

Digital Finance: Handlungsfelder 2022+
Kompaktversion – 12 Handlungsfelder des Bundesrats

Prof. Dr. Jörg Osterrieder

BSc Blockchain, Crypto Economy & NFTs

Frühlingssemester 2026

Nach dieser Vorlesung können Sie:

1. **Erklären**, was der Bundesrat-Bericht "Digital Finance: Handlungsfelder 2022+" bezweckt und welche 12 Handlungsfelder er definiert [Verstehen]
2. **Beschreiben**, welche Chancen und Risiken die Digitalisierung des Schweizer Finanzplatzes mit sich bringt [Wissen]
3. **Beurteilen**, wie die drei Grundsätze Technologieneutralität, Wettbewerbsneutralität und Proportionalität Regulierungsentscheide prägen [Bewerten]
4. **Einordnen**, warum Open Finance, DLT und Green FinTech zu den prioritären Handlungsfeldern gehören [Analysieren]

Quelle: Bundesrat, Digital Finance: Handlungsfelder 2022+, EFD/SIF, 2. Februar 2022.

Kompaktversion: 30 Min. Grundlage: Vollversion mit 23 Frames. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+)

Definition:

Digital Finance umfasst den Einsatz digitaler Technologien im Finanzsektor – von Zahlungslösungen und Kreditplattformen bis hin zu Blockchain-Anwendungen und KI-gestützten Anlageentscheidungen.

Warum jetzt?

- FinTechs und BigTechs dringen in traditionelle Bankmärkte ein
- Kunden erwarten digitale, mobile Dienstleistungen rund um die Uhr
- Technologien wie DLT, KI und Cloud verändern Geschäftsmodelle grundlegend

Der Schweizer Kontext:

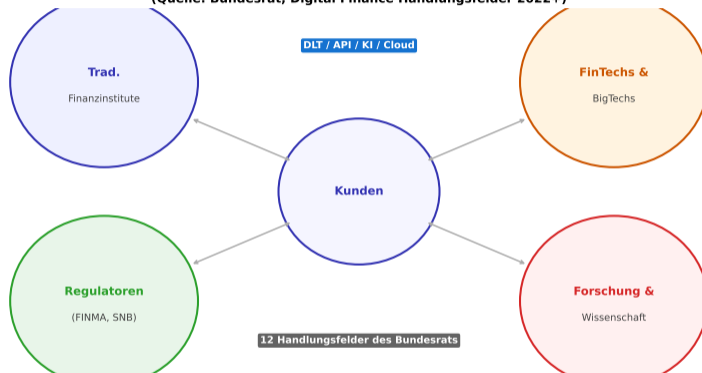
- Schweiz: weltweit führender Finanzplatz mit Crypto Valley (Zug) als globalem Blockchain-Hub
- Ziel des Bundesrats: Wettbewerbsfähigkeit des Finanzplatzes durch gezielte Regulierung sichern
- 12 Handlungsfelder = strategische Prioritäten für 2022 bis 2025

Schlüsseltechnologien:

DLT, KI (Machine Learning), Cloud Computing, APIs (Open Finance)

Digital Finance ist nicht ein Trend, sondern ein Strukturwandel. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+, S. 3) (Stand: 2022)

Digitaler Finanzplatz Schweiz: Akteure im Wandel
(Quelle: Bundesrat, Digital Finance Handlungsfelder 2022+)



Vier Akteursgruppen prägen den digitalen Finanzmarkt: traditionelle Institute, FinTechs/BigTechs, Regulatoren und Kunden. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+, S. 3)

Digital Finance: Chancen und Risiken fuer den Finanzplatz Schweiz (Quelle: Bundesrat, Digital Finance Handlungsfelder 2022+)

| Chancen | Risiken |
|---|---|
| + Automatisierung und Effizienzgewinne | ! Erhoehte Anfaelligkeit fuer Cyberangriffe |
| + Neue Produkte und neuartige Akteure | ! Marktmanipulation und Finanzkriminalitaet |
| + Bessere Datenverfuegbarkeit fuer alle Beteiligten | ! Datenschutz und Kontrolle ueber Daten |
| + Kostensenkung und hoehere Transparenz | ! Kundenschutz bei verteilter Leistungserbringung |
| + Neue Partner und Kundenkreise erschliessen | ! Operationelle Risiken durch Drittanbieter |

Chancen und Risiken müssen gleichzeitig adressiert werden. Die 12 Handlungsfelder bieten den Rahmen dafür. (Stand: 2022)

