



OTROS  
DOCUMENTOS

---

2024



# Análisis del sector Fintech en Alemania e identificación de actores clave

Oficina Económica y Comercial  
de la Embajada de España en Berlín

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

icex



OTROS  
DOCUMENTOS

03 de mayo de 2024  
Berlín

Este estudio ha sido realizado por  
Magdalena Cremades Cabello de los Cobos

Bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial  
de la Embajada de España en Berlín

<http://alemania.oficinascomerciales.es>

Editado por ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E.

NIPO: 224240096

# Índice

1. Introducción	5
2. Definición del sector	6
2.1. Estructura del sector <i>Fintech</i>	7
2.1.1. Pagos digitales	8
2.1.2. Inversión digital	8
2.1.3. Digital <i>capital raising</i> o captación de capital digital	9
2.1.4. Activos digitales	9
2.1.5. Neobanca	10
3. Tamaño del sector	11
3.1. Mercado global	11
3.1.1. Por países	11
3.1.2. Por mercados de actividad	12
3.2. Mercado alemán	12
3.2.1. Distribución geográfica	13
3.2.2. Berlín, capital de la tecnología financiera y hub de innovación número uno en Europa	14
3.2.3. Desglose por categorías	14
3.2.4. Actividad de financiación y acceso a capital	15
4. Coyuntura actual del sector	17
4.1.1. Oportunidades de mercado	18
5. Mapeo del ecosistema <i>Fintech</i> en Alemania	20
5.1. Principales empresas por tamaño de facturación en Alemania	20
5.1.1. Trade Republic	20
5.1.2. N26	21
5.1.3. Wefox	21
5.1.4. Mambu	21
5.1.5. Solarisbank	21
5.1.6. Scalable capital	22
5.1.7. 6. HoneyBook	22
5.1.8. Raisin	22
5.1.9. Mambu	22
5.2. <i>Venture capital</i> y aceleradoras relacionadas con <i>Fintech</i> en Alemania	22
5.3. Instituciones y organismos propios del “ecosistema” <i>Fintech</i> de Alemania	24
5.3.1. Asociación de Bancos Alemanes	24
5.3.2. Bitkom	25
5.3.3. Foro de Finanzas Digitales	25
5.3.4. Otros organismos y asociaciones	25



<b>6. Marco Regulatorio</b>	<b>27</b>
6.1.1. Regulación de las <i>Fintech</i> en Alemania	29
6.1.2. Internacionalización <i>FinTech</i>	29
<b>7. Programas e incentivos para impulsar el sector (fondos públicos)</b>	<b>30</b>
<b>7.1. Ayudas, financiación y subvenciones públicas</b>	<b>30</b>
7.1.1. Programa INVEST	30
7.1.2. Otras iniciativas	31
<b>8. Eventos</b>	<b>32</b>
8.1. Ferias	32
<b>9. Anexos</b>	<b>33</b>
9.1. Principales empresas alemanas por área de subactividad	33

icex

# 1. Introducción

En los últimos años, la tecnología ha desempeñado un papel fundamental en diversos sectores, incluido el financiero. Según el informe '[Fintech: Market Data Analysis & Forecast](#)' de Statista, el aumento de usuarios de Internet y smartphones, junto con las secuelas de las crisis financieras del inicio del siglo XXI, han impulsado la digitalización de numerosos productos financieros. El término "Fintech", derivado de "Finance" (finanzas) y "Technology" (tecnología), surgió hace más de 20 años, pero su verdadera expansión ocurrió tras la crisis financiera global de 2008. Desde entonces, estas empresas han crecido significativamente, convirtiéndose en actores importantes en el sector financiero. No solo compiten con los bancos tradicionales, sino que, en muchos casos, colaboran como socios complementarios en diversos nichos de negocio ([Softek, 2022](#)).

La industria *Fintech* ha experimentado un rápido desarrollo en la última década. El término se refiere a actividades que involucran la innovación y el desarrollo tecnológico para diseñar, ofrecer y proporcionar productos y servicios financieros. Tanto entidades financieras establecidas como nuevas empresas operan en el ámbito *fintech*, aportando innovación, mejorando la experiencia del usuario y promoviendo la movilidad en la cadena de valor del servicio financiero. Es común que estas nuevas empresas colaboren con entidades financieras tradicionales o sean adquiridas por ellas<sup>1</sup>.

Existen cuatro áreas clave en las que productos y servicios digitales innovadores desafían a los actores establecidos en el ámbito de los servicios financieros: enfoque en el cliente, puntos de contacto digitales, mayor seguridad y conveniencia

El sector *Fintech* en **Alemania** ha experimentado un crecimiento significativo en los últimos años, posicionándose como uno de los principales motores de innovación dentro del panorama financiero del país. La convergencia entre la tecnología y las finanzas ha impulsado la creación de un ecosistema diverso y dinámico, donde tanto startups como empresas establecidas están transformando la forma en que se diseñan, ofrecen y consumen productos y servicios financieros.

Por su parte, el sector *Fintech* en **España** ha experimentado un rápido crecimiento y se ha posicionado como uno de los líderes en innovación financiera en Europa. Desde pagos electrónicos hasta plataformas de *crowdfunding* y *robo-advisors*, las empresas *Fintech* en España están transformando la forma en que se accede y se gestionan los servicios financieros.

Este informe proporcionará un análisis exhaustivo del estado actual del sector *Fintech* en Alemania, destacando sus principales tendencias, actores clave, desafíos y oportunidades para el futuro.

---

<sup>1</sup> [Guía rápida CNMV: ¿Qué es fintech?](#)

## 2. Definición del sector

La industria *Fintech* incluye una amplia gama de productos y servicios, como banca en línea, pagos móviles, préstamos entre particulares, billeteras digitales y herramientas de gestión financiera. Las empresas de *Fintech* a menudo utilizan tecnologías avanzadas como inteligencia artificial, *blockchain* y *big data* para crear nuevos productos y servicios financieros que sean más eficientes, accesibles y fáciles de usar que las instituciones financieras tradicionales. El mercado de *Fintech* incluye *startups*, empresas financieras establecidas y otras compañías que utilizan tecnologías para transformar y renovar la industria de servicios financieros.

Algunos aspectos clave del sector de *Fintech* son:

1. **Pagos digitales.** Las plataformas *Fintech* han revolucionado la forma en que realizamos transacciones financieras. Incluyen métodos de pago digital, billeteras electrónicas, transferencias internacionales, entre otros, simplificando y agilizando los procesos de pago.
2. **Préstamos *peer-to-peer* (P2P).** Las plataformas P2P conectan directamente a prestatarios con prestamistas, eliminando la necesidad de intermediarios financieros tradicionales. Esto da acceso a financiación a quienes de otra manera podrían tener dificultades para obtener préstamos.
3. **Gestión de inversiones y asesoramiento financiero.** Las plataformas de gestión de inversiones utilizan algoritmos y tecnología para ofrecer asesoramiento financiero personalizado y opciones de inversión automatizadas. Esto democratiza el acceso a la gestión de inversiones.
4. **Crowdfunding financiero.** Plataformas de *crowdfunding* permiten a las empresas recaudar capital de una multitud de inversores a través de plataformas en línea, facilitando el acceso a financiación para proyectos que de otra manera podrían haber tenido dificultades para conseguirlo.
5. **Blockchain y Criptomonedas.** La tecnología *blockchain* subyacente a las criptomonedas como Bitcoin ha llevado a la creación de nuevas formas de realizar transacciones financieras, como las ICOs (Ofertas Iniciales de Monedas) y las DeFi (Finanzas Descentralizadas).
6. **Insurtech.** Compañías de seguros tecnológicas que utilizan la tecnología para mejorar la eficiencia en la emisión de pólizas, la evaluación de riesgos y la gestión de reclamaciones, entre otros aspectos del sector de seguros.
7. **Regtech** se refiere a las tecnologías regulatorias que ayudan a las instituciones financieras a cumplir con las normativas y requisitos legales de manera más eficiente, utilizando soluciones como inteligencia artificial y análisis de datos.

