

27° CONGRESSO NAZIONALE AITI
Tesoreria: Nuove Tendenze e Gestione dei
Rischi

VALUE ADDED FINTECH

Verona, 12 aprile 2019

Nevio Boscarol
Consigliere AITI
Coordinatore Commissione Fintech
Membro EACT's FINTECH Workgroup

***Nuove tecnologie, nuova regolamentazione,
nuovi comportamenti dei clienti, nuovo ambiente***



ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA



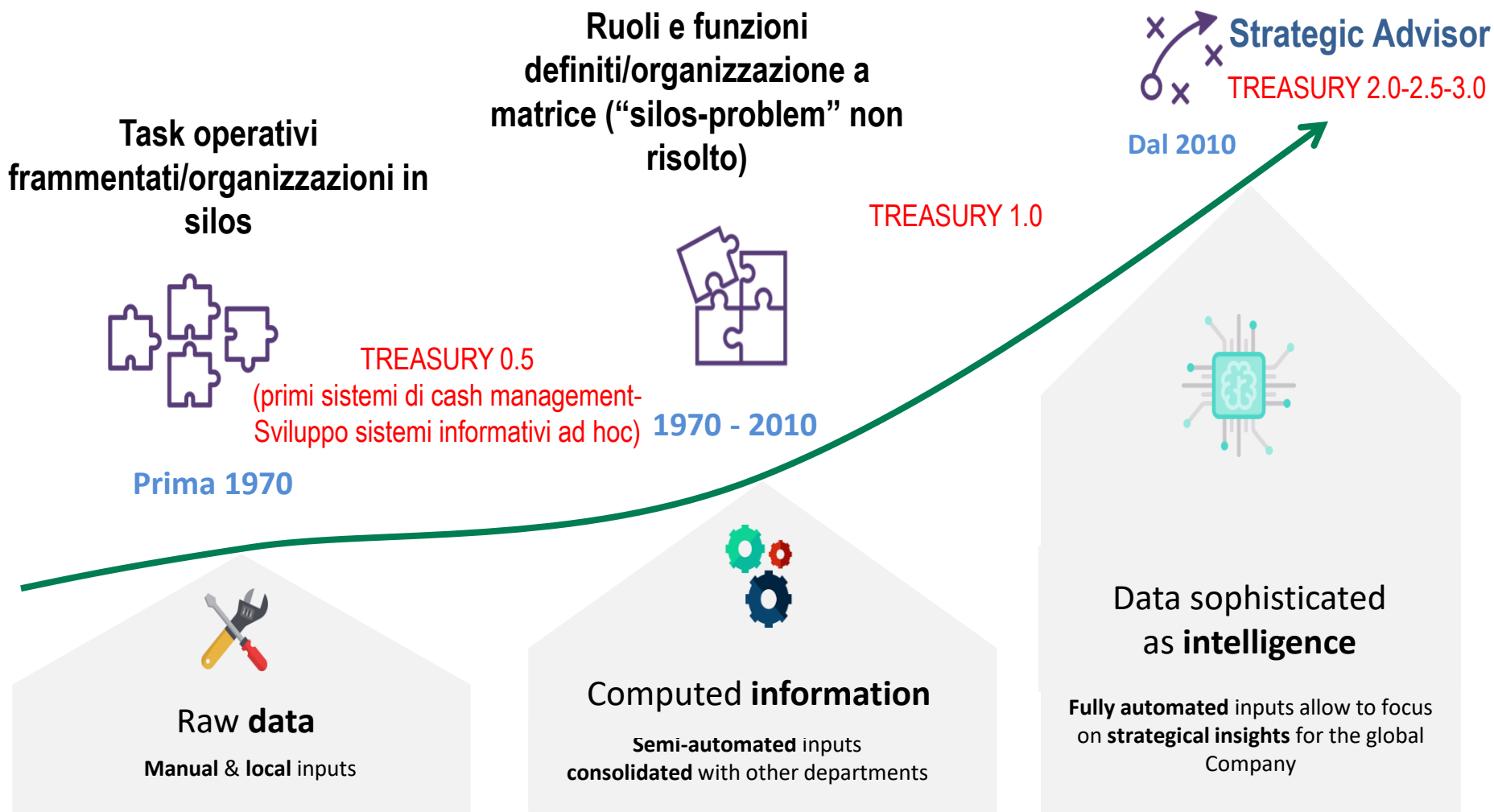
L'approccio mentale deve essere "nuovo e aperto", con gli occhi curiosi dell'osservatore e dell'esploratore, la pragmaticità del sperimentatore, trasversale, a 360°, non pregiudiziale e collaborativo, pur con l'analisi intelligente dei dati, la technicalità propria della materia e l'esperienza concreta.

Tutti i diritti riservati sui contenuti della Fintech Survey EACT sono riservati e ne è vietato ogni utilizzo e/o riproduzione commerciale e non commerciale anche digitale, totale o parziale, senza previa autorizzazione scritta da parte di EACT e AITI. Per i contenuti della fonti citate si veda relativa policy pubblicata dalle medesime.

L'impatto crescente della tecnologia nell'impresa



ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA



AITI ha “surfato” l'evoluzione tecnologica fin dalle proprie origini



21 febbraio 1992 – Costituzione di AITI:

«Se ricordo bene tutti noi fondatori abbiamo avuto un minimo comune denominatore: l'informatica.»

«Infatti i fondatori e primi soci di AITI sono stati tra i primi ad utilizzare i primi sistemi informatici di cash management in Italia»

da Lettera Aiti per il 25° anniversario di AITI

In memoria di «Gianco» Tabasso

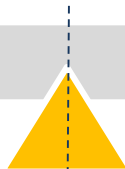
L'ambiente evolve rapidissimamente e costantemente

PRIMA

Alternarsi

di innovazione tecnologia e cambiamenti regolatori

Technologic innovation



Regulation change



Disponibilità di tempo di adattamento al nuovo "ambiente"

OGGI

Accelerazione

della velocità di innovazione
&

Moltiplicazione

dei requisiti regolatori (compliance) - e relativi costi



Necessità vitale di adattarsi rapidamente

all'evoluzione dell'ambiente o eco-Sistema in cui ci si trova ad operare

Dall'apertura dell'EACT Summit 2018

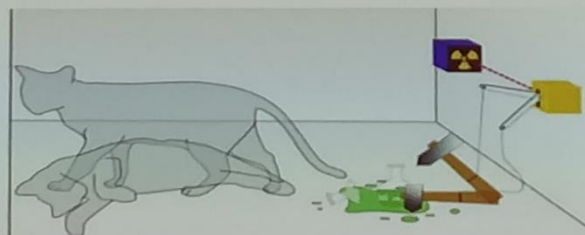
– Henri Servat, President European Association of Corporate Treasurers



“Adapting to a changing world”

A Schrodinger's Treasurer

Fluent in quantum physics to understand an instable and paradoxical world



IL FINTECH E' STRATEGICO PER L'EVOLUZIONE FINANZIARIA E LO POSSIAMO VEDERE DA QUELLO CHE STA SUCCEDENDO NEL MONDO E IN EUROPA

Piccole Fintech crescono “con intelligenza”

Osservatorio Fintech Italia 2019 (PWC-Net Consulting)



