

Global Fintech Fest 2025, Mumbai, Oktober 2025

Marlene Amstad, Präsidentin der FINMA

SupTech: Kernelement moderner Aufsicht

Auf dem Global Fintech Fest 2025 in Mumbai hielt FINMA-Präsidentin Marlene Amstad eine Präsentation und nahm an einer Podiumsdiskussion über den globalen Stand der Nutzung moderner Technologien in der Finanzmarktaufsicht (SupTech) teil. Sie stellte die Ergebnisse der ersten globalen SupTech-Umfrage von IOSCO¹ vor, die unter der Federführung der FINMA entwickelt wurde und Aufsichtsbehörden von Wertpapiermärkten mit mehr als 75 % des weltweiten Marktwerts erfasst. Amstad stellte die wichtigsten Ergebnisse vor und ordnete sie in den Kontext der Erfahrungen und Anwendungsfälle der FINMA im Bereich SupTech ein.

SupTech – der Einsatz von Technologie zur Stärkung der Finanzmarktaufsicht – hat sich von Pilotprojekten zu einer strategischen Priorität entwickelt. Aufsichtsbehörden in verschiedenen Jurisdiktionen integrieren zunehmend digitale Werkzeuge, um Effizienz, Reaktionsgeschwindigkeit und Aufsichtserkenntnisse zu verbessern. Aus Marlene Amstads Rede lassen sich drei zentrale Botschaften ableiten:

- **SupTech auf dem Vormarsch – weltweit.** In allen IOSCO-Regionen berichten Aufsichtsbehörden davon, SupTech in ihre zentralen Aufsichtsfunktionen zu integrieren. Die wichtigsten Treiber sind dabei Effizienzsteigerung und zeitnahe Aufsicht. Als zentrale technologische Enabler gilt dabei insbesondere Künstliche Intelligenz (KI), verbesserter Datenzugang sowie Cloud-basierte Lösungen. Gleichzeitig gehören Cyberrisiken und Abhängigkeiten von Drittanbietern zu den bedeutendsten Herausforderungen. Die meisten Behörden befinden sich noch in einer Teilimplementierung, doch dedizierte Budgets und Verantwortung auf Leitungsebene sind zunehmend die Regel.
- **Chancen und Herausforderungen für kleinere und Schwellenmarkt-Aufsichtsbehörden.** Für sie ist SupTech ein strategisches Instrument, um Kapazitätslücken in der Aufsicht zu schliessen. Sie legen besonderen Wert auf Effizienz und Wirksamkeit – nahezu alle Befragten in dieser Gruppe halten diese Aspekte für entscheidend. Viele setzen zudem auf Datenstrategien und modulare Technologien wie APIs und Microservices, um mit begrenzten Ressourcen effektiv umzugehen. Gleichzeitig sind Bedenken hinsichtlich Cyberrisiken und der Abhängigkeit von Drittanbietern bei kleinen und Schwellenmarkt-Aufsichtsbehörden noch ausgeprägter. Dies spiegeln begrenzte interne IT-Kapazitäten und eine stärkere Abhängigkeit von externen Dienstleistern wider. Die Ergebnisse unterstreichen sowohl das Potenzial von SupTech zur Stärkung der Aufsicht als auch die Bedeutung internationaler Zusammenarbeit, um gemeinsame Risiken zu adressieren.

¹ International Organization of Securities Commissions

- **FINMA entwickelt ihre eigene SupTech-Landschaft.** Grundlage bildet eine zuverlässige und sichere Dateninfrastruktur, die auf der elektronischen Erhebungsplattform der FINMA basiert. Im Bereich der Versicherungsaufsicht stellt die FINMA ein intern entwickeltes Open-Source-Paket zur Verfügung. Dieses ermöglicht die automatisierte Berechnung des Swiss Solvency Test (SST) auf Basis stochastischer Modelle. Es wird sowohl von Versicherungsunternehmen als auch von der FINMA selbst – z. B. für Stresstests – genutzt. Darüber hinaus setzt die FINMA Werkzeuge wie Social-Media-Sentiment-Analysen ein, um frühe Signale für Marktrisiken zu erkennen. In der Marktaufsicht wird die Analyse potenziell irregulärer Handelsaktivitäten durch den Einsatz von Machine-Learning-Methoden verbessert, die auf historischen Fällen trainiert wurden. Diese Initiativen werden durch laufende Investitionen in sichere Cloud-Infrastrukturen sowie durch verstärkte Zugangskontrollen zum Schutz sensibler Aufsichtsdaten unterstützt.

Fazit

Sowohl die Ergebnisse der SupTech-Umfrage als auch die eigenen Initiativen der FINMA senden eine klare Botschaft: Aufsichtstechnologie ist kein Experiment mehr. Sie entwickelt sich zu einem zentralen Bestandteil des regulatorischen Werkzeugkastens weltweit – mit besonderer Relevanz für Aufsichtsbehörden in Wachstums- und Schwellenmärkten.

Für die Zukunft wird internationale Zusammenarbeit und gegenseitiges Lernen unter Aufsichtsbehörden entscheidend sein, um sicherzustellen, dass Innovation in der SupTech die Widerstandsfähigkeit, das Vertrauen und die Stabilität der globalen Finanzmärkte stärkt.