## 2.1. Estructura del sector *Fintech*

Según el informe '[Fintech: Market Data Analysis & Forecast](#)' de Statista, el mercado de *Fintech* consta de cinco segmentos: **pagos digitales**, **inversiones digitales**, **captación de capital digital**, **activos digitales** y **neobanca**.

El segmento de mercado de **pagos digitales** incluye los subsegmentos de Comercio Digital, Pagos PoS Móviles y Remesas Digitales. *FinTechs* que se hacen cargo del procesamiento técnico de los pagos, conectan a los clientes con los sistemas de pago existentes u ofrecen su propio sistema de pago. *Order / Cash define FinTechs* que ofrecen cajas registradoras y sistemas de pedidos.

El segmento del mercado de **inversión digital y seguros** incluye *robo-advisors*, *neobrokers* e *insurtech*<sup>2</sup>.

El segmento de mercado de **obtención de capital digital** se divide en cuatro subsegmentos diferentes: *crowdfunding*, *crowdinvesting*, *crowdlending* y *Marketplace lending*.

El segmento del mercado de **activos digitales** está formado por criptomonedas, NFTs<sup>3</sup> y DeFi<sup>4</sup>.

El último segmento del mercado es el correspondiente a los **neobancos**. Constituyen una nueva generación de entidades financieras que ofrecen servicios de intermediación bancaria de manera 100 % digital ([BBVA](#), 2021).

---

<sup>2</sup> Insurtech es un término que fusiona "insurance" (seguros) y "technology" (tecnología), refiriéndose al uso innovador de la tecnología para mejorar y transformar la industria de seguros.

<sup>3</sup> Los NFTs o tokens no fungibles (Non Fungible Token en inglés) son representaciones inequívocas de activos, tanto digitales como físicos, en la red blockchain. Usan la misma tecnología que las criptomonedas, pero al contrario que estas, no se pueden dividir ni intercambiar entre sí, pero sí se pueden comprar y vender ([Santander](#), 2022).

<sup>4</sup> Las DeFi (decentralised finance) son *FinTechs* que ofrecen servicios y productos financieros clásicos a través de una plataforma técnica descentralizada (p. ej. basada en blockchain).

## EL SECTOR *FINTECH* POR PROPUESTA DE SERVICIO

5 mercados y 11 submercados

Pagos digitales	Inversión digital y seguros	Captación de capital digital	Activos digitales	Neobancos
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comercio digital</li> <li>• Pagos en puntos de venta móviles</li> <li>• Remesas digitales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Neobrokers</b></li> <li>• Gestores de cartera automatizada o <b>robo-advisors</b></li> <li>• <b>Insurtech</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inversión colectiva o <b>crowdinvesting</b></li> <li>• <b>Crowdlending</b> (B2B) o préstamos en el mercado</li> <li>• <b>Marketplace lending</b> o <b>crowdfunding</b> (consumidores)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Criptomonedas</li> <li>• NFTs</li> <li>• DeFi</li> <li>• <b>Insurtech</b></li> </ul>	

Fuente: elaboración propia a partir de los datos de Market Insights by Statista.

### 2.1.1. Pagos digitales

Los **pagos digitales** se refieren a la transferencia de dinero o pagos que se realizan de manera electrónica a través de plataformas en línea o dispositivos móviles. Este sector *Fintech* incluye una amplia gama de servicios, como transferencias de dinero entre individuos (*peer-to-peer*), pagos en línea en sitios web de comercio electrónico, aplicaciones de pago móvil, pagos sin contacto y billeteras digitales. Las empresas *Fintech* en este mercado desarrollan soluciones que facilitan y agilizan las transacciones financieras, ofreciendo a los usuarios alternativas a los métodos de pago tradicionales como efectivo y tarjetas de crédito. Este mercado se divide a su vez en los submercados de **comercio digital**, **pago punto de venta móvil** y **remesas digitales**.

### 2.1.2. Inversión digital

La **inversión digital** se centra en la prestación de servicios financieros para la gestión de inversiones utilizando plataformas en línea y aplicaciones móviles. Estas plataformas ofrecen a los usuarios acceso a una variedad de productos de inversión, como acciones, bonos, fondos mutuos, ETFs (fondos cotizados en bolsa) y criptomonedas, entre otros. Las empresas *Fintech* en este mercado desarrollan herramientas y algoritmos para la gestión automatizada de carteras (*robo-advisors*), plataformas de negociación en línea, análisis de datos y educación financieros, con el objetivo de democratizar el acceso a la inversión y optimizar los rendimientos de los inversores. Este mercado se divide a su vez en los submercados de **neobrokers** y **robo-advisors**.

Según el [portal Business Money](#), en Alemania destaca en este subsector el *robo-advisor* [Scalable Capital](#), con sede en Múnich, que brinda servicios de gestión de inversiones a clientes minoristas y clientes institucionales. La tecnología patentada de Scalable Capital le permite ofrecer carteras de



inversión personalizadas según el perfil de riesgo del cliente, sus objetivos de inversión y otros factores. La empresa ha atraído importantes inversiones de importantes instituciones financieras y empresas de capital riesgo.

Por otro lado, destaca también el bróker móvil [Trade Republic](#), con sede en Berlín, que permite a los clientes negociar acciones y fondos cotizados en bolsa (ETF) en sus teléfonos inteligentes. Trade Republic ofrece una estructura de tarifas transparente, sin tarifas de custodia ni administración, lo que la convierte en una opción atractiva para los inversores minoristas. La empresa ha recaudado importantes fondos de inversores, incluidos Accel, Creandum y Founders Fund.

### 2.1.3. Digital *capital raising* o captación de capital digital

La **captación de capital digital** implica la recaudación de fondos para empresas o proyectos a través de plataformas en línea y redes digitales. Este mercado Fintech abarca una variedad de modelos de financiación, como crowdfunding, financiamiento colectivo (*crowdlending*), inversiones de capital de riesgo (*venture capital*) y emisiones de *tokens* digitales (*Initial Coin Offerings* - ICOs). Las empresas *Fintech* en este sector desarrollan plataformas y herramientas que conectan a emprendedores con inversores, facilitan la evaluación de proyectos, automatizan procesos de financiación y garantizan el cumplimiento normativo. Este mercado se divide a su vez en los submercados de **crowdinvesting**, **crowdlending** (empresas/B2B), **crowdfunding** y **marketplace lending** (consumidores/B2C).

Tal y como informa Crowdinform en su [página web](#), en Alemania operan 14 plataformas de financiamiento colectivo de capital, destacando Componisto con más de 230 millones de euros en financiamiento y 328 rondas. Invesdor y Seedmatch son otros *players* importantes, financiando proyectos por más de medio billón de euros. Africa GreenTec ofrece oportunidades de inversión con impacto positivo en empresas africanas sostenibles, mientras que FunderNation se enfoca en empresas tecnológicas con un retorno histórico del 20,23 %.

### 2.1.4. Activos digitales

Los **activos digitales** comprenden una amplia gama de activos financieros que existen en forma digital, incluidas criptomonedas, *tokens* digitales, *tokens* no fungibles (NFTs) y activos “tokenizados” como acciones y real estate. El mercado *Fintech* de activos digitales incluye plataformas de intercambio de criptomonedas, billeteras digitales, servicios de custodia, mercados de *tokens* y aplicaciones de gestión de carteras. Las empresas *Fintech* en este espacio desarrollan infraestructuras seguras y confiables para la compra, venta, almacenamiento y gestión de activos digitales, así como servicios relacionados con la “tokenización” de activos tradicionales. Este mercado se divide a su vez en los submercados de **criptomonedas**, *tokens* no fungibles (*non-fungible token* o **NFTs**) y finanzas descentralizadas (**DeFi**).