Übersicht: 12 Handlungsfelder des Bundesrats

Regulierung und Rahmen (HF 1-6)

HF 1 Neue Konstellationen und Akteure

HF 2 Open Finance

HF 3 RegTech und SupTech

HF 4 Cloud-Nutzung

HF 5 Cybersicherheit

HF 6 Datennutzung

Technologie und Innovation (HF 7-12)

HF 7 Gemeinschaftliche Datennutzung

HF 8 Grenzüberschreitender Datenfluss

HF 9 Künstliche Intelligenz

HF 10 Distributed Ledger Technology

HF 11 Green FinTech

HF 12 Innovationspotenzial

Zwei Gruppen: Regulierung und Rahmen (HF 1-6) und Technologie und Innovation (HF 7-12). (Quelle: SIF, Faktenblatt Digital Finance, 2022)

HF 2: Open Finance

Was: APIs ermöglichen kontrollierten Datenzugang für Drittanbieter

Warum wichtig: EU hat PSD2 vorgeschrieben; Schweiz evaluiert eigenen Rahmen

Massnahme: Arbeitsgruppe; freiwillige Branchenstandards (OpenBankingProject.ch)

HF 10: DLT

Was: Blockchain-Anwendungen im Finanzsektor (Tokenisierung, Settlement, CBDC)

Warum wichtig: SDX (SIX Digital Exchange) als Pionier; DLT-Gesetz seit 2021

Massnahme: Beobachtung von CBDC, Tokenisierung und DeFi; Dialog mit SNB

HF 11: Green FinTech

Was: Digitale Lösungen für nachhaltige Finanzflüsse (ESG-Scoring, CO2-Tracking)

Warum wichtig: Schweiz als Zentrum für nachhaltige Finanzen

Massnahme: Green FinTech Network; FINMA-Leitfaden ESG-Reporting

HF 2, 10 und 11 haben das grösste Transformationspotenzial für den Schweizer Finanzplatz. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+, S. 16-33)

Regulierung und Rahmen (HF 1-6):

- **HF 1 Neue Akteure:** FinTechs/BigTechs müssen gleichbehandelt werden
- **HF 3 RegTech:** Technologie für Compliance und Reporting
- **HF 4 SupTech:** Technologie für Aufsicht (FINMA, SNB)
- **HF 5 Cybersicherheit:** TIBER-CH, Meldepflichten, NCSC-Koordination
- **HF 6 Datennutzung:** Scoring, Personalisierung, DSGVO-Grenzen

Technologie und Innovation (HF 7-12):

- **HF 7 Gemeinschaftl. Daten:** KYC-Konsortien, Datentreuhandmodelle
- **HF 8 Grenzüberschr. Daten:** Cloud Act, DSGVO-Kompatibilität, Datensouveränität
- **HF 9 KI:** Kreditentscheid-Algorithmen, Erklärbarkeit (XAI)
- **HF 12 Innovationspotenzial:** FINMA-Sandbox, FinTech-Lizenz, Crypto Valley

Alle 12 Handlungsfelder sind verbunden: Technologieinnovation erfordert Regulierungsrahmen, und umgekehrt. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+)

Drei Grundsätze:

- **Technologieneutralität:** Gleiche Regeln für gleiche Tätigkeiten, unabhängig von der Technologie
- **Wettbewerbsneutralität:** Gleiche Spielregeln für Banken, FinTechs und BigTechs
- **Proportionalität:** Regulierung proportional zum Risiko der Aktivität

Koordination:

SIF (Staatssekretariat für internationale Finanzfragen) koordiniert die Umsetzung aller 12 Handlungsfelder. Zuständige Behörden: FINMA, SNB, EFD, NCSC, EDOE.

Umsetzung der 12 Handlungsfelder: Zuständigkeit und Massnahmenart
(Quelle: Bundesrat, Digital Finance Handlungsfelder 2022+, Annex)

