



# AGENDA



## **Overview mercato Supply Chain Finance e principali trend**



Progetto e modalità di collaborazione



Prime evidenze

# DINAMICITÀ DEL MERCATO SUPPLY CHAIN FINANCE

## Disruption tecnologica & Open Innovation



- Progressiva **digitalizzazione** delle **istituzioni finanziarie** con **impatto positivo** sul loro **valore** di **mercato**, sull'**efficienza** dei **processi** e sul livello di integrazione lungo la **catena del valore**
- Accelerazione spinta tecnologica con tecnologie quali **Big Data, Analytics, Internet of things** e **Blockchain** che diventano **abilitanti** per la creazione di **sinergie** tra **player industriali** e **finanziari**

## Ecosistema innovativo e trasformazione digitale



- **Ingresso** di **nuovi operatori Fintech** che fanno leva su **modelli di business digitali** dal **basso costo-serve** e che si focalizzano su **segmenti** di **clientela** fino ad oggi **parzialmente serviti** (es. SME)
- Proattività dei **player tradizionali** che oltre a pianificare **investimenti** in ambito **SCF**, hanno avviato iniziative per integrare la **value proposition** lungo la supply chain con accordi di **partnership** verso **Fintech** e **altri nuovi player**

## Pressione Normativa



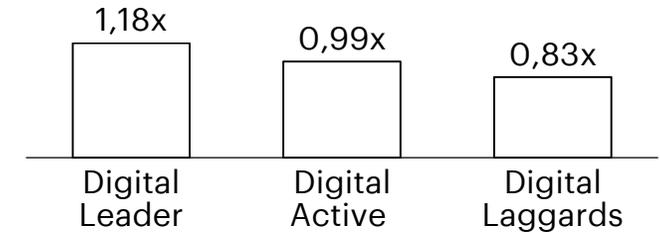
- **Impatti significativi** dall'entrata in vigore della **fatturazione elettronica B2B, obbligatoria** tra le **aziende private** ed operativa dal 2019 e della PSD2, obbligatoriamente operativa da settembre '19
- **A tendere**, possibili **impatti** attesi a seguito dell'**adozione** della **nuova Definizione di Default** da parte degli **intermediari finanziari**

# L'IMPATTO DELLA DISRUPTION TECNOLOGICA E DELL'OPEN INNOVATION NEL SETTORE BANCARIO

La Disruption tecnologica come leva per generare Valore Futuro...

- Gli **investimenti** per **digitalizzare** i processi bancari possono generare un **impatto positivo** in termini di **valore di mercato**
- In particolare, si possono distinguere tra player / banche:
  - **Digital Leader**, hanno piani di trasformazione che coinvolgono gli aspetti operativi del business collaborando con altri player
  - **Digital Active**, utilizzano il digitale con minor livello di intensità
  - **Digital Laggards**, in ritardo nell'implementazione del digitale

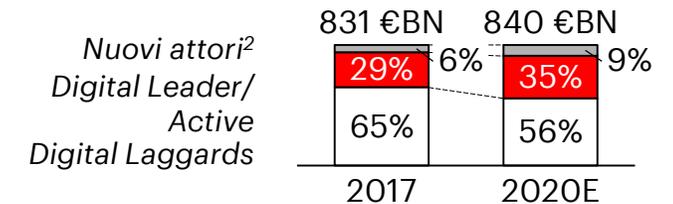
## Price to Book Value<sup>1</sup>



...e Valore Corrente

- Osservato uno **shift** di **ricavi** verso **nuovi entranti**: nel **2017**, il **6,6%** dei **ricavi bancari EU** era generato da nuovi player e ci si aspetta una **crescita** ulteriore fino al **9%** nel **2020**
- Entro il **2020** si prospetta ulteriore shift ricavi (~60 Bn€) da attori bancari **Digital Laggards** verso **Digital Leader / Digital Active**

