

# Fintech – Aktuelle Entwicklungen und die Sicht der FINMA

**Netzwerk Risikomanagement - Generalversammlung und Jahrestagung  
vom 30. März 2017**

30. März 2017

A series of overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, including triangles and polygons, arranged in a horizontal line across the middle of the page. The shapes vary in opacity and orientation, creating a dynamic, abstract pattern.

# Einleitung

# Innovation als Antwort auf ein verändertes Marktumfeld



- Technologische Innovation bringt neue Akteure und neue Geschäftsmodelle mit entsprechenden Wachstumschancen für den Finanzplatz
- Neue Risiken (Cyberkriminalität, Outsourcing, usw.)

# FINMA Strategie 2017- 2020

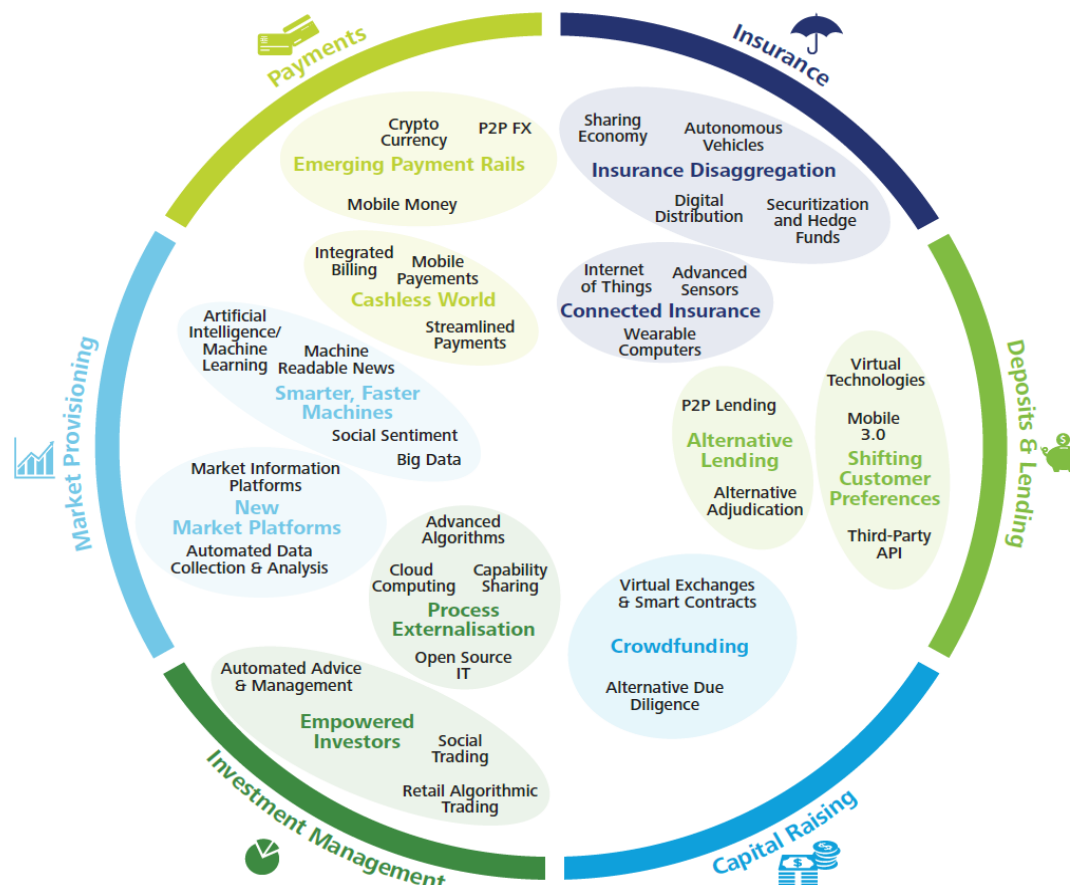
## Ziel 5:

Die FINMA setzt sich dafür ein, dass für innovative Geschäftsmodelle unnötige wettbewerbsbehindernde Regulierungshürden abgebaut und geeignete Rahmenbedingungen geschaffen werden.

- Regulatorische Rahmenbedingungen als wichtiger Standortfaktor
- Keine unnötige Behinderung von innovative Geschäftsmodelle durch die Regelwerke
- Konstante Überprüfung der bestehende Regulierung auf ihre Innovationsverträglichkeit
- Schaffung geeigneter Bewilligungskategorien für innovative Finanzdienstleister

# Was ist Fintech?

Wikipedia: "*Finanztechnologie (auch verkürzt zu Fintech bzw. FinTech) ist ein Sammelbegriff für moderne Technologien im Bereich der Finanzdienstleistungen.*"



A collection of overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, including triangles and polygons, scattered across the upper half of the page. The shapes vary in opacity and orientation, creating a dynamic, abstract composition.

