

Nemzetközi körkép a digitalizációért, innovációért és FinTech-ért felelős kormányzati szervekről

2017. március 28.

MAGYAR NEMZETI BANK

Készítették:

Jóváhagyta:

Vezetői összefoglaló

Az állami intézmények világszerte egyre nagyobb hangsúlyt fektetnek a digitális változásra, hiszen a gazdaság jövőbeni fejlődése szempontjából kiemelten fontos területről van szó. Ezen digitális változás egyik jelentős szegmense a pénzügyi technológia, azaz *FinTech* (Financial Technology).

A XXI. század digitális pénzügyi technológiáira épülő startupok, azaz FinTech cégek a pénzügyi szolgáltatások egyik legfrissebb és leginnovatívabb szegmensét jelentik. A FinTech vállalkozások ma már egy külön területet képeznek a pénzügyi szektoron belül, s céljuk a hagyományos fizetési rendszerek hatékonyabbá tétele különböző szoftverek, technológiák fejlesztésén, illetve új szolgáltatások biztosításán keresztül.

Míg 2010-ben csupán 1,8 milliárd dollárnyi, addig 2015-ben már 19 milliárd dollárnyi magánbefektetés érkezett a FinTech cégekhez. A tőke 73 %-a a lakossági és kkv-szektorot kiszolgáló cégekbe, 10-10 %-a a vagyongazdálkodó és biztosítási cégekbe, 4 %-a a befektetési banki, 3 %-a pedig a nagyvállalati ügyfelekkel foglalkozó vállalatokba áramlott.¹

A pénzügyi szabályozás kapcsán számos igény és kihívás merül fel egyidejűleg. A politikai nyomás célja a gazdaság ciklikusságának mérséklése, illetve az EU-központi szabályozásnak (pl. MiFID II) történő megfelelés. Emellett, az egyéni vállalatok több joghatóság illetékességi körébe tartozhatnak, amely bonyolítja a felügyeletet, végül pedig az intézményektől elvárt, széleskörű adatszolgáltatás következtében feldolgozandó adatmennyiség is újabb kihívást jelent a szabályozók számára

A FinTech vállalatok innovatív szolgáltatásaira **még nem létezik** kiforrott, **egységes szabályozás**, és a szabályozók túlnyomó többsége nincs tisztában a blockchain alapú megoldásokban rejlő lehetőségekkel.

Európai viszonylatban az **Egyesült Királyság** jár az elsők között a digitális innovációk területén. Ráadásul – a brit kormány által publikált legfrissebb jelentés szerint – a szigetország **FinTech iparágban világszerte vezető**, hiszen az 2016-os évben 20 milliárd font bevételt termelt a szektor.²

A **brit kormány** kiemelt figyelmet fordít a digitalizáció, az innováció és a FinTech területre, így **külön államtitkárságot hoztak létre**, valamint a **jegybankban is indítottak egy projektet** a FinTech innovációk támogatására. Mindezek mellett a **brit bankfelügyelet (Financial Conduct Authority) is különböző programokkal segíti** a pénzügyi-technológiai vállalatok sikeres fejlődését.

Franciaországban az állami intézmények külön szervezeti egységeket hoztak létre a versenyképességi szempontból kiemelten fontos területek számára. Így 2014 áprilisában létrejött a **Digitalizációért és Innovációért felelős Államtitkárság**, illetve elindították a **French Tech** programot, az innovatív startupok támogatására. A francia **jegybankban** pedig **külön igazgatóságot hoztak létre** a FinTech terület fejlesztése és hatékonyabb szabályozása érdekében. Emellett a Banque de France felügyeleti szervezete, az ACPR és a független, pénzügyi piacokat szabályozó hatóság, az AMF is rendelkezik FinTech szektorral foglalkozó részleggel.

Németországban még nem alakítottak ki külön kormányzati intézményt a digitális átalakulás előmozdítására, de a témában érintett **szövetségi minisztériumokban külön szervezeti egységek működnek**. A szövetségi kormány ez irányban tett lépéseit a **Digitális Agenda 2014-2017** mentén teszi, de 2016-ban létrehozták a **Digitális Stratégia 2025-öt** is. A stratégiában megfogalmazott célokat pedig a Digitális Cselekvési Terv konkretizálja. A Digitális Agenda és a Digitális Stratégia átültetésének egyik fő eszköze az évente megrendezésre kerülő nemzeti IT-csúcstalálkozó, amelyet egy egész éves egyeztetési folyamat előz meg. A **FinTech témák a Szövetségi Pénzügyminisztérium hatáskörébe tartoznak**, amely a FinTech cégekkel

¹ <https://ir.citi.com/SEBhgbdvxe95HWZMmFbjGiU%2FydQ9kbvEbHlruHR%2Fle%2F2Wza4cRvOQUNX8GBWVsv>

² <https://www.publications.parliament.uk/pa/cm201617/cmselect/cmbis/87/87.pdf>

folytatott dialógus elősegítésére indította el a FinCamp rendezvénysorozatot. A **Bundesbank külön szervezeti egységet nem hozott létre** a FinTech szektor miatt, de a regionális irodák tanácsadással segítik a szereplőket. A FinTech szektor szabályozási és felügyeleti kérdéseivel a pénzügyi felügyelet (BaFin) foglalkozik.

A **lengyel kormány** már a 2000-es évek elején felfigyelt a digitalizáció jelentőségére, és a különböző állami projekteknek köszönhetően 2017-re komoly eredményeket értek el e területen. Napjainkban, az immáron célzottan a digitális átalakulás előmozdítására kialakított **digitális ügyek minisztériuma** felelős a folyamatok felügyeletéért. A minisztérium középtávon (~2020-ig) három fontos digitalizációs alappillért fogalmazott meg – (i) internet hozzáférés biztosítása, (ii) webes tartalom és szolgáltatások fejlesztése, (iii) digitális kompetenciák javítása. A lengyel kormány álláspontja szerint a digitalizáció lehetővé teszi a társadalmi és gazdasági szinergiát és javítja az esélyegyenlőséget. Az elmúlt évek sikerei mellett azonban most új kihívásokra is válaszolnia kell, hiszen a FinTech szektor térnyerését már nem lehet figyelmet kívül hagyni. Hasonlóan már európai országokhoz, a lengyel pénzügyi szabályozók is későn ébredtek, ezért csupán 2016 végén került sor az első, mindkét fél részvételével zajló kerekasztal beszélgetésekre.

Olaszország és Spanyolország az Európai Unió „Europa 2020” elnevezésű stratégiai programja keretében meghatározott céloknak megfelelően alakította ki saját digitális menetrendjét. Ezen menetrendek célja, hogy az információs és kommunikációs technológiákban (ICT) rejlő innovációs lehetőségeket kihasználják a gazdasági fejlődés és a versenyképesség növelése érdekében. Olaszországban a FinTech szektorral a Banca d'Italia és az egyéb intézmények külön-külön, saját hatáskörben foglalkoznak, egyelőre nincs összehangolt, nemzeti stratégia. Spanyolországban 2016 decemberében került felállításra a nemzeti FinTech munkacsoport, amelyben a Banco de España a többi társintézménnyel közösen foglalkozik a FinTech-kel kapcsolatosan felmerülő kérdésekkel.

Az **Amerikai Egyesült Államok** – elsősorban a Bay Area és New York innovatív közegének köszönhetően – a FinTech-világ egyik központja, azonban hiányzik a szektor sajátos igényeit kielégítő, átfogó szabályozás. A pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó intézmények szabályozása szövetségi és állami felügyeleti szervek között oszlik meg. Ezért a FinTech szektor szereplői számára nagy kihívást jelent az eltérő szövetségi és állami szabályoknak való prudens megfelelés, különösen a fizetési szolgáltatásokat támogató FinTechek számára, amelyek kötelesek az összes olyan állam szabályozói hatóságánál regisztrálni, amely területén az adott vállalkozás tevékenységet folytat. Az Egyesült Államok esetében a New York (Department of Financial Oversight in New York) és Kalifornia (Department of Financial Oversight in California) állami szabályozások a meghatározóak, míg szövetségi szinten a **Federal Deposit Insurance Corporation**, az **Office of Comptroller of the Currency**, a **National Credit Union Administration**, a **pénzügyminisztérium** különböző szervei és a **Federal Reserve System** gyakorolja a felügyeleti kontrollt.³

³ <https://www.americanbanker.com/news/when-will-fintech-regulation-grow-up>

Tartalom

Vezetői összefoglaló	2
1. Bevezetés a FinTech cégek világába	6
1.1. Pénzforgalmi szolgáltatások	6
1.2. Közvetlen (P2P) hitelezés és biztosítás	7
1.3. Közösségi finanszírozás.....	7
1.4. Online vagyonkezelők.....	7
1.5. Blokklánc-technológia	7
1.6. Szabályozói háttér	8
2. Nagy-Britannia	9
2.1. Digitális és Kulturális Ügyekért Felelős Államtitkárság	9
2.2. Jegybank	9
2.3. A Pénzügyi Szervezetek Felügyelete (Financial Conduct Authority).....	9
2.4. A legjelentősebb FinTech konferenciák 2017-ben	10
3. Franciaország	10
3.1. Külön minisztérium vagy államtitkárság.....	10
3.2. Jegybank	11
3.3. Pénzügyi piacokat szabályozó hatóság	12
3.4. Paris FinTech Forum 2017	12
4. Németország	12
4.1. Külön minisztérium vagy államtitkárság.....	12
4.2. Jegybank	13
4.3. Pénzügyi piacokat szabályozó hatóság	13
4.4. Egyéb szereplők: német Bankszövetség	14
5. Lengyelország.....	14
5.1. Külön minisztérium vagy államtitkárság.....	14
5.2. Kormányprogramok.....	14
5.3. Jegybank	15
5.4. Pénzügyi piacokat szabályozó hatóság	15
5.5. További lépések a lengyel FinTech szektor fejlesztésére	15
6. Olaszország	15
6.1. Nemzeti innovációs stratégia – „Agenda Digitale Italiana”	15
6.2. Külön minisztérium vagy államtitkárság.....	16
6.3. A Banca d’Italia tevékenysége FinTech témában	16
6.4. Pályázatok, programok, kiemelt események.....	17
7. Spanyolország	17
7.1. Nemzeti innovációs stratégia – „Agenda Digital de España”	17
7.2. Energetikáért, turizmusért és a digitális fejlődésért felelős minisztérium	18
7.3. A Banco de España tevékenysége FinTech témában.....	18

