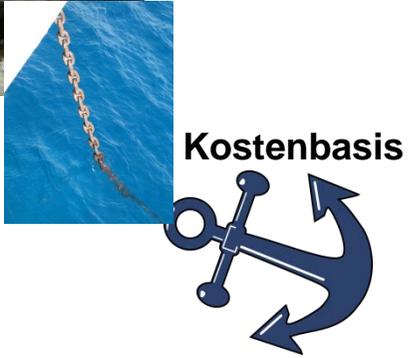


Das Bankgeschäft der Zukunft – die Sicht der OeNB

Finanzplaner Forum: 2. Fachtagung „Digitalisierung der Finanzdienstleistungen“
2. März 2017, Hotel Bristol, Wien

Mag. Philip Reading, Oesterreichische Nationalbank
Direktor der Hauptabteilung Finanzmarktstabilität und Bankenprüfung



... aber dennoch herausfordernd.

Kapital			
CET1 Ratio	~ 12% - 13%	Leverage Ratio	~6%
SSM SI Ø	~13,0%	SSM SI Ø	4,6%
AT Ø konsolidiert	12,1%	AT Ø konsolidiert	5,9%

Effizienz	
CI-Ratio	~ 45% - 50%
SSM SI Ø	61%
AT Ø konsolidiert	61%
AT Ø unkonsolidiert	64%

Asset Quality			
NPL-Ratio	~ 4% - 5%	Coverage-Ratio	>50%
SSM SI Ø	8,3%	SSM SI Ø	47%
AT Ø konsolidiert	6,9%	AT Ø konsolidiert	54%
AT Ø unkonsolidiert	4,6%	AT Ø unkonsolidiert	72%

Profitabilität	
RoE	~ 10% - 12%
SSM SI Ø	6,3%
AT Ø konsolidiert	8,6%
AT Ø unkonsolidiert	3,9%

Geschäftsmodell

- Klare, einfache Geschäftsmodelle und Entscheidungsstrukturen

Effizienz

CI-Ratio	~ 45% - 50%
SSM SI Ø	61%
AT Ø konsolidiert	61%
AT Ø unkonsolidiert	64%

Asset Quality

NPL-Ratio	~ 4% - 5%	Coverage-Ratio	>50%
SSM SI Ø	8,3%	SSM SI Ø	47%
AT Ø konsolidiert	6,9%	AT Ø konsolidiert	54%
AT Ø unkonsolidiert	4,6%	AT Ø unkonsolidiert	72%

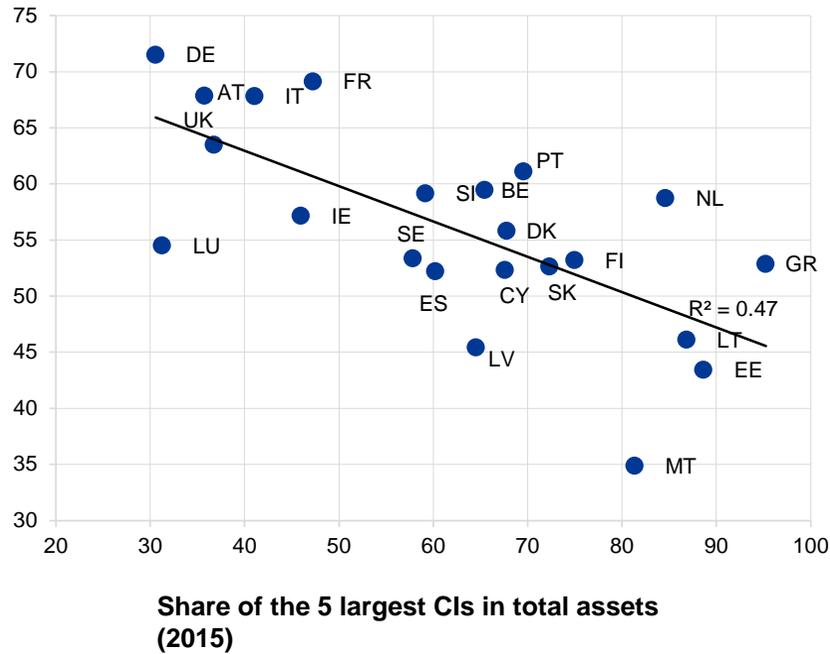
Profitabilität

RoE	~ 10% - 12%
SSM SI Ø	6,3%
AT Ø konsolidiert	8,6%
AT Ø unkonsolidiert	3,9%

- Aufsicht ohne Präferenzen bezüglich Struktur des Bankensektors
- Wichtig ist Stabilität der Einzelbanken sowie des Gesamtsektors – wie dies erreicht wird, soll dem Markt überlassen bleiben

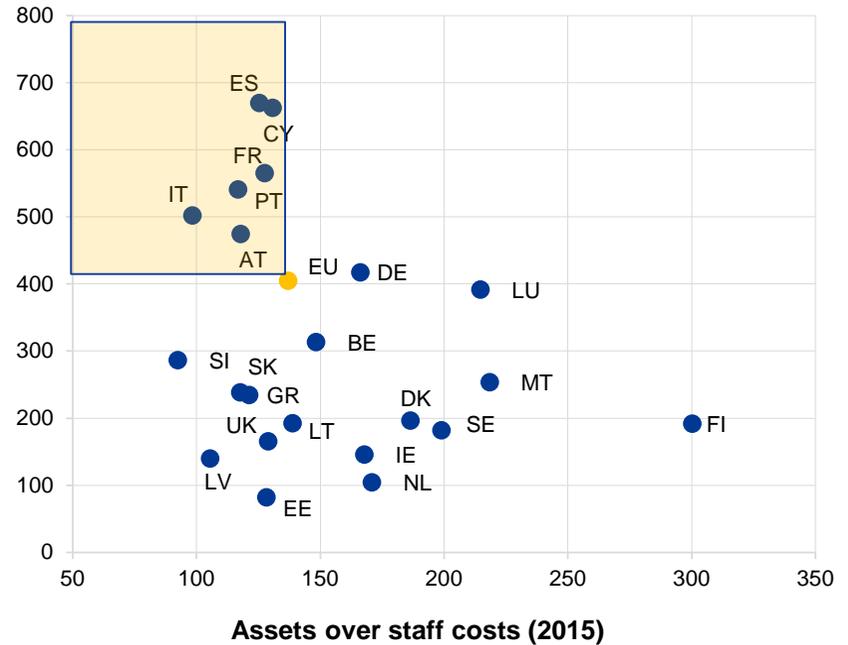
- Kosteneffizienz steigt mit Konzentration des Sektors
- Bankstellendichte und Aktiva pro MA in EU breit gestreut

