

# Zahlungssysteme in Europa – Grundlagen & aktuelle Trends

RA Dr. Bernd Fletzberger

Wien, 23. Februar 2023



# Ziele des heutigen Vortrags

## Grundlagen Zahlungssysteme

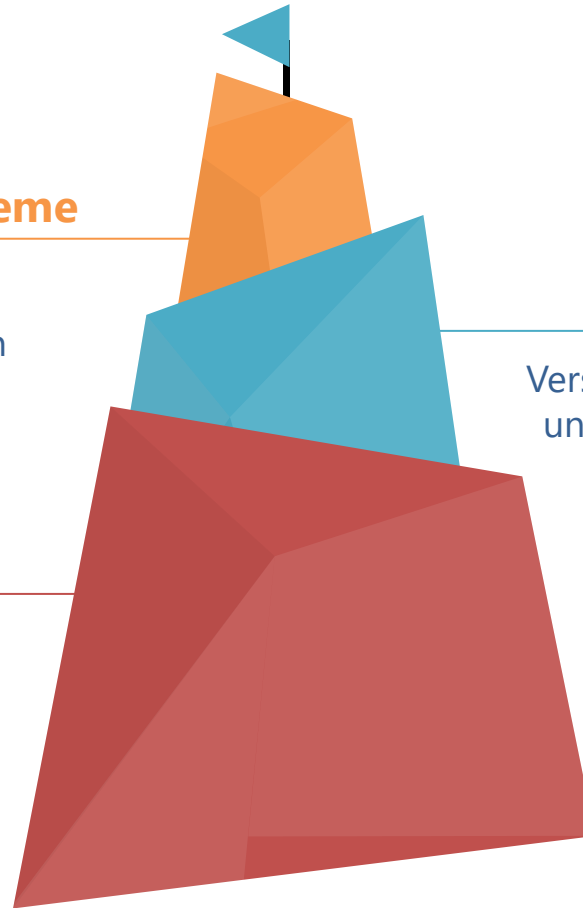
Verstehen, was Zahlungssysteme sind, welche Bedeutung sie haben und welche Arten es gibt

## Der digitale Euro

Verstehen, was der digitale Euro ist, was der Stand der Dinge dazu ist und was die EZB plant

## Instant Payments

Verstehen, was Instant Payments sind und welche aktuellen Entwicklungen es in dem Bereich gibt



# Payment-Dschungel und ein paar Zahlen zur Orientierung

“

## Why do we pay?

We pay because we are not trustworthy in the eyes of the most.

”

-- N Kiyotaki and J Moore, Evil is the root of all money, American Economic Review, 2002