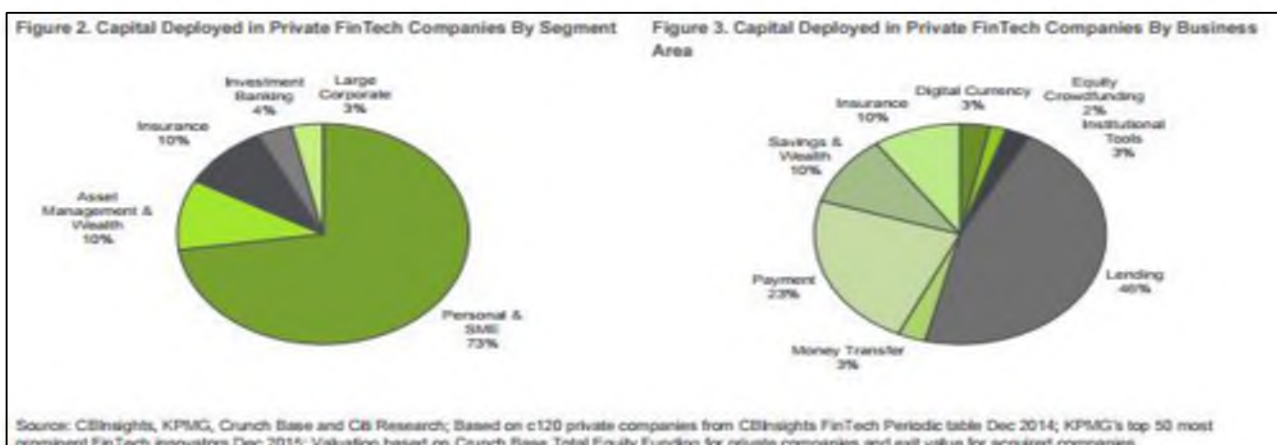
7.4. Nemzeti FinTech munkacsoport.....	18
7.5. Spanyol FinTech és insurtech vállalatok egyesülete, valamint a „FinTech Fehér Könyv”	18
8. Amerikai Egyesült Államok.....	19
8.1. Fogyasztóvédelmi szemléletű kormányzati szervek.....	19
8.1.1. Consumer Financial Protection Bureau (CFPB).....	19
8.1.2. Federal Trade Commission (FTC)	19
8.2. Pénzmosás- és banktitok-szemléletű kormányzati szervek.....	20
8.2.1. Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN).....	20
8.2.2. Office of Foreign Assets Control	20
8.3. Indirekt szabályozók	20
8.3.1. Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)	20
8.3.2. Federal Reserve (Fed)	21
8.3.3. Office of Comptroller of the Currency (OCC)	21
8.4. National Credit Union Administration	21
8.5. Financial Services Innovation Act of 2016	22
8.6. Office of Financial Innovation and Transformation.....	22
8.7. SEC FinTech Working Group	22

1. BEVEZETÉS A FINTECH CÉGEK VILÁGÁBA

A XXI. század digitális pénzügyi technológiáira épülő startupok, azaz FinTech (Financial Technology) cégek a pénzügyi szolgáltatások egyik legfrissebb és leginnovatívabb szegmensét jelentik. A FinTech vállalkozások ma már egy külön területet képeznek a pénzügyi szektoron belül, s céljuk a hagyományos fizetési rendszerek hatékonyabbá tétele különböző szoftverek, technológiák fejlesztésén, illetve új szolgáltatások biztosításán keresztül.⁴ A FinTech két alaptípusa az „enabler” és a „disruptor” vállalkozás. Az „enabler”-ek a jelenlegi pénzügyi rendszer résztvevőit támogatják annak érdekében, hogy a FinTech cégek által támasztott kihívásoknak meg tudjanak felelni, míg a „disruptor”-ok a hagyományos pénzügyi intézmények (bankok, biztosítók, vagyongazdálkodók, stb.) versenytársainak tekinthetők.⁵

A Citigroup FinTech-ekről szóló előrejelzése szerint a „disruptor”-ok piaci térnyerésének hatására a bankok bevételeik 17 %-át fogják elveszteni 2023-ra, 10 éven belül pedig a banki alkalmazottak közel harmada veszítheti el állását. A pénzügyi intézmények felgyorsult digitalizációját jelzi a pénzintézetek által alkalmazott munkaerő összetételének változása, illetve a nagybankok technológiai fejlesztésekre fordított kiadásainak növekvő mértéke. A Goldman Sachs 37 ezer dolgozója közül 9 000 mérnök végzettségű, és további 3 000 technológiai stratégia, vagyis elmondható, hogy minden harmadik alkalmazott munkája szorosan az informatikához köthető. 2015-ben a Goldman Sachs bevételeinek 7-9 %-át, a Bank of America a 4 %-át, a J.P. Morgan pedig a 3 %-át fordította technológiai fejlesztésekre.⁶ Míg 2010-ben csupán 1,8 milliárd dollárnyi, addig 2015-ben már 19 milliárd dollárnyi magánbefektetés érkezett a FinTech cégekhez. A tőke 73 %-a a lakossági és kkv-szektorra kiszolgáló cégekbe, 10-10 %-a a vagyongazdálkodó és biztosítási cégekbe, 4 %-a a befektetési banki, 3 %-a pedig a nagyvállalati ügyfelekkel foglalkozó vállalatokba áramlott.⁷

1. ábra: A FinTech vállalatokba fektetett tőke megoszlása



forrás: A Citigroup 2016 márciusban publikált *Digital Disruption c. elemzése*⁸

1.1. Pénzforgalmi szolgáltatások

A pénzforgalmi szolgáltatások ágazata meghatározó átalakuláson megy keresztül. A pénzügyi innovációk lehetővé teszik a korábban a bankrendszerhez kötött fizetési szolgáltatások külön kezelését, ráadásul a nem banki vállalatok által biztosított szolgáltatások jelentősen olcsóbbak a bankok által kínált megoldásoknál. A 2008-as pénzügyi válság után szigorodó szabályozói környezet lekötötte a bankok K+F forrásait, ami miatt a robusztus pénzintézetek innovációs képessége jelentősen romlott nem banki versenytársaikhoz képest.⁹ A legnagyobb technológiai vállalatok – mint például az Apple, a Google, a Samsung vagy az LG – is megjelentek a piacon, amelyek közül az Apple rendelkezik a legsikeresebb

4 <http://www.investopedia.com/terms/f/FinTech.asp>

5 http://www.portfolio.hu/vallalatok/it/mindent_atrendezo_techologiai_forradalom_sopor_vegig_a_bankokon.230011.html

6 <http://www.ft.com/intl/cms/s/0/f436ae7a-9d3b-11e5-8ce1-f6219b685d74.html?siteedition=intl#axzz46pVZFWhc>

7 <https://ir.citi.com/SEBhgbdvxes95HWZMmFbjGiU%2FydQ9kbvEbHlruHR%2Fle%2F2Wza4cRvOQUNX8GBWVsV>

8 Citigroup: Digital Disruption, 2016. március

9 https://www.bnymellon.com/_global-assets/pdf/our-thinking/innovation-in-payments-the-future-is-FinTech.pdf

mobillfizetési applikációval.¹⁰ A fizetési szolgáltatók úttörői között érdemes megemlíteni a **Transferwise**, illetve **Revolut** nevű cégeket.

1.2. Közvetlen (P2P) hitelezés és biztosítás

A pénzügyi innovációk különösen radikális változást hozhatnak a kkv-szektorban a rendhagyó **ellátási lánc finanszírozási formák (Supply Chain Financing, SCF)** és a **közvetlen hitelezés és biztosítás (Peer to Peer, P2P)** növekvő népszerűségének köszönhetően.¹¹ A P2P finanszírozási forma lehetővé teszi a gazdasági szereplők (magánszemélyek, vállalatok) számára, hogy közvetítő pénzintézet nélkül, közvetlenül hitelezzenek vagy vegyenek fel hitelt. A folyamat **előnye, hogy a közvetítő kizárásával jelentősen csökkennek a hitelezési/hitelfelvételi költségek, hátránya azonban, hogy időigényes a két fél közötti kapcsolat megteremtése, illetve a hitelkockázatot teljes mértékben a hitelező viseli.**¹²

A P2P elven működő biztosítók olyan közösségi alapon szerveződő társulások, amelyekben a tagok saját befizetésükből létrehozott alapból fedezik felmerülő költségeiket, megosztva egymással a biztosítások kockázatait. A **Friendsurance** egy olyan P2P biztosító, amely tagjait pénzvisszatérítés formájában bónusszal jutalmazza abban az esetben, ha a tag egész évben követelésmentes maradt.¹³

1.3. Közösségi finanszírozás

A tömegfinanszírozás (crowdfunding) során **egy-egy üzleti vállalkozást széles befektetői kör finanszíroz, egyenként kismértékű tőke-hozzájárulással.** A crowdfunding a közösségi médiának köszönhetően könnyen elérhetővé vált hálózatokat hasznosítva éri el a befektetőket, amely meghaladja a tulajdonosok, rokonok, barátok, kollégák körét. A crowdfunding bölcsőjének számító Egyesült Államokban szabályozás alá esik a befektetők személye és a finanszírozandó projekthez való hozzájárulás maximális mértéke is, a kisbefektetők védelme érdekében.¹⁴ A legsikeresebb tömegfinanszírozó oldal az amerikai **kickstarter.com**.

