

FMA 2025

UNSERE STRATEGIE





Inhalt

- 3 Vorwort
- 4 Ausgangslage
- 6 Zielbilder: Finanzmarktstabilität und Vertrauen
- 8 Werte
 - 9 Transparent und verbindlich
 - 10 Zukunftsorientiert und wirksam
 - 11 Wandlungsfähig und stabil
 - 12 Menschlich und konsequent
- 14 Ausblick
- 16 Kontakt

*Wenn du die Absicht hast,
dich zu erneuern,
tu es jeden Tag.*

KONFUZIUS

Liebe Leser:innen,



Kompetenz – Kontrolle – Konsequenz. Diese drei Ks haben die Tätigkeit der FMA seit ihrer Gründung 2002 geprägt und geleitet.

Als Expert:innenorganisation wird unsere Aufsichtstätigkeit von bestens qualifizierten und topengagierten Kolleg:innen durchgeführt. Ihrer Kompetenz und ihrem Einsatz verdanken wir, dass wir unseren gesetzlichen Auftrag stets bestmöglich erfüllen.

Als Kontrollinstanz lebt die FMA seit 20 Jahren den integrierten Aufsichtsansatz, der die Aufsicht über den gesamten österreichischen Finanzmarkt unter einem Dach vereint. Insbesondere in den letzten Jahren, in denen die traditionellen Grenzen zwischen Branchen und Produkten immer mehr verschwommen sind, hat dieser weiter an Bedeutung gewonnen.

Als Aufsichtsbehörde verfolgt die FMA den Ansatz des präventiven, strukturierten Dialogs und sieht die laufende Kommunikation mit den beaufsichtigten Unternehmen und Stakeholdern als integralen Bestandteil ihrer Tätigkeit. Gleichzeitig ahndet sie Verstöße konsequent, um die Sauberkeit des österreichischen Finanzmarktes stets sicherzustellen.

Neue Herausforderungen: Klimawandel, Digitalisierung, Krise

In den vergangenen Jahren haben sich viele neue Themenfelder aufgetan, die die Rolle der FMA für den österreichischen Finanzmarkt und damit die Anforderungen an unser Haus zunehmend verändert haben: etwa der Klimawandel, die Digitalisierung, die globale Krise des Multilateralismus und die Folgen der Pandemie sowie die daraus resultierende Unsicherheit der Verbraucher:innen. Wir als Aufseher:innen haben bereits auf diese Themen reagiert und sie in unsere

Aufsichtstätigkeit integriert, etwa indem wir sie in unsere Aufsichts- und Prüfschwerpunkte aufgenommen und entsprechende Maßnahmen gesetzt haben. Doch die Phase großer Unsicherheit wird vermutlich noch einige Zeit anhalten, und wir als FMA möchten bestens darauf vorbereitet sein.

Die FMA wird »Fit for Future«

Wir nehmen unser 20-jähriges Bestehen daher auch zum Anlass, unseren Blick nach vorn zu richten und uns zu fragen: Welche Herausforderungen erwarten uns in den nächsten Jahren, und wie können wir unsere Organisation bestmöglich dafür aufstellen? So, dass wir nicht bloß auf Neues reagieren, sondern als transformativ denkende und handelnde Behörde neue Themen von Beginn an aktiv mitgestalten und so unsere gesetzlichen Ziele und unsere wichtigen Beiträge zur Sicherstellung der Finanzmarktstabilität und zum kollektiven Verbraucherschutz bestmöglich und stets am Puls der Zeit erfüllen.

Wir haben daher im Frühjahr 2022 unser Programm »Fit for Future – FMA 2025« gestartet. Einen intensiven Prozess, der den Weg der FMA hin zu einer wandlungsfähigen Behörde gestaltet. Wir haben die vielfältigen Herausforderungen der Zukunft definiert und die zentralen Werte für unser künftiges Handeln nach außen und innen festgelegt.

Liebe Leser:innen, auf den folgenden Seiten möchten wir Ihnen einen Überblick über unsere Strategie »FMA 2025« geben. Wir wünschen Ihnen eine spannende Lektüre!

