

les FinTech et les banques

Nathalie Beaudemoulin
Coordinatrice pôle ACPR FinTech Innovation

Club Banque
18 octobre 2016

Répondre aux nouvelles exigences des clients



Un choc technologique multiforme/multiservice



Les FinTech : un des vecteurs de digitalisation

Le monde de la Fintech est divers avec un point commun, la technologie digitale

Les acteurs du crédit :
financement participatif

Les acteurs des
paiements

Les technologies de
marché: robot advisor,
blockchain

Les tendances observées

- un dynamisme fort qui couvre tout le spectre des services financiers
- des acteurs variés: une étude publiée en mars 2016 indique que les secteurs de la banque de détail et des moyens de paiement devraient être les plus impactés
- des capitaux disponibles importants et de fortes ambitions de développement
- un attrait des fonds de capital investissement à la recherche de rendements attractifs

Les FinTech : aux côtés, contre ou au-delà des banques ?

- **Digitalisation des banques**
- **Prendre du recul face à l'effervescence « FinTech »**
 - *Recul historique*: Innovation également portée et incorporée par les acteurs historiques (distributeurs automatiques, cartes bancaires et internet)
 - *Recul par rapport au présent*: quel potentiel des innovations?
 - *Recul par rapport à la notion d'innovation technologique*: innovation dans la prestation rendue au client (usages)
 - *Recul par rapport à la géographie*: les marchés français, européens et étrangers (États-Unis, Afrique, Chine, Israël etc.)
- **Toutefois, des effets durables et significatifs de la transformation digitale**
 - Liens avec les FinTechs:
 - Réflexions sur « *comment travailler avec des start-ups ?* »
 - Développement accéléré: incubateur interne, appel à projets, partenariats avec des incubateurs externes, prise de participation
 - Internaliser des innovations pour moderniser les services offerts à la clientèle (externe) mais aussi pour gagner en efficacité (interne)
 - Analyse de la digitalisation des banques : quelle banque demain? (travaux du BCBS)

Réflexions prospectives

Intégration par
les acteurs
existants

- Adoption des innovations par des banques nationales ou étrangères
- Partenariats, acquisitions, innovations propres

Fragmentation
du marché du
fait des FinTech

- Spécialisation sur des segments de chaîne de valeur
- de-packaging des produits bancaires

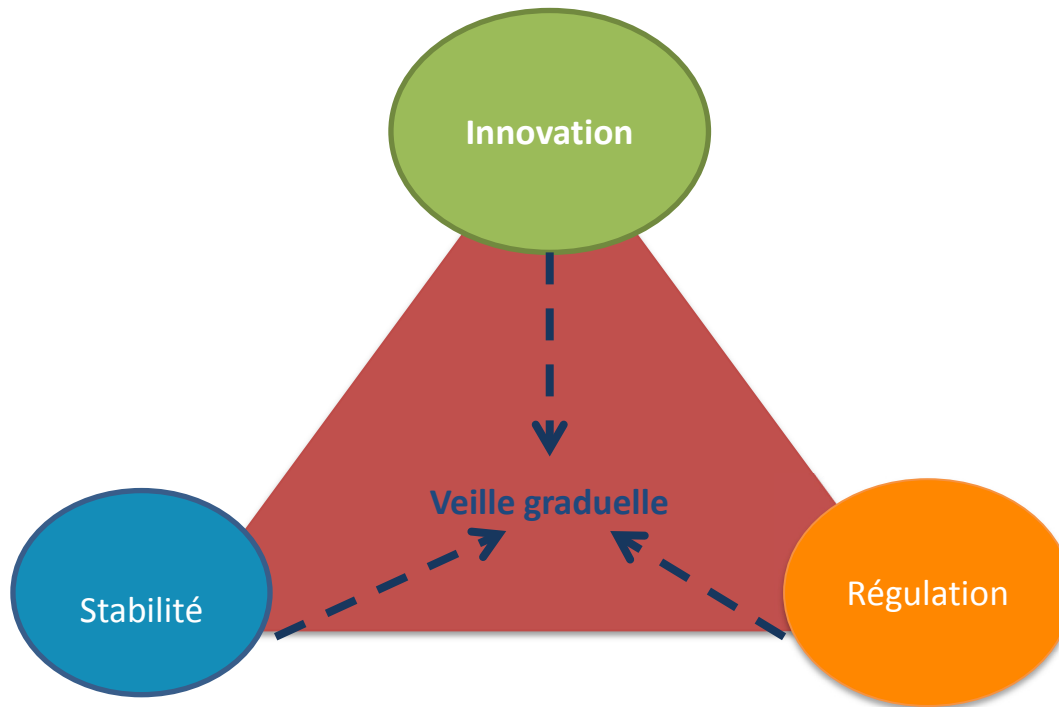
Absorption par
les Big Tech

- Incorporation des innovations dans la chaîne de valeur des Big Tech
- Arrivée des Big Tech sur le marché des services financiers

