

3. PwC FinTech- Kooperationsradar

Dezember 2020





3. PwC FinTech- Kooperationsradar

Executive Summary

Executive Summary I

3. PwC FinTech-Kooperationsradar



FinTech-Kooperationsnetzwerk wird immer komplexer

- FinTech-Startups kooperieren nicht nur mit Finanzdienstleistern, sondern immer mehr auch mit anderen Sektoren und vor allem untereinander
- Finanzdienstleister suchen neben FinTech-Kooperationen zunehmend Allianzen mit Startups anderer Sektoren
- Komplexität des FinTech-Kooperationsnetzwerks nimmt unaufhaltsam und mit großer Geschwindigkeit weiter zu



PwC FinTech-Kooperationsradar schafft Transparenz

- Der 3. PwC FinTech-Kooperationsradar analysiert 2.641 aufwendig recherchierte Kooperationen im Detail
- Wertvolle Einsichten in die aktuellen Entwicklungen bei FinTech-Kooperationen

Executive Summary II

FinTech-Kooperationen mit neuem Rekordwert 2018



FinTech-Kooperationen mit neuem Rekordwert 2018

- 2012: Erste Kooperationen
- 2014: Deutlicher Anstieg auf 56 Kooperationen
- 2017: Weiterer Anstieg auf 526 Kooperationen
- 2018: Rekordwert von 529 Kooperationen
- 2019: Rückgang auf 501 Kooperationen
- 2020: Erneuter Rückgang wahrscheinlich



Operative Kooperationen dominieren

- Operative Kooperationen machen 64% seit 2012 aus
- Finanzielle Kooperationen machen 30% seit 2012 aus
- Sonstige Kooperationen machen 6% seit 2012 aus

Executive Summary III

Versicherer überholen Banken bei operativen Kooperationen



Banken liegen weiter deutlich vor Versicherungen

- Banken mit insgesamt 844 FinTech-Kooperationen
- Immer noch fast doppelt so viel wie Versicherungen mit 467 Kooperationen



Versicherer überholen Banken bei operativen Kooperationen

- 2020 liegen Versicherer bei operativen Kooperationen vor Banken



Top-Banken und Top-Versicherer aktuell nahezu gleich aktiv

- Top5-Banken erhöhen Anzahl Kooperationen um 19% ggü. Vj., in etwa gleich viel wie Top5-Versicherungen mit 18%

Executive Summary IV

Strategien der Top Player unterscheiden sich weiterhin deutlich



Versicherungen kooperieren internationaler und vielfältiger

- Versicherungen: 27% der operativen und 50% der finanziellen Kooperationen mit Auslandsbezug, Banken: Nur 15% bzw. 21% entsprechende Kooperationen
- Versicherungen: 88 Kooperationen mit Tech Startups außerhalb des FinTech-Sektors, Banken: Nur 35 entsprechende Kooperationen



Strategien der Top Player unterscheiden sich weiter deutlich

- Fast alle Top-Player nutzen alle drei Kooperationsarten, allerdings mit unterschiedlichen Schwerpunkten
- Anteil finanzieller Kooperationen variiert beispielsweise von 0% bis 51%

2

3. PwC FinTech- Kooperationsradar

**Vorbemerkungen &
Definitionen**



Was ist eine Kooperation?

Zusammenarbeit von Unternehmen mit gemeinsamem Ziel



Definition der Kooperation:

Zusammenarbeit unterschiedlicher Intensität und Dauer zwischen rechtlich selbstständigen Unternehmen in Arbeitsteilung zur Erreichung eines gemeinsamen Zieles.

In Anlehnung an: [Gabler Wirtschaftslexikon](#), [Wikipedia](#)

Im Rahmen der Analyse wird der Kooperationsbegriff weit ausgelegt.

Verwendung von Begriffen wie “Partnerschaft”, “Kooperation”, “Zusammenarbeit” im Rahmen der Verkündung sind indikativ für eine Kooperation im Rahmen der Analyse.



Was sind FinTech-Kooperationen?

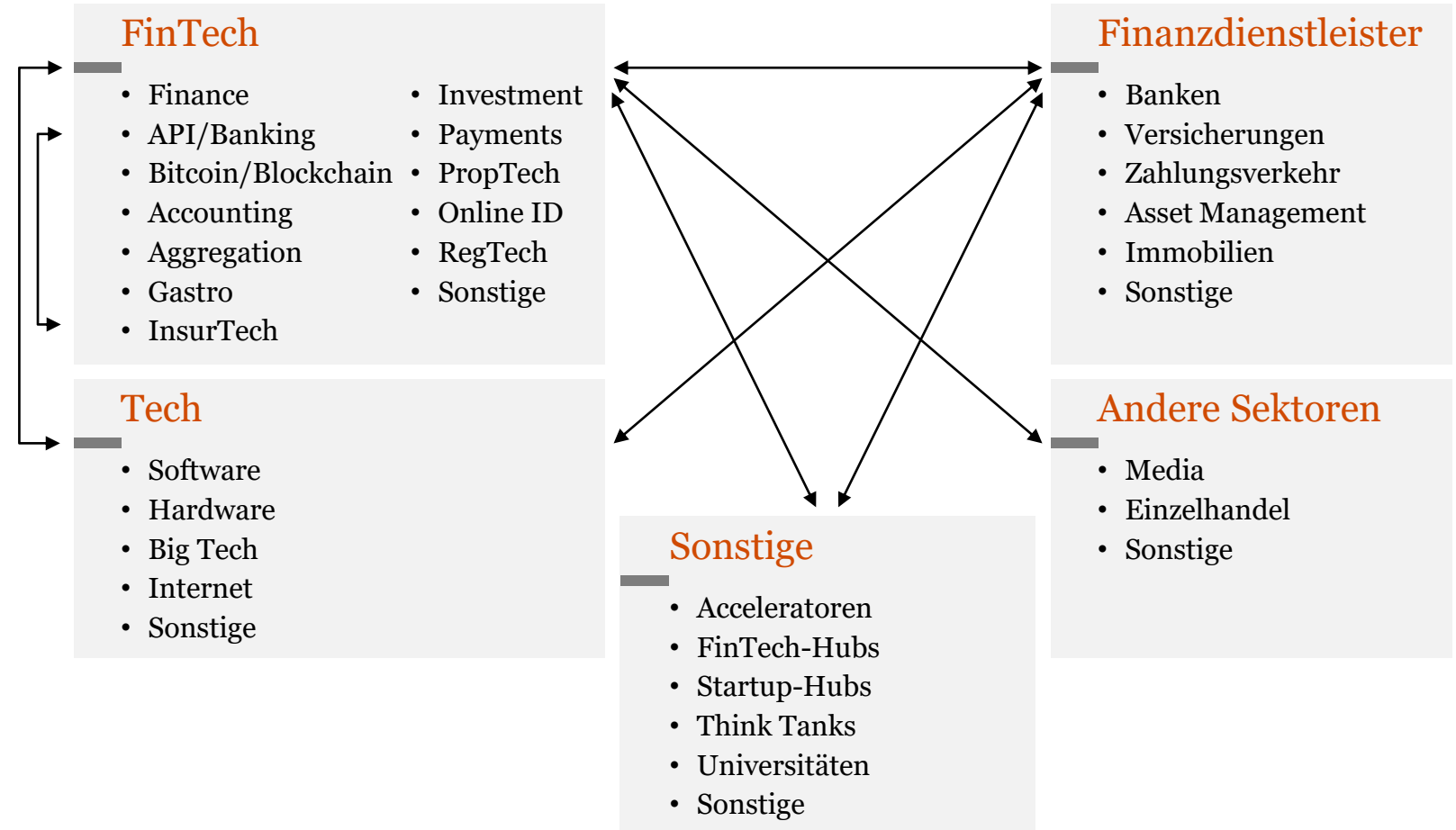
Analysierte FinTech-Kooperationen

FinTech-Kooperationen weisen jeweils mindestens ein Element "Finanzen" und ein Element "Technologie" auf.
Beispiele:

FinTech-Startup mit Finanzdienstleistern oder anderen Partnern

Finanzdienstleister mit Technologie-Startups

Finanzdienstleister mit Organisationen zum Transfer von Technologie Know How





Arten von FinTech-Kooperationen

In der Studie analysierte FinTech-Kooperationsarten

Operative FinTech-Kooperationen

Operatives Zusammenwirken steht im Vordergrund. Keine finanzielle Beteiligung am Startup.


Finanzielle FinTech-Kooperationen

Finanzielle Zusammenarbeit steht im Vordergrund. Unternehmen stellt Venture-Capital bzw. -Debt zur Verfügung oder kauft ein Startup.

Sonstige FinTech-Kooperationen

Zusammenarbeit mit Forschungsorganisationen, Startup Hubs, Acceleratoren oder Venture Capital-Gesellschaften mit dem Ziel des Technologie Know How-Transfers.

Kooperationsarten

Operativ 	Finanziell €	Sonstige ...
FinTech Kategorien	M&A	Sponsor
Frontend/ Backend	VC	Partner
B2B/B2C	Debt	Mitglied
Joint Venture	(VC-)Fonds Investment	