Cost-to-income ratios and market concentration in EU countries (2015, 2016 Q1-Q3; percentages)



Sources: ECB CBD and ECB structural financial indicators.

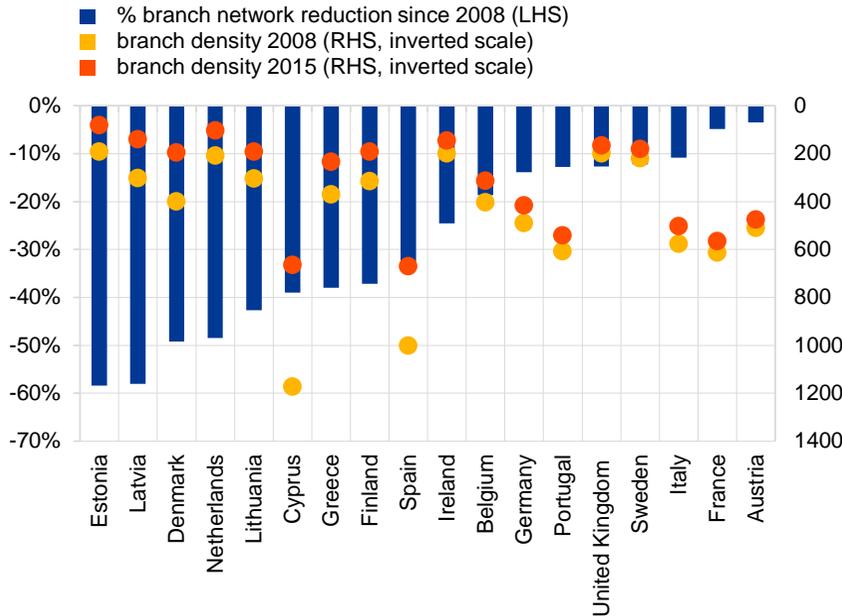
Branch density and assets per employee in EU countries (2015)



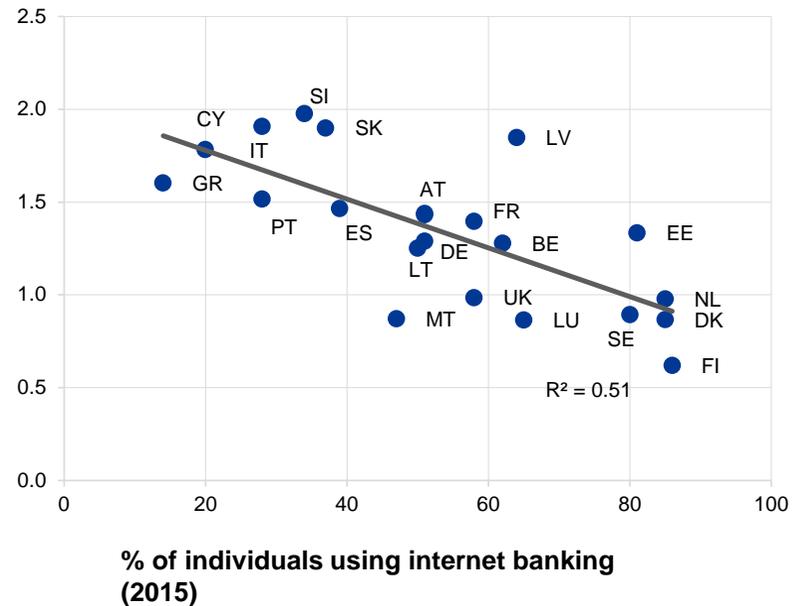
Sources: ECB CBD and ECB structural financial indicators.

- Reduktion der Bankstellendichte EU-weit sehr unterschiedlich
- Schwenk zu mehr Internet-Anwendungen könnte Kostenbasis verbessern

Change in number of branches and branch network density since 2008 in selected EU countries
(percentage change between 2008 and 2015; branches per 1 million inhabitants in 2008 and 2015)



Usage of internet banking and cost-to-assets ratios in EU countries
(2015, 2016 Q1-Q3; percentages)



Source: ECB structural financial indicators.

Sources: ECB CBD and Eurostat.