1.4. Online vagyonkezelők

A bankok tevékenységi körébe tartozó, közel 400 éves múltra visszatekintő vagyonkezelői iparágat az online vagyonkezelők térnyerése veszélyezteti. Az online szolgáltatások iránti igény és a tanácsadói díjak növekedése lehetőséget teremtett az online vagyonkezeléssel foglalkozó startupok térnyerésére. A privátbankárok saját bevallása szerint az online megoldásokat kínáló szolgáltatók egyre több ügyfelüket orozzák el. Ezek az internetes portálok különböző kérdőívek kitöltésének segítségével mérik fel a felhasználók kockázatvállalási hajlandóságát, illetve a befektetési időtávot, majd ennek megfelelő portfóliót állítanak össze az ügyfelek számára. Mivel az online vagyonkezelés során nincs szükség személyi tanácsadóra, a szolgáltatók jelentősen alacsonyabb költségekkel dolgoznak a hagyományos privátbankároknál. A legnépszerűbb online vagyonkezelők közé tartozik a **Betterment** és a **Wealthfront**.¹⁵

1.5. Bloklánc-technológia

Az úgynevezett **blockchain** tulajdonképpen a válság után népszerűvé vált **Bitcoin** digitális fizetőeszköz technológiai alapjait testesíti meg. A bloklánc technológia különlegessége a **nyílt forráskód**, amely lehetővé teszi a tranzakciók elszámolását a résztvevő felek között közvetítők, illetve elszámoló házak részvétele nélkül. A tranzakciókat jelenleg bonyolító **harmadik felek kizárásával** az elszámolási idő T+3 napról közel valós időre lenne csökkenthető, arról nem is beszélve, hogy ez jelentős költségcsökkenéssel is járna.¹⁶

A vezető bankok közül a **Goldman Sachs** és a **Bank of America** számítanak a legaktívabbnak a blockchain-kutatás területén. A pénzintézetek szabadalmakat nyújtottak be saját digitális valutáik védelme érdekében.¹⁷ Az Autonomous

10 https://www.bnymellon.com/_global-assets/pdf/our-thinking/innovation-in-payments-the-future-is-FinTech.pdf

11 https://www.bnymellon.com/_global-assets/pdf/our-thinking/innovation-in-payments-the-future-is-FinTech.pdf

12 <http://www.investopedia.com/terms/p/peer-to-peer-lending.asp>

13 <http://www.friendsurance.com/>

14 <http://www.investopedia.com/terms/c/crowdfunding.asp>

15 <http://www.ft.com/intl/cms/s/0/89e0a09c-4fc3-11e4-908e-00144feab7de.html>

16 <https://ir.citi.com/SEBhgbdvxes95HWZMmFbjGiU%2FydQ9kbvEbHlruHR%2Fle%2F2Wza4cRvOQUX8GBWVsV>

17 <http://www.ft.com/intl/cms/s/2/b0d8f614-997c-11e5-9228-87e603d47bdc.html#axzz46w4OlfmH>

Research nevű kutatóintézet felmérése szerint a blockchain technológia alkalmazása közel 30%-kal csökkentené a bankok elszámolási költségeit a back-office területek szerepének és alkalmazottai számának minimalizálása által.¹⁸

2. ábra: A blockchain technológia hasznosításának költségcsökkentő hatása



forrás: <https://autonomous.app.box.com/s/r880n1whjrqua9ljq9l4b7wd6zqmt67>

1.6. Szabályozói háttér

A pénzügyi szabályozás kapcsán számos igény és kihívás merül fel egyidejűleg. A politikai nyomás célja a gazdaság ciklikusságának mérséklése, illetve az EU-központú szabályozásnak (pl. MiFID II)¹⁹ történő megfelelés. Emellett, az egyéni vállalatok több joghatóság illetékességi körébe tartozhatnak, amely bonyolítja a felügyeletet, végül pedig az intézményektől elvárt, széleskörű adatszolgáltatás következtében feldolgozandó adatmennyiség is újabb kihívást jelent a szabályozók számára.

A helyzet egyszerre jelent lehetőséget és kihívást a pénzügyi szabályozás számára. A szabályozás eredményességének és átláthatóságának megőrzése és a szabályozás FinTech vállalatokra történő kiterjesztése nem könnyű feladat, azonban az általuk biztosított technológia lehetőséget teremthet a felügyelet számára a nagyméretű adathalmaz feldolgozásának hatékonyabbá tételében. Az Ernst&Young (EY) tanácsadó cég által készített tanulmány szerint kölcsönösen előnyös lenne, ha a szabályozók együttműködnének a FinTech közösséggel. Az elemzés felhívja a figyelmet arra, hogy a túlzó mértékű szabályozás gátat vet a pénzügyi innovációk fejlődésének. Az EY javaslata szerint a pénzügyi felügyeletnek irányelv-alapú szabályozást kellene folytatniuk a pénzügyi szektort érintő innovációkban rejlő potenciál maximális kihasználása, illetve a felügyeleti módszerek

rugalmasságának növelése érdekében.²⁰

Összefoglalva, a FinTech vállalatok innovatív szolgáltatásaira még nem létezik kiforrott, egységes szabályozás, és a szabályozók túlnyomó többsége nincs tisztában a blockchain²¹ alapú megoldásokban rejlő lehetőségekkel. A Bank of England, a Bank of Canada és az ausztrál szabályozók elsőként nyitottak az új technológiák irányába, azonban átfogó szabályozási rendszert egyelőre egyik országban sem találunk.²²

3. ábra: A 2015-ben publikált, blockchain-re vonatkozó szabályok mennyisége oldalszámban kifejezve



forrás:

<https://autonomous.app.box.com/s/r880n1whjrqua9ljq9l4b7wd6zqmt67>

18 <http://www.businessinsider.com/what-is-blockchain-2016-3>

19 <http://www.ft.com/intl/cms/s/0/77d46b66-87aa-11e5-90de-f44762bf9896.html#axzz47Egt09ji>

20 https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:3DXIPzFEbTcj:https://www.gfsi.ey.com/download.php%3Ffile%3D./media_files/document/journal/7%2520EY_GSFI_Journal_V3-13_Financial_Regulation_final.pdf&cd=1&hl=en&ct=clnk&gl=hu

21 <https://autonomous.app.box.com/s/r880n1whjrqua9ljq9l4b7wd6zqmt67>

22 http://www.portfolio.hu/vallalatok/it/totalisan_felresiklik_a_bitcoin_ha_ez_tenyleg_bejon.230555.html

2. NAGY-BRITANNIA

- Európai viszonylatban az **Egyesült Királyság** az elsők között jár a digitális innovációk területén. Ráadásul – a brit kormány által publikált legfrissebb jelentés szerint – a szigetország **FinTech iparágban világszínvonalú**, hiszen az 2016-os évben 20 milliárd font bevételt termelt a szektor.²³
- A brit kormány kiemelt figyelmet fordít a digitalizáció, az innováció és a FinTech területre, így **külön államtitkárságot hoztak létre**, valamint a **jegybankban is indítottak egy projektet** a FinTech innovációk támogatására. Mindezek mellett a **brit bankfelügyelet (Financial Conduct Authority) is különböző programokkal segíti** a pénzügyi-technológiai vállalatok sikeres fejlődését.

2.1. Digitális és Kulturális Ügyekért Felelős Államtitkárság

- A digitális ipar témája 2016 júliusáig a Kulturális ügyekért, Médiaért és Sportért felelős Minisztériumhoz, valamint az Üzleti és Innovációs Minisztériumhoz tartozott. A jelenlegi digitális és kulturális ügyekért felelős államtitkárság, a **kulturális ügyekért, médiaért és sportért felelős minisztériumhoz tartozik**.
- Az államtitkárságot **Matt Hancock** vezeti. A politikus 2012 óta államtitkár, jelenlegi megbízatása előtt költségvetési, oktatási és energiaügyi témákkal is foglalkozott.
- Az államtitkársághoz a következő területek tartoznak:
 - **Művészetek, kultúra, kreatív iparágak**
 - **Szélessávú internetelérés**
 - **Adatvédelem, kiberbiztonság**
 - **Digitális vállalati és technológiai stratégia**
 - **Digitális infrastruktúra**
 - **Digitális piacok és fogyasztóvédelem**
 - **Média**²⁴

2.2. Jegybank

- A brit jegybank (Bank of England) elnöke, Marc Carney 2016 júliusában jelentette be, hogy a Bank of England beindítja **FinTech Accelerator** elnevezésű projektjét, melyben adott szegmensben működő **FinTech vállalatoknak teret adnak a jegybankkal történő együttműködésre**.
- A programra olyan FinTech cégek jelentkezését várják, melyek innovatívak, figyelembe veszik a jegybank küldetését, feladatait és piacképesek. A jegybank programjában az adatvédelemmel és kiberbiztonsággal foglalkozó projektekkel már foglalkoztak. Így a következőkben elsősorban, de nem kizárólagosan az adatbázis kezeléssel, a mesterséges intelligenciával foglalkozó vállalatok, valamint a jegybanki érzékeny adatok védelmére specializálódott cégek jelentkezését várják.²⁵
- Az elmúlt időszakban a jegybank együtt dolgozott a PwC tanácsadó céggel, a blockchain technológiával kapcsolatosan, a Bitsight-tal a kiberbiztonság témájában, illetve a Privitarral, a jegybanki adatok szélesebb körű hozzáférhetősége biztosításának megoldásán. A Bank of England jelenleg a BMLL-lel a gépi tanulással kapcsolatban működik együtt, valamint a Threat Intelligence-szel, a jegybank jobb adatbiztonságán dolgozik, illetve az Enforcddal egy speciális analitikai platformon.²⁶

2.3. A Pénzügyi Szervezetek Felügyelete (Financial Conduct Authority)

- A 2013. április 1-je óta működő Financial Conduct Authority az Egyesült Királyságban **több mint 56 000 pénzügyi szolgáltató felügyeletét látja el** és ezek több mint felének (bankok, biztosítók, lakástakarék szervezetek, befektetési bankok stb.) prudenciális működési ellenőrzése is hozzá tartozik.
- A szervezet három legfontosabb feladata a fogyasztóvédelem, a pénzügyi piacok védelme, valamint a piaci verseny elősegítése.²⁷

23 <https://www.publications.parliament.uk/pa/cm201617/cmselect/cmbis/87/87.pdf>

24 <https://www.gov.uk/government/ministers/minister-of-state--22>

25 <http://www.bankofengland.co.uk/publications/Pages/speeches/2016/914.aspx>

26 <http://www.bankofengland.co.uk/Pages/fintech/default.aspx>

27 <https://www.fca.org.uk/about/the-fca>

- A szervezet **projekt innováció és innovációs központ programján keresztül** támogatja az innovatív FinTech vállalatokat, mely program a különböző innovatív megoldások, szolgáltatások piaci bevezetésében és a későbbi terjeszkedésben nyújt segítséget.²⁸

A központ két legfontosabb tevékenysége:

- **Tanácsadó központ:** A központ által nyújtott szolgáltatás keretében a vállalatok felügyeleti visszajelzést kaphatnak az általuk – az ügyfelek még magasabb színvonalú és olcsóbb kiszolgálása érdekében – kifejlesztett robottanácsadói szolgáltatás(ok)ról.²⁹
- **„Regulatory Sandbox” modell:** A módszer alkalmazása során az egyes vállalatoknak külön-külön kell igényelniük a szabályozó hatóságoktól működési engedélyt. Ha egy FinTech startup pozitív elbírálást kapott, akkor szabadon tesztelheti az innovációs termékét a valós környezetben.³⁰

2.4. A legjelentősebb FinTech konferenciák 2017-ben

- *Innovate Finance Global Summit (London, 2017.április 10-11.)*
<http://ifgs.innovatefinance.com/>
A világ egyik legnevesebb FinTech konferenciája idén áprilisban, Londonban kerül megrendezésre a szektor legjelentősebb szereplőinek részvételével. A kétnapos eseményen a legújabb innovációk bemutatása mellett, kiemelt figyelmet szentelnek a kiberbiztonság témájának is, valamint a nemzetközi szabályozás változásait is meg lehet ismerni.
- *Digital Transformation in Insurance (London, 2017. május 17-18.)*
<http://www.arena-international.com/insurance>
A májusra szervezett eseményen a FinTech szektor egy feltörekvő részével, a biztosítási szektorral kapcsolatos újdonságokat lehet megismerni.
- *FinTech Innovation in Retail Banking (London, 2017.június 7-8.)*
<http://www.arena-international.com/FinTech>
Az immár másodjára megtartott eseményen kifejezetten a lakossági banki üzletágot érintő pénzügyi-technológiai fejlesztésekkel foglalkoznak.
- *London FinTech Week (London, 2017. július 7-14.)*
<https://www.fintechweek.com/>
A már hagyománnyá vált egyhetes rendezvényre a világ minden tájáról várnak gazdasági és pénzügyi szakembereket. Az esemény előadásai és workshopjai a FinTech szektor összes szegmensével foglalkoznak, így például a fizetési szolgáltatásokkal, a biztosítási szektorral, a blockchain fejlesztésekkel stb.