3

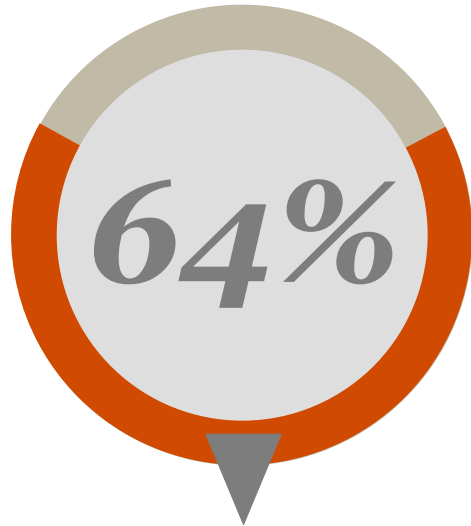
3. PwC FinTech- Kooperationsradar

Entwicklung von FinTech-
Kooperationen



Entwicklung von FinTech-Kooperationen Über 2.500 Kooperationen analysiert

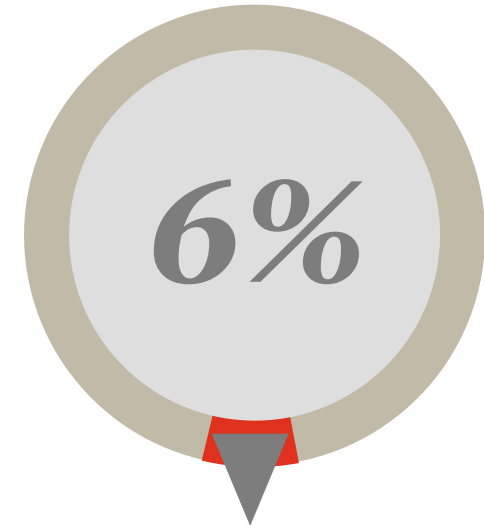
Σ 2.641



Operative Kooperationen
dominant mit 64% Anteil



Finanzielle Kooperationen
machen weitere 30% aus



Sonstige
6%



Entwicklung von FinTech-Kooperationen

FinTech-Kooperationen 2019/20 leicht rückläufig

2012

2017/18

2019

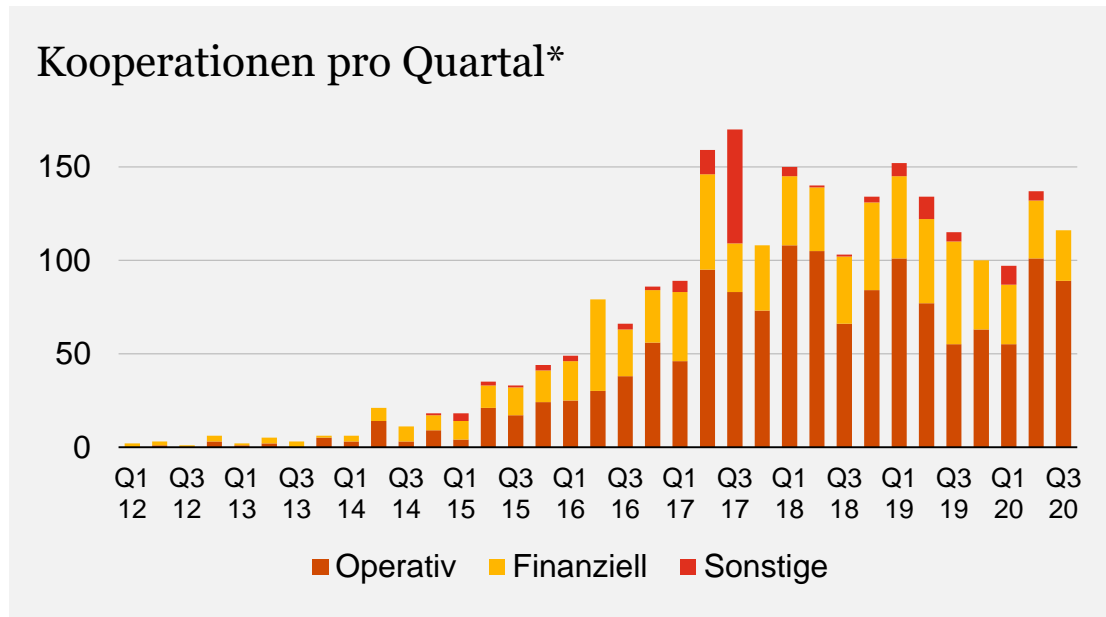
9M 2020

Erste Kooperationen werden publik

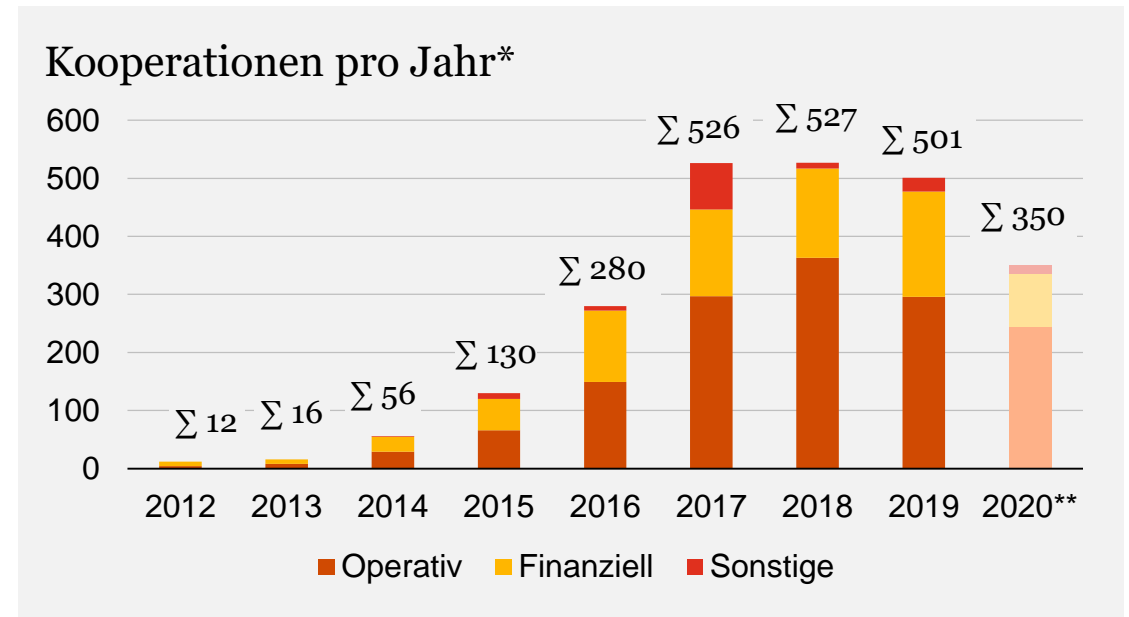
Rekordwerte von 526 bzw. 527 Kooperationen

Geringer Rückgang auf 501 Kooperationen

Bereits weitere 350 Kooperationen, erneuter Rückgang wahrscheinlich



*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen



*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

***) bis September 2020

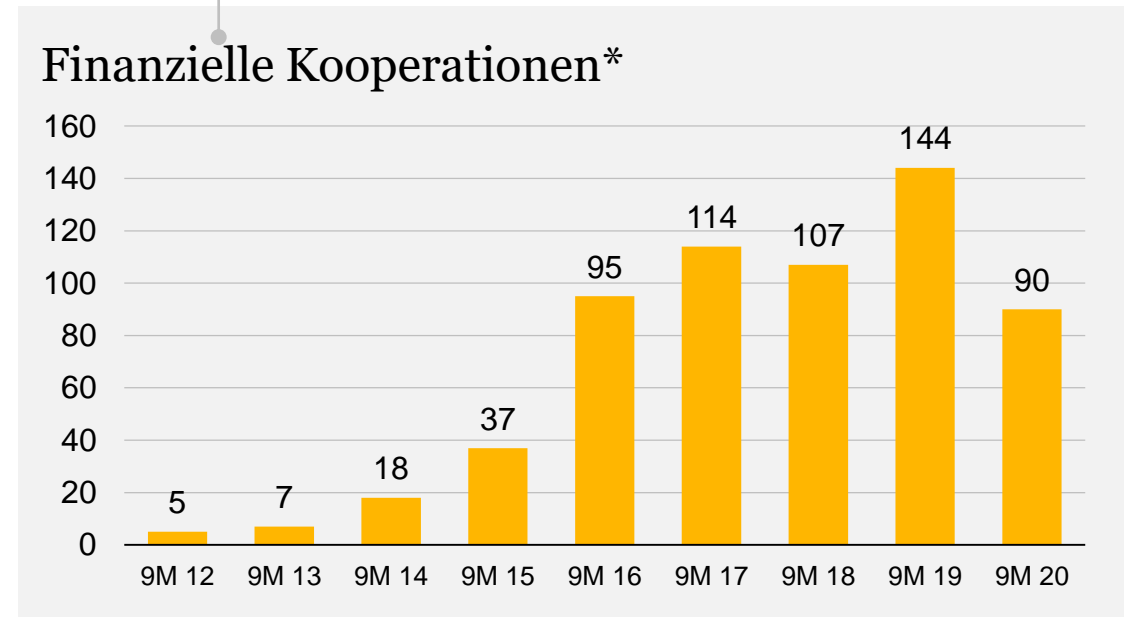
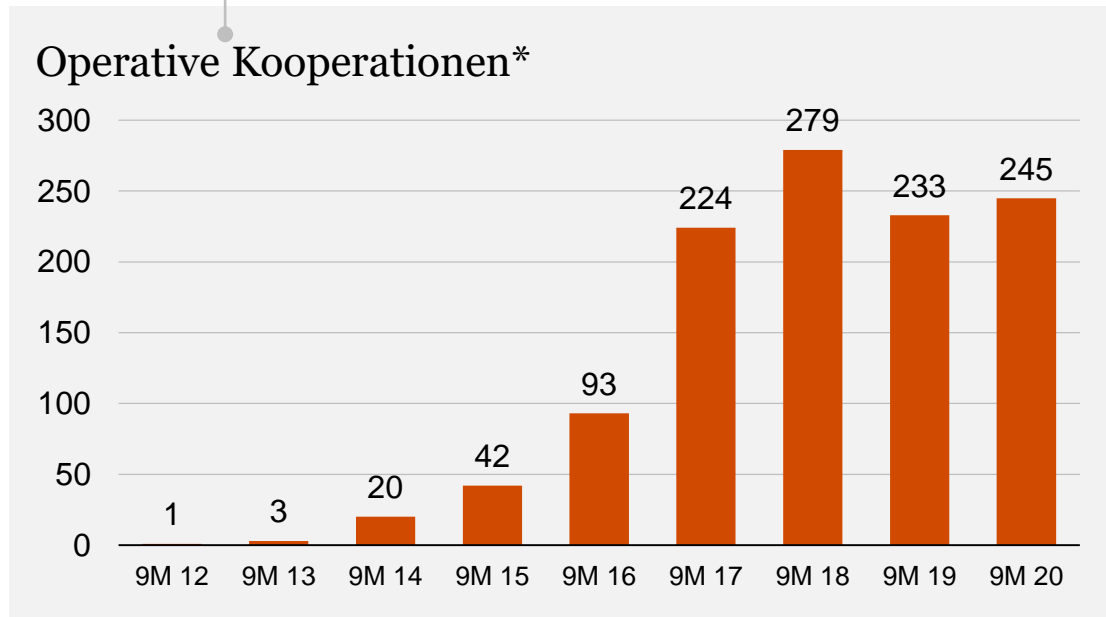