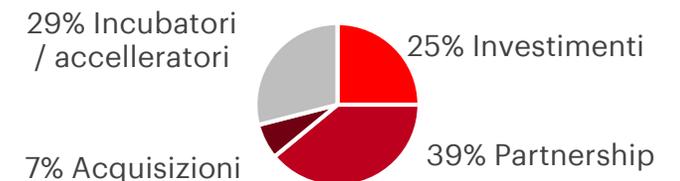
## Evoluzione ricavi bancari EU



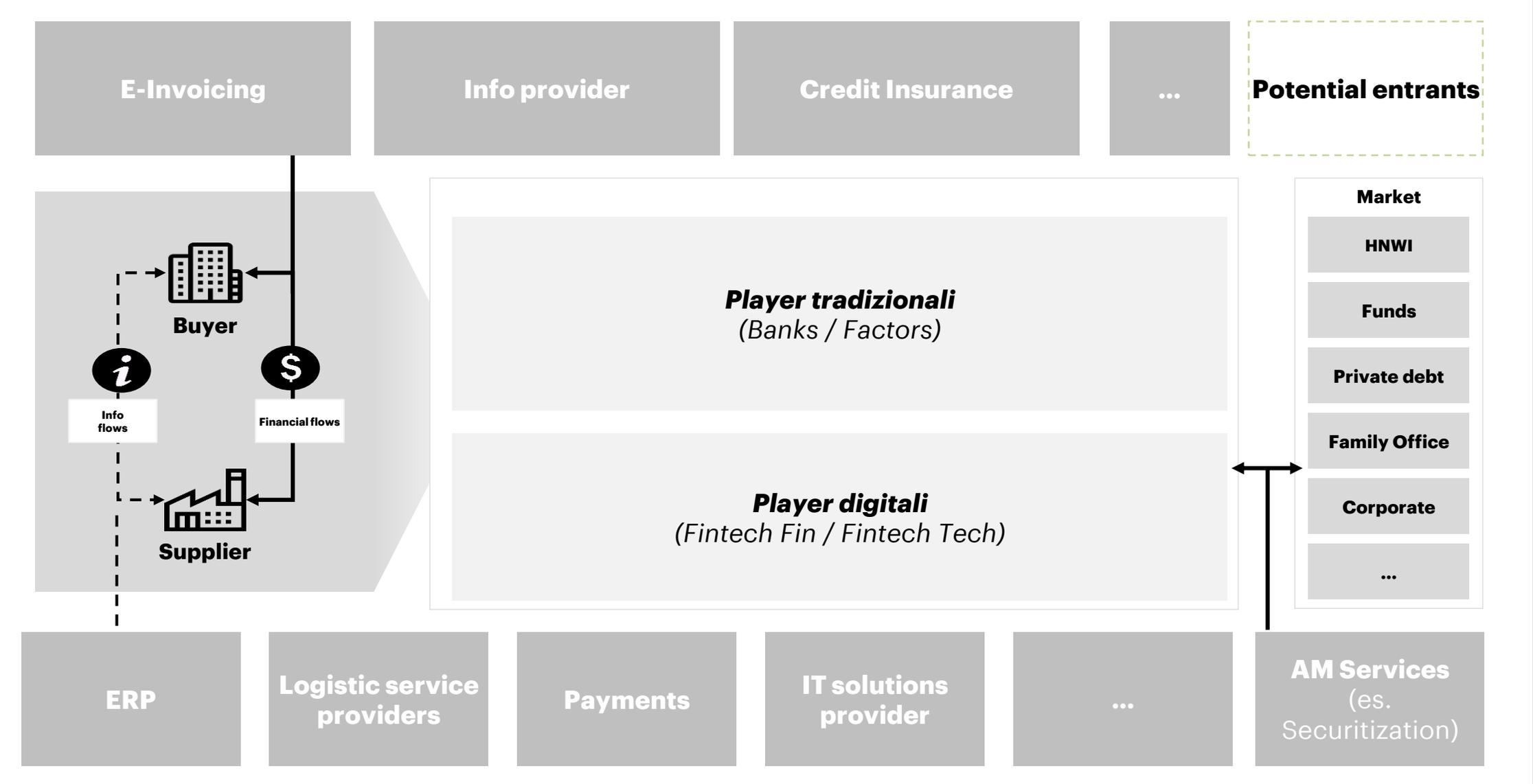
Modelli di interazione Banche - Fintech

- Presenza nei **4 modelli** di **interazione** tra **Banche e fintech**:
  - **Investimento** (tramite Corporate Venture Fund)
  - **Partnership** (alleanze e collaborazioni, accordi white label)
  - **Acquisizione** strategica
  - **Incubatore/ acceleratore**