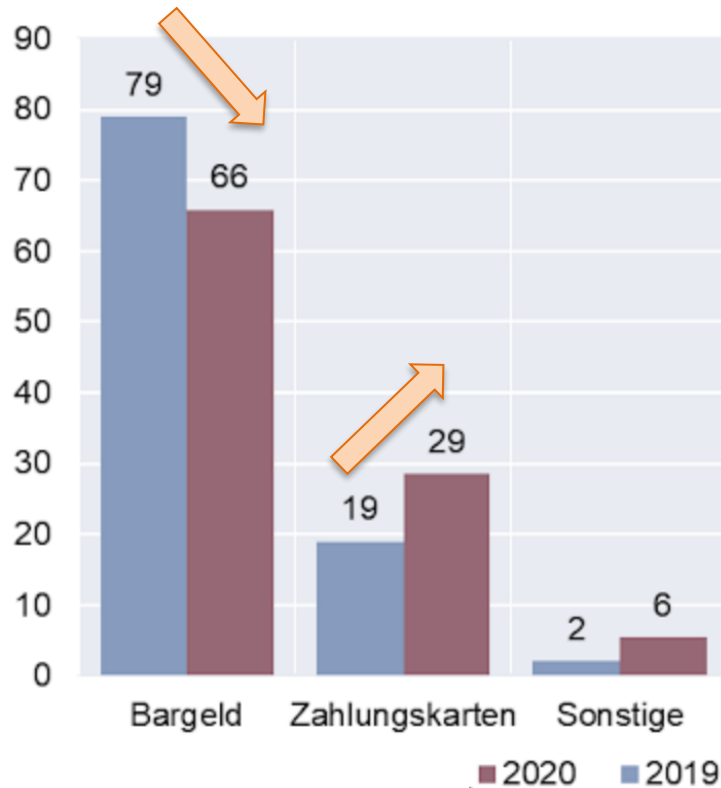
# Der Payment-Dschungel



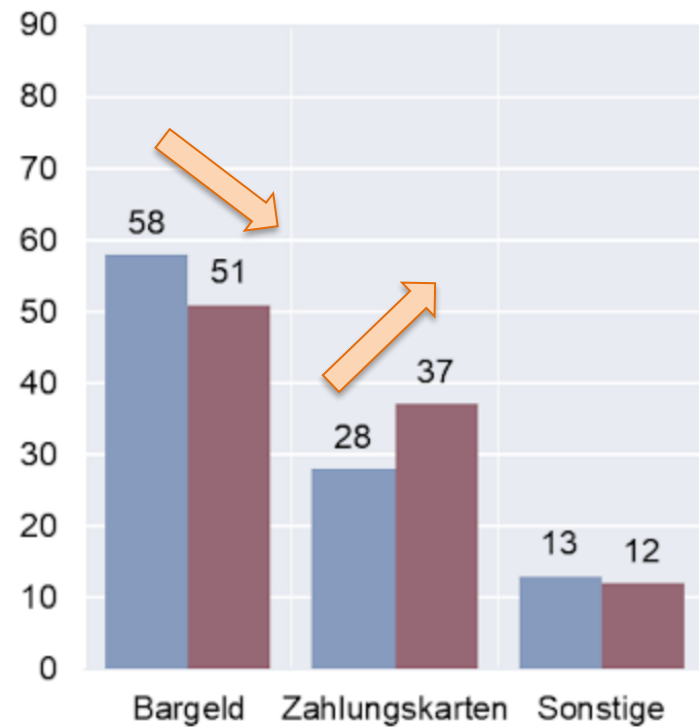
# Bargeldverwendung

**Transaktionsanteile 2019–2020**

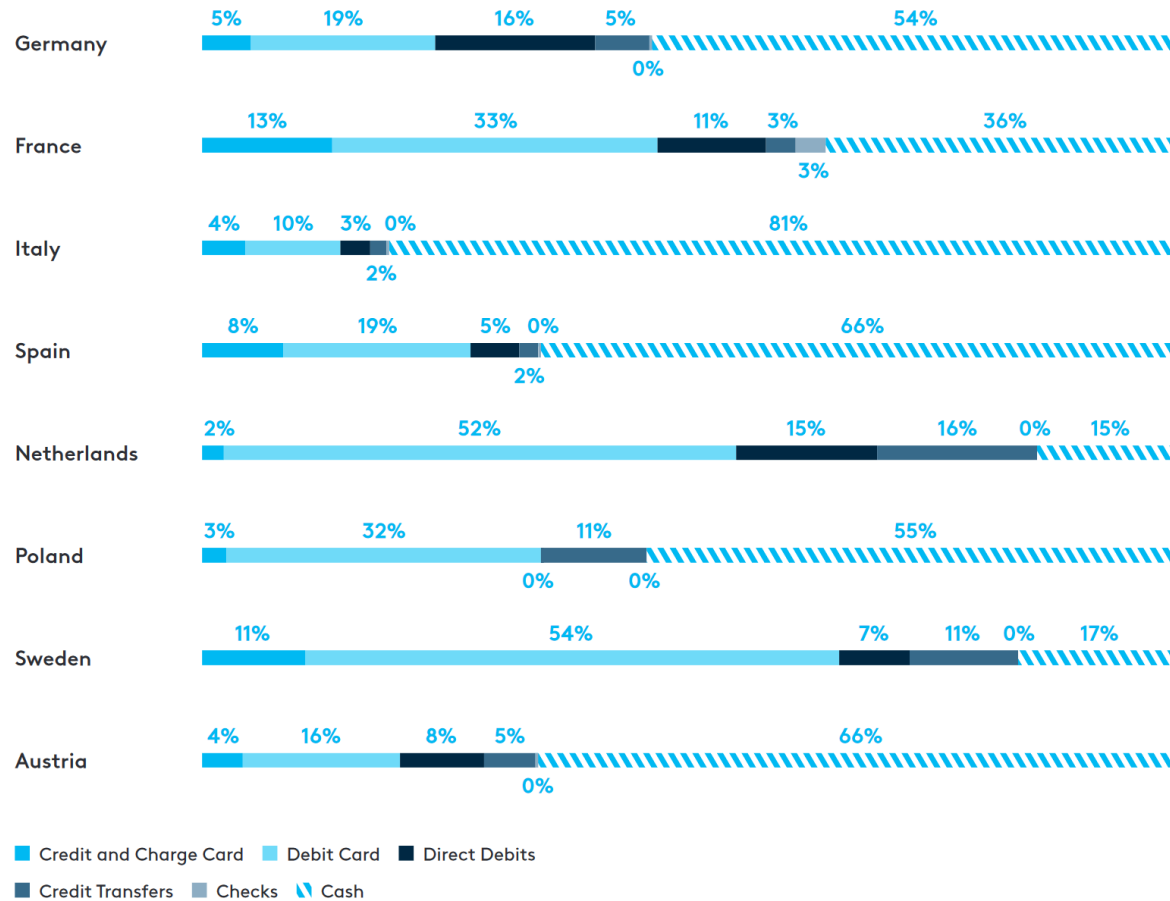
*Basis: alle Transaktionen am POS*



**Volumensanteile 2019–2020**



# Verschiedene Zahlungsmethoden

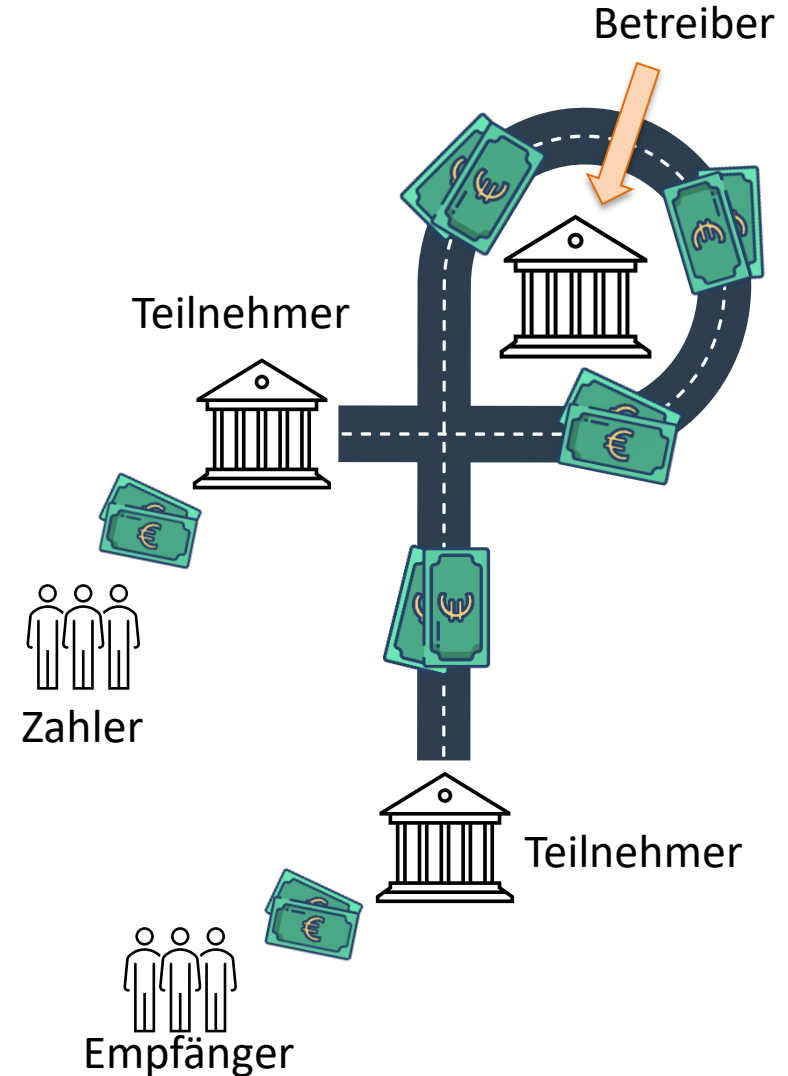


# Grundlegendes zu Zahlungssystemen

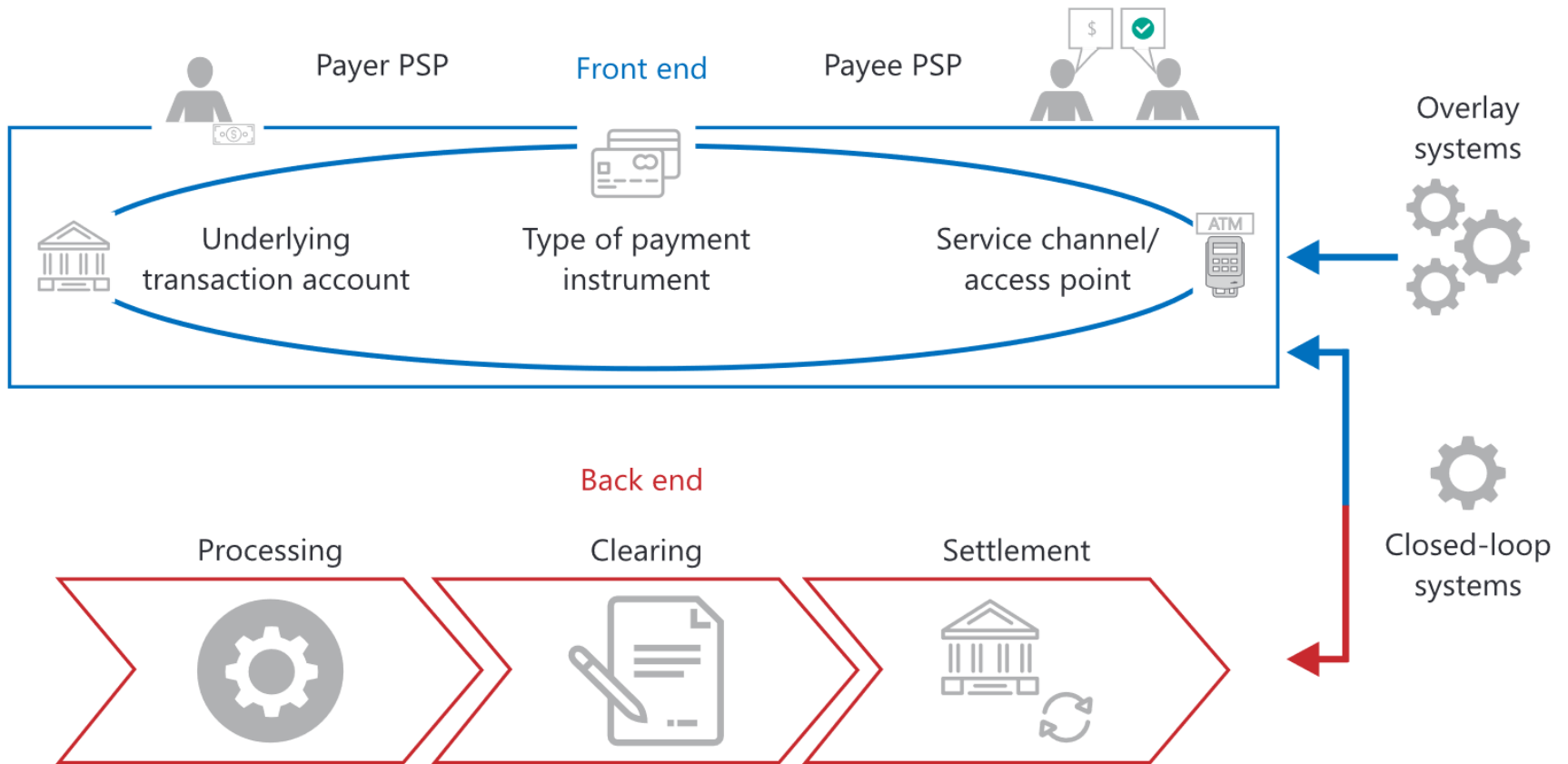


# Was sind Zahlungssysteme?

- Systeme / Infrastruktur zum Transfer von Geldbeträgen
  - Gut mit Betrieb eines Straßennetzes vergleichbar!
- Erstreckt sich auf technische, rechtliche und organisatorische Aspekte, meist basierend auf einheitlichem Regelwerk
- Player eines Zahlungssystems?
  - Betreiber
  - Teilnehmer



# Funktionsweise Zahlungssysteme



# Arten von Zahlungssystemen

- Large Value Payment Systems
  - wickeln hohe und oftmals zeitkritische Interbanken- bzw auch Kundenzahlungen ab, etwa Geldmarkt-, Wertpapier- und Devisengeschäfte
  - Beispiele: TARGET2, EURO1
- Retail Payment Systems
  - wickeln große Anzahl an Transaktionen mit vergleichsweise geringen Beträgen ab, etwa alltägliche Kundenzahlungen, wie Überweisungen, Lastschriften, Kartenzahlungen und Schecks
  - Beispiele: STEP2, PSA Clearing Services

