

¿Hacia dónde evoluciona el WealthTech?

La gestión de patrimonios basada en el uso de técnicas analíticas y digitales avanzadas, el WealthTech, se consolida dentro del proceso de transformación tecnológica que están experimentando los servicios financieros. Esta evolución no sólo se refleja en un mayor volumen de patrimonios gestionados sino también en el desarrollo de nuevos productos, el uso de nuevos modelos y la aparición de nuevos usuarios.



Las ventajas que ofrece una gestión más automatizada del ahorro han hecho que desde el 2014 se observe un incremento constante en el volumen de dinero que se está invirtiendo en el sector WealthTech, pasando de 928 a 2.500 millones de dólares entre 2014 y 2018¹. A raíz de estas inversiones han proliferado startups que ofrecen nuevas soluciones tecnológicas. En Europa ya hay más de 100 empresas que ofrecen sus

servicios en 12 países del continente².



En este crecimiento cuantitativo del sector se observan patrones que están modelando un nuevo panorama WealthTech. Por una parte, el esfuerzo del sector financiero tradicional por no quedarse atrás. Las instituciones financieras están invirtiendo para integrar la tecnología a su *know-how* en la gestión de carteras. Por ejemplo, BNP Paribas ha lanzado 20 nuevos servicios digitales entre los que se incluye una aplicación que proporciona asesoría financiera personalizada (*myAdvisory*). Otro caso es el de Wells Fargo y UBS, que se han asociado con un robo-advisor, para ofrecer a sus clientes el acceso a una cartera inteligente a un menor coste.

En lo que respecta al producto, un hecho destacado es la implantación de soluciones “smart beta” como opción

¹ FinTech Global

² Mapping Wealthtech Europe 2018 by Invyo, Seed Founders and Odysseus Alternative Ventures

alternativa a los fondos de inversión cotizados (ETF, por sus siglas en inglés). Se trata de carteras que ofrecen los beneficios de las estrategias pasivas combinadas con algunas de las ventajas de las activas.

este nicho de mercado. Los millenials, aunque no cuentan generalmente con un patrimonio cuantioso, están dispuestos a poner sus ahorros en manos de estas plataformas digitales de gestión patrimonial.



Además, aunque el uso de técnicas de *machine learning* ha tenido gran impacto en el sector WealthTech, se observa una vuelta al elemento humano con la proliferación de modelos de gestión de carteras mixtos o híbridos. Son comunes los equipos que cuenta, en todo caso, con ingenieros computacionales, que ayudan a desarrollar el elemento puramente tecnológico, y apoyan a los gestores financieros experimentados. La complementariedad de ambos tipos de capital humano parece generar sinergias beneficiosas en la gestión de las inversiones.

En lo que respecta a la demanda, cabe destacar el acercamiento de los jóvenes a este tipo de servicios. Plataformas para la gestión de pequeñas o mini-inversiones como RobinHood están basando su crecimiento en