

# VON DER PRAXIS ZUR POLICY

Clemens Güttersberger  
Vienna Financial Data Summit 2026

# DER WEG

Mein Zugang zur Finanzmarktaufsicht ist nicht am Schreibtisch entstanden

## 3 Wertpapieraufsicht

Wie entstehen daraus wirksame Gesetze?

## 2 Backoffice

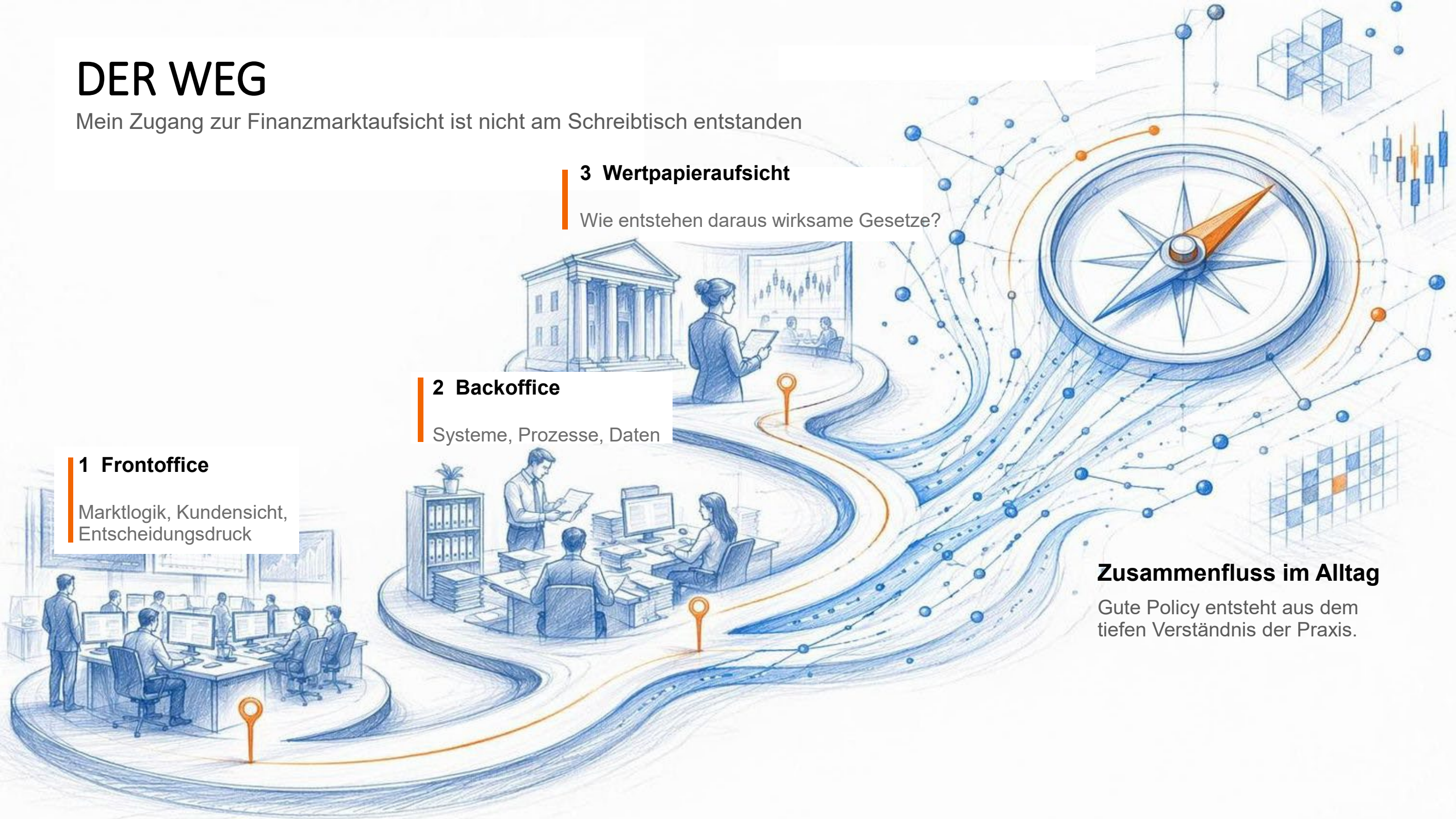
Systeme, Prozesse, Daten

## 1 Frontoffice

Marktlogik, Kundensicht,  
Entscheidungsdruck

## Zusammenfluss im Alltag

Gute Policy entsteht aus dem  
tiefen Verständnis der Praxis.