Destaca en este subsector la empresa de tecnología de seguros [Wefox](#), con sede en Berlín, que ofrece una plataforma de seguros digital que conecta a los clientes con los proveedores de seguros. La plataforma de Wefox ofrece una gama de productos de seguros, incluidos seguros de hogar, de salud y de responsabilidad. La empresa ha recaudado más de 300 millones de dólares en financiación de inversores líderes como Target Global, OMERS Ventures y Merian Chrysalis.

### 2.1.5. Neobanca

La neobanca se refiere a bancos completamente digitales que operan exclusivamente en línea, sin sucursales físicas. Estas entidades Fintech ofrecen una variedad de servicios bancarios, como cuentas de depósito, tarjetas de débito y crédito, préstamos, gestión de finanzas personales y herramientas de ahorro, todo ello accesible a través de aplicaciones móviles y plataformas web. Los neobancos suelen destacar por su enfoque en la experiencia del usuario, tarifas competitivas, procesos simplificados y tecnología innovadora. Estas empresas Fintech desafían el modelo bancario tradicional al ofrecer una alternativa digital y centrada en el cliente para las necesidades financieras cotidianas.

Destaca en este subsector la *Fintech* alemana N26, que ofrece servicios bancarios completamente digitales y móviles. La plataforma permite a los usuarios abrir cuentas corrientes y de ahorro en línea en cuestión de minutos, sin necesidad de visitar una sucursal bancaria física.

## 3. Tamaño del sector

### 3.1. Mercado global

A nivel mundial, en términos generales, el sector *Fintech* ha experimentado un crecimiento significativo en los últimos años. Las proyecciones sugieren un crecimiento continuo debido a la creciente adopción de servicios financieros digitales.

El tamaño del mercado global de tecnología financiera fue de 294,74 mil millones de dólares en 2023 y se prevé que alcance los **312,92 mil millones de dólares** en 2024<sup>5</sup>. Además, se espera que crezca a una tasa compuesta anual superior al 14 % hasta alcanzar los 608,35 mil millones de dólares en 2029. En Europa, se prevé que alcance los 3,6 mil millones de dólares en 2024 y que crezca un 10 % más hasta 2029. Ant Financial, Adeyn, Coinbase, Robinhood y PayPal son las principales empresas que operan en el mercado global de tecnología financiera.

#### N.º de empresas *Fintech* 2023

Global	32.000
Europa	10.549
Alemania	978
España	977

Fuente: elaboración propia a partir de datos de distintas fuentes: [Messe Berlin \(2023\)](#), [Finnovating.com](#), [El Español \(2023\)](#)

#### 3.1.1. Por países

Por países, actualmente **Estados Unidos** ostenta el mercado de *Fintech* más grande del mundo, destacando en áreas como inversión digital, activos digitales y captación de capital digital. En 2022, logró unos activos bajo gestión (AUM) de 1,09 billones de dólares, ingresos por 19,3 mil millones de dólares y un valor de transacción de 34,2 mil millones de dólares.

<sup>5</sup>[Informe Mordor Intelligence \(2024\)](#)

Por su parte, **China** se posiciona como el segundo actor clave más grande en *FinTech*, especialmente en **pagos digitales**, con un valor de transacción de 3,49 billones de dólares en 2022.

Finalmente, **Europa** lidera el mercado de **Neobancos** con un valor de transacción de 1,46 MMUSD en 2022.

### 3.1.2. Por mercados de actividad

Según el informe '[Fintech: Market Data Analysis & Forecast](#)' de Statista, en términos de mercados de actividad, los Pagos Digitales lideraron el mercado Fintech con un valor de transacción global de 8,48 MMUSD en 2022. En cuanto a la Inversión Digital, tuvo un tamaño de mercado mundial de 2,82 MMUSD en 2022, con una tasa de crecimiento proyectada del 12,6 % de 2022 a 2027. La Captación de Capital Digital alcanzó un tamaño de mercado global de 65 MMUSD en 2022, con una tasa de crecimiento estimada del 3,04 % de 2022 a 2027. En cuanto a los Activos Digitales, registraron un tamaño de mercado global de 24,6 MMUSD en 2022, con una proyección de crecimiento del 33,08 % de 2022 a 2027. Por último, el mercado de Neobancos muestra una tendencia de crecimiento gradual, proyectado en un 11 % de 2022 a 2027.

## 3.2. Mercado alemán

Alemania es un importante mercado Fintech en Europa y el cuarto más grande del mundo. Muchas empresas *FinTech*, que ofrecen servicios financieros especializados y más orientados al cliente ("Fin") mediante el empleo de sistemas basados en tecnología ("Tech"), están iniciando operaciones en Alemania. El mercado alemán también se está volviendo cada vez más atractivo para las empresas Fintech internacionales que están estableciendo sucursales en Alemania para atender al gran mercado interno ([CFTE](#), 2021).

La industria *Fintech* en Alemania ha avanzado significativamente en los últimos años y está experimentando un crecimiento continuo. Según la plataforma de aprendizaje en línea Fintech [CFTE](#), Alemania contó con alrededor de 978 nuevas empresas activas en el sector Fintech en 2023. Los proveedores de servicios únicos son el grupo más grande de *FinTechs*.

Estas empresas ofrecen una amplia gama de servicios y tecnologías financieras, incluidas soluciones de pago digitales, plataformas de inversión, obtención de capital digital, préstamos, neobanca y tecnologías de seguros.

La actividad de creación de nuevas empresas está disminuyendo. En general, la actividad de creación de empresas cayó una media del 1 % trimestral durante los últimos años. Además, la mayor proporción de startups jóvenes (menores de 5 años) se puede encontrar en los segmentos

de riesgo y *compliance* y finanzas descentralizadas (DeFi). En concreto, el *hub Fintech* de Hamburgo tiene la mayor proporción de jóvenes *Fintech* con un 61 %.

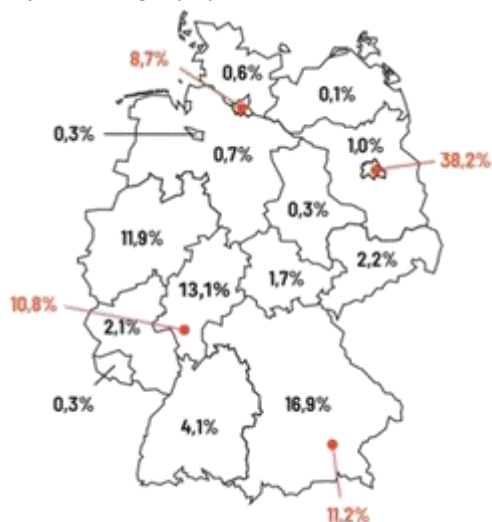
### 3.2.1. Distribución geográfica

La industria en Alemania está organizada de forma descentralizada, pero hay algunos centros regionales y ciudades que son particularmente activos. Los centros *Fintech* más importantes de Alemania son:

- **Berlín.** En la capital alemana se encuentran un gran número de empresas y startups *Fintech* (aprox. 38 %). Esto lo convierte en uno de los centros de innovación más importantes de la industria.
- **Frankfurt.** Como centro financiero del país, Frankfurt también atrae a empresas *Fintech* que trabajan en estrecha colaboración con bancos e instituciones financieras establecidos.
- **Múnich** también es un importante centro *Fintech*, especialmente en las áreas de gestión de patrimonio digital y seguros.
- **Colonia y Düsseldorf:** estas ciudades de Renania del Norte-Westfalia son centros *Fintech* emergentes cuyas empresas se especializan principalmente en soluciones de pago e *InsurTech*.

