

A Revolução FinTech

O Manual das Startups Financeiras

Editado por
Susanne Chishti
Janos Barberis



ALTA BOOKS
E D I T O R A
Rio de Janeiro, 2017

Sumário

Prefácio da Edição Brasileira	iii		
Prefácio	x		
Sobre os Editores	xii		
Agradecimentos	xiv		
1. Introdução			
<hr/>			
Bancos e o Momento E-Book	6		
Por que Estamos tão Animados com FinTech	10		
Tendências Atuais em Tecnologia Financeira	13		
2. Temas FinTech			
<hr/>			
Bancos Precisam Pensar em Colaboração, em vez de em Competição	20		
Acordo Global é a Chave	22		
Empréstimo (de Capital) no Século XXI	25		
A Próxima Grande Inovação em FinTech – Identidade	28		
Gigantes da Tecnologia Tornando-se Bancos Não Bancos	31		
Design Não é Mais uma Opção – Experiência do Usuário (UX) em FinTech	34		
3. Hubs FinTech			
<hr/>			
Promovendo Novas Comunidades FinTech	42		
A Conexão FinTech (Francesa)	45		
A Jornada em Direção a um Ecossistema FinTech Integrado – A Holanda	48		
Luxemburgo, um Futuro Hub FinTech?	51		
Viena como Hub FinTech N° 1 em Pagamentos Móveis?	53		
Ecossistema FinTech da Índia	56		
Singapura, o Hub FinTech para o Sudeste da Ásia	58		
4. Mercados Emergentes e Impacto Social			
<hr/>			
FinTech: O Não Tão Pequeno Mecanismo Capaz	66		
Por que Não Serei Capaz de Entrar em um Banco?	69		
A Ascensão do Resto em FinTech	72		
Smartphones, FinTech, e Educação – Ajudando os Sem-banco a Alcançar a Inclusão Financeira	75		
O Impacto Social da FinTech na Nigéria	78		
Índia e a Pirâmide de Oportunidades	81		
5. Soluções FinTech			
<hr/>			
Reescrevendo o Acordo – O Caminho Adiante para Cadeias de Suprimento B2B	88		
Inovações de Pagamentos e Pontos de Venda (PDV)	92		
Algoritmos de Previsão – Soluções Inovadoras de Internet Banking	95		
Big Data é a Base de Sistemas de Compliance Regulatório	100		
Soluções FinTech em Otimização de Contratos Complexos	106		
Biometria Comportamental – Uma Nova Era de Segurança	109		
Análise de Texto Ultrarrápida em Estratégias Comerciais	112		
Ecossistemas de Crowdfunding Regulados	117		
Remessas – Pagamentos FX Internacionais a Baixo Custo	120		
Soluções FinTech para Pequenos Negócios	123		
Soluções de Pagamento Incluindo Apple Pay	125		
Soluções FinTech Beneficiando outros Setores	128		
Inovações FinTech para Wearables	131		
6. Capital e Investimento			
<hr/>			
Investimento e Capital – De Volta ao Básico	138		
Investimento-anjo – Acesso a “Smart Money” para Financiar as Melhores Empresas de FinTech	141		