Entwicklung von FinTech-Kooperationen

COVID-19 treibt operative & bremst finanzielle Kooperationen

Operative Kooperationen über Vergleichswert des Vorjahres

Finanzielle Kooperationen deutlich unter Vergleichswert des Vorjahres



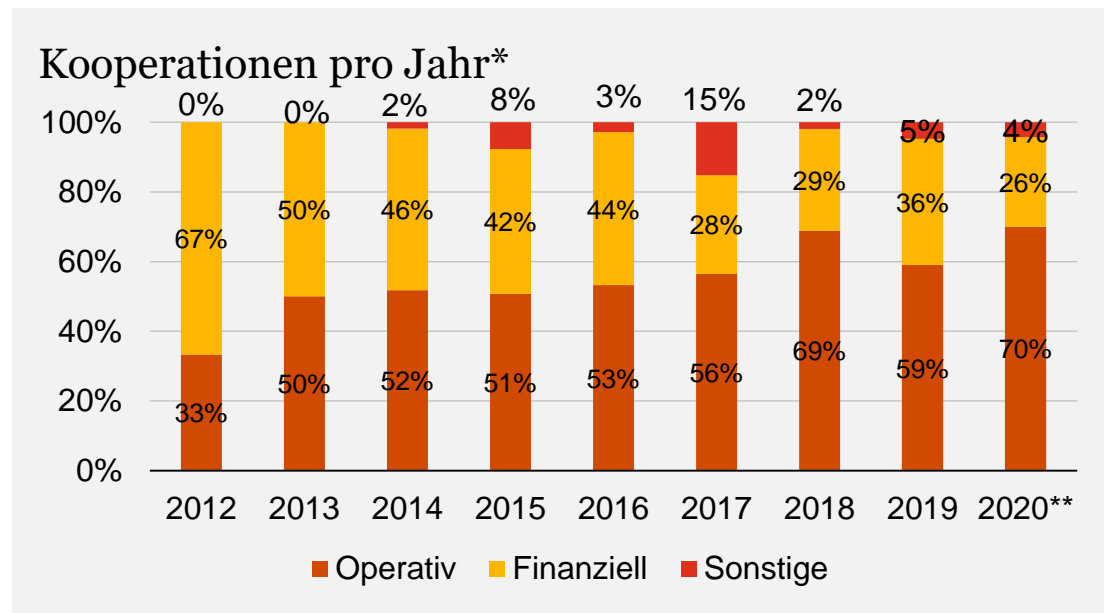
*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

Entwicklung von FinTech-Kooperationen

Anteil operativer Kooperationen steigt auf Rekord

2020: Anteil operativer Kooperationen erreicht erstmals 70%-Schwelle



*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

***) bis September 2020



Entwicklung von FinTech-Kooperationen

Banken und Versicherungen wichtigste Sektoren



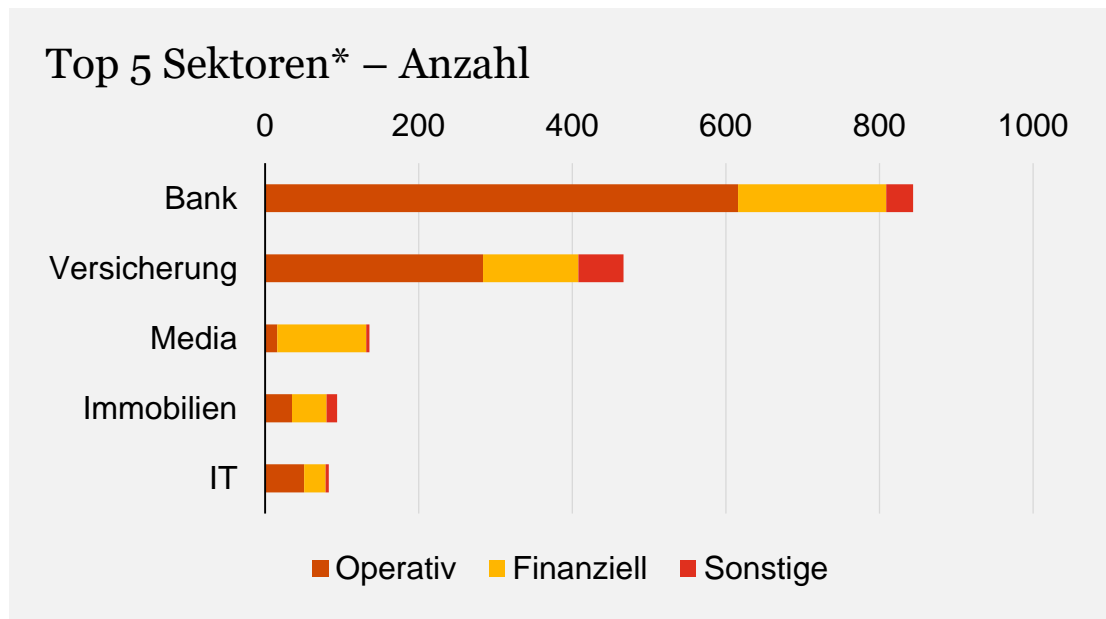
Platz 1:
Banken mit
844 Kooperationen



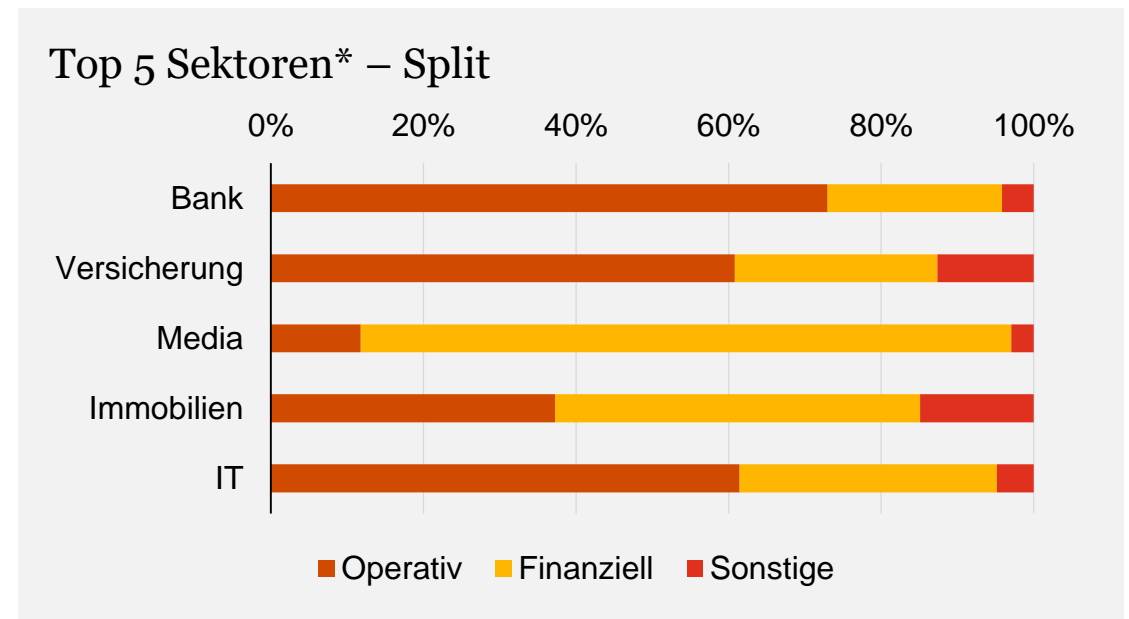
Platz 2:
Versicherungen mit
467 Kooperationen



Platz 3:
Medienunternehmen mit
136 Kooperationen



*) exklusive FinTech/FinTech-Kooperationen



*) exklusive FinTech/FinTech-Kooperationen

4

3. PwC FinTech- Kooperationsradar

Deep Dive Banken &
Versicherungen

Entwicklung von FinTech-Kooperationen nach Sektor

Anzahl neuer Kooperationen wächst rasant

2012/2014

Erste dokumentierte FinTech-Kooperationen einer Bank bzw. Versicherung

2017

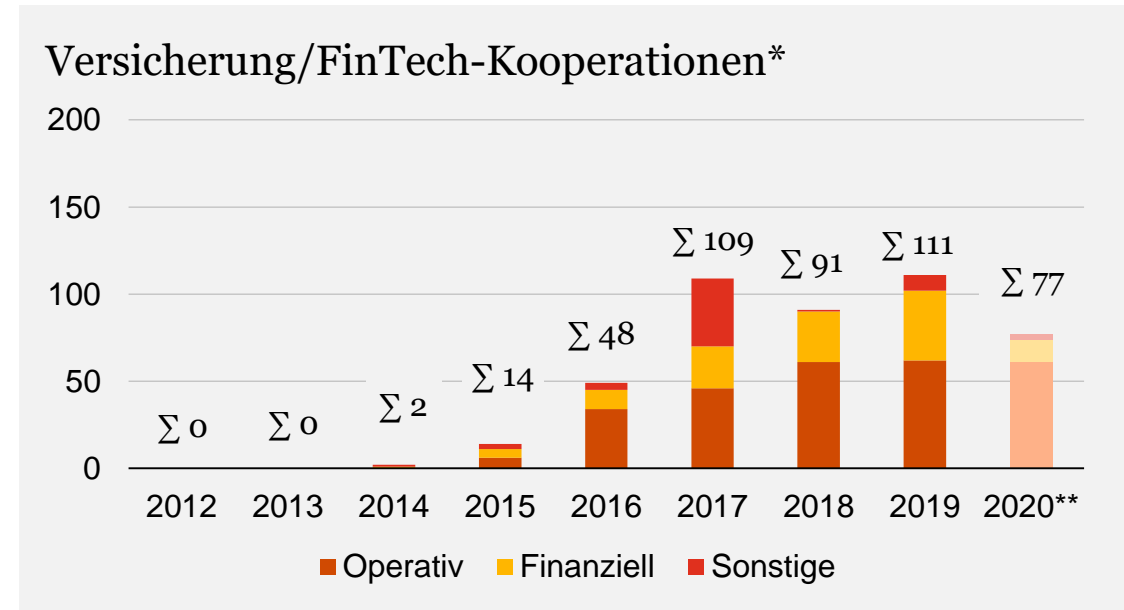
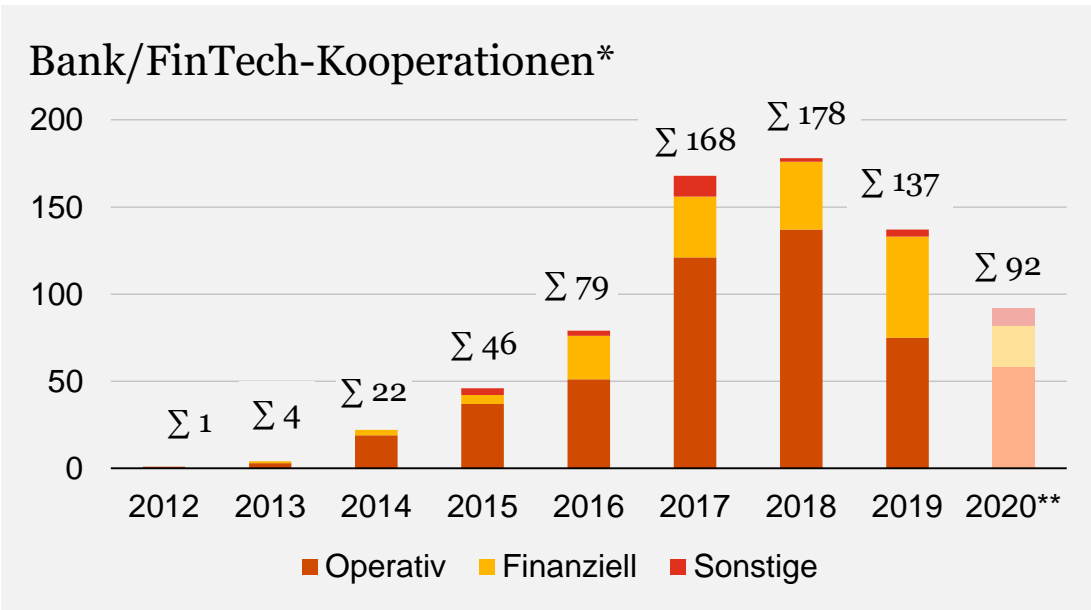
Anzahl neuer Kooperationen vervielfacht sich