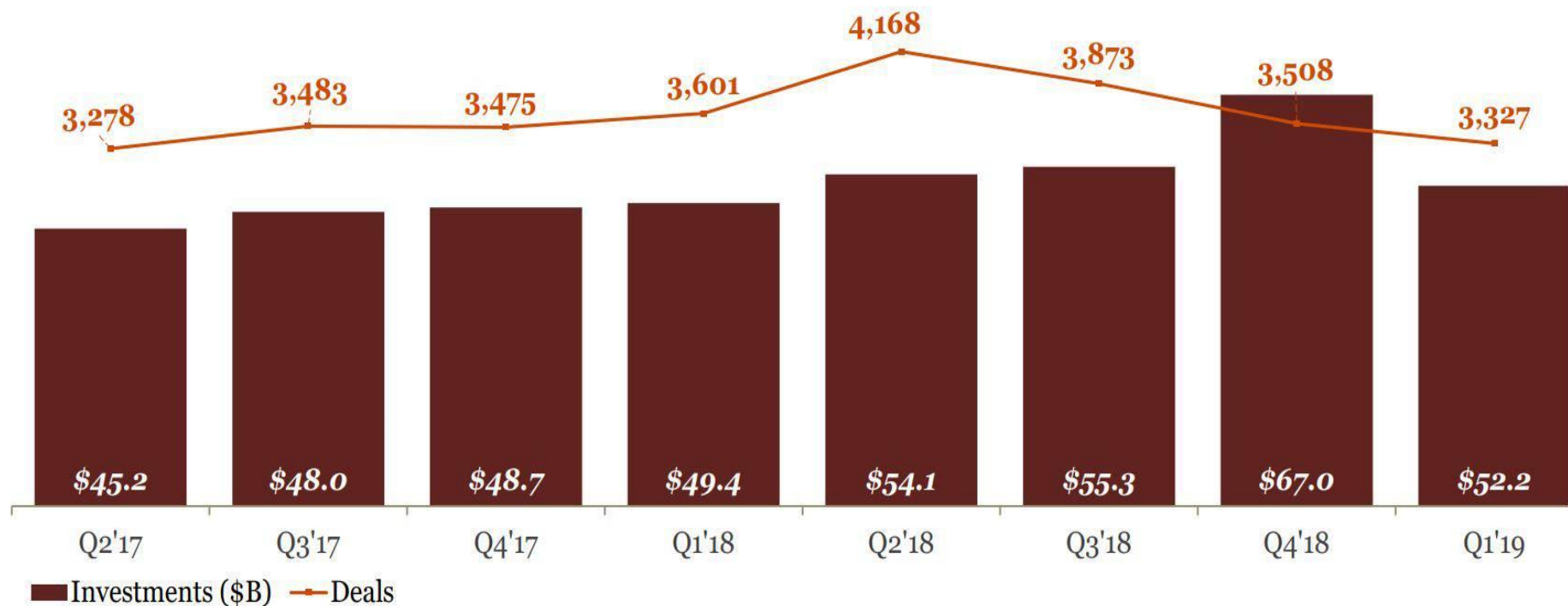
ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA

Il 2018 è stato un anno importante per il FinTech nel mondo. Un nuovo anno record per gli investimenti del settore (dopo la flessione registrata nel 2017) che ha raggiunto quasi i 40 Mld di \$ di venture capital, con una crescita di oltre il 120% (dati CB Insights 2019).

- Nei soli USA per il terzo anno consecutivo il FinTech ha ricevuto maggiori investimenti, superando sia il mercato delle intelligenze artificiali (A.I.), che quello della salute (“health-tech”).
- L’Europa continua in generale ad avere una posizione più debole rispetto al mercato statunitense ed asiatico, anche se nel primo trimestre dell’anno ha guadagnato posizioni nel contesto mondiale, passando **da meno del 10% a oltre il 15%**, e nei Q2 e Q3 ha concentrato le operazioni di investimento **su aziende early-stage**.
- In generale il mercato FinTech globale nel 2018 è sintetizzabile in alcuni significativi trend (si veda grafico) che includono:
 - un nuovo record degli investimenti;
 - una crescente diversificazione e articolazione del mercato sia in termini di aree geografiche (cresce l’importanza della Cina e dei mercati emergenti) che di tipologia di investitori;
 - forte attenzione al segmento delle neo-challenger bank (come gli esempi europei di Revolut, Atom Bank e N26);
 - emergenza – ancora cauta ma promettente - delle ICO (Initial Coin Offering) come strumento di raccolta capitali;
 - posizionamento sempre più aggressivo dei giganti di Internet (GAFA) sul mercato finanziario;
 - crescita e sviluppo dell’InsurTech che pone le basi per lo sviluppo di nuovi modelli di business on demand e fortemente personalizzati.

Andamento Global Fintech Funding

PWC-CB Insights Money Tree Report Q1 2019



PwC | CB Insights MoneyTree™ Report Q1 2019

A questi si aggiungono alcuni trend specifici del **mercato europeo**:

- Sempre più normative, come la PSD2, indirizzano lo sviluppo del segmento FinTech e tendono ad incoraggiare la collaborazione;
- Il mercato diventa più maturo e va verso il consolidamento;
- Aumenta la collaborazione con le banche.
- In termini di investimenti di Venture Capital sulle diverse aree, si assiste ad un'importante crescita nell'area del Lending (PMI), ad una ripresa delle operazioni verso le FinTech operative nel comparto dei Pagamenti, a mega-round (Unicorn) nell'InsurTech, e ad uno spostamento degli investimenti verso FinTech che operano in ambito RegTech.

- Riquadro 1: requisiti di autorizzazione chiari e convergenti per le imprese fintech
- Riquadro 2: norme comuni e soluzioni interoperabili per le tecnologie finanziarie
- Riquadro 3: permettere ai modelli di business innovative di espandersi in tutta la UE attraverso i facilitatori dell'innovazione
- Riquadro 4: valutazione dell'adeguatezza sotto il profilo della neutralità tecnologica
- Riquadro 5: eliminare gli ostacoli all'uso dei servizi cloud
- Riquadro 6: iniziativa per una blockchain pubblica dell'UE
- Riquadro 7: sviluppo di capacità e conoscenze in un laboratorio dell'UE per le tecnologie finanziarie
- Riquadro 8: rafforzare la cyber-resilienza del settore finanziario dell'UE

About the FinTech Roadmap

- The FinTech Roadmap sets out the EBA's next steps and provides an indicative timetable for the completion of its work. In particular, the Roadmap explains the approach that the EBA will take in relation to the following priorities for 2018/2019:
- **monitoring the regulatory perimeter**, including assessing **current authorisation and licencing approaches** to FinTech firms, analysing **regulatory sandboxes and innovation hubs** with a view to developing a set of best practices to enhance consistency and facilitate supervisory coordination;
- **monitoring emerging trends** and **analysing the impact** on incumbent institutions' business models and the prudential risks and opportunities arising from the use of FinTech in order to enhance **knowledge sharing**;
- **promoting best supervisory practices** on assessing **cybersecurity** and promoting a common **cyber threat testing framework**;
- **addressing consumer issues arising from FinTech**, in particular in the areas of unclear regulatory status of FinTech firms and related disclosure to consumers, potential national barriers preventing FinTech firms from scaling up services to consumers across the single market, and assessing the appropriateness of the current regulatory framework for **VCs**;
- **identifying and assessing ML/TF risks** associated with regulated FinTech firms, technology providers and FinTech solutions.
- All of the EBA's FinTech priority topics will leverage knowledge and expertise from participants in the EBA's new **FinTech Knowledge Hub**.

Digital Innovation, Data Revolution and Central Bank Digital Currency

Bank of Japan



February 19, 2019, Noriyuki Yanagawa, Hiromi Yamaoka

ABSTRACT

Under the developments of digital innovation, global expansion of cashless payments and the emergence of crypto-assets, some argue that central banks should issue digital currencies that can be used by ordinary people instead of paper-based banknotes. **The debates on central bank digital currencies** are now gathering great attention from worldwide. Although many of major central banks, including the Bank of Japan, do not have an immediate plan to issue digital currencies that can replace banknotes, some central banks are seriously considering whether they should issue digital currencies in the near future or have already issued them as pilot studies. The debates on central bank digital currencies cover broad issues, such as their **possible impacts on payment efficiency, banks' fund intermediation, liquidity crises and the transmission mechanism of monetary policy.**

All of these issues have important **implications for the functions of money as well as its future.** Digital innovation expands the possibility of money and enables new types of money with a variety of functions to emerge. These functions may include not only traditional payments but **also processing various information and data attached to payments as well as executing transactions.** In order to consider the pros and cons of central bank digital currencies as well as the future of money, it is needed to assess their **possible impacts not only on payment efficiency but also on financial structure and the overall economy.** It is also important to examine their **impacts on effective utilization of data and the dynamics of "networks externality"**, which is one of major characteristics of payment infrastructure.

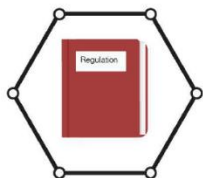
Fintech Sector Strategy: Securing the Future of UK Fintech – HM Treasury



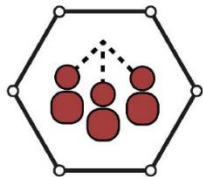
- The term 'Fintech' is used interchangeably to describe both technology-driven innovation across financial services and to pick out a specific group of firms that combine innovative business models with technology to enable, enhance, and disrupt the financial services sector. Fintech delivers tangible benefits for customers of financial services right across the country, including lower prices, more choice, and better service.
- 1.5 The Government's Industrial Strategy¹, published in November 2017 identified five foundations of productivity:
 - Making the UK the best place in the world to start and grow a Fintech business
 - Ideas – making the UK the world's most innovative economy
 - People – good jobs and greater earning power for all
 - Infrastructure – a major upgrade to the UK's infrastructure
 - Business environment – making the UK the best place to start and grow a business
 - Places – prosperous communities across the UK.
- This Fintech Sector Strategy is all about the action the government has taken to make the UK the best place to start and grow a Fintech business, and what else we plan to do to maintain this position.

