

# Fintech & révolution numérique: à quoi ressemblera la banque de demain?

*Besançon – 14 février 2018*  
*Pierre BIENVENU, expert au Pôle Fintech-Innovation*

# Fintech: quésaco?

## □ Définition formelle:

- Start-up innovante dans la finance

## □ Définition matérielle:

- Plus largement, les nouvelles innovations qui bouleversent le secteur financier (technologies, produits, commercialisation, organisation)



- **Acteurs et innovations concourent à la révolution numérique du secteur financier**

# Les missions de l'ACPR

- **Autorité de contrôle des banques et des assurances**
  - Mais aussi de nombreuses Fintech qui ont un statut réglementaire adapté à leur activité



1

**Stabilité financière**



2

**Protection de la clientèle**



3

**Lutte contre le blanchiment**

# Le pôle Fintech-Innovation



# Un lien direct avec les acteurs innovants

Rencontrer pour comprendre, informer et analyser

## ❑ SALONS & CONFERENCES & COLLOQUES

- Paris Fintech Forum, Viva Tech, Singapore Fintech Festival, les Mardis de l'ESSEC etc.

## ❑ INCUBATEURS & ACCELERATEURS

- Station F, le Swave, l'Atelier by BNP Paribas etc.

## ❑ CHEZ LES ENTREPRISES INNOVANTES

## ➤ INTERVIEW + ARTICLES + PUBLICATIONS





# Un point d'entrée unique

Accueillir pour expliquer la réglementation et orienter les démarches

☐ + 200 acteurs innovants reçus au Pôle Fintech-Innovation

## E-LEARNING

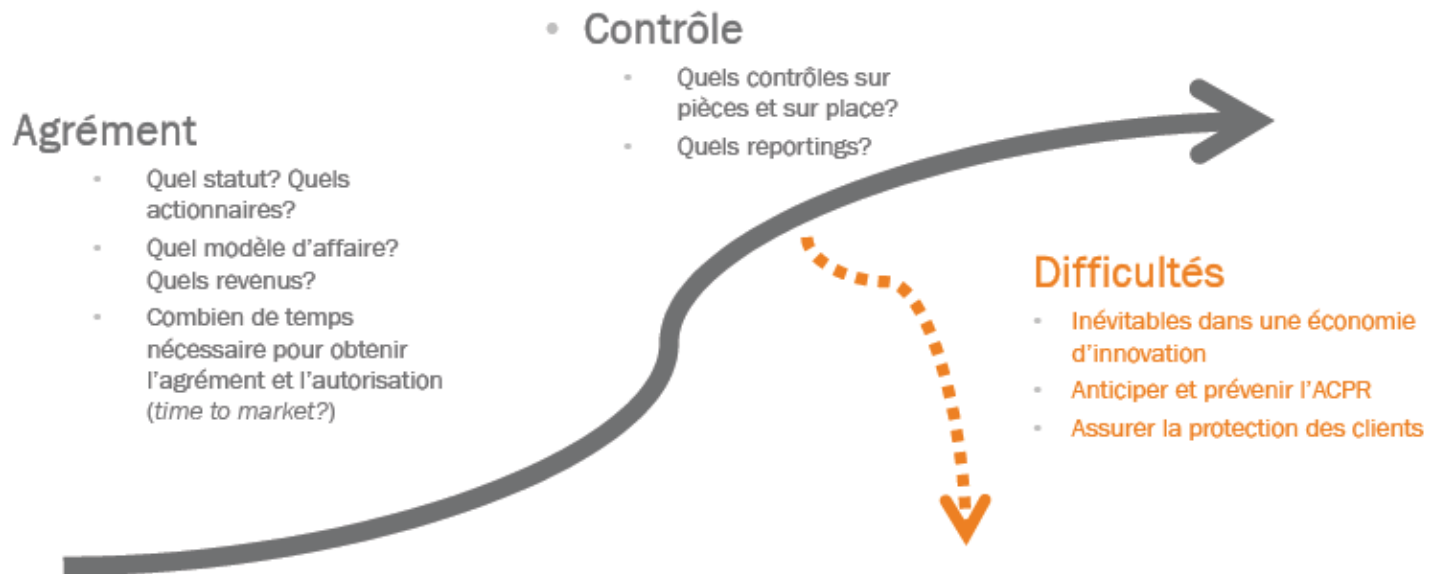


## MATINEE FINTECH



# Préparer les nouveaux acteurs à la supervision

Autoriser, contrôler et sanctionner: un secteur en mutation ayant des opportunités à saisir et des nouveaux risques à prévenir



# Un rôle d'analyse et une force de proposition

Négocier et participer à l'élaboration des normes pour réguler la finance numérique

## ❑ PARTICIPATION AUX TRAVAUX INTERNATIONAUX

- G20/G7, Comité de Bâle, EBA, BCE etc.

## ❑ ANIMATION DU FORUM FINTECH ACPR/AMF

## ❑ UNE EXPERTISE RECONNUE ET SOLLICITEE PAR LES POUVOIRS PUBLICS

- Commission Européenne, Direction générale du Trésor etc.