2019

Versicherungen auf Rekordniveau, Banken rückläufig

2020

Anzahl neuer Kooperationen bei Banken & Versicherungen rückläufig



*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

**) bis Sptember 2020

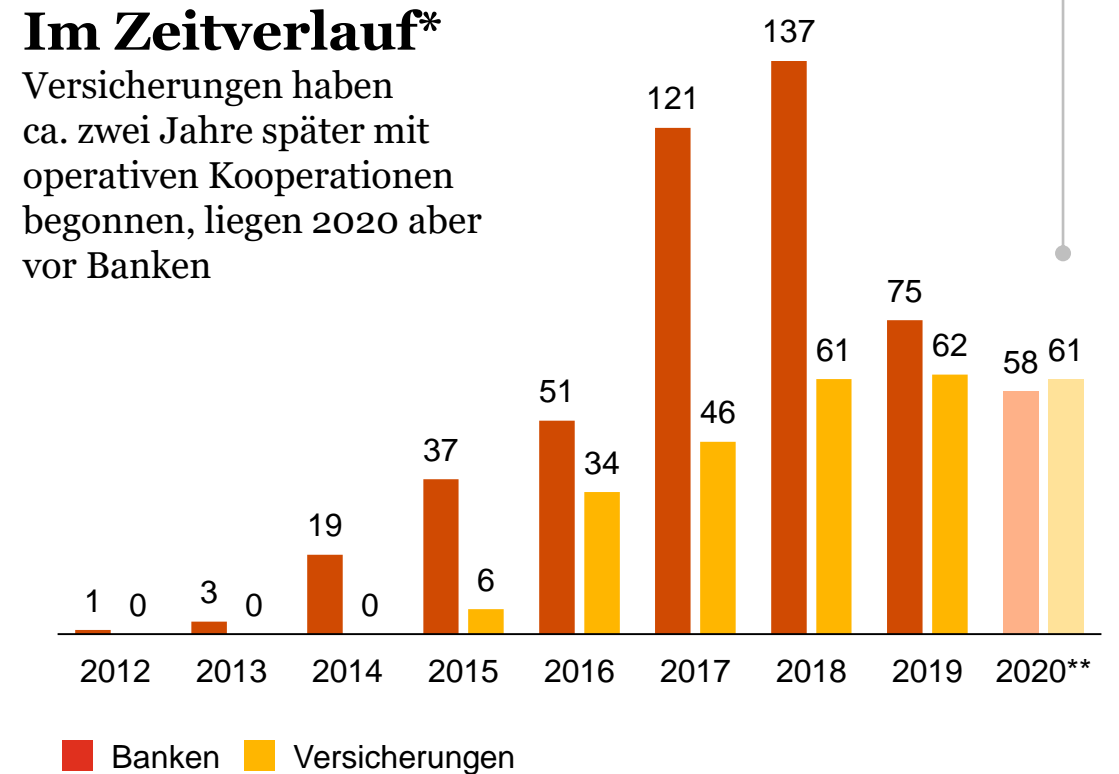
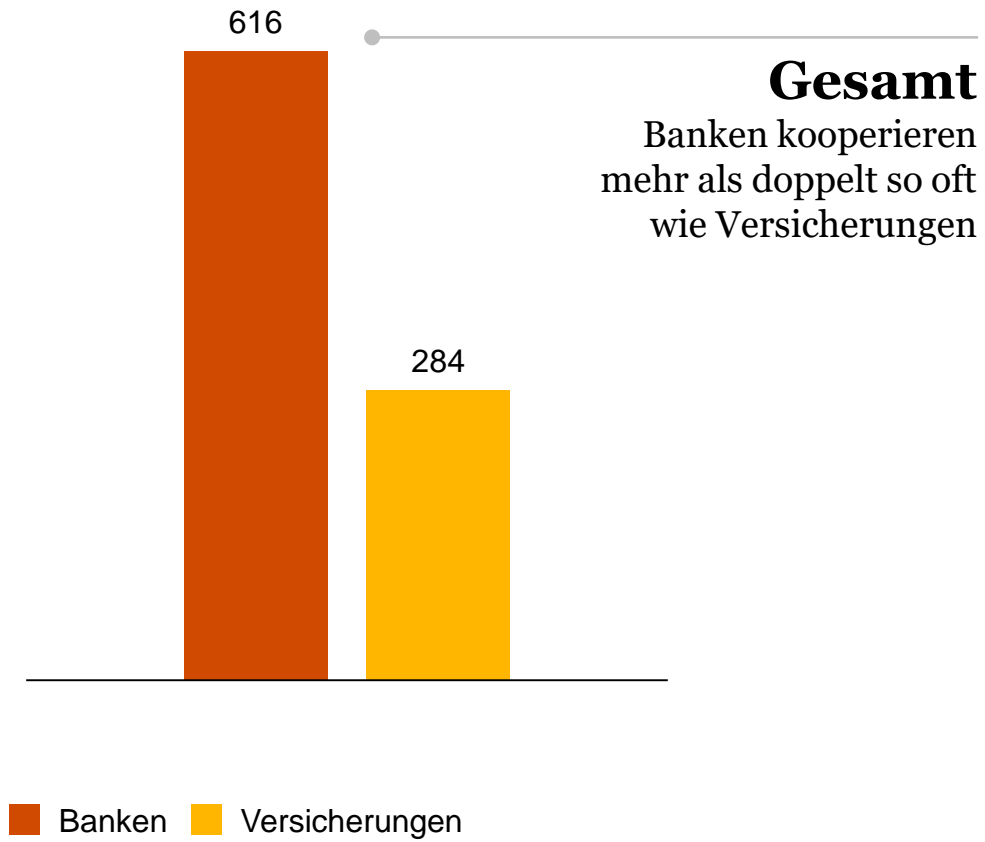
*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

**) bis Sptember 2020



Deep Dive Banken & Versicherungen

Operative FinTech-Kooperationen

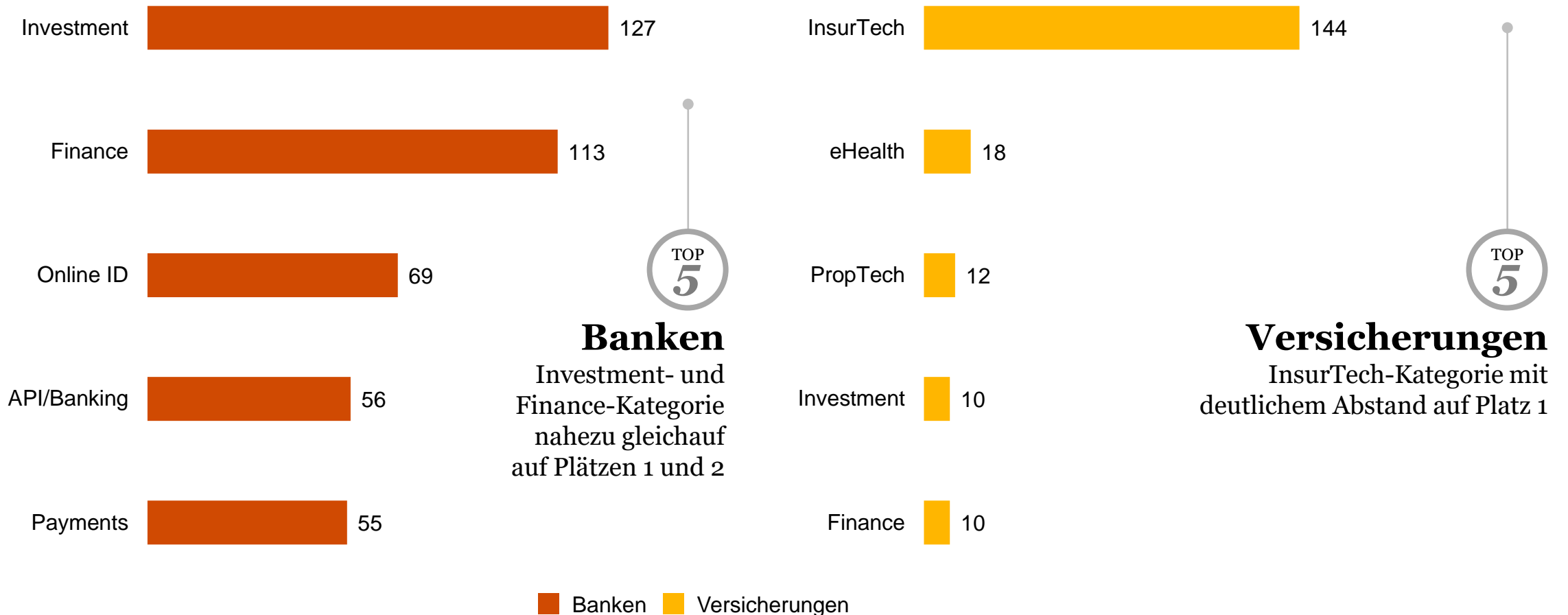


*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen **) Bis Ende Juli annualisiert
**) bis September 2020