Fintech Sector Strategy: Securing the Future of UK Fintech Meeting the needs of the Fintech Sector

Meeting the needs of the Fintech Sector



RegTech: The UK regulators are exploring the possibilities for reducing the cost of regulatory compliance through the development of machine-readable rules. Two pilots will be in live production by the end of 2018.



Skills: To support Fintech firms in accessing a diverse pool of talent, the Fintech Delivery Panel is partnering with Barclays to deliver a Connect with Work programme to find and recruit individuals that have the right attitude and skills to work in Fintech companies.



Competition: Shared platforms can reduce barriers to small firms entering markets to deliver complex financial services. Later this year a report, commissioned by the Financial Services Trade and Investment Board, will identify two areas where the development of shared platforms will be further explored through a collaboration between industry and government.



Partnering with incumbents: The Fintech Delivery Panel, in collaboration with the British Standards Institute, is developing a set of industry standards that will enable Fintech firms to more easily partner with incumbents. The standards will be published by the end of 2019, and Barclays, Lloyds Banking Group, HSBC, RBS and Santander have committed to implementing them.



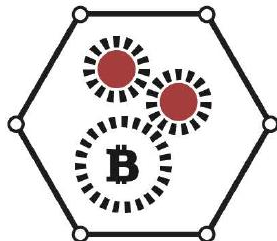
Supporting international expansion: On 22 March the Chancellor of the Exchequer will sign a new Fintech Bridge agreement with Australia, helping to open up a new important market for UK Fintechs. The government will invest additional resources in helping Fintech firms expand into markets linked to the UK via a Fintech Bridge.

New opportunities offered by UK Fintech



Delivering the benefits of Fintech across the UK:

The government will appoint 3 new Fintech Regional Envoys to ensure that the whole of the UK is covered. Tech City UK is building a nationwide Fintech programme, in line with its new national remit as Tech Nation.





Harnessing the potential benefits of new technology:

The government will establish a Cryptoassets Task Force consisting of HM Treasury, the Bank of England and the Financial Conduct Authority to further explore risks associated with cryptoassets and the benefits of the underlying technology.

IL «NUOVO» EACT FINTECH WORKGROUP: OBIETTIVI e ATTIVITA'

- Gruppo aperto formato da, 13 rappresentanti da 13 associazioni nazionali dei tesorieri. Al momento non presenti Austria, Croazia, Finlandia, Netherlands, Polonia, Romania, Russia, Slovacchia, Slovenia, Svezia.
- **Definizione di "Fintech" come "impresa che propone soluzioni digitali innovative) per la tesoreria d'impresa".** In realtà si considera anche soluzione digitale innovative sviluppata internamente all'impresa.
- **Scopo:** qualsiasi Fintech che corrisponde alla definizione di cui sopra che fornisce servizi in Europa, i) sia start-up che esistente da molti anni, quindi indipendente dagli anni di presenza sul mercato; ii) sia "non-finanziaria" che "finanziaria"
- **Goal:** riempire il gap di comunicazione tra Fintechs e Imprese creando e influenzando progetti locali e/o pan-europei tra Imprese, Fintechs e (caso per caso) Banche, Assicurazioni e altre entità commerciali o istituzionali.

Fintech Workgroup: Attività fatte e da realizzare

- **Breve Survey** che raccoglie opinioni e aspettative delle Imprese sulle Fintechs così come sull'approccio/attitudine delle banche;
Fase: realizzata. Va approfondita l'analisi per pubblicazione 
- Sviluppare canali di interazione diretta con e sui FINTECHs:
 - **E-Platform accessibile** dai membri delle associazioni di tesorieri locali
Fase: EACT preferisce spostarla ad eventuale sviluppo successivo ☹️
 - **European Proof of Concept** o EACT assessment su iniziative Fintech globali
Fase: IN PROGRESS
 - **Fintech Awards** 
Fase: IN PROGRESS
 - **Osservatorio sui Fintechs europei**, dati forniti dalle associazioni locali di tesorieri
Fase: COST ASSESSMENT
- **Whitepaper:** applicazioni Fintechs e loro effettiva risposta alle esigenze di tesoreria

Primi casi approcciati dal Fintech Workgroup: EACT/Cross-Border European Projects



What problems are we trying to solve?

- Resulting in expensive, labor-intensive and unreliable updating
- Regulatory new process complexifying Treasury day to day
- Access to online tasks already manual.

Il naso di Tommaso

- Joining the project to contribute to design-production -grade
- Influencing solutions, proposing ideas with a free perspective of a win-win project
- Doing complex easy. No fear to talk crypto.

Scope

- Common pain point for Corporates
- Solutions on test phase or onboarding customers
- Topics on Treasurers' mouth:
 - KYC
 - Trade Finance
 - Cash Forecast
 - Financing onboard

Übung macht en Meister

- Corporate involving personal and professional resources.
- Monthly feedback and several communications & meetings to Peers and Institutions.

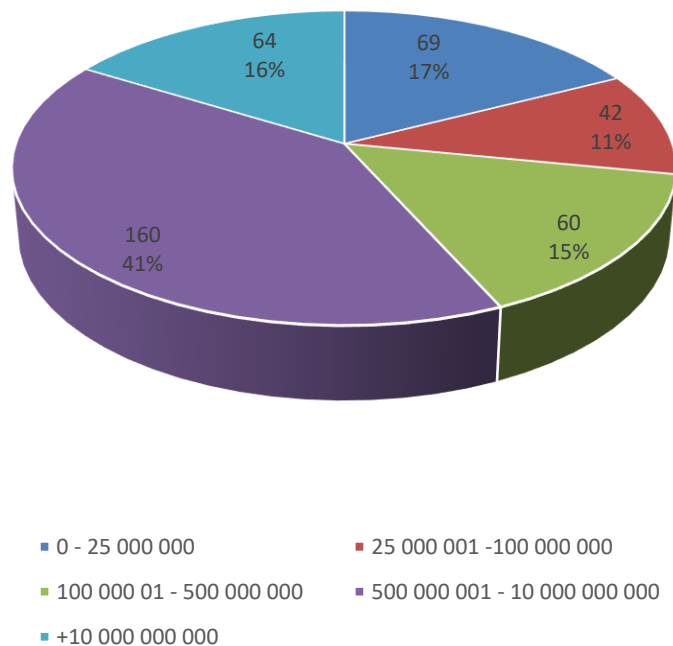
LA SURVEY SUL FINTECH DELL'EACT's FINTECH WORKING GROUP

1. Which country are you operating from ?
2. What industry is your company working in?
3. What is the number of employees (Global)?
4. What is the range of your company's turnover?
5. What does the name "Fintech" mean for your?
6. Do you have a person/department in your company dedicated to the topic of Fintechs?
7. Do you already work with Fintechs?
8. If yes, what type of Fintech solutions are you using?
9. Are you open to cooperate with a small Fintech company, or you are waiting for the solutions from your banking partner?
10. Do you plan cooperation with a Fintech in the near future?
11. If, yes. What is the category of the planned project?
12. If no, for what reason would your company not cooperate with a Fintech company?
13. What are/would be your requirements towards a Fintech development?
14. Did you notice a change in attitude with your banks in terms of talking about Fintechs products?
15. Have you been approached by Fintechs to offer you their products?
16. Any other comments ?