# Sommaire



- I. Les Fintech et la révolution numérique
- II. Les enjeux pour les banques
- III. La régulation et les réponses de l'ACPR

# Une révolution multi-sectorielle

2008

2012

2016

Commerce



Hôtellerie



Médias



Transport



Banques  
Assurances?

# Une croissance du nombre de Fintech

## Offre

- ❑ Facteur technologique: (1) Internet et téléphonie mobile, (2) *cloud computing* et (3) usage des données
- ❑ Facteur concurrentiel: pression sur les revenus (concurrence, taux bas) et sur les coûts (réglementation)
- ❑ Facteur réglementaire: nouvelles fenêtres réglementaires (DSP1, financement participatif, DSP2)

F  
I  
N  
T  
E  
C  
H

## Demande

- ❑ Facteur démographique: nouvelles générations
- ❑ Facteur temporel: courbe d'apprentissage
- ❑ Facteur culturel: crise financière et propension à la mobilité

# 4 domaines d'action

- ✓ Portefeuille électronique
- ✓ Place de marché
- ✓ Néobanque
- ✓ Paiements instantanés



- ✓ Financement participatif
- ✓ Plateformes de prêts alternatifs

## Domaines d'actions

- ✓ Robo-advisor
- ✓ Coaching financier
- ✓ Plateformes d'émission et de négociation
- ✓ Tenue de compte-conservation



- ✓ Assurance 100% digitale
- ✓ Assurance P2P
- ✓ Insurtech

# Avec un positionnement différent

Service financier  
(produit et  
risque)

Relation  
clientèle

Nouveau  
concurrent

**Nouvel acteur**

Nouveau maillon  
de la chaîne de  
distribution

**Acteur établi**

**Nouvel acteur**

Nouveau  
fournisseur de  
services

**Nouvel acteur**

**Acteur établi**

Nouveau  
prestataire  
technologique

**Acteur établi**

**Nouvel acteur**

**Nouvel acteur**

C  
L  
I  
E  
N  
T  
S

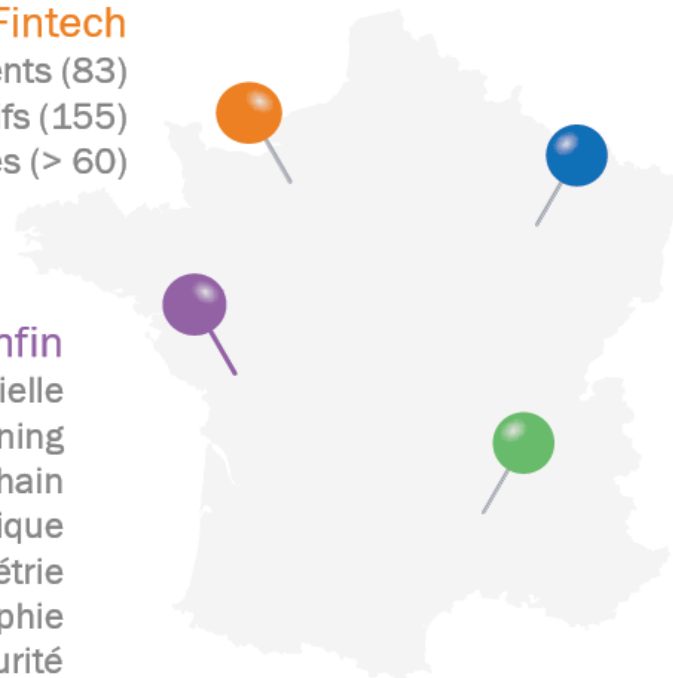


# Quelques chiffres

## 500 acteurs innovants dans le secteur financier français

**~ 300 Fintech**  
Paiements (83)  
Financements participatifs (155)  
Autres intermédiaires (> 60)

**~ 200 Techfin**  
Intelligence artificielle  
Machine Learning  
DLT / Blockchain  
Signature électronique  
Biométrie  
Cryptographie  
Cybersécurité