Crowdfunding e Mercado de Empréstimo (P2P) – Mercados de Capital Online como Novas Classes de Ativos para Acessar Financiamento	144	Tendências FinTech da Linha de Frente – Construindo Oportunidades Colaborativas para Startups, Infraestruturas de Mercado e Bancos de Atacado	206
O Espaço de Investimento Digital – De Negociação Social a Serviços Bancários Privados Digitais – Um Setor FinTech Feito para Disrupção?	147	9. Criptomoedas e Blockchains	
Abrindo Caminho com uma Abordagem a Crowdfunding Orientada por Investidores	149	FinTech + Moeda Digital – Convergência ou Colisão?	212
Meu Robo-advisor era um iPod – Aplicando as Lições de Outros Setores na Disrupção FinTech	152	Blockchain e Criptomoedas	217
Crowdsourced Alpha	155	10. O Futuro de FinTech	
Fazer Crowdsourc de um Fundo Hedge	160	Como Tecnologias Emergentes Mudarão os Serviços Financeiros	226
Fornecendo Capital e Além	162	O Futuro dos Serviços Financeiros	229
7. Inovação Empresarial		Serviços Bancários em Inovação por meio de Dados	232
-----		Por que os Bancos de FinTech Dominarão o Mundo	235
Bancos Podem Inovar?	170	O Supermercado de FinTech – O Banco está Morto, Vida Longa ao Banco!	238
Então Você Acha que o Laboratório de Inovação é a Resposta?	173	Bancos em Parceria com Startups de FinTech para Criar uma Experiência Integrada do Cliente	241
FinTechs e Bancos – Colaboração é a Chave	179	A Ascensão de BankTech – A Beleza de um Modelo Híbrido para Bancos	245
Parcerias São a Chave para Abordar a Exclusão Financeira e Digital	183	O Impacto de FinTech no Banco Varejista – De um Modelo Bancário Universal para a Verticalização Bancária	248
Capital de Risco Corporativo – O Novo Corretor de Poder no Ecossistema de Inovação FinTech	186	Abraçando a Economia API Conectada	253
A Oportunidade de Seguro	190	Fornecendo Serviços Bancários como Água	258
8. Mais Histórias de Sucesso		Eliminando o Atrito da Vida Financeira dos Clientes	261
-----		FinTech é o Próprio Futuro	264
eToro – Construindo a Maior Rede de Investimento Social do Mundo	196	Um Futuro Sem Dinheiro	267
Avoka – Um Sucesso Instantâneo, 13 Anos em Produção	198	Ética em FinTech?	270
Bankable – Banco como Serviço	201	Lista de Contribuidores	273
O Próximo Capítulo na História de Inovação da Citi	203	Índice	291

Prefácio

Nós dois começamos mergulhando no campo de FinTech aproximadamente na mesma época. Ávidos para aprender mais, rapidamente descobrimos que não havia uma única fonte consolidada e oficial sobre o assunto. Em um dia ensolarado em Londres, nos encontramos em um café local, descobrindo nossa paixão mútua por FinTech e nosso desejo de descobrir mais. Típico de empreendedores, decidimos preencher a lacuna existente sobre conhecimento de FinTech e produzir nós mesmos um livro sobre FinTech, um livro que alimentaria o cérebro de novatos pioneiros e especialistas em FinTech. Foi assim que nasceu *A Revolução FinTech*.

O leitor notará que essa é a primeira abordagem “globalmente colaborativa” sobre o assunto. A razão pela qual decidimos buscar colaboradores da comunidade global FinTech está na natureza inerentemente fragmentada do campo da Tecnologia Financeira. Não havia um único autor, organização ou mesmo região no mundo que pudesse cobrir completamente todas as facetas e nuances da FinTech. Além disso, sendo capazes de chamar uma base de colaboradores realmente global, nós não só permanecemos fiéis ao

espírito da FinTech, fazendo uso dos canais tecnológicos de comunicação na busca, seleção e revisão de nossos futuros colaboradores, mas também nos certificamos de que todo canto do globo tivesse a chance de participar. Assim, visamos cumprir uma das propostas mais importantes de *A Revolução FinTech*: dar voz àqueles que permaneceriam não ouvidos, aqueles que não pertencem à real comunidade FinTech em suas áreas locais, e espalhar essa voz para um público internacional. Nós gostamos imensamente da jornada de editar *A Revolução FinTech* e sinceramente esperamos que você aproveite a jornada de lê-lo, pelo menos tanto quanto nós.