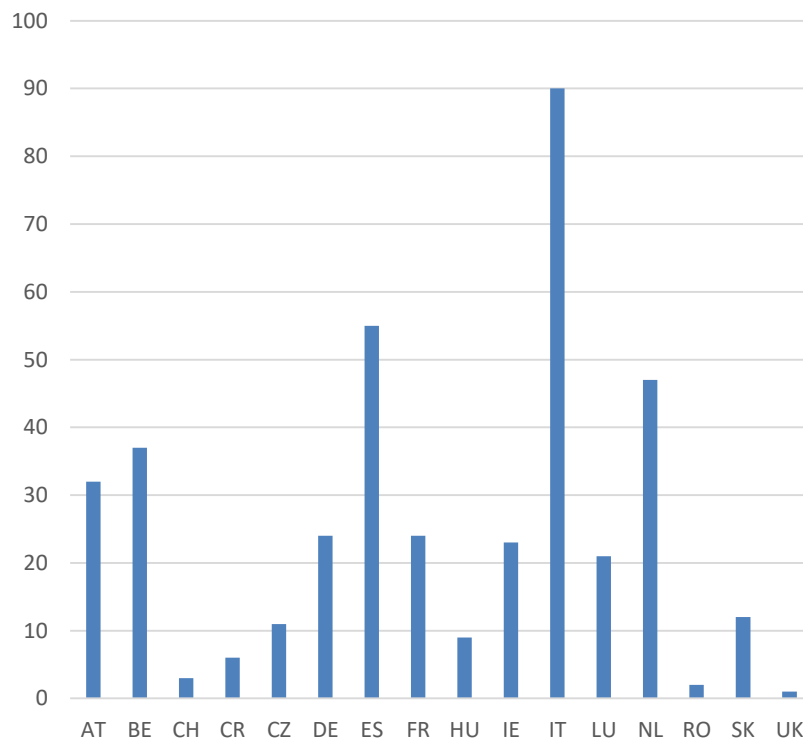
- 1/2 dei partecipanti sono grandi imprese (secondo standard europei)
- 1/2 sono PMI (secondo standard europei)

Un'analisi più approfondita verrà pubblicata successivamente da EACT

Corporates Size



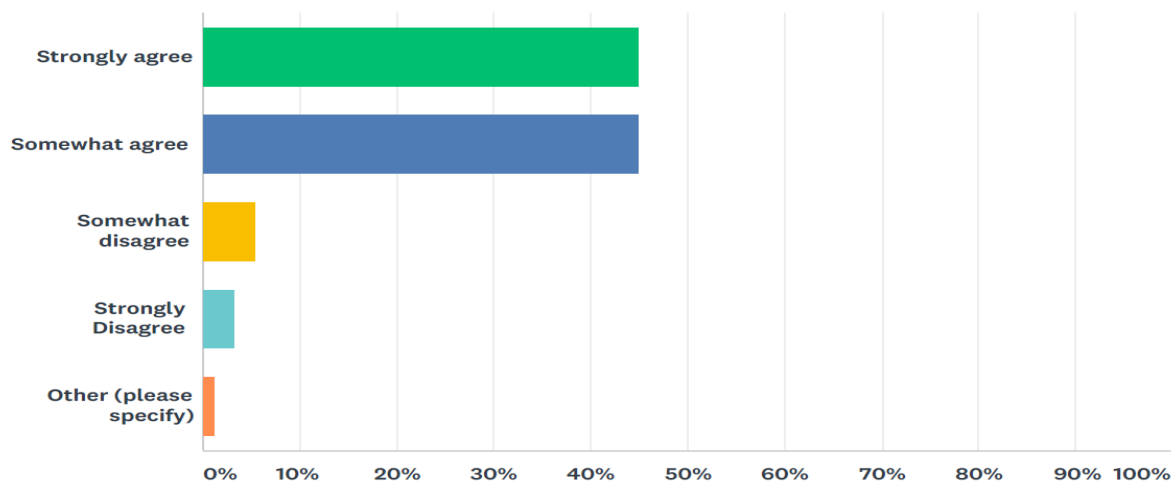
Respondents per country



Alcuni insight dalla Survey: accordo su definizione di Fintech

Q5 For the EACT working group, in the context of Corporate Treasury, "a Fintech is a company proposing (innovative) digital solutions for the corporate treasury. It is not necessarily a start-up."

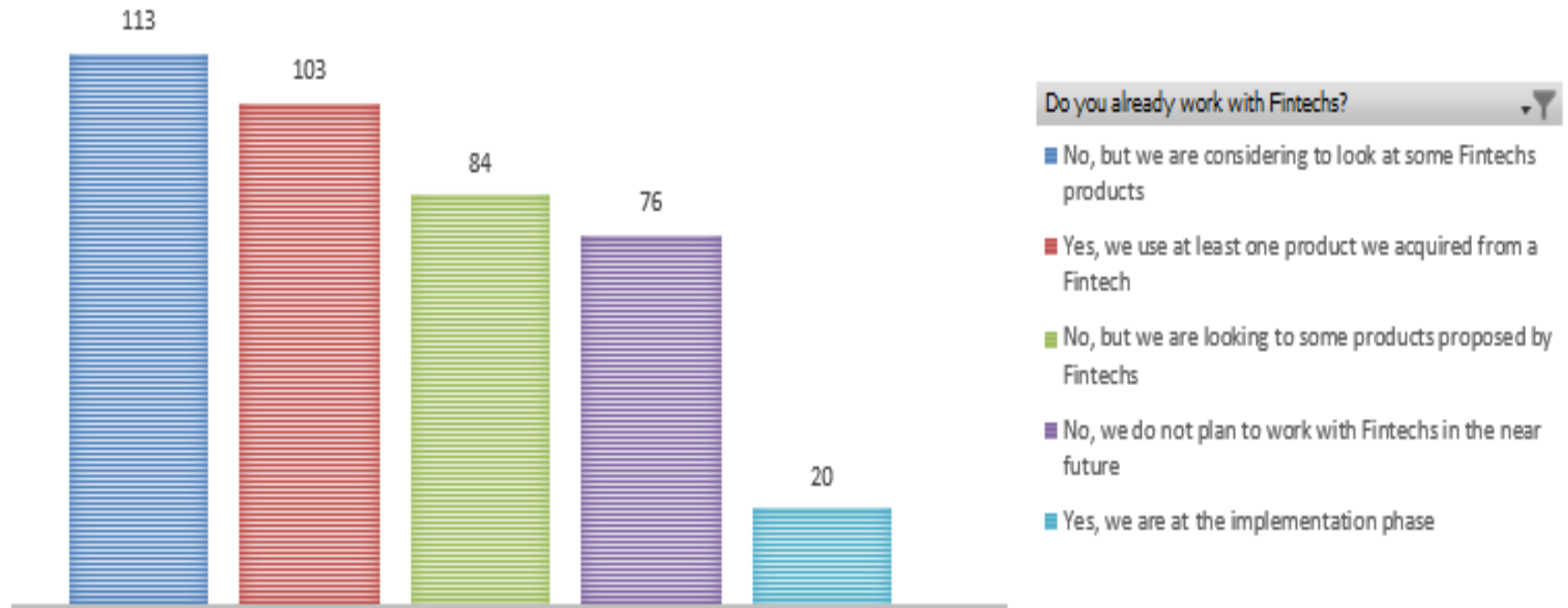
Answered: 398 Skipped: 0



ANSWER CHOICES	RESPONSES
Strongly agree	44.97% 179
Somewhat agree	44.97% 179
Somewhat disagree	5.53% 22
Strongly Disagree	3.27% 13
Other (please specify)	1.26% 5
TOTAL	398

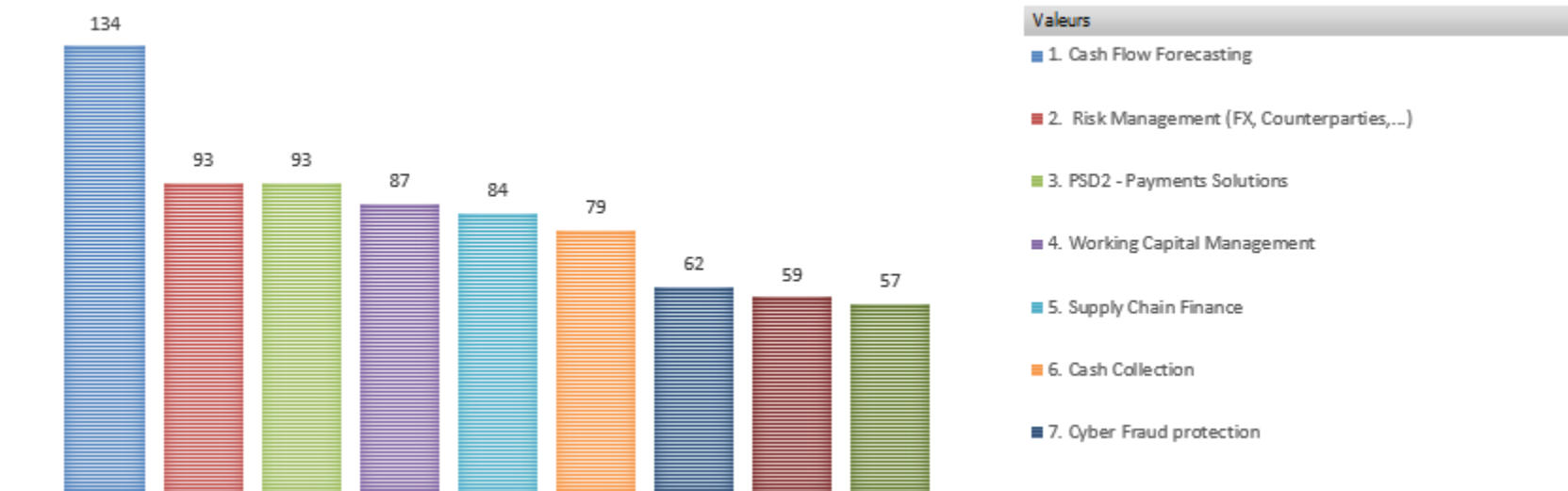
Alcuni Insight dalla Survey: « Propensione Fintechs» delle imprese