**500 millions d'euros**  
Rachats de Fintech par  
les acteurs établis sur  
1 année

**150 millions d'euros**  
Levée de fonds des  
Fintech sur 1 année

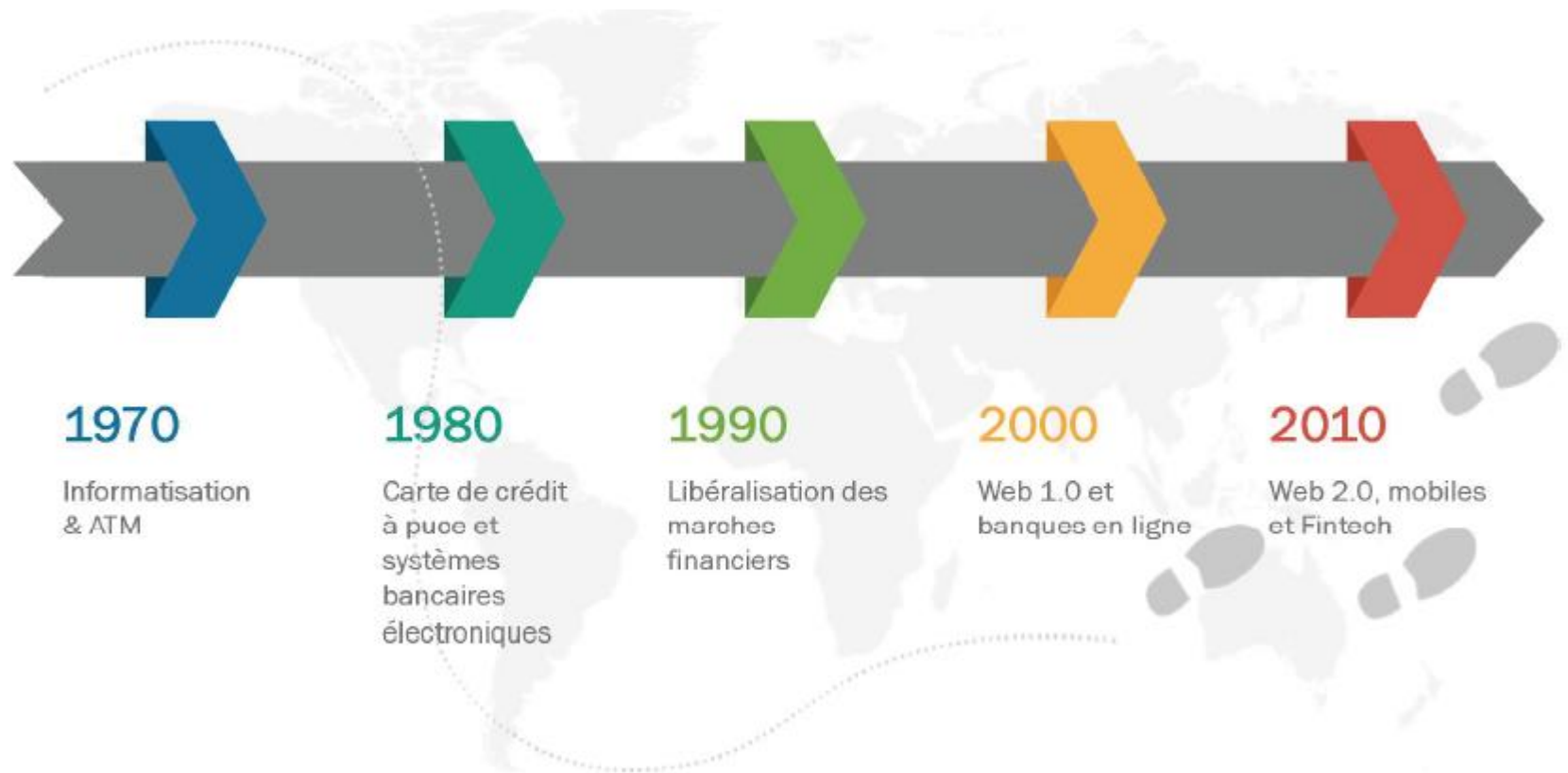
# Sommaire



- I. Les Fintech et la révolution numérique
- II. Les enjeux pour les banques**
- III. La régulation et les réponses de l'ACPR

# Un choc structurel

Des marchés matures à la frontière technologique mais de nouveaux défis



# Des mutations technologiques

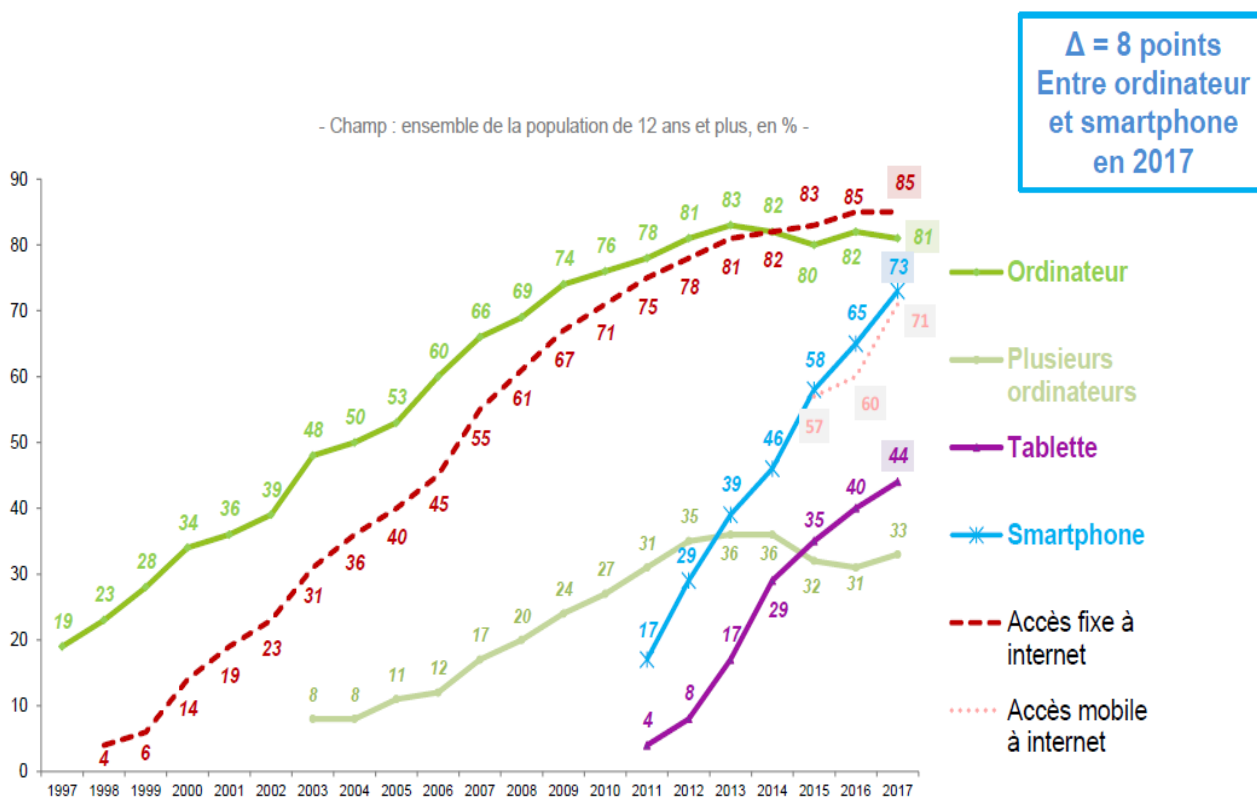
Des technologies dont l'impact sur le secteur financier se fait déjà sentir