Eduard Müller und Helmut Ettl
FMA-Vorstand



Ausgangslage

Die FMA ist in Österreich die unabhängige und weisungsfreie Aufsichts- und Abwicklungsbehörde für den österreichischen Finanzmarkt. Als integrierte Behörde haben wir einen Gesamtüberblick über den österreichischen Finanzmarkt, der uns eine umfassende, effektive und effiziente Aufsicht ermöglicht. Im Bereich der Bankenaufsicht arbeiten wir eng mit der Oesterreichischen Nationalbank zusammen. Wir sind Teil des Europäischen Finanzaufsichtssystems (ESFS – European System of Financial Supervision) und bringen auch in den europäischen Foren unsere Expertise und unsere Erfahrungen ein.

Unsere Mitarbeiter:innen verfolgen konsequent und mit viel Engagement die Ziele der FMA: die Stabilität des österreichischen Finanzmarktes und das Vertrauen in einen funktionierenden österreichischen Finanzmarkt zu stärken und präventiv in Bezug

auf die Einhaltung der Aufsichtsnormen vorzugehen. Entsprechend sind unsere Mitarbeiter:innen auch das wichtigste Gut der FMA. Nur wenn Aufseher:innen gut (zusammen)arbeiten können, sind die hohe Qualität der Beaufsichtigung und die Einhaltung des gesetzlichen Auftrags weiterhin gewährleistet. In Bezug auf die besten Talente steht die FMA in einem umkämpften Wettbewerb. Es ist daher wichtig, Rahmenbedingungen für die Belegschaft zu schaffen, die ein attraktives und flexibles Arbeitsumfeld sicherstellen.

Wir pflegen regelmäßige Kontakte, einen konstruktiven Austausch und die Diskussion mit Beaufsichtigten, Marktteilnehmer:innen, anderen Aufsichtsbehörden, Verbraucher:innen und allen weiteren relevanten Stakeholder:innen, insbesondere auch mit Wissenschaft / Forschung und Lehre.



HERAUSFORDERUNGEN

Wir beaufsichtigen den österreichischen Finanzmarkt seit 20 Jahren. Bereits in den letzten beiden Jahrzehnten haben wir die Aufsichtsbehörde in krisenhaften Zeiten aktiv gesteuert und neue Themen laufend in die Organisation integriert.

Heute befinden wir uns in einem Umfeld, in dem tiefgreifende und massive Veränderungen auf makroökonomischer und geopolitischer Ebene stattfinden. Eine verhältnismäßig stabile Phase seit der Finanzkrise 2008/2009 neigt sich dem Ende zu. Wir treten in eine neue Phase ein, die insbesondere folgende Herausforderungen bereithält:

- weltwirtschaftliche Verwerfungen (z. B. Versorgungsengpässe, Inflation) und geopolitische Unsicherheiten
- die Klimakrise und den Umstieg auf eine nachhaltige, klimaneutrale Wirtschaft

- den digitalen Wandel
- die zunehmende Bedeutung von Daten- und IT-Sicherheit
- neue Geschäftsmodelle (z. B. Krypto-Assets, Big Tech, Fintech, Plattformökonomie)

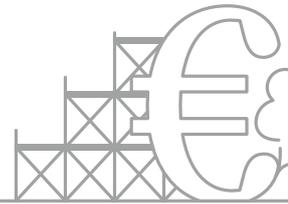
Eine intensive interne Analyse hat insbesondere diese Themen als die größten unmittelbaren Herausforderungen für die Aufsicht identifiziert. Diese wesentlichen Trends und Entwicklungen sind aber nur als Startpunkt zu verstehen. Unsere Strategie soll dazu dienen, die aktuellen, aber vor allem auch die künftigen Entwicklungen rasch und frühzeitig in die Aufsichtstätigkeit zu integrieren und die dafür nötigen Rahmenbedingungen am Finanzmarkt aktiv zu gestalten.

Finanzmarktstabilität und Vertrauen

als Zielbilder der Strategie FMA 2025

*Wir sind überzeugt davon,
dass es in einer sich ständig
ändernden Welt eine wandlungs-
fähige Aufsicht braucht.
Wir sehen daher die Strategie
als Startschuss für eine neue FMA,
die transformativ denkt und
frühzeitig jede Art des Wandels
aktiv mitgestaltet.*

Dies ist insbesondere deshalb wichtig, damit wir die gesetzlich festgelegten Kernaufgaben und Ziele der FMA weiterhin bestmöglich erfüllen können. Besonders in turbulenten Zeiten ist es essenziell, durch unser Handeln für Finanzmarktstabilität zu sorgen und das Vertrauen in den Markt zu gewährleisten.





