



ΧΑΡΟΚΟΠΕΙΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ

ΣΧΟΛΗ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗΣ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

Fintech: Η χρήση νέων τεχνολογιών στο χρηματοπιστωτικό κλάδο από startups και τράπεζες

ΑΔΑΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ

ΑΘΗΝΑ, ΙΟΥΝΙΟΣ 2018



ΧΑΡΟΚΟΠΕΙΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ

ΣΧΟΛΗ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗΣ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Τριμελής Εξεταστική Επιτροπή

ΕΠΙΒΛΕΠΟΥΣΑ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΑΚΗ ΑΓΓΕΛΙΚΗ

ΝΙΚΟΛΑΙΔΗ ΜΑΡΑ

ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΘΕΝΗΣ

δηλώνω υπεύθυνα ότι:

- 1) Είμαι ο κάτοχος των πνευματικών δικαιωμάτων της πρωτότυπης αυτής εργασίας και από όσο γνωρίζω η εργασία μου δε συκοφαντεί πρόσωπα, ούτε προσβάλλει τα πνευματικά δικαιώματα τρίτων.
- 2) Αποδέχομαι ότι η ΒΚΠ μπορεί, χωρίς να αλλάξει το περιεχόμενο της εργασίας μου, να τη διαθέσει σε ηλεκτρονική μορφή μέσα από τη ψηφιακή Βιβλιοθήκη της, να την αντιγράψει σε οποιοδήποτε μέσο ή/και σε οποιοδήποτε μορφότυπο καθώς και να κρατά περισσότερα από ένα αντίγραφα για λόγους συντήρησης και ασφάλειας.

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ

Επιθυμώ να εκφράσω τις ευχαριστίες μου σε όλους εκείνους που συνέβαλλαν στην ολοκλήρωση της διπλωματικής μου εργασίας και κατά συνέπεια των μεταπτυχιακών μου σπουδών.

Αρχικά, θα ήθελα να ευχαριστήσω την καθηγήτρια του τμήματος των πληροφοριακών συστημάτων στη διοίκηση επιχειρήσεων και επιβλέπουσα της διπλωματικής, κυρία Αγγελική Καραγιαννάκη, για το ενδιαφέρον και την εμπιστοσύνη που έδειξε στο πρόσωπό μου καθώς και για τις γνώσεις της.

Τέλος, θα ήθελα να ευχαριστήσω την οικογένειά μου για την μεγάλη κατανόηση και στήριξη που έδειξε στα φοιτητικά μου χρόνια και σε όλη την διάρκεια της διπλωματικής διατριβής. Επίσης θα ήθελα να ευχαριστήσω συγγενείς και φίλους για την ηθική τους συμπαράσταση.

Περιεχόμενα

Περίληψη	7
Abstract	8
ΚΕΦ.1.Εισαγωγή-κίνητρο της έρευνας.....	9
1.1 Σκοπός	9
1.2 Ορισμός χρηματοοικονομικών τεχνολογιών(fintech).....	9
1.3 Η εξέλιξη και οι επεκτατικοί ορίζοντες των «FinTech»	10
ΚΕΦ.2. Βιβλιογραφική ανασκόπηση	11
ΚΕΦ.3. Βιβλιογραφική έρευνα	13
3.1 Πλεονεκτήματα - Μειονεκτήματα (Κίνδυνοι)	17
3.2 Fintech και τραπεζικός τομέας.....	21
3.3 Γιατί όμως οι τράπεζες εξακολουθούν να είναι επιφυλακτικές απέναντι στο Fintech;.....	23
3.3 Fintech και start ups.....	23
3.4 Το Fintech στην Ελλάδα	27
ΚΕΦ.4.Μεθοδολογία-στόχος της έρευνας	29
4.1Ανάλυση μελετών περίπτωσης	30
ΚΕΦ.5.Αποτελέσματα βιβλιογραφικής έρευνας.....	31
5.1 Ο ρόλος των startups στην εξέλιξη των υπηρεσιών FinTech	31
5.2 Οι χρηματοπιστωτικές καινοτομίες των υπηρεσιών FinTech	33
5.3 Πλεονεκτήματα ανάπτυξης των υπηρεσιών FinTech	34
5.4 Σχέσεις οικονομικών τεχνολογιών και τραπεζών	37
5.5 Ανταγωνισμός fintech-τραπεζών	39
5.6Εξυγχρονισμός τραπεζών μέσω fintech κουλτούρας	41
5.7 Πληρωμές μέσω υπηρεσιών fintech.....	43
5.8 Αλληλεπίδραση του Fintech με τα επίπεδα B2B, B2C, C2C	48
5.9 Διαχείριση κινδύνων	50
ΚΕΦ.6.Μελέτες περίπτωσης startups	52
6.1 Μελέτη περίπτωσης WELAB	52
6.2 Μελέτη περίπτωσης COINBASE	55
6.3 Μελέτη περίπτωσης COINIFY	58
ΚΕΦ.7. Μελέτη περίπτωσης ΤΡΑΠΕΖΩΝ	61
7.1 Μελέτη περίπτωσης BBVA	61
7.2 Μελέτη περίπτωσης - BNP Paribas	63
ΚΕΦ.8.Συμπεράσματα-Επίλογος	67
Πίνακας σύγκρισης STARTUPS	68

Πίνακας σύγκρισης ΤΡΑΠΕΖΩΝ	70
ΚΕΦ.9.Βιβλιογραφία	75

Περίληψη

Στις μέρες μας, οι επενδύσεις στη χρηματοπιστωτική τεχνολογία παρουσίασαν τεράστια αύξηση. Το Fintech είναι μια ευρεία έννοια που περιλαμβάνει όλες εκείνες τις εταιρείες που χρησιμοποιούν τόσο το Internet όσο και τα κινητά τηλέφωνα, το cloud και λογισμικό ανοιχτού κώδικα για την αποτελεσματική και εύχρηστη παροχή τραπεζικών αλλά και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Είναι μια νέα χρηματοοικονομική βιομηχανία η οποία χρησιμοποιεί την τεχνολογία προς όφελος ολόκληρου του φάσματος των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων.

Οι υπηρεσίες των FinTech μπορούν να διαφοροποιηθούν σε πολλούς τομείς: σε τραπεζικούς και ασφαλιστικούς (InsurTech), σε επιχειρηματικές διαδικασίες), σε στοχευμένες ομάδες πελατών B2B, B2C ή C2C. Οι FinTech εταιρείες έχουν ελάχιστες επιπτώσεις στον τραπεζικό κλάδο και διαθέτουν μικρό κομμάτι αγοράς. Όμως συνιστούν το μεγαλύτερο μοχλό πίεσης για τις τράπεζες οι οποίες αντιλαμβάνονται τον κίνδυνο και συνειδητοποιούν όλο και περισσότερο τα κενά που πρέπει να καλύψουν και που συνδέονται κυρίως με το κόστος συναλλαγών καθώς και την προσκόλληση τους στις παραδοσιακές τραπεζικές συναλλαγές. Για αυτό το λόγο, τα τραπεζικά ιδρύματα αρχίζουν να αποκτούν τις εταιρίες αυτές, προκειμένου να ενσωματώσουν νέες τεχνολογίες και πλατφόρμες στις υπηρεσίες τους. Ωστόσο, οι FinTech επιχειρήσεις κερδίζουν αυτήν την περίοδο από την τάση που επικρατεί γύρω από τους ψηφιακούς πελάτες και τις νέες τεχνολογίες, από το μικρότερο κανονιστικό φόρτο του τραπεζικού συστήματος. Όλες αυτές οι περιπτώσεις μπορεί να αλλάζουν. Οι FinTechs υποχρεούνται επίσης να αναπτύξουν προηγμένες αναλύσεις και αλγόριθμους για να διαχειριστούν και να τολμήσουν κάθε είδους απάτη, καθώς η πλήρης ψηφιοποίηση των υπηρεσιών μπορεί να οδηγήσει σε περισσότερους πιστωτικούς κινδύνους, κινδύνους αγοράς και λειτουργικούς κινδύνους.

Προκειμένου να κατανοηθούν καλύτερα οι οικονομικές τεχνολογίες(fintech) γίνεται χρήση μελετών περίπτωσης 3 startups και 2 τραπεζών καθώς και πίνακας σύγκρισης μεταξύ των startups αλλά και των τραπεζών.

Abstract

Nowadays, investment in financial technology has seen tremendous growth. Fintech is a broad concept that includes all those companies using both the Internet and mobile phones, cloud and open source software for efficient and easy to use banking and financial services. It is a new financial industry that uses technology to benefit the entire range of financial activities. FinTech's services can be diversified into many areas: banking and insurance (InsurTech), business processes), target groups of B2B, B2C or C2C customers. FinTech companies have little impact on the banking industry and have a small market share. But they are the biggest leverage for banks that perceive the risk and are increasingly aware of the gaps they have to cover and which are mainly related to transaction costs and their attachment to traditional banking transactions.

For this reason, banking institutions are starting to acquire these companies in order to integrate new technologies and platforms into their services. However, FinTech companies are currently gaining from the trend of digital clients and new technologies, by the smaller regulatory burden on the banking system. All these cases may change. FinTechs are also required to develop advanced analytics and algorithms to manage and dare any kind of fraud, as full digitization of services can lead to more credit risks, market risks and operational risks.

In order to better understand financial technologies (fintech), case studies of 3 startups and 2 banks are used, as well as a comparison table between the startups and the banks.

ΚΕΦ.1.Εισαγωγή-κίνητρο της έρευνας

1.1 Σκοπός

Η μελέτη αυτή στοχεύει στην παρουσίαση και ανάλυση των οικονομικών τεχνολογιών(FinTech- Financial Technologies) καθώς και στις σημαντικές καινοτομίες που εμφανίζουν, την συνεχώς αυξανόμενη χρήση τους, τον λόγο που απορροφούν μεγάλο αριθμό επενδύσεων αλλά και τον τρόπο που γίνεται αυτό με συνέπεια την ραγδαία ανάπτυξη τους.

1.2 Ορισμός χρηματοοικονομικών τεχνολογιών(fintech)

Οι οικονομικές τεχνολογίες, ή αλλιώς γνωστές ως Financial Technologies (FinTech), πραγματεύονται ένα σύνολο εταιρειών οι οποίες χρησιμοποιούν νέες τεχνολογίες και καινοτομίες με τους διαθέσιμους πόρους τους, με στόχο τον ανταγωνισμό των παραδοσιακών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και των μεσαζόντων σε ότι αφορά την παροχή των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Οι εταιρείες των οικονομικών τεχνολογιών προσδιορίζονται σε ήδη υφιστάμενες οικονομικές και τεχνολογικές εταιρείες αλλά και σε εταιρείες "εκκίνησης" (startups), προσπαθώντας να ενισχύσουν ή να αντικαταστήσουν τις ήδη προσφερόμενες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες. Με τον όρο FinTech τα τελευταία χρόνια να γνωρίζει τέτοια επεκτατική πορεία ούτως ώστε να περιλαμβάνει οποιαδήποτε τεχνολογική καινοτομία στον χρηματοπιστωτικό τομέα, συμπεριλαμβανομένων των καινοτομιών που αφορούν τις χρηματοοικονομικές γνώσεις και την εκπαίδευση, την λιανική τραπεζική, τις επενδύσεις, ακόμα και την ανάπτυξη των κρυπτο-νομισμάτων όπως το bitcoin το οποίο αφορά ένα ψηφιακό νόμισμα που κάνει την εμφάνιση του το 2009 υποσχόμενο χαμηλότερα τέλη συναλλαγής από τους παραδοσιακούς μηχανισμούς πληρωμής.

Στις μέρες μας, οι εταιρείες FinTech ανταγωνίζονται άμεσα με τις τράπεζες στους περισσότερους χρηματοπιστωτικούς τομείς, με σκοπό την προώθηση των πωλήσεων και των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών καθώς και λύσεων στους πελάτες. Ωστόσο, οι τράπεζες εξακολουθούν να αγωνίζονται για να συμβαδίζουν με τα FinTech σε ότι αφορά την ταχύτητα της καινοτομίας κι αυτό κυρίως λόγω των κανονιστικών κανόνων και εσωτερικών δομών τους. Εν τούτης, οι οικονομικές τεχνολογίες έχουν

συνειδητοποιήσει από νωρίς την ανάγκη να ενταχθούν ομαλά οι χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες όλων των ειδών -συμπεριλαμβανομένων της μεταφοράς χρημάτων, του δανεισμού, της επένδυσης και των πληρωμών-στη ζωή του προηγμένου τεχνολογικού εξοπλισμού και των εκλεπτυσμένων πελατών του σήμερα, έτσι ώστε να διατηρηθούν σχετικές σε έναν κόσμο όπου η ιδιωτική ζωή και οι επιχειρήσεις γίνονται όλο και πιο ψηφιοποιημένες.

Από διαδικαστική άποψη, ο όρος «FinTech» αναφέρεται σε νέες εφαρμογές, διαδικασίες, προϊόντα ή επιχειρηματικά μοντέλα στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, που αποτελούνται από μία ή περισσότερες συμπληρωματικές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και παρέχονται μέσω του Διαδικτύου. Οι υπηρεσίες μπορεί να προέρχονται από διάφορους ανεξάρτητους παρόχους υπηρεσιών και η διασύνδεση τους υποστηρίζεται από τους κανονισμούς της ευρωπαϊκής οδηγίας για τις υπηρεσίες πληρωμών (European Commission, 2017).

Επιπλέον, οι υπηρεσίες αυτές μπορούν να διαφοροποιηθούν σε τουλάχιστον πέντε τομείς οι οποίοι είναι οι εξής: α) στους τομείς των τραπεζών και των ασφαλιστικών (λύσεις για τον ασφαλιστικό κλάδο αναφέρονται συχνά με το όνομα "InsurTech"), β) στις υπηρεσίες σχετικές με τις επιχειρηματικές διαδικασίες (λύσεις που εστιάζουν στις οικονομικές πληροφορίες, στις πληρωμές, στις επενδύσεις, στη χρηματοδότηση), γ) στις υπηρεσίες που αναφέρονται σε στοχευμένη κατηγορία πελατών οι οποίοι διακρίνονται σε πελάτες λιανικής, ιδιωτικής και εταιρικής τραπεζικής, καθώς και ασφάλισης ζωής και ζημιών, δ) στις υπηρεσίες όπου η μορφή αλληλεπίδρασης τους μπορεί να είναι είτε μεταξύ επιχειρήσεων (B2B), είτε μεταξύ επιχειρήσεων και καταναλωτών (B2C), ή από καταναλωτή σε καταναλωτή (C2C) και ε) στις συμπληρωματικές υπηρεσίες υπό την μορφή συστημάτων διαχείρισης προσωπικών οικονομικών και ανταγωνιστικών λύσεων.

1.3 Η εξέλιξη και οι επεκτατικοί ορίζοντες των «FinTech»

Τα τελευταία χρόνια η τεχνολογία έχει διαδραματίσει καθοριστικό ρόλο στον οικονομικό τομέα με τέτοιο τρόπο και σε τέτοιο επίπεδο που μπορεί να μη έχει γίνει απόλυτα αντιληπτό. Η εξέλιξη των FinTech τα τελευταία 65 χρόνια δίνει την εικόνα αυτής της συνεχούς ανάπτυξης και καινοτομίας στον χρηματοοικονομικό κλάδο, ανταποκρινόμενη επάξια στις απαιτήσεις ενός ευρύ τομέα με μακρά ιστορία.

Κάνοντας μία αναδρομή στο παρελθόν διαπιστώνεται όντως μία αλματώδη πρόοδο των οικονομικών τεχνολογιών. Για παράδειγμα, το 1950 κάνουν την εμφάνιση τους οι πιστωτικές κάρτες ελαφρύνοντας το βάρος των μετρητών κατά τη μεταφορά τους.

Έπειτα, το 1960 έρχονται στο προσκήνιο τα ΑΤΜ για να αντικαταστήσουν τα ταμεία των τραπεζών και τα υποκαταστήματα. Στη συνέχεια, στη δεκαετία του 1970 ξεκινούν οι ηλεκτρονικές συναλλαγές μετοχών, ενώ το 1980 παρατηρείται άνοδος της χρήσης των τραπεζικών mainframe υπολογιστών με πιο εξελιγμένα δεδομένα και συστήματα τήρησης αρχείων. Στη δεκαετία του 1990, το Διαδίκτυο και το ηλεκτρονικό εμπόριο γνωρίζουν τεράστια άνθιση ως επιχειρηματικά μοντέλα, εισάγοντας στους ιδιώτες επενδυτές την απευθείας σύνδεση σε χρηματιστηριακούς ιστοχώρους με αποτέλεσμα να παύει ο ρόλος του τηλεφώνου ως μεσίτη της λιανικής πώλησης μετοχών.

Αυτές οι πέντε δεκαετίες εξέλιξεων έχουν δημιουργήσει την οικονομική τεχνολογική υποδομή που χρησιμοποιούμε σχεδόν καθημερινά. Είναι επίσης σημαντικό να σημειωθεί ότι καθ' όλη την περίοδο αυτή των 50 χρόνων, η επέκταση των FinTech έχει δημιουργήσει πιο εξελιγμένα εργαλεία διαχείρισης κινδύνου και διαθέσιμων δεδομένων ανάλυσης και διεύρυνσης του εμπορίου σε θεσμικό επίπεδο τόσο για τις τράπεζες όσο και τις επιχειρήσεις χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Αυτά τα συστήματα μπορεί να μην είναι εμφανή σε πελάτες λιανικής τραπεζικής, όμως συνθέτουν μία πολλών δισεκατομμυρίων βιομηχανία που αποσκοπεί στη στήριξη των αναγκών του χρηματοπιστωτικού τομέα.

Τώρα, στις αρχές του 21^{ου} αιώνα, οι λιανικές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες είναι ακόμα περισσότερο ψηφιακές αφού υπάρχει η δυνατότητα διατήρησης ηλεκτρονικού πορτοφολιού και πρόσβασης μέσω internet σε ιδιωτικές και άλλες επενδυτικές ευκαιρίες καθώς και σε διαδικτυακές πλατφόρμες δανεισμού. Αυτές οι FinTech υπηρεσίες δεν είναι απλές βελτιώσεις στις τραπεζικές υπηρεσίες, αλλά αντικαθιστούν εντελώς τα πιστωτικά ιδρύματα κερδίζοντας όλο και περισσότερο έδαφος όσον αφορά τις ιδιωτικές συναλλαγές.

ΚΕΦ.2. Βιβλιογραφική ανασκόπηση

Το Fintech, ή αλλιώς η χρηματοοικονομική τεχνολογία όπως αποδίδεται στα Ελληνικά έχει απασχολήσει εκατοντάδες συγγραφείς και επιστημονικά άρθρα οι οποίοι προσπαθούν να το συγκεκριμενοποιήσουν και να δώσουν έναν, όσο το δυνατόν, ακριβή ορισμό.

Σε γενικές γραμμές, το Fintech είναι μια ευρεία έννοια που περιλαμβάνει όλες εκείνες τις εταιρείες που χρησιμοποιούν τόσο το Internet όσο και τα κινητά τηλέφωνα, το cloud και λογισμικό ανοιχτού κώδικα για την αποτελεσματική και εύχρηστη παροχή τραπεζικών αλλά και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Είναι μια νέα χρηματοοικονομική βιομηχανία η οποία

χρησιμοποιεί την τεχνολογία προς όφελος ολόκληρου του φάσματος των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων.

Το σύνολο των επιστημονικών συγγραμμάτων και άρθρων που έχουν ασχοληθεί με το θέμα είναι πάνω από 200. Χαρακτηριστικά παραδείγματα αποτελούν:

Ο Patrick Schueffel, στο άρθρο του «Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech», αναλύει την πολυπλοκότητα της έννοιας προσπαθώντας μέσα από αυτή την ανάλυση να καταλήξει στον ορισμό.

Ο Bernardo Nicoletti, στο βιβλίο του «The Future of FinTech: Integrating Finance and Technology in Financial Services», ορίζει την έννοια του Fintech και προσπαθεί να προβλέψει το μέλλον της.

Ο JD Wilson, στο βιβλίο του «What Is Financial Technology?», προσπαθεί να φτάσει όσο το δυνατόν πιο κοντά σε έναν πλήρη ορισμό λαμβάνοντας υπόψη και τη σκοπιά των επενδυτών, των επιχειρηματιών και των managers που δραστηριοποιούνται στο συγκεκριμένο τομέα.

Οι Chishti και Barberis μέσα από το βιβλίο τους «The FinTech book: the financial technology handbook for investors, entrepreneurs and visionaries», προσπαθούν να δώσουν σε κάθε ενδιαφερόμενο έναν οδηγό κατανόησης του Fintech.

Έναν ορισμό του Fintech δίνουν και οι Dhar και Stein στο σύγγραμά τους με τίτλο «FinTech Platforms and Strategy».

Οι Haddad και Hornuf δίνουν τον ορισμό και περιγράφουν τους παράγοντες που επηρεάζουν την παγκόσμια Fintech αγορά με το σύγγραμά τους «The emergence of the global fintech market: Economic and technological determinants».

Οι Gomber, Kauffman και Parker μιλάνε για την επανάσταση του Fintech και τις αλλαγές που έχουν προκληθεί σε όλο το φάσμα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε παγκόσμιο επίπεδο, δίνοντας έτσι και έναν ακόμα ορισμό μέσα από το άρθρο τους στο περιοδικό Journal of Management.

Οι Arner, Barberis και Buckley μέσα από το άρθρο τους, «The evolution of Fintech: A new post-crisis paradigm», αναλύουν την εξέλιξη του Fintech στην πάροδο των χρόνων αφού η σχέση μεταξύ χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και πληροφοριακών συστημάτων υφίσταται εδώ και περίπου 150 χρόνια.

Το άρθρο των Allayannis και Cartwright, «Cutting Through the Fog: Finding a Future with Fintech» αναφέρεται στον ορισμό του Fintech και προσπαθεί να ορίσει το μέλλον του.

Άλλες προσπάθειες ορισμού του Fintech έχουν γίνει και από: τον Blomstrom στο άρθρο «FinTech—Trends, Players, Challengers, and Bubbles», την Ryabova στο άρθρο της «Emerging FinTech market: types and features of new financial technologies» στο περιοδικό Journal of Economics and Social Sciences, τον Chikhanchin στο άρθρο του «Development of Financial Intelligence Technologies as FinTech Industry Element», η Gabriela στην ανάλυσή της «Analysis of funding alternatives through financial technology services – the phenomenon of crowdfunding», ο Phillipon στη διατριβή του «The fintech opportunity», οι Yoon και Kim με το άρθρο τους «A study on User Behaviors for Consulting of Fintech Companies» στο περιοδικό Indian Journal of Science and Technology και από άλλους πολλούς.

Γενικότερα, το ενδιαφέρον για τον χώρο του Fintech είναι αυξανόμενο σε παγκόσμιο επίπεδο και έτσι συναντά κανείς συνεχώς νέες αναλύσεις και περισσότερη εμβάθυνση επί του θέματος. Στη συνέχεια παρουσιάζεται μια πιο ενδελεχή βιβλιογραφική έρευνα για την έννοια του Fintech με περισσότερη επικέντρωση στην ανασκόπηση των πλεονεκτημάτων αλλά και των μειονεκτημάτων ή των κινδύνων που μπορεί να αναδυθούν στο μέλλον. Επίσης, κρίνεται απαραίτητη και η συγκριτική ανάλυση των απόψεων των διαφόρων συγγραφέων που έχουν ασχοληθεί με τη μελέτη της έννοιας του Fintech.

ΚΕΦ.3. Βιβλιογραφική έρευνα

Όπως ήδη αναφέρθηκε και παραπάνω, η έννοια του Fintech περιλαμβάνει επιχειρήσεις οι οποίες μπορούν να χωριστούν σε δύο μεγάλες υποκατηγορίες. Η μία περιλαμβάνει τις εταιρείες που προσφέρουν ψηφιακά εργαλεία στους χρήστες για να δανείζονται, να διαχειρίζονται τα χρήματά τους και να χρηματοδοτούν πιο εύκολα τις startups, ενώ η δεύτερη περιλαμβάνει τις επιχειρήσεις εκείνες που παρέχουν υποστηρικτικές υπηρεσίες και βοηθούν τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς να διαχειρίζονται αποτελεσματικότερα τις υπηρεσίες τους.

Το Fintech έρχεται να μεταβάλλει ριζικά το τοπίο στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και να αλλάξει τις ισορροπίες σε βάρος των μεγαλύτερων παικτών. Ήδη, οι τράπεζες χρησιμοποιούν αυτές τις υπηρεσίες για να φέρουν απευθείας σε επαφή τους δανειολήπτες με τους επενδυτές μειώνοντας έτσι τον χρόνο εκταμίευσης δανείων σε λίγες μόνο ώρες.

Στον τομέα της διαχείρισης επενδύσεων, κολοσσοί όπως η BlackRock και η Vanguard χρησιμοποιούν αλγόριθμους για να προσαρμόζουν τα χαρτοφυλάκια σύμφωνα με τις προτιμήσεις κινδύνου των πελατών τους.

Στις κεφαλαιαγορές, τόσο κάποιες startups όσο και ήδη εδραιωμένες εταιρίες όπως η Goldman Sachs και θεσμικοί φορείς όπως η Τράπεζα της Αγγλίας, πειραματίζονται με την

τεχνολογία blockchain που η οποία βρίσκεται πίσω από το bitcoin και υπόσχεται να αλλάξει τον τρόπο μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και συναλλάγματος. Κάποια χρηματοπιστωτικά ιδρύματα χρησιμοποιούν την τεχνολογία blockchain για να απλοποιήσουν τις διαδικασίες διαπραγμάτευσης, εκκαθάρισης και καταγραφής των χρεογράφων. Το σύνολο αυτών των υπηρεσιών βρίσκεται κάτω από την ομπρέλα του Fintech.

Ο κλάδος του Fintech αναφέρεται κατά κύριο λόγο σε εταιρείες πληρωμών και συναλλαγών, αλλά μία ακόμη κατηγορία του ευρύτερου χρηματοπιστωτικού συστήματος που εμφανίζει ανάπτυξη αντίστοιχων τεχνολογικών εταιρειών είναι οι ασφαλίσεις. Μία Ελληνική Insurtech εταιρεία είναι η OSEVEN της οποίας η iOS και Android εφαρμογή της, χρησιμοποιώντας τους αισθητήρες των σύγχρονων κινητών τηλεφώνων και αξιοποιώντας ιδιόκτητους αλγορίθμους και μηχανική μάθηση, καταχωρεί δεδομένα για την οδηγική συμπεριφορά των χρηστών της καταγράφοντας απότομες επιταχύνσεις και επιβραδύνσεις, παραβιάσεις των ορίων ταχύτητας και απόσπαση του οδηγού λόγω χρήσης του κινητού. Υπολογίζεται έτσι ένα σκορ για τον χρήστη, το οποίο συγκρίνεται με το σκορ του καλύτερου αλλά και του μέσου οδηγού. Χρηστικές συμβουλές που εμφανίζονται στην εφαρμογή βοηθούν τον οδηγό να γίνει περισσότερο ασφαλής για τον εαυτό του και τους συνεπιβάτες του. Η καινοτομία της εταιρείας αναγνωρίστηκε από τα European FinTech Awards και συμπεριλήφθηκε στις 25 καλύτερες επιχειρήσεις του κλάδου στην Ευρώπη.