- ❑ Smartphone
- ❑ Intelligence artificielle, *machine learning* et big data
- ❑ Blockchain et Technologie de registre distribué
- ❑ Objets connectés



# Un choc structurel

Qui connaissent, comme le *smartphone*, une croissance rapide des équipements et des usages





# Un bouleversement sociologique

Qui induisent une modification en profondeur des comportements et des attentes des clients dans tous les secteurs et désormais dans le secteur financier

## □ L'influence des usages GAFA/BAT

- Le modèle gratuit
- L'importance de l'expérience utilisateur (fluidité, réactivité, personnalisation)

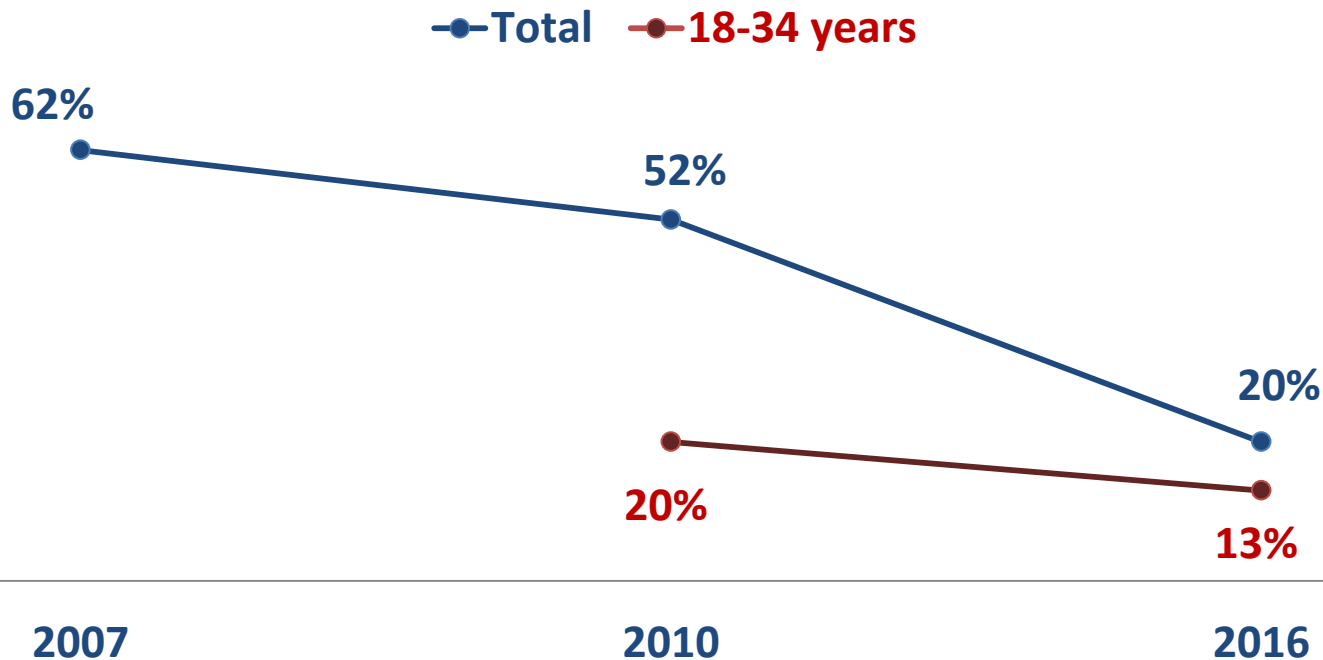
## □ De forts enjeux pour la relation clientèle et les modèles de distribution