## Interazioni Banche - Fintech<sup>3</sup> [%]



# PRINCIPALI CATEGORIE SCF: UN ECOSISTEMA DINAMICO, IMPATTATO DALL'INGRESSO DI PLAYER NON TRADIZIONALI



# AGENDA

 Overview mercato Supply Chain Finance e principali trend

 **Progetto e modalità di collaborazione**

 Prime evidenze

# ATTIVATO PROGETTO DI RICERCA CONGIUNTO ASSIFACT – ACCENTURE: "TREND ED EVOLUZIONI DELL'INVOICE FINTECH A LIVELLO GLOBALE"



Comprendere i **principali trend in ambito Supply Chain Finance (SCF)** in selezionati paesi (es. Italia, UK, Spagna, Francia, Germania, US e Cina), con particolare focus sull'**Invoice Fintech**



Identificare i **player più innovativi** con una specifica overview delle **principali collaborazioni/ partnership**



Favorire eventuali **momenti di confronto** in ottica **business** tra **Associati** e **nuovi player innovativi**

# IL FRAMEWORK DI ANALISI

PRODOTTI/ SERVIZI		TIPOLOGIA PLAYER				
<b>FINANZIARI</b>		<b>BANK</b>				
Factoring		Banks (Incumbent / "New" Banks)	  			
Invoice Trading						
Dynamic discounting						
Purchase financing						
Inventory finance						
<b>NON FINANZIARI</b>		<b>NON BANK</b>				
E-invoicing, gestione magazzino, ...		Tech Giants	     			
			CORPORATE	  		
				 		
<b>MERCATI</b>						
Italia	Francia	Germania	Spagna	Regno Unito	Stati Uniti	Cina
						

# ADOZIONE DI UN APPROCCIO DI RICERCA CROSS-COUNTRY



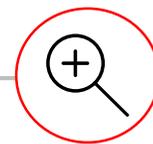
## **Ingaggio Team di ricerca**

Ingaggio di **Research Team internazionali** per l'analisi dei trend di mercato SCF con **supporto** delle **Associazioni internazionali** (es. FCI, UK Finance)



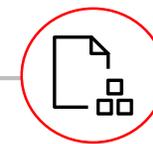
## **Elaborazione output raccolti**

Mappatura dei **player** più **rilevanti** e predisposizione di un **database preliminare**