Σήμερα η ομάδα της εταιρείας αριθμεί τέσσερις ιδρυτές και άλλα 20 άτομα, συμπεριλαμβανόμενων καθηγητών και διδασκτόρων, ειδικών στην ανάλυση ρίσκου και τη μοντελοποίηση της οδηγικής συμπεριφοράς. Όλη η ομάδα μαζί συγκεντρώνει πείρα 25 ετών σε ανάλογες έρευνες και συμμετοχή σε πάνω από 100 ερευνητικά έργα με προϋπολογισμό πάνω από 100 εκατ. ευρώ.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της εταιρείας απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε ασφαλιστικές εταιρείες και εταιρείες που διαχειρίζονται ή ενοικιάζουν οχήματα. Με τα δεδομένα της οδηγικής συμπεριφοράς που συλλέγονται για τον οδηγό, οι ασφαλιστικές εταιρείες μπορούν να προσφέρουν ένα περισσότερο εξατομικευμένο και χαμηλότερο ασφάλιστρο στους ασφαλείς οδηγούς. Η εταιρεία ετοιμάζεται να κυκλοφορήσει ευρέως στην αγορά το προϊόν της και να ανακοινώσει σημαντικές συνεργασίες με ασφαλιστικές εταιρείες όπως η Interamerican στην Ελλάδα και η Ύδρα Ασφαλιστική στην Κύπρο, αλλά και το InsuranceMarket.gr, τον μεγαλύτερο aggregator ασφαλιστικών υπηρεσιών στη χώρα. Παράλληλα, ετοιμάζεται να παρουσιάσει μία σειρά από διαγωνισμούς οι οποίοι θα παρακινήσουν τους οδηγούς να χρησιμοποιήσουν από μόνοι τους την εν λόγω εφαρμογή. Κάτω λοιπόν από την έννοια του Fintech αναπτύσσονται

λύσεις οι οποίες μπορεί να έχουν αντίκτυπο κοινωνικό με τη μείωση των ατυχημάτων όσο και οικονομικό.

Σε παγκόσμιο επίπεδο εταιρείες όπως η Square, η TransferWise, η Gusto, η NUMBER26 ή η Holvi αλλάζουν τον χρηματοπιστωτικό κλάδο με τις υπηρεσίες που έχουν εισαγάγει. Στην Ελλάδα, θα μπορούσε να ειπωθεί ότι η συγκεκριμένη αγορά ακόμη δεν έχει δημιουργηθεί. Ωστόσο, το παράδειγμα ανάπτυξης της Vivia και η διάθεση υποστήριξης των παραδοσιακών τραπεζών αυξάνουν τις προσδοκίες για ίδρυση νέων ανεξάρτητων Fintech υπηρεσιών στο μέλλον.

Στη συνέχεια ακολουθούν παραδείγματα διαφορετικών εκδοχών Fintech, έτσι όπως τα παρουσιάζει το αμερικανικό δίκτυο CNBC:

1. Κρυπτονομίσματα

Σε αντίθεση με το συμβατικό χρήμα που ελέγχεται από τις κεντρικές τράπεζες, τα κρυπτονομίσματα βασίζονται στην κρυπτογράφηση, δηλαδή στη μετατροπή των δεδομένων σε κώδικα. Τα ψηφιακά νομίσματα χρησιμοποιούνται σε διαδικτυακές συναλλαγές και, εκτός από το Dark Internet, χρησιμοποιούνται και σε πιο συμβατικές συναλλαγές σε μια σειρά από ηλεκτρονικά καταστήματα, όπως η Amazon και το Bloomberg.

Είναι γνωστά και ως «ψηφιακά νομίσματα και παράγονται με την τεχνολογία blockchain στα λεγόμενα «ορυχεία».

2. Blockchain

Με τη βοήθεια πανίσχυρων υπολογιστών, οι ταλαντούχοι «ανθρακωρύχοι» λύνουν κρυπτογραφικά προβλήματα μετατρέποντας την υπολογιστική ισχύ σε ψηφιακό χρήμα. Με αυτόν τον τρόπο, διασφαλίζουν την εγκυρότητα των συναλλαγών σε κρυπτονομίσματα σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου.

Προκειμένου, μάλιστα, τα ψηφιακά νομίσματα να διατηρούν την αξία τους, έχει γίνει αναπροσαρμογή των γρίφων που καλούνται να επιλύσουν οι «ανθρακωρύχοι» προκειμένου η προσφορά του ψηφιακού χρήματος να μην παρουσιάζει μεγάλη αύξηση.

Οι ειδικοί του blockchain υποστηρίζουν, μάλιστα, ότι η εν λόγω τεχνολογία προσφέρει τη διαφάνεια που απαιτείται ώστε να χρησιμοποιείται σε μεγάλο εύρος κλάδων και όχι μόνο στον χρηματοοικονομικό (Fintech) και στον ασφαλιστικό (Insurtech) κλάδο.

3. Bitcoin

Είναι το πιο γνωστό από τα κρυπτονομίσματα και επηρεάζει άμεσα τις αγορές με τις διακυμάνσεις του. Από τα 600 δολάρια που ήταν στις αρχές Σεπτεμβρίου 2016 έχει αγγίξει ιστορικά υψηλά επίπεδα, μετά από αρκετές ενδιάμεσες βουτιές.

Η εκτίναξη αυτή είναι ένας καλός λόγος ανησυχίας ότι το Bitcoin βρίσκεται μέσα σε μια μεγάλη φούσκα. Η άποψη αυτή όμως διχάζει τους αναλυτές, καθώς κάποιοι από τη μία προειδοποιούν για ανώμαλη προσγείωση και από την άλλη στοιχηματίζουν σε ακόμη μεγαλύτερα κέρδη.

4. Ethereum

Το Ethereum είναι ένα ακόμη δημοφιλές ψηφιακό νόμισμα, το οποίο δημιούργησε ο 19χρονος Ρώσος Βίταλικ Μπούτεριν το 2013.

Η διαφορά του με το Bitcoin είναι ότι έχει σχεδιαστεί για τη δημιουργία αποκεντρωμένων εφαρμογών, μέσω των οποίων οι χρήστες αλληλεπιδρούν μεταξύ τους απευθείας και όχι μέσω μεσαζόντων ενώ και αυτό διακινείται μέσω των ψηφιακών ανταλλακτηρίων.

5. Initial coin offering (ICO)

Είναι η απάντηση του Fintech στις δημόσιες εγγραφές που κάνουν οι εταιρείες για να μπουν στο χρηματιστήριο. Μέσα από ειδικές πλατφόρμες crowdfunding συγκεντρώνονται κρυπτονομίσματα (tokens) για τη χρηματοδότηση startups που συναλλάσσονται μέσω του blockchain.

Ουσιαστικά, οι επενδυτές αγοράζουν τα tokens έναντι χρημάτων –κάτι δηλαδή σαν τις μετοχές στα χρηματιστήρια αξιών. Η διαφορά είναι ότι στα ICOs δεν συμμετέχουν επενδυτές αλλά υποστηρικτές, προσομοιάζοντας στη διαδικασία του crowdfunding.

6. Ρομποτικοί σύμβουλοι

Ξεχάστε τους συμβούλους όπως τους ξέρετε στις τράπεζες ή εταιρείες διαχείρισης ενεργητικού. Τα ρομπότ (bots) έρχονται να πάρουν τη θέση τους, ρίχνοντας σημαντικά το κόστος της διαχείρισης ενός χαρτοφυλακίου.

7. Έξυπνα συμβόλαια

Τα «έξυπνα συμβόλαια» (smart contracts) είναι ειδικά προγράμματα που αυτοματοποιούν τις διαδικασίες σύναψης συμβολαίων μεταξύ των συμβαλλόμενων.

Συνήθως βασίζονται στην τεχνολογία Blockchain και μπορούν να γλιτώσουν τους εμπλεκόμενους από μεγάλη γραφειοκρατία εξοικονομώντας σημαντικό χρόνο.

Γενικότερα, υπάρχουν 4 μεγάλες κατηγορίες χρηστών της Fintech:

- B2B (επιχείρηση προς επιχείρηση) για τράπεζες ή για εταιρίες – πελάτες
- B2C (επιχείρηση προς καταναλωτή) για μικρές επιχειρήσεις και για καταναλωτές.

Οι τάσεις προς την τραπεζική μέσω τηλεφώνου (mobile banking), οι αυξανόμενες πληροφορίες, τα δεδομένα και η πιο ακριβής ανάλυση τους δημιουργούν ευκαιρίες για τις τέσσερις ομάδες να αλληλεπιδράσουν μεταξύ τους με πρωτόγνωρους τρόπους.

Σήμερα οι Fintech επιχειρήσεις ανταγωνίζονται τις τράπεζες στις περισσότερες υπηρεσίες του χρηματοπιστωτικού τομέα. Κυρίως λόγω του θεσμικού πλαισίου και των εσωτερικών διαδικασιών τους οι τράπεζες δυσκολεύονται να συμβαδίσουν με τις Fintech σε όρους καινοτομίας και ταχύτητας.

Οι τράπεζες όμως έχοντας στην κατοχή τους μεγάλη ποσότητα κεφαλαίων βρίσκουν σταδιακά έναν άλλο τρόπο για να συμβαδίσουν με αυτές, δημιουργώντας ή επενδύοντας σε θερμοκοιτίδες και [επιταχυντές νεοφυών](#) επιχειρήσεων και πιο συγκεκριμένα επιχειρήσεων που δημιουργούν χρηματοοικονομική τεχνολογία. Με αυτόν τον τρόπο οι τράπεζες μπορούν να έχουν πρόσβαση σε μια νέα Fintech καινοτομία αλλά πολύ περισσότερο μπορούν να εξαγοράσουν μέρος ή ακόμα και ολόκληρη την startup που τη δημιούργησε αποκτώντας πλέον αυτές το πλεονέκτημα στην αγορά.

Η Ευρώπη φαίνεται να αυξάνει την ανταγωνιστικότητά της στον τομέα της χρηματοοικονομικής τεχνολογίας προσελκύοντας έτσι ολοένα και περισσότερα κεφάλαια. Οι επενδυτές κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους έδειξαν να στρέφονται προς τις ευρωπαϊκές Fintech εις βάρος των αμερικανικών. Οι ευρωπαϊκές startups χρηματοδοτήθηκαν σύμφωνα με έρευνα της CB Insights με 667 εκ δολάρια. Από την άλλη μεριά οι αμερικανικές Fintech επιχειρήσεις είδαν μια μείωση κατά 8% σε σχέση με το αμέσως προηγούμενο τρίμηνο και 39% κατά το ίδιο τρίμηνο τον περασμένο χρόνο και έτσι απορρόφησαν 1,1 δις δολάρια από επενδυτικά κεφάλαια.

Στην Ελλάδα η γνωστότερη Fintech εταιρία είναι η [Viva](#) η οποία ξεκίνησε ως υπηρεσία ηλεκτρονικών κρατήσεων εισιτηρίων και στην συνέχεια αδειοδοτήθηκε από το Ευρωσύστημα ως ίδρυμα έκδοσης ηλεκτρονικού χρήματος που σημαίνει ότι υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος μπορεί να παρέχει υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής σε όλο τον Ευρωπαϊκό οικονομικό χώρο.

3.1 Πλεονεκτήματα - Μειονεκτήματα (Κίνδυνοι)

Στην έκθεση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών καταγράφονται οι δέκα βασικές αρνητικές συνέπειες που μπορεί να έχει η επέκταση του Fintech στον τραπεζικό κλάδο και οι τρόποι με

τους οποίους θα πρέπει να αντιδράσουν σε αυτές τόσο οι εποπτικές αρχές όσο και οι ίδιες οι τράπεζες.

1. Τόσο η φύση όσο και η μορφή των κινδύνων που μπορεί να αντιμετωπίσουν οι τράπεζες αναμένεται να αλλάξουν καθώς χρησιμοποιούνται όλο και πιο πολύ οι νέες τεχνολογίες, οι οποίες μπορούν να επιδράσουν στα μοντέλα λειτουργίας των τραπεζών. Φυσικά οι νέες τεχνολογίες δεν δημιουργούν μόνο προβλήματα αλλά και νέες ευκαιρίες τόσο για τις τράπεζες όσο και για τους ίδιους τους καταναλωτές. Αν και οι αρχές ελέγχου του τραπεζικού συστήματος οφείλουν να παραμείνουν προσηλωμένες στη διασφάλιση της ασφάλειας και της ευρωστίας του τραπεζικού συστήματος, έχουν την υποχρέωση να αναζητήσουν και ευκαιρίες προκειμένου αυτά τα δύο παραπάνω στοιχεία να ενισχυθούν και παράλληλα να υπάρξει πλήρης εκμετάλλευση των νέων τεχνολογιών στον τραπεζικό κλάδο.

2. Οι βασικότεροι κίνδυνοι που αναδύονται με την εμφάνιση του Fintech αφορούν κυρίως στη στρατηγική, την λειτουργία, τις κυβερνοεπιθέσεις αλλά και στη συμμόρφωση. Αυτοί οι κίνδυνοι αφορούν τόσο τις υπάρχουσες τράπεζες όσο και τους νέους ομίλους που λειτουργούν μόνο μέσα των τεχνολογιών.

Η ασφάλεια, η ευρωστία αλλά και η σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος μπορούν να εξασφαλιστούν μέσω νέων και πιο αποτελεσματικών προγραμμάτων εποπτείας τα οποία θα διασφαλίσουν ότι οι τράπεζες διαθέτουν σωστό τρόπο διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων που προέρχονται από τη χρήση των νέων τεχνολογιών. Σε αυτόν τον τρόπο διαχείρισης μπορεί να περιλαμβάνονται ισχυρές στρατηγικές που επιτρέπουν στις τράπεζες να προσαρμοστούν με ασφάλεια στα νέα δεδομένα και να αντιμετωπίσουν με αποτελεσματικότητα τις όποιες επιπτώσεις που μπορεί να έχει η εισαγωγή των νέων τεχνολογιών στα έσοδά τους.

Οι τράπεζες οφείλουν να εκπαιδεύσουν το προσωπικό τους. Θα πρέπει να υπάρξει εισαγωγή νέων προϊόντων τα οποία θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες των νέων τεχνολογιών. Θα πρέπει επίσης να εφαρμοστούν διαδικασίες διαχείρισης ρίσκου ανάλογες με εκείνες που προτείνονται στο Principle for sound management of operational risk (PSMOR) της Επιτροπής της Βασιλείας.

3. Οι τράπεζες, οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών και οι εταιρείες Fintech ενισχύουν τη χρήση νέων καινοτόμων τεχνολογιών προκειμένου να προσφέρουν εξελιγμένα προϊόντα, όπως η τεχνική νοημοσύνη (AI), η εκμάθηση μέσω μηχανών (ML) καθώς και αναβαθμισμένες αναλύσεις στοιχείων. Οι νέες αυτές υπηρεσίες των τραπεζών μπορούν να γίνουν μέσω της μεθόδου του outsourcing, κάτι το οποίο θα τις βοηθήσει να περιορίσουν ακόμα περισσότερο το

κόστος λειτουργίας τους. Όμως όλη αυτή η διαδικασία θα πρέπει να γίνει πολύ συντηρητικά και με μεγάλη προσοχή ώστε να μειωθούν τυχόν κίνδυνοι.

4. Η ασφάλεια, η ευρωστία και η χρηματοπιστωτική σταθερότητα μπορούν να ενισχυθούν με την εφαρμογή προγραμμάτων εποπτείας για να διασφαλιστεί έτσι ότι οι τράπεζες διαθέτουν τις κατάλληλες πρακτικές και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με οιαδήποτε επιχείρηση ανατίθεται σε τρίτους ή υποστηρίζεται από τρίτους, συμπεριλαμβανομένων των εταιρειών Fintech. Επίσης ότι σε ελέγχους σε εξωτερικές υπηρεσίες διατηρούνται τα ίδια πρότυπα με εκείνα που εφαρμόζονται στις διαδικασίες που η ίδια η τράπεζα εφαρμόζει.

Στις σχετικές διαδικασίες και πρακτικές περιλαμβάνονται η διαχείριση λειτουργικού κινδύνου, η δέουσα επιμέλεια, η συνεχής παρακολούθηση και η ορθή εκτέλεση συμβάσεων με τρίτους παρόχους υπηρεσιών που ορίζουν τις ευθύνες κάθε μέρους, τα συμφωνημένα επίπεδα υπηρεσιών και τα δικαιώματα ελέγχου.

5. Οι εξελίξεις στην Fintech αναμένεται να προκαλέσουν προβλήματα που υπερβαίνουν το πεδίο της προληπτικής εποπτείας, καθώς υπάρχει το ενδεχόμενο να διακυβεύονται και άλλοι στόχοι δημόσιας πολιτικής όπως είναι: η ασφάλεια στον κυβερνοχώρο, η προστασία της ιδιωτικής ζωής των δεδομένων, η ενίσχυση του ανταγωνισμού και η προστασία των καταναλωτών. Όπου ενδείκνυται, οι εποπτικές αρχές των τραπεζών μπορούν να ενισχύσουν την ασφάλεια, τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και την ευρωστία μέσω της επικοινωνίας και του συντονισμού με τις αρμόδιες ρυθμιστικές και τις δημόσιες αρχές, όπως εκείνες που είναι επιφορτισμένες με την προστασία των δεδομένων, την προστασία των καταναλωτών, τον θεμιτό ανταγωνισμό και την εθνική ασφάλεια.

6. Αρκετές εταιρείες Fintech, ιδίως εκείνες που επικεντρώνονται στις επενδυτικές και δανειοδοτικές δραστηριότητες, λειτουργούν επί του παρόντος σε περιφερειακό ή εθνικό επίπεδο. Ωστόσο, κάποιες επιχειρήσεις Fintech, κυρίως εκείνες που ασχολούνται με πληρωμές και διασυνοριακά εμβάσματα, λειτουργούν ήδη σε πολλαπλές δικαιοδοσίες και έχουν μεγάλες προοπτικές στο να επεκτείνουν τις διασυνοριακές τους δραστηριότητες.

Δεδομένης της τρέχουσας και της παγκόσμιας ανάπτυξης των επιχειρήσεων Fintech, η παγκόσμια ασφάλεια και η ευρωστία μπορούν να ενισχυθούν με περαιτέρω εποπτικό συντονισμό και ανταλλαγή πληροφοριών, όπου κρίνεται απαραίτητο, για τα διασυνοριακά χρηματιστήρια που επηρεάζουν τις τράπεζες.

7. Το Fintech έχει τη δυνατότητα να αλλάξει τα παραδοσιακά τραπεζικά επιχειρηματικά μοντέλα, τις δομές και τις λειτουργίες τους, συμπεριλαμβανομένης της παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Τέτοιες αλλαγές που σχετίζονται με το Fintech αναμένεται να

απαιτήσουν από τους εποπτικούς φορείς τραπεζών να εξετάσουν από την αρχή τα τρέχοντα μοντέλα εποπτείας και τους πόρους τους, προκειμένου να διασφαλίσουν τη συνέχιση της αποτελεσματικής εποπτείας του τραπεζικού συστήματος. Η ασφάλεια και η ευρωστία θα μπορούσαν να ενισχυθούν από τις εποπτικές αρχές των τραπεζών που αξιολογούν τα τρέχοντα προγράμματα στελέχωσής τους και την κατάρτιση ώστε να εξασφαλίσουν ότι οι γνώσεις, οι δεξιότητες και τα εργαλεία του προσωπικού τους παραμένουν σχετικές και αποτελεσματικές ως προς την εποπτεία των κινδύνων των νέων τεχνολογιών και των καινοτόμων επιχειρηματικών μοντέλων. Οι εποπτικές αρχές αναμένεται επίσης να χρειαστεί να εξετάσουν την προσθήκη προσωπικού με εξειδικευμένες δεξιότητες για να συμπληρώσουν την υφιστάμενη εμπειρογνομosύνη.

8. Οι τεχνολογίες εκείνες που προσφέρουν αποδοτικότητα και ευκαιρίες για τις επιχειρήσεις και τις τράπεζες του Fintech, όπως οι προηγμένες αναλύσεις δεδομένων, το DLT, το cloud computing και το API, μπορούν επίσης να έχουν τη δυνατότητα βελτίωσης της εποπτικής αποτελεσματικότητας και αποτελεσματικότητας.

Η ασφάλεια, η ευρωστία και η χρηματοπιστωτική σταθερότητα θα μπορούσαν να ενισχυθούν από τους εποπτικούς φορείς που διερευνούν και διερευνούν τις δυνατότητες των νέων τεχνολογιών να βελτιώνουν τις μεθόδους και τις διαδικασίες τους και μπορεί να επιθυμούν να μοιραστούν μεταξύ τους τις πρακτικές και τις εμπειρίες τους.

9. Τα ισχύοντα ρυθμιστικά πλαίσια, τα εποπτικά πλαίσια και τα πλαίσια αδειοδότησης γενικότερα προηγούνται της εμφάνισης καινοτομίας με τεχνολογία. Σε ορισμένες δικαιοδοσίες, οι αρχές προληπτικής εποπτείας δεν έχουν αρμοδιότητα για επιχειρήσεις που δεν είναι τράπεζες και ορισμένες υπηρεσίες που έχουν προηγουμένως διεξαχθεί από τράπεζες παρέχονται τώρα από άλλες επιχειρήσεις που ενδέχεται να μην ρυθμίζονται από εποπτικές αρχές τραπεζών. Μια ενδεχόμενη επανεξέταση από τις εποπτικές αρχές των τραπεζών των εποπτικών πλαισίων τους υπό το πρίσμα των νέων και εξελισσόμενων κινδύνων που προκύπτουν θα μπορούσε να φέρει στο προσκήνιο τρόπους με τους οποίους τα στοιχεία των πλαισίων αυτών θα μπορούσαν να εξελιχθούν κατά τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζεται η κατάλληλη εποπτεία των τραπεζικών δραστηριοτήτων χωρίς να παρεμποδίζεται αδικαιολόγητα η καινοτομία.

10. Οι εποπτικές αρχές σε ορισμένες δικαιοδοσίες έχουν θεσπίσει πρωτοβουλίες για τη βελτίωση της αλληλεπίδρασης τους με καινοτόμους χρηματοπιστωτικούς φορείς που θα μπορούσαν να διευκολύνουν καινοτόμες τεχνολογίες και επιχειρηματικά μοντέλα για χρηματοπιστωτικές

υπηρεσίες όπως παραδείγματος χάριν, κέντρα καινοτομίας, επιταχυντές και κανονιστικά sandboxes.

Τα fund επιχειρηματικών κεφαλαίων (τα λεγόμενα venture capitals) επένδυσαν πάνω από 17 δισεκατομμύρια δολάρια στις νεοφυείς εταιρείες Fintech, την προηγούμενη χρονιά, σε παγκόσμιο επίπεδο. Το ποσό αυτό είναι εξαπλάσιο σε σχέση με το 2012. Μάλιστα, η Κίνα έχει ξεπεράσει τις ΗΠΑ ως κορυφαίος προορισμός επενδύσεων στον τομέα των Fintech επιχειρήσεων. Στη Σιγκαπούρη μόνο υπάρχουν σήμερα πάνω από 100 startups στο συγκεκριμένο τομέα. Μόνο ένα πολύ μικρό ποσοστό από το σύνολο των εταιρειών του κλάδου έχει εισαχθεί σε χρηματιστήριο, πράγμα το οποίο σημαίνει ότι τα επόμενα χρόνια θα δούμε ένα κύμα δημόσιων εγγραφών από εταιρείες Fintech, καθώς και εξαγορών από τράπεζες που θα πρέπει να ενσωματώσουν τις εν λόγω τεχνολογίες στις υπηρεσίες που προσφέρουν στους πελάτες τους.

Ενώ οι εταιρείες Fintech προσφέρουν μια αρκετά ευρεία γκάμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών όπως: online στεγαστικά δάνεια, δάνεια αυτοκινήτου, συνταξοδοτικά προγράμματα και άλλα, η ευχέρεια με την οποία διεκπεραιώνονται οι δανειακές διαδικασίες κρύβει τον κίνδυνο οι δανειολήπτες να αναλαμβάνουν υποχρεώσεις που δεν μπορούν εν τέλει να τηρήσουν.

Επίσης, το Fintech απειλεί με έντονο ανταγωνισμό τις παραδοσιακές τραπεζικές δομές, όπως η τράπεζα της γειτονιάς, στερώντας έτσι από τα νοικοκυριά χαμηλών εισοδημάτων απλές υπηρεσίες όπως η ενημέρωση των λογαριασμών ταμιευτηρίου ή και ο έλεγχος των πιστωτικών καρτών.

3.2 Fintech και τραπεζικός τομέας

Σε παγκόσμια κλίμακα η συζήτηση που διεξάγεται είναι αν η «έκρηξη» του Fintech μετά το 2013 γεννά μία απειλή για τα παραδοσιακά τραπεζικά ιδρύματα.

Στην Ελλάδα, δύο από τις τράπεζες που παρουσιάζουν μεγαλύτερη ανάπτυξη και κινητικότητα στην παροχή σύγχρονων ηλεκτρονικών υπηρεσιών και μιλούν ανοιχτά για την υποστήριξη του Fintech είναι η Εθνική Τράπεζα και η Eurobank. Η Εθνική τράπεζα, στο πλαίσιο του i-Bank (κανάλια αυτόματης τραπεζικής εξυπηρέτησης, e- και m-banking), κυκλοφόρησε πρόσφατα μία ιδιαίτερα ξεχωριστή εφαρμογή για την αποστολή μικρών χρηματικών ποσών μεταξύ ιδιωτών. Η τράπεζα, επίσης, επενδύει σε τεχνολογικές startups μέσω του NBG Business Seeds. Μία πρόσφατη ανάλυση της PwC δείχνει ότι, σε ένα δείγμα στελεχών του χρηματοοικονομικού τομέα, το 83% ανησυχεί ότι το 23% της επιχειρηματικής δραστηριότητας του κλάδου θα έχει απορροφηθεί από τις Fintech εταιρείες μέχρι το 2020. Έτσι, η άποψη που κυριαρχεί είναι ότι

υπάρχουν διλήμματα σε σχέση με τις παραδοσιακές τράπεζες και τις Fintech ως προς το κατά πόσον είναι απειλή ή μπορούν να γίνουν συνεργάτες.

Γενικά, η τάση των στελεχών είναι να μην αναλύεται το θέμα συγκρουσιακά αλλά σταδιακά να καθιερώνονται σχήματα που θα δημιουργήσουν τις καλύτερες συνεργασίες από τις δύο πλευρές..

Σε σχέση με την ελληνική αγορά, αυτό που είναι φανερό είναι ότι βρίσκεται πολύ πίσω από το επίπεδο όπου βρίσκονται άλλες χώρες. Αυτό έχει να κάνει με όλη τη δομή και την ωριμότητα της αγοράς. Για παράδειγμα, με τη χαμηλή διείσδυση των ηλεκτρονικών πληρωμών. Ωστόσο εν τέλει και στην Ελλάδα, αν και με μικρή καθυστέρηση, η τάση των startup εταιρειών θα περάσει και στον χρηματοοικονομικό κλάδο κυρίως μέσω συνεργασιών.