#### DISTRIBUCIÓN DE EMPRESAS FINTECH EN ALEMANIA

en porcentaje (%)



Fuente: [informe 'Der Markt von Fintech Unternehmen in Deutschland' de Econsor \(2023\)](#).

### 3.2.2. Berlín, capital de la tecnología financiera y hub de innovación número uno en Europa

Según indica el [portal reason-why Berlin](#), **Berlín** es conocida como la capital de la tecnología financiera y alberga varias incubadoras, aceleradores y creadores de riesgo importantes, como [Finleap](#). También hay eventos recurrentes de alto nivel, como es el caso del [FIBE](#). También están las [Conferencia sobre finanzas digitales](#). Las Fintech también ocupan un papel cada vez más destacado en eventos empresariales y de startups, como [Transfer Week Berlín-Brandeburgo](#) que tuvo lugar en noviembre de 2023, o [Start-up night](#) y [Bitkom's hub.Berlin](#), ahora renombrado [Transform](#) en 2024.

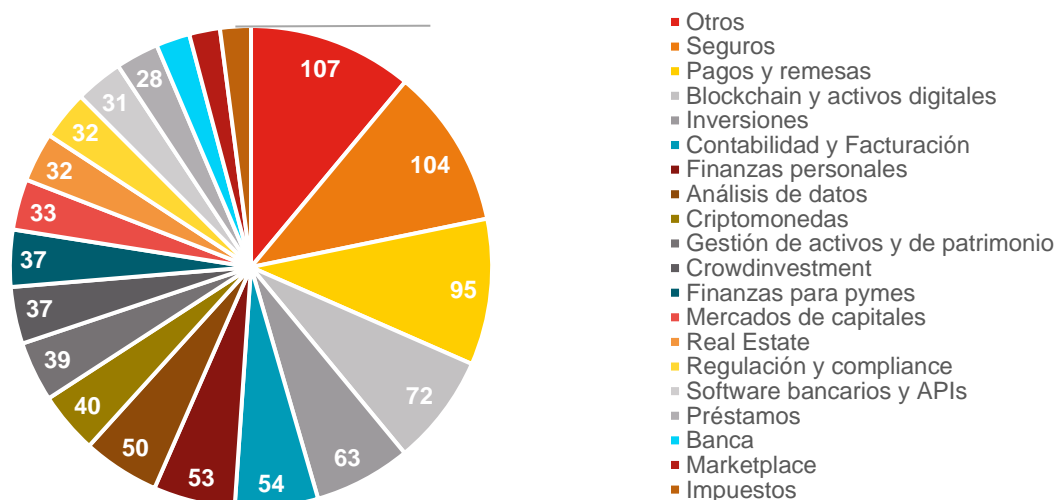
El Ministerio Federal de Asuntos Económicos y Acción Climática gestiona la Iniciativa *Digital Hub* en toda Alemania, y el Hub dedicado a *FinTech* está localizado en Berlín. El *hub* promueve el sector y brinda oportunidades de *networking* a través de la [Berlin Finance Initiative](#) y [de:hub](#). Para obtener un mapa general de las *Fintech* en Berlín, se puede consultar el [siguiente enlace](#).

En 2023 se contabilizaban 197 startups *Fintech* en Berlín, 12 de ellas valoradas como unicornios<sup>6</sup>.

### 3.2.3. Desglose por categorías

#### CATEGORÍAS DE FINTECH ALEMANAS

(a agosto de 2022)



Fuente: elaboración propia a partir de los datos de [Fintech Consult \(2023\)](#).

<sup>6</sup> [Blog CFTE](#)

### 3.2.4. Actividad de financiación y acceso a capital

Según un [informe de Germany Finance](#) del año 2021, la actividad de financiación de las Fintech el número de financiaciones aumentó una media del 6 % trimestral durante los doce trimestres anteriores. Los centros de Berlín y Hamburgo representaron un número desproporcionado de transacciones de capital en comparación con el número de *Fintechs* con sede allí.

La proporción más alta de financiación inicial se pudo observar en el centro de Hamburgo. En Hamburgo, el 72 % de las transacciones de capital se realizaron en *Fintechs* que tenían menos de cinco años.

Según el informe [EY Startup Barometer Deutschland de 2024](#), las *startups* alemanas del sector Fintech recibieron la siguiente financiación en 2022 y 2023

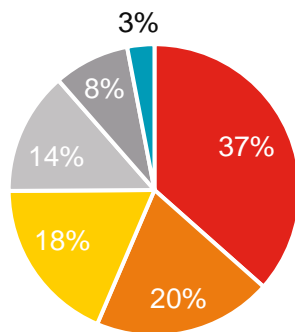
#### FINANCIACIÓN INICIAL EN ALEMANIA 2023 Y 2022 DE *FINTECH/INSURTECH*

	2022	2023
Número de rondas de financiación por sector	75	54
Importes de financiación por sector (en millones de euros)	1.324	499

Fuente: elaboración propia a partir del informe [‘Startup-Barometer Germany’](#) de EY (2024).

#### IMPORTES DE FINANCIACIÓN POR SUBSECTOR (EN MILLONES DE EUROS)

Entre paréntesis, el número de rondas de financiación



- Banca: 182 (13)
- Pagos: 99 (12)
- Seguros: 92 (8)
- Ahorros: 68 (8)
- Trading: 42 (8)
- Préstamos: 15 (5)

En el ámbito *FinTech/InsurTech*, el subsector bancario atrajo la mayor parte de capital de inversión con una entrada de 182 millones de euros. Uno de los dos principales acuerdos (*Raisin*) también



correspondió a este ámbito. Los subsectores de pagos y seguros también registraron entradas superiores a los 90 millones de euros. Las tres principales *startups* que obtuvieron financiación fueron:

<b>Startup</b>	<b>Mes</b>	<b>Importe de financiación (en millones de euros)</b>
Scalable Capital	Diciembre	60
Raisin	Marzo	60
wefox	Mayo	51

Fuente: elaboración propia a partir del informe '[Startup-Barometer Germany](#)' de EY (2024).





## 4. Coyuntura actual del sector

La tecnología financiera o *Fintech* ha transformado el panorama de los servicios financieros a nivel mundial. Las tasas de adopción de *Fintech* están creciendo en todo el mundo. Según EY, el 64 % de los consumidores globales utilizan *FinTechs*, con una tasa tan alta como el 87 % en China e India.

Sin embargo, según [el informe 'Pulse of Fintech H1'23' de KPMG](#), durante los primeros seis meses del 2023, el mercado *Fintech* a nivel global enfrentó dificultades, con una disminución tanto en la financiación total como en el número de acuerdos, pasando de 63,2 MMUSD en 2.885 acuerdos en el segundo semestre del 2022 a 52,4 MMUSD en 2.153 acuerdos en el primer semestre del 2023. La incertidumbre ya presente en el mercado continuó afectando a los inversores, impulsada por factores como preocupaciones macroeconómicas globales (alta inflación y aumento de las tasas de interés), tensiones geopolíticas (el conflicto continuo entre Rusia y Ucrania) y desafíos en el sector tecnológico (valuaciones deprimidas y una falta continua de salidas). El colapso de varios bancos estadounidenses a principios del 2023 probablemente también mantuvo a muchos inversores en modo de espera durante el primer semestre del año.