Mais de 160 autores de 27 países submeteram 189 resumos para fazerem parte do livro. Nós pedimos à nossa comunidade FinTech global sua opinião sobre quais resumos eles gostariam de ter totalmente desenvolvidos para *A Revolução FinTech*. De todos esses colaboradores em potencial, selecionamos 86 autores, que foram requisitados a escrever capítulos completos, que foram, então, incluídos neste livro. Ainda realizamos um questionário entre todos os nossos autores selecionados para compreender melhor suas experiências e conhecimentos.

Educação de Nossos Autores

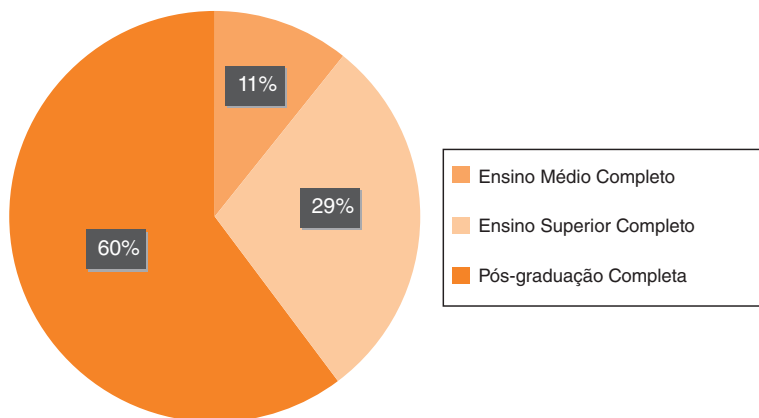


Figura 1: Qual é a formação educacional mais alta de nossos autores?

Conhecimento de Nossos Autores

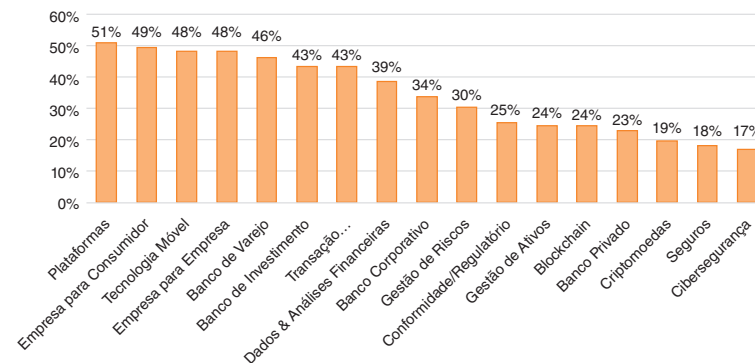


Figura 2: Áreas em que nossos autores têm domínio de conhecimento (múltiplas escolhas eram possíveis)

Onde nossos Autores trabalham?

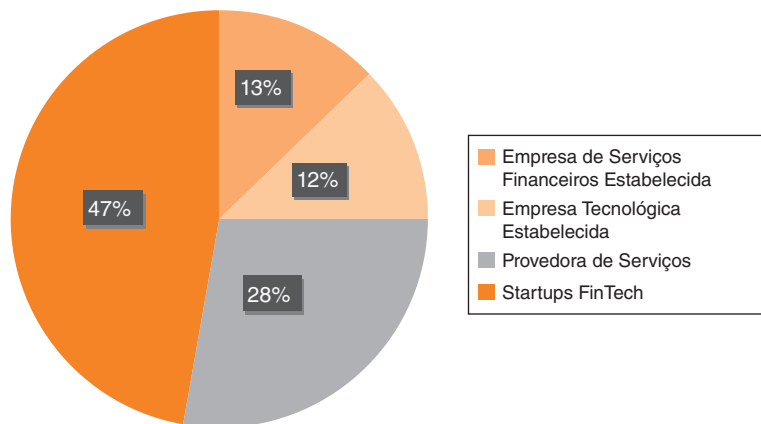


Figura 3: Tipo de empresa em que nossos autores trabalham

Nossos autores finais selecionados vêm de 20 países. A maioria tem pós-graduação (60%) (Figura 1), forte domínio de conhecimento em vários campos (Figura 2), e 93% dos autores finalistas tiveram artigos publicados anteriormente.