- “Appetito” delle imprese verso le proposte dei Fintechs



Alcuni degli insight dalla Survey: tipologia di Fintech utilizzata

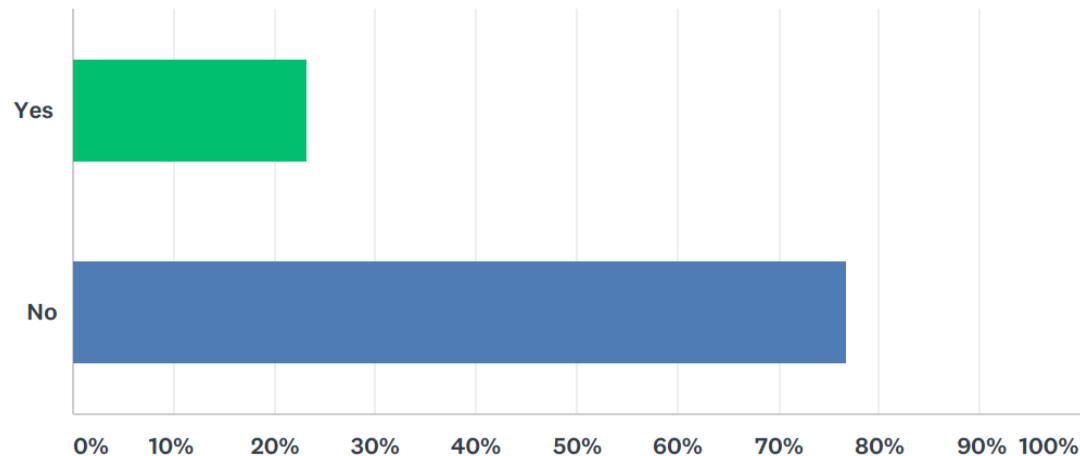
- Che tipologia di soluzioni Fintech state pensando di utilizzare?



Alcuni degli insight Survey: esistenza Fintech team dedicato

Q6 In your company, do you have a person or group of persons dedicated to the topic of Fintechs?

Answered: 397 Skipped: 1

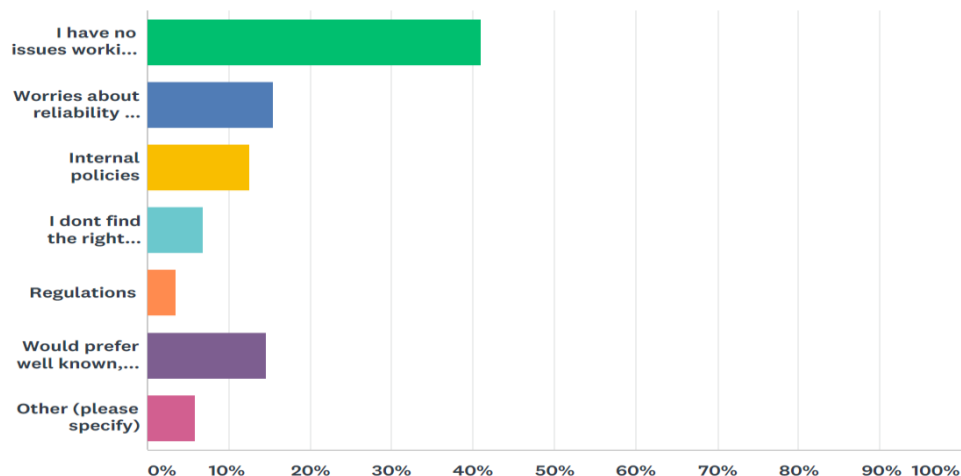


ANSWER CHOICES	RESPONSES	
Yes	23.17%	92
No	76.83%	305
TOTAL		397

Alcuni degli insight dalla Survey: Eventuali ragioni per non lavorare con i Fintechs

Q9 For what reason would your company not cooperate with a Fintech company?

Answered: 390 Skipped: 8

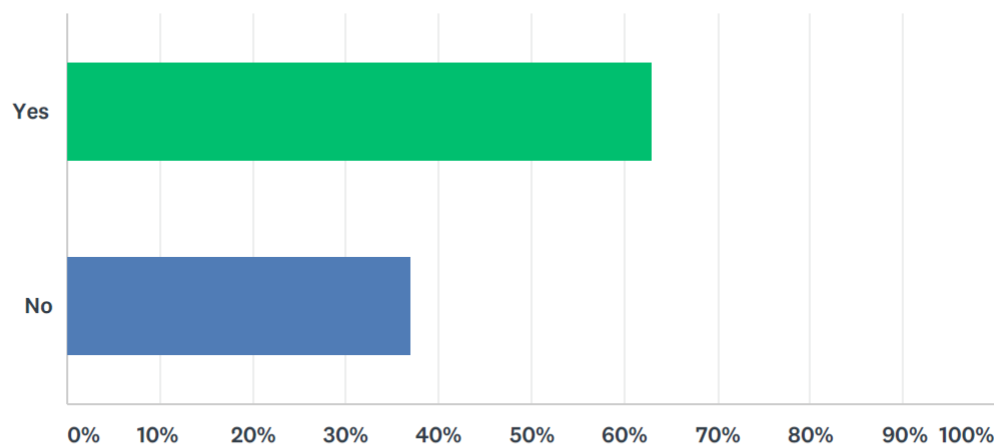


ANSWER CHOICES	RESPONSES	
I have no issues working with Fintechs or talking to them	41.03%	160
Worries about reliability of Fintechs	15.38%	60
Internal policies	12.56%	49
I dont find the right products in the Fintechs world	6.92%	27
Regulations	3.59%	14
Would prefer well known, established partners	14.62%	57
Other (please specify)	5.90%	23
TOTAL		390

Alcuni degli insight dalla Survey: Imprese contattate dai Fintechs

Q10 Have you been approached by Fintechs offering you their products?

Answered: 394 Skipped: 4



ANSWER CHOICES	RESPONSES	
Yes	62.94%	248
No	37.06%	146
TOTAL		394

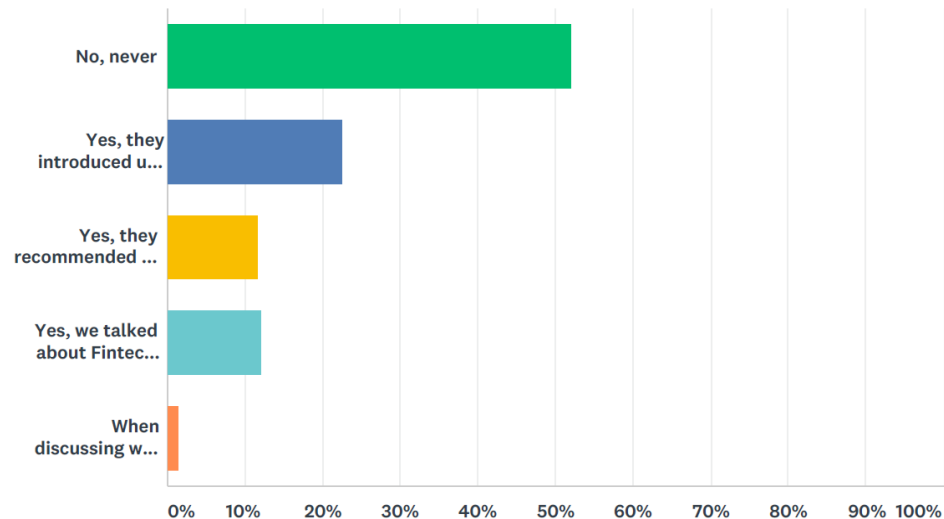
Tutti i diritti

non commerciale anche digitale, totale o parziale, senza previa autorizzazione scritta da parte di EACI e AITI. Per i contenuti della tonna citate si veda relativa policy pubblicata dalle medesime.