## **Sviluppo use case**

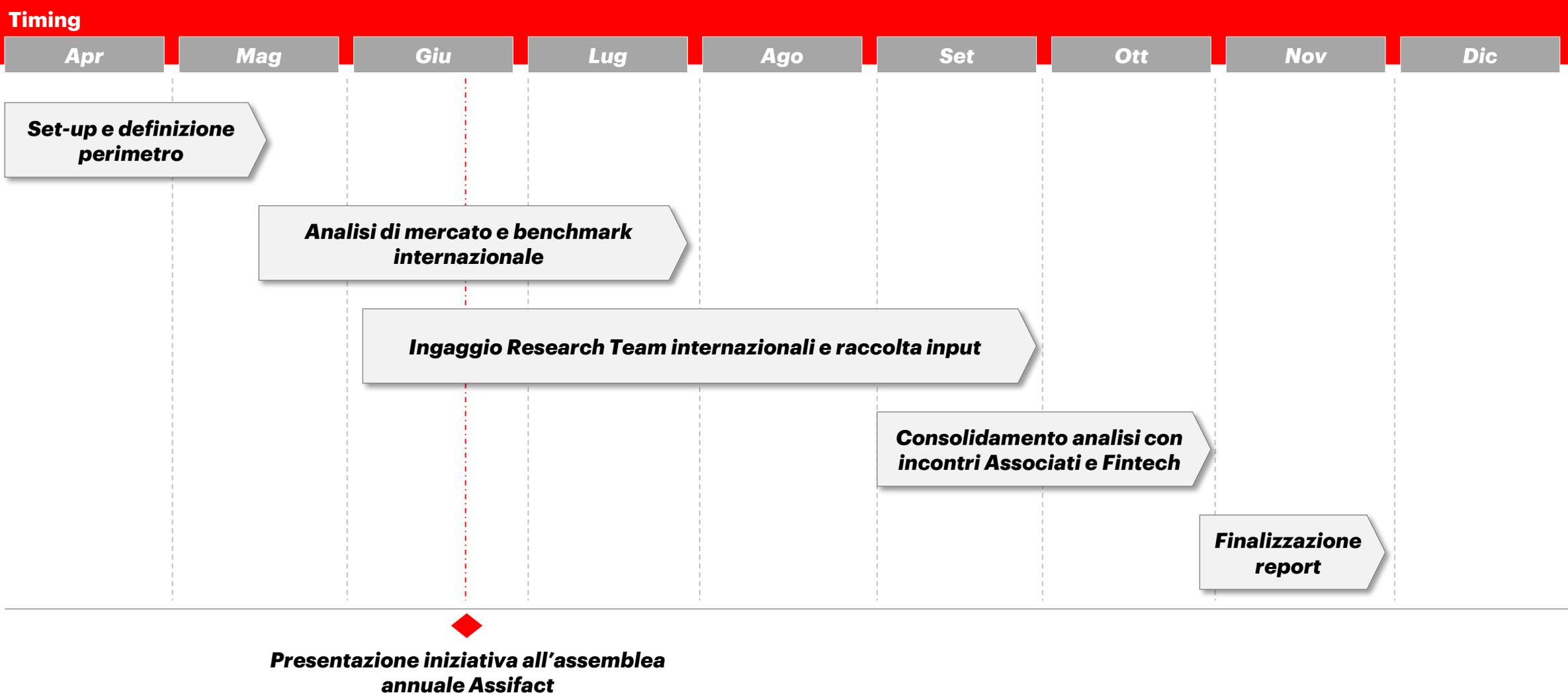
Analisi delle **strategie di collaborazione** e del **modello di funzionamento** dei player individuati



## **Selezione short list**

Selezione dei **player maggiormente rilevanti** per paese (ca. 5) sulla base di indicatori quali funding, numero di clienti, business sense, ...

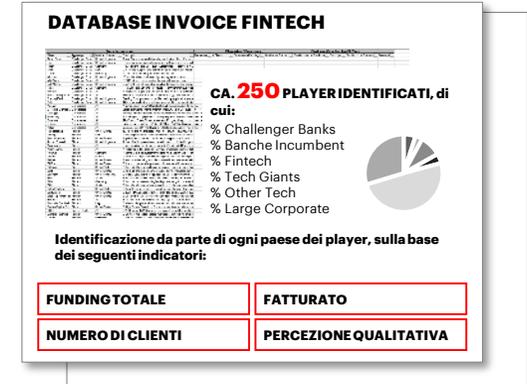
# ROADMAP PROGETTUALE



# OUTPUT ATTESO

## 1 OVERVIEW MERCATO

- Principali **trend** e analisi dei **mercati** di riferimento
- Indicazioni riguardo al **numero di player** (e relativi indicatori dimensionali) ed alle **relative tipologie**



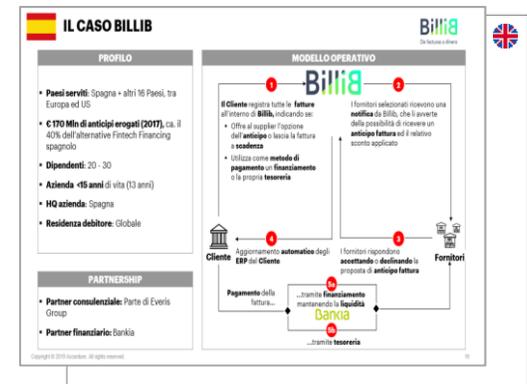
## 2 FOCUS PAESI

- **Drill-down mercato**
- Selezione dei **player maggiormente rilevanti per paese** sulla base di indicatori quali funding, numero di clienti, business sense, ...
- Analisi **strategie di collaborazione**



## 3 CASE HISTORIES PLAYBOOK

- Classificazione **use cases rilevanti**
- Descrizione **caratteristiche principali** e **modello di funzionamento**