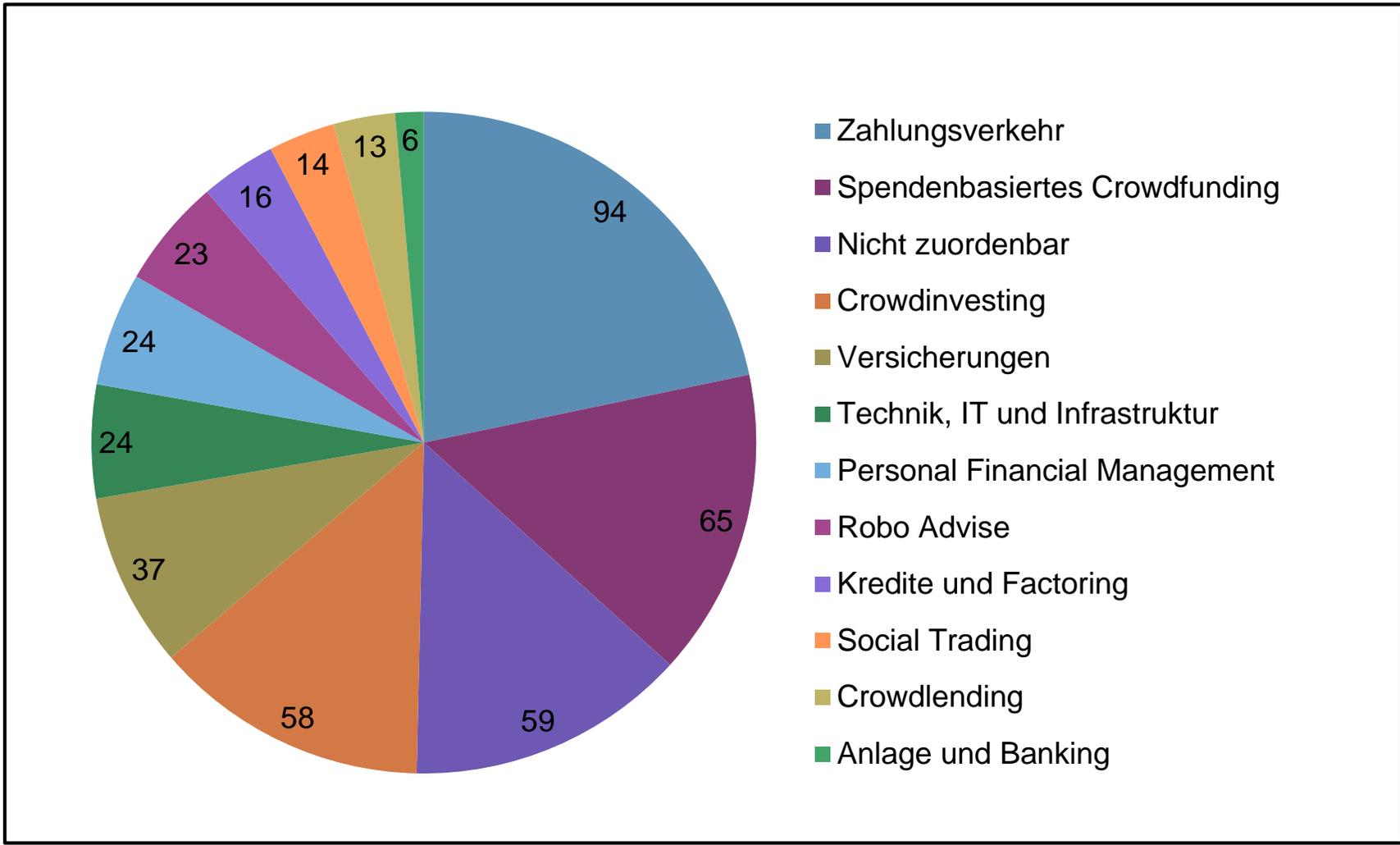
Beispiele für Fintechs

Wesentliche Geschäftsfelder	Kurzbeschreibung	Beispiele
Retail Banking	<ul style="list-style-type: none"> Aufbereitung der Transaktionen in mobilen Apps, vereinfachte Kontoführung, Aggregation mehrerer Konten... Abwicklung von Kreditkarten-Zahlungen bzw. internationale Geldüberweisungen 	
Wholesale-Transaktionen/Infrastruktur	<ul style="list-style-type: none"> Rationalisierung von Transaktionen (Blockchains, Ripple); hohes Potenzial zur Verringerung Backoffice-Kosten 	
Peer-to-Peer Finanzierung	<ul style="list-style-type: none"> Direktvergabe von Krediten (peer to peer lending) oder Investitionen (Crowd Investment) durch Privatpersonen AT Investitionsvolumen 2016: EUR 22,8 Mio (71 Projekte) 	
Veranlagung	<ul style="list-style-type: none"> Automatisierung und Vereinfachung von Veranlagungsentscheidung und -durchführung (Robo-Advisors, ETFs, automatisiertes Credit-Scoring) 	
Big Data-analyse	<ul style="list-style-type: none"> Analyse kundenbezogener Daten (Ratings, Bedarfs-Analyse,...) RegTech zur Unterstützung von Banken bei Einhaltung regulatorischer Vorschriften 	
Krypto-Währungen	<ul style="list-style-type: none"> Alternative Währungen außerhalb des etablierten Währungssystems 	



Das Fintech-Universum besteht aus sehr heterogenen Firmen, die Aufgaben entlang der Wertschöpfungskette von Banken übernehmen

Übersicht über Fintech-Unternehmen in Deutschland¹



¹Hornuf, Schmitt, Weber, *FinTech-Markt in Deutschland*; im Auftrag des Bundesministeriums für Finanzen