Alemania se encontraba en el promedio global, con una tasa de adopción de las *Fintech* del 64 % según el informe citado, pero se cree que las tasas de aceptación y adopción de *Fintech* han aumentado dentro de Alemania y Europa en respuesta a la pandemia global de coronavirus. Esta también ha ayudado a acelerar el proceso de digitalización, con más personas recurriendo a la banca y los pagos digitales.

Con su sólida infraestructura, su ubicación en el corazón de Europa, una mano de obra altamente cualificada, programas de financiación e inversiones de capital riesgo, Alemania sigue atrayendo a fundadores de todo el mundo que buscan crear sus empresas.

Según EY, el mercado de *Fintech* de Alemania está mostrando una madurez creciente, mejor evidenciada por el aumento de los tamaños de las operaciones y los volúmenes de financiación, así como por el creciente interés de los inversores internacionales. Las *FinTechs* en Alemania ahora ofrecen servicios digitales a lo largo de toda la cadena de valor financiero de empresas de los sectores B2B y B2C. En 2021, se realizaron más de 3.760 millones de euros de inversión en el sector *FinTech*, lo que lo convierte en el receptor único más grande de inversión de capital de riesgo en el país. Los años 2022 y 2023 han supuesto una reducción de las inversiones, no obstante, dada la coyuntura financiera de estos dos últimos años, marcada por la guerra de Ucrania y por el aumento de los tipos de interés a los préstamos bancarios.

### 4.1.1. Oportunidades de mercado

El mercado de *Fintech* maduro de Alemania ofrece excelentes oportunidades para actores internacionales en varios segmentos de mercado, incluidos pagos, inversión, banca minorista y seguros. Los temas candentes actuales incluyen finanzas integradas, finanzas sostenibles y verdes, así como el lanzamiento potencial del euro digital. Las *FinTechs* son grandes impulsoras de la digitalización, haciendo un mayor uso de la inteligencia artificial y soluciones de *blockchain*.

- **Banca**

El sector bancario de Alemania aseguró la mayor inversión de *Fintech* en 2021, recaudando 1.270 millones de euros en capital de inversión en 22 rondas, según EY. Los bancos incumbentes están recurriendo cada vez más a cooperaciones y asociaciones con *FinTechs*. Varias *FinTechs* también están implementando estrategias de "cooperación a través de adquisiciones".

- **Pagos Digitales**

El mercado global de pagos digitales está creciendo. Alemania alberga el segundo mercado de pagos digitales más grande de Europa. El comercio digital representa el segmento más grande con 4.910 millones de euros de valor total de transacción en 2022 y se proyecta que aumentará a 7.230 millones de euros en 2026. Las *Fintech* desempeñan un papel decisivo en la prestación de servicios de pago digital, ya sea en el ámbito del comercio digital o los pagos móviles en puntos de venta.

- **E-Commerce**

El Estudio del Mercado Digital de Statista 2022 informa que Alemania tiene el mayor número de usuarios de comercio digital en Europa. Se proyecta que los ingresos en el mercado de comercio electrónico alcancen los 126.200 millones de euros en 2022, lo que convierte al país en el quinto mercado de comercio electrónico más grande a nivel internacional. Se prevé que el volumen del mercado nacional de comercio electrónico aumente a 168.600 millones de euros en 2025, lo que corresponde a una tasa de crecimiento anual compuesta del diez por ciento para el período 2022-2025.

- **InsurTech**

El mercado de *InsurTech* de Alemania continúa creciendo a un ritmo acelerado gracias a la creciente actividad de inversión en el sector. El paisaje doméstico de *InsurTech* está distribuido de manera uniforme en todo el país, con importantes centros en Colonia y Munich. La red "Nuevos Jugadores" enumera 195 *InsurTechs*, incluidos aseguradores digitales, gestores de contratos, ajustadores de reclamaciones y plataformas de comparación,

actualmente activos en el país. Las *InsurTechs* están intensificando su presencia en la cadena de valor incumbente; con una inversión creciente que indica un mayor interés tanto entre inversores nacionales como internacionales. La digitalización y la sostenibilidad representan oportunidades y desafíos clave para la industria de seguros. Según un estudio de BearingPoint, el 71 % de los alemanes creen que las aseguradoras deberían fomentar el comportamiento sostenible con sus productos. Esta tendencia se refleja en los países de habla alemana vecinos.

- **Cooperación *FinTech***

Las asociaciones entre segmentos cruzados pueden permitir a las *FinTechs* acceder a una base de consumidores más amplia, reducir sus gastos de adquisición de clientes y moverse más rápidamente al mercado. Esta tendencia ha sido más notable en el caso de las *FinTechs* B2B cuyos servicios de tecnología e infraestructura permiten a las *FinTechs* en diferentes segmentos. El segmento B2B de Alemania también brinda oportunidades singulares para que los proveedores de servicios *Fintech* aprovechen el próspero mercado del país de alrededor de 3,6 millones de PYME registradas. Representan más del 99 % de todas las empresas, de las cuales más de 350.000 son exportadoras a mercados globales.

ICEX

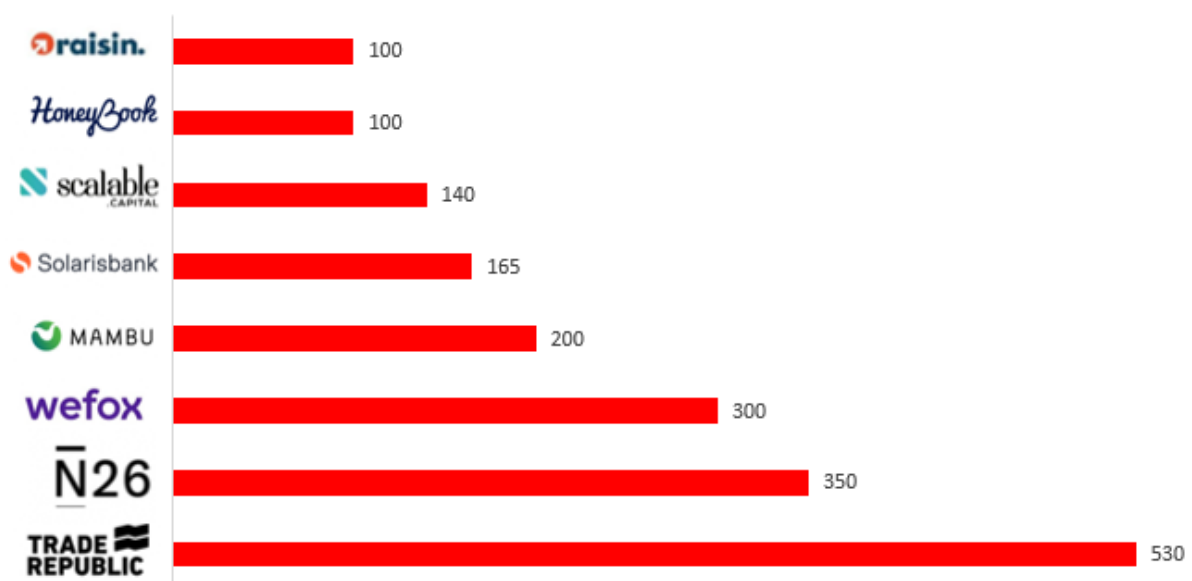
## 5. Mapeo del ecosistema *Fintech* en Alemania

### 5.1. Principales empresas por tamaño de facturación en Alemania

En el año 2023 destacaron por tamaño las siguientes *Fintech*:

#### UNICORNIOS *FINTECH* EN ALEMANIA

Valoración de mercado en millones de dólares (\$)



Elaboración propia a partir de los datos de [CFTE](#).

#### 5.1.1. Trade Republic

Trade Republic es un corredor solo para dispositivos móviles y sin comisiones que brinda oportunidades de inversión.

