

# Den digitale udvikling Finanstilsynets perspektiv

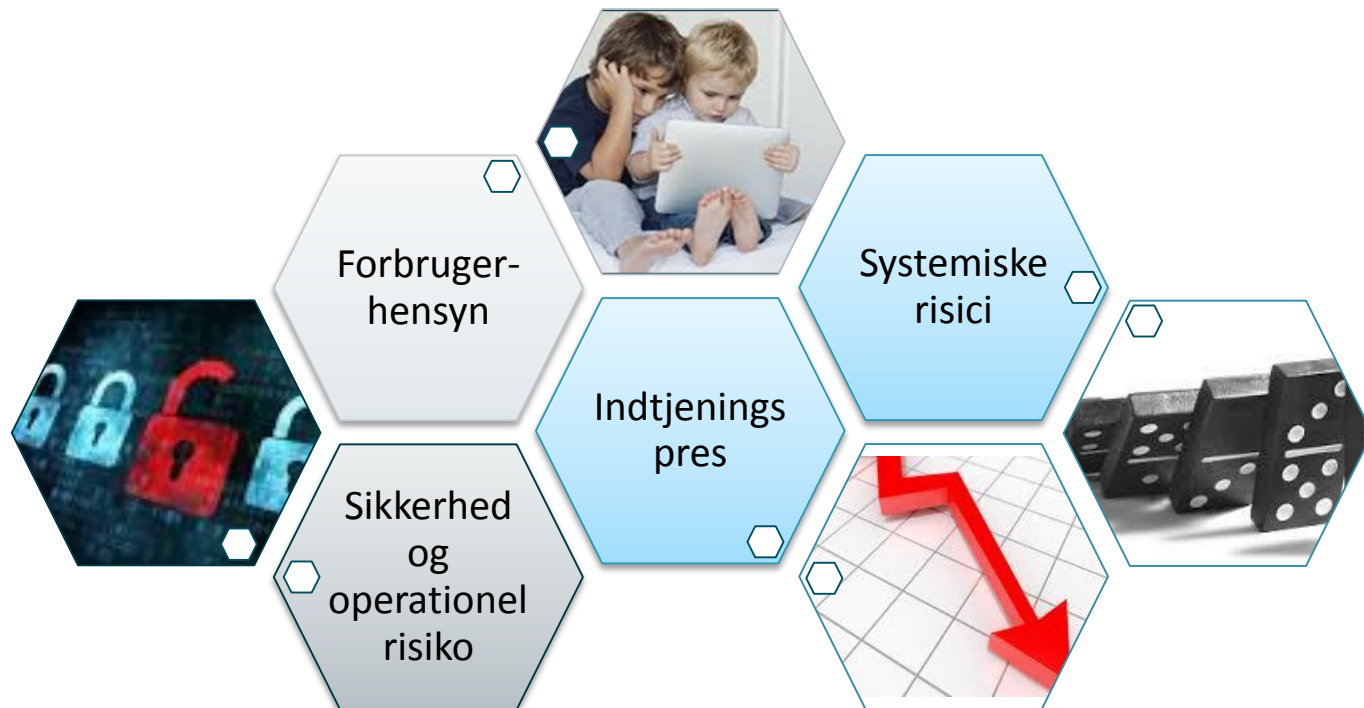
v/ Thomas Brenøe, vicedirektør

7. september 2016

# Agenda

---

- Kort om Finanstilsynets strategi
- Den digitale udvikling og nye forretningsmodeller, status
- Fire opmærksomhedspunkter:



## Berettiget tillid



Borgere og virksomheder skal med berettiget tillid kunne træffe finansielle valg i bevidstheden om, at det finansielle tilsyn varetager deres interesser.