# Un bouleversement sociologique

Le modèle de distribution centré sur l'agence bancaire est mis à l'épreuve

*FBF, Observatoire 2016 sur l'image des banques:  
% de particuliers qui se rendent en agence plusieurs fois par mois*

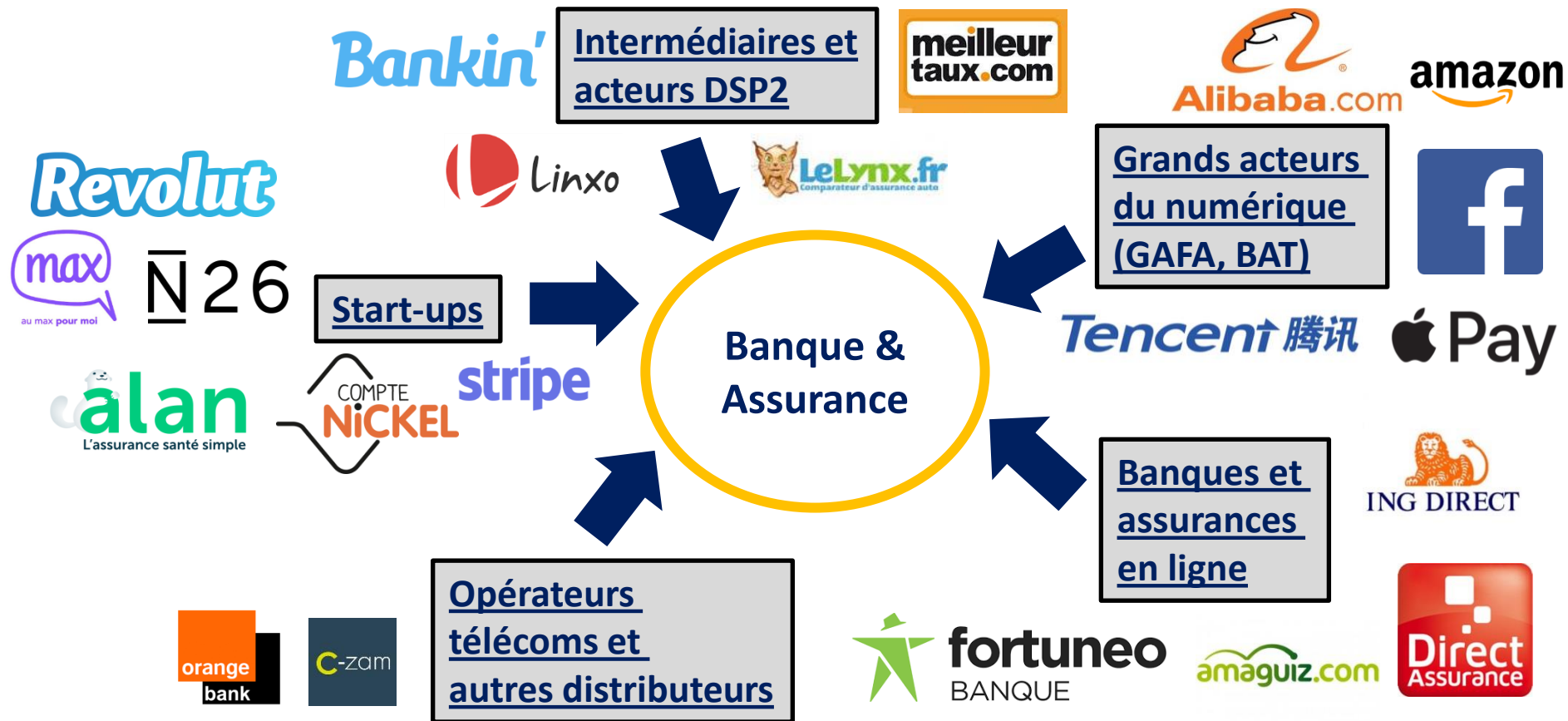


# Dans un environnement en mouvement permanent

## □ L'ampleur du défi est augmentée par:

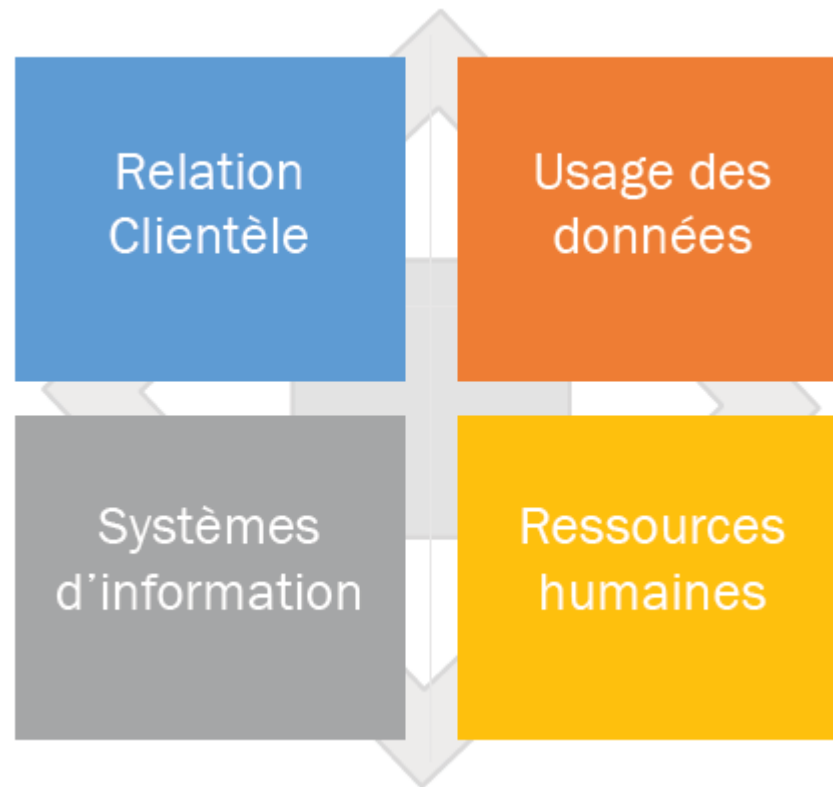
- La rapidité des changements
  - Téléphonie mobile et internet haut débit ont des conséquences plus rapides que internet (*adoption 2x plus rapide*)
- Les évolutions réglementaires avec une actualité forte en 2018
  - **DSP2** : un premier pas significatif vers l'*open -banking*
  - **RGPD**: le consentement éclairé du client, la portabilité des données personnelles et le droit à l'oubli
- La concurrence émanant d'acteurs français, européens et mondiaux

# Une concurrence protéiforme



# Le numérique au cœur des plans stratégiques

Prise de conscience réelle qui s'appuie sur 4 leviers de la transformation





# Porteuses d'opportunités mais aussi de nouveaux risques

Opportunités	Points de vigilance
<ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Pour le consommateur:</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Baisse des prix et amélioration des produits et des services</li><li>• Inclusion financière</li></ul></li> <li>- <b>Pour les acteurs financiers:</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Baisse des coûts</li><li>• Amélioration des processus internes</li></ul></li> <li>- <b>Pour le système financier:</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Meilleure conformité aux exigences réglementaires</li><li>• Meilleure gestion des risques</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Risques stratégiques:</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Baisse