La Fintech más grande de Alemania es actualmente Trade Republic, una institución de crédito digital de Berlín, con una facturación de 4,4 millones de euros en 2021<sup>7</sup>. Utilizando sus teléfonos inteligentes, los clientes tienen la opción de negociar valores cotizados y criptomonedas a través de la aplicación móvil de la empresa. La oferta para aproximadamente un millón de clientes es amplia: pueden elegir entre más de 7.000 acciones, 500 ETF y 40.000 derivados.

### 5.1.2. N26

El banco digital alemán [N26](#) fue fundado en 2013 por Valentin Stalf y Maximilian Tayenthal y se valoró en 6 millones de dólares en 2023. Además, este neobanco directo especializado en gestión de cuentas y transacciones de pago a través de smartphone generó 236 millones de euros de ingresos en 2022<sup>8</sup>. Con sede en Berlín, ofrece una gama de servicios bancarios, que incluyen cuentas personales y comerciales, pagos móviles y productos de inversión. N26 se ha ganado una reputación por su aplicación fácil de usar y su estructura de tarifas transparente. La empresa ha crecido rápidamente en los últimos años y su base de usuarios se ha ampliado a más de 7 millones de clientes en Europa y Estados Unidos.

### 5.1.3. Wefox

La *startup InsurTech* ofrece una plataforma digital que conecta a corredores, agencias de seguros y particulares ofreciendo consultas personalizadas y accesibles para diferentes seguros. La empresa tiene su sede en Berlín y vale 1.500 millones de dólares.

Asimismo, la plataforma de seguros digital [Wefox](#) se lanzó inicialmente en los mercados alemán y suizo en 2015. La compañía ahora opera en otros tres países y alcanzó una facturación de 2,5 millones de euros. Wefox se ve a sí mismo como un mercado digital donde los asegurados, los corredores y los proveedores de seguros pueden reunirse de forma sencilla.

### 5.1.4. Mambu

Lanzado en 2011, Mambu ofrece una solución bancaria básica basada en la nube para servicios financieros, al proporcionar una tecnología de software como servicio de microfinanzas basada en la nube.

### 5.1.5. Solarisbank

Solarisbank es una empresa de tecnología financiera con sede en Berlín que ofrece una plataforma de banca como servicio con su licencia bancaria alemana.

---

<sup>7</sup> [Revista Startbase](#)

<sup>8</sup> [Portal Business of Apps](#)

### 5.1.6. Scalable capital

Fundada en 2014, para particulares, Scalable Capital ofrece gestión de patrimonio digital y un corredor con una tarifa plana de negociación. En la gestión de patrimonio digital, la empresa crea y gestiona carteras de ETF globalmente diversificadas para sus clientes con estrategias de inversión sostenibles cuando lo deseen.

### 5.1.7. 6. HoneyBook

HoneyBook tiene como objetivo proporcionar una experiencia del cliente y una plataforma de gestión financiera para propietarios de empresas independientes. La empresa ofrece organización a los propietarios de negocios combinando herramientas como facturación, contratos y comunicación con el cliente.

### 5.1.8. Raisin

Raisin es un mercado que ofrece a los clientes acceso sencillo y transparente a depósitos en toda Europa. Además, en Alemania también ofrecen carteras de ETF y productos de pensiones.

**Raisin DS** se formó en junio de 2021 a partir de la fusión de los portales de tipos de interés Deposit Solutions (Zinspilot) y Raisin. La Fintech fusionada tuvo una valoración empresarial de 2,5 millones de euros. Sin embargo, no alcanzó el estatus de unicornio<sup>9</sup> hasta julio de 2021.

### 5.1.9. Mambu

En enero de 2021, la *startup* **Mambu**, con sede en Berlín, un proveedor de software bancario basado en la nube, se transformó en un unicornio. Según sus propias declaraciones, la empresa proporciona a los bancos la tecnología necesaria para "desarrollar productos bancarios modernos y de primer nivel". A principios de 2021, Mambu recaudó 110 millones de euros de inversores para la idea de la empresa. La valoración de la empresa alcanzó los 1,7 millones de euros.

## 5.2. *Venture capital* y aceleradoras relacionadas con *Fintech* en Alemania

Tal y como indica [Germany Trade & Invest \(GTAI\)](#) en su página web, bancos, compañías de seguros y otras empresas en Alemania inician programas de creación de empresas y establecen oficinas de aceleradores e incubadoras para establecer nuevas empresas *Fintech* en el mercado. Algunos creadores de empresas también están centrando sus actividades en *FinTech*.

<sup>9</sup> Una empresa unicornio es una compañía tecnológica que alcanza un valor de mil millones de dólares en algún momento de su proceso de levantamiento de capital sin cotizar en bolsa (Fuente: [IEBS](#)).

Según también un informe de [GTAI](#), Alemania alberga numerosas aceleradoras, incubadoras y 'company builders'<sup>10</sup> que brindan financiación y servicios de apoyo para ayudar a las empresas emergentes de alto potencial a escalar su negocio en Alemania y más allá.

### Incubadoras<sup>11</sup>

- [Comdirect Startup Garage](#)
- [Fintech Studio](#)
- [Wayra Germany](#)
- [Xpreneurs](#)
- [EY Startup Academy](#)

### Aceleradoras

- [PlugAndPlay](#): conectan las mejores *startups* tecnológicas y las corporaciones más grandes del mundo.
- [Finleap](#): ecosistema *Fintech* número uno de Europa. Además del acceso al capital, ofrece una red de inversores, así como socios y talento.
- [Fintech Studio](#)
- [FinLab](#)

ICEX

<sup>10</sup> Una 'company builder' tiene como finalidad crear empresas en base a ideas que desarrollan en conjunto con los emprendedores, los cuales son acompañados en las distintas etapas de su crecimiento comercial.

<sup>11</sup> <https://incubatorlist.com/top-startup-accelerators-incubators-and-vcs-in-germany/>

### **Venture capital<sup>12</sup>**

- finleap
- HV Capital
- High-Tech Grunderfonds
- Speedinvest
- Atlantic Labs
- Point Nine
- Picus Capital
- coparion
- APX
- Cherry Ventures
- DvH Ventures
- La Famiglia
- Earlybird Venture Capital
- Neosfer
- Project A Ventures
- Valar Ventures
- Redstone
- Redalpine
- Global Founders Capital
- Saarbruecker 21
- Headline
- b2venture (formerly btov Partners)
- Creandum
- Yabeo Capital
- Ilavska Vuillermoz Capital
- Rocket Internet
- Capnamic Ventures
- 10x Group
- NRW.BANK
- seed + speed Ventures
- Bayern Kapital
- Index Ventures
- Fly Ventures
- Fintech Collective
- Avala Capital
- Signals Venture Capital
- Runa Capital
- Rheingau Founders
- WENVEST Capital
- Heartcore Capital
- CommerzVentures
- UNIQA Ventures
- Motive Ventures
- Target Global
- Cavalry Ventures
- Seedcamp
- Angel Invest
- Helvetia Venture Fund
- SquareOne
- STS Ventures



## **5.3. Instituciones y organismos propios del “ecosistema” *Fintech* de Alemania**

### **5.3.1. Asociación de Bancos Alemanes**

La Asociación de Bancos Alemanes promueve activamente la asociación entre bancos y empresas *FinTech*. Además de proporcionar membresía extraordinaria a varias *FinTechs*, la asociación ha establecido un Comité de Proyecto de Banca Digital (compuesto por Directores Digitales de los sectores bancario y figuras principales de la escena *Fintech* alemana) que proporciona una plataforma a bancos, *FinTechs*, académicos, empresas emergentes, responsables de políticas y administradores.