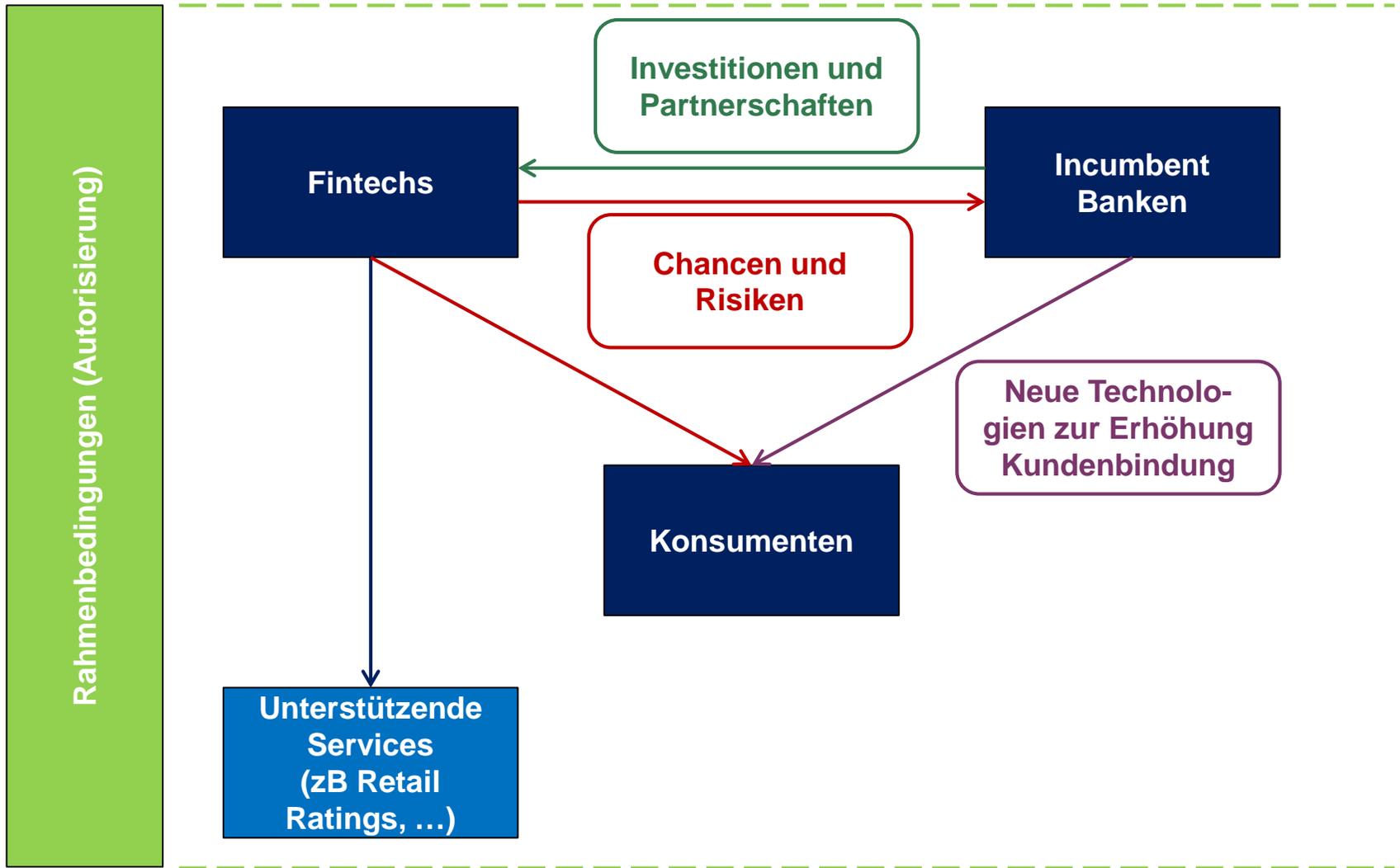


Fintechs und Digitalisierung: Strategische Gefahr oder Chance für Geschäftsbanken?

FINTECHS ALS GEFAHR	FINTECHS ALS CHANCE/ERGÄNZUNG
<ul style="list-style-type: none">▪ Geschäftsmodelle▪ Finanzkraft Internet-Incumbents▪ Kostenvorteile/ Personal▪ Konsumentenschutz▪ Datenschutz/ Cyber-Crime▪ Monitoring	<ul style="list-style-type: none">▪ Outsourcing/ selektiver Innovationszukauf▪ Kundensegmente▪ Vertrieb▪ Kosten