| Handlungsfeld | Massnahme | Zust. | Typ |
|--------------------------------|--|-------------|-----------|
| 1 HF 1: Neue Akteure | Rechts-/Aufsichtsrahmen prüfen | SIF/FINMA | Artgr. |
| 2 HF 2: Open Finance | Standardisierte Schnittstellen fördern | SIF | Datgr. |
| 3 HF 3: RegTech/SupTech | Innovative Technologien ermöglichen | SIF/FINMA | Artgr. |
| 4 HF 4: Cloud-Nutzung | Entwicklungen begleiten | SIF | Datgr. |
| 5 HF 5: Cybersicherheit | Zusammenarbeit fortführen | EFD/NCSC | Artgr. |
| 6 HF 6: Datennutzung | Handlungsbedarf prüfen | SIF/EDOE | Prüfung |
| 7 HF 7: Gem. Datennutzung | Kooperative Datennutzung fördern | SIF/Branche | Artgr. |
| 8 HF 8: Grenzüberschr. Daten | Freien Datenfluss sichern | SIF | Internat. |
| 9 HF 9: Künstl. Intelligenz | KI-Einsatz begleiten | SIF | Prüfung |
| 10 HF 10: DLT | Innovative Nutzung ermöglichen | SIF/FINMA | Datgr. |
| 11 HF 11: Green FinTech | Führenden Hub-Status ausbauen | SIF | Datgr. |
| 12 HF 12: Innovationspotenzial | Innovationsplattform etablieren | SIF/Branche | Vorsch. |

Der Bundesrat agiert als Rahmensetzer, nicht als Technologiewähler. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+, S. 4-5) (Stand: 2022)

Kernbotschaften:

1. Der Bundesrat-Bericht von Februar 2022 definiert 12 Handlungsfelder in zwei Gruppen: Regulierung und Rahmen (HF 1-6) sowie Technologie und Innovation (HF 7-12)
2. Drei Leitprinzipien: Technologieneutralität, Wettbewerbsneutralität, Proportionalität
3. Die wichtigsten HF für den Schweizer Finanzplatz: Open Finance (HF 2), DLT (HF 10), Green FinTech (HF 11)
4. Koordination durch SIF – Umsetzungszeitraum 2022 bis 2025

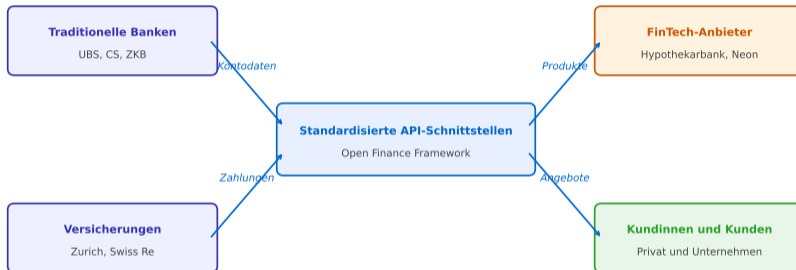
Schlüsselerkenntnisse für die Prüfung:

- Die Schweiz reguliert **funktional**, nicht technologiespezifisch
- Das DLT-Gesetz (2021) ist ein globaler Pionier
- Open Finance: Schweiz hat noch keinen gesetzlichen Rahmen (vs. EU PSD2)
- Crypto Valley = grösste Blockchain-Cluster der Welt
- Green FinTech verbindet Nachhaltigkeits- und Digitalisierungsagenda

Weiterführend: Vollversion "Digital Finance: Handlungsfelder 2022+" (23 Frames)

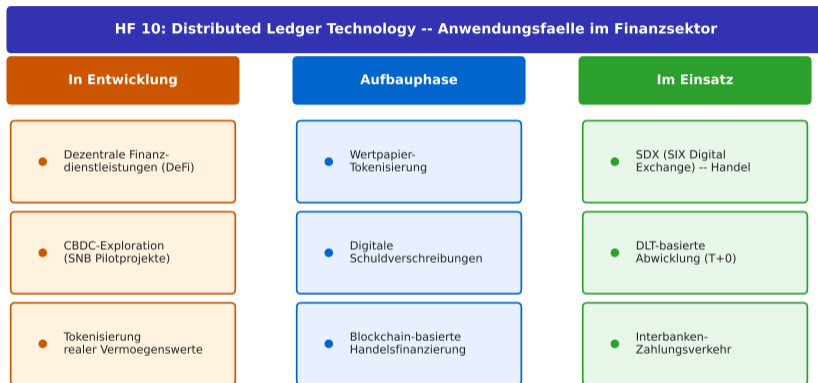
Alle 12 HF zusammen bilden die Schweizer Digitalfinanzstrategie für 2022+. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+) (Stand: 2022)

Open Finance: Standardisierte API-Schnittstellen als Innovationstreiber



Ziel: Innovationsförderung durch standardisierte Schnittstellen fuer alle Akteure (HF 2: Open Finance)