# Marktentwicklungen

## Allgemeines

- Geschäftsmodelle basieren zunehmend auf Digitalisierung, insbesondere "Demokratisierung" von Finanzdienstleistungen via Internet
- Oftmals keine traditionellen Finanzdienstleister, welche Entwicklung anstossen.
- Entwicklung verschiedener "Fintech-Ballungszentren" (Zürich für Fintech generell, "*Crypto Valley*" in Zug, usw.)
- Zunehmende Professionalisierung der Fintech-Stakeholder auch in der Schweiz (Fintech-Verbände, Inkubatoren, Accelerator Programme, usw.)

## Beispiel 1: Crowdfunding-Geschäftsmodelle



# Lendico

- Verschiedene Formen (Lending, Donating, Supporting)
- Volkswirtschaftlich noch von geringer Bedeutung, aber von steigendem Interesse
- Finanzmarktrechtliche Berührungspunkte zum BankG und GwG



## Beispiel 2: Payment-Dienstleistungen



- Mobile Payment-Lösungen von zunehmendem Interesse, aber (noch) Nischenmarkt im "Bargeldland" Schweiz
- Lösungen sowohl von etablierten wie neuen Marktteilnehmern
- Skalierbarkeit des Geschäftsmodelles limitiert bei Beschränkung auf Schweizer Markt → Konsolidierung der Marktteilnehmer?

## Beispiel 3: "Blockchain"



# BLOCKCHAIN

- Zu unterscheiden zwischen Anwendungs- und Infrastrukturseite
- Disruptives Potenzial durch neue Netzwerktechnologie
- FINMA knüpft primär bei Blockchain-Applikationen an (z.B. Bitcoin-Händler, Bitcoin-Automatenbetreiber, Bitcoin-Wallets, usw.)
- Zahlreiche ungelöste Rechtsfragen ausserhalb des Finanzmarktrechts (SchKG, ZGB, usw.)



# Regulatorischer Rahmen für Innovationsfähigkeit in der Schweiz

# FINMA-Regulierung ist fit für Fintech!

17. März 2016

Medienmitteilung

## FINMA baut Hürden für Fintech ab

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA ermöglicht mit einem neuen Rundschreiben die Video- und Online-Identifizierung. Daneben sollen weitere, unnötige Hürden in der FINMA-Regulierung abgebaut werden. ...

[→ Weiterlesen](#)

## Konzept FINMA Januar 2016

### Sandbox

Einlagen bis insgesamt **CHF 1 Mio.** können ohne Bewilligung entgegengenommen werden. Die Kunden sind zu informieren, dass sie aufsichtsrechtlich nicht geschützt sind (Umsetzung in BankV bis Mitte 2017)

