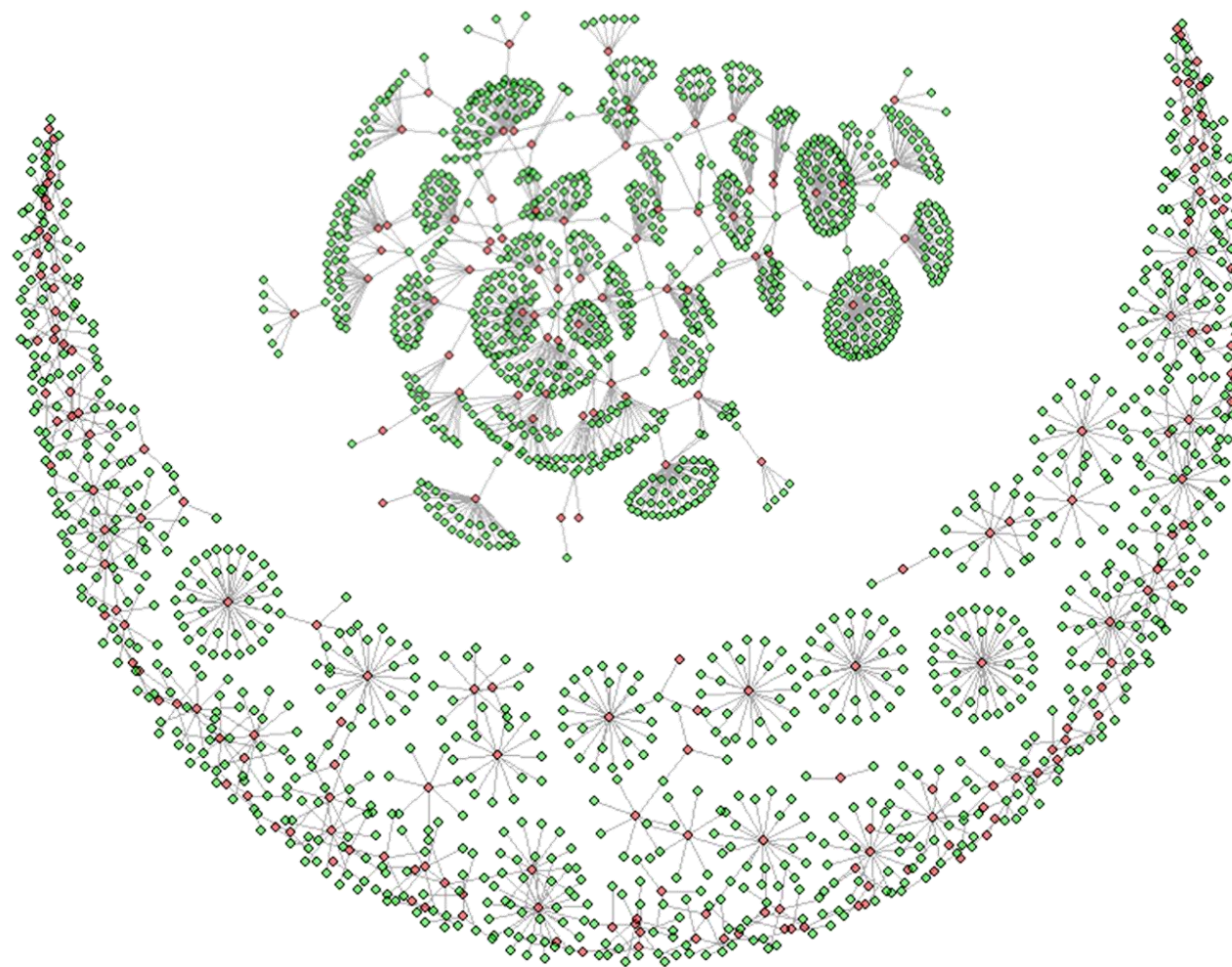


Fonte: Alaassar, A., Mention, A.L. & Aas, T.H. (2021)

Ruoli Startup	Descrizione	Vantaggi di partnership (prospettiva degli incumbent)
<i>Concorrenti diretti</i>	forniscono gli stessi servizi delle banche	
<i>Concorrenti «adiacenti»</i>	forniscono servizi che le banche potrebbero offrire	<ul style="list-style-type: none"> • Migliorano la User-Experience • Facilitano l'individuazione di nuove fonti di ricavi Scoraggiano i concorrenti adiacenti a diventare concorrenti diretti
<i>Abilitatori</i>	forniscono servizi che supportano gli <i>incumbent</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Gli abilitatori fintech sono più agili e propensi al rischio rispetto ai provider tradizionali.

Fonte: QED Investors, BCG (2022)





■ Realtà

■ Azionisti



Pagamenti

Innovazioni portate dalla tecnologia e dai regolamenti (pagamenti QR Code, Buy Now Pay Later, PSD2, ...)