# AGENDA

 Overview mercato Supply Chain Finance e principali trend

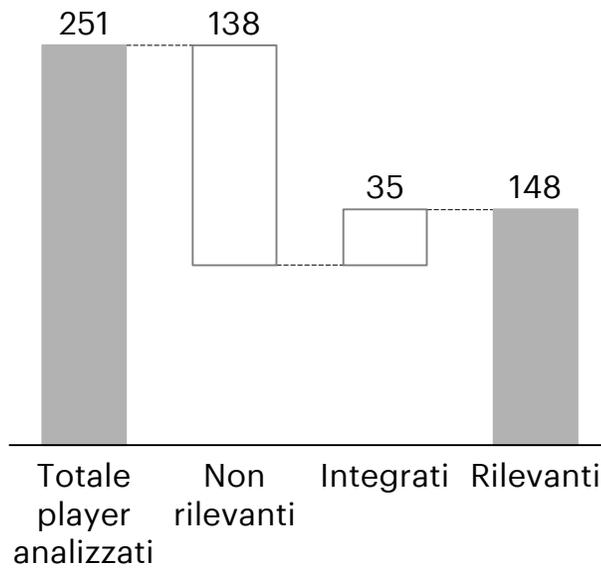
 Progetto e modalità di collaborazione

 **Prime evidenze**

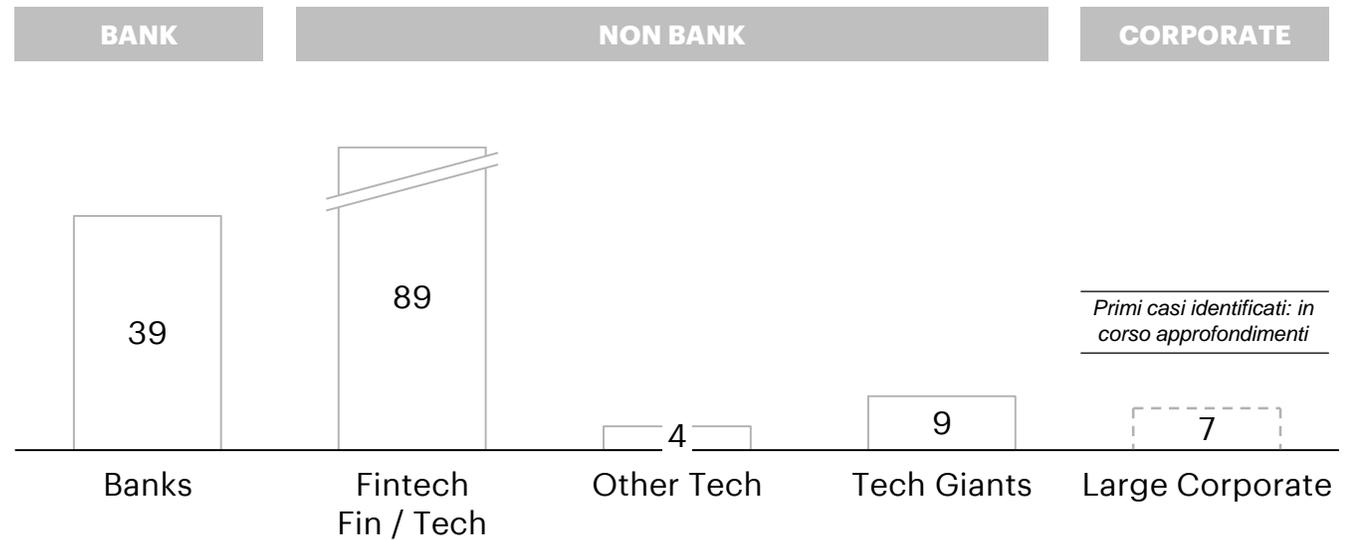
# IL PERIMETRO DELL'ANALISI (1/2)