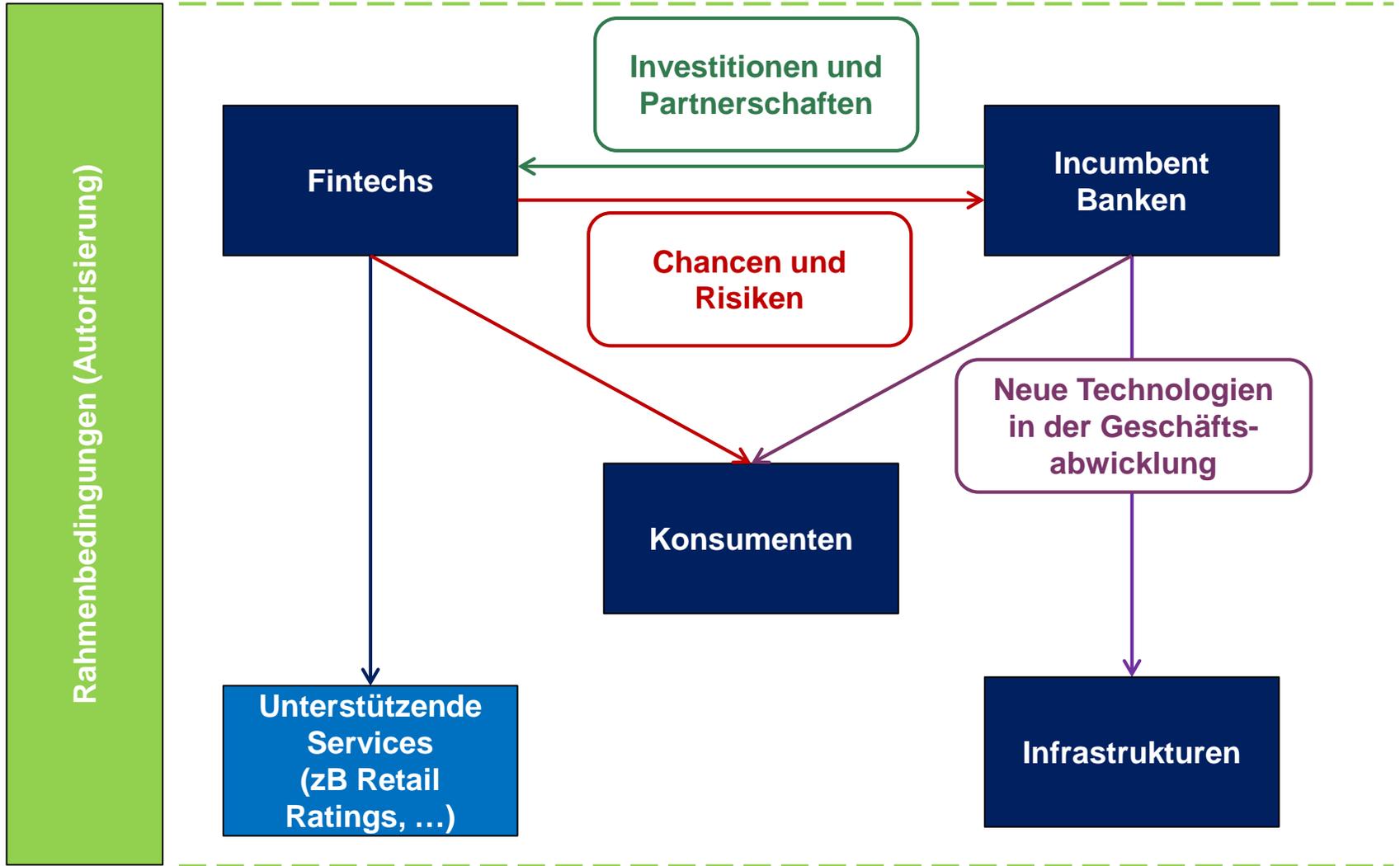


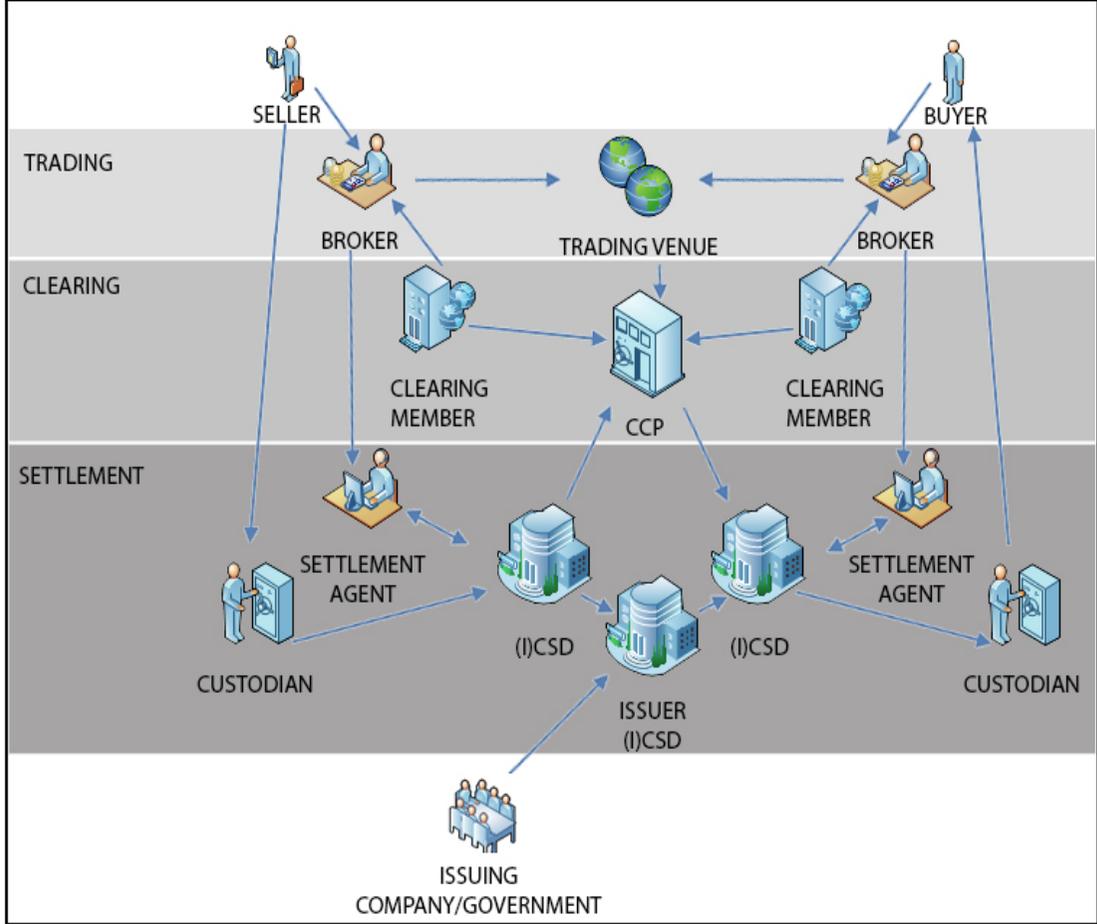
Fintechs werden zu Verschiebungen im Finanzmarktgefüge führen