Alcuni degli insight dalla Survey: banche che propongono Fintechs

Q11 Did your bank(s) approach you about Fintechs (products)?

Answered: 394 Skipped: 4

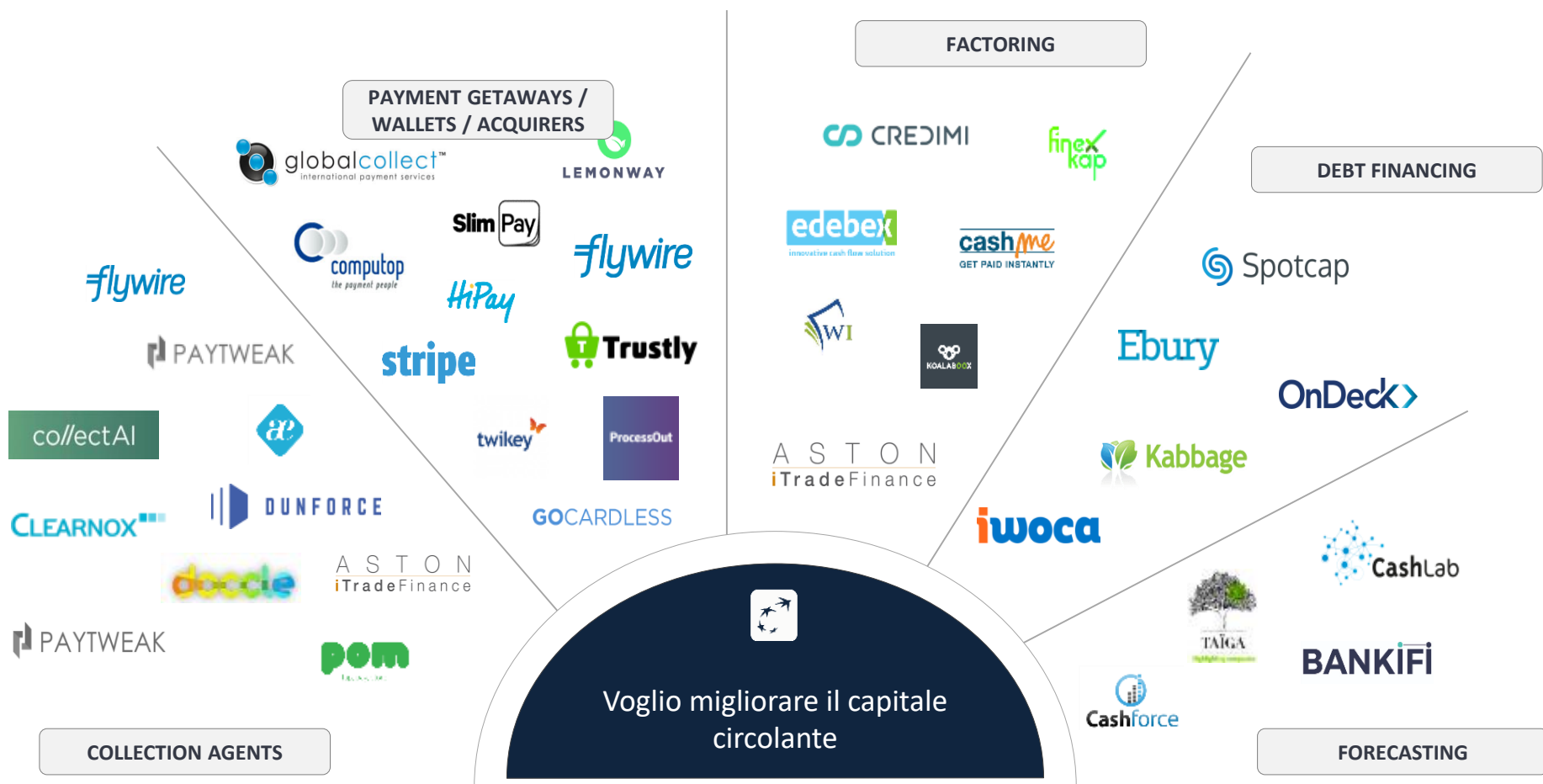


ANSWER CHOICES	RESPONSES	
No, never	52.03%	205
Yes, they introduced us to one or more products proposed by Fintechs	22.59%	89
Yes, they recommended or mentioned some Fintechs which they believe might be interesting to us	11.68%	46
Yes, we talked about Fintechs but they did not encourage us to pursue that route	12.18%	48
When discussing with the banks over Fintechs solutions, they were very negative	1.52%	6
TOTAL		394

IL FINTECH E' STRATEGICO PER L'EVOLUZIONE FINANZIARIA: ESEMPI di FINTECHS PER LA FINANZA D'IMPRESA

La nuova "treasury experience" attraverso i Treasurers' journeys

Esempio #1 Voglio migliorare il capitale circolante



La nuova "treasury experience"

attraverso i Treasurers' journeys

Esempio #2 Voglio gestire al meglio le operazioni internazionali



La nuova "treasury experience"

attraverso i Treasurers' journeys

Esempio #3 Voglio un customer service quotidiano semplice, rapido, efficace



ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA



La nuova "treasury experience" attraverso i Treasurers' journeys

Esempio #4 Voglio la migliore soluzione di esperienza di pagamenti



ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA



***IL FINTECH E' STRATEGICO PER L'EVOLUZIONE
FINANZIARIA:
MA «NON E' TUTTO ORO QUEL CHE LUCCICA»***

<https://www.theverge.com/2019/3/5/18251326/ai-startups-europe-fake-40-percent-mmc-report>

Forty percent of 'AI startups' in Europe don't actually use AI, claims report

Companies want to take advantage of the AI hype

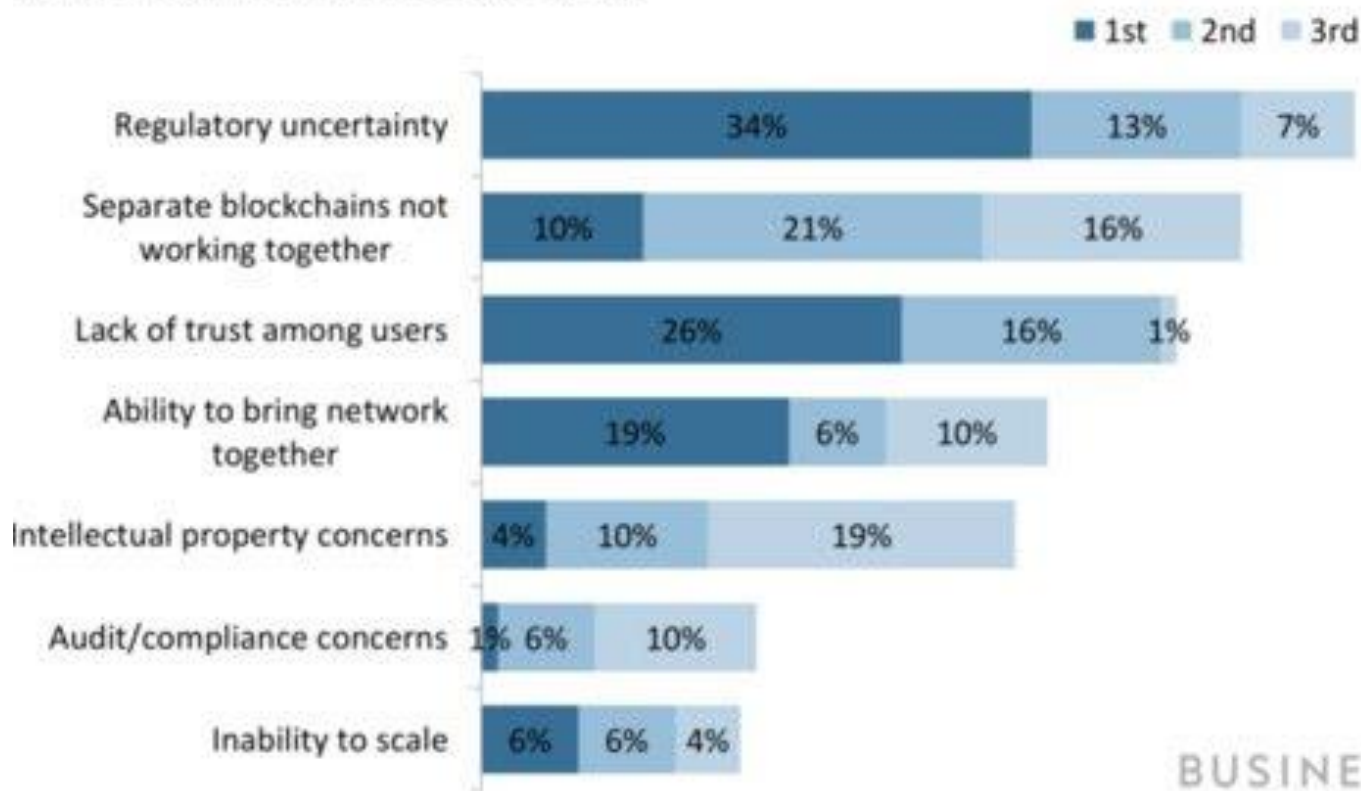
Approfondimento e verifica del Fintech comunicato - continua