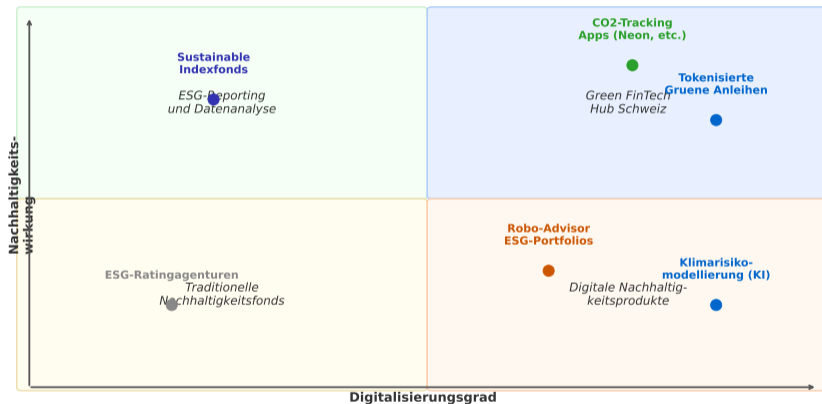
Open Finance verbindet Banken, FinTechs und Kunden über standardisierte APIs. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+, S. 16-17) (Stand: 2022)



Quelle: Bundesrat, Digital Finance Handlungsfelder 2022+, HF 10 (Stand: Februar 2022). Einschätzung Entwicklungsstand gemäss Berichtslage.

Die Schweiz hat mit dem DLT-Gesetz (2021) einen weltweit führenden Rechtsrahmen für Blockchain-Anwendungen geschaffen. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+) (Quelle: SNB/BIS Innovation Hub, Project Helvetia, 2022) (Stand: 2022)

Green FinTech: Schweiz als führender Hub fuer Nachhaltigkeit und Digitalisierung (HF 11)
(Quelle: Bundesrat, Digital Finance Handlungsfelder 2022+)



Green FinTech verbindet Digitalisierung mit der Nachhaltigkeitsagenda des Schweizer Finanzplatzes. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+, S. 32-33) (Quelle: Swiss Climate Scores, Bundesrats-Empfehlung 2022) (Stand: 2022)

Q1. Welche drei Grundsätze leiten den Bundesrat bei der Regulierung von Digital Finance?

- A) Effizienz, Sicherheit, Innovation B) Technologieneutralität, Wettbewerbsneutralität, Proportionalität C) Transparenz, Stabilität, Schnelligkeit D) Dezentralität, Datenschutz, Kundenschutz

Quiz: Digital Finance Handlungsfelder (1/2)

Q1. Welche drei Grundsätze leiten den Bundesrat bei der Regulierung von Digital Finance?

- A) Effizienz, Sicherheit, Innovation B) Technologieneutralität, Wettbewerbsneutralität, Proportionalität C) Transparenz, Stabilität, Schnelligkeit D) Dezentralität, Datenschutz, Kundenschutz

Antwort: B – Die drei Leitprinzipien aus dem Bericht 2022.

Q2. Welches Handlungsfeld befasst sich mit dem Austausch von Kundendaten über standardisierte Schnittstellen?

- A) HF 5 Cybersicherheit B) HF 9 KI C) HF 2 Open Finance D) HF 8 Grenzüberschreitender Datenfluss

Quiz: Digital Finance Handlungsfelder (1/2)

Q1. Welche drei Grundsätze leiten den Bundesrat bei der Regulierung von Digital Finance?

- A) Effizienz, Sicherheit, Innovation B) Technologieneutralität, Wettbewerbsneutralität, Proportionalität C) Transparenz, Stabilität, Schnelligkeit D) Dezentralität, Datenschutz, Kundenschutz

Antwort: B – Die drei Leitprinzipien aus dem Bericht 2022.

Q2. Welches Handlungsfeld befasst sich mit dem Austausch von Kundendaten über standardisierte Schnittstellen?

- A) HF 5 Cybersicherheit B) HF 9 KI C) HF 2 Open Finance D) HF 8 Grenzüberschreitender Datenfluss

Antwort: C – Open Finance (HF 2) ermöglicht API-basierten Datenzugang.

Q3. Was ist SupTech?

- A) Technologie zur Erstellung von Lieferketten B) Technologie für Aufsichtsbehörden zur Marktüberwachung C) Ein Blockchain-Protokoll für Zahlungen D) Eine EU-Direktive zu Cybersicherheit

Quiz: Digital Finance Handlungsfelder (1/2)

Q1. Welche drei Grundsätze leiten den Bundesrat bei der Regulierung von Digital Finance?