# DIE BEDEUTUNG VON DATEN IM FINANZSEKTOR



## **Datenanalyse im Finanzsektor**

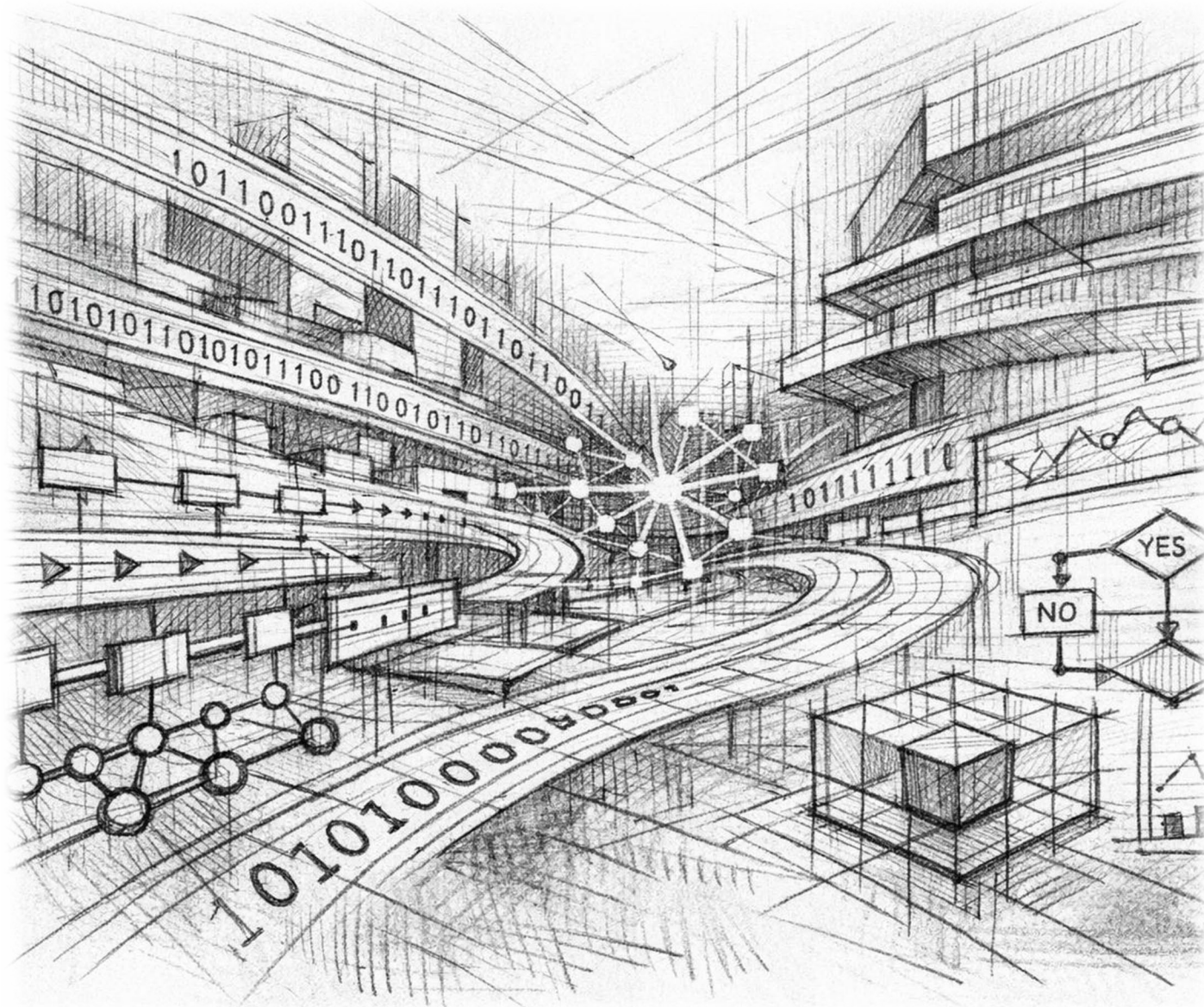
Man kann gute Regeln nur dann machen, wenn man die Realität kennt, auf die sie wirken soll.