# Wer betreibt Zahlungssysteme?

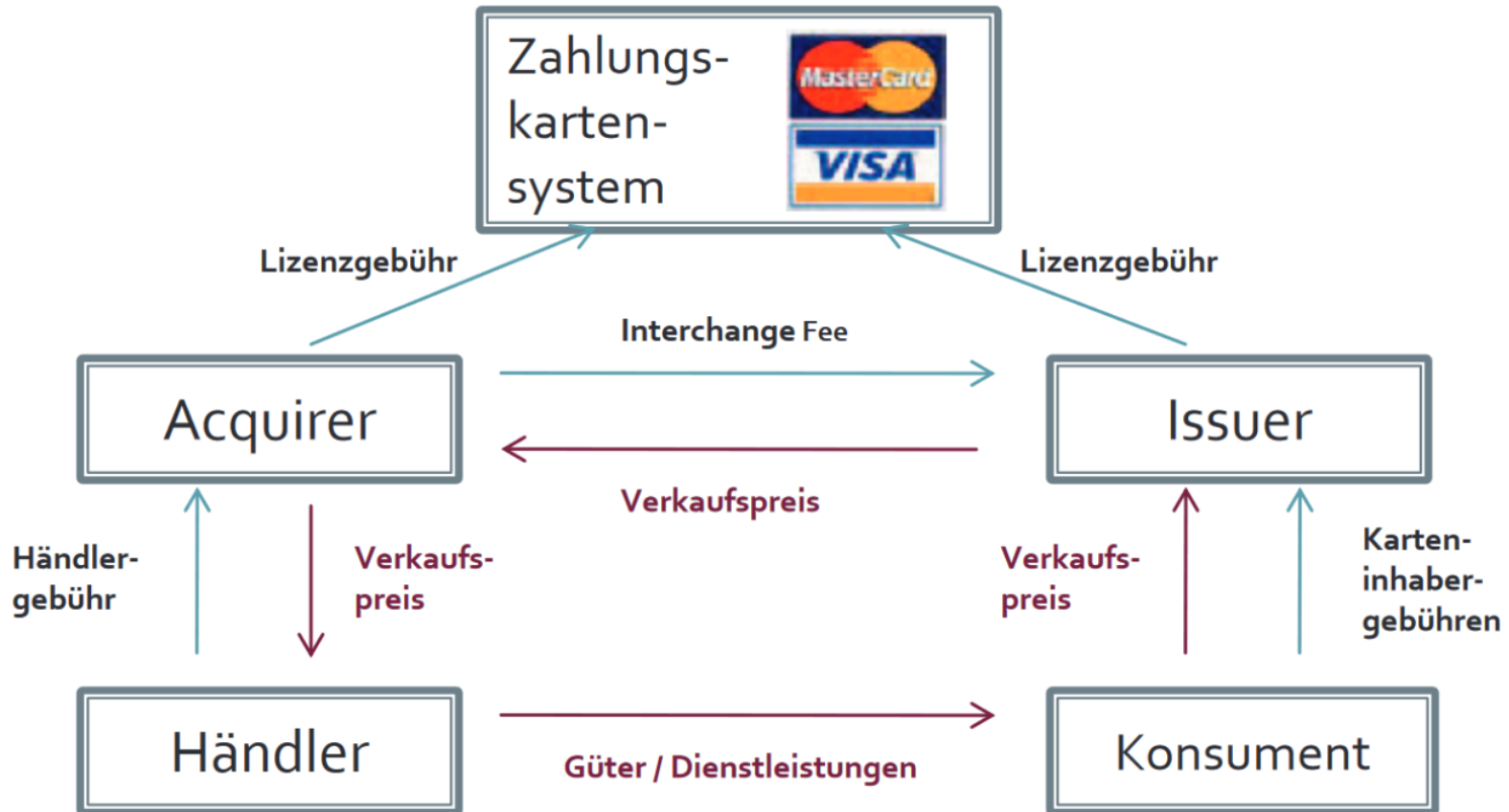
- Zentralbanken
  - etwa TARGET2 → EZB
  - etwa ASTI → OeNB
- Private
  - etwa EURO1 → EBA Clearing
  - nationale Clearing Services in Ö → Payment Services Austria