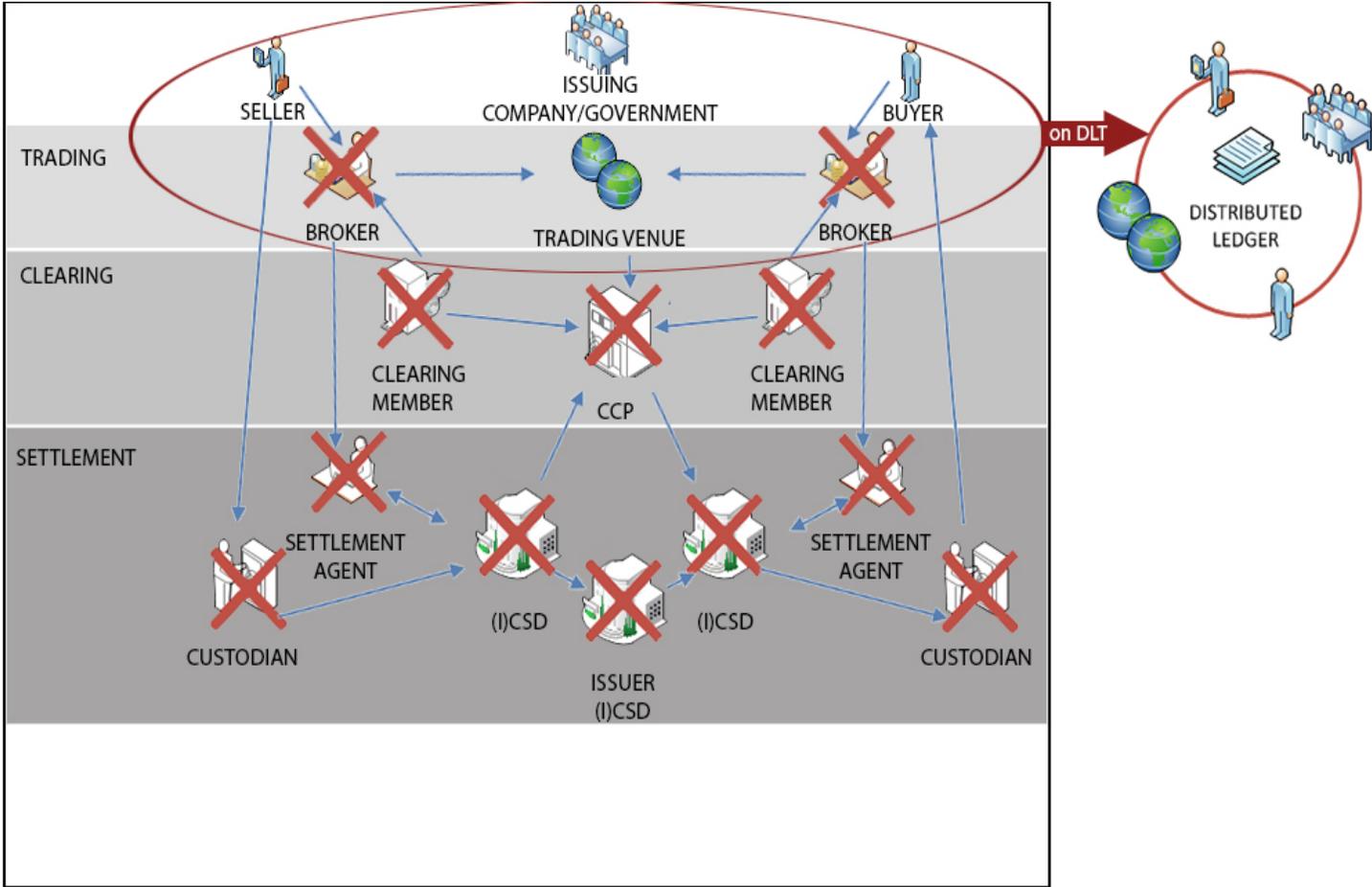


Fintechs werden zu Verschiebungen im Finanzmarktgefüge führen





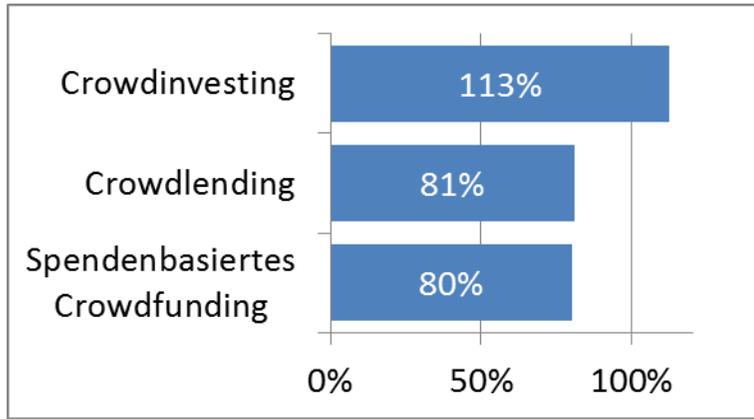
Anwendungsfall Interbankenhandel – Und morgen?



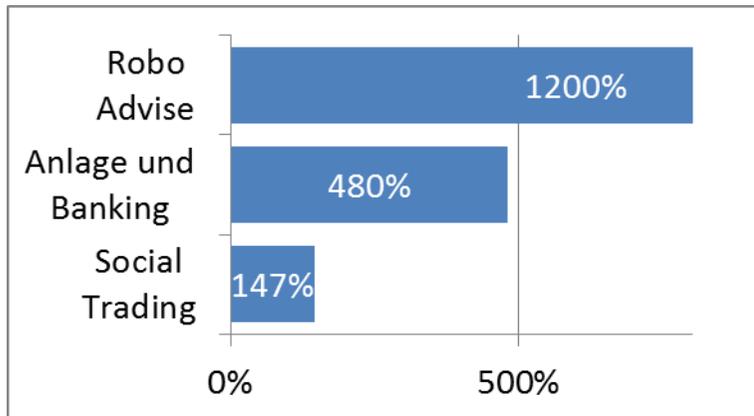
Zeichnet sich ein Systembruch im Finanzsektor ab?