## Rammerne for strategien

---



- Det internationale finansielle system er sårbart, forbundet og komplekst
- Der er betydelig usikkerhed om den økonomiske udvikling
- Risici flyttes fra det offentlige til det private
- Regulering er et internationalt anliggende
- Digitalisering og nye forretningsmodeller vinder frem

## 7 strategiske indsatsområder

---



## Den digitale udvikling og nye forretningsmodeller, status

---



- Potentialet i ny teknologi er bredt anerkendt i sektoren:
  - Blockchain
  - Big Data
- Nye kundepræferencer tages alvorligt
- Øget digitalisering af interne processer
  
- Men få strukturelle ændringer i den finansielle sektor (indtil nu):
  - Digital distribution af eksisterende produkter
  - Enkelte nye aktører har fået begrænset markedsandel

# 1. IT sikkerhed og operationel risiko

---



Digitalisering giver nye  
forretningsmuligheder –  
også for de kriminelle.  
Nye operationelle risici  
opstår, mens andre  
forsvinder

## 2. Forbrugerens perspektiv

---



Nye forretningsmodeller giver flere valg, bedre produkter og lavere priser, men medfører også nye risici, der bør adresseres



## Udvalgte risici for forbrugeren

---

- Brug af følsomme data som følge af nye forretningsmodeller:
  - Betalingsdata kan bruges til profilering til brug for markedsføring, kreditvurdering og sælges til Se&Hør
  - Mikrotarifering gør ikke forsikringer billigere for alle (nedbringer det solidariske element)
  - Helbredsdata og data fra sociale medier kan bruges til at vurdere forsikringsrisiko (og give afslag)
- Nye forretningsmodeller er vanskelige at gennemskue:
  - Aftalevilkår afviger fra, hvad man er vant til
  - Risici er ukendte (hvem bærer risikoen, når der ikke er en mellemmand og hvordan prisfastsættes risici ved udlån via p2p?)
- Ikke alle typer virksomhed er reguleret eller under tilsyn:
  - (dele) af p2p
  - forbrugslån
  - Grænseoverskridende virksomheder opererer uden for dansk jurisdiktion

### 3. Indtjeningspres på de finansielle virksomheder

---



Mange etablerede virksomheder vil succesfuldt udnytte de nye muligheder, mens andre vil skulle kæmpe for overlevelse – kagen bliver mindre

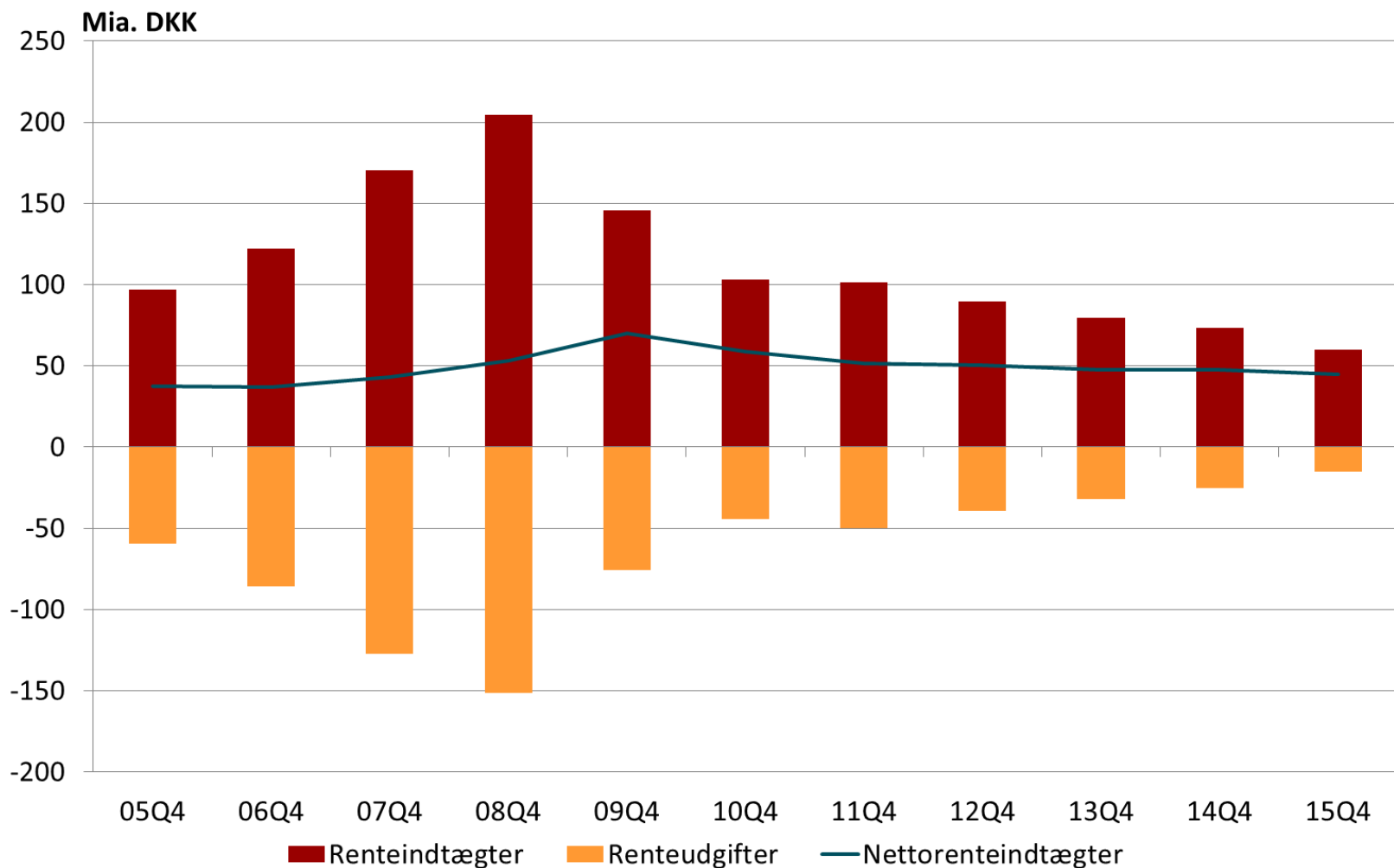
# Indtjeningspres - En dansk universalbank som eksempel