Deep Dive Banken & Versicherungen

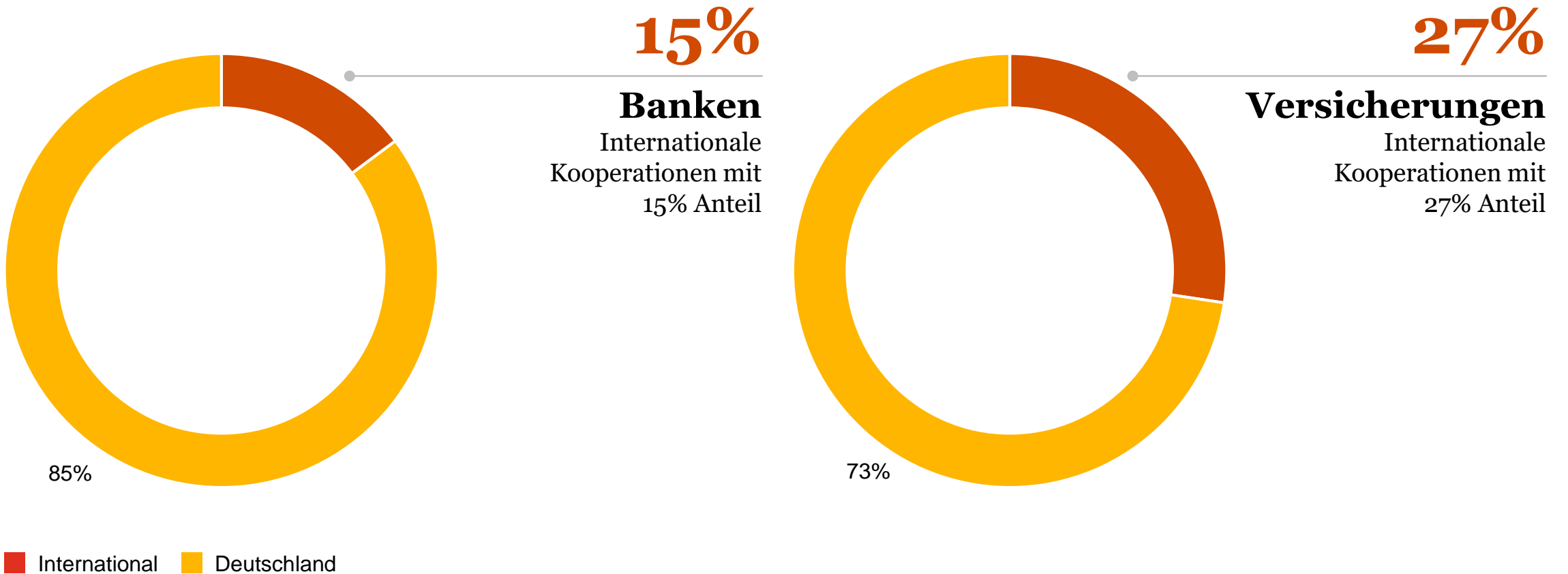
Operative FinTech-Kooperationen nach Kategorien





Deep Dive Banken & Versicherungen

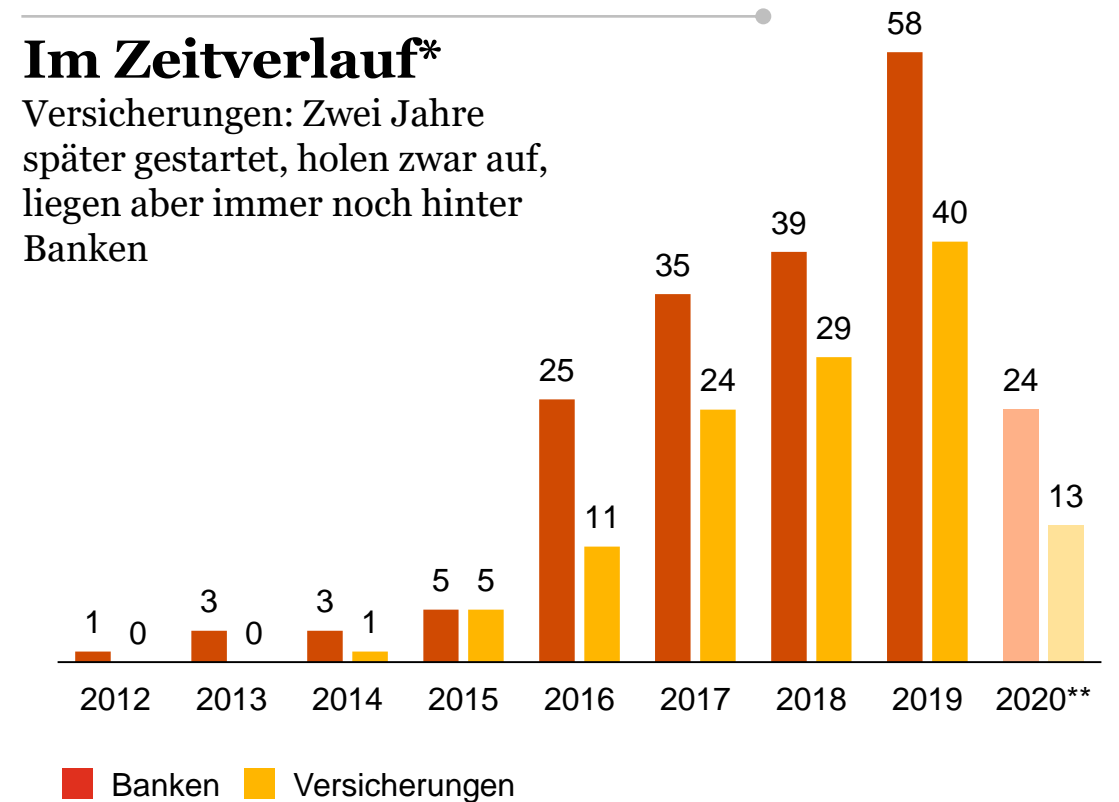
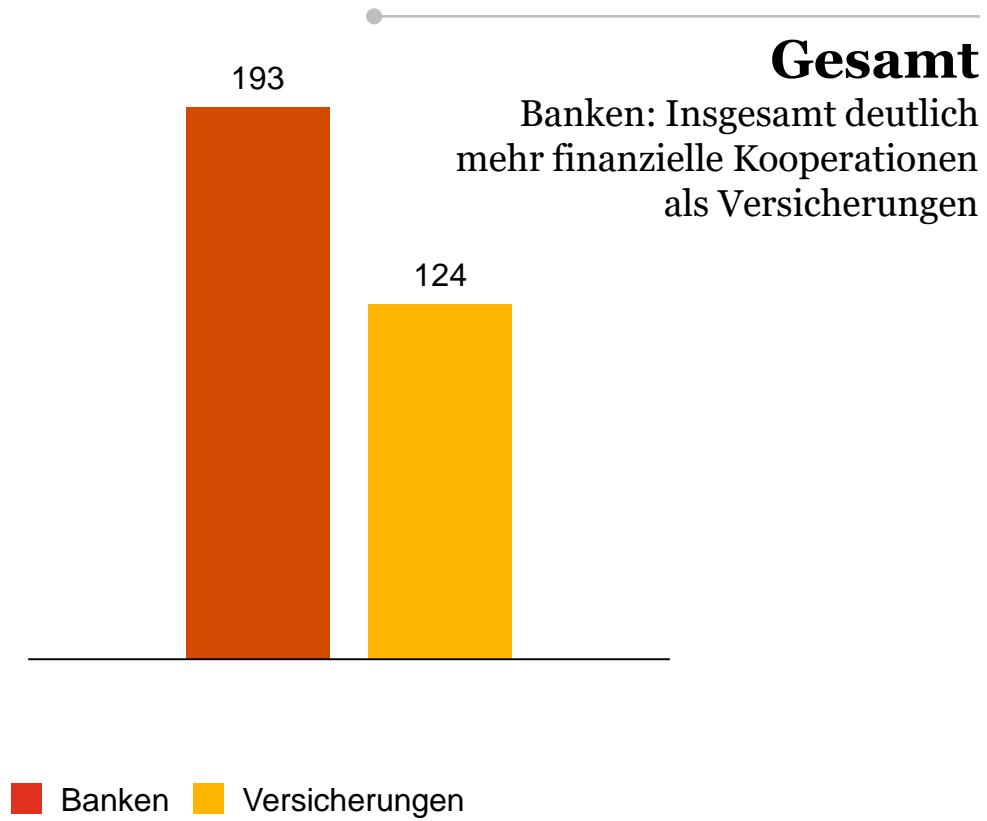
Operative FinTech-Kooperationen nach Regionen