FINANZMARKT- STABILITÄT

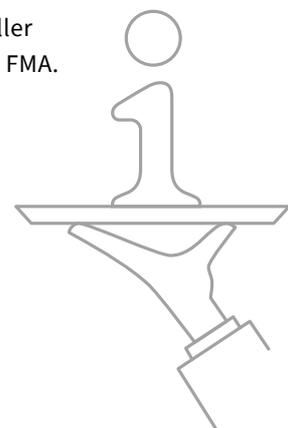
Die Wahrung der Stabilität und Integrität des österreichischen Finanzmarktes ist ein zentrales Element und das übergeordnete Ziel, an dem unsere Mitarbeiter:innen tagtäglich mit Engagement und Kompetenz arbeiten. Um unserem Auftrag weiterhin bestmöglich nachzukommen, setzen wir uns mit kommenden Veränderungen und Innovationen ökonomischer, gesellschaftlicher, politischer sowie umwelttechnischer Natur auseinander und reagieren darauf, wo es notwendig ist.

Vor allem unsere im Folgenden dargestellten Strategien in Bezug auf die Stärkung unserer Wandlungsfähigkeit und Flexibilität sowie zur digitalen Weiterentwicklung stellen auch künftig ein konsequentes und effektives aufsichtliches Vorgehen sicher und sind somit ein wichtiger Hebel für den großen Beitrag der FMA zur Wahrung der Finanzmarktstabilität.

VERTRAUEN

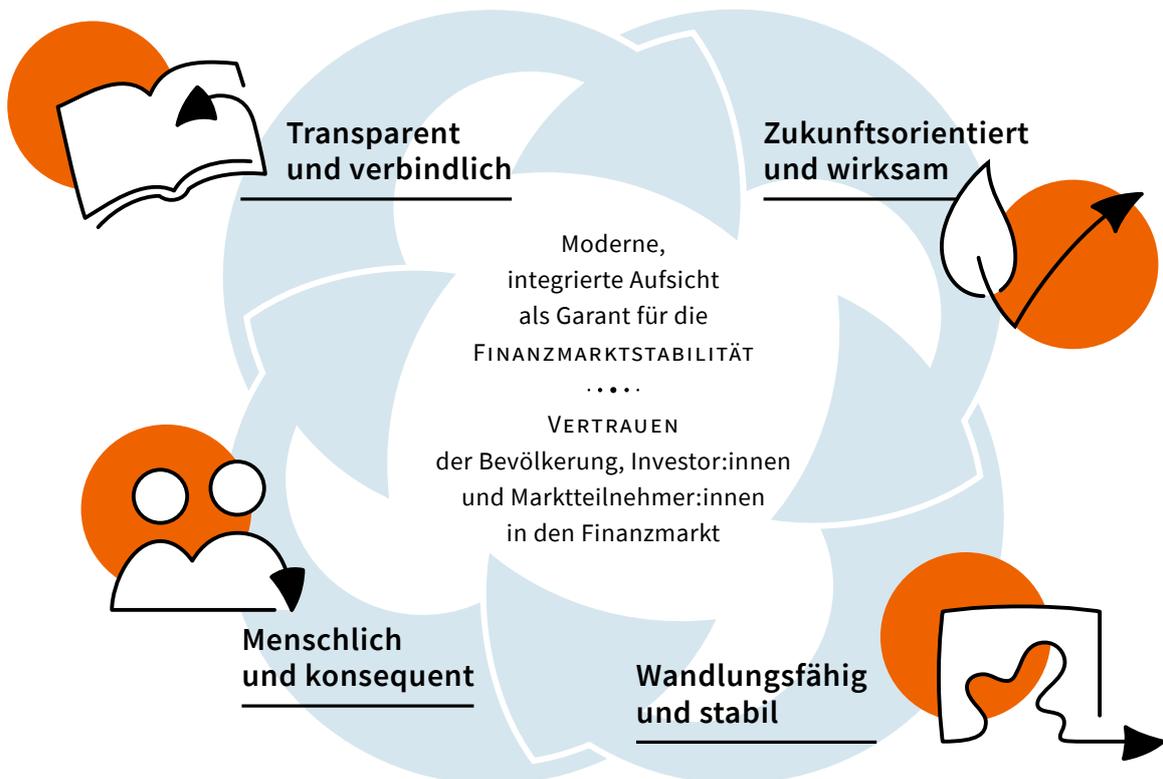
Investor:innen, Verbraucher:innen und alle anderen Marktteilnehmer:innen vertrauen auf einen funktionierenden österreichischen Finanzplatz und auf die Institution der Finanzmarktaufsicht. Hier zeigt sich die gesellschaftliche Relevanz unseres Tuns. Wir leisten mit unseren Aufsichtsaktivitäten einen wichtigen Beitrag zum Schutz des gesamten Finanzmarktes. Der Markt und die österreichische Bevölkerung verlassen sich auf die tägliche Arbeit der Mitarbeiter:innen der FMA.