3. FRANCIAORSZÁG

- Franciaországban az állami intézmények külön szervezeti egységeket hoztak létre a **versenyképességi szempontból kiemelten fontos területek számára**, hangsúlyozva azok jelentőségét.
- Ezek fő feladata a széleskörű digitális innovációk elősegítése, támogatása, hogy felkészüljenek a 21. századi pénzügyi, gazdasági versenyképességi kihívásokra.

3.1. Külön minisztérium vagy államtitkárság

- 2014 áprilisában létrejött a **digitalizációért és innovációért felelős államtitkárság**, amely 2016 szeptemberéig a gazdasági, ipari és digitalizációért felelős minisztériumhoz tartozott, azóta pedig a gazdasági és pénzügyminisztérium része.³¹

28 <https://www.fca.org.uk/firms/project-innovate-innovation-hub>

29 <https://www.fca.org.uk/firms/project-innovate-and-innovation-hub/advice-unit>

30 <https://www.fca.org.uk/firms/project-innovate-innovation-hub/regulatory-sandbox>

31 https://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do?jsessionid=3654BB5526E641A49D02BA518AE74B5E.tpdila11v_2?cidTexte=JORFTEXT000033158849&dateTexte&oldAction=rechJO&categorieLien=id&idJO=JORFCONT000033158781

- Az államtitkárságot annak létrehozása óta Axelle Lemaire asszony vezette, azonban Benoit Hamon kampányában való részvétele miatt lemondott a pozícióról. Feladatait **Christophe Sirugue**, iparért felelős államtitkár veszi át.³²
- Az államtitkárság az elmúlt két év során a következő feladatokat látta el:³³

- **Nagysebességű internetkapcsolat kiépítése Franciaországban**

A francia kormány célja, hogy 2022-re minden francia háztartás nagysebességű internetkapcsolattal rendelkezzen. 2016 végéig a tervek 50%-át sikerült megvalósítani. A projekt nagyságrendileg 20 milliárd euróba kerül, amelyből mindössze 3,3 milliárd euro a költségvetés hozzájárulása, a többit magánforrásokból teremtik elő.

- **Közérdekű adatok nyilvánosságra hozatala**

A transzparencia elősegítése érdekében a miniszterek tanácsa 2 évvel ezelőtt célul tűzte ki a közérdekű adatok nyilvánosságra hozatalát. A gazdasági és pénzügyminisztérium szerint a francia állam digitális átalakulása nélkül elképzelhetetlen, ez ugyanis hozzájárul a társadalom és a gazdaság fejlődéséhez, és növeli a hatékonyságot.

- **Törvény a „digitális köztársaság” megteremtéséért**

A 21. századi Franciaországban kiemelt szerepet kap a digitális közigazgatás megteremtése és az ezzel kapcsolatos koordinációs és fejlesztési feladatok ellátása, emellett pedig a digitális személyes adatok védelmére is nagy hangsúlyt fektetnek.

- **„French Tech” program: a francia startupok támogatása**

A French Tech program a leginnovatívabb, legnagyobb fejlődési potenciállal rendelkező digitális vállalatok kiválasztására és támogatására, illetve egy közös márkavédjegy, a French Tech alá történő összegyűjtésére létrehozott államtitkárság legfontosabb feladata.

A French Tech program három fő pillérből épül fel:

1. Ambiciózus városi- és regionális fejlesztési stratégiák kialakítása, inkubátorházak építése, mentorprogramok és tanácsadás, illetve országos startup hálózat létrehozása.³⁴
2. A startup vállalatok növekedésének felgyorsítása magán- (kockázati tőke és vállalati befektetések) és állami források bevonásával. Ebben kiemelt szerepet kap a 2013-ben megújult **Francia Beruházási Bank (Bpi France)**, mely jelenleg **a világ legnagyobb állami alapja a digitális technológiai beruházások terén.**
3. Nemzetközi jelenlét erősítése, amely főleg marketing és nemzetközi promóciós feladatokat jelent. A French Tech-nek köszönhetően a francia startup delegáció volt a legnagyobb külföldi képviselő idén januárban a CES digitális kiállításon, Las Vegasban.³⁵

A French Tech hatékonyságát mutatja, hogy az **utóbbi hat évben 118%-kal emelkedett a külföldi működőtőke beáramlás mértéke a francia startup szférába.** A francia startup szektor rendelkezik a legnagyobb növekedési potenciállal Európában, a French Tech kezdeményezés végső célja pedig az, hogy a digitális ipar területén is létrejöjjenek nemzetközi szinten is versenyképes francia nagyvállalatok.

3.2. Jegybank

- A francia jegybankban (**Banque de France**) is külön **igazgatóságot** hoztak létre a FinTech terület fejlesztésének és hatékonyabb szabályozásának érdekében.
- A **transzformációs igazgatóságot Thierry Bedoin vezeti**, a Banque de France Chief Digital Officer-je, aki a jegybank digitális átalakulásáért felelős.

32 http://www.lemonde.fr/election-presidentielle-2017/article/2017/02/27/axelle-lemaire-secretaire-d-etat-chargee-du-numerique-demissionne-du-gouvernement_5086479_4854003.html

33 <http://www.economie.gouv.fr/le-ministere/christophe-sirugue>

34 <http://www.lafrenchtech.com/en-action/le-label-metropoles-french-tech>

35 <http://www.lafrenchtech.com/sites/default/files/documents/dp-reseauxthematiquesft-25072016-def-v2.pdf>

- Feladatai közé tartozik az üzleti folyamatok digitalizációja, az adatmenedzsment, a digitális kultúra megteremtése, illetve egy Innovációs Központ létrehozása is. Az igazgatóság hosszú tesztidőszakot követően nemsokára elindít egy bankközi blockchain rendszert is.³⁶
- A Banque de France felügyeleti szervezete, az ACPR (L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution) is kiemelten foglalkozik a témával, itt Nathalie Beaudemoulin vezeti az erre a célra létrehozott szervezeti egységet, melynek elnevezése ACPR FinTech innovációs központ (Le Pôle ACPR FinTech Innovation).³⁷

3.3. Pénzügyi piacokat szabályozó hatóság

- A független, pénzügyi piacokat szabályozó hatóság, az AMF (L'Autorité des Marchés Financiers) is rendelkezik ilyen ügyekkel foglalkozó részleggel, itt Franck Guider felelős a FinTech, innováció és versenyképességért felelős osztály vezetéséért.³⁸
- A párizsi iroda munkatársai február végén találkoztak ACPR és az AMF FinTechért felelős vezetőivel, az MNB munkatársai a Speciális Kompetencia Igazgatóság vezetőjével együtt vettek részt a megbeszélésen.

3.4. Paris FinTech Forum 2017³⁹

- Január végén, a Palais Brongniart-ban került megrendezésre Franciaország egyik legnevesebb FinTech konferenciája, a Paris FinTech Forum 2017.
- A januári konferencián több száz előadó vett részt, közöttük nemzetközileg elismert vállalatvezetők, illetve gazdasági szakemberek is. Beszédet mondott többek között François Villeroy de Galhau, a Banque de France elnöke, Michel Sapin francia pénzügyminiszter, illetve Axelle Lemaire, digitalizációért és innovációért felelős államtitkár-asszony is.

4. NÉMETORSZÁG

- Németországban a kormányzat nagy hangsúlyt fektet a digitális változásra, hiszen a gazdaság jövőbeni fejlődése szempontjából kiemelten fontos területről van szó.

4.1. Külön minisztérium vagy államtitkárság

- A digitális változás előmozdítására eddig még nem hoztak létre külön intézményt, habár Sigmar Gabriel (SPD) korábbi szövetségi gazdasági miniszter a 2016-os CeBIT kiállításon bejelentette egy Digitalizációs ügynökség létrehozásának tervét.
- A szövetségi kormányzat struktúrájában ugyanakkor minisztériumok szintjén számos szereplő érintett a kormányzat digitális agendája kapcsán. Alapvetően a szövetségi gazdasági és energetikai minisztérium (BMW-i), a szövetségi belügyminisztérium és a szövetségi közlekedési és digitális infrastruktúra minisztérium felelős a kormányzati célkitűzések végrehajtásáért.
- A szövetségi minisztériumokon belül külön-külön főigazgatóságok vannak, amelyek a következő digitalizációval kapcsolatos kérdésekért felelősek:
 - szövetségi gazdasági és energetikai minisztérium: digitális és beruházás politikai főigazgatóság, főigazgató: Stefan Schnorr
 - szövetségi belügyminisztérium: Klaus Witt államtitkár, a szövetségi kormány infokommunikációs megbízottja és a felügyelete alá tartozó osztályok
 - szövetségi közlekedési és digitális infrastruktúra minisztérium, digitális társadalom főigazgatóság, főigazgató: Tobias Miethaner

36 http://www.xbrfrance.org/files/Dossier%20evenements/2016_12_05_reporting%20réglementaire/T3-P1_Innovation__la_Banque_de_France_-_Thierry_BEDOIN.pdf

37 <https://acpr.banque-france.fr/lacpr/missions/pole-acpr-fintech-innovation.html>

38 http://www.amf-france.org/en_US/Actualites/Communiqués-de-presse/AMF/annee-2016.html?docId=workspace%3A%2F%2FSpacesStore%2F44e4489d-712b-4280-ad59-4b6ccd34ad74