des revenus et viabilité des modèles d'affaires</li><li>• Risque d'exécution liés à la transformation digitale</li></ul></li> <li>- <b>Risques opérationnels</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Cybersécurité</li><li>• Ouverture des données à des tiers</li></ul></li> <li>- <b>Risques de conformité:</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Une vigilance à l'égard des enjeux de LCB-FT et</li><li>• Protection de la clientèle</li><li>• Protection des données</li></ul></li></ul>

# 5 scénarii pour l'avenir

**Bouleversement  
des équilibres**

**Concrétisation sur les  
paiements et les données**

**Banque/assurance  
désintermédiée**

Systèmes de pair-à-pair

**Banque/assurance  
réintermédiée**

Transfert de la  
relation clientèle à de  
nouveaux  
intermédiaires

**Banque/assurance  
ouverte**

Conservation de la  
relation clientèle mais  
une architecture  
ouverte avec produits  
de tiers et partenariats

**Meilleure  
banque/assurance**

Transformation  
numérique des  
acteurs établis

**Nouvelle  
banque/assurance**

Entrée de nouveaux  
acteurs numériques

**Préservation**

**Acteurs établis**

**Nouveaux acteurs**

# Sommaire



- I. Les Fintech et la révolution numérique
- II. Les enjeux pour la banque
- III. La régulation et les réponses de l'ACPR**

# L'ACPR face à un secteur en mutation

## Les Fintech appellent les autorités de supervision à se transformer

- Nouveau flux de dossiers et besoin d'accompagnement spécifique des porteurs de projets innovants
- Nouveaux types de risques
- Concurrence accrue entre les pays, y compris au sein de l'UE (passeport européen)
- Connaissance du marché, de son niveau de conformité (**Regtech**) et amélioration de ses outils (**SupTech**)
- Analyser, anticiper et proposer les évolutions réglementaires