- A) Effizienz, Sicherheit, Innovation B) Technologieneutralität, Wettbewerbsneutralität, Proportionalität C) Transparenz, Stabilität, Schnelligkeit D) Dezentralität, Datenschutz, Kundenschutz

Antwort: B – Die drei Leitprinzipien aus dem Bericht 2022.

Q2. Welches Handlungsfeld befasst sich mit dem Austausch von Kundendaten über standardisierte Schnittstellen?

- A) HF 5 Cybersicherheit B) HF 9 KI C) HF 2 Open Finance D) HF 8 Grenzüberschreitender Datenfluss

Antwort: C – Open Finance (HF 2) ermöglicht API-basierten Datenzugang.

Q3. Was ist SupTech?

- A) Technologie zur Erstellung von Lieferketten B) Technologie für Aufsichtsbehörden zur Marktüberwachung C) Ein Blockchain-Protokoll für Zahlungen D) Eine EU-Direktive zu Cybersicherheit

Antwort: B – SupTech (Supervisory Technology) ist HF 4 und dient Aufsichtsbehörden wie FINMA und SNB.

Quiz-Antworten zeigen die Häufigkeit von Prüfungsfragen zu diesem Thema.

Q4. Welche Schweizer Infrastruktur ist ein Pionier im Bereich DLT-basierter Finanzmärkte (HF 10)?

- A) SIX Swiss Exchange B) SDX (SIX Digital Exchange) C) PostFinance D) Hypothekarbank Lenzburg

Q4. Welche Schweizer Infrastruktur ist ein Pionier im Bereich DLT-basierter Finanzmärkte (HF 10)?

A) SIX Swiss Exchange B) SDX (SIX Digital Exchange) C) PostFinance D) Hypothekarbank Lenzburg

Antwort: B – SDX ist Europas erste regulierte Blockchain-Börse, seit 2021 in Betrieb.

Q5. Was bedeutet Technologieneutralität im Regulierungskontext?

A) Der Staat finanziert nur neutrale Technologien B) Gleiche Regeln für gleiche Tätigkeiten unabhängig von der Technologie

C) Kein Regulierer darf Technologieentscheidungen treffen D) Open-Source-Software ist bevorzugt einzusetzen

Q4. Welche Schweizer Infrastruktur ist ein Pionier im Bereich DLT-basierter Finanzmärkte (HF 10)?

- A) SIX Swiss Exchange B) SDX (SIX Digital Exchange) C) PostFinance D) Hypothekarbank Lenzburg

Antwort: B – SDX ist Europas erste regulierte Blockchain-Börse, seit 2021 in Betrieb.

Q5. Was bedeutet Technologieneutralität im Regulierungskontext?

- A) Der Staat finanziert nur neutrale Technologien B) Gleiche Regeln für gleiche Tätigkeiten unabhängig von der Technologie
C) Kein Regulierer darf Technologieentscheidungen treffen D) Open-Source-Software ist bevorzugt einzusetzen

Antwort: B – Eine tokenisierte Anleihe unterliegt denselben Regeln wie eine klassische Anleihe.

Q6. Wie viele Handlungsfelder umfasst der Bundesrat-Bericht "Digital Finance: Handlungsfelder 2022+"?

- A) 8 B) 10 C) 12 D) 15

Q4. Welche Schweizer Infrastruktur ist ein Pionier im Bereich DLT-basierter Finanzmärkte (HF 10)?

- A) SIX Swiss Exchange B) SDX (SIX Digital Exchange) C) PostFinance D) Hypothekarbank Lenzburg

Antwort: B – SDX ist Europas erste regulierte Blockchain-Börse, seit 2021 in Betrieb.

Q5. Was bedeutet Technologieneutralität im Regulierungskontext?

- A) Der Staat finanziert nur neutrale Technologien B) Gleiche Regeln für gleiche Tätigkeiten unabhängig von der Technologie
C) Kein Regulierer darf Technologieentscheidungen treffen D) Open-Source-Software ist bevorzugt einzusetzen

Antwort: B – Eine tokenisierte Anleihe unterliegt denselben Regeln wie eine klassische Anleihe.

Q6. Wie viele Handlungsfelder umfasst der Bundesrat-Bericht "Digital Finance: Handlungsfelder 2022+"?

- A) 8 B) 10 C) 12 D) 15

Antwort: C – Genau 12 Handlungsfelder in zwei Gruppen: HF 1-6 (Regulierung) und HF 7-12 (Technologie).

Der Bericht ist unter [sif.admin.ch](https://www.sif.admin.ch) abrufbar. Erscheinungsdatum: 2. Februar 2022. (Quelle: EFD/SIF, Handlungsfelder 2022+)