Mit unseren im Folgenden vorgestellten Vorhaben zur Erweiterung der Transparenz und Informationsbereitstellung für Verbraucher:innen sowie zum verstärkten Austausch mit dem Markt schaffen wir zusätzliches Vertrauen aller Stakeholder:innen in die FMA.



Werte der Strategie FMA 2025

Damit wir die Zielbilder der Finanzmarktstabilität und Vertrauen sicherstellen können, muss unser Tun an vier zentralen Werten ausgerichtet sein, die unser Handeln nach außen und innen leiten und eng miteinander verflochten sind. Unsere vier Werte sind:



TRANSPARENT UND VERBINDLICH



Die FMA handelt und entscheidet transparent, verständlich sowie nachvollziehbar nach innen und nach außen. Dabei sind wir in unseren Aussagen und Handlungen verlässlich gegenüber unseren Mitarbeiter:innen und dem Markt. Zudem zeichnen wir uns durch Offenheit und Bereitschaft zum Austausch mit allen relevanten Beteiligten aus.

Unser Anspruch und sein Mehrwert

Transparenz und Zuverlässigkeit.

Die FMA kommuniziert Schwerpunkte und Erwartungshaltungen klar. Zuständigkeiten und Ansprechpartner:innen sind sichtbar, Entscheidungen nachvollziehbar, verbindlich, klar kommuniziert und konsistent.

Dadurch stellen wir einerseits sicher, dass die Aufsichtstätigkeit der FMA für alle Marktteilnehmer:innen sichtbar und nachvollziehbar wird. Andererseits bedeutet dies für die beaufsichtigten Unternehmen Planungssicherheit in der Steuerung der Unternehmen zur Erfüllung der gesetzlichen Anforderungen.

Offenheit.

Die FMA ist eine Organisation, die sich durch wertschätzendes Feedback und klare Kommunikation stetig weiterentwickelt. Ein offener Dialog und

Austausch zwischen Aufsicht und Beaufsichtigten führt zum rascheren Erkennen und Adressieren von relevanten Entwicklungen und stellt dadurch das gemeinsame Ziel von Stabilität und Vertrauen in den österreichischen Finanzplatz sicher.

Eine erfolgreiche Umsetzung bedeutet für uns:

- Der Aufbau unserer Organisation ist klar strukturiert und Aufgabengebiete sind transparent kommuniziert.
- Unsere Erwartungshaltungen sind artikuliert und verfügbar. Beaufsichtigte Unternehmen profitieren von einer Intensivierung des Austauschs und neuen Foren zur Diskussion.
- Verbraucher:innen haben einen besseren Zugriff auf einfache und verständliche Informationen.

ZUKUNFTSORIENTIERT UND WIRKSAM

Die FMA ist eine vorausschauende und moderne Aufsichtsbehörde. Unsere Mitarbeiter:innen sind Expert:innen in ihren Arbeitsgebieten. Alle Handlungen stehen mit dem Ziel der größtmöglichen aufsichtlichen Wirksamkeit und Effizienz im Einklang. Zur Sicherstellung eines integrierten Aufsichtszugangs wird Wissen gezielt aufgebaut, in der Organisation geteilt und einfach zugänglich gemacht.



Unser Anspruch und sein Mehrwert

Menschengeleitete, datenbasierte Aufsicht.