- Artificial intelligence is one of the most misused terms in tech today, and a new study apparently confirms how hyped the technology has become.
- According to the survey from London venture capital firm MMC, 40 percent of European startups that are classified as AI companies don't actually use artificial intelligence in a way that is "material" to their businesses. MMC studied some 2,830 AI startups in 13 EU countries to come to its conclusion, reviewing the "activities, focus, and funding" of each firm.
- "Companies that people assume and think are AI companies are probably not."
- "In 40 percent of cases we could find no mention of evidence of AI," MMC head of research David Kelnar, who compiled the report, told Forbes. Kelnar says that this means "companies that people assume and think are AI companies are probably not."
- As noted by Forbes, the claim that these startups are "AI companies" does not necessarily come from the firms themselves. Third-party analytic sites are often responsible for the classification, and it's not clear from MMC's report what percent of fake AI startups it identified were actively misleading their customers.
- But the report's findings show that there are clear incentives for companies *not* to speak up if they're misclassified. The term "artificial intelligence" is evidently catnip to investors, and MMC found that startups that claim to work in AI attract between 15 and 50 percent more funding compared to other companies.

Esempi di barriere all'adozione: "Finance Execs' View of Blockchain Challenges"

Finance Execs' View Of Blockchain Challenges

Q: Which of the following will be the biggest barriers to blockchain adoption in your industry in the next three to five years?



Source: PwC, n=70, 2018

BUSINESS
INSIDER
INTELLIGENCE

erciale e

Tutti i diritti riserv

non commerciale anche digitale, totale o parziale, senza previa autorizzazione scritta da parte di EACT e AITI. Per i contenuti della fonti citate si veda relativa policy pubblicata dalle medesime.

***DATI: sono il nuovo “ORO”/”PETROLIO”
se appropriatamente utilizzabili***



ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA

**“Mine your data for actionable insights”
Think with Google**

«**We believe data is our oil**, our gold, but having hundreds of millions of terabytes of data **that isn't actionable really does nothing** for me»

Rob Roy, chief digital officer, Sprint

IL FINTECH E' STRATEGICO PER L'EVOLUZIONE FINANZIARIA: E IN ITALIA?

Fintech: Italia in ritardo ma comincia ad organizzarsi – da Osservatorio Fintech 2019 di PWC e Net Consulting



Fra le principali FinTech del 2018, come abbiamo visto, un ruolo importante, oltre agli Stati Uniti, è giocato dai giganti cinesi e dall'Asia-Pacific. L'Europa, pur rimanendo a livelli inferiori, sta guadagnando posizioni.

- Nel contesto europeo delle transazioni FinTech, il Regno Unito, con oltre 216 Miliardi di Dollari transati, registra il valore in assoluto maggiore rispetto agli altri Paesi, seguito da Germania (oltre 130 Miliardi di Dollari) e Francia (circa 92 Miliardi di Dollari). L'Italia, con poco più di 38 Miliardi di Dollari, si posiziona su livelli più bassi, e molto vicini a quelli realizzati in Spagna. **In termini di transazioni per abitante, dal confronto con i 3 paesi capofila, il nostro Paese realizza 1/5 delle transazioni registrate in UK, 1/3 di quelle realizzate in Germania e ½ rispetto a quanto si rileva Francia.**
- Pur trattandosi di un divario considerevole, si è registrato un notevole incremento negli ultimi anni, e nel periodo 2016-2022 è stimato un forte tasso di crescita delle transazioni FinTech, con un TCMA pari all'11,7%.

**Ampliamento e focalizzazione di aree funzionali e tecnologie abilitanti:
non solo Payments, esplose l'InsurTech, Artificial Intelligence come motore chiave
della Cybersecurity, Capital Market-Trading e Wealth Management**

Fintech Italia: dalla consapevolezza al mercato – Infografica Osservatorio Fintech 2019 di PWC e Net Consulting



2017-2018: la consapevolezza

01

Investimenti

Cresce attenzione del VC internazionale (es. Prima);
Incentivazione del VC nazionale (provvedimenti Governo);
VC dedicati da parte di Grandi Banche italiane;
Ancora aperta la prospettiva delle ICO...



Investimenti
in crescita

Semplificazione
e riconsolidamento
istituzionale

02

Normative-Regolamentazione

Presenza di coscienza da parte delle Istituzioni (Banca d'Italia, Consob, Camera dei Deputati...);
Nascita di Associazioni di categoria e azioni di lobbying;
Iniziative del Governo volte alla semplificazione.



FinTech
Italia
2019



03

Banche e Istituzioni finanziarie

Mix di iniziative: HUB, Hackathon, Fondi
Investimento, collaborazione, Innovation Board...

Banche & FS più attenti
al FinTech per difendersi
dalle BigTech

Cresce la domanda:
PMI e consumatori

04

La domanda

Crescita nell'utilizzo e propensione dei clienti verso i pagamenti mobili-digitali. Un quarto degli italiani utilizza un servizio FinTech (+54% su 2017) (*). Cresce la domanda delle PMI per alternative lending e servizi personalizzati

2019: il mercato

Tutti i diritti riservati sui contenuti della Fintech Survey EACT sono riservati e ne è vietato ogni utilizzo e/o riproduzione commerciale e non commerciale anche digitale, totale o parziale, senza previa autorizzazione scritta da parte di EACT e AITI. Per i contenuti della fonti citate si veda relativa policy pubblicata dalle medesime.

E' quindi giunto il tempo per iniziare il nuovo Gruppo di Lavoro sul Fintech di AITI



Il 29 marzo 2019 abbiamo fatto il primo, proficuo, incontro in sede AITI a cui hanno partecipato soci di Aiti provenienti da diverse realtà di impresa, banca, assicurazione, associazioni di categoria

L'approccio è «hands-on»:

«Bisogna capire e contestualizzare le vere necessità delle organizzazioni perché il Fintech possa abilitare un modo innovativo di utilizzare i servizi finanziari qualsiasi essi siano»

Il Gruppo si è limitato a 16 soci partecipanti per favorire uno sviluppo più rapido dei lavori, ma favorirà e garantirà il contributo di tutti i soci secondo lo schema presentato più avanti nelle slides.

Benefits di un approccio business-driven al Fintech

Il contesto finanziario è caratterizzato da un insieme di realtà

- **Peculiari** per la loro attività e la loro missione etica e sociale
- **Diverse** sotto il profilo organizzativo, settoriale, dimensionale, tecnologico, regolatorio
- **Autonome** sotto il profilo organizzativo, operativo e giuridico

Ma con necessità di interagire e cooperare tra loro nel miglioramento della performance della gestione dei flussi di cassa

Approccio e aspetti qualificanti

FOCUS principale su ITALIA e cross-border

- a) **Definizione di Fintech** che definisca il perimetro dell'area di lavoro;
- b) **Aderenza e appropriatezza** delle soluzioni alle **reali esigenze e specificità**;
- c) **Analisi e definizione concreta** degli uses cases e delle soluzioni: «no frills, no hype» e preferibile focalizzare che disperdersi;
- d) **Verifica delle tecnologie applicabili** tra quelle disponibili;
- f) **Uso di un modo/modello di riferimento di validità generale** per definire KPIs qualitativi e quantitativi omogenei nei diversi contesti settoriali, infrastrutturali, organizzativi e tecnologici, anche interconnessi
- g) **Validazione e consenso** il più ampio da parte delle diverse realtà

Vista la dinamicità del Fintech cercheremo anche di mantenere un osservatorio sull'evoluzione e soluzioni più interessanti, italiane e internazionali, anche grazie alla sinergia con l'EACT's FINTECH WORKGROUP

Il Digital Treasurers' Handbook for Treasury Technology Selection conferma l'approccio



ASSOCIAZIONE ITALIANA TESORIERI d'IMPRESA

Il Digital Treasurer's Handbook for Treasury Technology Selection di AITE pubblicato a gennaio 2019 offre ai tesoreri una metodologia per la selezione delle adeguate soluzioni digitali per la tesoreria valutando i relativi fornitori.