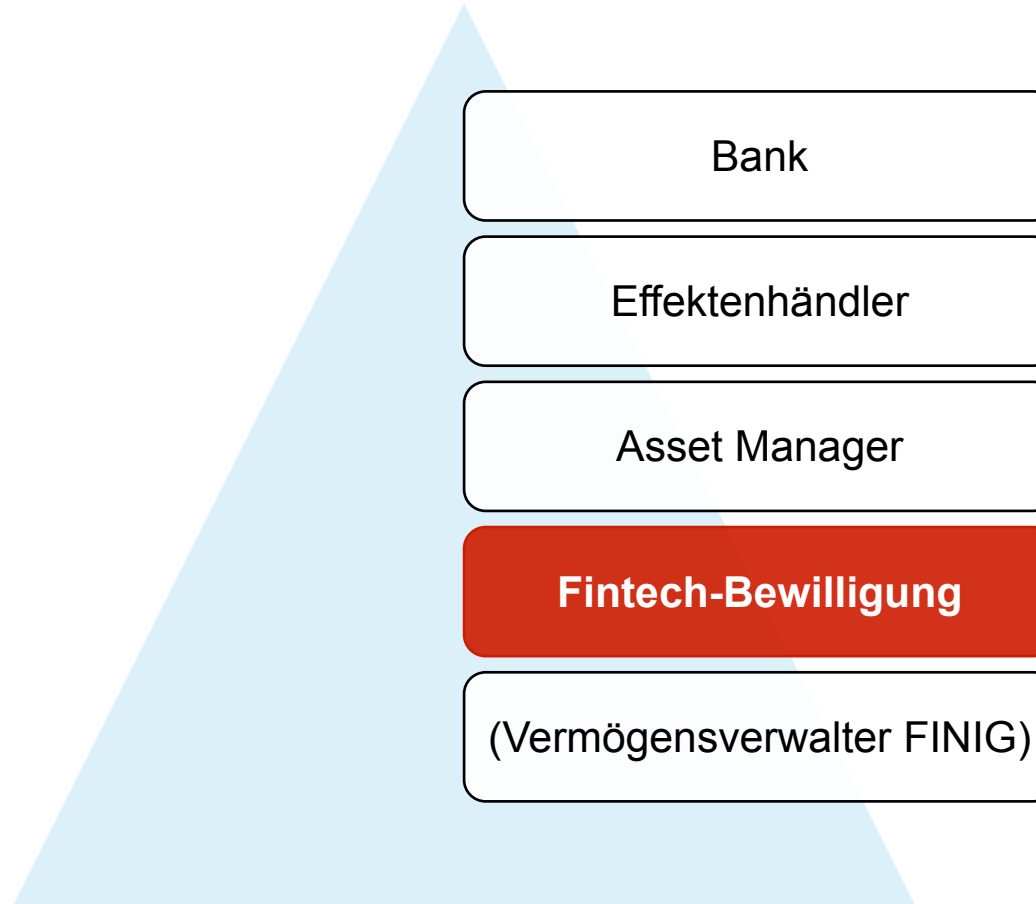


### Fintech Bewilligung

Aufgrund der geringeren Risiken, sind die **Bewilligungsanforderungen** im Vergleich zur Bankbewilligung deutlich **reduziert** (insb. Mindestkapital CHF 300'000, keine Einlagensicherung). Umsetzung im BankG mit FINIG ca. 2018



# Einordnung Fintech Bewilligung



A decorative background consisting of several overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, primarily triangles and polygons, scattered across the upper half of the page.

# Digitalisierung - Risiken

## Risiken und Regulatorische Erfassung

Geldwäscherei / “Know your customer”-Fragen

→ RS Video und Online Identifizierung

Kunden- und Gläubigerschutz

→ Bewilligung für Finanzinnovatoren

Cyber-Kriminalität / Datensicherheit

→ Selbstevaluation

Auslagerung / Konzentrationsrisiken

→ RS Outsourcing



# Cyber-Kriminalität

- Selbstevaluation
- Überblick, welche Teile der Wertschöpfungskette besonders verwundbar
- Konzept für externe Probeangriffe zur Überprüfung der Abwehrdispositive
- Selbstbeurteilung der Beaufsichtigten zu ihrer Abwehrfähigkeit
- Gezielte Zusatzprüfungen zum Thema IT-Sicherheit

# Datensicherheit

## RS Operationelle Risiken Banken

Grundsätze für das Management von Risiken im Zusammenhang mit der Vertraulichkeit elektronischer Kundendaten:

1. Governance
2. Kundenidentifikationsdaten (*Client Identifying Data*, CID)
3. Datenspeicherort und –zugriff
4. Sicherheitsstandards für die Infrastruktur und die Technologie
5. Auswahl, Überwachung und Schulung von Mitarbeitenden
6. Risikoidentifizierung und -kontrolle in Bezug auf Vertraulichkeit
7. Risikominderung
8. Vorfälle im Zusammenhang Vertraulichkeit, interne und externe Kommunikation
9. Outsourcing-Dienstleistungen und Grossaufträge in Verbindung mit CID

# Outsourcing I

## **Tendenz:**

- Aufbrechen der Wertschöpfungskette (Kostendruck)
- Auslagerung wesentlicher Unternehmensaufgaben
- Auslagerung ins Ausland
- Wachsende Bedeutung von IT-Dienstleister

## **Risiken:**

- Erschwerter Zugriff auf ausgelagerte Dienste und Daten im Insolvenzfall
- Datensicherheit
- Abhängigkeit (Lock-in Effekt)
- Konzentrationsrisiken - neuen Form von «Systemrelevanz»?
- Lückenhaftes Aufsichtssystem?

## Outsourcing II

### Totalrevision RS Outsourcing

- “Same risks, same rules” → Vereinheitlichungen für Banken und Versicherungen
- Vor Auslagerung: Risikoanalyse (ökonomisch und operativ)
- Auswahl, Instruktion und Kontrolle
- Gewährung von Einsichts- und Kontrollrechten
- Zugriff auf Daten von der Schweiz aus, sofern für Sanierung oder Abwicklung erforderlich
- Auslagerung von Compliance und Risikomanagement beschränkt möglich



Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA  
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA  
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA  
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

Haben Sie Fragen? Können wir Ihnen weiterhelfen?

Sie erreichen uns unter: [fintech@finma.ch](mailto:fintech@finma.ch) oder +41 31 327 16 16 (Montag bis Freitag, 08.00 – 12.00 Uhr)