Die Aufsichtstätigkeit ist immer von Menschen geleitet – sie sind es, die beaufsichtigen, kommunizieren und analysieren. Basis für ihre Tätigkeit sind digitale Tools und gezielte datenbasierte Ansätze und Methoden.

Durch die intensivere Verwendung von Daten in unserer Tätigkeit wird ein effizienterer und umfassenderer Aufsichtsansatz ermöglicht. Unsere Expert:innen stellen durch die Analyse der Daten sicher, dass unternehmensspezifische Gegebenheiten adäquat berücksichtigt werden.

Expertise und Motivation unserer Mitarbeiter:innen.

Unsere Mitarbeiter:innen verfügen über State-of-the-Art-Expert:innenwissen und bilden sich stetig fort.

Dadurch stellen wir sicher, dass auch hochkomplexe aufsichtliche Sachverhalte adäquat beurteilt und adressiert werden und unsere Mitarbeiter:innen ihren wichtig gesellschaftlichen Auftrag erfüllen.

Organisationsweiter Kompetenz- und Wissensaufbau.

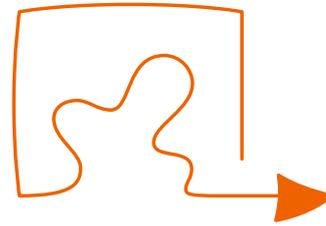
Wissen wird geteilt und Know-how gezielt unter Berücksichtigung von Marktentwicklungen aufgebaut und weitergegeben.

Damit gewährleisten wir einerseits die Aufsichtskonsistenz über die Sektoren hinweg und nutzen andererseits bestmöglich den Vorteil der integrierten Aufsichtsbehörde.

Eine erfolgreiche Umsetzung bedeutet für uns:

- Wir haben zweckdienliche digitale Tools und Auswertungsverfahren etabliert, die die Aufsichtsarbeit und die Interaktion mit den Beaufsichtigten schneller, effektiver und konsistenter machen.
- Unsere Mitarbeiter:innen sind sich stetig weiterbildende und -entwickelnde Expert:innen in ihrem Fachgebiet und erzielen dadurch hochwertige aufsichtliche Wirkung.
- Innovative Werkzeuge und Datenbanken für das Wissensmanagement sind institutionalisiert.

WANDLUNGSFÄHIG UND STABIL



Die FMA ist sich ihrer Stärken bewusst und führt bewährte sowie erfolgreiche Handlungsweisen fort. Darüber hinaus fördern wir innovative Ansätze und Arbeitsweisen; dies insbesondere durch eine anpassungsfähige Organisationsstruktur sowie flexible Zusammenarbeitsmodelle. Zusätzlich werden Marktentwicklungen proaktiv verfolgt und in der Aufsichtsrbeit vorausschauend berücksichtigt.

Unser Anspruch und sein Mehrwert

Weiterführung bewährter Ansätze und Erfahrungen.

Die Erfolge der FMA bieten ein solides Fundament, das die Grundlage für die Weiterentwicklung der Organisation ist. Zweckdienliche Mittel werden weiterverwendet und konstant weiterentwickelt.

Erfolgreich etablierte Aufsichtsansätze bleiben erhalten und geben so den beaufsichtigten Unternehmen Planungssicherheit.

Proaktivität und Referenz in der Aufsichtstätigkeit.

Die FMA hat umfassende Kenntnis zum Marktgeschehen, beobachtet sich entwickelnde Trends proaktiv und agiert vorausschauend auf entstehende Herausforderungen und Risiken. Wir legen einen Fokus auf ausgewählte thematisch relevante Bereiche.

Dadurch sind wir in der Lage, auf neue – insbesondere den Finanzplatz Österreich betreffende – Trends frühzeitig und angemessen zu reagieren.

Stetige Bereitschaft zur Veränderung.

Wandel, aufkommende Trends, interne und externe Veränderungen sowie neue Zusammenarbeitsmodelle betrachten wir als Chance, die Aufsichtsrbeit und die damit verbundene aufsichtliche Wirkung und Effizienz der FMA kontinuierlich zu verbessern.

Die beaufsichtigten Unternehmen profitieren von einer wandlungsfähigen FMA. Flexibilität und Veränderungsbereitschaft erhöhen die Reaktionsgeschwindigkeit und dadurch die aufsichtliche Wirkung.