---

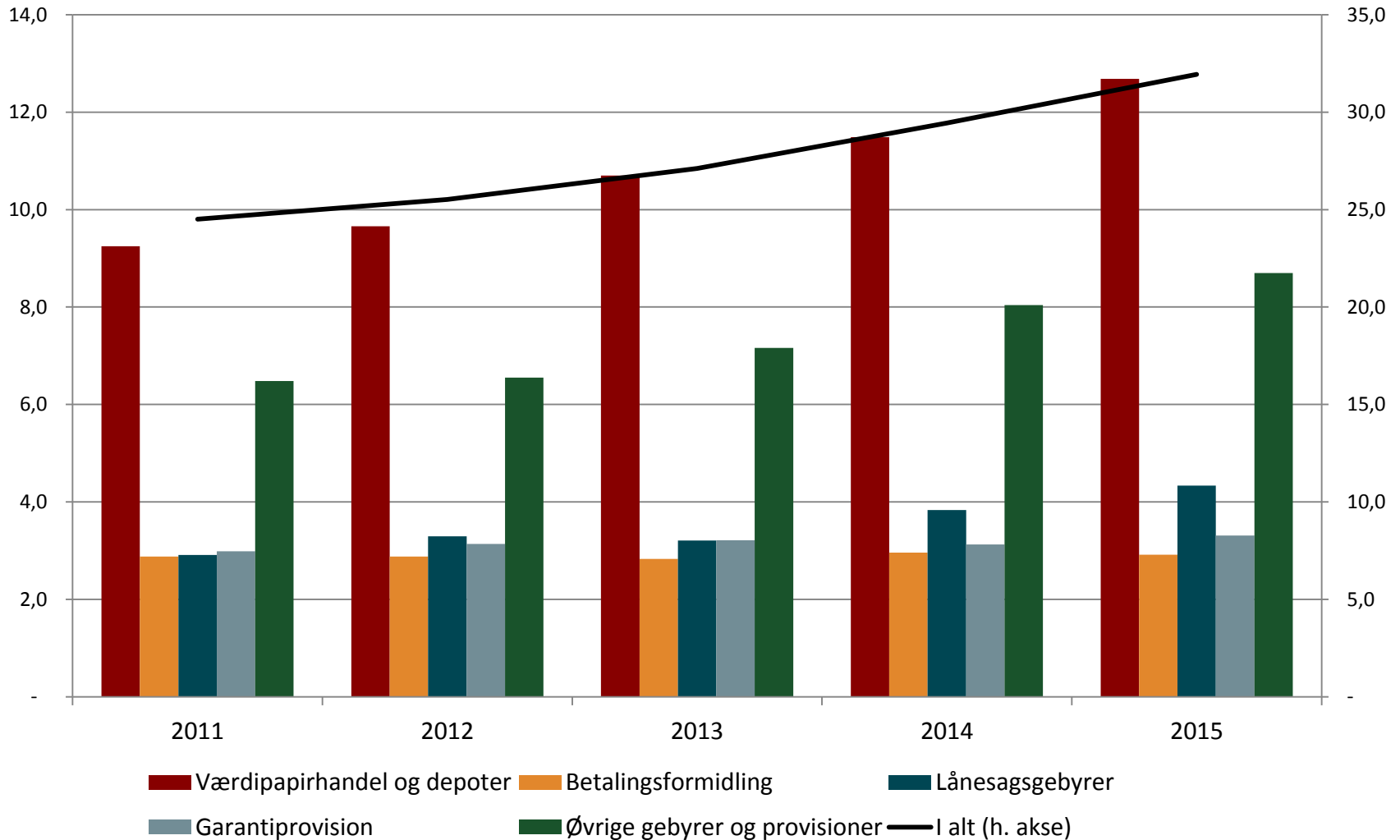


- Tilbyder egne indlåns- og udlånsprodukter og tjener penge på rentemarginal
- Sælger realkreditlån, forsikrings- og investeringsprodukter fra andre finansielle virksomheder og tjener penge på salgsprovision
- Har ofte et helkundeconcept, så indtjeningen på kunden er høj for nogle produkter, mens andre isoleret set kan være tabsgivende
- "Rådgivning" er ikke uafhængig

## I dag presses kerneindtjeningen af lave renter



## men det kompenseres af stigende provisions- og gebyrindtægter



# Indtjening trues også af nye forretningsmodeller og teknologi

---



- "Unbundling" medfører konkurrencepres på hvert enkelt produkt
- Mindre behov for mellemmand fjerner indtjeningen fra traditionelle "cash cows"
- Betalingstjenester og andre "plain vanilla" produkter bliver næsten gratis
- P2P låneplatforme kan tage markedsandele fra låneforretningen

# Allerede nu er der fintech svar på alle behov



## Eksempler på modsvar

---



- Opdatering af IT og infrastruktur for at nedbringe omkostninger og forenkle
- Investering i nye kundevendte løsninger
- Samarbejde med fintech
- Forsøg på øget indtjening via:
  - Udlånsvækst
  - Højere priser
  - Alternativt markedsafkast