Beeindruckende Wachstumsraten (Beispiel DE)

Eingesammeltes Kapital, CAGR 2012-2015¹



Verwaltetes Vermögen, CAGR 2013-2015¹



Hohe Erwartungen von Beratern

Origination and sales – the focus of nonbank attackers – account for about 60 percent of global banking profits, *McKinsey*

More than 20% of Financial Services Business is at risk to Fintechs by 2020, *PWC*

25 – 40% of net banking income is at stake
Roland Berger

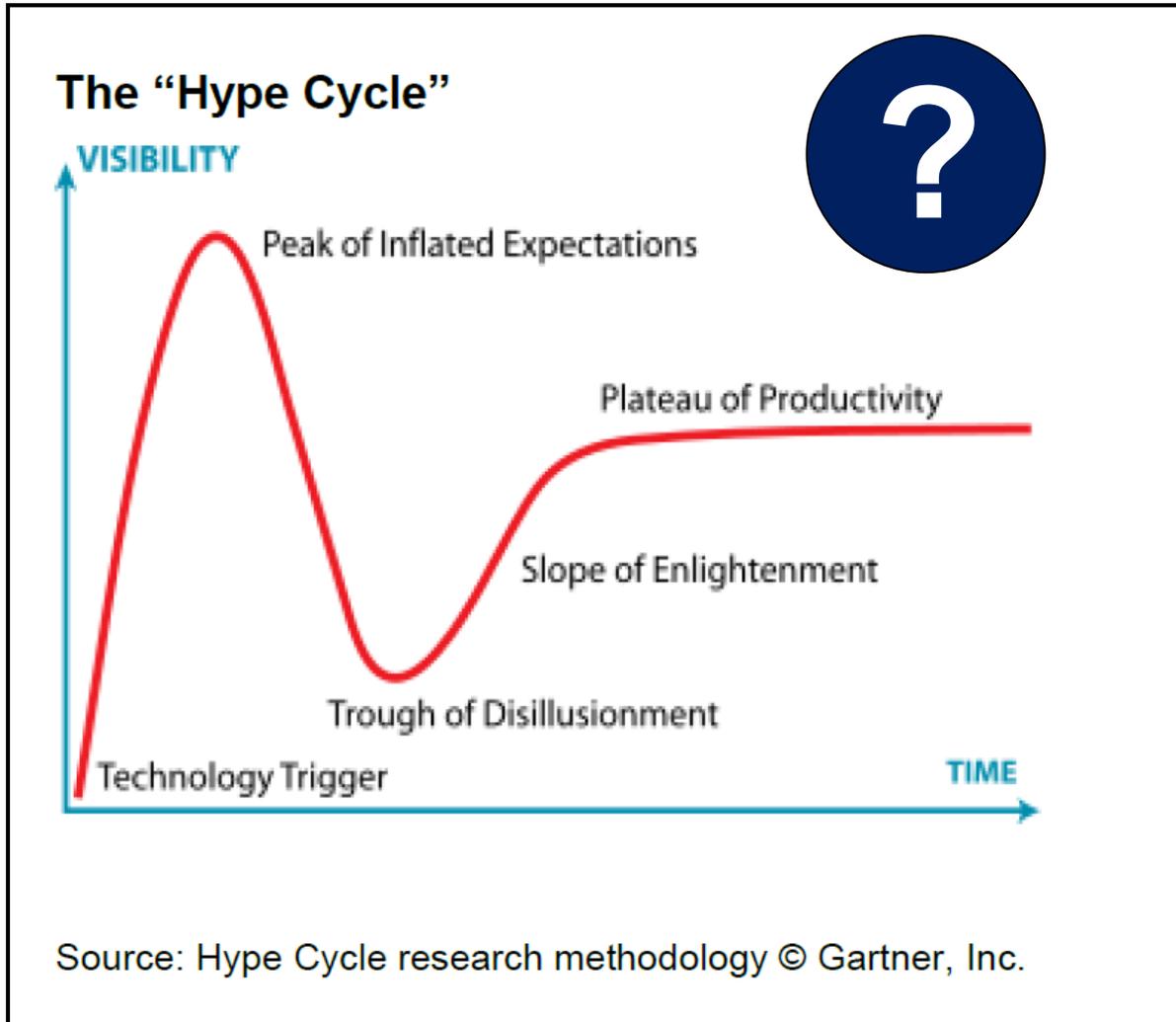
Distributed Ledger Technology has the potential to eventually transform the multi-trillion market of international payments.
Accenture

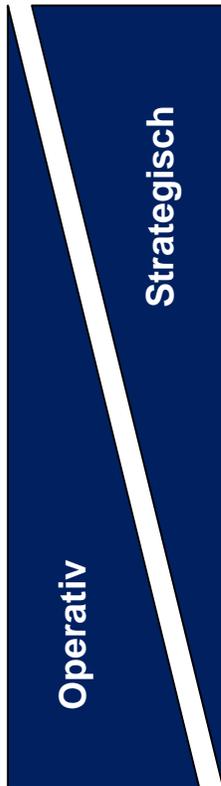
¹ Hornuf, Schmitt, Weber, *FinTech-Markt in Deutschland*; im Auftrag des Bundesministeriums für Finanzen



Oder ist es doch nur ein Hype?

... aber wo befinden wir uns auf dem Hype-Cycle?