<sup>12</sup> <https://shizune.co/investors/fintech-vc-funds-germany#fintech-vc-funds-germany-organization-finleap>



### 5.3.2. Bitkom

Bitkom es la asociación de la industria digital de Alemania. El grupo directivo "Banca y Servicios Financieros Digitales" de la asociación está trabajando para crear un mercado financiero digital único en Europa. La asociación conecta *FinTechs*, bancos establecidos y proveedores de seguros incumbentes, proveedores de servicios de TI y expertos legales para promover condiciones marco de mercado favorables a la innovación.

### 5.3.3. Foro de Finanzas Digitales

Establecido en 2017, el Foro de Finanzas Digitales actúa como una plataforma de intercambio entre el Ministerio Federal de Finanzas y expertos del mercado financiero digital. Expertos seleccionados contribuyen con sus perspectivas y experiencias del mundo financiero alemán. Los miembros se reúnen en grupos de expertos centrados en pagos, inversión, banca minorista y seguros.

### 5.3.4. Otros organismos y asociaciones<sup>13</sup>

- **Germany Finance** es la plataforma común de los centros financieros alemanes. El objetivo común es fortalecer el centro financiero de Alemania en el contexto europeo e internacional y darle cara y ser el punto de contacto para aquellos interesados en el centro financiero alemán tanto dentro como fuera del país.
- La **Berlin Finance Initiative** junto con de:hub Fintech Berlin forman una plataforma para la comunicación, el intercambio profesional y la creación de redes de la industria joven y tradicional con el fin de crear una marca sólida para Berlín. Apoyan a las Fintech en el desarrollo y la creación de redes, representan el ecosistema y son la voz del *Finance & Tech Hub* a nivel nacional e internacional.
- **Startbase** mejora la disponibilidad de información y promueve la creación de redes entre los participantes del ecosistema. Esto hará que las startups alemanas sean más visibles a nivel nacional e internacional y facilitará el acceso de los inversores y las medianas empresas a las innovaciones.
- **Frankfurt Main Finance** es la iniciativa del centro financiero líder de la eurozona. Como centro FinTech, Frankfurt Rhein-Main reúne a actores del sector financiero y de la escena de las empresas emergentes que trabajan juntos para desarrollar productos y soluciones sostenibles, inteligentes, fáciles de usar y eficientes.
- **Finanzplatz Hamburg e.V.** reúne desde 2007 a unos 120 miembros de los sectores empresarial, científico, político y administrativo, así como de instituciones financieras, independientemente de su procedencia. La asociación dirige la iniciativa Fintech Hamburg desde 2017.

<sup>13</sup> <https://www.startbase.de/downloads/fintech-report/2021/fintech-report.pdf>

- Como iniciativa de centro financiero, **Stuttgart Financial** se ha propuesto reforzar el centro financiero de Baden-Württemberg. Esto también incluye a empresas jóvenes del sector de servicios financieros. Con el nuevo "fintogether", Stuttgart Financial ofrece un primer punto de contacto para los fundadores del sector de servicios financieros en Baden-Württemberg.
- Con la transformación digital y sostenible y su financiación, nuestra economía se enfrenta a grandes retos. La innovación y la cooperación abren oportunidades. Como impulsoras de la innovación, las Fintech son una parte importante de la solución. Con **Fin.Connect.NRW** el todo es más que la suma de sus partes.

## 6. Marco Regulatorio

Las reglas generales se aplican a la concesión de licencias y la comercialización de empresas *Fintech* en Alemania. Dado que no existe una licencia *Fintech* específica en Alemania, la regulación de las empresas *Fintech* depende en última instancia del negocio que realizan. Esto, de nuevo, es el resultado de un enfoque tecnológicamente neutral de “mismo negocio, mismo riesgo, mismas reglas”. Por lo tanto, toda la gama de licencias y restricciones de comercialización puede volverse relevante para los modelos comerciales de *Fintech*.

En particular, se deben considerar los siguientes tipos de licencias y regulaciones:

1. una licencia bajo la sección 32 (1) de la Ley Bancaria (KWG) para proporcionar servicios bancarios en el sentido de la sección 1 (1) oración 2 de la KWG;
2. una licencia bajo la sección 15 (1) de la Ley de Instituciones de Valores (WpIG) recientemente promulgada que implementa la Directiva (UE) 2019/2034 sobre la supervisión prudencial de las empresas de inversión o bajo la sección 32 (1) del KWG para proporcionar servicios financieros en el sentido de WpIG Sección 2(2) y Sección 1(1a), KWG Propuesta 2 (incluyendo, a partir del 1 de enero de 2020, Custody Business en el sentido de la Sección 1(1a), Proposición 2, No. 6 de KWG, que es particularmente relevante para las empresas *Fintech*);
3. una licencia bajo la sección 10 (1) de la Ley de Supervisión de Servicios de Pago (ZAG) para proporcionar servicios de pago o bajo la sección 11 de la ZAG para emitir dinero electrónico;
4. una licencia bajo la sección 20(1) del Código de Inversiones de Capital (KAGB) o, menos oneroso, un simple registro bajo la sección 44(1) de la KAGB para ofrecer gestión financiera/de activos colectiva;
5. una licencia bajo las secciones 34c, 34d y 34f del Código Industrial (GewO) para otorgar préstamos, contratos de seguros y ciertos productos financieros; tanto como
6. una licencia de conformidad con la sección 8(1) de la Ley de Supervisión de Seguros para realizar actividades de seguros.

Además, desde noviembre de 2021, se aplica el Reglamento paneuropeo (UE) 2020/1503 sobre proveedores europeos de servicios de *crowdfunding* para empresas (ECSPR); para hacer esto, los proveedores de servicios de *crowdfunding* deben obtener el permiso de la autoridad supervisora nacional (en Alemania, BaFin).

En cuanto a las normas de *marketing* aplicables a las empresas Fintech en Alemania, la regla general es que el marketing debe ser honesto, transparente y no engañoso. Estos principios se derivan de la Ley de Competencia Desleal, pero también se incluyen en algunas leyes de servicios financieros. La necesidad de tener en cuenta reglas adicionales depende principalmente de la comprensión del término "comercialización" ([FinMV, 2022](#)).

La **Autoridad Federal de Supervisión Financiera (BaFin)** es una de las autoridades de supervisión financiera más grandes de Europa. BaFin asegura la estabilidad del mayor mercado financiero de Europa continental como un supervisor financiero integrado para los sectores bancario, de valores y de seguros. BaFin ofrece operaciones transparentes y confiables, y comunicación en inglés para apoyar a las empresas internacionales.

Según el [portal Reason-why Berlin](#), la Autoridad Federal de Supervisión Financiera (**BaFin**) es desde 2002 el organismo regulador de todos los mercados financieros alemanes, con el objetivo de aumentar la protección de los clientes y la confianza en el sistema financiero. En respuesta al auge de las *FinTech*, BaFin lanzó el [Fintech Innovation Hub](#) en 2022, diseñado para promover el diálogo entre BaFin y los proveedores de servicios Fintech innovadores y proporcionar información y respuestas a preguntas sobre regulación financiera. Además, el banco de reserva alemán, el Deutsche Bundesbank, nombró a un responsable de *FinTech*, todo ello indica que los reguladores están buscando activamente el diálogo con las nuevas empresas del sector.

BaFin también ha establecido un supervisor de enfoque para organizaciones complejas, una unidad central de inteligencia de datos y una "cabina de supervisor digital" como columna vertebral de la supervisión del sector financiero impulsada por TI. Además, BaFin otorgó permiso para el negocio de custodia de criptomonedas en 2021, estableciendo a Alemania como un país "amigable con las criptomonedas".