Deep Dive Banken & Versicherungen

Finanzielle FinTech-Kooperationen



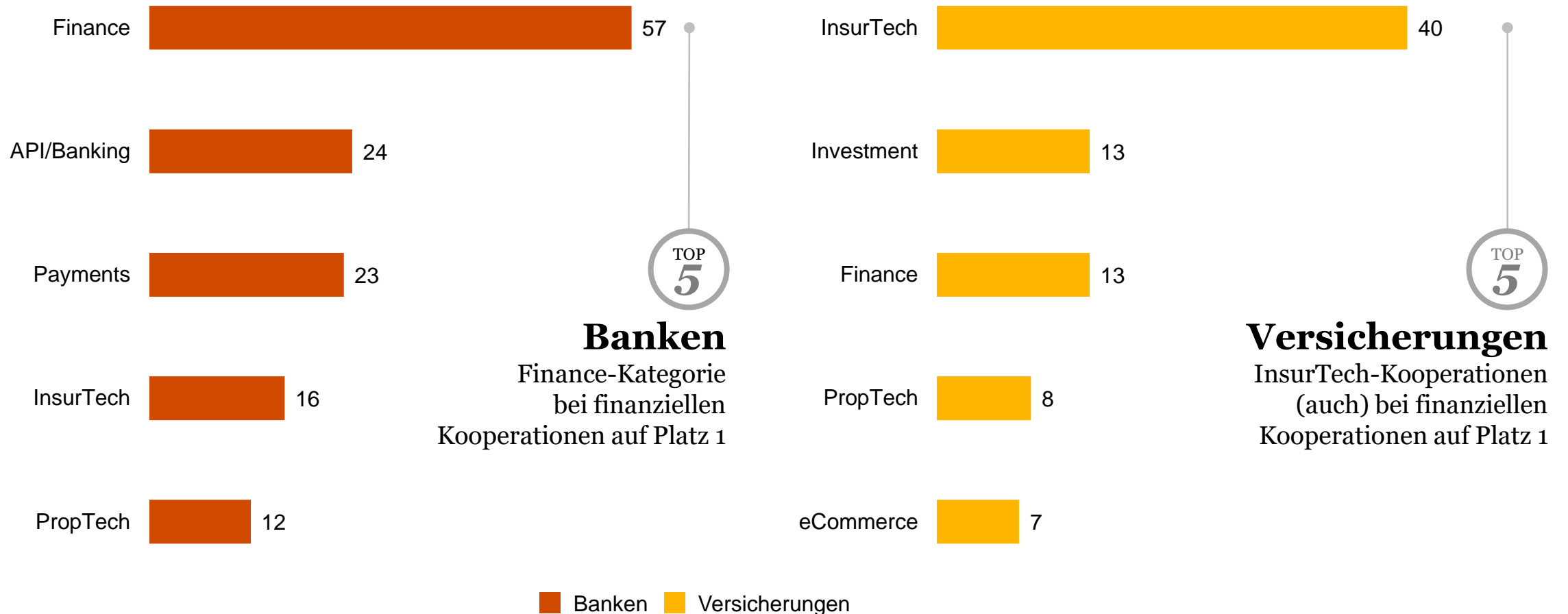
*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

***) Bis Ende September



Deep Dive Banken & Versicherungen

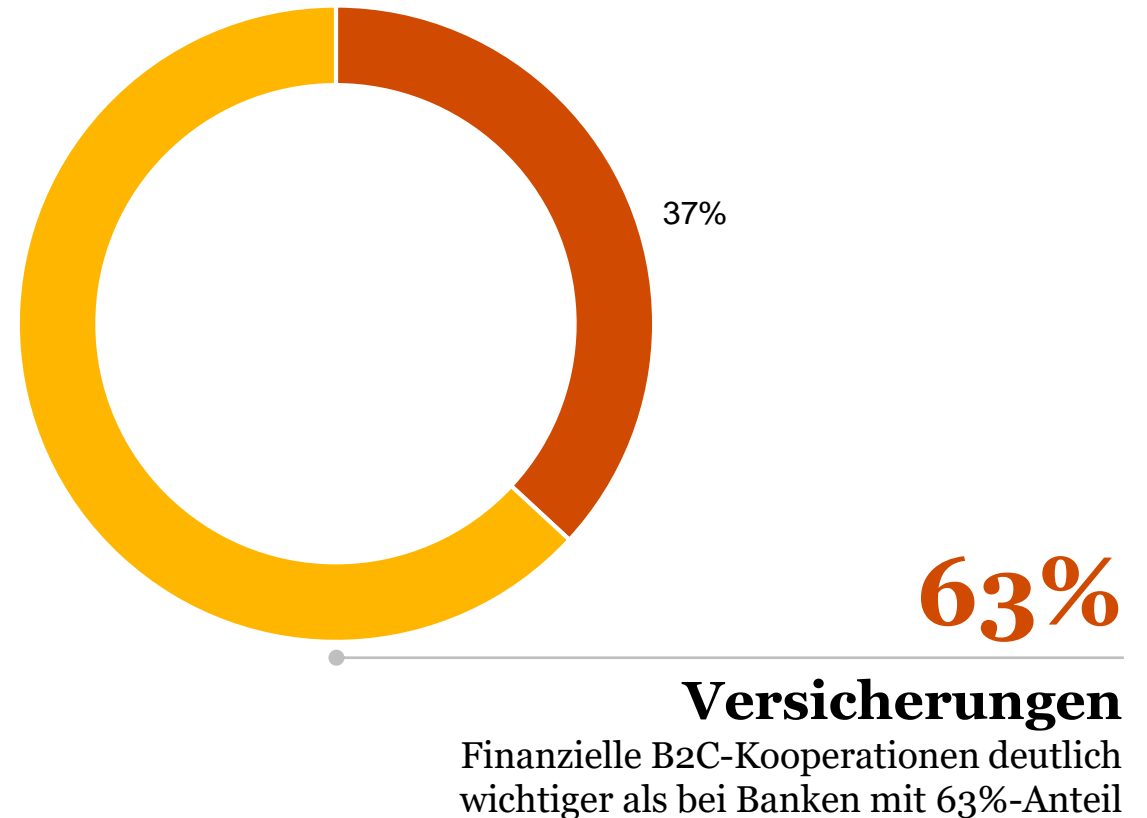
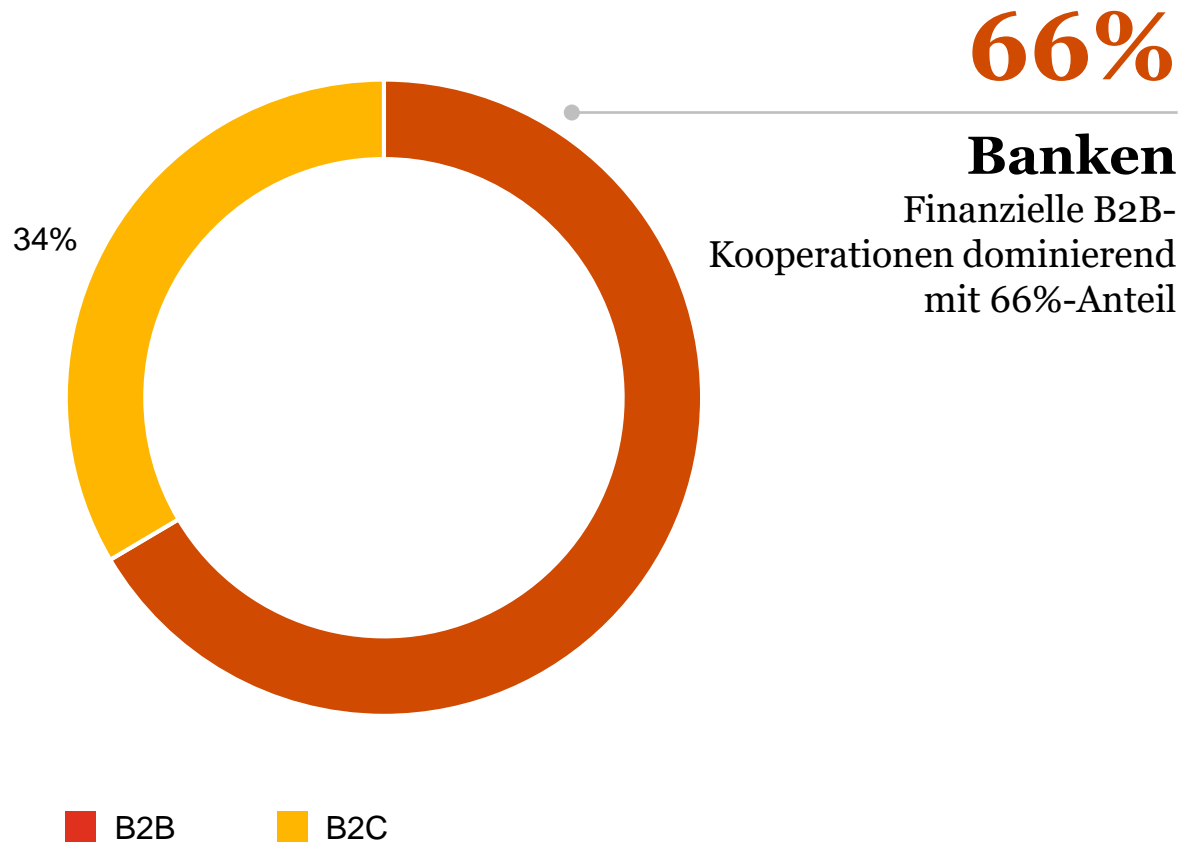
Finanzielle FinTech-Kooperationen nach Kategorien





Deep Dive Banken & Versicherungen

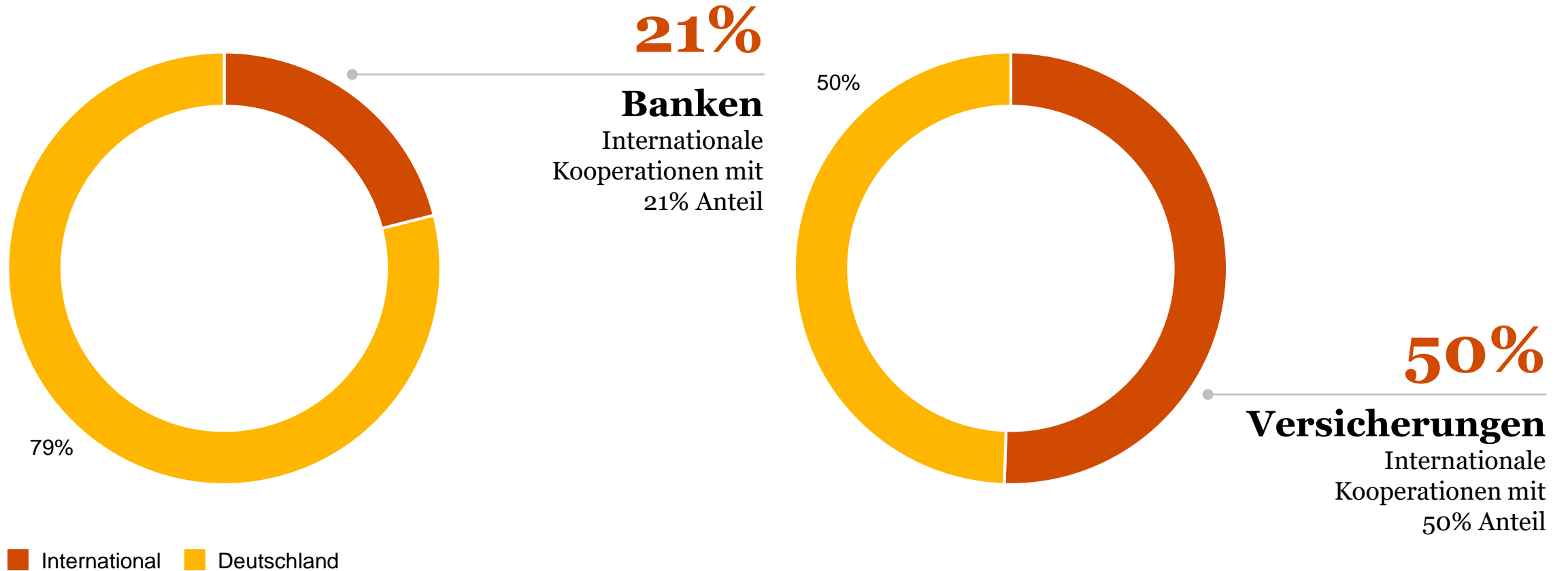
Finanzielle FinTech-Kooperationen (B2B vs. B2C)