*DRAFT PRELIMINARE,  
ANALISI IN PROGRESS*

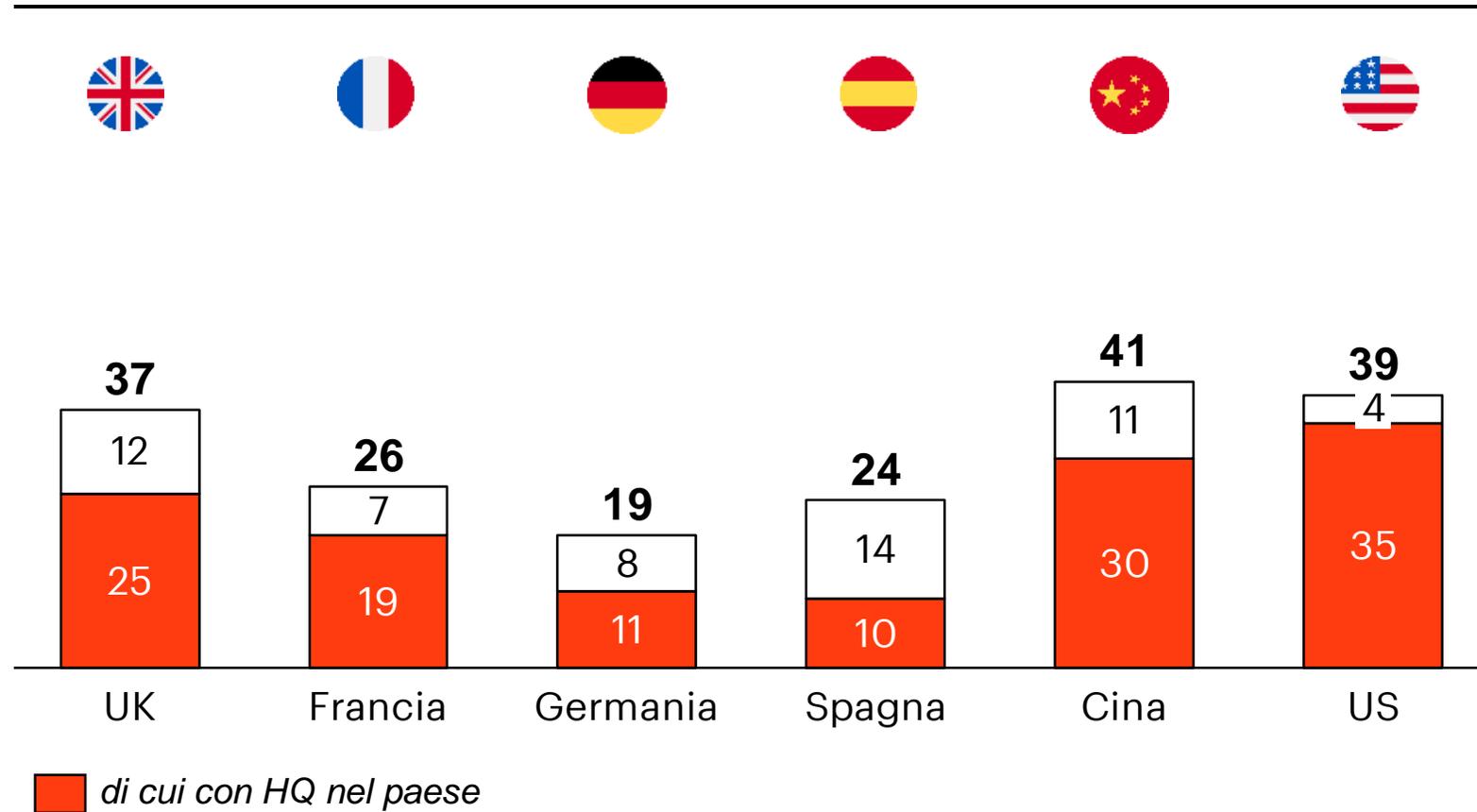
## TOTALE PLAYER



## DISTRIBUZIONE PER TIPOLOGIA PLAYER



## PRESENZA PLAYER PER MERCATO GEOGRAFICO

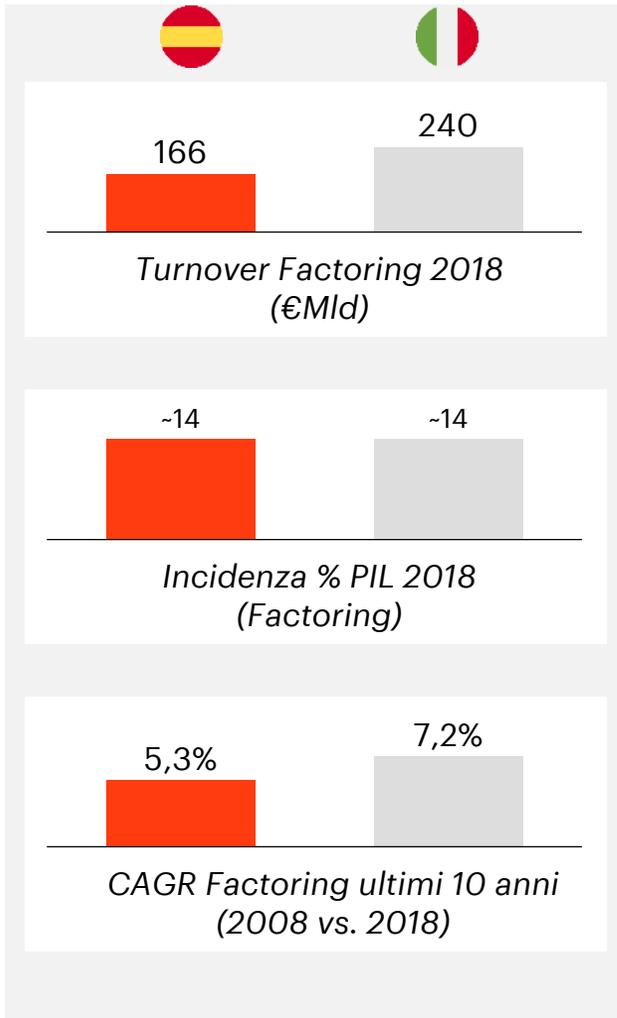


# **PRIME EVIDENZE MERCATO SPAGNOLO**



## METRICHE CHIAVE

## MARKET HIGHLIGHTS



- Il mercato spagnolo del factoring è in **continua crescita da 4 anni**. Nel 2018 ha registrato la crescita del +13,9% raggiungendo i **€166Mld** di valore
  - ha guadagnato quasi 4 punti di **incidenza sul PIL** negli ultimi dieci anni
  - significativo aumento del **factoring internazionale**: +21% nel 2018
- I settori del **manifatturiero** e del **commercio** rappresentano quasi il **50%** dell'attività di factoring totale
- Il mercato spagnolo è ancora molto **bancocentrico**, in particolare per quanto riguarda l'offerta di **prodotti tradizionali** come il **Factoring** ed il **Confirming**, dove i nuovi player (sia spagnoli che internazionali) hanno ancora un ruolo marginale
- Non mancano **FinTech** con modelli di business innovativi quali ad esempio **BilliB**, che offre servizi legati all'**invoicing** utilizzando le linee di credito delle banche



# OVERVIEW MERCATO SPAGNOLO

DRAFT PRELIMINARE,  
ANALISI IN PROGRESS

## TIPOLOGIA PLAYER

## PRINCIPALI PLAYER

## EVIDENZE

HQ locale