As figuras 3 e 4 mostram que quase a metade de nossos autores finalistas são empreendedores trabalhando para startups de FinTech (muitos deles parte do time de fundadores), um quarto vem de empresas financeiras e tecnológicas estabelecidas e outro quarto vem de provedoras de serviços como firmas de consultoria ou firmas de advocacia prestando serviço para o setor FinTech.

Quase 1/5 de nossos autores trabalham para startups com até cinco pessoas, e outros 55%, para startups/pequenas e médias empresas (PMEs) de até cem pessoas. Dezessete por cento de nossos colaboradores são empregados por uma grande organização de mais de mil empregados.

Tamanho das Empresas onde nossos Autores trabalham

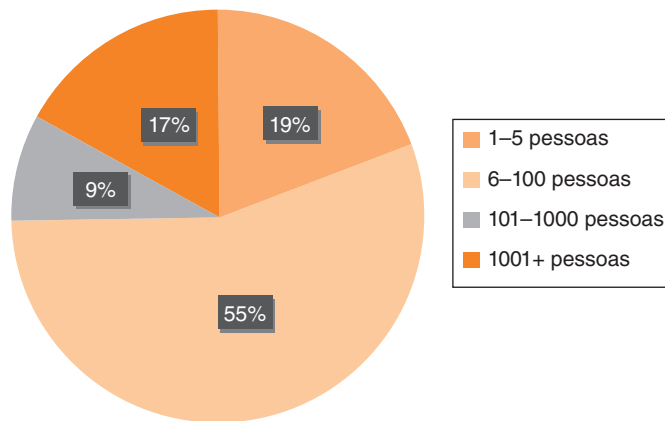


Figura 4: Tamanho das empresas para as quais os autores trabalham

Resumindo, estamos muito orgulhosos de nossos altamente qualificados autores, com vasto conhecimento e paixão por FinTech, sendo empreendedores ou, muitas vezes, “intraempreendedores” em grandes organizações, e que estão comprometidos em ter um papel significativo na revolução FinTech global. Essas pessoas notáveis estão dispostas a compartilhar suas visões com todos nós nestas páginas.

Primeiramente, o projeto não teria sido possível sem a dedicação e esforços de todos os colaboradores de *A Revolução FinTech* (tanto aqueles que submeteram seus resumos iniciais para consideração pela comunidade FinTech global quanto os autores finais, cujas visões você lerá em breve). Além disso, gostaríamos de agradecer a Inna Amesheva, Suki Jutla e Maya Petersohn por sua ajuda inestimável nos estágios finais do processo de edição. Por último, mas certamente não menos importante, gostaríamos de agradecer a nossos editores na Wiley, cuja orientação e ajuda garantiram que o projeto que começou como uma ideia em um café de Londres se tornasse o livro que você agora tem nas mãos.

Susanne Chishti e Janos Barberis
Editores de *A Revolução FinTech*
2016

Sobre os Editores

Susanne Chishti

Susanne Chishti é CEO do FINTECH Circle, a primeira Rede de Anjos da Europa focada em investimentos em FinTech, fundadora do London FINTECH Tours e presidenta do FINTECH Circle Innovate. Selecionada como uma das mulheres líderes em FinTech e uma das 15 principais influenciadoras de FinTech do Twitter do Reino Unido, foi reconhecida no European Digital Financial Services 'Power 50' 2015, um ranking independente das pessoas mais influentes nos serviços digitais financeiros na Europa.