Para una *startup Fintech* en Alemania se aplican las normas generales de concesión de licencias, no existe una licencia Fintech específica y la regulación de dichas empresas depende de su modelo de negocio. Se trata de un enfoque tecnológicamente neutral: "mismo negocio, mismo riesgo, mismas reglas", por lo que normalmente se aplican las leyes bancarias, de valores o de servicios de pago.

El seguimiento del sector para mantenerlo estable y seguro, las subvenciones y programas gubernamentales para promover la inversión y la reserva de talentos en Berlín debido al atractivo de la ciudad contribuyen a hacer de Berlín un lugar privilegiado para las *FinTech*.



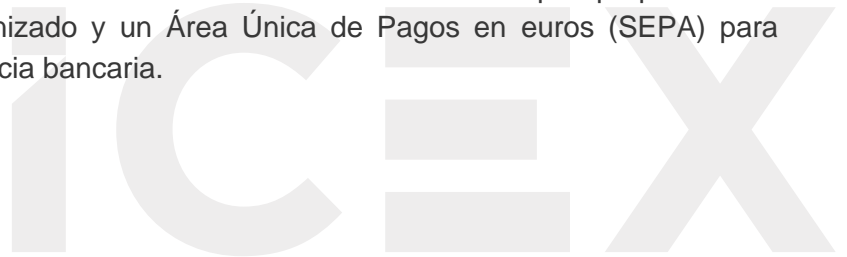
### 6.1.1. Regulación de las *Fintech* en Alemania

Alemania tiene un campo de juego regulador equitativo. Algunas *FinTechs*, según su modelo de negocio y estructura, pueden estar sujetas a la supervisión de BaFin. Otras solo necesitan cumplir con los requisitos del Código Industrial.

Los diferentes modelos de negocio establecidos por BaFin son indicativos y no constituyen una evaluación legal final por parte de la autoridad. Las evaluaciones autoritativas se realizan caso por caso.

### 6.1.2. Internacionalización *FinTech*

Casi tres cuartas partes de las *FinTechs* en Alemania trabajan utilizando modelos de negocio altamente escalables (plataformas en línea y soluciones de software como servicio). Un número comparable de *FinTechs* activas en Alemania también planea internacionalizar su prestación de servicios, siendo la Unión Europea el foco de estas actividades. La Unión Europea proporciona a las empresas un sistema legal armonizado y un Área Única de Pagos en euros (SEPA) para actividades simplificadas de transferencia bancaria.



## 7. Programas e incentivos para impulsar el sector (fondos públicos)

### 7.1. Ayudas, financiación y subvenciones públicas

El [Ministerio de Economía y Protección Climática](#) alemán proporciona en su página web una base de datos completa sobre todas las ayudas, financiación y subvenciones públicas existentes en el país a nivel federal y estatal, es el conocido como Banco de Datos de Financiación o [Förderdatenbank](#) en alemán. Concretamente, cuando se filtra en el [buscador](#) por la palabra “Fintech” vuelca tres programas de financiación actualmente vigentes: el [Up-Scaling](#), el [InnoFinTech](#) y el [DeepTech & Climate Fonds \(DTCF\)](#).

Además, el GTAI ofrece también un resumen en su web sobre los [programas de incentivos y financiación pública](#) a los que pueden acceder empresas extranjeras en Alemania, entre los que destaca la [Estrategia 2025 para la Innovación y el Desarrollo](#) del Ministerio de Educación y Desarrollo, que engloba todos los programas financiados por el Gobierno federal para el desarrollo y la innovación.

#### 7.1.1. Programa INVEST

No existe una herramienta de financiación pública específica para las empresas Fintech en Alemania, pero el Ministerio de Economía de Alemania ha establecido el [programa INVEST](#) para ayudar a las empresas emergentes a obtener capital de riesgo. De esta forma, si los [business angels](#) compran acciones de empresas innovadoras de nueva creación y las poseen durante más de tres años, el Estado les reembolsará el 20 % de su inversión inicial hasta 100.000 euros.

Para participar en el programa, los inversores deben gastar al menos 10.000 euros. Además, el capital invertido no debe ser el resultado de un préstamo de un tercero al inversionista. Además, el *business angel* debe participar en los beneficios y pérdidas de la nueva empresa. Los inversores deben ser personas físicas que residan en el Espacio Económico Europeo (EEE) o deben utilizar una sociedad de inversión especial registrada en Alemania (por ejemplo, una sociedad de responsabilidad limitada, GmbH)<sup>14</sup>.

---

<sup>14</sup> [FinMV](#), 2022



### 7.1.2. Otras iniciativas

Tal y como indica el portal [Reason-why Berlin](#), Berlín tiene una escena Fintech reconocida internacionalmente que atrae a inversores y su capital, así como a talentos de todo el mundo. El panorama está bien conectado y bien organizado gracias a iniciativas como la pública-privada [Berlin Partner](#), que apoya a las *startups* con la localización, la búsqueda de talentos, oportunidades de financiación y la asociación conectando a las startups con pymes, corporaciones y ciencia.





## 8. Eventos

### 8.1. Ferias

Nombre	Temática	Fechas	Localización
<a href="#">FIBE</a>	FinTech	24 y 25 de abril de 2024	Berlín
<a href="#">DKM</a>	Finanzas y seguros	29 y 30 de octubre 2024	Dortmund
<a href="#">Invest</a>	Finanzas e inversión	26 y 27 de abril de 2024	Stuttgart





## 9. Anexos

### 9.1. Principales empresas alemanas por área de subactividad

#### Préstamos

- Auxmoney
- Smava
- SocietyOne
- CRX Markets
- RateSetter
- Credithelf
- Compeon
- Fincompare
- Finiata
- Bitbond
- Aifinyo
- Flexpayment
- GiroMatch
- Mambu
- Kreditech

#### Pagos

- Finleap Connect\*
- Airbank\*
- Sum up (payleven)
- Orderbird
- Previsio
- Payworks
- Shopkick
- Barzahlen
- Qnips
- Billingmaker payment
- Elopay
- Paylax
- Wirecard AG
- Klarna
- OneFor
- Gini
- Optipay

#### Banca minorista

- N26\*
- Starling Bank
- GoCardless
- Penta
- Indy
- Kontist
- Fidor Bank AG (a subsidiary of Sopra Steria Group)
- Genome
- Tomorrow GmbH

#### Infraestructura

- Raisin (WeltSparen) DS\*
- Xero
- SolarisBank AG
- R3
- IDnow
- Fino
- Slimpay
- FintecSystems
- Payever
- Cybits

#### Inversión

- Trade Republic
- Scalable Capital
- Trumid
- Kapilendo (Venturate)
- Exporo
- JP Morgan Chase
- Bergfürst
- Companisto
- Wikifolio
- Conda
- Bettervest

#### Gestión financiera

- Tink
- Yodlee
- Gravity Payments
- Liquid
- Clinc
- Ginmon
- Griffin
- Cashboard
- Easyfolio
- Fincite
- HoneyBook



- Zinspilot Deposit Solutions
- Fina
- Moonfare
- NAGA Group AG
- Pair Finance

### ***Insurtech***

- Clark
- Coya
- OttoNova
- Friendsurance
- Wefox Group
- Getsafe

### **Criptomonedas**

- Xapo
- NeuFund

### ***Regtech y seguridad***

- Hawk:AI\*
- SecureSafe

icex

# ICEX

Si desea conocer todos los servicios que ofrece ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar la internacionalización de su empresa contacte con:

**Ventana Global**

913 497 100 (L-J 9 a 17 h; V 9 a 15 h)  
[informacion@icex.es](mailto:informacion@icex.es)

Para buscar más información sobre mercados exteriores [siga el enlace](#)

[www.icex.es](http://www.icex.es)



**ICEX** España  
Exportación  
e Inversiones