Le indicazioni principali dello studio incorporate nel modello includono:

- **Comprensione dei fattori chiave nel creare valore per le proprie imprese quali determinanti nella scelta delle soluzioni digitali;**
- **Accurata identificazione degli elementi di differenziazione significativi tra i fornitori nella loro selezione che sono solitamente difficili da discernere e rappresenta un processo che richiede molto tempo e destrutturato/confuse.**
- **Una partnership solida con il fornitore può essere realizzata solo quando ha dimostrato, oltre a quanto sopra già menzionato, caratteristiche altrettanto essenziali per il successo dell'iniziativa e la sua evoluzione quali, stabilità finanziaria, solidità di rapporti con i propri clienti, nel customer service, e capacità di minimizzare il rischio per le proprie controparti. Chiaramente questi aspetti vanno calibrati nel caso di una start-up innovative.**

CORE TEAM – AITI's Fintech Workgroup

Coinvolgimento attivo, pianificato e continuo per:

- Coordinamento e pianificazione delle attività
- Definizione delle metodologie e delle linee di indirizzo
- Rapporti con enti, organismi, altre associazioni etc..
- Stesura dei documenti di lavoro sulla base dei contributi, con una metodologia scientifica per l'analisi del consenso
- Ufficializzazione dei documenti pubblici

Extended Team – Referenti delle aziende partecipanti

Partecipazione secondo le disponibilità individuali, pianificata nelle singole attività

- Contributi e revisione generale dei documenti di lavoro
- Approfondimenti specifici mediante gruppi di lavoro ad-hoc
- Diffusione e validazione nell'ambito della propria associazione

Forum di validazione – Associazione, aziende, industrie interessate

Contributo volontario estemporaneo

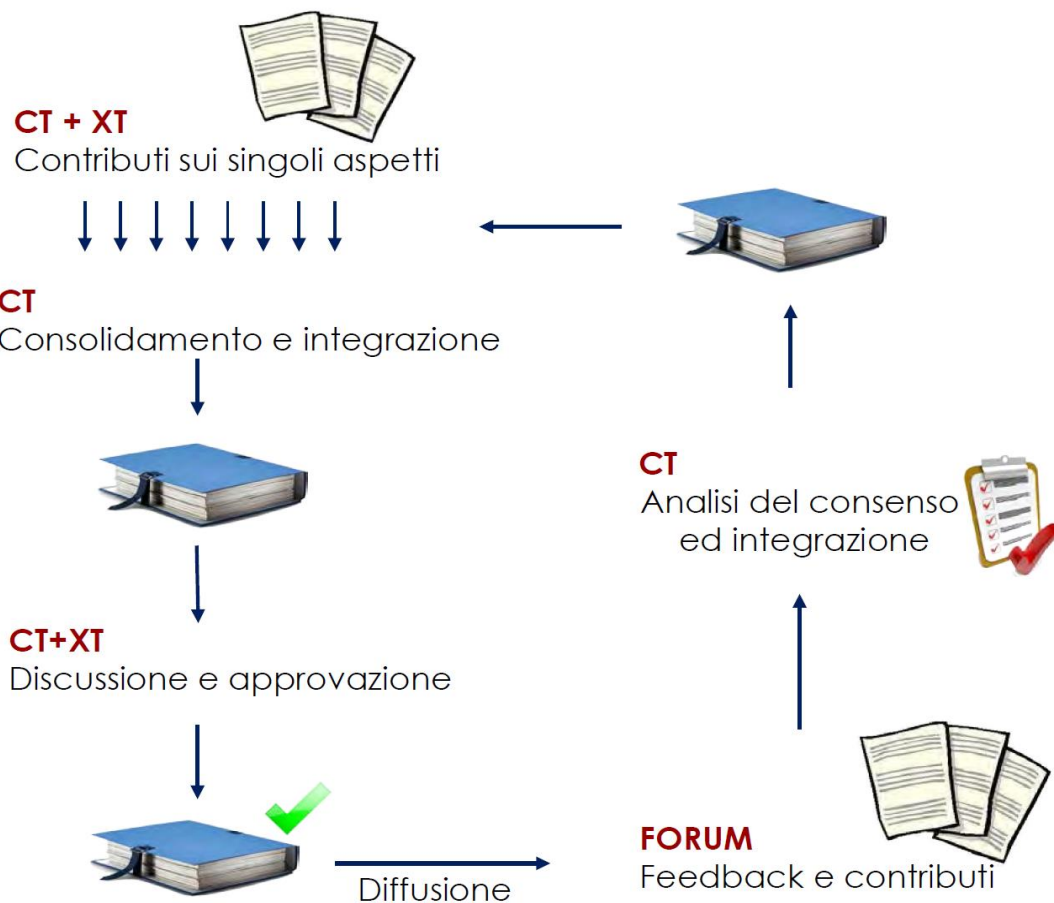
- Commenti e contributi sui documenti pubblici

Una stretta collaborazione fra core team ed extended team

e verifica/
raffinamento incrementale con una platea più ampia

secondo tecniche basate sul «consensus method»

in modo da assicurare la convergenza e sinergia dei diversi contributi



I risultati dei lavori saranno condivisi con i soli soci

“Will Blockchain save the Credit Default Swap market?”

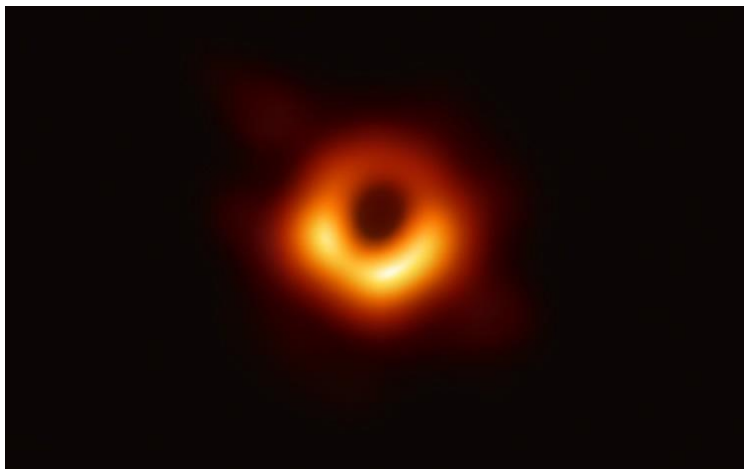
[Coinbase](#)

[Seguiteci e lo saprete 😊](#)

[Avvertenze:](#)

[Piedi ben piantati a terra, Occhi al futuro, Mente arguta e cuore saldo.](#)

Tesoriere per mestiere e scienziato quantistico per hobby??



Quella a fianco è una piccola e antichissima galassia mai osservata prima e scoperta recentemente «dietro» un ammasso di stelle che si stava studiando nella Via Lattea dal team di ricercatori guidati da Luigi Bedin dell'Istituto Nazionale di Astrofisica (INAF) di Padova.

Certamente al tesoriere e a chi lavora nella finanza d'impresa non è chiesto di dimostrare la teoria della relatività generale ma sicuramente se non lo ha già fatto dovrà approfondire la sua conoscenza e competenza sull'analisi dei dati e sulla tecnologia

*Come ci ricorda Joe Lubin in A Cryptospring weather report “**Have fun. Ethereum was built by developers for developers. And we are still somewhat in the [hobbyist](#) era for blockchain. Build what you want.**»*

E il FINTECH ha necessariamente bisogno «anche» dei tesoriere per sviluppare valide soluzioni per la tesoreria e la finanza d'impresa

GRAZIE!

nevio.boscariol@aiti.it