# Faldgruber i jagt på indtjening

---



- Udlånsvækst eller fastholdelse af markedsandel sker på bekostning af kreditkvalitet
- Fejlsalg skaber mistillid og medfører erstatningskrav
- Forhastet digitalisering medfører øgede it-risici
- Uigennemtænkt samarbejde med fintech skaber usikkerhed om ansvarsfordeling og utilsigtet ændring af risikoprofil

## 4. Systemiske risici

---



Måske opstår der større diversifikation, til gavn for den finansielle stabilitet, men der kan også flyttes risici til uregulerede områder eller blive skabt nye u hensigtsmæssige former for forbundethed

## Afslutning

---

- Den digitale udvikling rummer et stort positivt potentiale
- Potentialet har ikke manifesteret sig endnu
- Digitaliseringen har dog skabt akut behov for større fokus på IT-sikkerhed hos virksomheder og myndigheder
- Nye forretningsmodeller er generelt til gavn for forbrugerne, men nogle modeller indebærer også store risici og misbrugsmuligheder
- Visionære og dygtige finansielle virksomheder vil trives med den digitale udvikling. Andre vil tabe markedsandele og blive presset på deres indtjening
- De strukturelle ændringer, der følger af den digitale udvikling kan medføre systemiske risici – vi ved ikke hvilke

# Tak for ordet

---