# La régulation: un facteur de confiance

## Proportionnalité

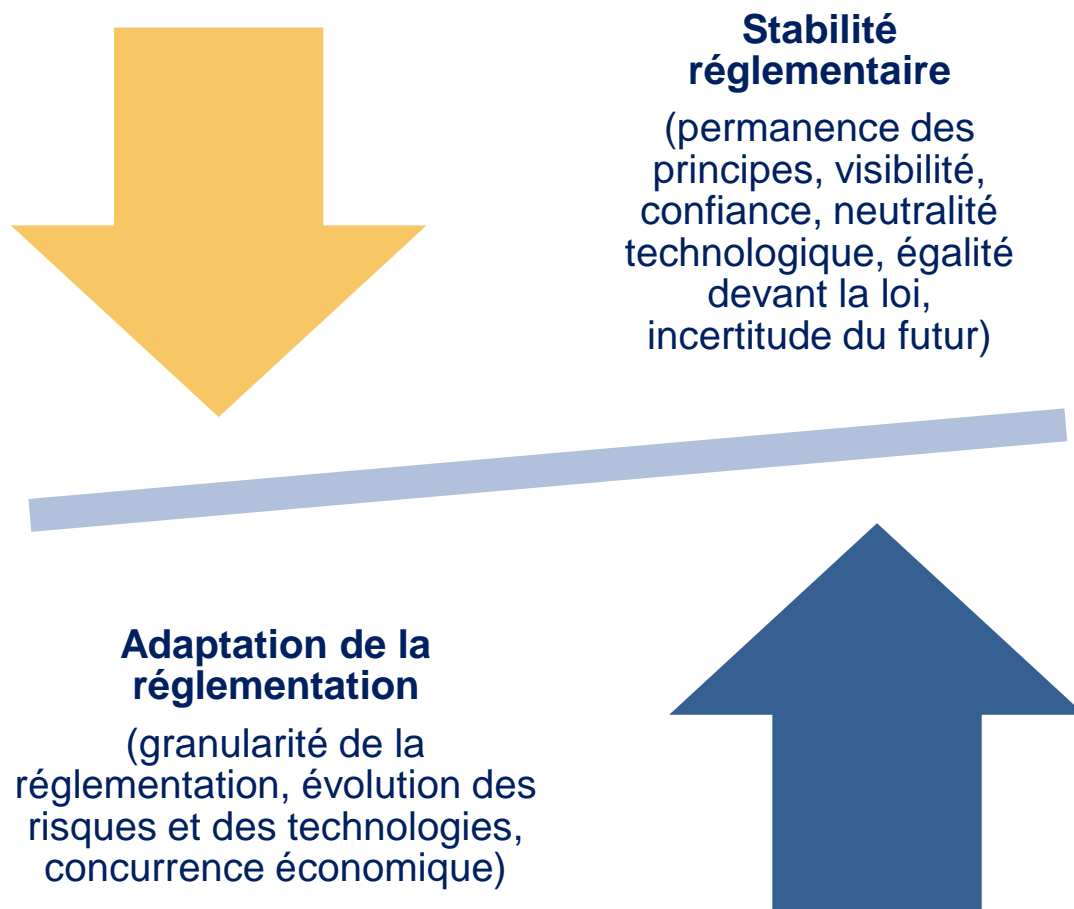
Diversité des statuts  
Approche par les risques  
Principes plutôt que des règles  
Agilité de la régulation  
Cadre européen  
Concurrence juste et équilibrée

## Sécurité

Fonds de la clientèle  
Transactions  
Données  
Lutte contre le blanchiment  
Protection de la clientèle



# Une régulation stable, fiable et agile



# Une régulation proportionnée



## Financement participatif

- ❑ Ordonnance de 2014 révisée en 2016 pour de nouveaux circuits de financement aux PME
- ❑ Enregistrement mais aucun agrément
- ❑ Protection des consommateurs et lutte contre le blanchiment
- ❑ 2<sup>nd</sup> marché en Europe après GB



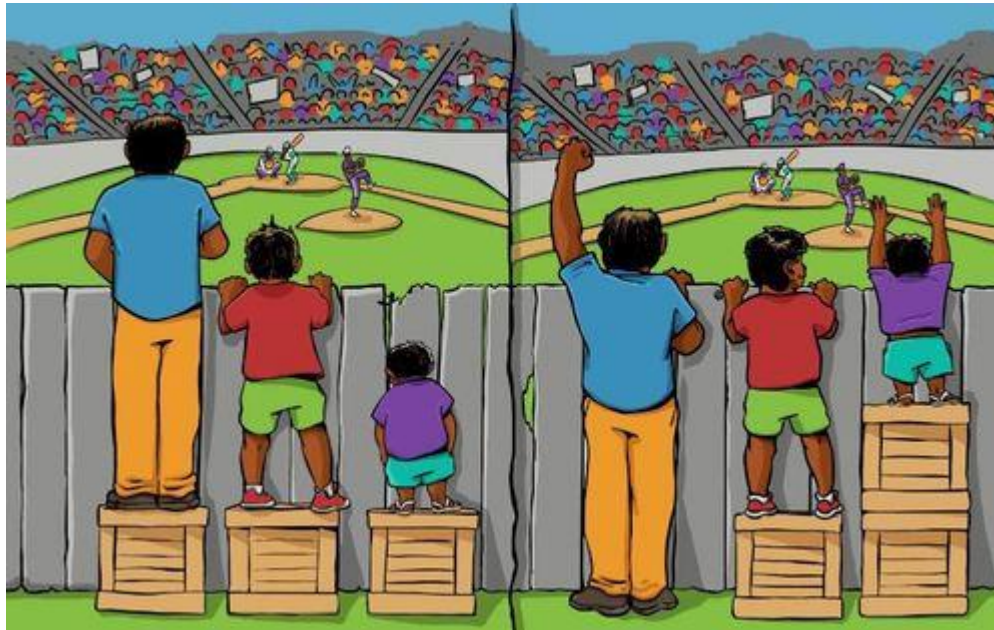
## Services de paiement

- ❑ Exemption
  - Réseau limité et éventail limité de biens et services
  - Exemption de droit si volume de paiement inférieur à 1 MEUR
- ❑ Agent de prestataire de services de paiement
  - Contrôlé par le PSP
- ❑ Établissement de paiement limité et de plein droit
  - Approche par les risques
  - Cantonnement des fonds
- ❑ Cadre DSP2 sur l'agrégation et l'initiation



