

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

17. februar 2020

Høring over diskussionsoplæg om Fintech – spændingsfeltet mellem finansiel regulering og ny teknologi

Finanstilsynet har den 29. januar 2020 sendt en høring over tilsynets diskussionsoplæg om regulatoriske sandkasser, open banking, kryptoaktiver og big tech.

Dansk Erhverv hilser muligheden for at afgive synspunkter på emnerne i diskussionsoplægget velkomment og ser positivt på Finanstilsynets åbne tilgang til emnet.

Generelle bemærkninger

Dansk Erhverv ser et stort potentiale i nye finansielle virksomheder, der har til formål at lette adgangen til finansiering for mindre danske virksomheder. Mange af de nye finansielle virksomheder er interessante, fordi de leverer alternative finansieringsmuligheder til små og mellemstore virksomheder, mens andre optimerer og videreudvikler klassiske finansielle forretningsmodeller og på den måde virker produktivitetsfremmende. Dansk Erhverv arbejder derfor også generelt for en agil og liberal regulering, der giver plads til alle på markedet uden at sætte investorbekyttelse og kapitalkrav over styr.

Lovgivningen bør efter Dansk Erhvervs opfattelse balancere hensynene til, at nye aktører ikke går under radaren og dermed kan optræde konkurrenceforvridende i forhold til etablerede spillere. Omvendt kan det også være svært for de nye aktører at penetrere markedet, fordi de underlægges ulogiske krav og i værste fald ikke kan komme ind og få den nødvendige godkendelse, hvis de skal være i stand til at operere på det finansielle marked.

Specifikke bemærkninger

Regulatoriske sandkasser

Dansk Erhverv bakker generelt op om brugen af regulatoriske sandkasser i regi af Finanstilsynet, hvor nye teknologier og forretningsmodeller kan afprøves på virkelige kunder. Vi noterer os, at der med tilpasningerne af første runde nu er åbnet op for, at enkelte dele af en forretningsmodel kan testes frem for, at alene færdige forretningskoncepter kan testes, hvilket er positivt.

Samtidig er Dansk Erhverv enige i, at alle på markedet så vidt muligt skal have lejlighed til at gøre sig bekendt med de erfaringer og resultater, der kan udledes fra de virksomheder, der har indgået i et forløb om test af en eller flere forretningsidéer. Dette kan enten sikres ved udarbejdelsen af en rapport eller analyse for hvert testforløb med erfaringer fra den enkelte virksomhed, eventuelt med afsæt i på forhånd fastsatte målepunkter, ligesom det kan være udarbejdelse af ”best practice”-notater. Dette skal naturligvis gøres med respekt for både beskyttelse af persondata, eventuelle forretningshemmeligheder mv.

Sandkassemiljøer bør desuden kunne rumme forretningsidéer der spænder over flere ressortområder, og som i dag ikke er underlagt finansielt tilsyn. Dansk Erhverv vil gerne fremhæve vigtigheden af at sikre, at så mange forskellige virksomhedstyper som muligt får lejlighed til at gøre brug af de regulatoriske sandkasser, så f.eks. forretningsmodeller, der ikke efter den nuværende lovgivning kræver godkendelse eller som strækker sig ind over andre ressortområder end Finanstilsynets og Erhvervsministeriets område tages i betragtning. Det kunne f.eks. være Skatteministeriets ressortområde, idet det antages at mange finansielle virksomheder opererer med forretningsmodeller, der går på tværs af ressortområder. Det bør derfor overvejes, om der kan skabes regulatoriske sandkasser på tværs af ressortområder ligesom det bør overvejes, om den regulatoriske sandkasse kan rumme virksomheder, der i dag ikke vurderes at høre under finansielt tilsyn. Endelig bør det overvejes, om der kan findes inspiration fra f.eks. Storbritanniens lignende tiltag i forhold til spændvidde i muligheder og rammer.

Open Banking, kryptoaktiver og big tech

Dansk Erhverv arbejder som nævnt for en agil og liberal regulering, der giver plads til alle på markedet uden at sætte investorbeskyttelse og kapitalkrav over styr. Dansk Erhverv arbejder således for at sikre level playing field for både etablerede såvel som nye forretningsmodeller.

De væsentligste risikofaktorer ved introduktion af nye forretningsmodeller fra nye markedsoperatører, som baserer sig dels på ny teknologi og data fra forbrugere, som allerede etablerede virksomheder ikke har adgang til, kan – som Finanstilsynet i diskussionsoplægget selv er inde på – f.eks. på indebære en øget risiko for hvidvask, svækkelse af forbrugerbeskyttelse, navnlig i relation til persondata. Herudover kan der peges på potentielt store konkurrencemæssige udfordringer. Samtidig er det, navnlig i forhold til open banking og udvikling af API'er, væsentligt for nye forretningsmuligheder baseret herpå, at API'erne gøres tilgængelig for nye forretningsmodeller hurtigst muligt for at inddrage så mange forhold som muligt i udarbejdelsen af nye forretningsmodeller baseret på API'er.

Dansk Erhverv anbefaler derfor, at der nedsættes en ekspertgruppe, der har til formål at klargøre, hvilke (finansielle) regler der allerede i dag gælder for f.eks. open banking, kryptoaktiver og big tech. Inden der træffes beslutning om eventuel særregulering på områderne bør det således afklares og afgrænses, hvilke regler der gælder i dag, hvilke områder der indebærer særlig risiko for konkurrenceforvridning i forhold til etablerede spillere, og hvilke styrkeforskelle der er mellem etablerede virksomheder og nye forretningsmodeller. Herudover bør særlige forbrugerhensyn inddrages.

En sådan undersøgelse opfordres til at arbejde for at sikre level playing field for såvel nye finansielle teknologivirksomheder som etablerede finansielle virksomheder.

Dansk Erhverv skal i den forbindelse opfordre Finanstilsynet til fortsat at sikre medinddragelse fra erhvervslivet. Dansk Erhverv går derfor også gerne i nærmere dialog om ovenstående og stiller i den forbindelse gerne konkrete eksempler til rådighed.

Med venlig hilsen

Selina Lautrup Rosenmeier