39 <http://www.parisfintechforum.com/?language=fr>

- a FinTech szektorral kapcsolatos kérdések pedig a szövetségi pénzügyminisztérium alá tartoznak, ahol egy főosztály foglalkozik a témával. A FinTech cégekkel folytatott dialógus elősegítésére a minisztérium létrehozta a FinCamp rendezvénysorozatot.⁴⁰
- A szövetségi kormány jelenlegi céljait a Digitális Agenda 2014-2017 foglalja össze, de 2016-ban a BMWi elkészített egy 10 évre szóló digitális stratégiát is (Digitale Strategie 2025). A stratégia céljait konkretizáló Digitális Cselekvési Tervet (Aktionsprogramm Digitalisierung) is kidolgozták, amely az alábbi konkrét területeket⁴¹ tartalmazza:
 - a német digitális központok (hubok) támogatása: közös márkák és hub-ügynökségek létrehozása, a hubok külföldi jelenlétének erősítése a Germany Trade and Invest segítségével
 - a KKV szektor digitális átalakulásának meggyorsítása: Mittelstand 4.0 Kompetenzzentren létrehozása, a KKV-k számára tanácsadás („go-digital”) és pénzügyi támogatási programok
 - a szélessávú hálózatok kibővítésére 10 milliárd eurós alap létrehozása
 - a digitális technológiába történő magánberuházások megkönnyítése: a hardverek és szoftverek értéksökkenésére vonatkozó szabályozás egységesítése
 - a digitális értékteremtési láncok biztosítása: európai szintű támogatási program a mikroelektronikai beruházások előmozdítására Németországban és Európában, Trusted Cloud Platform létrehozása a megbízható felhő alapú technológiák elősegítésére, Smart Service Welt II program, a digitális szolgáltatások igénybevételének megkönnyítésére.
 - a kockázati tőke mobilizálása: a meglévő és új tőkealapok kibővítése
 - a digitális kommunikáció és az e-kormányzás előmozdítása, a bürokrácia leépítése
 - az az energetika forradalmi digitalizációja: digitális mérőrendszerek, mindenki számára hozzáférhető energetikai adatbázis létrehozása
 - az egészségügy digitalizációja
 - a német FinTech szektor erősítése, itt a pénzügyi felügyeletnek (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin) van fő szerepe
 - digitális közlekedés: automatizálás, önvezető járművek elősegítése, tesztpályák kialakítása, pénzügyi támogatási programok
 - a „sharing-economy” támogatása
- a Digitális Agenda és a Digitális Stratégia átültetésének egyik fő eszköze az évente megrendezésre kerülő **nemzeti IT-csúcstalálkozó** (legutóbb 2016. november 16-17-én). Nem csak egy eseményről van szó, a csúcstól egy **egész éves egyeztetési folyamat előzi meg**, ahol az érintett kormányzati, társadalmi és gazdasági szereplők különböző platformokon egyeztetnek a továbblépés irányairól.⁴²

4.2. Jegybank

- A Bundesbank csak érintőlegesen foglalkozik a FinTech szektorral, hiszen a kérdés elsősorban a BaFin hatáskörébe tartozik.
- Külön szervezeti egységet nem hoztak létre.
- Ugyanakkor a Bundesbank központja és a regionális igazgatóságai is tanácsadással segítik az új szereplőket a németországi pénzügyi szabályozási környezetről.⁴³
- Továbbá a német G20 elnökség egyik fontos prioritása a pénzügyi szektor digitális átalakulásának kérdése.

4.3. Pénzügyi piacokat szabályozó hatóság

- A BaFin 2016-ban kezdett intenzívebben foglalkozni a FinTech cégek piaci szabályozásának kérdésével, a **szervezetten belül több részleg is foglalkozik a FinTech szektorral** kapcsolatban felmerülő kérdésekkel attól függően, hogy milyen területre specializálódott FinTech-ról beszélünk. (Érintett igazgatóságok: Értékpapír-felügyelet, Biztosítási felügyelet, Bankfelügyelet, Fogyasztóvédelem, Stratégia, Engedélyezés, Sajtó)
- 2016. június végén rendezték meg először a **BaFin-Tech konferenciát**, amely a FinTech szektor és a szabályozói és felügyeleti oldal közötti kapcsolatot kívánja erősíteni.

40 <http://www.bundesfinanzministerium.de/Web/DE/Themen/Schlaglichter/FinTech-Deutschland/fintech-deutschland.html>

41 <https://www.bmwi.de/Redaktion/DE/Publikationen/Digitale-Welt/aktionsprogramm-digitalisierung.html>

42 http://www.bmwi.de/Redaktion/DE/Downloads/I/infopapier-neuaustrichtung-it-gipfel-digitale-agenda.pdf?__blob=publicationFile&v=11

43 https://www.bundesbank.de/Redaktion/DE/Downloads/Aufgaben/Bankenaufsicht/die_deutsche_bundesbank_leistet_hilfestellung.pdf?__blob=publicationFile

- A BaFin létrehozott egy információs felületet, ahol a FinTech cégek felvehetik a kapcsolatot felügyelettel és tanácsokat kérhetnek (pl.: szükséges-e a BaFin engedélye a tevékenységükhöz).

4.4. Egyéb szereplők: német Bankszövetség

- 2016 tavaszán a német Bankszövetség (Bankenverband) is **kommunikációs platformot** (Kommunikationsforum Digital Banking) hozott létre a FinTech cégekkel történő együttműködés megkönnyítése érdekében.

5. LENGYELORSZÁG

5.1. Külön minisztérium vagy államtitkárság

- 2015. december 7. óta a **digitális ügyek minisztériuma**⁴⁴ (Ministry of Digital Affairs) foglalkozik a digitalizációval és a közigazgatással kapcsolatos kérdésekkel: a minisztérium főbb feladatai közé tartozik az infrastruktúra fejlesztése, a webes tartalmak és az e-szolgáltatások támogatása, illetve a lakosság digitális kompetenciáinak fejlesztése. A lengyel digitális ügyekért felelős miniszter **Anna Streżyńska**.
- A digitális átalakulás előmozdítása érdekében a minisztérium **három alappillért** azonosított: (i) Internet hozzáférés biztosítása, (ii) webes tartalom és szolgáltatások fejlesztése, (iii) digitális kompetenciák javítása. Ezen felül a minisztérium által készített, a közszolgáltatások digitalizálására vonatkozó stratégiai akciótervben⁴⁵ foglalják össze a digitális állam fő alapelveit.
- A digitális ügyek minisztériuma az alábbi, a **területhez kapcsolódó állami intézmények munkáját is felügyeli**:
 - President of the Electronic Communication Office
 - Center for Informatics Technology
 - National Institute of Telecommunications
 - Institute of Mathematical Machines
 - Institute of Innovative Technologies EMAG
 - Research and Academic Computer Network
 - Center of Digital Administration – in liquidation
 - Digital Poland Projects Center

5.2. Kormányprogramok

- A lengyel kormány és a digitális ügyek minisztériuma különböző „**e-kormányprogramok**” végrehajtásával igyekszik elérni a teljes digitalizációt és javítani az egyes területek fejlettségét. A jelenleg futó stratégiai programok közül a jelentősebbek:
 - **National Development Strategy 2020**⁴⁶
 - **National Integrated Informatisation Programme 2020**⁴⁷
 - **Digital Poland 2014 – 2020**⁴⁸
 - **Paperless&Cashless Poland**⁴⁹: Egy, a lengyel digitalizációra irányuló programcsomag, amely 6 minisztérium közös munkájával összesen 68 projekten keresztül, 5 év leforgása alatt kívánja csökkenteni a készpénzforgalmat 22-15%-ra, illetve elérni, hogy a lakosság nagy része használjon elektronikus portálokat közigazgatási ügyei intézéséhez. Az egyik program az ún. „**regulatory sandbox**”: a vállalatok úgy tesztelhetnék a termékeiket, hogy nem kell megfelelniük az összes szabályozási elvárásnak.
 - **#StartInPoland**⁵⁰: A lengyel fejlesztési alap kezdeményezése, amely 2016 – 2023 között nagyjából **1500 startup cég támogatását irányozza elő**.

44 <https://mc.gov.pl/en/the-areas-of-our-activity>

45 https://mc.gov.pl/files/mdas_strategic_action_priorities_in_public_services_-_final.pdf

46 https://joinup.ec.europa.eu/sites/default/files/ckeditor_files/files/eGovernment%20in%20Poland%20-%20February%202016-_v4_00.pdf

47 https://joinup.ec.europa.eu/sites/default/files/ckeditor_files/files/eGovernment%20in%20Poland%20-%20February%202016-_v4_00.pdf

48 https://www.polskacyfrowa.gov.pl/media/10410/POPC_eng_1632015.pdf

49 https://mc.gov.pl/files/paperless_cashless_poland-program_overview.pdf

50 http://www.obserwatorium.biz/images/posts/raports/6_EN.pdf

5.3. Jegybank

- Bár a lengyel jegybank hivatalos álláspontja szerint támogatja a FinTech szektor fejlődését⁵¹, külön szervezeti egységet a bankon belül nem hoztak létre erre a célra.

5.4. Pénzügyi piacokat szabályozó hatóság

- Bár külön FinTech szektorra specializált szervezeti egységgel nem rendelkezik, 2016 végén a lengyel pénzügyi felügyeleti hatóság szervezésében a főbb pénzügyi szabályozók kerekasztal beszélgetést tartottak a piaci szereplőkkel a felügyeleti keretrendszer jövőjét illetően.⁵²

5.5. További lépések a lengyel FinTech szektor fejlesztésére

- Lengyelországban gyorsan fejlődik a FinTech „ökoszisztéma” és sok tekintetben versenyképes az európai piac többi szereplőjével. Főleg az e-payment és a pénzügyi platformok fejlesztése terén tevékenykednek sikerrel a lengyel FinTechek. Ám a jogi környezet idáig nem kedvezett a fejlesztéseknek és az állam sem lépett fel támogatólag a startupokkal szemben, de pozitív változások figyelhetők meg.
 - **A startup szektor előretörését segíti, hogy „one-stop shop” – „mindent egy helyen egyszerre” rendszerben lehet intézni a vállalkozások bejegyzését.**⁵³
- Egyre több szakértő beszél Lengyelországban „FinTech bankokról” és az innovatívabb intézetek már magukat is a FinTech szektorhoz sorolják.
 - A hat legnagyobb lengyel bank közösen dolgozott ki egy új mobil-alapú fizetési rendszert, a BLIK-et. Az alkalmazás kompatibilis minden támogató intézmény saját applikációjával.⁵⁴ jelenleg még nem terjedt el széles körben, hiszen csak 1,5 millió lengyelnek van hozzáférése a rendszerhez és 130 000 terminálon fogadják el, de intenzív marketing tevékenységet folytatnak.
 - Vannak jelek arra is, hogy a lengyel bankok közösen dolgoznak egy olyan nemzeti rendszeren, melynek segítségével kikerülnék a Visa-t és a MasterCard-ot.