## **Veränderungen verstehen**

Wer nur Daten einsammelt, ohne den fachlichen Kontext zu verstehen, produziert vielleicht Information – aber noch lange keine Erkenntnis.



# WIR BEAUFSICHTIGEN HEUTZUTAGE AUCH...



## **Datenflüsse zu Dienstleistern**

Daten bewegen sich kontinuierlich zwischen Nutzern und Datendienstleistern für verschiedene Anwendungen und Services.

## **Digitale Prozessketten**

Digitale Prozesse sind oft miteinander verbunden und bilden komplexe Prozessketten für effiziente Abläufe.

## **Algorithmische Entscheidungen**

Algorithmen treffen Entscheidungen in Bruchteilen von Sekunden, um schnelle und automatisierte Ergebnisse zu ermöglichen.



# DATENKOMPETENZ ALS UNVERZICHTBARE VORAUSSETZUNG FÜR AUFSICHT

---

## Datenkompetenz als Pflicht

Datenkompetenz ist heute eine grundlegende Anforderung und kein optionaler Zusatz mehr.

## Ressource moderner Aufsicht

Fähigkeit, Information fachlich, technologisch und regulatorisch einzuordnen.





# DATENKOMPETENZ HEISST

## **Datenentstehung verstehen**

Verstehen, wie Daten generiert werden, ist der erste Schritt für eine fundierte Datenanalyse.

## **Datenqualität hinterfragen**

Kritisches Hinterfragen hilft, potenzielle Qualitätsverluste in den Daten zu erkennen.

## **Daten einordnen und nutzen**

Daten sinnvoll einordnen, um wertvolle Erkenntnisse und Mehrwert zu schaffen.





# ZIELE DER FMA 2026

## VERANTWORTUNG.

Stabilität und Resilienz sichern.  
Vertrauen erhalten – und immer  
wieder erneuern.

## FOKUS.

Die richtigen Entscheidungen  
ermöglichen und Prioritäten  
setzen. Mehr Daten bedeuten  
nicht automatisch mehr  
Erkenntnis.

## EFFIZIENZ.

Nicht „sparen an allen Ecken“. Aus  
vorhandenen Daten die richtigen  
Informationen ziehen – gezielt dort  
Maßnahmen setzen, wo sie wirken.

