

## A la vuelta de la esquina, un resumen de SIFA Ops 7 junio 2023

Qué gran conferencia SIFMA Ops 2023. Fue estupendo ver el impacto que SIFMA ha tenido en nuestra industria en los últimos 50 años. Como dije en mi discurso de apertura de la conferencia, lo que más me entusiasma es mirar hacia los próximos 50 años. Nadie puede predecir el futuro, pero todos podemos estar seguros de una cosa: se avecinan más cambios.

### Nuevas tendencias sobre el gasto en tecnología y el rendimiento de la inversión



Empecemos por analizar la situación actual. FNZ ha trabajado en colaboración con Boston Consulting Group (BCG) para publicar nuevos datos sobre el panorama global de la industria financiera, por lo que puedo compartir algunos datos recientes.

Uno de los aspectos más sorprendentes de estos nuevos datos es el continuo aumento del gasto en tecnología.

En los últimos cinco años, el análisis muestra un aumento del 25% en ingeniería interna. Inmediatamente, pienso en la inversión que han hecho las empresas de gestión de patrimonios en la creación interna de software y tecnología. El gasto también ha aumentado casi un 20% en tecnología de alojamiento. Es probable que se trate de aplicaciones mainframe que muchos en nuestro sector todavía utilizan.

¿Ha tenido este gasto el impacto previsto? ¿Esta inversión cumple, en efecto, la función prevista? Parece que se gasta mucho dinero en crear capacidades internas para desarrollar, mantener e innovar en tecnología.

¿Qué resultado esperaría de un aumento de costes como este?

Yo esperaría que proporcionara a las empresas -a la industria en general- un buen rendimiento de la inversión (ROI). Si no, ¿para qué gastar el dinero en estas áreas? Yo esperaría ver el retorno de la inversión en una reducción de los costes empresariales o en una mejora de los flujos de ingresos por captación de clientes, expansión de clientes o nuevas líneas de negocio. De lo contrario, parece tecnología por tecnología.

Evidentemente, no está ayudando. No está proporcionando el ROI que cabría esperar.

A pesar de la creciente inversión en tecnología, los costes operativos siguen aumentando: una media del 15% para llevar a cabo operaciones globales en todo el mundo.

[Más información en el informe global del sector de BCG y FNZ: "Tecnología y operaciones escalables en la gestión de patrimonios y activos".](#)

Este gasto tampoco parece haber generado un nuevo crecimiento de los ingresos. De hecho, los ingresos netos por AUM han disminuido durante los mismos cinco años de ese gasto.

Si pensamos en el retorno de la inversión, los datos no son muy prometedores.

¿Les suena familiar? Sé que algunos de ustedes se están riendo, pensando: "Sí, esto es más o menos lo que está pasando en nuestro negocio". Estoy seguro de que a muchos de ustedes les suena. A mí, desde luego, me resulta familiar: es la historia que oímos todo el tiempo cuando hablamos con clientes potenciales sobre sus retos. Sin embargo, me sorprendió un poco que esto ocurriera en un grupo mundial tan amplio de gestores de patrimonios y activos.

### **La inversión en tecnología puede generar rentabilidad**

O... tal vez este no sea el caso en absoluto en su negocio. Lo sé, y quiero que lo sepa, no tiene por qué ser así...

Por término medio, las empresas que utilizan la plataforma de FNZ están logrando reducir costes en todas sus actividades (fíjese en la reducción de los costes de los inversores finales en el gráfico). Además, la mayoría están aumentando sus activos al mismo tiempo.

A diferencia del conjunto de datos más amplio del estudio, estas perspectivas se basan únicamente en los datos de la plataforma FNZ. Piense que esto es específico de un modelo de operaciones tecnológicas totalmente externalizado. Esta es probablemente la razón por la que hemos visto lo contrario de lo que el conjunto de datos más amplio y global acaba de revelar.

El retorno de la inversión es posible. Invertir en la tecnología adecuada y desplegar el modelo de negocio correcto puede ayudar a generar crecimiento y reducir costes al mismo tiempo.

La pregunta obvia es: ¿Por qué ocurre esto? ¿Por qué diferencias tan grandes en los datos?

Tengo algunas hipótesis.

Muchas grandes instituciones financieras nos dicen que la mayor parte de los costes de desarrollo interno se centran en el funcionamiento de la empresa y en cumplir las exigencias normativas.

Básicamente, tienen que aumentar el gasto sólo para seguir cumpliendo la normativa. Es una carga constante.

Una segunda teoría, a la que ya he aludido, es la diferencia de resultados basada en el enfoque general de la transformación estratégica. El sector ha estado explorando tres modelos empresariales principales para la transformación digital: hágalo usted mismo, combine lo mejor de lo mejor y subcontrate a un socio integral. De este informe se desprende claramente que los resultados del gasto en tecnología variarán en función de la estrategia elegida.

Ha llegado el momento de analizar su gasto en tecnología y preguntarse: ¿Qué modelo de transformación digital va a generar crecimiento y ayudarme a ampliar mi negocio?

Pronto publicaré mi próximo post sobre la brecha de asesoramiento y la inteligencia artificial.

Por Tom Chard, CEO para Norteamérica