Η κινητικότητα που παρατηρείται στην Ελλάδα τον τελευταίο καιρό σχετικά με το FinTech έρχεται ως «απόηχος» του «θορύβου» που έχει προκληθεί σε Ευρώπη και ΗΠΑ. Η ίδια η Eurobank ανασχεδιάζει την ψηφιακή στρατηγική της τόσο εντός όσο και εκτός οργανισμού. Επαναπροσδιορίστηκε η m-banking εφαρμογή της, η οποία συμπεριλαμβάνει και μία υπηρεσία πληρωμών μεταξύ προσώπων (p2p). Σε ό,τι έχει να κάνει με το FinTech, μέσω του Κέντρου Καινοτομίας της τράπεζας και της πρωτοβουλίας «εκκόλαψης» startup εταιρειών egg, ενισχύονται και υποστηρίζονται τέτοιες εταιρείες που υπάρχουν ή που θα υπάρξουν στην Ελλάδα. Ο στόχος είναι να δημιουργηθεί μία Fintech αγορά, ώστε αφενός οι startups να υποστηριχθούν για να γίνουν ώριμες εταιρείες και αφετέρου να ωφεληθούν η τράπεζα, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα και φυσικά η ελληνική οικονομία.

Η Eurobank έχει έτοιμες οκτώ λειτουργίες Banking API, τις οποίες είναι διατεθειμένη να εκθέσει ως υποδομή σε τρίτα μέρη προκειμένου να δημιουργήσουν νέες υπηρεσίες. Η κεντρική ιδέα είναι να δοθεί στις startups η βοήθεια και η γνώση για το τι χρειάζονται πραγματικά οι τραπεζικοί πελάτες, πυροδοτώντας με αυτό τον τρόπο τη δημιουργικότητά τους με τελικό σκοπό την παροχή χρήσιμων υπηρεσιών.

Σύμφωνα με ανάλυση της συμβουλευτικής Oliver Wyman, οι μεγαλύτερες εταιρείες χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στον κόσμο μπορεί να χάσουν έως και 150 δισεκατομμύρια δολάρια τζίρου από τις Fintech startups. Ωστόσο, θεωρείται σχεδόν βέβαιο ότι λίγες απ' αυτές τις startups που θα δημιουργηθούν θα καταλήξουν σε βιώσιμα σχήματα. Στο μεταξύ, οι τράπεζες που θα αντιμετωπίσουν τις FinTechs ως μια ευκαιρία για να γίνουν καλύτερες θα μείνουν στο προσκήνιο και θα κερδίσουν νέα μερίδια αγοράς. Ένα τραπεζικό ίδρυμα πρέπει να γίνει τουλάχιστον όσο καλή και αποτελεσματική είναι η FinTech. Έτσι, θα μπορέσει να αξιοποιήσει το στοιχείο που δεν έχει καμία FinTech: την τραπεζική πίστη. Παρά τις μεγάλες προκλήσεις που αντιμετωπίζει ο τραπεζικός κλάδος, όποιος καταφέρει να δώσει σημασία στο digital, την

καινοτομία και τις startups σήμερα αναμένεται να καρπωθεί σημαντικά οφέλη και να αποκτήσει προβάδισμα όταν τα σημερινά προβλήματα θα έχουν ήδη αντιμετωπιστεί και λυθεί.

3.3 Γιατί όμως οι τράπεζες εξακολουθούν να είναι επιφυλακτικές απέναντι στο Fintech;

Οι τράπεζες, στην πρώτη τους αντίδραση, αποφάσισαν να μη δώσουν την απαραίτητη σημασία στις εταιρείες Fintech καθώς τις θεώρησαν περιθωριακές ως μη συστημικές αλλά, πλέον, αναγκάζονται να δεχθούν τις νέες τεχνολογίες που εισέρχονται στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Και παρότι οι ρομποτικοί σύμβουλοι και οι υπόλοιπες εφαρμογές μπορούν να βοηθήσουν τις τράπεζες να εξυπηρετήσουν καλύτερα τους πελάτες τους, ταυτόχρονα αποτελούν απειλή για χιλιάδες θέσεις εργασίας. Οι τράπεζες, οι χρηματιστηριακές εταιρείες και οι υπόλοιποι παραδοσιακοί «παίκτες» ανησυχούν, επίσης, ότι οι εταιρείες Fintech εκμεταλλεύονται το γεγονός ότι δραστηριοποιούνται σε έναν τομέα που δεν ελέγχεται από τις ρυθμιστικές αρχές έτσι ώστε να κερδίσουν μερίδιο αγοράς.

Στην προσπάθεια τους να διατηρήσουν τα κεκτημένα, κάποιες τράπεζες εκμεταλλεύονται την ισχυρή επωνυμία και τις τεχνολογίες που διαθέτουν για να πειραματιστούν στο Fintech. Η Barclays, για παράδειγμα, χρηματοδοτεί 60 σχετικά εγχειρήματα στο πλαίσιο των προγραμμάτων «επιτάχυνσης» που έχει εκπονήσει στο Λονδίνο, τη Νέα Υόρκη, το Τελ Αβίβ και το Κέιπ Τάουν. Άλλοι τραπεζικοί κολοσσοί όπως η Citigroup και η Banco Santander έχουν δημιουργήσει fund επιχειρηματικών κεφαλαίων για να εξαγοράσουν μερίδια, έστω και μικρά, σε εταιρείες Fintech.

Η πραγματικότητα, όμως, είναι ότι οι πολλοί ισχυροί τραπεζικοί κολοσσοί δυσκολεύονται να προσαρμόσουν τα παραδοσιακά τους συστήματα στις νέες τεχνολογικές εξελίξεις. Έτσι εξηγείται γιατί οι τραπεζικοί κολοσσοί καθυστερούν να αλλάξουν δραστικά τα συστήματά τους υιοθετώντας τις τεχνολογίες Fintech, παρά το γεγονός ότι έχουν αρχίσει να επενδύουν σημαντικά κεφάλαια και εργατοώρες στο Fintech.

3.3 Fintech και start ups

Το Fintech μπορεί να αφορά εταιρείες start-ups, εταιρείες τεχνολογίας, ή μεγάλους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, ή απλά παροχείς υπηρεσιών στα χρηματοοικονομικά. Ακόμα και η χρήση του PayPal ή της πιστωτικής κάρτας για αγορές online, όταν ηλεκτρονικά καταστήματα κάνουν συναλλαγές με τους καταναλωτές και τις τράπεζες, θεωρείται κομμάτι του Fintech.

Με απλά λόγια, το Fintech δεν είναι κάτι νέο απλά παίρνει μεγαλύτερες διαστάσεις τα τελευταία χρόνια. Έχει εξελιχθεί για την αναδιαμόρφωση του εμπορίου, τις πληρωμές, τις

μεταφορές χρημάτων, την διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, τις ασφάλειες και ακόμα και του ίδιου του χρήματος με την είσοδο των κρυπτονομισμάτων όπως το BitCoin, το Ethereum, το Ripple και άλλα. Έτσι, όλο και περισσότερες επιχειρήσεις, start-ups και οργανισμοί προσφέρουν τη νέα τεχνολογία στους χρήστες-πελάτες τους με σκοπό να προσφέρουν ταχύτητα, ευκολία και πολλά άλλα πλεονεκτήματα.

Στην πράξη, το Fintech κατάφερε να αναδιαμορφώσει πολλούς τομείς όπως:

- Το ηλεκτρονικό εμπόριο που αναπτύσσεται και εξελίσσεται μέρα με την μέρα, και οι ανάγκες για εύκολες γρήγορες και ασφαλείς πληρωμές είναι πιο αναγκαίες από ποτέ.
- Τις τράπεζες και τους παρόχους τραπεζικών υπηρεσιών οι οποίοι βρίσκουν νέους και πιο αμέσους και γρήγορους τρόπους να εξυπηρετούν τους πελάτες τους και μειώνουν σταδιακά την προσωπική εξυπηρέτηση.
- Τις πλατφόρμες εμπορίου, οι οποίες μαζεύουν στοιχεία από τους αγοραστές και αποκαλύπτουν νέες τάσεις και ανάγκες στην αγορά.
- Τις ασφαλιστικές εταιρείες οι οποίες μαζεύουν στοιχεία και πληροφορίες για τους πελάτες τους, παρέχοντας τους έτσι υπηρεσίες που ανταποκρίνονται καλύτερα στις πραγματικές τους ανάγκες.
- Την τεχνητή νοημοσύνη η οποία έχει πλέον σημαντικό ρόλο στο να εκτελεί πολύπλοκες διεργασίες που γίνονταν παραδοσιακά από ανθρώπους.
- Την ανάγκη για μείωση των εξόδων που προκύπτουν από τις συναλλαγές και αναγκάζει τους παρόχους υπηρεσιών να εγκαταστήσουν στις πλατφόρμες τους λύσεις που δεν περιέχουν περίπλοκα συστήματα.

Γίνεται εύκολα αντιληπτό ότι το Fintech είναι κάτι που όχι απλά ήρθε για να μείνει αλλά είναι η καινούργια τάξη πραγμάτων όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά μοντέλα. Στο άμεσο μέλλον όλο και περισσότερα οικονομικά ιδρύματα θα αλλάξουν προς αυτή την κατεύθυνση. Θα υπάρξουν ακόμα περισσότερες λύσεις από εταιρείες λογισμικών και start-ups, αλλά και λύσεις που θα εξελιχτούν μέσα από τα ιδρύματα και τους παρόχους υπηρεσιών για να μηχανοποιηθούν παραδοσιακές και χρονοβόρες πρακτικές.

Η λίστα Fintech για το 2017 δημιουργήθηκε από την [KPMG](#) και την [H2 Ventures](#) και συγκεντρώνει τους 50 μεγαλύτερους καινοτόμους στο χώρο του FinTech αλλά και τις 50 start-ups με τις μεγαλύτερες προοπτικές μίας και έχουν παρουσιάσει προϊόντα και υπηρεσίες που μπορούν κάνουν τη διαφορά στην καινοτομία.

Η κατάταξη στις 50 μεγαλύτερες εταιρείες στο χώρο του FinTech, «Top 50», έγινε με βάση την καινοτομία, την άντληση κεφαλαίων, το μέγεθος και τις χώρες δραστηριότητας ενώ η κατάταξη στις 50 με τις μεγαλύτερες προοπτικές, «Emerging 50», έγινε με βάση την καινοτομία και τον αντίκτυπο που μπορεί να έχουν στον χώρο.

Η παγκόσμια ανάπτυξη της καινοτομίας μέσω Fintech συνεχίζει να επιταχύνεται με 29 διαφορετικές χώρες να εκπροσωπούνται στη λίστα από 22 χώρες το 2016. Φαίνεται πλέον ότι η βιομηχανία χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών αρχίζει και γίνεται ένα διασυνδεδεμένο οικοσύστημα, με τις πιο καινοτομικές start-ups να συνεργάζονται με παγκόσμια, μεγάλου βεληνεκούς, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η Κίνα έχει μεγάλη δυναμική με τις τρεις πρώτες θέσεις να καταλαμβάνουν κινεζικές εταιρείες ενώ και η Αυστραλία έχει μπει δυναμικά με 10 Fintechs να εμφανίζονται στη λίστα, τρεις στη λίστα «Top 50» και επτά στη λίστα «Emerging 50». Τα συνολικά κεφάλαια που έχουν συγκεντρωθεί παραμένουν σημαντικά, με τις εταιρείες της λίστας «Top 50» να έχουν συγκεντρώσει 4,8 δισεκατομμύρια δολάρια μόνο το τελευταίο έτος και πάνω από 27 δισεκατομμύρια δολάρια συνολικά από την ίδρυση τους.

Στη λίστα «Emerging 50», πάνω από 600 εκατομμύρια δολάρια επενδύθηκαν τον προηγούμενο χρόνο σε start-ups και πάνω από 1 δισεκατομμύριο δολάρια από την ίδρυση τους. Οι κύριοι γύροι χρηματοδότησης κυριαρχούν στις επενδύσεις με δώδεκα εταιρείες στο Fintech 100 έχουν ξεπεράσει τα 100 εκατομμύρια δολάρια.

Όπως αναφέρθηκε και παραπάνω ο κατάλογος του 2017 περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα εταιρειών Fintech από 29 διαφορετικές χώρες, με εταιρείες από την Κορέα, το Μεξικό και την Πολωνία να περιλαμβάνονται για πρώτη φορά σε αυτήν. Το Ηνωμένο Βασίλειο και η περιοχή EMEA (Ευρώπη, Μέση Ανατολή και Αφρική) κυριαρχούν στη λίστα «Emerging 50» σε σύγκριση με 10 από την Αμερική και 14 στην Ασία. Ειδικά η Ευρώπη παρουσιάζεται αρκετά δυναμική και με ακόμα καλύτερες προοπτικές για το μέλλον.

Η περιοχή της Ασίας και του Ειρηνικού είναι σε άνοδο μιας και 30 εταιρείες από την περιοχή περιλαμβάνονται στον κατάλογο, με πολλές αναφορές και στη λίστα «Emerging 50». Οι επιχειρήσεις που σχετίζονται με δανεισμό έχουν την τιμητική τους λόγω της «παραδοσιακής» αγοράς και των μεγάλων περιθωρίων κέρδους.

Τα δεδομένα είναι ο πυρήνας όλων των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και ειδικά των Fintechs και θα αποτελέσουν τη κρίσιμη βάση για την επιτυχή υλοποίηση κάθε προηγμένης ανάλυσης και τεχνητής νοημοσύνης.

Οι καινοτόμες τεχνολογίες συνεχίζουν να κυριαρχούν στις εταιρίες «Top 50» και ανταγωνίζονται άμεσα με τα παραδοσιακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Η ανοικτή Τραπεζική έχει μεγάλη δυναμική με την επανάσταση των APIs και την διασύνδεση όλων των φορέων. Από το σύνολο των εταιριών, 15 είναι αυτές που περιλαμβάνονται στον κατάλογο και ασχολούνται με τον συγκεκριμένο τομέα.

Η εξελεγμένη τραπεζική αγορά της Ελβετίας, σε αντικειμενική βάση, είναι ένα εξαιρετικό πεδίο για να εξαχθούν συμπεράσματα και προβλέψεις για τα τεκταινόμενα στον κόσμο του Fintech. Η χώρα με το μαζικό και ανυπέρβλητο τραπεζικό σύστημα έχει κάνει χώρο για τις Fintech start-ups, κάνοντας πιο ελαστικούς τους αυστηρούς κανονισμούς λειτουργίας σε πρώτη φάση.

Σχετικά πρόσφατα, η [Flynt](#), μια Startup που προσφέρει λύσεις ψηφιακής διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων πήρε πλήρη τραπεζική άδεια από την σχετική αρχή της Ελβετίας, FINMA, και μετονομάστηκε σε Flynt Bank AG.

Έχει ένα ενδιαφέρον να παρακολουθεί κανείς τις Fintech start-ups που θέλουν να διαφοροποιηθούν και να κερδίσουν μερίδιο από τις τράπεζες να γίνονται και οι ίδιες τράπεζες αυξάνοντας τα επίπεδα γραφειοκρατίας αλλά και τα κόστη για να συντηρήσουν και να υποστηρίξουν την άδεια αυτή. Από την άλλη όμως υπάρχει και η δεδομένη εντύπωση ότι τελικά οι καταναλωτές εμπιστεύονται περισσότερο τις τράπεζες.

Πάντως, μια αντίστοιχη start-up στην Ελλάδα, η Viva Wallet, στις διαφημιστικές της καμπάνιες επισημαίνει ότι δεν είναι τράπεζα και δεν σκοπεύει να γίνει στο άμεσο μέλλον τουλάχιστον.

Στο Ηνωμένο Βασίλειο αρκετές Fintechs έχουν ήδη πάρει τραπεζική άδεια, όντας αυτός ο στόχος τους εξ'αρχής, ενώ η ταχέως αναπτυσσόμενη Revolut δεν έχει κάποιο τραπεζικό στόχο επίσης. Η Σουηδική Klarna, η οποία είναι ένα ευρωπαϊκό PayPal, μόλις πήρε τραπεζική άδεια στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η γερμανική N26 έχει ήδη πάρει από το 2016 ενώ και το ίδιο το PayPal έχει πλήρη τραπεζική άδεια στην Ευρώπη εδώ και αρκετά χρόνια.

Από την άλλη οι τράπεζες βλέπουν να χάνουν μερίδια στην αγορά των ιδιωτών με όλο και περισσότερους από τους λεγόμενους «Millenials», να δοκιμάζουν τις νέες υπηρεσίες και να μεταφέρουν τους λογαριασμούς μισθοδοσίας τους στις νέες υπηρεσίες οι οποίες προσφέρουν μεγάλη ευελιξία, αμεσότητα με τις διαδικασίες να γίνονται μέσω φορητών συσκευών και φυσικά χαμηλότερα κόστη. Αλλά και οι επαγγελματίες και οι μικρές επιχειρήσεις έχουν στραφεί ήδη στις Fintech μια και ειδικά αυτοί ήταν για καιρό αποκλεισμένοι από το τραπεζικό σύστημα.

Βέβαια οι περισσότερες έρευνες επισημαίνουν ότι τα θέματα που απασχολούν κατά κύριο λόγο τους πελάτες των Fintech είναι ζητήματα ασφάλειας, διαφάνειας και ποιότητας των παρεχομένων υπηρεσιών και ότι το παιχνίδι θα παιχτεί περισσότερο γύρω από την εμπιστοσύνη και παρά από οτιδήποτε άλλο.

Από την άλλη πλευρά βλέπουμε τις τράπεζες και στις δυο όχθες του Ατλαντικού να επενδύουν και να εξαγοράζουν Fintech start-ups, ανάλογα με το πως αξιολογούν τα δεδομένα οι ομάδες διοίκησης. Στην Ελλάδα για παράδειγμα, οι τράπεζες έχουν επιλέξει τον δρόμο της συνεργασίας και την υποστήριξης του οικοσυστήματος των Fintech με τη δημιουργία incubators και hackathons, αλλά είναι άγνωστο πως θα συμπεριφερθούν αν για παράδειγμα εμφανιστούν άλλες 2-3 Viva.

Στις ΗΠΑ από το 2012 μέχρι και σήμερα οι δέκα μεγαλύτερες τράπεζες έχουν συμμετάσχει συνολικά σε 72 χρηματοδοτικούς γύρους σε start-ups έχοντας επενδύσει 3,6 δισ. δολ. σε 57 εταιρείες FinTech σύμφωνα με στοιχεία του CB Insights, με το πρώτο τρίμηνο του 2017 να παρουσιάζεται μια πτώση στο ρυθμό των επενδύσεων.

Στην Ευρώπη οι τράπεζες επενδύουν στη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, στον δανεισμό, στις πληρωμές, στις ρυθμιστικές τεχνολογίες, στο software και στο Blockchain, με το 70% των επενδύσεων να πηγαίνουν σε αμερικανικές Fintech. Η πιο δραστήρια ευρωπαϊκή τράπεζα στις επενδύσεις είναι η Banco Santander με 13 επενδύσεις σε 12 start-ups μέχρι στιγμής.

3.4 Το Fintech στην Ελλάδα

Είναι πλέον κατανοητό ότι το Fintech, η χρήση δηλαδή νέων τεχνολογιών στον χρηματοπιστωτικό κλάδο, είναι από τους πιο σημαντικούς τομείς στις start-ups σήμερα. Η ανάδυση μίας «ψηφιακώς ιθαγενούς» γενιάς και η κλονισμένη τα τελευταία χρόνια εμπιστοσύνη απέναντι στο τραπεζικό και χρηματοπιστωτικό σύστημα έχουν ανοίξει το πεδίο σε μία κατηγορία τεχνολογικών εταιρειών, οι οποίες προσφέρουν σύγχρονες, καινοτόμες ψηφιακές λύσεις που αντικαθιστούν τις τραπεζικές υπηρεσίες συνήθως με μεγαλύτερη ταχύτητα, άνεση και φιλικότητα. Ο κλάδος του Fintech είναι ένας από τους πλέον αναδυόμενους παγκοσμίως, με τα κεφάλαια που έχουν επενδυθεί σε εταιρείες του συγκεκριμένου τομέα να φτάνουν τα 19,1 δισ. δολάρια μόνο το 2015, σύμφωνα με την KPMG.

Στη χώρα μας, με αφετηρία κυρίως τα capital controls και τους μετασεισμούς που προξένησαν στην ελληνική οικονομία, ο δημόσιος λόγος ακολούθησε την παγκόσμια τάση όλο και περισσότερων ατόμων και επιχειρήσεων να καταφεύγουν σε ηλεκτρονικά μέσα πληρωμών και τραπεζικής. Οι περιορισμοί στις προσωπικές αναλήψεις, τις εταιρικές συναλλαγές και τις

μεταφορές κεφαλαίων και πληρωμών προς το εξωτερικό οδήγησαν πολλούς καταναλωτές και εταιρείες να χρησιμοποιήσουν ευρύτερα τις ηλεκτρονικές μεθόδους συναλλαγών και πληρωμών.

Όπως φαίνεται όμως, υπάρχουν δυνατότητες και ευκαιρίες για την ανάπτυξη του κλάδου στην Ελλάδα και απόδειξη γι αυτό θα έλεγε κανείς ότι αποτελεί η επιτυχία της Viva, της πρώτης Fintech στην Ελλάδα.

Η σημαντικότερη λοιπόν, εταιρεία του κλάδου αυτή τη στιγμή είναι η Viva, η οποία πρόλαβε να εδραιωθεί σε άλλες υπηρεσίες, όπως για παράδειγμα οι τηλεπικοινωνίες, η αγορά εισιτηρίων, οι μεταφορές και τα θεάματα, προτού οι μέτοχοί της επικεντρωθούν στο μεγάλο τους στόχο, ο οποίος ήταν η μετατροπή της Viva σε μία εταιρεία ηλεκτρονικού χρήματος και πληρωμών που θα πλαισιώσει το ελληνικό τραπεζικό σύστημα και θα επεκταθεί δυναμικά και στο εξωτερικό.

“Η αγορά των πληρωμών παγκοσμίως μου θυμίζει το 1993, όταν είδα για πρώτη φορά το διαδίκτυο. Είχα την αίσθηση ότι όλα όσα έβλεπα γύρω μου θα μεταφερθούν online. Σήμερα βλέπω τα πάντα γύρω από τις πληρωμές” αναφέρει στο Fortune ο Χάρης Καρώνης, ο οποίος ίδρυσε την εταιρεία Realize, από την οποία προήλθε η Viva το 2000. Προϊόν ναυαρχίδα της είναι το ηλεκτρονικό πορτοφόλι Viva Wallet. Μέσω αυτού ο χρήστης διατηρεί τα χρήματά του ή τα μεταφέρει σε άλλους ιδιώτες ή επιχειρήσεις με βάση τον αριθμό του τηλεφώνου, του συναλλασσόμενου «πορτοφολιού», του ΑΦΜ ή μέσω κάποιου ειδικού barcode. Μία MasterCard συνδέεται με το wallet και επιτρέπει στους χρήστες να χρησιμοποιούν και στον φυσικό κόσμο τα χρήματα που «φορτώνουν» από τραπεζικό λογαριασμό, κάρτα σε περίπου 3.500 συνεργαζόμενα σημεία. Σήμερα, τα 165.000 ενεργά wallets της εταιρείας και οι 12.500 συνεργαζόμενοι έμποροι τοποθετούν τα κεφάλαια που διαχειρίζεται η εταιρεία στο 1.500.000 ευρώ σε ημερήσια βάση.

Η εταιρεία χρηματοδοτεί από το 2014 το επιχειρηματικό πλάνο της και τις επενδύσεις σε ανθρώπινο δυναμικό και υποδομές μέσω της πρώτης εξωτερικής χρηματοδότησης που έλαβε (6.000.000 ευρώ από τρεις εταιρείες συμφερόντων της οικογένειας Λάτση πλέον του 1.200.000 ευρώ κερδών που οι μέτοχοι είχαν ήδη στην εταιρεία). Μάλιστα, από το δεύτερο τρίμηνο του 2016, η Viva κατάφερε να κερδίσει και το επόμενο στοίχημά της, το οποίο ήταν η επέκταση της εκτός Ελλάδος, σε πέντε κεντρικές και περιφερειακές χώρες της Ευρώπης. Πρώτος σταθμός το Λονδίνο, ενώ στη συνέχεια ακολούθησε και η αγορά των Βαλκανίων.

Η Viva αποτελεί την πιο ανεπτυγμένη ελληνική εταιρεία στον κλάδο, ωστόσο ο ιδρυτής της θεωρεί ότι ο όρος FinTech επανεφευρίσκει απλώς μία σειρά ηλεκτρονικών υπηρεσιών που υπάρχουν εδώ και μία 15ετία. Σε κάθε περίπτωση, όμως, θεωρεί ότι οι τράπεζες είναι αδύνατο να ακολουθήσουν την εξελικτική πορεία του κλάδου, καθώς ζουν υπό το βάρος των υπηρεσιών και των υποδομών που έχουν δημιουργήσει. Οι εξαγορές στον κλάδο δείχνουν ότι οι τράπεζες

δεν μπορούν να πρωταγωνιστήσουν σ' αυτό τον χώρο και ο μοναδικός τρόπος για να συμμετάσχουν είναι να συνεργαστούν ή να τοποθετηθούν στους παρόχους ηλεκτρονικού χρήματος και πληρωμών. Σε ό,τι αφορά τις προοπτικές του κλάδου στην Ελλάδα, φαίνεται να είναι ξεκάθαρο το γεγονός ότι τα capital controls περιορίζουν την εσωτερική ανάπτυξη του και την προσέλκυση εξωτερικού ανταγωνισμού, ενώ παράλληλα το χρηματοπιστωτικό σύστημα έχει κάνει μηδενικές επενδύσεις στην πληροφορική.

Συμπερασματικά, μιλώντας για το Fintech στην Ελλάδα, θα λέγαμε ότι πρόκειται για ακόμη μία «οικονομική επανάσταση» που θα την παρακολουθήσουμε στη χώρα μας με μεγάλη καθυστέρηση. Αν κάποιος στην Ελλάδα ξεκινήσει σήμερα να ασχολείται με πληρωμές ή Bitcoin, θα είναι ήδη τουλάχιστον τέσσερα χρόνια πίσω. Υπάρχουν άνθρωποι με μεγάλη τεχνογνωσία στον τραπεζικό κλάδο, αλλά η αγορά είναι πολύ μικρή και σε δυσμενή θέση και αυτό μάλλον θα αποτρέψει την ίδρυση μεγάλου αριθμού εταιριών που θα σχετίζονται με το Fintech

ΚΕΦ.4.Μεθοδολογία-στόχος της έρευνας

Στο παρόν κεφάλαιο θα επιχειρηθεί μια διεξοδική ανάλυση του όρου του Fintech μιας και αυτό είναι που αποτελεί και την κεντρική ιδέα του συνόλου της εργασίας.