La FinTech et les innovations digitales: des opportunités et des points d'attention

Opportunités	Points d'attention
<ul style="list-style-type: none">• de nouveaux services pour les utilisateurs• une baisse des coûts de transaction pour les utilisateurs et de traitement interne des intermédiaires• une résilience accrue de certains processus• un impact positif pour l'économie réelle et son financement	<ul style="list-style-type: none">• une mise en œuvre plus difficile de la supervision• un impact sur le risque opérationnel engendré par une augmentation des interdépendances entre acteurs et une évolution des risques (risques cyber en hausse)• des préoccupations en matière de LCB-FT et de protection de la clientèle• des risques accrus pour la stabilité financière liés à l'automatisation de certains processus• risque de délocalisation en cas d'inadéquation du cadre de régulation et de contrôle

Construire le triangle de compatibilité

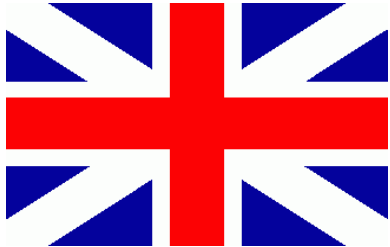


Financial Stability Board, Tokyo, 31 mars 2016
Revue de Stabilité Financière de la Banque de France
« *Financial Stability in the Digital Era* », avril 2016

Réguler l'innovation

- **D'une part, des principes absolus**
 - Sécurité des transactions et protection des données
 - Dispositif de lutte anti-blanchiment et contre le financement du terrorisme (LAB-FT)
 - Protection des consommateurs
- **D'autre part, des principes relatifs qui doivent s'apprécier à l'aune du principe de proportionnalité**
 - Adapter autant que possible le cadre réglementaire et les pratiques de supervision à ces nouveaux acteurs et aux innovations financières
 - Principe de proportionnalité par rapport aux risques
- **Préserver le level playing field**
- **Préserver les capacités de passeporting dans l'UE**

Les approches de régulation en Europe



Sand Box



Tailored regulation (?)



Same risks-same regulation

Un dialogue constructif avec les acteurs: Le pôle FinTech-Innovation



- Lancement: 1er juin 2016
- Coordination renforcée avec l'AMF
- Point d'entrée unique pour les FinTech à l'ACPR
- Fluidifier l'entrée dans la réglementation
- Mieux connaître les innovations (nouveaux acteurs et acteurs établis) pour préparer la supervision
- Conférence ACPR FinTech le 25 novembre 2016 (Palais Brogniart)

Un dialogue constructif avec les acteurs: Le forum FinTech

FinTech Forum



- Lancement: le 18 juillet 2016
- Plus de 30 professionnels: FinTechs, acteurs établis et acteurs de l'écosystème français FinTech/innovation
- Sous l'égide de l'ACPR et de l'AMF
- Associant la DGT, la BDF et la CNIL
- Instance de veille, de dialogue et de propositions sur les sujets de réglementation et de supervision liés à l'innovation

L'innovation digitale au-delà des frontières

□ Les travaux des superviseurs au plan européen

- *EBA: SUB GROUP ON INNOVATIVE PRODUCTS*
 - Innovative uses of client data
 - Fintech et protection du consommateur
- *JOINT COMMITTEE (EBA, ESMA, EIOPA)*
 - Automated advice
 - Big data
- *EBA: TASK FORCE ON PAYMENTS SERVICES*
 - Textes d'application de la DSP 2

A ce stade, travaux sur certaines innovations technologiques et leurs enjeux en matière de protection du consommateur

Sécurité des paiements et nouveaux acteurs

□ Les travaux internationaux des superviseurs

- *FSB*: Financial innovation network
- *BCBS*: Task force on financial technology
- *IAIS*: Task force FinTech

Réflexions sur les impacts des FinTechs et des innovations technologiques sur les acteurs établis, les modèles de supervision et sur la stabilité financière