Deep Dive Banken & Versicherungen

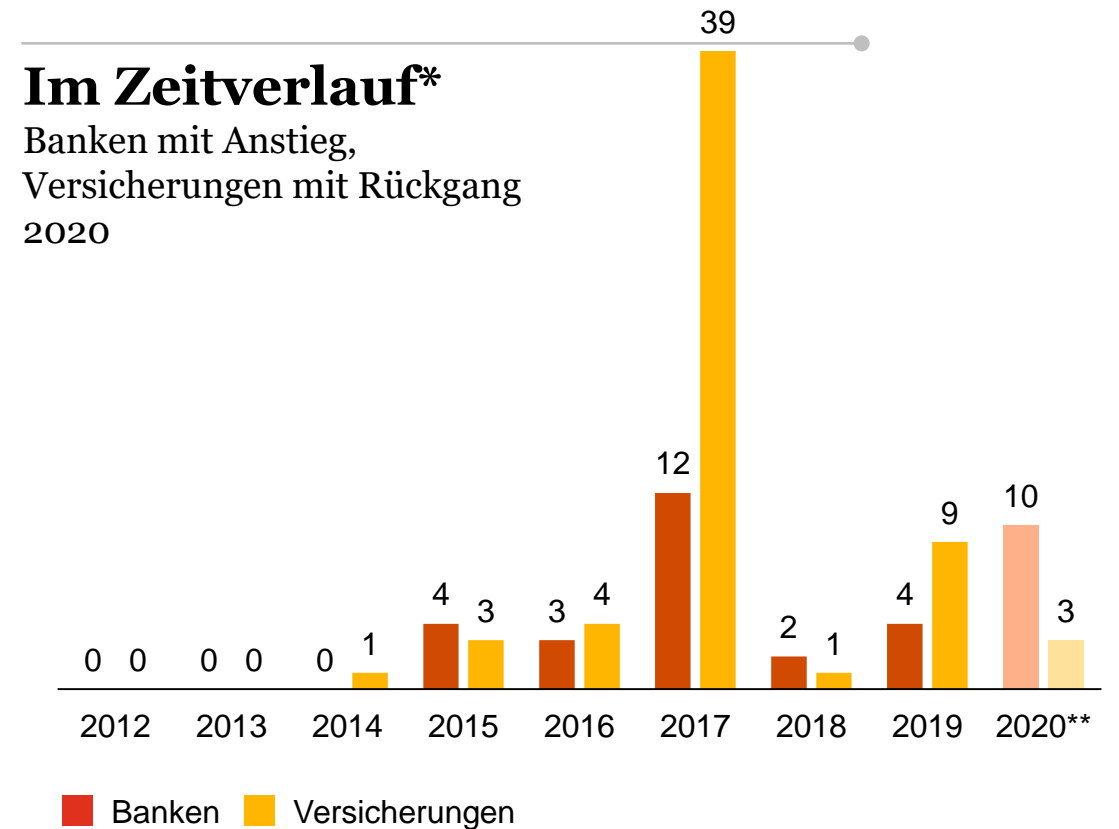
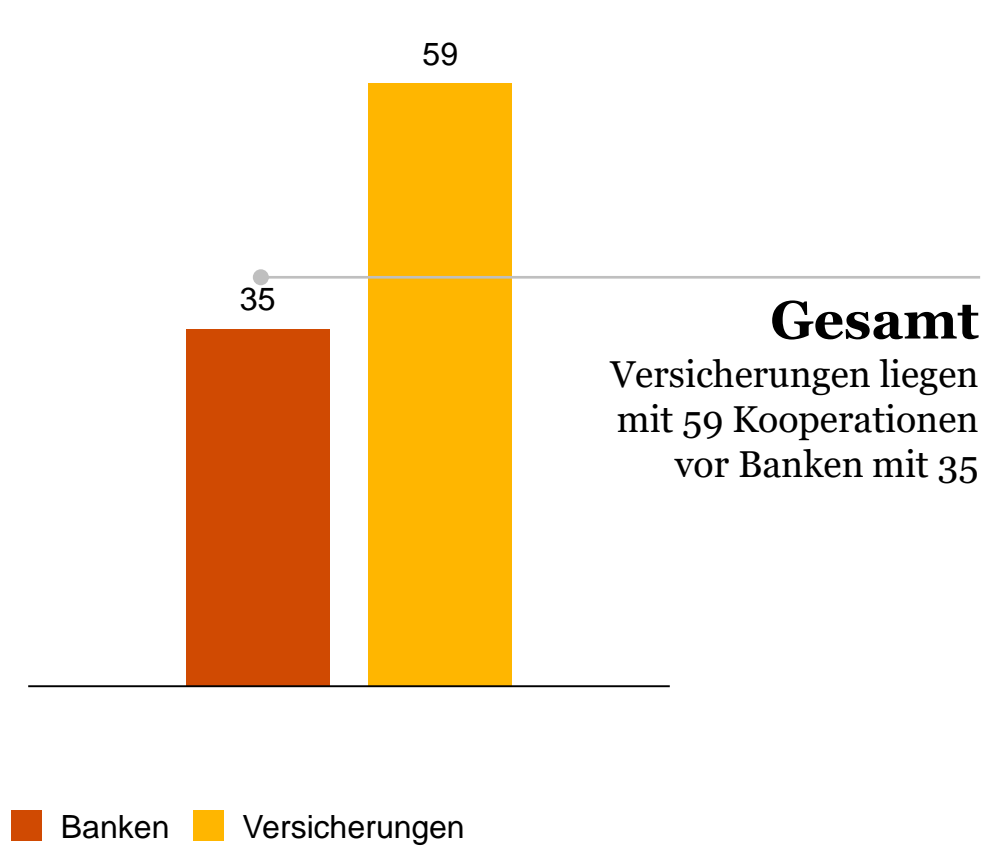
Finanzielle FinTech-Kooperationen nach Regionen