Η ανάλυση ξεκινάει με κάποιες εισαγωγικές περιγραφές της έννοιας του Fintech ενώ γίνεται αναφορά στα σημαντικότερα από το σύνολο των επιστημονικών συγγραμμάτων και άρθρων που έχουν προσπαθήσει να συγκεκριμενοποιήσουν και να δώσουν συγκεκριμένο ορισμό στο Fintech.

Στη συνέχεια από απλή αναφορά σε συγγραφείς και ορισμούς η εργασία περνάει σε μια βαθύτερη και πιο περιγραφική ανάλυση του Fintech με αναφορά σε όλες τις εκφάνσεις του στην πραγματική οικονομία. Παρουσιάζονται έτσι οι αλλαγές που προκύπτουν τόσο στον χρηματοοικονομικό κλάδο όσο και στον επιχειρηματικό κλάδο γενικότερα.

Επίσης, γίνεται αναφορά τόσο στα πλεονεκτήματα όσο και στα προβλήματα που, πιθανότατα, θα προκύψουν από την συνεχή εξέλιξη του Fintech. Από την έρευνα που γίνεται, προκύπτει το συμπέρασμα ότι οι κίνδυνοι που ελλοχεύουν αφορούν κυρίως τον τραπεζικό τομέα και έτσι για να υπάρχει καλύτερη κατανόηση της κατάστασης γίνεται μια ευρεία ανάλυση για τη σύνδεση μεταξύ Fintech και τραπεζικού κλάδου.

Από την άλλη μεριά τα πλεονεκτήματα και τα οφέλη του Fintech δεν είναι μόνο θεωρητικά αφού πλήθος start up εταιριών έχουν ιδρυθεί με σκοπό τα οφέλη αυτά να διαχυθούν στην πραγματική οικονομία και σε όσους συναλλάσσονται μέσα σε αυτή.

Τέλος, η ανάλυση ολοκληρώνεται με την παράθεση παραδειγμάτων από εταιρίες του Fintech που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πως αυτές επιβεβαιώνουν ή καταρρίπτουν τη διεθνή βιβλιογραφία.

4.1 Ανάλυση μελετών περίπτωσης

Οι μελέτες περιπτώσεις που θα αναλυθούν στο κεφάλαιο 5 θα αποτελούνται από 3 startups επιχειρήσεις και 2 τράπεζες και θα περιλαμβάνουν:

- Για τις startups:
 - Αναφορά στην αποστολή της επιχείρησης, έτος δημιουργίας, κατηγορία fintech και στην έδρα της

- Λεπτομερή ανάλυση των εφαρμογών που ανέπτυξε η επιχείρηση στην fintech εποχή
- Ανάλυση των συνεργατών
- Περιγραφή των τεχνολογιών fintech που χρησιμοποιούνται
- Για τις τράπεζες:
 - Αποστολή μετά από την fintech εποχή, την έδρα της επιχείρησης καθώς και το έτος δημιουργίας
 - Ιστορία και γενικά στοιχεία για την τράπεζα
 - Επιχειρηματικά μοντέλα και επενδύσεις
 - Τεχνολογικές εξελίξεις

ΚΕΦ.5.Αποτελέσματα βιβλιογραφικής έρευνας

5.1 Ο ρόλος των startups στην εξέλιξη των υπηρεσιών FinTech

Με τον όρο startup εννοούμε ένα επιχειρηματικό εγχείρημα το οποίο βασίζεται σε μία ταχέως αναπτυσσόμενη επιχειρηματική ιδέα και που έχει ως στόχο να καλύψει ανάγκες της αγοράς, προσφέροντας καινοτόμα προϊόντα, διαδικασίες ή υπηρεσίες. Οι εταιρείες startup εκμεταλλευόμενες το ευάλωτο έδαφος μετά το μεγάλο κραχ του 2008

διείσδυσαν στον χρηματοπιστωτικό κλάδο προσφέροντας νέα επιχειρησιακά μοντέλα, προκαλώντας την λεγόμενη «FinTech Επανάσταση» .

Ωστόσο, η οικονομική βιομηχανία έχει επηρεαστεί σε μεγάλο βαθμό από την επανάσταση αυτή με αποτέλεσμα να παρατηρείται αυξητική τάση στην χρήση FinTech υπηρεσιών απομονώνοντας, σε ένα μικρό βαθμό προς το παρόν, τις παραδοσιακές τράπεζες. Οι πελάτες έχουν πολλούς λόγους να χάσουν εν μέρει την εμπιστοσύνη τους στα πιστωτικά ιδρύματα και να στραφούν σε αυτές τις νέες οικονομικές τεχνολογίες αφού το υψηλό κόστος, η βραδύτητα, η έλλειψη διαφάνειας και πάνω απ' όλα η μεγάλη κρίση τους έχει οδηγήσει σε σημαντική οικονομική αστάθεια. Σε αυτό το σημείο έρχονται οι startups εταιρείες να δημιουργήσουν ευελιξία όσον αφορά τις προσφερόμενες υπηρεσίες, καθώς δεν έχουν την ίδια δομή κόστους, την ίδια γραφειοκρατία και την ίδια τεχνική χρέους με τις τράπεζες. Επίσης, η επιτυχία των startups στην εξέλιξη των FinTech υπηρεσιών βασίζεται στην ικανότητά τους να καινοτομούν και να αναπτύσσουν πιο απλές και πιο ελκυστικές προσφορές στους πελάτες.

Αυτή τη στιγμή, startups εμφανίζονται κυρίως στον τομέα της λιανικής και μόνο το 11% περίπου ασχολείται με τους εταιρικούς πελάτες. Οι πληρωμές πελατών, ο δανεισμός από αυτούς και η χρηματοδότηση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των πελατών και των αγορών κεφαλαίου, τα συστήματα πληρωμών για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και η διαχείριση του λογαριασμού του πελάτη είναι οι πιο δημοφιλείς τομείς των νέων χρηματοοικονομικών τεχνολογιών. Επιπροσθέτως, η στρατηγική των startups επικεντρώνεται κυρίως σε καινοτόμες μεθόδους απόκτησης πελατών, στη μείωση του κόστους της εξυπηρέτησης, σε νέες αποδοτικές χρήσεις των δεδομένων και στη διαχείριση του κινδύνου και των κανονισμών (Desai, 2015).

Αξίζει να σημειωθεί ότι το σύνολο των κεφαλαίων που επενδύθηκαν σε Fintech startups αυξήθηκε από 1,8 δις δολάρια το 2010 σε 22.3 δις δολάρια το 2015 και παρατηρείται από έτος σε έτος μία συνεχόμενη αυξητική τάση ανταποκρινόμενη σε ποσοστό 67%. Η αγορά γίνεται όλο και πιο ώριμη, και πρόθυμη να δεχθεί τις νέες οικονομικές τεχνολογίες συμβαδίζοντας με την εξέλιξη τους σε όλους του χρηματοοικονομικούς κλάδους (Wyman, 2017)

Στις πιο σημαντικές FinTech startups συμπεριλαμβάνονται εταιρείες όπως η *Stripe* στις ΗΠΑ όπου έχει αναπτύξει λογισμικό που επιτρέπει σε εμπόρους και επιχειρήσεις να λαμβάνουν και να διαχειρίζονται ηλεκτρονικές πληρωμές, η *TransferWise* στο Ηνωμένο Βασίλειο που προσφέρει μεταφορές χρημάτων στο

εξωτερικό από φυσικά πρόσωπα και επιχειρήσεις χωρίς τις υψηλές τραπεζικές χρεώσεις, η *iZettle* επίσης στο Ηνωμένο Βασίλειο όπου διαχειρίζεται τερματικά και εφαρμογές για αποδοχή και διαχείριση πληρωμών από επιχειρήσεις μέσω κινητών τηλεφώνων, η *Gusto* στις ΗΠΑ η οποία πραγματεύεται τη διαχείριση και καταβολή μισθοδοσίας στο *cloud*, η *Square* στις ΗΠΑ η οποία προσφέρει πλήρη οικονομική διαχείριση μίας επιχείρησης, αποδοχή πληρωμών στο ηλεκτρονικό και το φυσικό κανάλι πώλησης, καταγραφή πωλήσεων, διαχείριση αποθήκης και η *Coinbase* στις ΗΠΑ που αποτελεί ένα από τα πλέον δημοφιλή ψηφιακά πορτοφόλια για συναλλαγές με Bitcoin (Boost companies, 2016).

Είναι προφανές πως η διατήρηση από την πλευρά των startups ενός καλού χρονοδιαγράμματος, καθώς και πολλά υποσχόμενων τεχνολογιών και ιδεών Fintech, που μπορούν να ικανοποιήσουν και τους πιο απαιτητικούς πελάτες, μπορούν να λειτουργήσουν συνδυαστικά για να ενισχύσουν την ανοδική πορεία των FinTech.

5.2 Οι χρηματοπιστωτικές καινοτομίες των υπηρεσιών FinTech

Οι υπηρεσίες FinTech αποτελούν έναν από τους συνεχώς αναπτυσσόμενους τομείς στην τεχνολογική επιχειρηματικότητα παγκοσμίως. Στην κατηγορία του εντάσσονται εταιρείες που αναπτύσσουν λύσεις σε τομείς όπως είναι οι ηλεκτρονικές πληρωμές, οι μεταφορές χρημάτων, η ηλεκτρονική τραπεζική, η ασφάλεια συναλλαγών, και η πιστοληπτική ικανότητα. Επιπλέον, οι υπηρεσίες αυτές σχετίζονται με τα ηλεκτρονικά πορτοφόλια, την ηλεκτρονική τιμολόγηση, τη διαχείριση μισθοδοσίας, την εκκαθάριση συναλλαγών, τα εναλλακτικά νομίσματα και τις εναλλακτικές αγορές μετοχών και αξιών, τις εναλλακτικές πλατφόρμες άντλησης κεφαλαίων-δανεισμού-υποθηκών, όπως και τις εναλλακτικές υπηρεσίες ασφάλισης. (The Economist, 2015).

Προσπαθώντας, να καταλάβουμε την λειτουργία των FinTech υπηρεσιών καθώς και των χρηματοπιστωτικών καινοτομιών που προσφέρουν θα ήταν άξιο λόγου να αναφέρουμε κάποιες επιχειρήσεις που ανέπτυξαν νέες τεχνολογίες κι έχουν σημειώσει σημαντική πρόοδο στην εξέλιξη τους.

Αρχικά, η ολλανδική εταιρεία Adyen έχει δημιουργήσει έναν διεθνή τρόπο επεξεργασίας πληρωμών και πλέον έχει απορροφήσει πελάτες μεγάλου βεληνεκούς όπως είναι η *Uber*, η *Facebook*, η *Evernote*, η *Spotify*, η *Airbnb*, η *Mango*, η *Vodafone*,

η *Booking.com*, η *KLM*, η *Greenpeace* και η *Soundcloud*. Η εταιρεία διαθέτει υπηρεσίες πληρωμών για desktop, mobile, αλλά και in-store. Κατά γενική ομολογία όμως, οι πληρωμές αποτελούν έναν ραγδαία αυξανόμενο τομέα με αποτέλεσμα να αναπτύσσεται ένα έντονα ανταγωνιστικό έδαφος όπως το *Stripe* και το *Braintree*.

Επίσης, η αγγλική *TransferWise* είναι μία peer-to-peer υπηρεσία μεταφοράς χρημάτων που περιγράφεται συχνά ως “το αυθεντικότερο παράδειγμα της fintech επανάστασης” (Damania, 2016). Η εταιρεία επιτρέπει στους χρήστες την μεταφορά χρημάτων μεταξύ διαφορετικών χωρών ακόμα και νομισμάτων, σε τιμές μικρότερες από τις παραδοσιακές τιμές των τραπεζών.

Τέλος, εξετάζουμε την eToro η οποία χαρακτηρίζεται ως κοινωνικό δίκτυο συναλλαγών και επιτρέπει στους χρήστες να αντιγράψουν στρατηγικές συναλλαγών άλλων εμπόρων που θεωρούν επιτυχημένες. Οι επενδυτές μπορούν να ανταλλάσσουν σε απευθείας σύνδεση νομίσματα, βασικά εμπορεύματα, δείκτες και συμβόλαια διαφοράς (CFD). (cnbc, 2016)

Ωστόσο, ο βασικός στόχος όλων αυτών των χρηματοπιστωτικών καινοτομιών που αναπτύσσουν όλες οι FinTech startup εταιρείες είναι η απλοποίηση των πληρωμών και η διαφορετική προσέγγιση έτσι ώστε να διαφοροποιούνται από τους ανταγωνιστές τους. Συνήθως, στις FinTech πλατφόρμες οι χρήστες δεν χρειάζονται εγγραφή (register) και η πληρωμή πραγματοποιείται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (email) και ταχυδρομικού κώδικα (zip code).

Αναμφισβήτητα, η ψηφιακή καινοτομία αποτελεί προτεραιότητα και το FinTech δημιουργεί προκλήσεις και ευκαιρίες στο χρηματοπιστωτικό κλάδο.

5.3 Πλεονεκτήματα ανάπτυξης των υπηρεσιών FinTech

Η ικανότητα των καινούργιων τεχνολογιών να συλλαμβάνουν και να επεξεργάζονται δεδομένα, σε πραγματικό χρόνο, αλλάζει τον τρόπο με τον οποίο οι επιχειρήσεις και οι καταναλωτές συμμετέχουν στη διαδικασία χρήσης προϊόντων και υπηρεσιών αυτής της «νέας» οικονομίας. Οι υπηρεσίες FinTech αποτελούν το έναυσμα του μετασχηματισμού για την ανάδειξη μίας νέα εποχής στο χρηματοπιστωτικό τομέα δημιουργώντας μία πιο ψηφιοποιημένη οικονομία με πολλά οφέλη.

Η εξέλιξη της τεχνολογίας και η έλευση των κοινωνικών μέσων μαζικής ενημέρωσης έχουν αναπτύξει αλγόριθμους που μπορούν γρήγορα να κρίνουν και να μετατρέπουν

νέες υπηρεσίες και προϊόντα με αποτέλεσμα να έχει καταστεί δυνατή σε επιχειρήσεις, καταναλωτές και αρχές η δομημένη πρόσβαση σε σχεδόν απεριόριστα δεδομένα, κάνοντας έτσι πιο αποδοτικές τις αγορές και τα συστήματα.

Οι FinTech λύσεις κατέχουν τεράστια δυνητικά οφέλη για τις ήδη υφιστάμενες αλλά και νέες επιχειρήσεις. Οι μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις είναι ζωτικής σημασίας για την οικονομική ανάπτυξη και την απασχόληση. Μπορεί όμως κάποια να βρεθεί αντιμέτωπη με τη δυσκολία εξασφάλισης χρηματοδότησης, γεγονός που επηρεάζει την επιβίωση και την ευημερία της. Οι οικονομικές τεχνολογίες (FinTech) μπορούν να προσφέρουν λύσεις που είναι αποδοτικές και αποτελεσματικές και οι οποίες θα ωφελήσουν τις μικρές επιχειρήσεις από τη στιγμή που θα τους παρέχουν αυξημένη πρόσβαση σε περισσότερες διαφορετικές επιλογές χρηματοδότησης.

Τα καινοτόμα προϊόντα FinTech μπορεί να είναι καλύτερα προσαρμοσμένα στις ανάγκες των μικρών επιχειρήσεων αφού αυτά θα περιλαμβάνουν αγορά (peer-to-peer) δανεισμού, e-commerce χρηματοδότηση, απευθείας σύνδεση στη χρηματοδότηση του εμπορίου κ.α.

Επιπλέον, οι καινοτόμες λύσεις χρηματοδότησης μπορεί να βοηθήσουν σημαντικά τις μικρές επιχειρήσεις παρέχοντάς τους καλύτερη ταμειακή ροή, βελτιώνοντας τη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης τους και προσφέροντας τους πιο σταθερή και ασφαλή χρηματοδότηση. Εκτός από τη χρηματοδότηση και την πρόσβαση σε κεφάλαια, οι υπηρεσίες FinTech μπορούν να βοηθήσουν όλες τις επιχειρήσεις μέσω της βελτίωσης των συστημάτων πληρωμών, διαχείρισης των πελατειακών σχέσεων, την τιμολόγηση και τις συλλογές δεδομένων.

Σε επίπεδο λιανικής οι FinTech επιτρέπουν την πραγματοποίηση συναλλαγών μέσω του κινητού τηλεφώνου ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων όπως τα tablet, βελτιώνοντας την αποδοτικότητα και την εμπειρία των πελατών. Τα FinTech δεδομένα μπορούν να συγχρονίσουν τα οικονομικά στοιχεία από διάφορες πηγές και να τα ενσωματώσουν στους τραπεζικούς λογαριασμούς διάφορων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων μειώνοντας το κόστος συμμόρφωσης για τις επιχειρήσεις. Ακόμα, με τη μείωση της ασύμμετρης πληροφόρησης στην αγορά, οι υπηρεσίες FinTech βελτιώνουν την σχέση μεταξύ των επενδυτών, των δανειστών και τους οφειλετών, όπως επίσης παρέχουν και πιο ισότιμους όρους ανταγωνισμού που επιτρέπει στους ιδιώτες επενδυτές να έχουν μεγαλύτερη συμμετοχή στην αγορά.

Ένα ακόμα πλεονέκτημα των καινοτόμων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών είναι ότι επεκτείνουν τις οικονομικές συμβουλές πέρα από τους πιο εύπορους και έμπειρους

επενδυτές, βοηθώντας την ευρύτερη πελατειακή κοινότητα να πάρει πιο σωστές αποφάσεις και να μετριαστούν οι χαμένες ευκαιρίες λόγω κακής πληροφόρηση στη λήψη αποφάσεων. Επιπροσθέτως, η εξομάλυνση της ασύμμετρης πληροφόρησης μέσω των FinTech συμβάλλει στην άμβλυνση του κινδύνου και στην προώθηση μιας πιο αποτελεσματικής κατανομής των περιορισμένων πόρων.

Οι περισσότερες ψηφιοποιημένες συναλλαγές υποστηρίζουν μεγαλύτερη ικανότητα ελέγχου, διαφάνεια στα συστήματα πληρωμών και ασφάλεια στις συναλλαγές, μειώνοντας τον κίνδυνο και κατ' επέκταση την ανάγκη για ρύθμιση. Αξίζει να αναφερθεί, ότι FinTech καινοτομίες όπως τα ψηφιακά νομίσματα δημιουργούν νέες ροές και αξίες όχι μόνο στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, αλλά σε ολόκληρη την οικονομία.

Τέλος, η ανάπτυξη τους μπορεί να βοηθήσει στη βελτίωση των παραδοσιακών χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και στην προώθηση νέων καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών, οι οποίες μπορούν να προσφέρουν οφέλη για τους καταναλωτές και σε άλλους τομείς της οικονομίας (Steven S. Dunlevie, Richard S. Garabedian and Adam P. Wheeler, 2016).

Γίνεται φανερό λοιπόν, πως ο τομέας των FinTech μπορεί να διαδραματίσει ζωτικό ρόλο στην υποβοήθηση της θετικής μετάβασης της παγκόσμιας οικονομίας σχετικές σε έναν κόσμο όπου η ιδιωτική ζωή και οι επιχειρήσεις γίνονται όλο και πιο ψηφιοποιημένες.

Από διαδικαστική άποψη, ο όρος «FinTech» αναφέρεται σε νέες εφαρμογές, διαδικασίες, προϊόντα ή επιχειρηματικά μοντέλα στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, που αποτελούνται από μία ή περισσότερες συμπληρωματικές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και παρέχονται μέσω του Διαδικτύου. Οι υπηρεσίες μπορεί να προέρχονται από διάφορους ανεξάρτητους παρόχους υπηρεσιών και η διασύνδεση τους υποστηρίζεται από τους κανονισμούς της ευρωπαϊκής οδηγίας για τις υπηρεσίες πληρωμών (European Commission, 2017).

Επιπλέον, οι υπηρεσίες αυτές μπορούν να διαφοροποιηθούν σε τουλάχιστον πέντε τομείς οι οποίοι είναι οι εξής: α) στους τομείς των τραπεζών και των ασφαλιστικών (λύσεις για τον ασφαλιστικό κλάδο αναφέρονται συχνά με το όνομα "InsurTech"), β) στις υπηρεσίες σχετικές με τις επιχειρηματικές διαδικασίες (λύσεις που εστιάζουν στις οικονομικές πληροφορίες, στις πληρωμές, στις επενδύσεις, στη χρηματοδότηση), γ) στις υπηρεσίες που αναφέρονται σε στοχευμένη κατηγορία πελατών οι οποίοι διακρίνονται σε πελάτες λιανικής, ιδιωτικής και εταιρικής τραπεζικής, καθώς και ασφάλισης ζωής και

ζημιών, δ) στις υπηρεσίες όπου η μορφή αλληλεπίδρασης τους μπορεί να είναι είτε μεταξύ επιχειρήσεων (B2B), είτε μεταξύ επιχειρήσεων και καταναλωτών (B2C), ή από καταναλωτή σε καταναλωτή (C2C) και ε) στις συμπληρωματικές υπηρεσίες υπό την μορφή συστημάτων διαχείρισης προσωπικών οικονομικών και ανταγωνιστικών λύσεων.

5.4 Σχέσεις οικονομικών τεχνολογιών και τραπεζών

Τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν αντιμετωπίσει ανταγωνισμό για πολλά χρόνια και πιο συγκεκριμένα στις μέρες μας με την ανάπτυξη των FinTech συνειδητοποιούν ότι η καινοτομία είναι ζωτικής σημασίας για να διατηρήσουν την ηγετική τους θέση στην αγορά . Ιδιαίτερα στο χώρο του B2B(business to business), με την εισαγωγή των τραπεζών σε μια νέα σφαίρα υπηρεσιών, δημιουργούν την ευκαιρία να επηρεάσουν τις εξελίξεις της αγοράς και να καθορίσουν τα πρότυπα της βιομηχανίας. Αλλά, καθώς οι απαιτήσεις των πελατών αυξάνονται, γίνεται όλο και πιο δύσκολο για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα να καλύψουν όλο το φάσμα των πελατειακών απαιτήσεων.

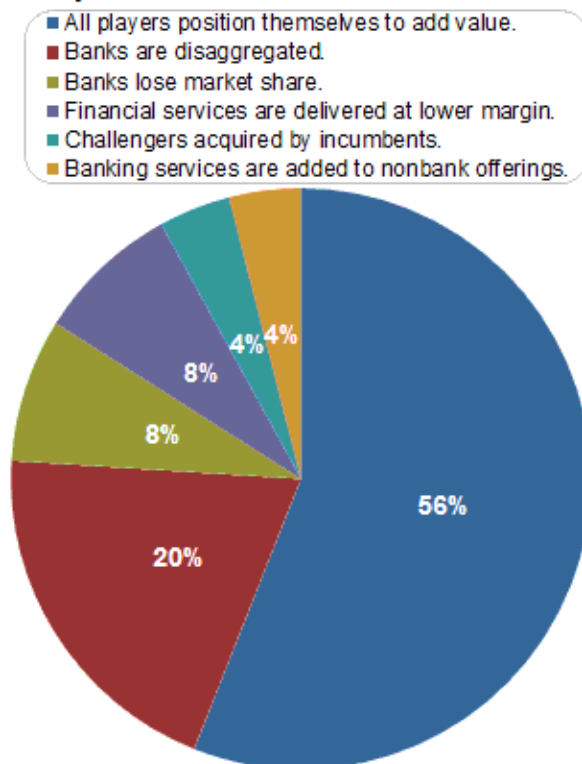
Σύμφωνα με την τελευταία Παγκόσμια Έκθεση Λιανικής Τραπεζικής το 2017 (Capgemini, 2017), οι μισοί από τους πελάτες χρησιμοποιούν τουλάχιστον ένα προϊόν FinTech. Την ίδια στιγμή, περισσότερο από το 55% από αυτούς φαίνονται ουδέτεροι προς τους παρόχους FinTech. Σε σύγκριση με το τραπεζικό σύστημα, οι υπηρεσίες οικονομικών τεχνολογιών προσφέρουν την ευελιξία και το επίπεδο της καινοτομίας που τα περισσότερα από τα παραδοσιακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα δεν μπορούν να χειριστούν. Τα πιο πολύτιμα οφέλη σύμφωνα με το καταναλωτικό κοινό, που προσφέρουν οι εταιρίες αυτές είναι: η ευκολία χρήσης, η ταχύτερη εξυπηρέτηση και η καλύτερη εμπειρία. Ως συνέπεια, οι εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές τεχνολογίες και η ευρεία υιοθέτησή τους αποτελούν τη βασική κινητήρια δύναμη για την καινοτομία σε παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες. Έτσι τα πιστωτικά ιδρύματα αναγκάζονται να ανταγωνιστούν με τους αναδυόμενους παράγοντες της αγοράς, να βελτιώσουν τις προσφορές τους και να ενημερώσουν τα συστήματά τους ώστε να παρέχουν την ποιότητα και το εύρος των υπηρεσιών που περιμένουν οι χρήστες.

Οι τράπεζες εστιάζουν σε συγκεκριμένους τομείς οι οποίοι χρειάζονται άμεση βελτίωση στα πλαίσια εξέλιξης των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Η πελατοκεντρική προσέγγιση, η ανάπτυξη καλύτερων ιδεών και προσφορών που συνδέονται με τις οικονομικές αποφάσεις, η δημιουργία μιας δυνατής σχέσης μεταξύ αξιοπιστίας και ασφάλειας, όπως και η πιο αποτελεσματική λειτουργία των προϊόντων και των υπηρεσιών τους είναι τα φλέγοντα θέματα που απαιτούν πρόοδο για να αναδειχθεί το

ανταγωνιστικό πλεονέκτημα των τραπεζών μπροστά στις FinTech καινοτομίες. Ωστόσο, κάποιοι σημαντικοί παράγοντες της αγοράς, όπως η *Goldman Sachs*, η *Morgan Stanley* και η *Bank of America*, προσπαθώντας να συμβαδίσουν με την εποχή αποκτούν κάποια FinTech και υιοθετούν τις τεχνολογίες που έχουν δημιουργήσει.

Άλλοι δημιουργούν εσωτερικά εργαστήρια μηχανικής ή συμμετέχουν σε τελείως διαφορετικούς πόρους για την εφαρμογή καινοτομιών. Εν τω μεταξύ, εξακολουθούν να υπάρχουν τράπεζες που πιθανότατα θα χάσουν το μερίδιο αγοράς τους λόγω της αδυναμίας τους να προσαρμοστούν στις εξελίξεις (McKinsey & Company, 2015).

Chart 3: Bankers' View of Fintech's Potential Impact



Source: CB Insights

Οι FinTech εταιρείες έχουν ελάχιστες επιπτώσεις στον τραπεζικό κλάδο και διαθέτουν μικρό κομμάτι αγοράς. Όμως συνιστούν το μεγαλύτερο μοχλό πίεσης για τις τράπεζες οι οποίες αντιλαμβάνονται τον κίνδυνο και συνειδητοποιούν όλο και περισσότερο τα κενά που πρέπει να καλύψουν και που συνδέονται κυρίως με το κόστος συναλλαγών καθώς και την προσκόλληση

τους στις παραδοσιακές τραπεζικές συναλλαγές. Για αυτό το λόγο, τα τραπεζικά ιδρύματα αρχίζουν να αποκτούν τις εταιρίες αυτές, προκειμένου να ενσωματώσουν νέες τεχνολογίες και πλατφόρμες στις υπηρεσίες τους. Επίσης, ψάχνουν μοντέλα για το μέλλον που θα προσφέρουν σταδιακή αύξηση της τεχνογνωσίας τους.

Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εν όψη των εξελίξεων των οικονομικών τεχνολογιών έχουν αρχίσει να κάνουν σκέψεις σχετικά με ποια τμήματα της επιχείρησής τους θα ήθελαν να διατηρήσουν και σε ποιους τομείς συνεργασίας θα προσφέρουν καλύτερη αξία στους πελάτες. Χωρίς αμφιβολία, για τις τράπεζες, η κουλτούρα των fintech μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως πλεονέκτημα από τη στιγμή που αποτελεί αυτή τη στιγμή την πηγή χρηματοοικονομικών καινοτομιών και διαταράσσει την ομαλή λειτουργία των απαρχαιωμένων τραπεζικών μεθόδων πληρωμής ή των παραμέτρων που επιβλήθηκαν από επενδύσεις.

5.5 Ανταγωνισμός fintech-τραπεζών

Μία από τις σημαντικότερες προκλήσεις που έχει ν'αντιμετωπίσει σήμερα τόσο το ελληνικό όσο και το παγκόσμιο τραπεζικό σύστημα, πέραν της διαχείρισης των κόκκινων δανείων είναι η διείσδυση των νεοφυών εταιριών τεχνολογίας που διεκδικούν σημαντική πίτα από την κερδοφορία των τραπεζών. Ο κλάδος του Fintech αφορά κυρίως τις εταιρίες που ασχολούνται με ένα ευρύ πλέγμα υπηρεσιών του χρηματοπιστωτικού τομέα, από διαχείριση τραπεζικών δεδομένων, διασύνδεση και δρομολόγηση πληρωμών, ηλεκτρονικά πορτοφόλια ακόμα ασφαλίσεις, σε μία οικονομία που εξελίσσεται όλο και περισσότερο προς τεχνολογικά συγκλίνουσες λύσεις.

Τα κεφάλαια που έχουν επενδυθεί παγκοσμίως ξεπερνούν ήδη τα 20 δις δολάρια ενώ η τάση είναι αυξητική αν συμπεριλάβουμε τις υπηρεσίες μεταφορών χρημάτων, τις εκκαθαρίσεις συναλλαγών και τα εναλλακτικά νομίσματα ή κρυπτονομίσματα όπως το bitcoin. Στην Ελλάδα παρόλο που δεν έχουμε ακόμα εγκατάσταση ή διείσδυση πολύ μεγάλων Fintech εταιριών που να απειλούν ευθέως τις παραδοσιακές τραπεζικές υπηρεσίες εντούτοις ήδη υπάρχει και λειτουργεί το πρώτο ίδρυμα πληρωμών στην Ελλάδα, η VIVA η οποία μάλιστα είναι αδειοδοτημένη από την Τράπεζα της Ελλάδος, προσφέροντας εναλλακτικές υπηρεσίες για e-wallets αλλά και POS με κάρτες πέραν των γνωστών συστημικών τραπεζών.

Η τάση όμως της τεχνολογίας είναι αδύνατο ν'ανακοπεί παγκόσμια, γεγονός που σημαίνει ότι η Ελλάδα και το τραπεζικό σύστημα συνολικά οφείλουν και το κάνουν σε μεγάλο βαθμό να είναι έτοιμοι για τη νέα ψηφιακή εποχή. Η κινητικότητα σε επίπεδο Fintech στην Ελλάδα επιταχύνεται λόγω των capital controls και όλων των περιορισμών που έχουν προκληθεί

τα τελευταία 2 χρόνια, γεγονός που δημιούργησε την ανάγκη για ανάληψη πρωτοβουλιών ώστε να υπάρξουν από την αγορά νέες καινοτόμες τεχνολογίες που να μην απαιτούν ειδική γραφειοκρατία, επιτροπές συναλλαγών και εγκρίσεις.

Πλέον όπως διαμορφώνεται η τάση στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, η συνεργασία, οι συνέργειες και οι πιθανές οικονομίες κλίμακας μεταξύ τραπεζών και Fintech εταιριών είναι μονόδρομος για την επιβίωση των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ήδη σε έρευνα της PwC εμφανίζεται έκδηλη η ανησυχία των τραπεζικών στελεχών για την πορεία του κλάδου μέσα από τις νέες ψηφιακές υπηρεσίες, που έρχεται με τρόπο απόλυτο και απότομο να επιβάλλει η ίδια η αγορά της τεχνολογίας και των χιλιάδων χρηστών που παρακολουθούν τις τάσεις ως χρήστες και καταναλωτές καινοτόμων εφαρμογών. Πιο συγκεκριμένα πάνω από το 80% των στελεχών πιστεύει ότι περίπου το 25% του τραπεζικού κλάδου ενδέχεται ν' απορροφηθεί τα επόμενα χρόνια από μεγάλες εταιρίες Fintech που θα έχουν πλήρως αδειοδοτηθεί για ευρύ φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών από τις αρμόδιες ευρωπαϊκές και τοπικές αρχές.

Για ν' αποφευχθεί λοιπόν μία βίαιη συρρίκνωση του τραπεζικού κλάδου, ήδη οι συστημικές τράπεζες, μέσω των δικών τους υποδομών, ανοίγοντας την διασύνδεση των συστημάτων τους με τον έξω κόσμο, τα λεγόμενα APIs, δίνουν βήμα στις FinTech ώστε να σχεδιάζουν τα προϊόντα τους μέσα από ένα περιβάλλον ασφαλές και δομημένο αλλά ελεγχόμενο από τις τράπεζες, τόσο ως προς την ποιότητα όσο και προς το τελικό παραγόμενο προϊόν προς τους πελάτες.

Με αυτό τον τρόπο, γίνεται συνεκμετάλλευση των νέων υπηρεσιών και οι τράπεζες καταφέρνουν με ικανοποιητικό time to market να απευθυνθούν αξιόπιστα στην αγορά με πρωτοποριακές υπηρεσίες, ενώ αντίστοιχα οι εταιρίες τεχνολογίας, κερδίζουν διείσδυση στο πελατολόγιο της τράπεζας μέσα από συγκεκριμένες εμπορικές συμφωνίες και συμβάσεις που υπογράφονται.

Με βάση τα παραπάνω γίνεται κατανοητό, ότι ο δρόμος της καινοτομίας και της τεχνολογίας, απαιτεί σημαντικές και στρατηγικές συνεργασίες, ώστε να υπάρξει διάχυση των νέων υπηρεσιών με τρόπο όμως δομημένο που να μπορεί να ελεγχθεί από το τραπεζικό σύστημα και να επικοινωνηθεί κατάλληλα σε όλο του το πελατολόγιο ιδίως στις νέες ηλικίες που βρίσκονται πιο κοντά στο mentality των ψηφιακών υπηρεσιών. Όλα τα παραπάνω επιβεβαιώνονται από τη νέα νομοθεσία της ΕΕ, καθώς η αναθεωρημένη ευρωπαϊκή οδηγία PSD2 προβλέπει το άνοιγμα της αγοράς ψηφιακών εφαρμογών στον χρηματοοικονομικό τομέα, στην οποία περιλαμβάνονται οι εφαρμογές e-banking και mobile banking που έχουν αναπτύξει οι τράπεζες. Οι αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο αναμένεται να τεθούν σε εφαρμογή από τον

Νοέμβριο του 2018 και οι τράπεζες οφείλουν να είναι έτοιμες για τις προκλήσεις. Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο, εταιρείες Fintech που λαμβάνουν τις σχετικές εγκρίσεις θα μπορούν να προσφέρουν στους καταναλωτές και καταθέτες ενιαίες εφαρμογές πληρωμών, στις οποίες θα περιλαμβάνονται τα στοιχεία των τραπεζικών τους λογαριασμών. Έτσι οι χρήστες των υπηρεσιών θα εξουσιοδοτούν τους νέους παρόχους να χρεώνουν κατευθείαν τον τραπεζικό τους λογαριασμό, χωρίς να απαιτείται η χρήση κάρτας ή εγγραφής στο e-banking μίας τράπεζας.

Συμπερασματικά θα λέγαμε ότι η νέα ψηφιακή οικονομία είναι εδώ και έχει κάνει ήδη την εμφάνισή της τόσο στην παγκόσμια όσο και στην ελληνική οικονομία. Πέραν όμως από τις προσπάθειες προσαρμογής του τραπεζικού συστήματος, οφείλει και η εκάστοτε κυβέρνηση να δώσει μέσω ενός σταθερού φορολογικού και αναπτυξιακού πλαισίου, κίνητρα νέων επενδύσεων σε μεγάλες εταιρίες καινοτομίας, οι οποίες σε συνεργασία με τις τράπεζες μπορούν να συμβάλλουν στην ενίσχυση του ανταγωνισμού προς όφελος των τελικών καταναλωτών και της οικονομίας.

5.6 Εξυγγχρονισμός τραπεζών μέσω fintech κουλτούρας

Οι τράπεζες στις μέρες μας υπόκεινται σε πολλές πιέσεις σχετικά με την ανάπτυξη και την αλλαγή των υπηρεσιών τους σε πιο προηγμένες και εύκολα προσβάσιμες παρόμοιες των fintech. Οι νέες αυτές τεχνολογίες και το θετικό αντίκτυπο τους στην κοινωνία διεγείρουν το ενδιαφέρον των τραπεζών να συμπράξουν συμφωνίες και συνεργασίες με εταιρείες fintech υιοθετώντας την κουλτούρα τους έτσι ώστε να μπορέσουν να μετατρέψουν την αναλογική τεχνολογία σε ψηφιακή.

Εκτός από τα θέματα της διαχείρισης κινδύνου και της βελτιστοποίησης των διαδικασιών μείωσης κόστους, οι ανώτατες διοικήσεις των ευρωπαϊκών τραπεζών έχουν θέσει πολύ ψηλά στην ατζέντα των προτεραιοτήτων τους την ανάπτυξη και την καινοτομία.

"Διανύουμε μια περίοδο κατά την οποία οι τράπεζες, τόσο σε παγκόσμιο επίπεδο, όσο και στην Ελλάδα, βρίσκονται σε διαδικασία συνεχούς μετασχηματισμού και αναδιοργάνωσης, στοχεύοντας στην αποτελεσματική τους τοποθέτηση απέναντι στις πολλαπλές προκλήσεις που καλούνται να αντιμετωπίσουν. Η επόμενη δεκαετία αναμένεται να φέρει μια πραγματική επανάσταση στον τραπεζικό κλάδο. Οι τράπεζες δεν πρέπει απλά να απαντούν στις εξελίξεις του σήμερα, αλλά πρέπει και να αποκτήσουν αρκετή ευελιξία για να μπορούν να προσαρμοστούν στον κόσμο του αύριο", επισημαίνει ο κ. Χρηστίδης.

Όπως αναφέρει, τέσσερις από τους κύριους παράγοντες που διαμορφώνουν τον τραπεζικό κλάδο του μέλλοντος, είναι οι εξής:

1. Η σημαντική αλλαγή των προσδοκιών των καταναλωτών από τις τράπεζες.
2. Οι νέες εισοδοί από παραδοσιακές τράπεζες με καινοτόμα επιχειρηματικά μοντέλα, από μεγάλους τεχνολογικούς "κολοσσούς", αλλά και από νεοφυείς επιχειρήσεις στο χώρο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, γνωστές ως FinTech.
3. Οι συνεχείς πιέσεις από τις ρυθμιστικές αρχές των τραπεζών.
4. Οι παγκόσμιες τάσεις, όπως η ραγδαία ανάπτυξη των ψηφιακών υπηρεσιών.

Συνεπώς, η ανάπτυξη της τεχνολογίας, η καινοτομία, η ψηφιακή τραπεζική (digital banking) και γενικότερα οι ψηφιακές υπηρεσίες αλλάζουν τον τρόπο με τον οποίο δουλεύουν οι τράπεζες σήμερα, κάτι που αναμένεται να γίνεται με ακόμα μεγαλύτερη ταχύτητα στο μέλλον.

Σε παγκόσμιο επίπεδο, παρατηρείται μια εξαιρετική άνθηση αξιοποίησης του digital στον τραπεζικό κλάδο. Καθώς ο αριθμός των καταστημάτων των τραπεζών, όπως και οι συναλλαγές που εκτελούνται στα καταστήματα, φθίνουν συνεχώς, οι χρήστες του digital banking και οι υπηρεσίες που προσφέρονται στα ψηφιακά κανάλια αυξάνονται με ραγδαίο ρυθμό.

Όπως και σε πολλές άλλες αγορές, έτσι και στο digital banking, η χρήση του κινητού παίζει καταλυτικό ρόλο. Σύμφωνα με διεθνή έρευνα, το 20% των ερωτηθέντων χρησιμοποιεί καθημερινά το web banking, το 10% χρησιμοποιεί καθημερινά το mobile banking και μόλις το 4% πηγαίνει καθημερινά σε ένα τραπεζικό κατάστημα. Η συγκεκριμένη τάση αυξάνεται συνεχώς, με τη χρήση του mobile banking να έχει πρωταγωνιστικό ρόλο.

Στοχεύοντας σε μια πελατοκεντρική δομή και τρόπο προσέγγισης και επικοινωνίας με τους πελάτες τους, οι τράπεζες αξιοποιούν το digital για να κατανοήσουν καλύτερα τους ίδιους τους πελάτες και τις ανάγκες τους, να τους προσφέρουν εξατομικευμένες υπηρεσίες και πακέτα προϊόντων, καθώς και να βελτιώσουν την εμπειρία του πελάτη σε κάθε επικοινωνία με την τράπεζα. Η αξιοποίηση των ψηφιακών υπηρεσιών συντελεί και στην επιχειρηματική ανάπτυξη των τραπεζών, με άμεσο στόχο την αύξηση εσόδων και, κυρίως, τη δημιουργία νέων πηγών εσόδων. Επιπρόσθετα, οι τράπεζες στοχεύουν στην επίτευξη της συνολικής "ψηφιοποίησης" του οργανισμού, στοχεύοντας στη μείωση κόστους και την αύξηση αποδοτικότητας, αυξάνοντας ταυτόχρονα τόσο την ποιότητα των υπηρεσιών, όσο και την ταχύτητα απόκρισης στις ανάγκες των πελατών τους.

Υπηρεσίες ψηφιακού πορτοφολιού, υπηρεσίες αξιοποίησης βιομετρικών στοιχείων, ηλεκτρονικές υπογραφές, ανέπαφες συναλλαγές, peer-to-peer συναλλαγές, ολοκλήρωση τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεδιασκέψεων (video banking), τραπεζικές υπηρεσίες σε έξυπνα ρολόγια και άλλα σχετικά είδη (wearables) είναι μερικά μόνο από τα πολλά σημεία που

σήμερα αλλάζουν τον τρόπο που οι τράπεζες εξυπηρετούν τους πελάτες τους. Η αξιοποίηση του digital έχει επηρεάσει και τον τρόπο λειτουργίας των καταστημάτων, στοχεύοντας, κυρίως, στην ταχύτερη και καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών, αλλά και στη μείωση της γραφειοκρατίας και των χρονοβόρων διαδικασιών.

Επιπλέον, οι τράπεζες ενισχύουν την παρουσία τους στα social media, αξιοποιώντας τα ως εργαλεία προώθησης προϊόντων, εξυπηρέτησης πελατών, καλύτερης κατανόησης των αναγκών και του προφίλ των πελατών τους, αλλά και ως μέσα για υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας.

Η παραπάνω "επανάσταση" που συντελείται σήμερα στις τράπεζες και αναμένεται να είναι ακόμα μεγαλύτερη στο μέλλον, έχει γίνει αντιληπτή και στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες, τα τελευταία χρόνια, δίνουν ολοένα και μεγαλύτερη έμφαση στο digital banking, στοχεύοντας στην ενδυνάμωση της σχέσης τους με τους πελάτες τους και στην παροχή εξαιρετικής εμπειρίας πελάτη. Ως εκ τούτου, στις περισσότερες των περιπτώσεων, οι ελληνικές τράπεζες έχουν ήδη σχεδιάσει πλάνα εξέλιξης των σημερινών τους δυνατοτήτων, αξιοποιώντας το digital, ενώ έχουν αρχίσει να επενδύουν στην καινοτομία, στελεχώνοντας ειδικές ομάδες επιφορτισμένες με αυτό το στόχο, αλλά και εξετάζοντας υπηρεσίες/συνεργασίες με τρίτους φορείς και νεοφυείς επιχειρήσεις. Μένουν πολλά ακόμα να γίνουν στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο σε σχέση με το πώς μπορούν να αξιοποιηθούν οι ψηφιακές υπηρεσίες, αλλά είναι βέβαιο ότι βρίσκεται πλέον στο "ραντάρ" των ελληνικών ανώτατων διοικήσεων, ενώ, συχνά, παρατηρούνται πρωτοποριακές υπηρεσίες μέσω digital στον ελληνικό τραπεζικό χώρο.

5.7 Πληρωμές μέσω υπηρεσιών fintech

Οι τρόποι πληρωμών στον τομέα της λιανικής στις μέρες μας αναπτύσσονται ταχύτατα σχετικά με την καινοτομία και την έγκριση των νέων δυνατοτήτων πληρωμής. Η ανάπτυξη στο ηλεκτρονικό εμπόριο διευκολύνει σε μεγάλο βαθμό την περαιτέρω ανάπτυξη των ψηφιακών πληρωμών εκπληρώνοντας τις προσδοκίες των καταναλωτών για συναλλαγές σε πραγματικό χρόνο. Συχνά εμπνεόμενος από τις εταιρικές πληρωμές ο τομέας αυτός γνωρίζει όλο και περισσότερο ανάπτυξη αντικατοπτρίζοντας τις βελτιωμένες δυνατότητες που υπάρχουν σε ορισμένες υπηρεσίες. Επομένως, ακόμη και οι τράπεζες που λειτουργούν περισσότερο στο κομμάτι της χονδρικής πρέπει να εξασφαλίσουν ότι εξακολουθούν να ενημερώνονται για την πρόοδο και τις εξελίξεις του λιανικού καταναλωτικού χώρου. Σε αυτή την πρόοδο των συναλλαγών συμμετέχουν οι υπηρεσίες Fintech οι οποίες παρέχουν διασυνδέσεις με διάφορα κανάλια διανομής όπως τα ATM, POS, VISA, Internet Banking, Mobile / SMS Banking, e-mail και IVR (Interactive Voice Response) και επιτρέπουν την πραγματοποίηση πολλών συναλλαγών μέσω διαφόρων διαύλων όπως αναλήψεις μετρητών, αγορές μέσω τερματικών POS , ερωτήσεις

υπολοίπου λογαριασμών, καταθέσεις και μεταφορές χρημάτων, διάφορες αιτήσεις, πληρωμές λογαριασμών και οφειλών καθώς και αυτοματοποιημένη πληροφόρηση. Παρακάτω εξετάζονται ορισμένοι τρόποι πληρωμών.

Online banking

Το online banking ή αλλιώς internet banking, e-banking ή virtual banking αποτελεί ένα σύστημα ηλεκτρονικών πληρωμών που επιτρέπει στους πελάτες μιας τράπεζας να διεξάγουν οικονομικές συναλλαγές μέσω της ιστοσελίδας της. Η υπηρεσία αυτή προσφέρεται σε Standard και Enterprise εκδόσεις για ιδιώτες και εταιρίες και παρέχει υπηρεσίες όπως: έλεγχος υπολοίπου, έλεγχος πρόσφατων συναλλαγών, αιτήσεις έκδοσης επιταγών, μεταφορά κεφαλαίου μέσω των λογαριασμών του πελάτη, εφαρμογές πιστωτικής κάρτας καθώς και πληρωμή λογαριασμών.

Secure internet banking

Η υπηρεσία του ασφαλούς internet banking παρέχει στον πελάτη ασφαλείς διαδικτυακές τραπεζικές συναλλαγές μέσω μιας συσκευής που λειτουργεί ως διαδικτυακό διαβατήριο-Internet Passport. Επιτρέπει την χρήση βιομετρικών μεθόδων εξασφαλίζοντας την ιδιωτική ζωή της πλατφόρμας και προστατεύοντας τις διάφορες συναλλαγές που πραγματοποιούνται. Πιο συγκεκριμένα, δημιουργείται μια μόνιμη σύνδεση με μια ηλεκτρονική συσκευή που κρατά ψηφιακά τα διαπιστευτήρια ώστε να μπορεί στη συνέχεια να τα χρησιμοποιήσει στις πύλες εισόδου προσδιορίζοντας τον εαυτό του και αποκτώντας δικαιώματα πρόσβασης παρόμοια με τον τρόπο που λειτουργούν τα ψηφιακά πιστοποιητικά. Τα οφέλη που παρέχει αποτελούνται από την υψηλή ασφάλεια, την προστασία των ιδιωτικών στοιχείων, την απλότητα στη χρήση, τη χρήση βιομετρικών μεθόδων προστασίας όπως η αναγνώριση αποτυπώματος και ίριδας, η ευελιξία, η γρήγορη εγκατάσταση και το μικρό κόστος. Όμως, η δημιουργία μιας ασφαλούς προσωπικής βάσης δεδομένων απαιτεί την άντληση πολλών προσωπικών στοιχείων, τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν την ιδιωτικότητα του ατόμου και για αυτό τον λόγο οι εταιρείες θα πρέπει να διαθέτουν πρωτόκολλα ασφαλείας για τη διαφύλαξη των ευαίσθητων προσωπικών δεδομένων.

Mobile banking

Η πληρωμή μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile payment) (αναφέρεται επίσης ως κινητό χρήμα, μεταφορά χρημάτων μέσω κινητού τηλεφώνου και κινητό πορτοφόλι) αφορά γενικά υπηρεσίες πληρωμών που λειτουργούν βάσει δημοσιονομικού κανονισμού και εκτελούνται από

ή μέσω κινητής συσκευής. Αντί να πληρώνει με μετρητά, επιταγές ή πιστωτικές κάρτες, ο καταναλωτής μπορεί να χρησιμοποιήσει ένα κινητό τηλέφωνο για να πληρώσει για ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών και ψηφιακά ή μη αγαθά. Αν και η έννοια της χρήσης νομισμάτων που δεν βασίζονται σε κέρματα έχει μακρά ιστορία, μόλις πρόσφατα η τεχνολογία υποστήριξης τέτοιων συστημάτων έχει γίνει ευρέως διαθέσιμη. Στη συνέχεια αναλύονται οι υπηρεσίες που προσφέρονται:

- **Ερωτήσεις υπολοίπου λογαριασμών**

Όταν είναι σε απευθείας σύνδεση ο πελάτης, τα υπόλοιπα παρέχονται από την CBS ενώ όταν είναι εκτός σύνδεσης, παρέχονται από τον Internet Banking Server. Επίσης, μπορούν να προβληθούν σε ένα πρόγραμμα περιήγησης στο Internet ή στο κινητό του σε μια μορφή SMS.

- **Ισοτιμίες**

Αυτή η πλατφόρμα επιτρέπει στους πελάτες να λαμβάνουν τις ισοτιμίες των νομισμάτων των πέντε κορυφαίων χωρών που η τράπεζα θεωρεί ότι χρησιμοποιούνται πιο συχνά. Το σύστημα μπορεί να στείλει στον πελάτη τις πραγματικές συναλλαγματικές ισοτιμίες στο κινητό σε μορφή SMS.

- **Εσωτερικά και διεθνή ταμεία**

Εδώ ο πελάτης έχει τη δυνατότητα να πραγματοποιήσει απομακρυσμένη μεταφορά κεφαλαίων από τους δικούς του λογαριασμούς. Ο χρήστης που εγγράφεται στην υπηρεσία αυτή πρέπει να εγγράφεται σε έναν κύριο λογαριασμό που θα δέχεται κεφάλαια από οποιαδήποτε άλλο λογαριασμό π.χ. ATM (DR / CR) ή από λογαριασμούς καρτών.

- **Εξατομικευμένα μηνύματα ειδοποίησης (Alerts-for Mobile Banking) /Προώθησης(Cross-Selling)**

Αυτή η λειτουργία επιτρέπει στους πελάτες να λαμβάνουν SMS από την τράπεζα για την πρόοδο των διάφορων τραπεζικών συναλλαγών. Για παράδειγμα, ένας πελάτης μπορεί να λάβει ένα μήνυμα προειδοποίησης ότι ο μισθός του έχει πιστωθεί στο λογαριασμό του. Με τη χρησιμοποίηση της τεχνολογίας Push SMS, οι πελάτες μπορούν να λαμβάνουν εξατομικευμένα μηνύματα μέσω των οποίων να ενημερώνονται για άλλα προϊόντα, ή ακόμα να λαμβάνουν ανακοινώσεις σχετικά με τα προϊόντα και τις στρατηγικές της τράπεζας.

- **Αναφορά ελέγχου για την επεξεργασία αιτημάτων**

Με αυτή τη λειτουργία οι πελάτες μπορούν να ζητήσουν μία αναφορά σχετικά με την επεξεργασία των αιτημάτων τους η οποία θα είναι διαθέσιμη στα κινητά τους τηλέφωνα, στο

διαδίκτυο και στις dialup συνδέσεις τους. Ο πελάτης ετοιμάζει το αίτημα και στη συνέχεια το μεταδίδει στο server της τράπεζας σε μορφή SMS το οποίο φτάνει στο διακομιστή της τράπεζας. Το μήνυμα ανακτάται σε μορφή έκθεσης και εκτύπωση για την Τράπεζα για να προχωρήσει στις απαραίτητες ενέργειες.

6.Μερική / Πλήρης κατάσταση αίτησης και υποβολής αιτήματος Σε αυτή την υπηρεσία εάν ο τραπεζικός MOBILE-Banking Server είναι συνδεδεμένος με τον Core Banking System (CBS) Server, τότε ένα διαδικτυακό αίτημα μεταβιβάζεται στο CBS το οποίο με τη σειρά του παρέχει τις πληροφορίες της κατάστασης του λογαριασμού στον mobile Banking διακομιστή ή στον Internet Banking Server. Όταν ο CBS δεν είναι συνδεδεμένος με τον mobile Banking Server, οι καταστάσεις του λογαριασμού θα πρέπει να παρέχονται από τον mobile Banking διακομιστή, σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες λήψεις από τον CBS. Η πραγματική κατάσταση αποστέλλεται μέσω της διεύθυνσης ηλεκτρονικού ταχυδρομείου τους πελάτες και τα αιτήματα των πελατών μέσω του κινητού με SMS.

SMS banking

Αποτελεί μια μορφή κινητής τραπεζικής. Διευκολύνει ορισμένες τράπεζες ή άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την αποστολή μηνυμάτων (γνωστά και ως ειδοποιήσεις ή ειδοποιήσεις) στα κινητά τηλέφωνα πελατών χρησιμοποιώντας μηνύματα SMS ή μια υπηρεσία που παρέχεται από αυτά, η οποία επιτρέπει στους πελάτες να πραγματοποιούν ορισμένες χρηματοοικονομικές συναλλαγές μέσω SMS.