**Moderne Aufsicht braucht nicht nur mehr Wissen.  
Sie braucht vernetztes Wissen – den 360° Blick.**



# HERAUSFORDERUNGEN

## Steigende Komplexität

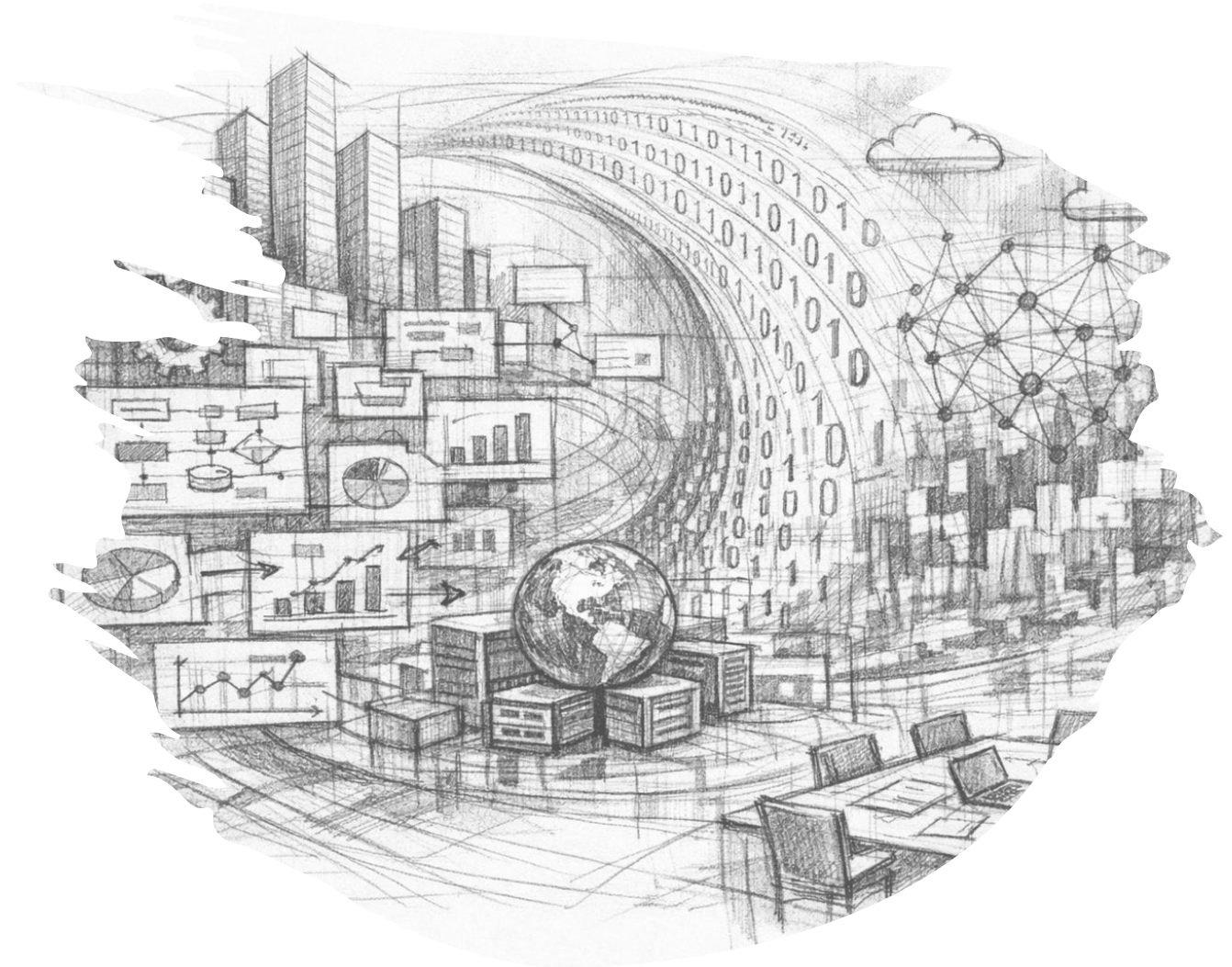
Geschäftsmodelle verändern sich dynamisch, wodurch sektorübergreifende Risiken unerwartet entstehen.

## Wachsende Datenmengen

Der irreführende Ansatz „mehr ist mehr“ führt zu exponentiell steigenden Datenmengen.

## Schnelle technologische Entwicklung

Technologische Fortschritte verwischen Fachgrenzen, etwa zwischen Recht und Datenmodellen.