Nutzung innovativer, zweckdienlicher digitaler Werkzeuge.

Digitale Tools befähigen die Organisation, Marktentwicklungen proaktiv zu verfolgen.

Dadurch können wir neue Trends und Entwicklungen zeitnah erkennen und in unserer Aufsichtsrbeit berücksichtigen. Die Nutzung digitaler Tools erhöht somit die Geschwindigkeit, stellt einen umfassenden und konsistenten Blick sicher und steigert dadurch die Effizienz des aufsichtlichen Handelns.

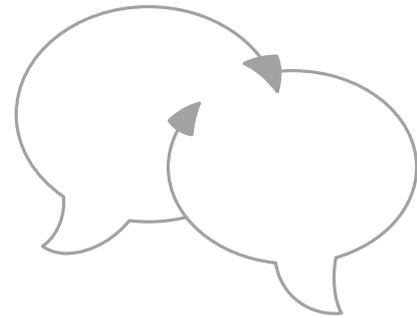
Eine erfolgreiche Umsetzung bedeutet für uns:

- Unsere Mitarbeiter:innen integrieren fortlaufend neue Erkenntnisse und Trends in die tägliche Arbeit und haben neben individuellen Risiken unserer Beaufsichtigten auch systemische Entwicklungen im Blick.
- Unsere Aufsichtstätigkeit ist in das europäische System eingebettet: Durch den regelmäßigen Austausch sind unsere Mitarbeiter:innen führend in ausgewählten Themen, die für den österreichischen Finanzmarkt bedeutsam sind. Die Relevanz europäischer Entwicklungen für den österreichischen Markt wird laufend analysiert.
- Unsere Organisationsstrukturen unterstützen flexible und bedarfsgerechte Formen der Zusammenarbeit. So profitieren auch die Beaufsichtigten bestmöglich von den Vorteilen einer integrierten Aufsichtsbehörde.



MENSCHLICH UND KONSEQUENT

Die FMA ist eine unabhängige und weisungs-freie Behörde, die konsequent ihren gesetzlichen Auftrag erfüllt und hierfür verantwortungsbewusst ihre behördlichen Befugnisse einsetzt. Die Qualität unserer Aufsichtsarbeit ist in den Menschen in der FMA begründet – kritisches Denken, Hinterfragen, Kommunizieren und Vernetzen sind die Treiber unseres Erfolgs. Zudem fördern wir den proaktiven Austausch nach innen wie nach außen, wobei die Kommunikation offen und auf Augenhöhe erfolgt. Dies führt in weiterer Folge zu einem positiven Arbeitsumfeld mit ausgeprägter Innovationskultur und respektvoller Zusammenarbeit.



Unser Anspruch und sein Mehrwert

Erfüllung unseres gesetzlichen Auftrags und konsequente Verfolgung von Aufsichtsverstößen.

Die FMA ist als integrierte Aufsichtsbehörde vollständig ihrem gesetzlichen Auftrag und der Erfüllung des rechtsstaatlichen Prinzips verpflichtet. Finanzmarktstabilität sowie das Vertrauen der Bevölkerung, Investor:innen und Marktteilnehmer:innen in den Finanzmarkt sind die klaren Leitsterne unserer Aufsichtstätigkeit. Durch regelmäßige klare Kommunikation und Kontrolle der Beaufsichtigten fördern wir die Erfüllung von Anforderungen an den Markt. Potenzielle Gefahren und Risiken adressieren wir proaktiv, und unter Einsatz der jeweils probaten Aufsichtsmittel gehen wir konsequent gegen Aufsichtsverstöße vor.

Die Marktteilnehmer:innen können sich darauf verlassen, dass nur rechtskonform agierende Unternehmen im Markt tätig sind. Beaufsichtigte Unternehmen profitieren von der Sicherstellung eines Level Playing Field.

Innovationskultur und respektvolle Zusammenarbeit.

Innovation und respektvolle Zusammenarbeit prägen die aufsichtliche Arbeit der FMA nach innen und nach außen und sind Garanten für unseren Erfolg. Die Aufsichtsarbeit wird stetig weiterentwickelt: Wir haben systemische Entwicklungen stets im Blick und leben einen aktiven Austausch mit sämtlichen Stakeholder:innen.