6. OLASZORSZÁG

6.1. Nemzeti innovációs stratégia – „Agenda Digitale Italiana”

Az Európai Unió „Europa 2020” elnevezésű stratégiai program keretében meghatározott céloknak megfelelően Olaszország is kialakította digitális menetrendjét. Ennek elsődleges célja, hogy kihasználja az információs és kommunikációs technológiákban (ICT) rejlő innovációs lehetőségeket a gazdasági fejlődés és növekedés érdekében, kialakítva ezáltal egy egységes digitális piacot. A digitális menetrend két fő pillérré épül, amelyek az alábbiakban kerülnek bemutatásra:⁵⁵

- **Nagysebességű internetkapcsolat kiépítése**

Olaszország jelentősen el van maradva a lakossági internet hozzáférés szempontjából az uniós átlagtól. Egy 2013-as felmérés szerint a 16-74 év közöttiek mindössze 56%-a rendelkezik internet hozzáféréssel, míg az EU-s átlag 72%. A stratégia egyik kiemelt célja, hogy 2020-ig az olasz lakosok 85%-ának 100 Mbps gyorsaságú, ultramodern internetkapcsolat hozzáféréssel kell rendelkeznie, valamint a lakosság 100%-a számára biztosítani kell a legalább 30 Mbps-es internet hozzáférést. Emellett az összes közzintézménynek, illetve az iparosodott területek számára is 100 Mbps gyorsaságú internetet kell biztosítani. Az olasz kormány erre a célra 5 milliárd eurót különített el a költségvetésben, amelyből infrastrukturális fejlesztéseket hajtanak végre.⁵⁶

- **Digitális növekedési stratégia 2014-2020**

A kormány 2015 márciusában hagyta jóvá a stratégiát, amely bemutatta az ország akkori ICT pillanatképét, valamint az egyes makroterületenként kitűzött célokat. Ilyen például a szélessávú internet kiépítése; a közzintézmények nagysebes-

51 https://www.nbp.pl/badania/konferencje/2016/6th-Annual-NBP/pdf/Filip_Keereman.pdf

52 <http://fintechpoland.com/en/regulatory-sandbox-for-financial-innovation-in-poland-a-debate/>

53 <http://news.deloitte.sk/Upload/Brochures/PDF/2017/ce-fintech-in-cee-region-2016.pdf>

54 <http://news.deloitte.sk/Upload/Brochures/PDF/2017/ce-fintech-in-cee-region-2016.pdf>

55 <http://www.funzionepubblica.gov.it/digitalizzazione/agenda-digitale>

56 <http://bandaultralarga.italia.it/piano-bu/obiettivi/>

ségű internetre kapcsolása; az ügyintézés digitalizálása; az online illetve elektronikus fizetési módok, a „digitális identitás” és az e-számla bevezetése. A közigazgatás elmaradottságát jól szemlélteti, hogy a stratégia kialakításkor a helyi önkormányzatok mindössze 15%-ánál lehetett online befizetni a TASI-t (önkormányzati szolgáltatások után fizetendő adó). A program eredményességét mutatja, hogy az első két évben a 15 292 programba bevont közintézmény közül több mint 10 000-et már sikerült szélessávra kapcsolni és az online fizetési módokat bevezetni.⁵⁷ A célok között szerepel még a közintézményekben mindenki számára elérhető, ingyenes wifi biztosítása; az egészségügyi adatbázisok digitalizálása; az igazságszolgáltatás, a turizmus és a mezőgazdaság ICT fejlesztése.⁵⁸

6.2. Külön minisztérium vagy államtitkárság

- **A digitális fejlődésért felelős rendkívüli biztos**

2016 szeptemberében **Diego Piacentini**, az Amazon senior vezérigazgató-helyettesét nevezték ki az újonnan létrehozott **digitális fejlődésért felelős rendkívüli biztosnak**. Piacentini, aki 13 évet töltött az Apple-nél és 16 évet az Amazon-nál, most két évig „pro-bono” dolgozik az olasz kormányának, feladata az ország digitális felzárkóztatása. Az elsődleges fókusz a közigazgatási szolgáltatások modernizálásán van, de a FinTech szektort is érinti, hiszen a 19 fős csapatban külön digitális fizetési módokért felelős szakértő is dolgozik. Piacentini szerint a mikrofizetések területén a mobiltelefonok és egyéb digitális fizetési módok használata forradalmat hozhat Olaszországban.⁵⁹

- **A gazdasági és pénzügyminisztérium tevékenysége FinTech témában**

A Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) kapott tájékoztatás alapján az intézményen belül a pénzügyminisztérium munkatársai foglalkoznak a FinTech témakörével általános és pénzügyi szabályozási szempontból, de **nincs külön a területnek dedikált szervezeti egység**. Jelenleg azt tanulmányozzák, hogy miként érdemes egy olyan FinTech munkacsoportot felállítani, amely nemzeti szinten koordinálja a FinTech tevékenységeket és egyben az EU-s szabályozások és iránymutatások betartását is biztosítja. Jelenleg nincs átfogó, kizárólag a FinTechre vonatkozó törvényi szabályozás, eddig két, alterületen vezettek be új, specifikus szabályokat. Az olasz tőzsde felügyeleti szerve (CONSOB) az „equity crowdfunding”-gal, a Banca d'Italia pedig P2P/”social lendinggel” kapcsolatban.

6.3. A Banca d'Italia tevékenysége FinTech témában

A jegybankon belül **nincs külön, kizárólag a FinTech területtel foglalkozó szervezeti egység**, de 2016 nyara óta a bankfelügyelet, pénzügyi szolgáltatások és fizetési rendszerek felügyelete, szabályozás makroterületen dolgozó munkatársak külön-külön, saját illetékességük szerint kiemelten foglalkoznak a témával. Területenként 2-4 fő látja el a FinTech-kel kapcsolatos teendőket és ők azok, akik a nemzetközi munkacsoportokban, például az Európai Bankhatóság (EBA) és az Európai Központi Bank (EKB) közös munkacsoportjaiban aktív szerepet vállalnak.

Jelenleg **nincs külön, kizárólag a FinTechre vonatkozó szabályozás** – ennek megalkotása az olasz parlament illetve kormány feladata – és nincs nemzeti stratégia sem, a jegybank nem működik együtt ezen a téren a gazdasági és pénzügyminisztériummal (MEF).⁶⁰

- **FinTech felmérés: 2017. első félév**

A Banca d'Italia 2017 tavaszán elindít egy FinTech témájú kvalitatív kutatást, amelyben több mint 100 szereplőt (a bank-szektor vezető szereplőit és pénzintézeteket, pénzügyi szolgáltatókat és az ő beszállítóikat) fognak megkérdezni a FinTech-kel kapcsolatos tevékenységeikről, terveikről. A kutatást egy négy modulból álló kérdőív segítségével, az olasz jegybank online statisztikai jelentő rendszerén keresztül végzik majd, az eredmények feldolgozása az év második felére várható.

- **FinTech témájú konferencia az EKB-val közös szervezésben: 2017. november**

57 http://www.ansa.it/sito/notizie/economia/2017/02/27/p.a-pagamenti-online-convertite-2-amministrazioni-su-3_5c05a33f-7806-485f-a1d9-4efe23f1b5c5.html

58 http://presidenza.governo.it/GovernoInforma/documenti/piano_crescita_digitale.pdf

59 <http://www.salonedeipagamenti.com/news/le-10-regole-di-diego-piacentini/241.php>

60 Az MNB római irodavezetője és a Banca d'Italia fintechkel foglalkozó kollégáinak megbeszélésén elhangzottak

A Banca d'Italia és az EKB 2017. november 30-án és december 1-jén közös konferenciát szervez Rómában, „The Digital Transformation of the Retail Payments Ecosystem” címmel. A konferenciát a jegybanki technikai együttműködés keretében szervezik, az előadók számára a jelentkezési határidő 2017. május 1-je.

6.4. Pályázatok, programok, kiemelt események

- „Az innováció, amely olaszul beszél” pályázat kiírása

Az olasz külügyminisztérium országpromócióért felelős főosztálya, illetve az egyetemi inkubátorok és az üzleti terv versenyek alapítványa 2016 nyarán pályázatot írtak ki „Az innováció, amely olaszul beszél” címmel. A felhívást olyan startupoknak és innovatív vállalatoknak szánták, amelyeket olasz állampolgárok alapítottak külföldön. Olaszországban általános probléma, hogy a tehetséges fiatalok inkább külföldre költöznek és Nagy-Britanniában, az USA-ban vagy Németországban hozzák létre és viszik sikerre a vállalkozásaikat. Ez pályázat az olasz kormány egyik törekvése arra, hogy a tehetséges olasz fiatalokat hazahívják.⁶¹

- „FinTechStage” (Milánó, 2017. május 4-5.)

A 2015 elején Milánóban elindított „FinTechStage” elnevezésű konferenciasorozat az elmúlt években a FinTech szektor vezető rendezvényévé nőtte ki magát. A rendezvényt évente, világszerte különböző országokban az egyes régiók startup központjaiban szervezik meg. Az eseményre előadónak a legbefolyásosabb pénzügyi technológiai szakértőket hívják meg.⁶²

7. SPANYOLORSZÁG

7.1. Nemzeti innovációs stratégia – „Agenda Digital de España”

Az Európai Unió „Europa 2020” elnevezésű stratégiai program keretében meghatározott céloknak megfelelően Spanyolország 2013-ban alakította ki saját digitális fejlesztési stratégiáját. Ennek alapvető célkitűzése, hogy kihasználja az információs és kommunikációs technológiákban (ICT) rejlő innovációs lehetőségeket a gazdasági fejlődés és növekedés érdekében, és ezáltal a 0,9%-1,5% közötti GDP növekedést generáljon. A számítások szerint az ICT-be fektetett infrastrukturális beruházások új munkahelyeket teremthetnek, javítják a termelés hatékonyságát és növelik a fogyasztói jólétet. A stratégia készítésekor a **spanyol ICT szektorban akkor 30 000 vállalat tevékenykedett, ez 445 000 főnek adott munkát és mintegy 80 milliárd euro bevételt termelt**, ezzel az ICT vállalatok az ország GDP-jének 5,7%-áért állították elő.⁶³

A digitális stratégia három terület, a lakosság, a vállalatok és a közszféra versenyképességének növelésére koncentrálnak, amelyek közös alapja a nagysebességű internetkapcsolat kiépítése.

- Nagysebességű internetkapcsolat kiépítése

Spanyolország némileg van csak elmaradva a lakossági internet-hozzáférés szempontjából az uniós átlagtól, egy 2013-as felmérés szerint a 16-74 év közöttiek 66%-a rendelkezik internet-hozzáféréssel, míg az EU-s átlag 72%. A stratégia egyik kiemelt célja, hogy 2020-ig a spanyol lakosság 50%-ának 100 Mbps gyorsaságú, ultramodern internetkapcsolat-hozzáféréssel kell rendelkeznie, valamint a lakosság 100%-a számára biztosítani kell a legalább 30 Mbps-es internet-hozzáférést. Ennek megvalósításához új általános telekommunikációs törvényre és egy átfogó, nemzeti stratégiára volt szükség az ultragyors internethálózatok kiépítésére.