Susanne é gerente sênior de mercados de capitais, empreendedora e investidora com forte conhecimento em FinTech. É mentora, juíza e instrutora em eventos de FinTech como SWIFT Innotribe, Barclays TechStar Accelerator, Cambridge Judge Business School e Startupbootcamp FinTech Accelerators. Tem mais de 14 anos de experiência pelo Deutsche Bank, Lloyds Banking Group, Morgan Stanley e Accenture em Londres e Hong Kong. Selecionada entre as principais influenciadoras de FinTech no Reino Unido pela City A.M., Susanne também é a autora de artigos sobre FinTech e palestrante internacional em conferências sobre FinTech. Dirige uma das principais comunidades de FinTech online de empreendedores, investidores, gestores sêniores de firmas financeiras e tecnológicas tradicionais e formadores de opinião – o grupo FINTECH Circle, no LinkedIn, com mais de 10 mil membros espalhados pelo mundo.

Você pode seguir Susanne no Twitter através de sua conta @SusanneChishti.

Sobre o FINTECH Circle

Fundado por Susanne Chishti, o FINTECH Circle é uma marca internacional conectando o ecossistema de investidores de FinTech, empreendedores, líderes de negócios e influenciadores, todos entusiastas do crescimento global do setor FinTech. Além de acessar as melhores oportunidades de investimento em FinTech por meio da Rede de Anjos, membros também aproveitam o compartilhamento de conhecimento entre colegas, acesso a posições do conselho e não executivas em empresas de FinTech e oportunidades de participar de seminários educacionais de FinTech e

de investimento-anjo exclusivos (www.fintechcircle.com). Além disso, o London FINTECH Tours (www.fintechcircle.com) fornece a empreendedores FinTech fora do Reino Unido a oportunidade de visitar Londres para aproveitarem o ecossistema de investidores e clientes FinTech da cidade para ajudá-los a aumentar seus negócios. O FINTECH Circle Innovate (www.fintechcircleinnovate.com) foi estabelecido em resposta à demanda crescente de bancos e grandes instituições que precisavam de ajuda para preencher a lacuna entre estratégia corporativa e inovação sustentável em FinTech. Nós os guiamos pelo cenário FinTech global e somos capazes de obter os melhores alvos de parceria, incubação, investimento e propostas de aquisição. Você pode seguir o FINTECH Circle no Twitter via @FINTECHCircle e @FINTECHTours, e o FINTECH Circle Innovate via @FTCIInnovate.

Janos Barberis

Janos Barberis é um Millennial em FinTech, reconhecido como um dos 35 principais líderes FinTech globais. Seu conhecimento é focado nas novas considerações regulatórias criadas pelo desenvolvimento de FinTech. Com uma paixão por realizar mudanças, ele fundou o FinTech HK, uma plataforma de liderança de pensamento, e o SuperCharger – um Acelerador FinTech que se aproveita estrategicamente de Hong Kong como uma porta de entrada para a Ásia.

Em paralelo, está no conselho consultivo do Comitê FinTech do Fórum Econômico Mundial e é Candidato a ph.D. na Escola de Direito da Universidade de Hong Kong. Janos realiza palestras regularmente e foi destacado na *Forbes*, no *The Financial Times* e no *Business Insider*, entre outras publicações. Ele também é cofundador e editor de *A Revolução FinTech*.

Anteriormente, Janos foi a primeira contratação de um challenger bank no Reino Unido, Lintel, ajudando-o a assegurar uma licença bancária da PRA e FCA. Esta função seguiu interesse especializado, desenvolvido por sete anos, nos sistemas financeiros e em sua estabilidade. Notavelmente, em 2012, Janos propôs reformar o obscuro setor bancário chinês desenvolvendo canais de empréstimo P2P. Também introduziu uma

estrutura de modelos de desenvolvimento em tempo real e supervisão regulatória dinâmica para redes financeiras, preparando o caminho em direção ao que agora é considerado RegTech.

Janos tem mestrado em Lei Corporativa e Financeira (UHK), assim como bacharelado em Economia & Finanças e um bacharelado em Direito (Reino Unido). Foi premiado com uma bolsa de estudos de pós-graduação em Pesquisa pela Escola de Direito da Universidade de Hong Kong. É coautor do artigo acadêmico “The Evolution of FinTech”, que foi classificado globalmente entre um dos dez melhores do site SSRN.