Οι υπηρεσίες τραπεζικών μηνυμάτων SMS μπορούν να χρησιμοποιούν μηνύματα ώθησης και έλξης. Τα μηνύματα push είναι εκείνα που μια τράπεζα στέλνει στο κινητό τηλέφωνο ενός πελάτη, χωρίς ο πελάτης να ξεκινά μια αίτηση για τις πληροφορίες. Συνήθως, ένα μήνυμα ώθησης θα μπορούσε να είναι ένα μήνυμα μάρκετινγκ για κινητά ή μια ειδοποίηση για ένα συμβάν που συμβαίνει στον τραπεζικό λογαριασμό του πελάτη, όπως μια μεγάλη απόσυρση κεφαλαίων από ένα ATM ή μια μεγάλη πληρωμή που περιλαμβάνει την πιστωτική κάρτα του πελάτη κλπ. Μπορεί επίσης να είναι μια ειδοποίηση ότι κάποια πληρωμή οφείλεται, ή ότι μια ηλεκτρονική δήλωση είναι έτοιμη για λήψη.

Digital wallets

Ένα ψηφιακό πορτοφόλι αναφέρεται σε μια ηλεκτρονική συσκευή που επιτρέπει σε ένα άτομο να πραγματοποιεί ηλεκτρονικές συναλλαγές. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει την αγορά αντικειμένων on-line με έναν υπολογιστή ή τη χρήση smartphone για την αγορά κάποιου προϊόντος. Ο τραπεζικός λογαριασμός ενός ατόμου μπορεί επίσης να συνδεθεί με το ψηφιακό πορτοφόλι. Μπορεί επίσης να έχουν στην κατοχή τους την άδεια οδήγησης, την κάρτα υγείας και άλλα έγγραφα ταυτότητας που είναι αποθηκευμένα στο τηλέφωνο.

Τα διαπιστευτήρια μπορούν να μεταβιβαστούν στο τερματικό του εμπόρου ασύρματα μέσω NFC. Όλο και περισσότερο, τα ψηφιακά πορτοφόλια δεν γίνονται μόνο για βασικές χρηματοοικονομικές συναλλαγές αλλά και για την ταυτοποίηση των διαπιστευτηρίων του κατόχου. Για παράδειγμα, ένα ψηφιακό πορτοφόλι θα μπορούσε να επαληθεύσει την ηλικία του αγοραστή στο κατάστημα κατά την αγορά αλκοόλ. Το σύστημα έχει ήδη κερδίσει δημοτικότητα στην Ιαπωνία, όπου τα ψηφιακά πορτοφόλια είναι γνωστά ως "κινητά πορτοφόλια". Ένα πορτοφόλι κρυπτογράφησης είναι ένα ψηφιακό πορτοφόλι όπου αποθηκεύονται ιδιωτικά κλειδιά για κρυπτοιστιμίες όπως το bitcoin.

Bitcoin

Το *Bitcoin* είναι ένα κρυπτονόμισμα κι ένα σύστημα πληρωμών το οποίο εφευρέθηκε από μια ομάδα προγραμματιστών. Το σύστημα είναι peer-to-peer και οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μεταξύ των χρηστών άμεσα, χωρίς μεσάζοντα. Οι συναλλαγές αυτές επαληθεύονται και καταγράφονται σε μία δημόσια βάση που ονομάζεται blockchain, την οποία χρησιμοποιεί το Bitcoin ως λογιστική μονάδα. Δεδομένου ότι το σύστημα λειτουργεί χωρίς ένα κεντρικό server παρά μόνο με έναν διαχειριστή, το Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ κατηγοριοποιεί το Bitcoin σε αποκεντρωμένο εικονικό νόμισμα. Το Bitcoin είναι το πρώτο ψηφιακό νόμισμα και λαμβάνει μέρος σε ένα παιχνίδι συναλλαγής κι ανταλλαγής νομισμάτων τα οποία αντιπροσωπεύουν τα συναλλασσόμενα προϊόντα και υπηρεσίες. Κατά την αποστολή bitcoins, οι χρήστες μπορούν να πληρώσουν μια προαιρετική χρέωση συναλλαγής που αυτό μπορεί να επισπεύσει την επιβεβαίωση της. Τον Φεβρουάριο του 2015, ο αριθμός των εμπόρων που αποδέχθηκαν bitcoin για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες τους πέρασε τους 10.000. Παρά την αύξηση αυτή τα κρυπτονομίσματα δεν έχουν πολύ δυναμική στις λιανικές συναλλαγές καθώς η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών προειδοποιεί τους Bitcoin χρήστες πως δεν προστατεύονται από το δικαίωμα επιστροφής ή χρέωσης των συναλλαγών.

Paypal

Το PayPal είναι πύλη ηλεκτρονικών πληρωμών μέσω της οποίας διεκπεραιώνονται μεταφορές χρημάτων μέσω του Διαδικτύου. Το PayPal χρησιμεύει ως ηλεκτρονική εναλλακτική λύση στις παραδοσιακές μεθόδους, λόγω χάριν οι επιταγές και οι εντολές πληρωμών.

Ένας λογαριασμός PayPal μπορεί να χρηματοδοτηθεί με ηλεκτρονική πίστωση από ένα τραπεζικό λογαριασμό ή από μια πιστωτική κάρτα. Το PayPal είναι ένα παράδειγμα μιας πληρωμής σε υπηρεσίες διαμεσολαβήσεως, που διευκολύνει τον κόσμο κατά το ηλεκτρονικό εμπόριο.

Το PayPal εκτελεί την επεξεργασία των πληρωμών για online πωλήσεις, δημοπρασίες χωρών, καθώς και άλλους εμπορικούς χρήστες, για την οποία χρεώνει αμοιβή. Επιβάλλει

μερικές φορές επίσης τέλος συναλλαγής για τη λήψη χρημάτων (ένα ποσοστό του ποσού που απέστειλε συν ένα πρόσθετο σταθερό ποσό). Το επίπεδο των τελών εξαρτάται από το χρησιμοποιούμενο νόμισμα, την επιλογή πληρωμής που χρησιμοποιείται, τη χώρα του αποστολέα, τη χώρα του δικαιούχου, το ποσό που αποστέλλεται και τον τύπο του λογαριασμού του δικαιούχου.

5.8 Αλληλεπίδραση του Fintech με τα επίπεδα B2B, B2C, C2C

Την τελευταία δεκαετία χάρη στις FinTech καινοτομίες το τοπίο των πληρωμών έχει δει κάποιες σημαντικές αλλαγές. Οι καταναλωτές οφελούνται από τις χαμηλότερες αμοιβές και χρεώσεις καθώς και τη βελτίωση της εμπειρίας τους γύρω από αυτές τις νέες τεχνολογίες. Ο τρόπος με τον οποίο οι άνθρωποι χρησιμοποιούν τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρέμεινε ίδιος για πολλά χρόνια, και παρόλο που η τεχνολογία αυτή εξελίσσεται με ταχύ ρυθμό, ο τραπεζικός τομέας ακολουθεί αυτή την εξέλιξη με πολύ αργούς ρυθμούς. Λόγω της τεχνολογικής ανάπτυξης ο τομέας B2C (Business to Customer) έχει κάνει μεγάλα άλματα, αλλά ο χώρος B2B (Business to Business) εξακολουθεί να υστερεί και να επιδέχεται περαιτέρω βελτίωση απορροφώντας δυνατότητες οι οποίες παραμένουν ακόμη και σήμερα ανεκμετάλλευτες.

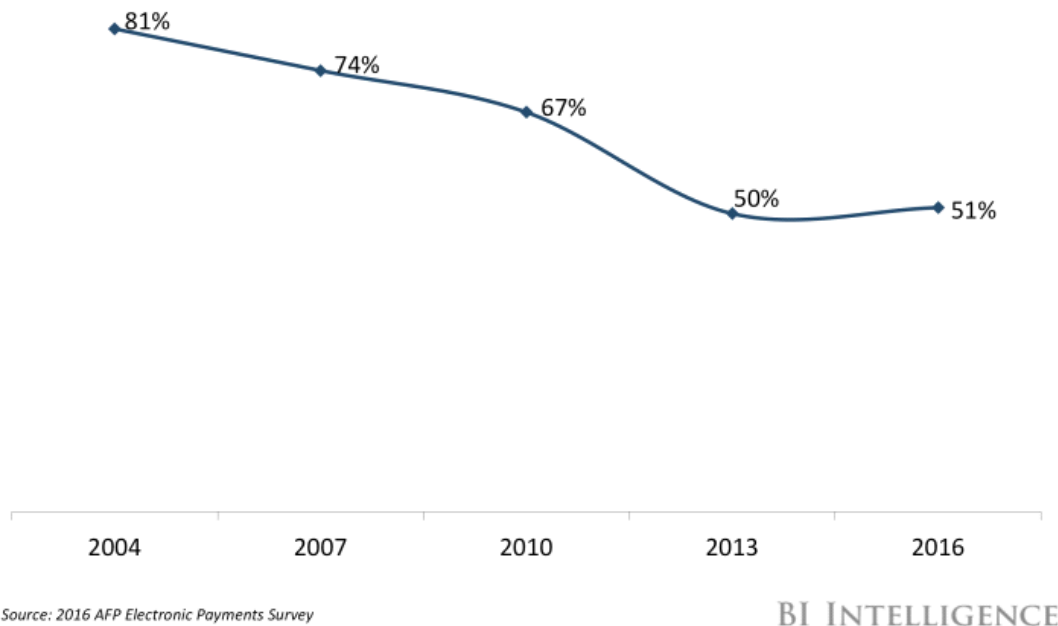
Μέχρι πολύ πρόσφατα, οι τραπεζικοί φορείς είχαν το μονοπώλιο στις πληρωμές B2B μέχρι που καινούριοι παίκτες εισήλθαν στο χώρο με καινοτόμες τεχνολογίες οι οποίες ικανοποιούν τη ζήτηση για μείωση του κόστους, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας και την ευκολία των συναλλαγών. Η ανάπτυξη των FinTech στον δικτυακό B2B τόπο έχει συμβάλλει ώστε να εξελιχθούν οι εμπορικές συναλλαγές μέσω του διαδικτύου. Οι ιστοσελίδες B2B δημιουργούν πλέον κατάλληλους εμπορικούς συσχετισμούς σε ένα νέο και υψηλότερο επίπεδο, με αποτέλεσμα να παρέχουν μια πλεονεκτική βάση για την ανάπτυξη της εταιρικής σχέσης μεταξύ των εταιρειών. Οι FinTech υπηρεσίες έχουν βοηθήσει τις B2B ιστοσελίδες να προβάλουν με πιο προσιτό τρόπο τις επιχειρηματικές προτάσεις της εταιρείας τους, να αποκτήσουν πληροφορίες από τους εταίρους και τους προμηθευτές, να δημιουργήσουν λογαριασμούς για την πληρωμή των αγαθών και υπηρεσιών τους, ακόμη να συνάψουν συμβάσεις. Η πρόοδος που έχει σημειωθεί σε επίπεδο B2B έχει οδηγήσει τις εταιρείες να είναι πολύ ενεργές τόσο στην εγχώρια όσο και στη διεθνή αγορά. Επιπλέον, οι ηλεκτρονικές ανταλλαγές B2B, είναι αρκετά περίπλοκες και μοιάζουν με εκείνες των χρηματιστηρίων. Ως εκ τούτου η απλοποίηση αυτών των ηλεκτρονικών ανταλλαγών έχουν οδηγήσει στην αύξηση των πωλήσεων των καταναλωτικών αγαθών και, αντίστοιχα, των αγορών.

Όσον αφορά τον B2C δικτυακό τόπο η συμμετοχή των FinTech είναι σημαντική και τον έχει καταστήσει ως τον πιο δημοφιλή. Οι B2C ιστοσελίδες είναι πλέον οι πιο κατάλληλες για τις εταιρείες που εκτελούν απευθείας πωλήσεις μέσω του διαδικτύου. Η ανάπτυξη του B2C είναι σημαντική γιατί αυξάνει τη διαθεσιμότητα των προϊόντων που πωλούνται σε απομακρυσμένες πόλεις και περιφέρειες. Επίσης, σε επίπεδο B2C ελαχιστοποιείται η ανάγκη για μεσάζοντες και έτσι μειώνεται το κόστος των αγαθών στους τελικούς καταναλωτές αυξάνοντας της ανταγωνιστικότητα των εμπορευμάτων. Οι καταναλωτές θεωρούν ότι είναι επικερδές να αποκτούν προϊόντα χωρίς να υφίσταται μεσάζοντας καθώς και ότι θα πρέπει να προωθείται περισσότερο η αγορά προϊόντων με τη βοήθεια ενός δικτυακού τόπου B2C.

Τέλος σε επίπεδο C2C (Customer to Customer) οι FinTech υπηρεσίες έχουν κάνει τις πλατφόρμες αγοροπωλησιών ιδιαίτερα ελκυστικές και εύκολες στη χρήση, παρέχοντας πολλές δυνατότητες στους συμμετέχοντες. Οι εταιρείες οι οποίες δρουν σαν μεσολαβητές, όπως είναι το eBay, μεταξύ των ιδιωτών έχουν εφαρμόσει τα πλέον πιο ικανοποιητικά συστήματα συναλλαγών μειώνοντας το κόστος και προσφέροντας απεριόριστες υπηρεσίες στους χρήστες. Οι πληρωμές μέσω PayPal καθώς και η μετατροπή νομισμάτων κατά τη συναλλαγή αποτελούν τις πιο γνωστές και επιλέξιμες υπηρεσίες σε C2C επίπεδο (Wilmer Cutler, Pickering Hale and Dorr LLP , 2016).

Είναι φανερό, ότι υπάρχει ανάγκη για τις τράπεζες να συνεργαστούν με τους FinTech, καινοτόμους και ιδιαίτερα στο χώρο των πληρωμών B2B, διότι εκτιμάται ότι τα έσοδα B2B το 2020 θα είναι διπλάσια εκείνων του B2C και ως εκ τούτου εν όψη της εξάπλωσης του ανταγωνισμού από FinTechs εταιρείες θα πρέπει τα πιστωτικά ιδρύματα να προστατεύουν τα συμφέροντά τους.

Percentage Of US Organizations' B2B Payments Made Via Check



5.9 Διαχείριση κινδύνων

Οι τράπεζες όπως και οι υπηρεσίες fintech αντιμετωπίζουν αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται ως η πιθανότητα ένα συγκεκριμένο γεγονός να επηρεάσει αρνητικά και αναπάντεχα την χρηματοοικονομική επίδοση ενός οργανισμού, είτε μειώνοντας την καθαρή αξία ή τις εισροές κεφαλαίων, είτε επιδρώντας στα κέρδη του.

Οι κυριότεροι αποτελούν τον πιστωτικό κίνδυνο που είναι αποτέλεσμα αδυναμίας μερικής ή ολικής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων κάθε είδους αντισυμβαλλόμενου έναντι του οποίου υπάρχει απαίτηση, ο κίνδυνος αγοράς που περιλαμβάνει το σύνολο των πιθανών απωλειών που οφείλονται σε μεταβολές των τιμών ή των δεικτών της αγοράς και ο λειτουργικός που αποτελεί μια ευρεία κατηγορία κινδύνου η οποία περιέχει απώλειες σχετιζόμενες με απάτη, ζημία περιουσίας, αποτυχία συστημάτων, επιχειρηματικές πρακτικές και ζητήματα ανθρώπινου δυναμικού.

Η εμφάνιση των ψηφιακών υπηρεσιών ενδέχεται να επιφέρει πολλούς κινδύνους που συνδέονται με την ασφαλή διενέργεια των συναλλαγών τόσο για τις τράπεζες όσο και για τις FinTech εταιρείες όσο και για τους πελάτες τους. Η μεγάλη έκθεση στο διαδίκτυο απαιτεί επενδύσεις σε μηχανισμούς και υπηρεσίες που θα διασφαλίζουν την απαραίτητη ασφάλεια στις συναλλαγές των χρηστών αλλά και στα προσωπικά τους δεδομένα. Βέβαια, όσον αφορά την διαχείριση του κινδύνου, τα παραδοσιακά τραπεζικά ιδρύματα έχουν συγκριτικό πλεονέκτημα σε σχέση με τις FinTech εταιρείες, διότι έχουν καταφέρει να αναπτύξουν σημαντικές δικλείδες

ασφαλείας δίνοντας μεγάλη βαρύτητα στην ασφάλεια των πληροφοριών που μπορεί να απειληθούν από εσωτερικούς κι εξωτερικούς παράγοντες. Επίσης, η εμπειρία τους επιτρέπει να γνωρίζουν καλύτερα να διαχειρίζονται και να αντιμετωπίζουν τους εν λόγω κινδύνους και να πραγματοποιούν τις κατάλληλες επενδύσεις σε συνεχή βάση για την προστασία των πληροφοριών. Έτσι οι νεοφυής εταιρείες FinTech καλούνται να αναπτύξουν προηγμένα analytics και αλγόριθμους για να είναι σε θέση να διαχειρίζονται και να αντιλαμβάνονται με πιο αποτελεσματικό τρόπο οποιοδήποτε είδος απάτης. Αναμφισβήτητα η πρόοδος σε αυτό το κομμάτι θα βοηθήσει τους διαχειριστές του κινδύνου να κάνουν καλύτερες επιλογές καθώς μαθαίνουν να αναγνωρίζουν και να εξαλείφουν επερχόμενους κινδύνους που μπορεί να απειλήσουν την εκτίμηση των πελατών τους. Σε αυτό το σημείο δεν μπορούμε να αγνοήσουμε πως εξαιτίας των FinTech καινοτομιών όπως τα Block chains και οι κινητές τεχνολογίες έχουν επιφέρει αλλαγές στον τρόπο που τα παραδοσιακά συστήματα κινδύνου λειτουργούν κι έχουν δημιουργήσει μια νέα ζήτηση διαχείρισης κινδύνων.

Απόρροια των παραπάνω είναι ότι οι σύγχρονοι Fintech διευθύνοντες σύμβουλοι δεν πρέπει να γνωρίζουν μόνο πολύ καλά τους τραπεζικούς μηχανισμούς, αλλά και τον τρόπο διαχείρισης κινδύνου. Για να επιτύχουν κάτι τέτοιο θα πρέπει αρχικά να καθιερώσουν τέτοιους μηχανισμούς ελέγχου έτσι ώστε να είναι εφικτή η εξομάλυνση των επιπτώσεων σε περίπτωση λανθασμένων αποφάσεων και η δυνατότητα επιλογής εναλλακτικών σχεδίων που θα εξασφαλίζουν την έρρυθμη λειτουργία του οργανισμού. Αυτοί οι μηχανισμοί ελέγχου μπορεί να είναι λειτουργικοί, όπως, η ανάπτυξη σύγχρονων συστημάτων ασφάλειας στον κυβερνοχώρο, ή μπορεί να είναι μηχανισμοί που συνδέονται με την πολιτική ηγεσία και τα τελευταία πρότυπα συμμόρφωσης. Επίσης, θα πρέπει να εξασφαλίσουν με κάποιο τρόπο την ελαχιστοποίηση των κινδύνων σε κρίσιμες περιπτώσεις. Για παράδειγμα, σε περίπτωση επίθεσης ασφαλείας στα τραπεζικά δεδομένα θα ήταν εύλογο να γίνεται διακοπή όλων των πηγών τροφοδοσίας για την πρόληψη της ροής δεδομένων στο σύστημα hacking. Η σοβαρότητα του κινδύνου ελέγχεται έτσι αφήνοντας λιγότερο χώρο για παρατεταμένη βλάβη. Επιπροσθέτως, είναι λογικό ότι σε ορισμένες περιπτώσεις το κόστος που εμπλέκεται στην αντιμετώπιση ενός κινδύνου μπορεί να είναι μεγαλύτερο από την ενδεχόμενη απώλεια λόγω του κινδύνου. Έτσι, θα πρέπει να υπάρχουν αξιόπιστες FinTech καινοτομίες που να παρέχουν σωστές πληροφορίες ούτως ώστε να μπορεί να ληφθεί η πιο σωστή απόφαση από τους Διοικούντες που θα αποτρέψει μελλοντικές σοβαρές απώλειες.

Όπως γίνεται αντιληπτό η διαχείριση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα είναι ένα πολύπλευρο πρόβλημα που εξελίσσεται παράλληλα με τους νέους κανονισμούς και τους νέους FinTech παίκτες. Ως εκ τούτου, οι εταιρείες Fintech πρέπει να ενσωματώσουν αυτή την έντονη

επίγνωση των τραπεζών στον κίνδυνο αναπτύσσοντας εφαρμογές που θα βοηθούν τα πιστωτικά ιδρύματα να περιηγηθούν με βεβαιότητα κι αυτοπεποίθηση σε αυτές τις νέες τεχνολογικές αρένες.

ΚΕΦ.6.Μελέτες περίπτωσης startups

6.1 Μελέτη περίπτωσης WELAB

CASE STUDY-WeLab

2/2/2018

“This software delivers decisions fast,
taking just 15 seconds to process a loan
application that would take a bank five to
seven days.”

– Simon Loong, Founder and CEO, WeLab

Αποστολή: εκδημοκρατισμός της χρηματοδότησης και απλούστερη, ταχύτερη και φθηνότερη πρόσβαση στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες

Δημιουργία: 2013

Fintech: δανεισμός

Έδρα: Χονγκ Κονγκ

Fintech top 50(33)

Website:

<https://www.welab.co/en>

ΠΟΙΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΑΝΕΠΤΥΞΕ Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ??

Από τα μέσα του 2013, η WeLab δημιούργησε μια κορυφαία πλατφόρμα δανεισμού στο διαδίκτυο, την **WeLend.hk** (www.WeLend.hk), εκταμιεύοντας δάνεια από μόλις 500 έως 65.000 δολάρια σε άτομα των οποίων τα προφίλ στο διαδίκτυο πληρούν τα αυστηρά κριτήρια της WeLab.

Στην πρώτη απόπειρα της WeLab, η πλατφόρμα έχει χειριστεί αιτήματα δανείων ύψους περίπου 170 εκατομμυρίων δολαρίων σε λιγότερο από δύο χρόνια - δικαιώνοντας το όραμα του ιδρυτή Simon Loong ότι οι τεχνολογίες του Διαδικτύου μπορούν να οδηγήσουν στην καινοτομία και να αναδιοργανώσουν την οικονομία της Ασίας.

Στην καρδιά των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της WeLab βρίσκεται το λεγόμενο **WeDefend**, ένα σύνολο εργαλείων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου που αναλύουν τόσο τα παραδοσιακά όσο και τα μη δομημένα πιστωτικά στοιχεία που συλλέγονται από την εταιρεία και παρέχονται από τους χρήστες. Αυτό το λογισμικό αποφασίζει γρήγορα, καταναλώνοντας μόλις 15 δευτερόλεπτα για να επεξεργαστεί μια αίτηση δανείου ενώ μια τράπεζα θα χρειαζόταν πέντε έως επτά ημέρες.

Ωστόσο, πιο σημαντική από την ταχύτητά του, σύμφωνα με τον Loong, πρώην τραπεζίτη της Citibank και της Standard Chartered, είναι ο τρόπος με τον οποίο οι τεχνολογίες της WeDefend βελτιώνονται με την πάροδο του χρόνου. Αναπτύχθηκε για να δημιουργήσει νέους τρόπους δημιουργίας αναλυτικών στοιχείων σχετικά με τη συμπεριφορά των καταναλωτών και την πιστοληπτική τους

ικανότητα. Η WeDefend επέτρεψε στην ομάδα του Loong να γίνει ολοένα και περισσότερο σίγουρη για την ικανότητά τους να μετρήσουν την πιστοληπτική ικανότητα των αιτούντων.

Ως αποτέλεσμα, τα ποσοστά έγκρισης των αιτούντων αυξήθηκαν από 10 έως 15% κατά την έναρξη της WeLab και στη συνέχεια, περίπου 25%.

Το 2014, η WeLab επέκτεινε τις δραστηριότητές της στην Κίνα, ξεκινώντας την πρώτη κινητή πλατφόρμα δανεισμού της χώρας, τον **Wolaidai** (www.Wolaidai.com), προσφέροντας δάνεια ύψους μόλις 1.000 δολαρίων σε φοιτητές και άλλους νέους με πλούσια ψηφιακή κοινωνική ζωή που παρέχουν τις ροές δεδομένων που είναι απαραίτητες για να επιβεβαιώσουν την ταυτότητά τους και την πιθανότητα εξόφλησης του δανείου τους

ΜΕ ΠΟΙΟΥΣ ΣΥΝΕΡΓΑΖΕΤΑΙ?

Τον Ιανουάριο του 2015, η WeLab ολοκλήρωσε ένα κύκλο χρηματοδότησης ύψους 20 εκατομμυρίων δολαρίων από μια ομάδα στρατηγικών και οικονομικών επενδυτών, συμπεριλαμβανομένης της TOM Group, μιας επιχείρησης μέσω ενημέρωσης που ανήκει 37% στις εταιρείες Hutchison Whampoa, Cheung Kong, Sequoia Capital και στο ρώσο τεχνολόγο επενδυτή Γιούρι Μίλνερ.

Αυτά τα χρήματα χρησιμοποιούνται τόσο για τη χρηματοδότηση δανείων όσο και για την ανάπτυξη των υφιστάμενων υπηρεσιών τεχνολογίας χρηματοδότησης μέσω του Διαδικτύου, με δάνεια μικρών επιχειρήσεων μεταξύ των επόμενων στόχων της WeLab.

Η WeLab ξεκίνησε επίσης τη σύναψη στρατηγικών συνεργασιών με εταιρείες κινητής τηλεφωνίας, ηλεκτρονικού εμπορίου και άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες.

Έχουν ήδη τεθεί σε ισχύ συμφωνίες με την Hutchison Telecom του Χονγκ Κονγκ για τη χρηματοδότηση συνδρομητών για την αγορά κινητών τηλεφώνων μέσω του ιστοτόπου Three της Hutchison Telecom και μιας παρόμοιας συμφωνίας με την κινεζική εταιρεία κατασκευής smartphone Coolpad για την αγορά των συσκευών της στην Κίνα.

Σαν αποτέλεσμα των παραπάνω η WeLab μέσα σε 4 χρόνια από τη δημιουργία της καταλαμβάνει τη θέση 33 στην παγκόσμια κατάταξη για το 2017.

ΠΟΙΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ FINTECH ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ?

Επαναπροσδιορίζουν τις παραδοσιακές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες δημιουργώντας άψογες εμπειρίες κινητής δανειοδότησης. Με την ιδιόκτητη τεχνολογία διαχείρισης κινδύνου, αναλύονται αποτελεσματικά τα μη δομημένα big data κινητής τηλεφωνίας μέσα σε λίγα δευτερόλεπτα για να ληφθούν πιστωτικές αποφάσεις για μεμονωμένους δανειολήπτες.

6.2 Μελέτη περίπτωσης COINBASE

Case study-Coinbase

7/2/2018



"Coinbase has the largest e-commerce presence and the largest customers. As we started dipping our toe in the water, Coinbase was the natural choice for us."