# TECHNOLOGIE ALS ENABLER

## Technologie als Unterstützung

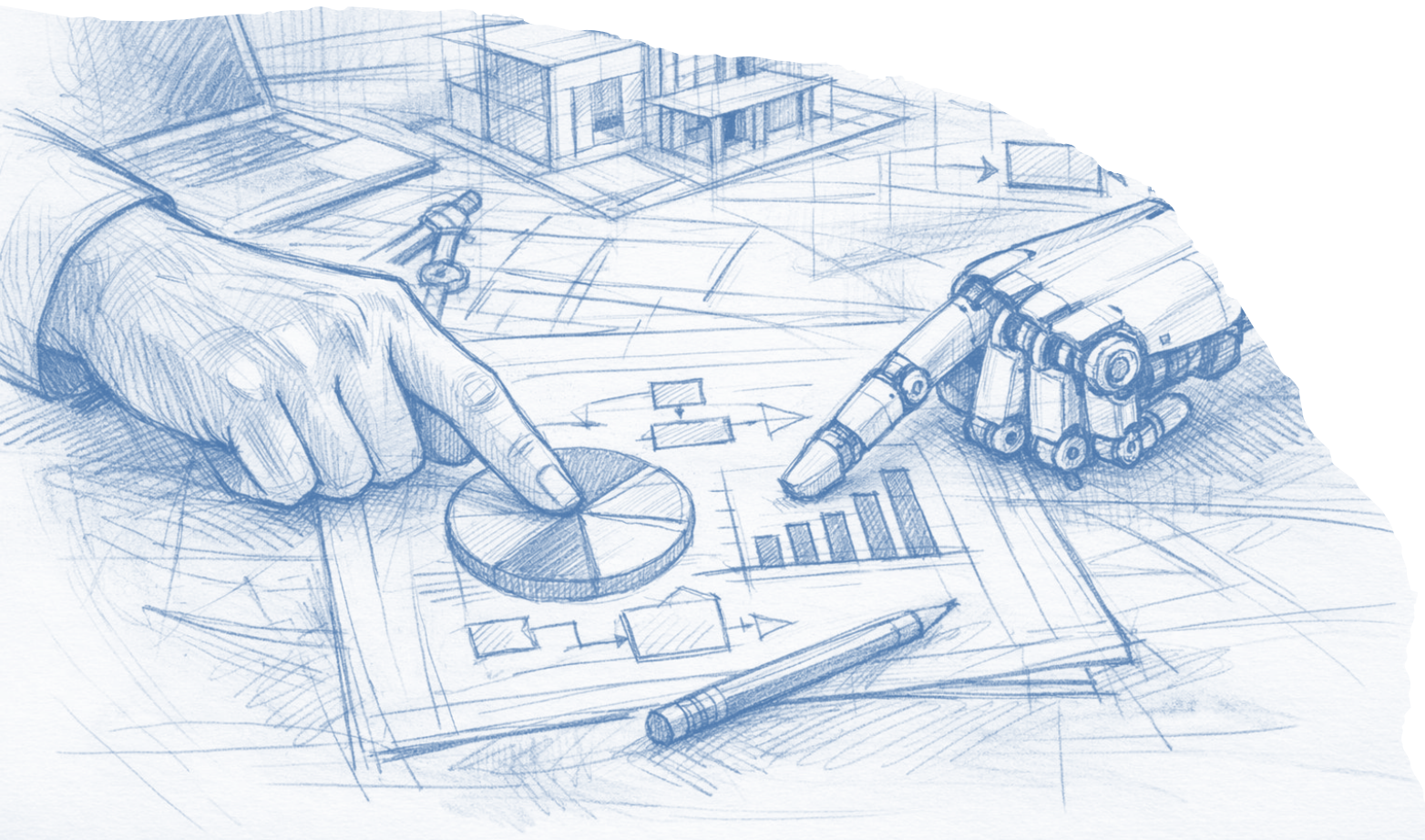
Technologie macht Komplexität beherrschbar und beschleunigt Prozesse und Arbeitsweisen effizient.

## Menschliche Verantwortung

Verantwortung, Erfahrung und scharfes Urteilsvermögen bleiben unersetzlich in menschlichen Entscheidungen.

## Unverzichtbare menschliche Komponente

Aufsicht am Finanzmarkt bleibt ein verantwortungsvoller Beruf, bei dem die menschliche Komponente zentral ist.





# ZUKUNFT DER AUFSICHT

## Grundlegendes technisches Verständnis

Jede Person sollte ein belastbares Verständnis moderner Systeme haben, um Geschäftsmodelle zu beurteilen.

## Interdisziplinarität

Die besten Lösungen entstehen durch Zusammenarbeit verschiedener Disziplinen mit unterschiedlichen Perspektiven und Erfahrungen.

## Datenkompetenz

Datenkompetenz ist eine unverzichtbare Kernkompetenz für bessere Entscheidungen, nicht als Ersatz sondern als Ergänzung.





# ZUM ABSCHLUSS

- **WANDEL** verstehen
- **DATEN** verstehen
- **GEMEINSAM** im **DIALOG**

Wenn wir diese  
unterschiedlichen Perspektiven  
zusammenbringen,  
dann können wir die Aufsicht  
der Zukunft aktiv, effizient und  
effektiv gestalten.





# FINANZMARKTAUFSICHT ÖSTERREICH

■ Kompetenz      ■ Kontrolle      ■ Konsequenz