Você pode seguir Janos no Twitter através de sua conta @JNBarberis

Sobre a FinTech HK

Fundada por Janos Barberis em julho de 2014, a FinTech HK é uma plataforma de liderança de pensamento que tem o objetivo de catalisar a posição de Hong Kong como um Hub FinTech com liderança global. A FinTech HK produziu o primeiro Relatório FinTech de Hong Kong: “The Rise of FinTech: Getting Hong Kong to Lead the Digital Financial Transition in APAC”. Desde então, a plataforma recebeu e apoiou vários eventos de FinTech locais e internacionais. A FinTech HK é a principal organização de suporte ao SuperCharger, o primeiro acelerador FinTech de Hong Kong dedicado a empresas iniciantes e estabelecidas que estão crescendo na Ásia.

Agradecimentos

Quando começamos a discutir nosso desejo por um livro que resumisse o setor FinTech global de uma maneira fácil, era só uma ideia entre duas pessoas. Desse momento em diante, conversamos com centenas de amigos pelo mundo e todos apoiaram a ideia. Empreendedores de FinTech de todos os continentes estavam ávidos para compartilhar suas poderosas visões. Queriam explicar os novos modelos de negócios e tecnologias em que estavam trabalhando para mudar o mundo financeiro. Investidores de FinTech, “intraempreendedores”, líderes de inovação em importantes instituições financeiras e formadores de opinião estavam ansiosos para descrever sua aceitação pela revolução FinTech. Finalmente, muitos visionários da FinTech quiseram dividir suas visões do futuro.

Esse esforço global de colaboração coletiva e reunião de tantas visões é algo inédito. Estamos cientes de que isso não teria sido possível sem as comunidades globais FINTECH Circle e FinTech HK. Somos muito gratos a nossos membros, que estão conosco desde 2014, quando ambos os grupos foram criados. Nosso grupo no LinkedIn FINTECH Circle tem mais de 10 mil membros, e todos os leitores do livro estão convidados a participar e continuar a conversa online. Também queremos agradecer a nossos 20 mil seguidores do Twitter pelas contas @FINTECHCircle; @FinTechHK; @FTCIInnovate; @FINTECHTours; @SuperChargerFT; e, claro, nossa conta do Twitter dedicada @TheFINTECHBook. Sem o apoio do público e o envolvimento de nossa comunidade global FinTech, este livro não teria sido possível.

Os autores que você lerá foram escolhidos por nossa comunidade global FinTech por puro mérito, portanto, não importa o tamanho de suas organizações, em que países trabalham, se são bem conhecidos ou ainda desconhecidos, todos tiveram a mesma chance. Estamos orgulhosos disso porque acreditamos que a FinTech mudará o mundo das finanças para sempre, e a comunidade global de FinTech é formada pelas pessoas mais inteligentes, inovadoras e agradáveis que conhecemos. Obrigado por fazerem parte de nossa jornada. É difícil citar todos aqui, mas estão todos listados no diretório ao final deste livro.

Queríamos também selecionar a melhor editora para o livro, e escolhemos a Wiley para permitir que leitores de todo mundo adquirissem suas cópias impressas. Um agradecimento especial vai para nosso fantástico editor Thomas Hyrkiel, que entendeu a ideia do livro desde o momento em que nos conhecemos. Obrigado a você e sua equipe – não poderíamos ter feito isso sem seu maravilhoso apoio!

Estamos ansiosos para ouvir sobre você. Por favor, visite nosso site www.TheFINTECHBook.com para conhecer nossa comunidade FinTech global, composta pelos melhores empreendedores, investidores, intraempreendedores e visionários de FinTech!

Por favor, envie seus comentários sobre *A Revolução FinTech* e nos conte como você gostaria de se envolver, falando conosco em info@thefintechbook.com

Susanne Chishti

Twitter @susannechishti

Janos Barberis

Twitter @JNBarberis