- Az ICT szektor megerősítése a jövő iparágába befektetés által

A stratégia fő célja az innováció zászlóshajójává fejleszteni Spanyolországot a „jövő ágazataiba” való befektetések által. A három, digitális menetrendben kiemelt, kis-és középvállalkozások ágazatában, valamint a közszférában fejleszteni kívánt terület a „Smart Cities”, a „Cloud Computing” és a „Big Data”. Az ICT beruházások és az online kereskedelem által

61 http://www.ambwashingtondc.esteri.it/ambasciata_washington/it/sala-stampa/dall_ambasciata/premio-l-innovazione-che-parla.html#.V_UhMJbpykg.facebook

62 <http://fintechstage.com/>

63 <http://www.lamoncloa.gob.es/documents/agendadigital150213.pdf> (A prezentáció 2011-es gazdasági mutatókat tartalmaz.)

a kkv-k könnyebben tudnak a nemzetközi piacra lépni és exportálni. Ami a közszférát illeti, a terv alapján csökkenteni kell a nagyvárosok és a periférián lévő települések közötti digitális szakadékot; 2015-ig az oktatási intézményekbe be kell vezetni a szélessávú internetet, valamint kiterjeszteni a digitális ügyintézt a bíróságokra; és 2014-től bevezetni az általános, digitális klinikai háttér adatbázist az egészségügyi ellátásban.

7.2. Energetikáért, turizmusért és a digitális fejlődésért felelős minisztérium

A második Rajoy-kormány megalakításakor külön tárcát hoztak létre a digitális fejlődésért, ide tartozik még az energetika és a turizmus is. A pozícióra Álvaro María Nadal Beldát, az első Rajoy-kormány gazdasági technikai tanácsadó testületének államtitkári ranggal rendelkező vezetőjét nevezték ki 2016. november 4-én.⁶⁴

7.3. A Banco de España tevékenysége FinTech témában

A Banco de España elsősorban felügyeleti szervként foglalkozik a FinTech-kel és ellenőrzi, hogy az innovatív technológiákat alkalmazó pénzügyi vállalatok megfelelnek-e a bankrendszer általános törvényi szabályozásainak, de nincs külön, a FinTechre vonatkozó jogszabály.

- **Jegybankon belüli FinTech munkacsoport**

A jegybankon belül 2016 novemberében került kialakításra egy külön, a FinTechnek dedikált munkacsoport, amelyben több terület szakemberei (osztályonként 2-2 fő) vesznek részt és ők havi rendszerességgel találkoznak. A munkacsoport nincs közvetlen kapcsolatban a digitális fejlődésért felelős minisztériummal.

A FinTech-kel foglalkozó munkatársak a nemzetközi szervezetek például az Európai Bankhatóság (EBA) és az Európai Központi Bank (EKB) közös task-forceaiban aktív szerepet vállalnak.

- **A FinTechnek dedikált intranet szekció**

A jegybank hamarosan új, külön FinTech szekciót hoz létre az intranetén annak érdekében, hogy munkatársait megfelelően informálja a pénzügyi innovációs technológiák újdonságairól.

- **FinTech szakértők találkozója (2017. május 29-30.)**

Az eseményt a spanyol jegybank a Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos-szal (CEMLA⁶⁵) közösen szervezi. A találkozó célja, hogy lehetőséget teremtsen az egyes országok jegybankjainál dolgozó kollégáknak arra, hogy tapasztalatot cseréljenek a pénzügyi rendszerek technológiai fejlesztéseiről és megismerjék a FinTech szektor aktualitásait a társországokban.

7.4. Nemzeti FinTech munkacsoport

A jegybank együttműködik a többi felügyeleti hatósággal a FinTech terén, ennek megfelelően 2016 decemberében megalakult a nemzeti FinTech munkacsoport, amely negyedévente ülésezik. Ebben a jegybank mellett a többi spanyol felügyeleti hatóság – a tőzsde felügyeleti szerve, a Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), az államkincstár és a biztosítótársaságok, illetve nyugdíjbiztosítók felügyeleti szerve, a Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) – is képviselteti magát.

7.5. Spanyol FinTech és insurtech vállalatok egyesülete, valamint a „FinTech Fehér Könyv”

A 2016 február végén megalapításra került, Asociación Española de FinTech e Insurtech (AEFI) a spanyol FinTech és insurtech vállalatok egyesülete, amely jelenleg 86 taggal rendelkezik.⁶⁶ Az AEFI 2017. február 2-án adta át az egyesület által készített FinTech témájú úgynevezett „Fehér Könyvet” a spanyol kormánynak. A dokumentum a gyorsan növekvő szektor jelenlegi helyzetét elemzi, és javaslatokat fogalmaz meg azzal kapcsolatban, hogy milyen lépések lennének szükségesek a szabályozási oldalon ahhoz, hogy a FinTech még jobban hozzájárulhasson az ország versenyképességéhez. A javaslat, amely szerint külön FinTech felügyeletre lenne szükség, letölthető az egyesület honlapjáról.⁶⁷

64 <http://www.elmundo.es/espana/2016/11/04/581c7b22e2704eb4178b4582.html>

65 Latin-amerikai Monetáris Tanulmányok Központja

66 <https://asociacionfintech.es/asociacion/asociados-aefi/>

67 <https://asociacionfintech.es/2017/02/02/exitosa-presentacion-del-libro-blanco-la-regulacion-fintech-espana/>

8. AMERIKAI EGYESÜLT ÁLLAMOK

Bár a brit pénzügyminisztérium jelentése szerint⁶⁸ 2015-ben még az Egyesült Államok rendelkezett a világ legjelentősebb FinTech piacával az alkalmazottak számát, a befektetések összegét és a szektor árbevételét illetően, addig 2016 harmadik negyedévére az ázsiai FinTech piac megelőzte az USA-t a térségbe irányuló kockázati tőkebefektetések terén. Szakértők úgy vélik, hogy az amerikai szabályozói környezet visszafogja az innovatív szektor növekedési esélyeit, amelyet alátámaszt a brit pénzügyminisztériumi elemzés. A 2015-ben készült anyag FinTech-barát régiókat hasonlított össze több tulajdonság alapján: a szabályozói környezetet, a kormányzati programokat és az adózás helyzetét leíró „policy” kategóriában New York és Kalifornia kapta a hét térség közül a két legalacsonyabb pontszámot.⁶⁹

A szövetségi jogalkotók az utóbbi időben számos javaslattal, útmutatóval és akcióttervvel álltak elő. Ezek többsége azonban a jelenleg funkcionáló szabályozási struktúra felől történő megközelítést tükröz, és ez eredményezi a széttagozott szabályozási rendszerrel szemben megfogalmazott legnagyobb kritikát.⁷⁰

8.1. Fogyasztóvédelmi szemléletű kormányzati szervek

Az érintett intézmények mindegyike felléphet a FinTech-társaságokkal szemben a „hagyományos” bankrendszerre kialakított jogszabályok megsértése esetén.

8.1.1. Consumer Financial Protection Bureau (CFPB)

- A szervezetet a *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act*⁷¹ hozta létre 2010-ben, az eredeti célkitűzések szerint a Federal Reserve System keretein belül működő, független hivatalként, ám az amerikai legfelsőbb bíróság egyik döntésének értelmében⁷² gyakorlatilag a pénzügyminisztériumnak alárendelt intézménnyé vált.⁷³
- Integrálja a Federal Trade Commission, a Federal Deposit Insurance Corporation, a National Credit Union Administration, a Department of Housing and Urban Development és még számos szövetségi intézmény alkalmazottait és feladatait.⁷⁴
- Prioritása: a **fogyasztók védelme és megfelelő tájékoztatásuk biztosítása** a pénzpiacokon.⁷⁵ E körben kiemelt figyelmet szentelnek a jelzáloghitelekkel, a bankkártyákkal és a diákhitelekkel kapcsolatos ügyeknek.⁷⁶
- Feladata:
 - tisztességtelen, csalárd vagy visszaélészerű magatartások felszámolása;
 - diszkriminációellenes jogszabályok betartatása;
 - fogyasztói panaszkezelés;
 - pénzügyi oktatás;
 - fogyasztói tapasztalatok és a fogyasztókat érintő piaci kockázatok monitoringja.⁷⁷
- A CFPB szervezeti felépítését az 1. számú melléklet tartalmazza.⁷⁸

8.1.2. Federal Trade Commission (FTC)⁷⁹

- Az amerikai kormány független intézménye.
- Kettős küldetése: a **fogyasztók védelme és a versenyellenes üzleti gyakorlat megelőzése**.⁸⁰
- A hivatal elkötelezett az élvonalbeli pénzügyi technológiai megoldások területén való fogyasztóvédelem mellett. A FinTech szektorban hagyományos felhatalmazásai – elsősorban a *Federal Trade Commission Act* – alap-

68 https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/502995/UK_FinTech_-_On_the_cutting_edge_-_Full_Report.pdf

69 <https://techcrunch.com/2017/02/16/us-regulatory-environment-threatens-the-rise-of-fintech/>

70 https://www.wilmerhale.com/uploadedFiles/Shared_Content/Editorial/Publications/Documents/2016-05-10-Fintech-Regulation-Recent-Developments-And-Innovations.pdf

71 <https://www.sec.gov/about/laws/wallstreetreform-cpa.pdf>

72 <http://www.usatoday.com/story/money/2016/10/11/consumer-agency-structure-ruled-unconstitutional/91902146/>

73 <http://blogs.reuters.com/financial-regulatory-forum/2010/09/14/factbox-new-us-consumer-financial-bureau-has-wide-powers/>

74 <https://fas.org/sgp/crs/misc/R42572.pdf>

75 <https://www.consumerfinance.gov/about-us/the-bureau/>

76 <https://www.wsj.com/articles/SB10001424052748703507804576130370862263258>

77 <https://www.consumerfinance.gov/about-us/the-bureau/>

78 <https://www.consumerfinance.gov/about-us/the-bureau/bureau-structure/>

79 <https://www.ftc.gov/enforcement/statutes/federal-trade-commission-act>

80 <https://www.ftc.gov/about-ftc/what-we-do>

ján érvényesíti bűnüldözési hatásköreit a fogyasztókat károsító, félrevezető vagy rájuk nézve tisztességtelen tevékenységekkel szemben.⁸¹