Michael Gulmann

VP of Global Product, Expedia

Αποστολή: δημιουργία ενός ανοικτού οικονομικού συστήματος

Εδρα: San Francisco

Fintech: συναλλαγή ψηφιακής ισοτιμίας

Fintech top 50(40)

Δημιουργία: 2012

Website: <https://www.coinbase.com>

ΠΟΙΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΑΝΕΠΤΥΞΕ Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ??

Το Coinbase προσφέρει ένα API το οποίο μπορούν να χρησιμοποιήσουν οι προγραμματιστές και οι έμποροι για την κατασκευή εφαρμογών και την αποδοχή πληρωμών bitcoin. Το API αυτό καθιστά εύκολη την ενσωμάτωση bitcoin, litecoin και ethereum σε νέες και υπάρχουσες εφαρμογές και επιτρέπουν μια ποικιλία δυνατοτήτων από την απλή συγκέντρωση μόνο για ανάγνωση δεδομένων μέχρι και την κατασκευή ολοκαίνουριων εφαρμογών. Επίσης, παρέχεται ποικιλία βιβλιοθηκών και κινητών SDK.

Οι δυνατότητες που παρέχει αποτελούν:

- Δημιουργία πορτοφολιού για bitcoin, bitcoin μετρητών, litecoin και ethereum και διευθύνσεων με χρήση Coinbase Buy Widget
- Αγορά / πώληση και αποστολή / λήψη bitcoin, bitcoin μετρητών, litecoin και ethereum
- Ασφαλής αποθήκευση bitcoin, bitcoin μετρητών, litecoin και ethereum
- Ανάκτηση πληροφοριών πραγματικού χρόνου ή παλαιότερες πληροφορίες για τις τιμές
- Λήψη ειδοποιήσεων με την ολοκλήρωση πληρωμών
- Αποδοχή και αίτηση πληρωμών bitcoin ως έμπορος

Άλλες εφαρμογές που διατίθενται είναι το Coinbase Connect(0Auth2) που επιτρέπει στους προγραμματιστές να χρησιμοποιούν το πρωτόκολλο OAuth2 για να επιτρέπουν σε έναν χρήστη της Coinbase να χορηγεί πλήρη ή μερική πρόσβαση στον λογαριασμό του, χωρίς να μοιράζεται το κλειδί API του λογαριασμού ή τα διαπιστευτήρια σύνδεσης. Πρόκειται για μια ελαφρώς πιο πολύπλοκη ολοκλήρωση από τη μέθοδο ελέγχου ταυτότητας API Key, αλλά είναι πιο ευέλικτη. Το OAuth2 λειτουργεί καλά για εφαρμογές ιστού, καθώς και για επιτραπέζιες και κινητές εφαρμογές.

Επίσης, δίνεται και η επιλογή μέσω του GDAX API το οποίο είναι ένα API συναλλαγών που προσφέρει έναν αποτελεσματικό τρόπο για τους προγραμματιστές να δημιουργούν εφαρμογές για να εμπορεύονται ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία και για να προσφέρει σχετική λειτουργικότητα. Μέσω αυτού, μπορούν να δημιουργηθούν εργαλεία για την παρακολούθηση της αγοράς, την προβολή του εμπορικού ιστορικού και την παρακολούθηση ανοικτών παραγγελιών.

ΜΕ ΠΟΙΟΥΣ ΣΥΝΕΡΓΑΖΕΤΑΙ?

Η αμερικανική εταιρεία ανταλλαγής κρυπτοοικονομίας Coinbase έχει συγκεντρώσει 100 εκατομμύρια δολάρια σε ένα κύκλο χρηματοδότησης της σειράς D(5ος κύκλος επενδύσεων), αποτιμώντας την εταιρεία σε 1,6 δισεκατομμύρια δολάρια και κάνοντάς την ένα λεγόμενο fintech unicorn.

Ο κύκλος - ο οποίος διεξήχθη από τους εταίρους της Institutional Venture (IVP), με τη συμμετοχή των εταιρειών Battery Ventures, Draper Associates, Spark Capital και άλλων - φέρνει το συνολικό κεφάλαιο της εταιρείας μέχρι σήμερα στα 217 εκατομμύρια δολάρια. Η τελευταία αύξηση σημαίνει ότι η Coinbase αντιπροσωπεύει πλέον το 10% του συνόλου των επιχειρηματικών κεφαλαίων που επενδύονται σε νέες τεχνολογίες blockchain, σύμφωνα με τα στοιχεία της CoinDesk.

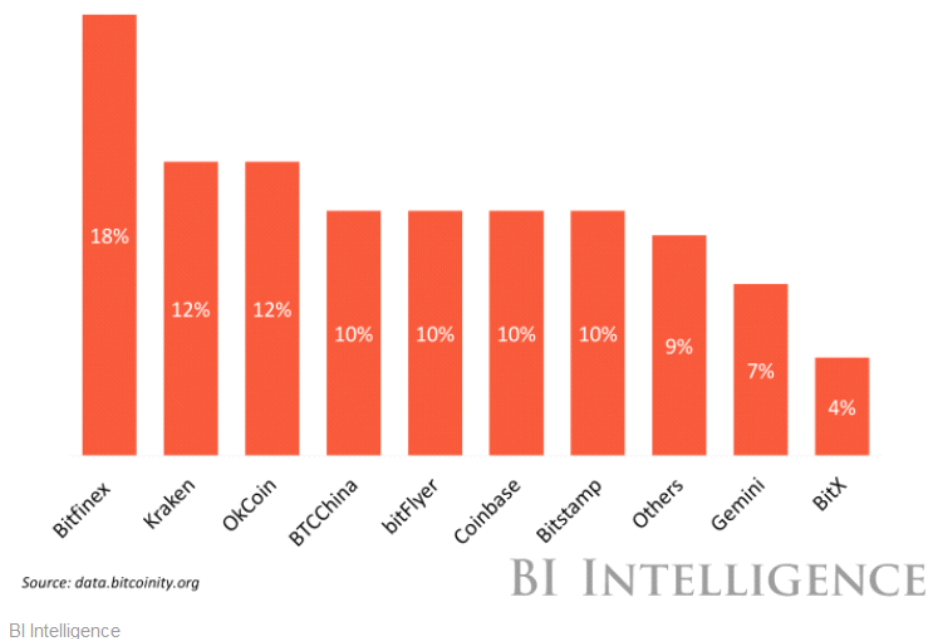
Εκτός από τη χρηματοδότηση, η Coinbase έχει επίσης μεγάλο αριθμό κορυφαίων υποστηρικτών και είχε συνολικό κέρδος εκατομμυρίων δολαρίων στον κύκλο Series C από ισχυρούς παίκτες όπως το Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης και το USAA, καθώς και άλλα 10,5 εκατομμύρια δολάρια από το MUFG, μία από τις μεγαλύτερες τράπεζες της Ιαπωνίας. Η Coinbase πραγματοποίησε επίσης μια σύμπραξη με τον μεγάλο διαχειριστή κεφαλαίων Fidelity στις αρχές του έτους. Ενώ η χρηματοδότηση της Coinbase εξακολουθεί να υπολείπεται των ποσών που αντλούν οι εταιρείες που επέλεξαν να περάσουν από τις αρχικές προσφορές νομισμάτων (ICO) - συμπεριλαμβανομένων των Tezos, Bancor και DAO - η απόφασή της να επιλέξει τη συμβατική υποστήριξη του VC σημαίνει ότι έχει επίσης πρόσβαση σε αυτά τα ισχυρά δίκτυα επιχειρήσεων και μπορεί να επωφεληθεί από την εισαγωγή σε πολύτιμες συνδέσεις.

Αν και το "unicorn status" μπορεί να βοηθήσει την Coinbase να προσελκύσει περισσότερη χρηματοδότηση στο μέλλον, είναι απίθανο να επηρεάσει σημαντικά το μερίδιο αγοράς της. Το γεγονός παραμένει ότι είναι πολύ δύσκολο για οποιαδήποτε ανταλλαγή να προχωρήσει μπροστά από τον ανταγωνισμό και να εξασφαλίσει μια ηγετική θέση. Το εμπόριο κρυπτοοικονομίας γίνεται όλο και πιο

δημοφιλής και η συνεχιζόμενη άνοδος του σημαίνει ότι η αγορά είναι αρκετά μεγάλη ώστε να εξασφαλίσει ότι οι πολλαπλοί παίκτες έχουν περιθώρια να δράσουν και να αποκτήσουν πελάτες. Ως εκ τούτου, σε αντίθεση με τους άλλους κλάδους fintech, οι αξιολογήσεις unicorn για τις συναλλαγές κρυπτοοικονομίας είναι απίθανο να δώσουν σε κάποιον αρκετή ώθηση για να γίνει ένας αδιαμφισβήτητος ηγέτης σε αυτόν τον χώρο.

Market Share Of Cryptocurrency Exchanges

Global, as of 11 August 2017



ΠΟΙΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ FINTECH ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ?

Η εταιρεία coinbase όπως αναφέρθηκε και παραπάνω χρησιμοποιεί ανταλλαγή κρυπτοσυναλλάγματος όπως το bitcoin, ethereum και litecoin μέσω καινοτόμων πλατφόρμων και έχει καταφέρει ως σήμερα την ανταλλαγή 50 δισεκατομμυρίων δολλαρίων σε ψηφιακή ισοτιμία.

6.3 Μελέτη περίπτωσης COINIFY

Case study-Coinify

23/2/2018

Coinify is a great way to get paid in Bitcoin. The service is great and allows us to serve our customers in every way they want. Integration was a seamless experience and they requested us to deliver the right amount of security information without being of much inconvenience. The online dashboard works as one can expect and we get notified when payments are confirmed. Everything integrates with Woocommerce and customers that order via Coinify will have their Queal shipped the same day.



Floris Wolswijk
Co-founder and CEO at Queal

Αποστολή: υιοθέτηση της χρηματοοικονομικής καινοτομίας μέσω ασφαλών και απλών υπηρεσιών

Εδρα: Κοπεγχάγη

Fintech: συναλλαγές με blockchain και υπηρεσίες επεξεργασίας πληρωμών

Fintech top 100

Δημιουργία: 2014

Website: <https://www.coinify.com>

ΠΟΙΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΑΝΕΠΤΥΞΕ Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ??

Η πλατφόρμα Coinify.com προσφέρει υπηρεσίες διαπραγμάτευσης συναλλάγματος και πληρωμής συναλλάγματος: οι μεμονωμένοι έμποροι μπορούν να αγοράζουν και να πωλούν νομίσματα blockchain και οι έμποροι μπορούν να δεχθούν πληρωμές blockchain σε 15 ισοτιμίες και να λάβουν πληρωμές με εξουσιοδότηση.

Η Coinify Enterprise επιτρέπει την επεξεργασία συναλλαγών και πληρωμών για συνεργάτες μέσω της ενσωμάτωσης API: Οι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών μπορούν να προσφέρουν ισοτιμίες blockchain ως μέθοδο πληρωμής στους εμπόρους. Οι εταιρείες υψηλής εμπιστοσύνης μπορούν να προσφέρουν ανταμοιβές με τη μορφή blockchain ισοτιμίας. Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μπορούν να ενσωματώσουν την πλατφόρμα συναλλαγών νομισμάτων.

Έχει χαρακτηριστεί ως νούμερο 1 πάροχος υπηρεσιών πληρωμών εικονικού νομίσματος στην Ευρώπη.

ΜΕ ΠΟΙΟΥΣ ΣΥΝΕΡΓΑΖΕΤΑΙ?

Το Coinify ApS είναι ένας καθιερωμένος παγκόσμιος φορέας εικονικού νομίσματος που προσφέρει ενεργά λύσεις στην Ευρώπη, την Ασία και άλλες περιοχές. Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2014 και υποστηρίζεται από την Nordic Eye Venture Capital, τη SEED Capital Denmark, τη SEB Venture Capital και την Accelerace.

Το Coinify Innovation Lab παρέχει υπηρεσίες έρευνας και ανάπτυξης για να παράσχει αποδεικτικά στοιχεία βασισμένα σε blockchain, όπως και στη συνεργασία του με τη Nets, την μεγαλύτερη εταιρεία ψηφιακών πληρωμών στην Ευρώπη. Συνεργάζεται επίσης τακτικά με κυβερνητικούς φορείς, ΜΚΟ και άλλους κορυφαίους οργανισμούς.

Άλλοι συνεργάτες αποτελούν οι εταιρείες funding circle, lendinvest, tandem, atombank και transfer wise.

Το Coinify ApS έχει κεφάλαιο ύψους συνολικά 10,1 εκατομμύρια δολάρια σε 3 κύκλους χρηματοδότησης στις 22 Δεκεμβρίου 2017, όταν η εταιρεία εξασφάλισε την τελευταία χρηματοδότηση Series A ύψους 4,8 εκατομμυρίων δολαρίων από την Nordic Eye και 2 άλλους επενδυτές. Έχει επίσης αποκτήσει την Coinzone στις 12 Αυγούστου 2015.

ΠΟΙΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ FINTECH ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ?

Χρησιμοποιεί τεχνολογίες επεξεργασίας πληρωμών και εφαρμόζει συναλλαγές blockchain

ΚΕΦ.7. Μελέτη περίπτωσης ΤΡΑΠΕΖΩΝ

7.1 Μελέτη περίπτωσης BBVA

Case study-BBVA

7/3/2018

Όταν οι άλλοι βλέπουν μια απειλή η BBVA βλέπει ευκαιρία» ανέφερε ο González-Paramo

Αποστολή μετά fintech: να φέρει την εποχή των ευκαιριών σε όλους

Έδρα:Μπιλμπάο,Ισπανία

Δημιουργία: 1857

ΙΣΤΟΡΙΑ-ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η μεγάλη ισπανική τράπεζα **BBVA** είναι εξαιρετικά ενεργή στο χώρο του FinTech με πολλές επενδύσεις VC και Spin-offs, με μεγάλη διαφορά από τις υπόλοιπες παγκόσμιες τράπεζες.

Η BBVA ιδρύθηκε το 1857 και δραστηριοποιείται σε Ευρώπη και Ν. Αμερική κυρίως. Έχει 72 εκατ. πελάτες, 8.200 υποκαταστήματα, 31.000 ATM, 131.000 υπαλλήλους με κέρδη 3.52 δισ. ευρώ το 2017.

Κατά τη διάρκεια της 13ης Συνάντησης Υψηλού Επιπέδου για την Τραπεζική Ασίας-Ειρηνικού, που πραγματοποιήθηκε στη Σιγκαπούρη και διοργανώθηκε από την Bank of International Settlements, ο υπεύθυνος για την παγκόσμια οικονομία, José Manuel González-Páramo εξήγησε το ψηφιακό επιχειρηματικό μοντέλο της BBVA σε εκπροσώπους των σημαντικότερων κεντρικών τραπεζών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Ασίας. Στάθηκε επίσης σε μερικές από τις κανονιστικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει η περιοχή, επισημαίνοντας την ανάγκη για διεθνή συντονισμό όσον αφορά την ψηφιακή ρύθμιση στον χρηματοπιστωτικό τομέα που βρίσκεται σε «**στάδιο disrupt**» κάτι που απαιτεί επανεξέταση του τρόπου λειτουργίας του, προκειμένου να αυξηθούν οι πιθανότητες επιβίωσης.

Η τράπεζα ξεκίνησε τον ψηφιακό μετασχηματισμό της πριν από 10 χρόνια και για να επιτευχθεί η νέα αποστολή της ορίστηκαν έξι στρατηγικές προτεραιότητες, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης ενός **νέου προτύπου εμπειρίας των πελατών**, υποστηρίζοντας τις **ψηφιακές πωλήσεις** και τα **νέα επιχειρηματικά μοντέλα** που συνδέονται στενά με τον ψηφιακό μετασχηματισμό.

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΜΟΝΤΕΛΑ-ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Τα νέα επιχειρηματικά μοντέλα της BBVA, με την **New Digital Businesses (NDB)** να είναι η επιχειρηματική μονάδα της BBVA υπεύθυνη για το FinTech, περιλαμβάνουν:

- **Εξαγορές και επενδύσεις .** Η BBVA θεωρείται ένας ελκυστικός επενδυτής για Startups μια και έχει γίνει ένας πιθανός στρατηγικός σύμμαχος γι 'αυτούς. Η τράπεζα έχει επενδύσει σε αρκετές νεοσύστατες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένης της **Simple**, μιας Startup χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών στις ΗΠΑ, της **Atom**, της βρετανικής τράπεζας για Smartphones και της **Holvi**, μια αντίστοιχη ψηφιακή τράπεζα στη Φινλανδία και τη Γερμανία. Έχει επίσης επενδύσει στην **Madiva**, μια ισπανική Startup που ειδικεύεται σε μεγάλα δεδομένα και cloud computing και την **Openpay**, μια εταιρεία παροχής λύσεων πληρωμών στο Μεξικό.
- **Επενδύσεις μέσω της Propel Ventures.** Πρόκειται ένα ανεξάρτητο VC το οποίο διαχειρίζεται τα κεφάλαια της BBVA που προορίζονται για Startups. Η BBVA έχει διαθέσει 250 εκατομμύρια δολάρια για επενδύσεις σε νεοσύστατες επιχειρήσεις όπως την **Personal Capital** (προσωπική οικονομική διαχείριση και πλατφόρμα διαχείρισης πλούτου) και την **Prosper** (ένα ηλεκτρονικό marketplace για καταναλωτικά δάνεια).
- **Εσωτερικές Startups στη BBVA:** Μια από τις περιπτώσεις επιτυχίας είναι η **TuyYo**, μια υπηρεσία εμβασμάτων μεταξύ ΗΠΑ-Μεξικού ενώ στην Ισπανία, η BBVA ξεκίνησε την πρωτοβουλία **Muno** (με επίκεντρο την ηλεκτρονική ασφάλιση για αυτοαπασχολούμενους) και την **Trust.u** (μια εναλλακτική πλατφόρμα δανεισμού για τις ΜμΕ). Πρόσφατα, η BBVA επένδυσε στην **Azlo**, μια ψηφιακή τράπεζα που επιδιώκει να βοηθήσει τους επιχειρηματίες και τις μικρές επιχειρήσεις να διαχειριστούν τις οικονομικές τους ανάγκες και τη **Covault**, η οποία προσφέρει βιομετρικές λύσεις πιστοποίησης.
- **Ενίσχυση της επιχειρηματικότητας στο Fintech.** Το **BBVA Open Talent** είναι ένας μεγάλος διαγωνισμός fintech, που θα γιορτάζει τη δέκατη έκδοσή του φέτος, και μόλις άνοιξαν οι αιτήσεις συμμετοχής για Startups απ'όλο τον κόσμο.

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

Η BBVA δημιούργησε μια τεχνολογική πλατφόρμα που είναι σε θέση να ικανοποιήσει τις απαιτήσεις της συλλογής, αποθήκευσης και διαχείρισης δεδομένων, οι οποίες αναπτύσσονται εκθετικά σε συνάρτηση με την πρόοδο της τράπεζας στην ψηφιακή εποχή. Αυτό το καθήκον δεν μπορεί ποτέ να επιτευχθεί πλήρως. Θα υπάρχουν πάντα νέες και πιο σύνθετες απαιτήσεις. Ως αποτέλεσμα, ενώ επεξεργάστηκαν 90 εκατομμύρια συναλλαγές ημερησίως το 2006, το 2013 επεξεργάστηκαν 250.

Στην BBVA έγινε διεξοδική αναθεώρηση των διεργασιών σε συνάρτηση με την τεχνολογία και αλλαγή κουλτούρας. Για να διαδωθεί η νέα κουλτούρα και για να ενσωματωθεί σταδιακά σε ολόκληρο τον οργανισμό, τρεις προσεγγίσεις αποδείχθηκαν ιδιαίτερα χρήσιμες:

Πρώτον ηγεσία και μοντέλα top-down και δεύτερον, αξιοποιήθηκαν οι πολιτικές επιλογής και κατάρτισης. Το τμήμα κατάρτισης της τράπεζας λειτουργεί με φυσικούς πόρους που χρησιμεύουν ως ισχυρό σημείο αναφοράς για όλους τους εργαζομένους και τους ενδιαφερόμενους και επιτρέπουν να μοιράζονται εμπειρίες και γνώσεις. Η μεγαλύτερη προσπάθειά μας, ωστόσο, ήταν να δημιουργήσουμε

μία από τις πιο καινοτόμες πλατφόρμες ηλεκτρονικής μάθησης στον κόσμο. Αυτό το σύστημα μας επιτρέπει να παρέχουμε πάνω από 3 εκατομμύρια ώρες ηλεκτρονικής εκπαίδευσης και κατάρτισης, στις οποίες συμμετέχουν περισσότεροι από 175.000 μαθητευόμενοι (δηλαδή κατά μέσο όρο 1,7 μαθήματα ελήφθησαν ετησίως από κάθε εργαζόμενο του Ομίλου). Οι νέες τεχνολογίες (πλατφόρμα ηλεκτρονικής μάθησης, χρήση κινητών συσκευών) και νέες προσεγγίσεις μάθησης (ενημερωτικά δελτία, μάθηση κατά τη διάρκεια της εργασίας, MOOC) καθίστανται ένας όλο και πιο σημαντικός τρόπος παροχής μιας σειράς ευέλικτων επιλογών κατάρτισης. Στον τομέα της επιλογής, ο στόχος της τράπεζας είναι η παρουσία της όπου είναι πιθανό να προκύψει το ταλέντο και η γνώση που χρειάζεται. Η βασική "μάρκα" ως εργοδότης ευθυγραμμίζεται με τον στόχο να είναι "η καλύτερη και η πρώτη ψηφιακή τράπεζα στον κόσμο." Χρησιμοποιείται η εντατική χρήση των κοινωνικών μέσων (LinkedIn, Facebook, Twitter) για την επιτυχία παγκόσμιας τοποθέτησης με τις απαιτήσεις και τις προσδοκίες της.

Τέλος τα νέα εταιρικά κτίρια που βρίσκονται υπό κατασκευή θεωρούνται ως ισχυρά μέσα για την επιτάχυνση της αλλαγής. Στις χώρες όπου η BBVA αποτελεί σημαντική παρουσία συγκεντρώνονται οι υπάλληλοι σε νέα έδρα. Παρόλο που αρχικά καθοδηγείται από οικονομικά κριτήρια και κριτήρια που σχετίζονται με την αποδοτικότητα, αυτή η προσπάθεια είναι πλέον μοχλός στην υπηρεσία της επίτευξης του μετασχηματισμού.

Η ανάγκη για ένα παγκόσμιο ρυθμιστικό πλαίσιο στο Fintech

Το παραδοσιακό ρυθμιστικό πλαίσιο δεν αρκεί για να αντιμετωπίσει τις νέες ψηφιακές προκλήσεις. Οι ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές θα πρέπει να υιοθετήσουν μια ευέλικτη προσέγγιση στο θέμα. Στη διαδικασία αυτή, ο «ελέφαντας στο δωμάτιο» είναι η έλλειψη παγκόσμιου και οριζόντιου συντονισμού στο σχεδιασμό και την εφαρμογή του νέου ρυθμιστικού πλαισίου για τις ψηφιακές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. Ως αποτέλεσμα, είναι απαραίτητο να ανοίξει μια διεθνή συζήτηση σχετικά με τα βασικά ζητήματα που απαιτούν συντονισμένη δράση (π.χ. προστασία δεδομένων ή ασφάλεια στον κυβερνοχώρο), προκειμένου να καθοριστεί ένα κοινό σύνολο αρχών. Για το σκοπό αυτό, θα μπορούσε να διευρυνθεί η κάλυψη των διεθνών οργανισμών τυποποίησης ή να δημιουργηθεί ένας νέος οργανισμός ικανός να αντιμετωπίσει τις νέες συνθήκες και να υποστηριχθεί από τη G20.

7.2 Μελέτη περίπτωσης - BNP Paribas

10/4/2018

Αποστολή μετά fintech: συμβολή σε ένα καλύτερο μέλλον, να έχουν θετικό αντίκτυπο στους ενδιαφερόμενους - πελάτες, εργαζόμενους, μετόχους - και στην κοινωνία και να είναι από τους πιο αξιόπιστους οργανισμούς της βιομηχανίας.

Έδρα: Παρίσι

Δημιουργία: 2000

ΙΣΤΟΡΙΑ-ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η BNP Paribas είναι μια κορυφαία τράπεζα στην Ευρώπη με διεθνή εμβέλεια. Έχει παρουσία σε 74 χώρες, με περισσότερους από 192.000 υπαλλήλους, συμπεριλαμβανομένων περισσότερων από 146.000 στην Ευρώπη. Ο Όμιλος κατέχει κεντρικές θέσεις στις τρεις κύριες δραστηριότητές του: τις εγχώριες αγορές, τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (τα δίκτυα λιανικής τραπεζικής και οι χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες καλύπτονται από τη Retail Banking & Services) και την εταιρική και θεσμική τραπεζική. Ο Όμιλος βοηθά όλους τους πελάτες του (άτομα, κοινοπραξίες, επιχειρηματίες, ΜΜΕ, επιχειρήσεις και θεσμικούς πελάτες) να υλοποιήσουν τα σχέδιά τους μέσω λύσεων που καλύπτουν χρηματοδότηση, επένδυση, αποταμίευση και ασφάλεια. Στην Ευρώπη, ο Όμιλος διαθέτει τέσσερις εγχώριες αγορές (Βέλγιο, Γαλλία, Ιταλία και Λουξεμβούργο) και η BNP Paribas Personal Finance είναι ο ευρωπαϊκός ηγέτης στον τομέα της δανειοδότησης. Η BNP Paribas αναπτύσσει το ολοκληρωμένο μοντέλο λιανικής τραπεζικής στις μεσογειακές χώρες, στην Τουρκία, στην Ανατολική Ευρώπη και ένα μεγάλο δίκτυο στο δυτικό τμήμα των Ηνωμένων Πολιτειών. Στις δραστηριότητές της στον τομέα της εταιρικής και θεσμικής τραπεζικής και των διεθνών χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, η BNP Paribas κατέχει κορυφαίες θέσεις στην Ευρώπη, ισχυρή παρουσία στην Αμερική καθώς και μια σταθερή και ταχέως αναπτυσσόμενη επιχείρηση στην Ασία-Ειρηνικό.

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΜΟΝΤΕΛΑ-ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Η BNP Paribas απέκτησε τα πρώτα της fintechs το 2017. Τον Απρίλιο, η BNP αγόρασε την Compte Nickel κατά 95%, μια on-line τράπεζα, και ακολούθησε τον Σεπτέμβριο λαμβάνοντας το πλειοψηφικό της μερίδιο στο Gambit, έναν robo-σύμβουλο που παρέχει συμβουλευτικές και αυτόνομες επενδυτικές διεπαφές στους πελάτες της σε θέματα τραπεζικής.

Η Compte Nickel ήταν ένα από τα κορυφαία fintech startups στη Γαλλία η οποία δίνει IBAN και MasterCard για € 20 το χρόνο. Η BNP Paribas στοχεύει σε 2 εκατομμύρια πελάτες πριν από το 2020 και πρόσφατα διαθέτει τη δική της ψηφιακή τράπεζα λιανικής τραπεζικής με την ονομασία Hello Bank. Λειτουργεί σχεδόν όπως ένας τακτικός λογαριασμός BNP Paribas με διαφορετικό λογότυπο.