Dies ermöglicht einen Aufsichtsansatz »am Puls der Zeit« und stellt sicher, dass die Aufsichtstätigkeit an den aktuellen Gegebenheiten und Herausforderungen ausgerichtet ist.

Vorteil der Vielfalt – Inklusion und Diversität der Mitarbeiter:innen.

Wir schätzen und fördern aktiv eine inklusive, wertschätzende Kultur und Diversität der Mitarbeiter:innen, dies ist ein fester Bestandteil der Unternehmenskultur und ein veritabler Mehrwert in unserer aufsichtlichen Tätigkeit.

Die Vielfalt der Mitarbeiter:innen in Bezug auf z. B. Herkunft, Geschlecht, Ausbildung, beruflichen Hintergrund etc. ermöglicht einen größeren und umfassenderen Blickwinkel in der Aufsichtstätigkeit.

Eine erfolgreiche Umsetzung bedeutet für uns:

- Die Zusammenarbeit ist wertschätzend, Dialoge werden offen und reflektiert geführt und der Vorteil der Vielfalt wird gefördert und genutzt. Wir integrieren verschiedene Blickwinkel in unsere Arbeit und fördern so die Identifikation von neuen Ansätzen sowie unsere Ergebnisqualität.
- Wir ermöglichen die Weiterentwicklung von bislang gelebten Herangehensweisen, indem wir unsere Tätigkeit kritisch hinterfragen.
- Auf Fehlverhalten folgt konsequentes aufsichtsbehördliches Handeln: Wir gehen wirksam und zielgerichtet gegen Aufsichtsverstöße vor und nützen hierbei das jeweils adäquate und probate Aufsichtsmittel.



Ausblick

Erarbeitung und Implementierung der Strategie FMA 2025

Zur Erreichung dieses Ziels werden im Rahmen des Programms »Fit For Future« die dafür erforderlichen Maßnahmen bis Ende 2024 entwickelt. Da unsere Strategie zukunftsorientiert ist, berücksichtigt sie Entwicklungen, die über diesen Zeithorizont hinausgehen. Zentrales Ziel der Strategie »FMA 2025« ist es, ein Umfeld und eine Kultur in der Organisation zu schaffen, die es uns ermöglichen, die Zukunft des Finanzmarktes – mit all den aktuellen und künftigen Herausforderungen – aktiv zu gestalten.

Die FMA Strategie ist so angelegt, dass wir auf das sich verändernde Umfeld rasch reagieren können, indem wir sowohl aktuelle als auch zukunftsorientierte Prioritäten im Rahmen des Wertes »Zukunftsorientiert und wirksam« berücksichtigen.



Einige Aspekte der Strategie werden Investitionen, Ressourcen und umfassende Veränderungen erfordern, um die definierten Ziele zu erreichen. Um das Tempo, die Abfolge und die gegenseitigen Abhängigkeiten innerhalb unserer Strategie zu steuern, werden wir Prozesse für die Steuerung, Planung, Bereitstellung von Investitionen und Ressourcen, Umsetzung und Berichterstattung implementieren. Wo Investitionen und Ressourcen erforderlich sind, um unsere strategischen Ziele zu erreichen, werden wir sicherstellen, dass wir diese jeweils mit verantwortungsbewusstem Fokus auf eine angemessene Wirkung – langfristige Effizienz, Effektivität und Fähigkeitssteigerung – einsetzen.

Um die Transparenz und Glaubwürdigkeit im Hinblick auf die Ergebnisse bzw. Wirkung unserer Strategie zu fördern, werden wir einen internen Rahmen für die Umsetzung und Überwachung der Strategie schaffen. Ein wichtiger Schwerpunkt unserer Strategie ist die Entwicklung von Indikatoren und Maßnahmen, die eine direkte und wirksame Überwachung der Erreichung unserer Zielvorgaben ermöglichen.

Die FMA wird weiterhin im Rahmen ihres Jahresberichts über die jährlichen Umsetzungsschritte berichten. Dadurch sollen Stakeholder:innen und die Öffentlichkeit in die Lage versetzt werden, die Fortschritte der FMA bei der Erreichung ihrer strategischen Ziele zu beurteilen.



Kontakt

Für Fragen zu unserer Strategie
kontaktieren Sie bitte:

✉ f4f@fma.gv.at

www.fma.gv.at