

Swiss financial service providers' approach to PSD2

--- a snap-shot ---

Rainer Kessler, 2017



Home > Search

Search



PSD 2	Q	Document type	▼	Published as	▼
Topic	▼	Published for	▼	Year	▼

Remove filter(s)



0 result(s) found





Home > Search

Search



PSD2 Document type Published as
Topic Published for Year

Remove filter(s)



1 result(s) found



Stellungnahmen
FINMA-Rundschreiben 2016/07 "Video- und Online-Identifizierung"
Updated: 03.03.2016 Size: 7,98 MB Language(s): >DE



From: Bucheli, Christian [mailto:Christian.Bucheli@six-group.com]

Sent: Tuesday, January 12, 2016 11:25 AM

To: Witz Dominik

Subject: ---Signed_And_Encrypted_Message--- Feedback auf FINMA Circular 2016/xx Video- and Online Identification

Sensitivity: Confidential

Find ✕
Previous Next

neuen Authentisierungsmechanismen für Kunden, die ausserhalb der Schweiz wohnen, denn gerade dort ist die räumliche Distanz oft ein wichtige Hürde die genommen werden muss bevor jemand von schweizerischen Finanzdienstleistungen profitieren kann.

Für in der Schweiz domizilierte Personen sind ihre Vorschläge sicher auch sehr hilfreich. Ich denke jedoch, dass wir für Leute die in unserem Land wohnen mittelfristig ein „federated digital ID management system“ aufbauen sollten ähnlich wie dies die Finanzindustrie in enger Zusammenarbeit mit den Behörden in Dänemark und Norwegen erfolgreich implementiert haben. Diese Systeme haben den jeweiligen Dienstleistungswirtschaften zu einer bedeutenden Produktivitätssteigerung verholfen, denn Medienbrüche werden vermieden und relativ zeitaufwendige Prozesse wie eben auch eine Video Authentisierung sind von vornweg gar nicht mehr notwendig.



In Europa wird mit der PSD2 die sogenannte Access to Account Thematik eine Realität. Dadurch wird es wahrscheinlich möglich Neukunden in ähnlicher Weise wie in Skandinavien heute schon für neue Finanzdienstleistungen zu authentisieren. Es wird also für die Schweiz interessant sein zu beobachten wie Digital ID und PSD2 sich in Europa entwickeln damit wir auch hier möglicherweise eine nationale Lösung aufbauen können, die dem Wettbewerb stand hält.

Best regards - Freundliche Grüsse - Vriendelijke groet - Salutations distinguées - Distinti saluti -
Muy atentamente

Christian Bucheli
Head of Strategic Ventures
Executive Director

The currently most relevant technology regulation in the Swiss financial market

- Operational risk management (FINMA circular 2008/21)
- Protection of client identifying data, including due diligence in third-party service provisioning (appendix 3 FINMA circ. 2008/21)
- IT risk and cyber risk management (principle 4 FINMA circ. 2008/21 and margin number 50 FINMA circ. 2017/01)
- Business continuity management (margin no. 7 FINMA circ. 2008/10 and self-regulation guideline BCM from Swiss Banking - SBVg)
- Outsourcing (FINMA circ. 2008/07, in revision)
- Video and online onboarding (FINMA circ. 2016/07)
- Proprietary standards, such as PCI DSS
- **Not yet conclusively defined regulatory status of a 'PSD2 FinTech startup' from a Bank perspective: is it an outsourcing? is it a large assignment? is it a collaboration or a syndicate? ...? ...?**

PSD2 and accompanying movements in the Swiss financial market

- The “real digitalization”: focusing on PSD2 only does not reveal the whole picture
- “Web community-based economy”
- Electronic identity assurance “on government administration level”
- *SWIFT Customer Security Controls Framework* – is the model portable to PSD2 security deployment?
 - Secure your environment
 - Know and limit access
 - Detect and respond
- ...

1 52



SWIFT Customer Security Framework

Supplementary Guide

This document establishes a set of mandatory and advisory security controls for SWIFT customers. Mandatory security controls build on existing guidance and establish a security baseline for the entire community. Advisory controls are optional good practices that SWIFT recommends each customer implement in their environment.

October 2016

Options for a Swiss financial service provider

- Serving as (more fancy) client portal to access the own account
- Bundling of multi-bank accounts in a single overview
- Being a wallet for multiple 'assets'
- Combining new (financial) technologies, e.g., distributed ledger/blockchain for integrity and availability assurance
- Exchanging "other values" to monetary values
- Providing proprietary value systems for, e.g., retailers or sharing platforms
- ... (!)

The future?

- When bankers must become marketing people: FinTech vs. TechFin („AllTech“ vs. „TechAll“) – «what ever is technically possible, will be done» and not: «what ever we do, will be done technically»

- ...