Στα τέλη του 2017 η Stratumn, κορυφαίος πάροχος δικτυακών λύσεων για την εξασφάλιση διαδικασιών μεταξύ επιχειρήσεων και ενδιαφερομένων με τεχνολογία blockchain και προηγμένης κρυπτογράφησης, ανακοινώνει σήμερα μια χρηματοδότηση από την C. Entrepreneurs, το επιχειρηματικό κεφάλαιο που δημιουργήθηκε από την ασφαλιστική BNP Paribas Cardif σε συνεργασία με την Cathay Innovation της χρηματοδότησης Σειράς Α. Ο ασφαλιστικός τομέας είναι καθοριστικός για την

τεχνολογία της Stratumn's Proof of Process, καθώς η βιομηχανία εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από διαδικασίες που περιλαμβάνουν πολλά μέρη, είτε εταίρους είτε ανταγωνιστές, οι οποίοι πρέπει να ανταλλάσσουν πληροφορίες με γρήγορο, ανιχνεύσιμο, ασφαλή, ελεγχόμενο και εμπιστευτικό τρόπο. Συνεπώς, αντιπροσωπεύει σημαντικό επιχειρηματικό δυναμικό για τη Stratumn η οποία έχει ήδη αναπτύξει περισσότερα από δέκα έργα με μεγάλες εταιρείες στον τομέα των ασφαλιστικών, χρηματοοικονομικών και εφοδιαστικής αλυσίδας και είναι σήμερα η κορυφαία εταιρία τεχνολογίας blockchain της Γαλλίας όσον αφορά την ανάπτυξη προσωπικού και έργου..

Το 2018 η BNP Paribas Fortis, στο Βέλγιο, συνάπτει συμφωνία με την Tink για να ενσωματώσει την τεχνολογία συγκέντρωσης λογαριασμών της Σουηδικής εταιρείας, την προσωπική οικονομική διαχείριση και την έναρξη της πληρωμής στην εφαρμογή για κινητά της τράπεζας. Αυτές οι εξαγορές φαίνεται να συμβαδίζουν με τη δέσμευση της BNP να παραδώσει ποιοτικές επενδυτικές λύσεις στους πελάτες, βελτιώνοντας ταυτόχρονα και τις ψηφιακές προσφορές. Το πρώτο βήμα θα είναι η απελευθέρωση της νέας εφαρμογής πολλαπλών τραπεζών για την ψηφιακή εξόφληση της Hello Bank της BNP Paribas αργότερα αυτό το καλοκαίρι, με την τεχνολογία να μπαίνει στην εφαρμογή Easy banking της τράπεζας μέχρι το φθινόπωρο. Η Tink ζει με την καταναλωτική της εφαρμογή στη σουηδική αγορά από το 2013 και κέρδισε πάνω από 500.000 χρήστες. Οι επενδυτές της περιλαμβάνουν τις εταιρείες Creades, Sunstone Ventures, SEB Ventures, Nordea, Nordnet και ABN AMRO Ventures.

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

Η ομάδα χρηματοδότησης της BNP δημιουργούσε εκατοντάδες υπολογιστικά φύλλα, διανέμοντάς τα και συγκεντρώνοντάς τα μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και ενοποιώντας τα χειροκίνητα. Κάθε ληφθέν πρότυπο μορφοποιήθηκε διαφορετικά και χρειάστηκε να προσαρμοστεί επίσης χειροκίνητα. Επίσης, η χειροκίνητη ενοποίηση των υπολογιστικών φύλλων ήταν μια μακρά και επίπονη διαδικασία που χρειάστηκε αρκετούς μήνες. Επιπλέον, εξαιτίας της ανεξέλεγκτης φύσης των υπολογιστικών φύλλων, οποιοσδήποτε μπορεί να αλλάξει έναν τύπο, έναν υπολογισμό ή μια σειρά δεδομένων, ενδεχομένως να μειώσει αισθητά τους αριθμούς προϋπολογισμού.

Αυτός ο γίγαντας των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών δημιουργούσε, διένειμε, συγκεντρωνε και ενοποιούσε εκατοντάδες υπολογιστικά φύλλα χρησιμοποιώντας 2 διαφορετικά συστήματα - το Vinci και το Paradigm. Εκτός από τον έλεγχο της έκδοσης, η Vena αυτοματοποίησε προηγουμένως χειροκίνητες διαδικασίες με ένα ασφαλές, κεντρικό αποθετήριο δεδομένων που συγχρονίζεται άψογα με το Vinci και το Paradigm. Τα στοιχεία δαπανών αποθηκεύονταν στο Vinci, ενώ τα δεδομένα εσόδων αποθηκεύτηκαν στο Paradigm. Ένα μοναδικό πρότυπο Excel αποστέλλεται σε όλους τους χρήστες και τα ληφθέντα πρότυπα ενσωματώνονται αυτόματα στο κεντρικό αποθετήριο δεδομένων της Vena μέσα σε λίγα δευτερόλεπτα. Ως αποτέλεσμα, το οικονομικό τμήμα έχει περισσότερο χρόνο να αφιερώσει σε δραστηριότητες προστιθέμενης αξίας, όπως η ανάλυση, η συζήτηση και η λήψη αποφάσεων.

Why Vena??

- Ένα ενιαίο, κεντρικά διατηρούμενο πρότυπο Excel χρησιμοποιείται τώρα από ολόκληρο τον οργανισμό
- Το πρότυπο αλλάζει δυναμικά με βάση τις ρυθμίσεις ασφαλείας του χρήστη
- Η Vena ενοποιεί αυτόματα τα λαμβανόμενα πρότυπα σε αρχεία που μπορούν να μεταφερθούν εύκολα στα Vinci και Paradigm για σκοπούς αναφοράς
- Τα υπολογιστικά φύλλα προϋπολογισμού περιέχουν τρέχοντα στοιχεία εσόδων και στήλη για "νέα επιχείρηση". Η Vena υπολογίζει αυτόματα ένα ποσοστό που καθορίζεται από τη χρηματοδότηση στον υπολογισμό των τελικών στοιχείων του προϋπολογισμού. αυτό τυποποιεί τις διαδικασίες και μειώνει τη δυνατότητα σφάλματος
- Οι αναρτημένες αναφορές μεταφέρονται αυτόματα στα Vinci και Paradigm
- Τα λογιστικά φύλλα των εισερχόμενων εσόδων ενοποιούνται στην κλίμακα Vena, όπου οι διαχειριστές έχουν τη δυνατότητα να πραγματοποιούν προσαρμογές σε ξεχωριστή στήλη

Προκειμένου να χρησιμοποιήσει την γεννήτρια MT στον πληρέστερο βαθμό, η BNP Paribas ενδιαφέρθηκε να βελτιώσει τις διαδικασίες της προκειμένου να αυξήσει την ποιότητα και την ακρίβεια της μετάφρασης και να μειώσει το χρόνο που ξοδεύει τις μεταφραστικές μεταφράσεις. Η BNP Paribas επέλεξε την LexWorks (Lexcelera-Eurotexte Group) για να εφαρμόσει ένα δοκιμαστικό πρόγραμμα για να διαπιστώσει εάν η καλύτερη μηχανική μετάφραση θα μπορούσε να τους βοηθήσει να επιτύχουν ορισμένους επιχειρηματικούς στόχους. Συγκεκριμένα, η BNP Paribas ήθελε να προσδιορίσει εάν η κατάρτιση και η προσαρμογή από την ομάδα εμπειρογνομόνων της LexWorks θα μπορούσε να βελτιώσει την ταχύτητα και την ποιότητα της μηχανικής μετάφρασης που χρησιμοποιείται στην τράπεζα. Ζητήθηκε από την LexWorks να προσαρμόσει τον υπάρχοντα κινητήρα MT με βάση την ορολογία που επικυρώθηκε από την BNP Paribas. Αυτό περιελάμβανε ειδική ορολογία για τις διάφορες επιχειρηματικές δραστηριότητες της BNP, όπως ο γαλλικός τραπεζικός τραπεζικός όμιλος (BDDF).

Η LexWorks σχεδίασε μια παγκόσμια αρχιτεκτονική και λεξικά χρησιμοποιώντας το Systran 7 Enterprise Server για να ενσωματώσει τη βέλτιστη χρήση της μηχανικής μετάφρασης στην BNP Paribas. Η LexWorks δημιούργησε επίσης ένα προφίλ μετάφρασης προσαρμοσμένο στην ορολογία της συγκεκριμένης περιοχής για τις λιανικές δραστηριότητες της BDDF. Δημιουργήθηκε με βάση ένα σύνολο 426.787 λέξεων και δημιουργήθηκε σε μόλις 6 εβδομάδες, ο κινητήρας Systran εκπαιδεύτηκε από τη LexWorks χρησιμοποιώντας 3 τύπους πόρων: Τυπικά λεξικά και δίγλωσσα λεξικά επιχειρήσεων του BNP Paribas, λεξικά κανονικοποίησης για τη διόρθωση του κειμένου πηγής ή στόχου και ένα μοντέλο στατιστικής γλώσσας. Η LexWorks δημιούργησε επίσης ένα σύστημα για τη διατήρηση αυτών των λεξικών, έτσι ώστε η μηχανή μετάφρασης να βελτιώνεται συνεχώς, καθώς τα νέα έργα εισάγονται από

εσωτερικούς χρήστες ή / και από εξωτερικούς συντάκτες. Αυτό αποδείχθηκε κρίσιμο για την επιτυχή ανάπτυξη της μηχανικής μετάφρασης στο πλαίσιο της BNP Paribas.

Η δοκιμή ξεπέρασε τους στόχους της με:

- Το 44% των προτάσεων μεταφράζεται αυτόματα χωρίς να χρειάζονται οι υπηρεσίες ενός συντάκτη
- Μόνο το 33% των φράσεων που έχουν μεταφραστεί από το μηχάνημα πρέπει να επιμεληθούν από τρίτους
- Μόνο το 23% των προτάσεων απαιτούσε πιο εις βάθος διόρθωση

Επιπλέον, το νέο σύστημα μηχανικής μετάφρασης οδήγησε σε σημαντική εξοικονόμηση χρόνου - αύξηση της παραγωγικότητας σχεδόν κατά 50%. Η λύση αυτή επιτρέπει στην BNP Paribas να διαχειρίζεται τη μηχανική μετάφραση πολλών εμπιστευτικών εγγράφων εσωτερικά, καθώς και εσωτερικές διορθώσεις, με ασφάλεια και ασφάλεια πίσω από το δικό τους τείχος προστασίας - και με σημαντικά μειωμένο κόστος μετάφρασης.

ΚΕΦ.8.Συμπεράσματα-Επίλογος

Οι οικονομικές τεχνολογίες (FinTechs) με την είσοδό τους στην αγορά προκάλεσαν αλλαγές στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. Ωστόσο, για να διατηρήσουν τη θέση τους, πρέπει να βρουν έναν τρόπο να πληρούν τους ρυθμιστικούς κανόνες, να αντιμετωπίζουν τους κινδύνους και να απορροφούν επενδύσεις, για να μπορέσουν να προβάλλουν τις βασικές τους ικανότητες. Ίσως, θα ήταν λογικό, η δημιουργία συνεργασίας με έναν παγκόσμιο τραπεζικό πάροχο για να αποκτήσουν μία πιο στρατηγική προσέγγιση σε χρηματοπιστωτικά θέματα. Πολλές εταιρείες fintech έχουν συνειδητοποιήσει ότι οι τραπεζικές συμμαχίες είναι ο τρόπος για να εξελιχθούν.

Από την άλλη πλευρά, οι τράπεζες δέχονται μια συνεχόμενη πίεση για καινοτομία, και σαν αποτέλεσμα, πρέπει να γίνει ένα τμήμα για την βελτίωση και ανάπτυξη του γενικού λειτουργικού τους περιβάλλοντος . Οι τράπεζες και οι υπάλληλοί τους, θα πρέπει να απορροφήσουν τις FinTechs καινοτομίες που, σε αυτή την εποχή της ψηφιοποίησης, οι οποίες παίζουν πολύ σημαντικό ρόλο για την ανάπτυξη μιας πιο πελατοκεντρικής προσέγγισης και αποτελούν την κινητήρια δύναμη σε ότι αφορά , την εξοικονόμηση κόστους που θα φέρει νέες ευκαιρίες.

Ακόμα, ο χώρος των πληρωμών θα υποστεί σημαντικές και ποικίλες αλλαγές σε αυτή τη νέα τεχνολογική εποχή, καθώς επίσης μεταβολές θα υπάρξουν και στα

επιχειρηματικά μοντέλα, στις συμπεριφορές των πελατών και στις παραδοσιακές εμπορικές και διαθέσιμες λειτουργίες.

Οι παίκτες που επιθυμούν να διατηρήσουν το μερίδιο αγοράς τους πρέπει να αναπτύξουν ένα στρατηγικό σχέδιο για να παραμείνουν ανταγωνιστικοί, και ταυτόχρονα να συμμορφώνονται με ένα μεταβαλλόμενο και ολοένα και πιο πολύπλοκο κανονιστικό περιβάλλον και τη διαχείριση του κινδύνου αγοράς.

Αλλά συνδυάζοντας τις δυνάμεις τους και τη δημιουργικότητά τους, FinTechs και Τράπεζες μπορούν να είναι στην κορυφή αυτών των αλλαγών, και μαζί να χαράξουν το δρόμο για μια νέα ψηφιακή εποχή.

Πίνακας σύγκρισης STARTUPS

	WeLab	Coinbase	Coinify
Εφαρμογές που αναπτύχθηκαν	WeLend.hk- κορυφαία πλατφόρμα δανεισμού, έχει χειριστεί αιτήματα δανείων ύψους περίπου 170 εκατομμυρίων δολαρίων WeDefend- σύνολο εργαλείων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, λογισμικό τάχιστης απόφασης, νέοι τρόποι δημιουργίας αναλυτικών στοιχείων	API για την κατασκευή εφαρμογών και την αποδοχή πληρωμών bitcoin Coinbase Connect- πρωτόκολλο OAuth2 για να χορηγεί πλήρη ή μερική πρόσβαση στον λογαριασμό του χρήστη GDAX API- API συναλλαγών, εργαλεία για την παρακολούθηση της αγοράς, την προβολή του εμπορικού ιστορικού και την παρακολούθηση ανοικτών παραγγελιών.	API για την επεξεργασία συναλλαγών και πληρωμών, νούμερο 1 πάροχος υπηρεσιών πληρωμών εικονικού νομίσματος στην Ευρώπη

	Wolaidai- κινητή πλατφόρμα δανεισμού, δάνεια ύψους μόλις 1.000 δολαρίων σε φοιτητές.		
Τεχνολογίες fintech	δανειοδότηση	Συναλλαγές κρυπτοσυναλλάγματος	συναλλαγές blockchain τεχνολογίες επεξεργασίας πληρωμών
Συνεργάτες	TOM Group, μιας επιχείρησης μέσω ενημέρωσης Hutchison Telecom του Χονγκ Κονγκ για τη χρηματοδότηση συνδρομητών για την αγορά κινητών τηλεφώνων εταιρεία κατασκευής smartphone Coolpad για την αγορά των συσκευών της στην Κίνα.	Battery Ventures, Draper Associates, Spark Capital MUFJ μία από τις μεγαλύτερες τράπεζες της Ιαπωνίας διαχειριστής κεφαλαίων Fidelity	Nordic Eye Venture Capital SEED Capital Denmark SEB Venture Capital Accelerace Nets εταιρεία ψηφιακών πληρωμών στην Ευρώπη. funding circle Lendinvest Tandem atombank transfer wise Coinzone

--	--	--	--

Πίνακας σύγκρισης ΤΡΑΠΕΖΩΝ

	Bnp paribas	BBVA
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΜΟΝΤΕΛΑ- ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	Compte Nickel- on-line τράπεζα πλειοψηφικό μερίδιο στο Gambit έναν robo-σύμβουλο που παρέχει συμβουλευτικές και αυτόνομες επενδυτικές διεπαφές στους πελάτες της σε θέματα τραπεζικής.	Simple- Startup χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών στις ΗΠΑ Atom-βρετανική τράπεζα για Smartphones Holvi-ψηφιακή τράπεζα στη Φινλανδία και τη Γερμανία. Madiva- ισπανική Startup που ειδικεύεται σε μεγάλα δεδομένα και cloud computing Openpay-μια εταιρεία παροχής λύσεων πληρωμών στο Μεξικό.
	Stratumn κορυφαίος πάροχος δικτύου για την εξασφάλιση διαδικασιών μεταξύ επιχειρήσεων και ενδιαφερομένων με τη τεχνολογία blockchain και προηγμένης κρυπτογράφησης,	Επενδύσεις μέσω της Propel Ventures- ανεξάρτητο VC το οποίο διαχειρίζεται τα κεφάλαια της BBVA που προορίζονται για Startups 250 εκατομμύρια δολάρια για επενδύσεις σε νεοσύστατες επιχειρήσεις όπως Personal Capital (προσωπική

		οικονομική διαχείριση και πλατφόρμα διαχείρισης πλούτου) και την Prosper (ένα ηλεκτρονικό marketplace για καταναλωτικά δάνεια).
	Tink-τεχνολογία συγκέντρωσης λογαριασμών, προσωπική οικονομική διαχείριση και την έναρξη της πληρωμής στην εφαρμογή για κινητά της τράπεζας.	Εσωτερικές Startups στη BBVA TuyYo- υπηρεσία εμβασμάτων μεταξύ ΗΠΑ-Μεξικού ενώ στην Ισπανία, η BBVA ξεκίνησε την πρωτοβουλία Muno (με επίκεντρο την ηλεκτρονική ασφάλιση για αυτοαπασχολούμενους) και την Trust.u (μια εναλλακτική πλατφόρμα δανεισμού) Azlo-ψηφιακή τράπεζα που επιδιώκει να βοηθήσει τους επιχειρηματίες και τις μικρές επιχειρήσεις να διαχειριστούν τις οικονομικές τους ανάγκες Covault- η οποία προσφέρει βιομετρικές λύσεις πιστοποίησης.

	δέσμευση της BNP να παραδώσει ποιοτικές επενδυτικές λύσεις στους πελάτες, βελτιώνοντας ταυτόχρονα και τις ψηφιακές προσφορές με τη νέα εφαρμογή για την ψηφιακή εξόφληση, την Hello Bank με την τεχνολογία να μπαίνει στην εφαρμογή Easy banking	Ενίσχυση της επιχειρηματικότητας στο Fintech Το BBVA Open Talent είναι ένας μεγάλος διαγωνισμός fintech, που θα γιορτάζει τη δέκατη έκδοσή του φέτος.
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ	Δημιουργία Vena για αυτοματοποίηση με ένα ασφαλές, κεντρικό αποθετήριο δεδομένων που συγχρονίζεται άψογα με το Vinci και το Paradigm. Τα στοιχεία δαπανών αποθηκεύονταν στο Vinci, ενώ τα δεδομένα εσόδων αποθηκεύτηκαν στο Paradigm. Το πρότυπο αλλάζει δυναμικά με βάση τις ρυθμίσεις ασφαλείας του χρήστη και ενοποιεί αυτόματα τα λαμβανόμενα πρότυπα σε αρχεία που μπορούν να μεταφερθούν εύκολα στα Vinci και	Ανάπτυξη τεχνολογικής πλατφόρμας για ικανοποίηση απαιτήσεων συλλογής, αποθήκευσης και διαχείρισης δεδομένων. Για να διαδωθεί η νέα κουλτούρα και για να ενσωματωθεί σταδιακά σε ολόκληρο τον οργανισμό, τρεις προσεγγίσεις αποδείχθηκαν ιδιαίτερα χρήσιμες: Πρώτον ηγεσία και μοντέλα top-down δεύτερον αξιοποιήθηκαν οι πολιτικές επιλογής και κατάρτισης με φυσικούς πόρους που χρησιμεύουν ως

	Paradigm για σκοπούς αναφοράς . Τα λογιστικά φύλλα των εισερχόμενων εσόδων ενοποιούνται στην κλίμακα Vena, όπου οι διαχειριστές έχουν τη δυνατότητα να πραγματοποιούν προσαρμογές σε ξεχωριστή στήλη	ισχυρό σημείο αναφοράς. Τέλος τα νέα εταιρικά κτίρια που βρίσκονται υπό κατασκευή θεωρούνται ως ισχυρά μέσα για την επιτάχυνση της αλλαγής.
		είναι απαραίτητο να ανοίξει μια διεθνή συζήτηση σχετικά με τα βασικά ζητήματα που απαιτούν συντονισμένη δράση (π.χ. προστασία δεδομένων ή ασφάλεια στον κυβερνοχώρο), προκειμένου να καθοριστεί ένα κοινό σύνολο αρχών. Για το σκοπό αυτό, θα μπορούσε να διευρυνθεί η κάλυψη των διεθνών οργανισμών τυποποίησης ή να δημιουργηθεί ένας νέος οργανισμός ικανός να αντιμετωπίσει τις νέες συνθήκες και να

		υποστηρίχθει από τη G20.
--	--	--------------------------

ΚΕΦ.9.Βιβλιογραφία

<https://letstalkpayments.com/fintech-impacting-b2b-payments/>

<https://el.wikipedia.org/wiki/PayPal>

https://en.wikipedia.org/wiki/SMS_banking

https	HYPERLINK	"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"://	HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"	en		HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment".			HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"	wikipedia		HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment".			HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"	org		HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"/			HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"	wiki		HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"/			HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"	Mobile		HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"			HYPERLINK
"https://en.wikipedia.org/wiki/Mobile_payment"	payment		HYPERLINK
#QR_code_payments			

.K. Narendira Kumar, B. Srinivasan,"Internet Passport Authentication System Using Multiple Biometric Identification Technology"

<https://ekyklos.gr/>

<http://www.capital.gr>

<http://www.fintech-group.com/en/e-banking.html>

https://en.wikipedia.org/wiki/Internet_banking#Banks_and_the_World_Wide_Web

http://www.hba.gr/5Ekdosis/UplPDFs/deltia/2-3_2001/04.pdf

Culp C.& Mackay R.,Structured Notes: Mechanics, Benefits and Risks,included in Klein R. & Lederman J., Derivatives Risk and Responsibility, Irwin, USA, 1996

Oldfield G.& Santomero A., The Place of Risk Management in Financial Institutions, Wharton Financial Institutions Center, 1997

<https://www.welab.co/en>

<https://h2.vc/reports/fintechinnovators/company/2017/WeLab>

<http://uk.businessinsider.com/coinbase-becomes-a-cryptocurrency-unicorn-2017-8>

<https://www.coinbase.com/>

<https://www.coinify.com>

<https://paganresearch.io/cm-business/coinify-aps/>

<https://www.bbva.es/eng/particulares/index.jsp>

<http://www.businessinsider.com/goldman-sachs-bought-honest-dollar-2016-3>

<https://www.businesswire.com/news/home/20171018006130/en/Honest-Dollar-Goldman-Sachs-Offers-Portfolios-Developed>

<https://www.cbinsights.com/research/top-us-banks-fintech-acquisitions/>

<https://www.econsultancy.com>

<http://www.goldmansachs.com/>

<https://www.reuters.com/article/us-crux-goldman-sachs/goldman-sachs-leads-10-million-investment-round-in-data-startup-crux-idUSKBN1D81PY>

<https://group.bnpparibas/en/press-release/davos-students-share-ideas-bnp-paribas-case-study-direct-financial-investment-achievement-sdgs-corporate-knights-schulich-annual-competition>

<https://www.cbinsights.com/research/top-us-banks-fintech-acquisitions/>

<https://venasolutions.com/bnp-paribas-case-study/>

http://www.factcreditrisk.com/bvdFact/media/General_Images/Flyers/BNP-Paribas-Case-Study.pdf

<https://mabanque.bnpparibas/en/you-and-your-bank/responsible-commitments/economic-responsibility>

<http://lexworks.com/lexworks-customers/case-studies/bnp-case-study/>

Σπηλιοπούλου, Μ. Α. (2017). Financial Technology (FinTech): Περιορισμοί και προκλήσεις για startups και τραπεζικό σύστημα. Case studies υπηρεσιών σε ΗΠΑ, Ευρώπη και Ασία. Η περίπτωση των ελληνικών startups στον κλάδο του FinTech.

Σταύρος, Λ. (2016). Το Περιβάλλον Των Νεοφυών Επιχειρήσεων Στην Ελλάδα: Μια Εμπειρική Διερεύνηση.

Τόσιος, Α. (2016). Εναλλακτικά δίκτυα τραπεζικών συναλλαγών-εξελίξεις-τάσεις.

Arner, D. W., Barberis, J., & Buckley, R. P. (2015). The evolution of Fintech: A new post-crisis paradigm. Geo. J. Int'l L., 47, 1271.

Bessis, J. (2015). Risk management in banking. John Wiley & Sons.

Carney, M. (2017, January). The promise of Fintech—something new under the sun. In speech at the Deutsche Bundesbank G20 Conference on Digitising finance, financial inclusion and financial literacy, Wiesbaden (Vol. 25).

Cartwright, K., & Allayannis, Y. (2016). Cutting Through the Fog: Finding a Future with Fintech. Darden Business Publishing, University of Virginia.

Chishti, S., & Barberis, J. (2016). The FinTech book: the financial technology handbook for investors, entrepreneurs and visionaries. John Wiley & Sons.

Dhar, V., & Stein, R. M. (2017). FinTech platforms and strategy. *Communications of the ACM*, 60(10), 32-35.

Fintech, W., & TRENDS, E. R. L. (2015). What is a Fintech.

Gundlach, K. H. (2017). The impact of startup entry on the innovativeness of incumbents: evidence from the insurance industry (Doctoral dissertation).

Guo, Y., & Liang, C. (2016). Blockchain application and outlook in the banking industry. *Financial Innovation*, 2(1), 24.

Haddad, C., & Hornuf, L. (2016). The emergence of the global fintech market: Economic and technological determinants.

Heap, T., & Pollari, I. (2015). FINTECH 100-Leading Global Fintech Innovators Report 2015.

Lee, M. R., Yen, D. C., & Hurlburt, G. F. (2018). Financial Technologies and Applications. *IT Professional*, 20(2), 27-33.

Mackenzie, A. (2015). The fintech revolution. *London Business School Review*, 26(3), 50-53.

Nicoletti, B. (2017). The Future of FinTech: Integrating Finance and Technology in Financial Services. Springer.

Philippon, T. (2016). The fintech opportunity (No. w22476). National Bureau of Economic Research.

Schueffel, P. (2016). Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech. *Journal of Innovation Management*, 4(4), 32.

Vives, X. (2017). The impact of FinTech on banking. *European Economy*, (2), 97-105.

Wiegner, B. (2016). Financial Management for Innovation Fintech-Start-Ups vs. Usual Companies.

Wilson, J. D. What Is Financial Technology?. Creating Strategic Value through Financial Technology, 3-20.

Wyman, O. (2015). The Fintech 2.0 Paper: rebooting financial services. Oliver Wyman Anthemis Group, and Santander Innoventures.