- Az intézmény workshopokat szervez, jelentéseket készít a pénzügyi technológiákhoz kapcsolódó kérdésekről, valamint fogyasztóvédelmi szemlélettel vizsgálja a hatáskörébe tartozó termékek és szolgáltatások előnyeit és kockázatait.
- Szektor specifikus előadássorozattal (FinTech Series⁸²) rendelkezik és rendszeresen szervez konferenciákat.
- A FTC szervezeti felépítését az 2. számú melléklet tartalmazza.⁸³

8.2. Pénzmosás- és banktitok-szemléletű kormányzati szervek

A FinTech cégeknek ugyanolyan titoktartási és pénzmosás ellenes követelményeknek kell megfelelniük, mint a hagyományos pénzügyi szolgáltatóknak, amelyek betartásáért a Pénzügyminisztérium alábbi két alárendelt szerve felel:

8.2.1. Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN)

- Feladata a **pénzügyi rendszer védelme** a jogellenes magatartásoktól, pénzmosás elleni harc, és a nemzetbiztonság védelme. Teszi mindezt pénzügyi információk begyűjtésén, elemzésén és megosztásán, valamint a pénzügyi hatáskörök stratégiai alkalmazásán keresztül.⁸⁴
- **Négyéves stratégiai tervvel rendelkezik** (*Financial Crimes Enforcement Network Strategic Plan for Fiscal Years 2014-2018*⁸⁵), amely két kulcsfontosságú célt jelöl meg:
 - (i) az egyre fejlettebbé váló pénzmosással szembeni hatékony küzdelmet;
 - (ii) a FinCEN és más hazai, valamint külföldi kormányzati is privát partnerek közötti információ-megosztás maximalizálása.
- A FinCEN szervezeti felépítését az 3. számú melléklet tartalmazza.⁸⁶

8.2.2. Office of Foreign Assets Control

- Feladata az amerikai külpolitikai és nemzetbiztonsági célokra alapuló gazdasági és kereskedelmi szankciók érvényesítése idegen államokkal vagy rendszerekkel, terroristákkal, kábítószer-kereskedőkkel szemben.
- Tevékenysége érintőlegesen kapcsolható a nemzetközi FinTech szektorhoz.

8.3. Indirekt szabályozók

A FinTech cégek szabályozásának egyik közvetett dimenziója a velük kapcsolatban álló bankokon és más partnereken keresztül történő reguláció. A jogalkotó valamennyi banktól elvárja a „*know your customer*” (KYC) elvének betartását, valamint a banktitok és a pénzmosás megelőzésére irányuló belső szabályzatok kialakítását, amelyet így, közvetett módon a velük üzleti kapcsolatban álló FinTech cégekkel szemben is követelményeket támasztanak.

A *Bank Service Company Act* alapján a Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), a Federal Reserve és az Office of Comptroller of the Currency (OCC) közvetett módon vizsgálhatja a bankokkal vagy szabályozott pénzügyi szerevetekkel szolgáltatói-, szállítói-vagy partnerkapcsolatban álló FinTech cégeket is. Ezen ellenőrzések során pedig olyan követelmények élveznek prioritást, mint a cyberbiztonság, az információbiztonság, a harmadik féllel való kapcsolattartásra vonatkozó iránymutatások vagy a pénzmosás elleni szabályok.

8.3.1. Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)

- A Szövetségi Betétbiztosítási Társulás **2016. július 31-én kiadott ajánlása**⁸⁷ a hagyományos kereskedelmi bankok és az úgynevezett „marketplace lending” online hitelezést folytató vállalkozások együttműködését kívánja szigorítani.
- Az FDIC úgy véli, hogy a „marketplace lending” nehezen összeegyeztethető a bankok hagyományos vállalati- és kockázatkezelési stratégiájával.⁸⁸

81 <https://www.ftc.gov/news-events/media-resources/consumer-finance/financial-technology>

82 <https://www.ftc.gov/news-events/events-calendar/2017/03/fintech-forum-blockchain-artificial-intelligence>

83 https://www.ftc.gov/system/files/attachments/about-ftc/orgchart_ftc_feb24_2017_0.pdf

84 <https://www.fincen.gov/about/mission>

85 https://www.fincen.gov/sites/default/files/shared/Strategic_Plan_2014-2018_508.pdf

86 <https://www.fincen.gov/sites/default/files/shared/OverallChart.pdf>

87 <https://fdic.gov/news/news/financial/2016/fil16050a.pdf>

88 <https://www.fintechlawblog.com/tag/fdic/>

8.3.2. Federal Reserve (Fed)

- Az amerikai jegybank az FDIC-hez hasonlóan alapos figyelemmel kíséri a bankok és a FinTech cégek kooperációját a visszaélések megelőzése érdekében.
- A világ más vezető jegybankjaihoz képest némi lemaradásban van a FinTech-kutatás területén. A kérdéssel foglalkozó első jelentős Fed tanulmány⁸⁹ 2016 decemberében jelent meg, témájának középpontjában a blockchain alapú, nyílt forráskódú technológián alapuló fizetési megoldások álltak.
- Bár a Fed nem gyakorol közvetlen felügyeletet a FinTech szektor felett, az elektronikus fizetési rendszer ellenőrzésén keresztül képes nyomon követni a likviditás áramlását.⁹⁰

8.3.3. Office of Comptroller of the Currency (OCC)

- Szervezetileg a pénzügyminisztérium alá rendelt hivatal, amely 1863 óta engedélyezi, szabályozza, felügyeli az országos bankokat, takarékszövetkezeteket valamint külföldi bankok amerikai leányvállalatait.
- Legfontosabb feladata a hatáskörébe tartozó intézmények szabályos és biztonságos működésének, a pénzügyi szolgáltatásokhoz való tisztességes hozzáférésnek, az ügyfelekkel szembeni fair eljárásnak és a vonatkozó jogszabályoknak való megfelelésnek a biztosítása.⁹¹
- Stratégiai célkitűzésük:⁹²
 - (i) az erős amerikai gazdaságot támogató, élénk és változatos bankrendszer támogatása;
 - (ii) együttműködés, innováció, kooperáció és hatékony eljárásrend;
 - (iii) független és hatékony működés.
- Stratégiai prioritások:⁹³
 - (i) finomítani, frissíteni és összehangolni a felügyeleti működést;
 - (ii) megőrizni az amerikai nép számára és a szövetségi bankrendszer számára is értéket hordozó szerepét;
 - (iii) hatékonyabb működés;
 - (iv) munkaerejének és a szükségleteinek összehangolása;
 - (v) erős vezető szerep a szabályozói közösségen belül.
- 2016. december 2-án jelentette be **Responsible Innovation** című kezdeményezését, amely az egyre növekvő igényt kielégítő fejlett technológiákon alapuló pénzügyi termékekkel, szolgáltatásokkal és eljárásokkal foglalkozik, különösképpen ami az ezekhez kapcsolódó kockázatkezelési- és a bankok stratégiai érdekeivel összhangban álló kérdéseket illeti.⁹⁴
- Ezzel egy időben hozták létre az **Office of Innovation** nevű szervezeti egységet, amely a felelősségteljes innováció támogatását látja el.
- Szintén 2016 decemberében tette közzé nyilvános véleményezés céljából a **National Bank Charters for FinTech Companies**⁹⁵ című javaslatot, amely az országosan működő bankok engedélyeztetési eljárásának kibővítésével kívánja átfogó, szövetségi szabályozás alá vonni a FinTech cégeket.
- Székhelye Washington D.C.-ben található, amelyen kívül további négy területi központja van (New York, Chicago, Dallas és Denver)

8.4. National Credit Union Administration

Az amerikai nemzeti hitelszövetkezet (NCUA) 2016. október 27-én jóváhagyott egy tervezetet, amely a hitelszövetkezeti tagság feltételeinek lazítását célozta. Az NCUA reformjának hátterében a digitális közösségek és a FinTech megoldások térnyerése áll. Az eredeti kritériumok szerint hitelszövetkezetet csak „jól definiálható helyi közösségek” alkothatnak, a szabályozó álláspontja szerint azonban a digitalizáció kitágította ennek a kifejezésnek az értelmezhetőségét, amely indokolja az NCUA reformját.⁹⁶

89 <https://www.federalreserve.gov/econresdata/feds/2016/files/2016095pap.pdf>

90 <https://www.wsj.com/articles/fed-expected-to-outline-approach-to-monitoring-fintech-1480935601>

91 <https://www.occ.gov/annual-report/download-the-full-report/about-the-occ.pdf>

92 <https://www.occ.gov/annual-report/about-the-occ/index-about-the-occ.html>

93 <https://www.occ.gov/annual-report/about-the-occ/index-about-the-occ.html>

94 <https://www.occ.gov/topics/bank-operations/innovation/index-innovation.html>

95 <https://www.occ.gov/topics/bank-operations/innovation/comments/special-purpose-national-bank-charters-for-fintech.pdf>

96 <http://uk.reuters.com/article/us-usa-banks-creditunion-idUKKCN12R15H>

8.5. Financial Services Innovation Act of 2016

A törvényjavaslat az árutőzsdéért, energiáért és hitelezésért felelős albizottság (Subcommittee on Commodity Exchanges Energy and Credit) számára van előterjesztve. Patrick McHenry republikánus képviselő 2016 őszén jelentette be kezdeményezését, amely hangsúlyozza az amerikai FinTech cégek szabályozásának töredezettsége miatt a szektor által elszenvedett nemzetközi versenyhátrányt. McHenry pénzügyi innovációkkal foglalkozó irodákat (Financial Services Innovation Offices, FSIOs) kíván létrehozni különböző kormányzati szervek égisze alatt, amelyek irányítását az FSIO irodákat összekötő bizottság centralizálná.⁹⁷

8.6. Office of Financial Innovation and Transformation

A Pénzügyminisztérium hivatalának célja az olyan innovatív pénzügyi megoldások támogatása, amelyek elősegítik az állami újraelosztási mechanizmusok transzparens és hatékony működését és az e-kormányzásra való átállást.⁹⁸

8.7. SEC FinTech Working Group

2016 novemberében, a SEC FinTech Forum megrendezését követően az amerikai tőzsdefelügyelet is csatlakozott a pénzügyi innovációkat vizsgáló felügyeleti szervek köréhez. A konferencián a SEC vezetője, Mary Jo bejelentette, hogy külön munkacsoportot (FinTech Working Group) hozott létre a felügyelet a FinTech innovációinak figyelemmel kísérésére.⁹⁹

97 <https://www.crowdfundinsider.com/2016/09/90541-financial-services-innovation-act-2016-deck/>

98 https://www.fiscal.treasury.gov/fsservices/gov/fit/fit_home.htm

99 <http://www.businessinsider.com/heres-the-secs-plan-for-the-future-of-us-fintech-2016-11>