		<i>Player Locali</i>	<i>Player Globali</i>	
Banks	4			<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di player tradizionali di matrice bancaria e di specialisti</li> <li>Es. soluzioni innovative: piattaforma BBVA Confirming, Factoring e update real-time su fatture e liquidità, partnership Santander con Tradeshift</li> </ul>
Fintech Fin	4 6			<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di <b>player locali</b> ed <b>internazionali</b> che hanno <b>sviluppato</b> soluzioni in particolare in ambito <b>invoice trading</b></li> </ul>
Fintech Tech	2 3			<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di player che hanno sviluppato <b>SW e soluzioni tecnologiche</b> in ambito <b>SCF</b> (Factoring, Confirming, algoritmi di valutazione, ecc.)</li> </ul>
Other Tech		<i>Analisi in progress</i>		<ul style="list-style-type: none"> <li>In corso di approfondimento</li> </ul>
Tech Giants		<i>Analisi in progress</i>		<ul style="list-style-type: none"> <li>In corso di approfondimento</li> </ul>
Large Corporate	5	N/A		<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di <b>Large Corporate</b> internazionali operanti in Spagna che hanno attivato <b>programmi SCF globali</b> in <b>collaborazione</b> con <b>Fintech</b>, ad es.: Kellogg's, Sainsbury e Volvo con <b>Prime Revenue</b> mentre Siemens con <b>Orbian</b></li> </ul>