Deep Dive Banken & Versicherungen

Sonstige FinTech-Kooperationen

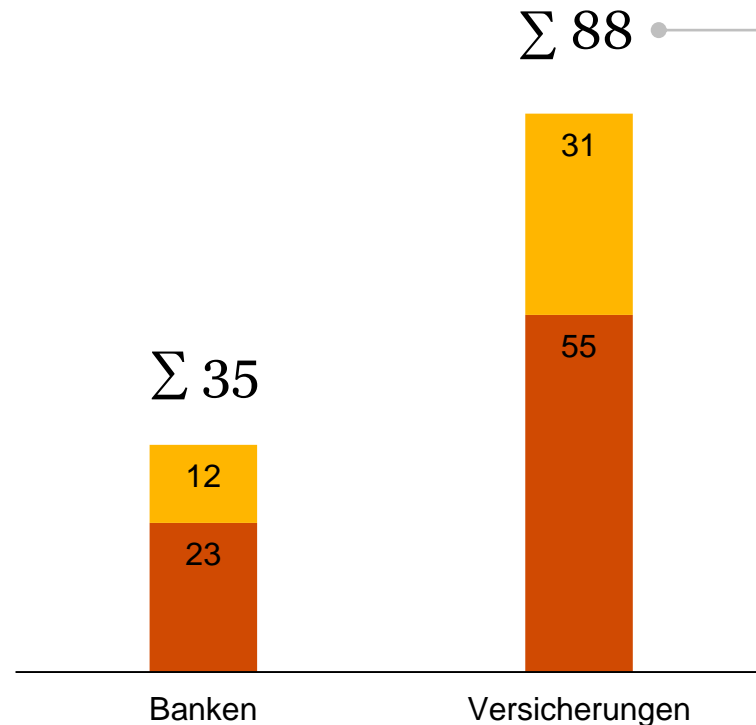


*) Anzahl neue, zeitlich zuordenbare Kooperationen

***) Bis Ende September



Banken & Versicherungen Sonstige Tech-Kooperationen*



Versicherungen kooperieren deutlich mehr mit Tech-Startups jenseits von FinTech

■ Operativ ■ Finanziell

*) z.B. Startups aus den Sektoren IoT, Drohnen, sonstige Software/IT, Mobilität

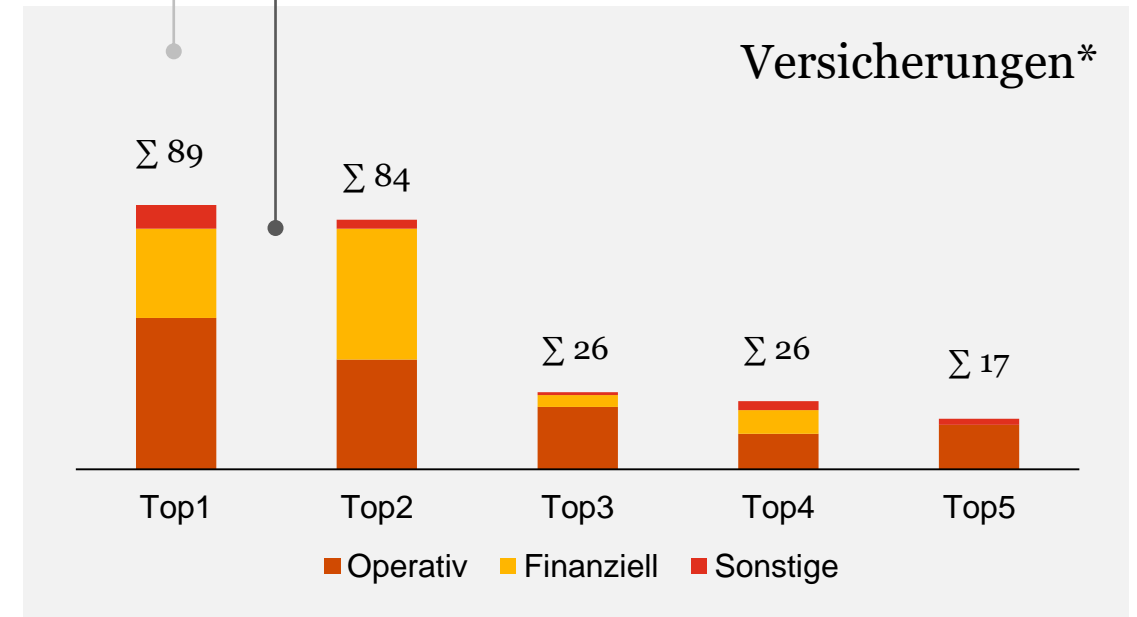
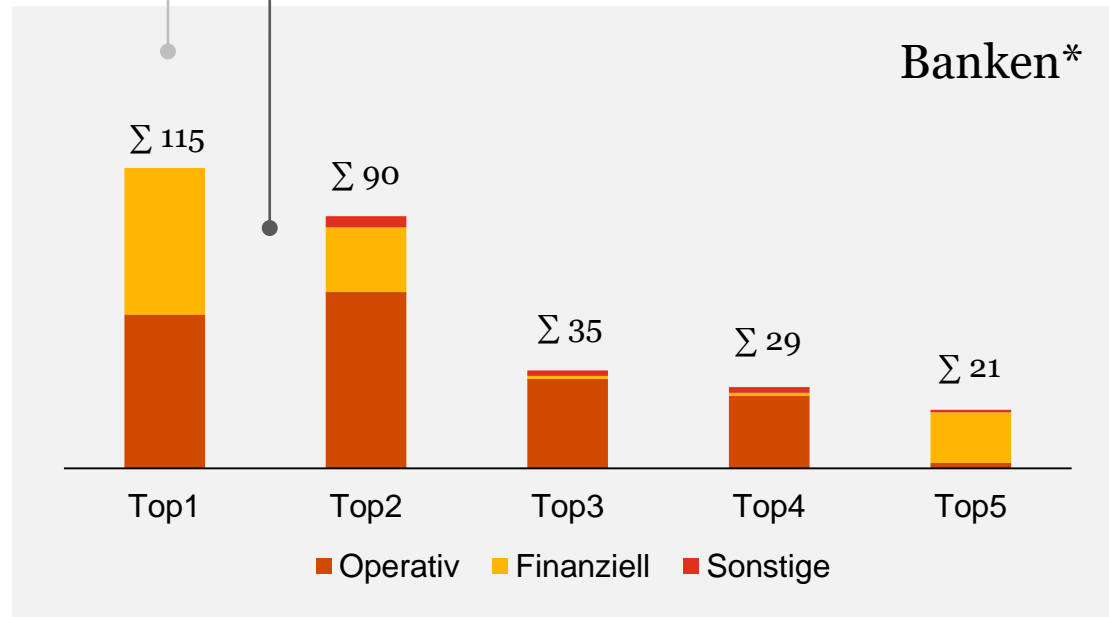


Deep Dive Banken & Versicherungen

Strategien unterscheiden sich deutlich

Top1-Bank mit 115 Kooperationen
deutlich vor Top1-Versicherung mit
89 Kooperationen

Top2 jeweils mit deutlichem Abstand
vorne, Top2 nutzen jeweils alle
Kooperationsarten mit unterschiedlichen
Schwerpunkten



*) Jeweils gesamter Konsolidierungskreis, alle identifizierbaren Transaktionen

*) Jeweils gesamter Konsolidierungskreis, alle identifizierbaren Transaktionen

**) Versicherungsgesellschaften des Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken

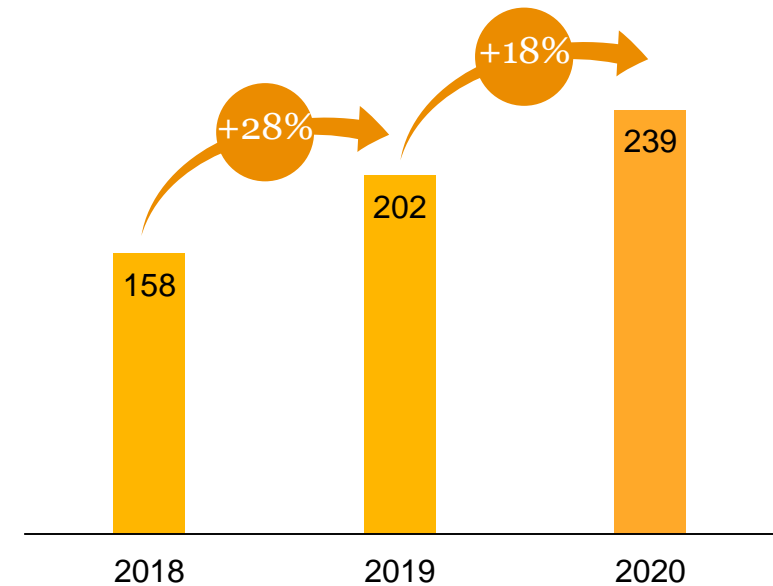
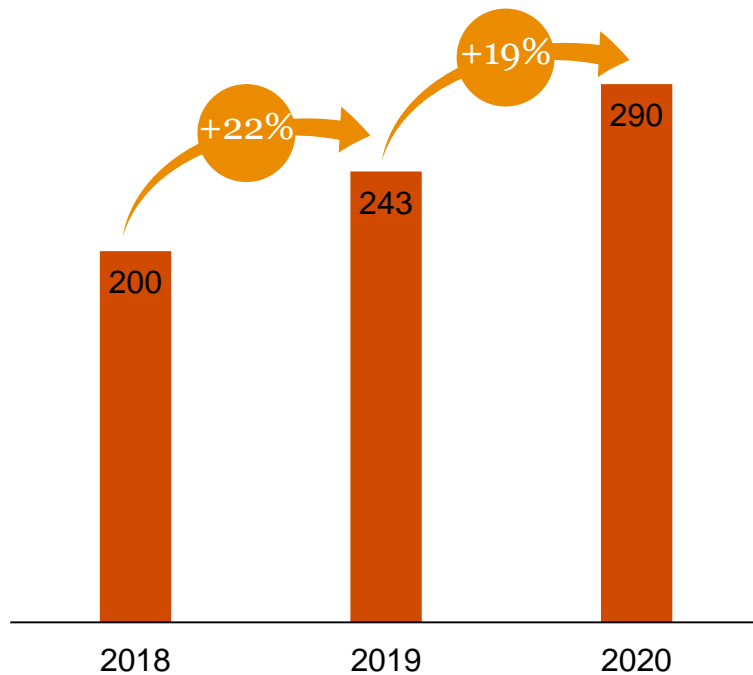


Deep Dive Banken & Versicherungen

Anzahl Kooperationen der Top5 2020 vs. 2019

Top5-Banken steigern FinTech-Kooperationen um 19% ggü. 2019

Top5-Versicherungen steigern FinTech-Kooperationen um 18% ggü. 2019



Ihr Ansprechpartner



Sven Meyer
PwC | Director

sven.meyer@pwc.com

Phone: +49 69 95855048

Mobile: +49 170 2251714

5

3. PwC FinTech- Kooperationsradar

Definitionen & Daten

Definitionen & Daten

FinTech:

Nutzung moderner Technologien zur Entwicklung, Bereitstellung und dem Vertrieb von Finanzdienstleistungen und Finanzprodukten im Wesentlichen (aber nicht ausschließlich) durch junge Unternehmen (Startups).

Startups:

Unternehmen mit einem Unternehmensalter von maximal ca. 10 Jahren, einem innovativen Geschäftsmodell oder Produkt und hohen Wachstumsambitionen in Bezug auf Mitarbeiter oder Umsatz. In Anlehnung an: [Deutscher Startup Verband](#)

Übernahme:

Langfristig angelegter Mehrheitserwerb eines FinTech-Startups.

Kooperation:

“Zusammenarbeit unterschiedlicher Intensität und Dauer zwischen rechtlich selbstständigen Unternehmen in Arbeitsteilung zur Erreichung eines gemeinsamen Zieles.“
In Anlehnung an: [Gabler Wirtschaftslexikon](#), [Wikipedia](#)

Datenbasis:

Als Basis der Analyse dient die Barkow Consulting FinTech Money Map, Deutschlands führende und meistgenutzte Datenbank für FinTech-Startups, FinTech-Venture Capital und FinTech-Kooperationen. Die Daten werden durch kontinuierliche Analyse und Auswertung relevanter Nachrichtenquellen und öffentlicher Datenbanken gewonnen.

Definitionen & Daten

Top5 FinTech Kategorien:

- **PropTech/Immobilien**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte rund um das Thema Immobilien anbieten oder optimieren (z.B. Maklersuche, Immobiliensuche, Immobilienbewertung oder Smart Home)
- **(Alternative) Finanzierung**
FinTech-Startups, die überwiegend Finanzierungen anbieten, vermitteln oder optimieren (z.B. CrowdFunding, CrowdInvesting, CrowdLending, Factoring, Leasing oder Vergleichsplattformen)
- **InsurTech**
FinTech-Startups, die überwiegend Versicherungsprodukte anbieten, optimieren oder vertreiben.
- **Investment**
FinTech-Startups, die überwiegend Investmentprodukte anbieten, optimieren oder vertreiben (z.B. Robo Advisor oder Vermittlungsplattformen)
- **Payments**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte für Zahlungsvorgänge anbieten oder optimieren (z.B. P2P, online Zahlungen, Abrechnung/Fakturierung etc.)
- **Accounting**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Optimierung von Finanzprozessen (BPO - Business Process Optimisation) für Unternehmen (Buchhaltung, Rechnungswesen, Controlling etc.) anbieten

Definitionen & Daten

Weitere FinTech Kategorien:

- **API/Banking**
FinTech-Startups, die überwiegend Schnittstellen (API - Application Programming Interface) zur technischen Bankeninfrastruktur anbieten
- **Bitcoin/Blockchain**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte und Dienstleistungen anbieten, die auf Bitcoin, Blockchain oder verteilten Datenbanken (Distributed Ledger Technology) basieren
- **Finanzaggregation**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Bündelung von Finanzinformationen anbieten
- **Gastro**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Prozessoptimierung in der Gastronomie anbieten
- **Online ID**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Authentifizierung von Kunden oder Personen anbieten
- **RegTech**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte im Bereich Risikokontrolle oder Compliance anbieten
- **Sonstige**
FinTech-Startups, die sonstige Produkte und Dienstleistungen anbieten

Redaktionsschluss:

- Redaktionsschluss der Analyse war Ende September 2020.