

BigTech, FinTech y bancos: una visión renovada

En diferentes análisis se ha usado el término FinTech para referirse a la industria de la digitalización financiera en su conjunto. Sin embargo, se aprecia cada vez más la identificación de un negocio BigTech -asociado a las grandes tecnológicas- mientras que el término FinTech se restringe a otras empresas -de tamaño más reducido aunque varía- que lanzan nuevos negocios y soluciones tecnológicas en el mundo financiero.



También ha cambiado el papel concedido a los bancos en este panorama competitivo. Los primeros análisis los situaban como actores pasivos para los que la nueva competencia era una amenaza inminente. Sin embargo, más recientemente, se ha impuesto una visión más matizada. La regulación, la

supervisión y las posibilidades de colaboración han colocado a las entidades bancarias en una posición intermedia entre el desarrollo de sus propias capacidades tecnológicas y la colaboración con FinTech y BigTech. Se ha generado un entorno de “cooperación” y generación de ideas. En este sentido, tal vez uno de los cambios más significativo ha sido el papel que el supervisor ha tenido a la hora de valorar la entrada de las BigTech en el negocio financiero. En general, imponiendo filtros y requerimientos que imponen restricciones a la entrada de estos nuevos competidores. Por eso, no es sorprendente que en el diseño de las grandes soluciones financieras de BigTech en los dos últimos años, no sólo traten de diseñar nuevos canales y procesos tecnológicos, sino que están priorizando la interlocución para que sean aceptados por el regulador y supervisor¹.

En este entorno abierto de competencia -cuya velocidad moderan en alguna medida las autoridades supervisoras- las

¹ BigTech “banks”, financial stability and regulation. Jorge Padilla. Revista de Estabilidad Financiera (BdE). Junio 2020.

https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/20/mayo/es/Big_Tech.pdf

entidades financieras están realizando cuantiosas inversiones para recuperar terreno en el ámbito tecnológico. Se estima que la industria bancaria invirtió 387.000 millones de dólares en tecnología en 2019, lo que supone casi un 3% más que el año anterior².

España no es una excepción en este entorno mixto de innovación propia y colaboración externa. Como señalan análisis recientes desde el Banco de España, “aunque algunos bancos abordan su transformación digital con recursos internos, es común encontrar organizaciones que cuentan con la colaboración de terceros –consultores externos, startups en las que invierten o adquieren, u otros proveedores de servicios o productos. También son habituales los escenarios mixtos, en los que concurren varios de los casos anteriores.” Una consecuencia de este giro hacia la digitalización -con alternativas propias y de colaboración- es que los fondos gestionados en promedio por cada banco español en canales digitales (108.000 millones de euros) superaron ya en 2018 a los gestionados por canales

tradicionales (86.000 millones de euros)³



Hay aspectos tecnológicos, en cualquier caso, en los que es complicado pugnar con las BigTech por su acervo acumulado y su escala. Por ejemplo, en inteligencia artificial o *cloud computing*. En estos segmentos destacan Amazon, Google y Microsoft, que ostentan el liderazgo mundial⁴. Por su parte, las FinTech se están centrando en el *blockchain* y en las tecnologías asociadas a los pagos, en la mayor parte de los casos con apoyo financiero de inversores externos (algunos de ellos bancos).

Como señala Padilla (2020)⁵, los bancos están intentando reaccionar también creando sistemas de información propios en áreas como el *cloud computing*, en algunos casos mediante asociaciones. En todo caso, la clave competitiva será cómo compartir la información

² Banking industry expected to invest \$387B in IT in 2019. 15 julio 2019. <https://www.bankingdive.com/news/banking-industry-IT-spend-2019/558755/>

³ La perspectiva de la digitalización de la banca española: riesgos y oportunidades”, C. Torroba y J.M del Río. Revista de Estabilidad Financiera (BdE). Junio 2020. <https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secci>

ones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/20/mayo/es/Digitalizacion.pdf

⁴ Amazon Has Long Ruled the Cloud. Now It Must Fend Off Rivals. Wall Street Journal. 4 enero 2020. <https://www.wsj.com/articles/amazon-has-long-ruled-the-cloud-now-it-must-fend-off-rivals-11578114008>

⁵ Véase nota al pie 1.



generada con estos sistemas entre bancos y BigTech.

Por otro lado, las BigTech, además de desarrollar sus propios proyectos, están protagonizando un amplio número de adquisiciones de startups tecnológicas⁶. Desde el año 2010 estas grandes compañías han adquirido más de 60 empresas de reciente creación dedicadas a la inteligencia artificial.

En definitiva, aunque existen ámbitos donde la competencia es intensa, se observa también un ambiente de innovación y colaboración cuya incidencia más significativa son mejores condiciones de acceso y servicios más diversificados para los clientes bancarios.

⁶ Big Tech Swallows Most of the Hot AI Startups. Bloomberg 26 de marzo 2020. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-03-16/big-tech-swallows-most-of-the-hot-ai-startups>