Lending

Identificazione in tempo reale della qualità del credito e sviluppo di strategie di credito basate sui dati



Asset Management

human-based platforms vs. robo-based platforms



Insurtech

Innovazioni di prodotto come modelli basati sui comportamenti o Embedded Insurance



Compliance

Applicazioni RegTech per le entità regolamentate



Sostenibilità



L'impatto delle tecnologie sulla gestione del credito e relativi rischi, focus su Big Data e AI



Identificazione di segnali di allarme precoci: l'intelligenza artificiale identifica modelli basati su grandi quantità di dati e aumenta l'accuratezza dei segnali di allarme precoci sui rischi di insolvenza



Automazione dei processi: L'intelligenza artificiale può automatizzare l'intero processo di gestione del rischio di credito. In questo modo è possibile impiegare le risorse in modo più efficace, riducendo i costi del personale e liberando i dipendenti per attività a valore aggiunto



Riduzione dei tempi di elaborazione: Gli istituti finanziari impiegano fino a tre settimane per verificare fisicamente ogni domanda. Il software basato sull'intelligenza artificiale riduce queste tempistiche a pochi minuti.



Maggiore precisione: Le soluzioni basate su AI e ML sono in grado di analizzare diversi tipi di dati e soprattutto di imparare durante il processo. Consentono quindi di ridurre gli errori nel credit scoring e di migliorare le previsioni di insolvenza riducendo così le perdite



Riduzione delle frodi: L'intelligenza artificiale rafforza i meccanismi di rilevamento delle frodi, consentendo di proteggere le transazioni bancarie e rendendo la banca più affidabile agli occhi dei clienti.



Espansione del mercato a persone senza storia creditizia: L'analisi dei dati dei dispositivi mobili e dei social media rende possibile, o più facile, l'accesso al credito da parte di persone senza storia creditizia, riducendo al minimo il rischio per chi eroga il credito. Questo espande notevolmente il mercato, creando nuovi clienti e nuove opportunità.

Player coinvolti	Data di Annuncio	Descrizione
<i>Challenger Bank & piattaforma di Open banking & startup Fintech</i>	Febbraio 2021	La Challenger Bank, grazie alla tecnologia abilitante della piattaforma di open banking e al credit score della startup IT, sviluppa un servizio di erogazione istantanea di prestiti al consumo.
<i>Challenger bank & startup Fintech</i>	Dic. 2021	La Challenger Bank ha unito le forze con una startup Fintech per offrire una nuova serie di mutui . La banca digitale ha dichiarato che quasi due terzi dei mutui per la casa presenti nel suo bilancio saranno coperti da una polizza assicurativa sostenuta dal governo.
Banca & provider IT di servizi	Dic. 2021	La banca ha scelto la soluzione Banking Cloud del provider IT per lanciare un'attività di prestito digitale . La banca utilizza la nuova piattaforma per i prestiti al dettaglio e i finanziamenti Finanza Islamica per offrire prodotti convenzionali e islamici.
Banca & startup Fintech	Gen. 2022	La banca implementa la tecnologia AI della startup che consente ai clienti di completare automaticamente gli elementi delle richieste di mutuo , convalida i dati in tempo reale per fornire approvazioni immediate e riunisce tutte le parti su un'unica piattaforma.
Credit bureau & startup Fintech	Feb. 2022	Il credit bureau e la startup Fintech hanno co-sviluppato TrustScore, un nuovo modello per la valutazione del rischio di frode creditizia nelle transazioni online dei consumatori.
Fintech startup & provider IT di servizi	Mag. 2022	Una nuova piattaforma software-as-a-Service (SaaS) che riunisce i fornitori di credit scoring, open banking ed estrazione dati in un unico sistema integrato.

BENEFICI

Benefici per le banche

- **Trasformazione** e innovazione del proprio modello
 - innovazione di **prodotto**
 - processi aziendali più moderni ed efficienti
 - miglioramento dell'assistenza ai clienti e UX
 - adattamento della tecnologia e know-how
- Aumento dei **margini**

Benefici per le Fintech

- maggiore **fiducia** da parte di altri player, anche finanziari (investitori e VC, lender)
- maggior possibilità di **entrare** nel mercato ed essere competitive
- ampliare il proprio scope di offerta
- maggior possibilità di sperimentare e **innovare** i prodotti

Benefici per il sistema

- Maggior efficienza complessiva
- Sostenibilità economica del sistema finanziario (redditività delle banche e competizione sostenibile)
- Spillover reputazionale su altre aziende innovative

BARRIERE

Cultura organizzativa

le organizzazioni tradizionali hanno difficoltà ad adeguarsi alle opportunità e alle sfide, incluse quelle portate dalla collaborazione con un attore innovativo

Cultura finanziaria e regolamentare


- L'estrazione delle Fintech ha spesso origine diversa da quella «tradizionale»
- La regolamentazione è vissuta più come vincolo che come fattore abilitante

Competizione tecnologica

Le Fintech hanno la possibilità di competere con le banche rivolgendosi a segmenti specifici e offrendo servizi di qualità superiore, riducendo gli incentivi alla collaborazione

Condizioni di mercato

Specialmente nei **mercati emergenti** le Fintech sono considerate una minaccia per l'industria finanziaria tradizionale

 20.10.22

 Osservatorio Fintech & Insurtech



Il ridisegno dell'industria finanziaria: il ruolo del Fintech tra obiettivi raggiunti e sfide ancora aperte

Prof. Marco Giorgino

Direttore Scientifico
Osservatorio Fintech & Insurtech, Politecnico di
Milano