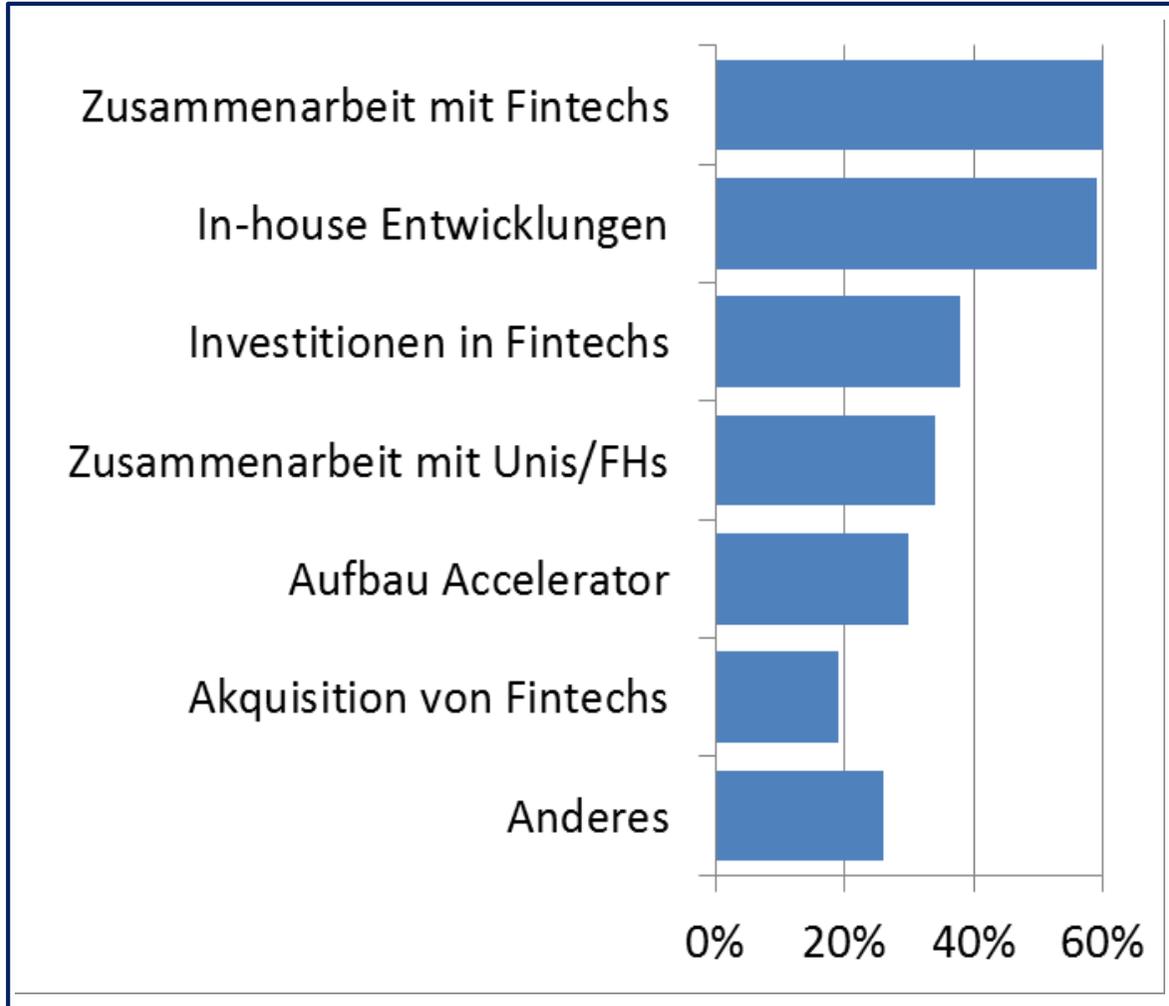




- Durchsicht/Überarbeitung **Geschäftsstrategie** auf notwendige Anpassungen im Lichte technologischer Entwicklungen
- Potenzielle Anpassungen in **Unternehmenskultur, –organisation, und –prozessen**
- Berücksichtigung technologischer Entwicklungen in (finanzieller) **strategischer Planung** und laufender **Budgetierung**
- Erarbeitung neuer **technologischer Lösungen** und Integration in **Legacy-Systeme**
- **Training** und **Schulung** bestehenden Mitarbeiterstabs auf Grundverständnis Funktionsweise und Implikationen neuer Technologien (Management und Linie). Fokus auch auf Cyber Security.
- Entwicklung fokussierter, maßgeschneiderter **Rekrutierungsprozess** für tech-affine Spezialisten

Im Zusammenhang mit Fintech/Digitalisierung setzen Banken auf einen heterogenen Mix von Initiativen

Zugang von Banken zu Innovation¹



- Banken wenden oft Mix mehrerer Initiativen gleichzeitig an
- Sowohl Kollaborationen als auch Eigenentwicklungen werden von Banken vorangetrieben
- (Vollständige) Akquisition von Fintechs wird nur von wenigen Banken angestrebt

Erwartung für die Zukunft:
Reichhaltigeres Ökosystem
von Firmen in der
Finanzbranche

¹ Cap Gemini Financial Services Analysis 2016: Grundgesamtheit: ca 100 globale Interviews; Mehrfachnennungen möglich

Bankenaufsicht

- Mitwirkung an rascher **Schärfung regulatorischer Anforderungen** iZm Fintechs/Digitalisierung im internationalen Gleichklang
- **Abschätzung Implikationen** der Entwicklungen auf **Geschäftsbanken** und Diskussion in Managementgesprächen
- **Know-How Aufbau** iZm Fintechs/Digitalisierung (Off- und Onsite)¹

Zahlungssystemaufsicht

- Ähnlich wie bei Bankenaufsicht
- Insbesondere auch Bewältigung einer **steigenden Zahl von Aufsichtsadressaten**²

Systemteilnehmer

- **Änderungen in den eigenen Prozessen/Funktionen (z.B. durch DL-Anwendungen)?**
- Laufende Transparenzschaffung bezüglich Fintech-relevanter Entwicklungen in AT

¹ zB Berücksichtigung in SREP (Auswirkungen auf Geschäftsmodelle, Einschätzung Risikoappetit der Banken bzgl, Kooperationen mit Fintechs, ...) oder Berücksichtigung in Vor-Ort-Prüfungen (z.B. Prüfungsschwerpunkte Outsourcingrisiken, Cyber-Risiken, ...)

² ZV als wesentliches Tätigkeitsfeld von Fintechs -> in-Kraft-Treten Payment Services Directive 2, ab 2018; verpflichtet Banken auf Kundenwunsch zur Datenweitergabe



Aktivitäten der OeNB müssen im Gleichklang mit internationalen Institutionen erfolgen



Danke für Ihre Aufmerksamkeit



"It's free, but they sell your information."

CN
COLLECTION