# Une régulation proportionnée

- Une proportionnalité déjà présente qui pourrait être mieux exploitée et mieux développée



# S'appropriier les technologies

## □ La transformation digitale de la Banque de France

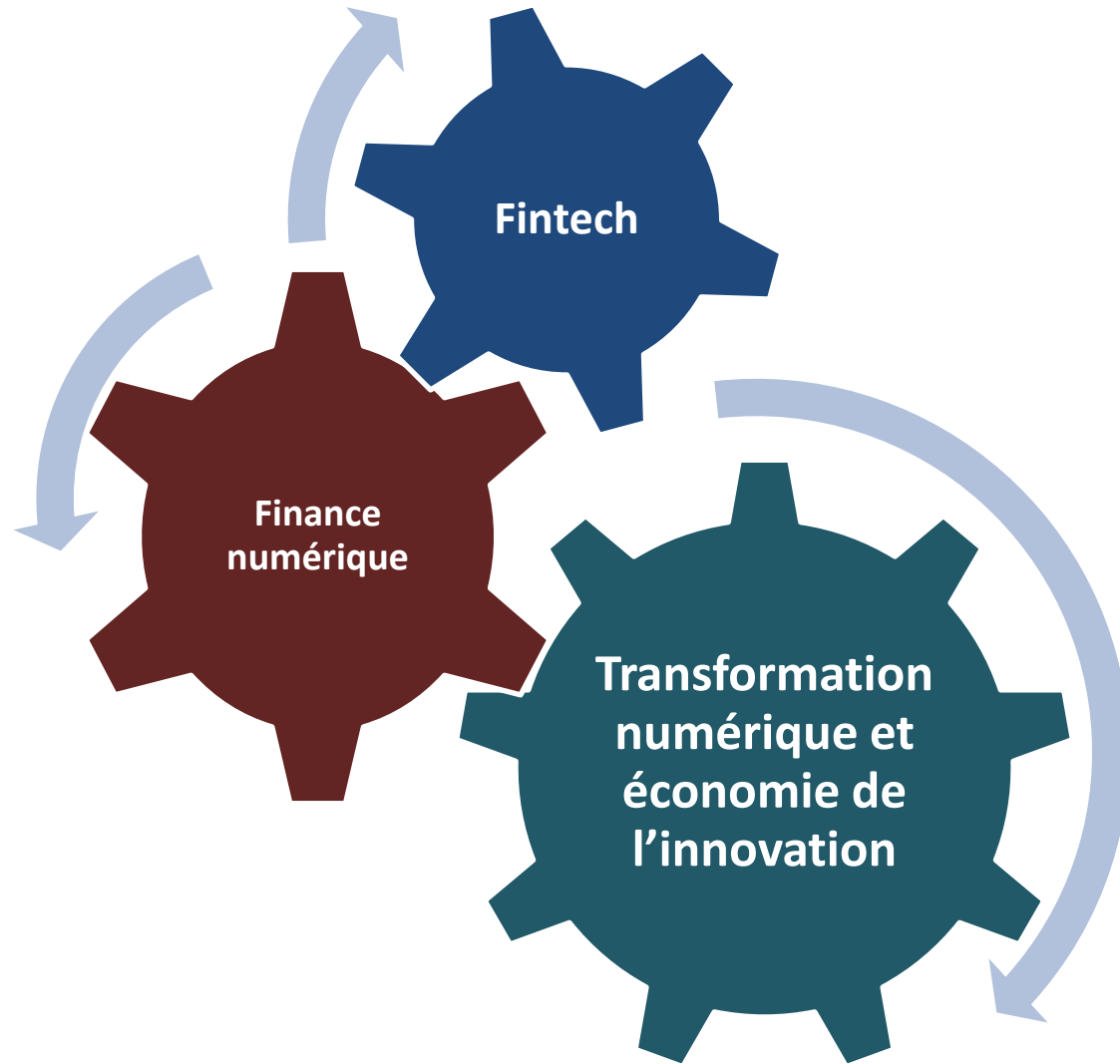
- Chief Digital Officer
- Le Laboratoire de la Banque de France (le « LAB »)



## □ Engager une réflexion sur la supervision de demain

- Les technologies au service de la supervision
- Intelligence artificielle et réglementation?
- *Big Data* et données réglementaires?

# Fintech et innovation



# Merci!

L'adresse email

[fintech-innovation@acpr.banque-france.fr](mailto:fintech-innovation@acpr.banque-france.fr)

Des pages et des vidéos dédiées sur le site de l'ACPR  
afin d'informer la communauté Fintech de la régulation

<https://acpr.banque-france.fr/autoriser/fintech-et-innovation>