# Funktionsweise von Zahlungskartensystemen

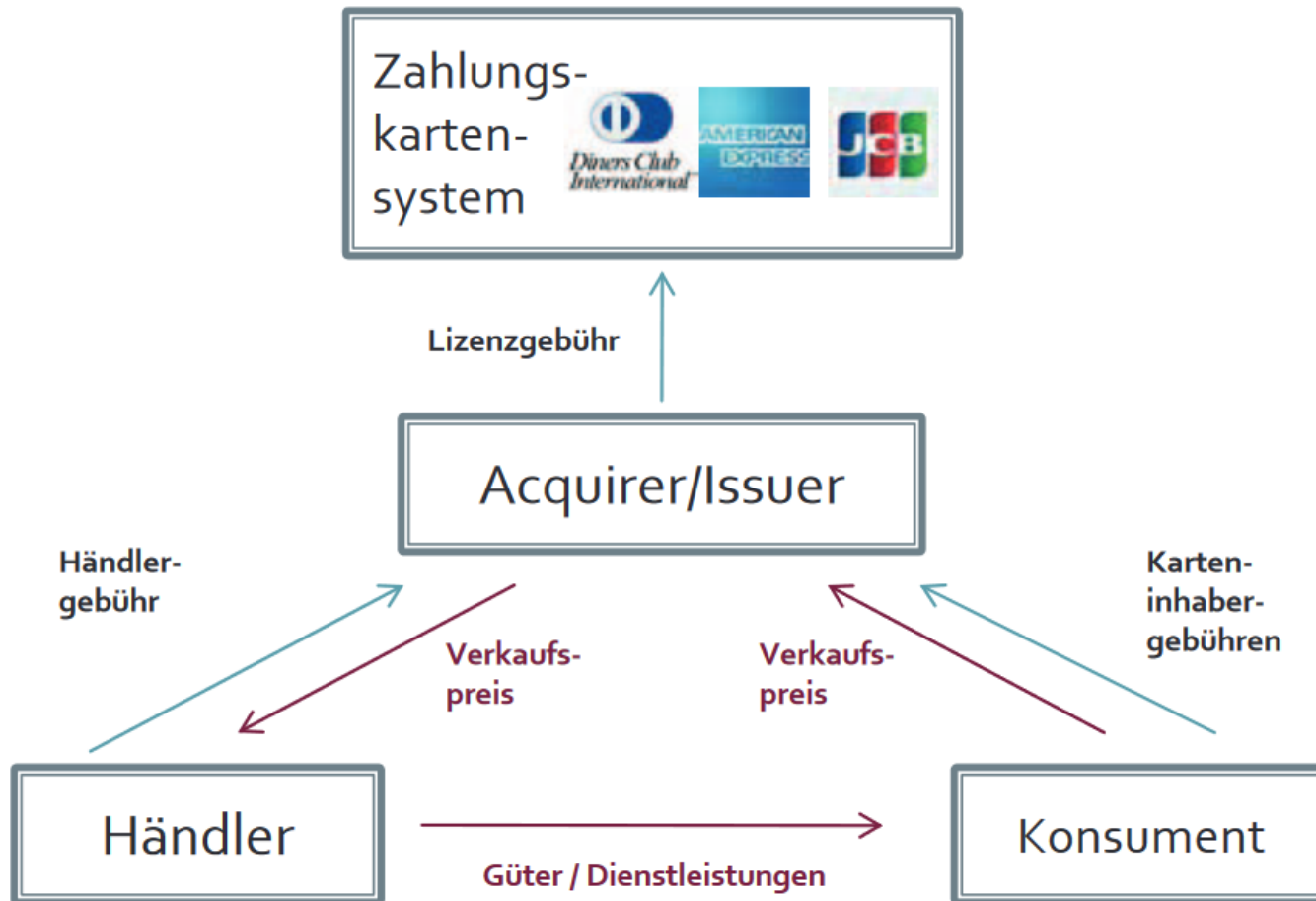
# Zahlungskartensysteme

- Kartentypen
  - Pay later (Kreditkarte)
  - Pay now (Debitkarte)
  - Pay before (Prepaid-Karte)
- Funktionsweise
  - Ökonomisch spricht man von einem zweiseitigen Markt
  - Aufbau meist als Vier-Parteien-System (z.B. Visa u Mastercard) oder weniger häufig als Drei-Parteien-System (z.B. American Express oder Diners)
  - Ausnahmsweise auch als Zwei-Parteien-System (z.B. geschlossene Händlerkarten)

# 4-Parteien-Kartensysteme



# 3-Parteien-Kartensysteme





# Instant Payments

# Was sind Instant Payments?

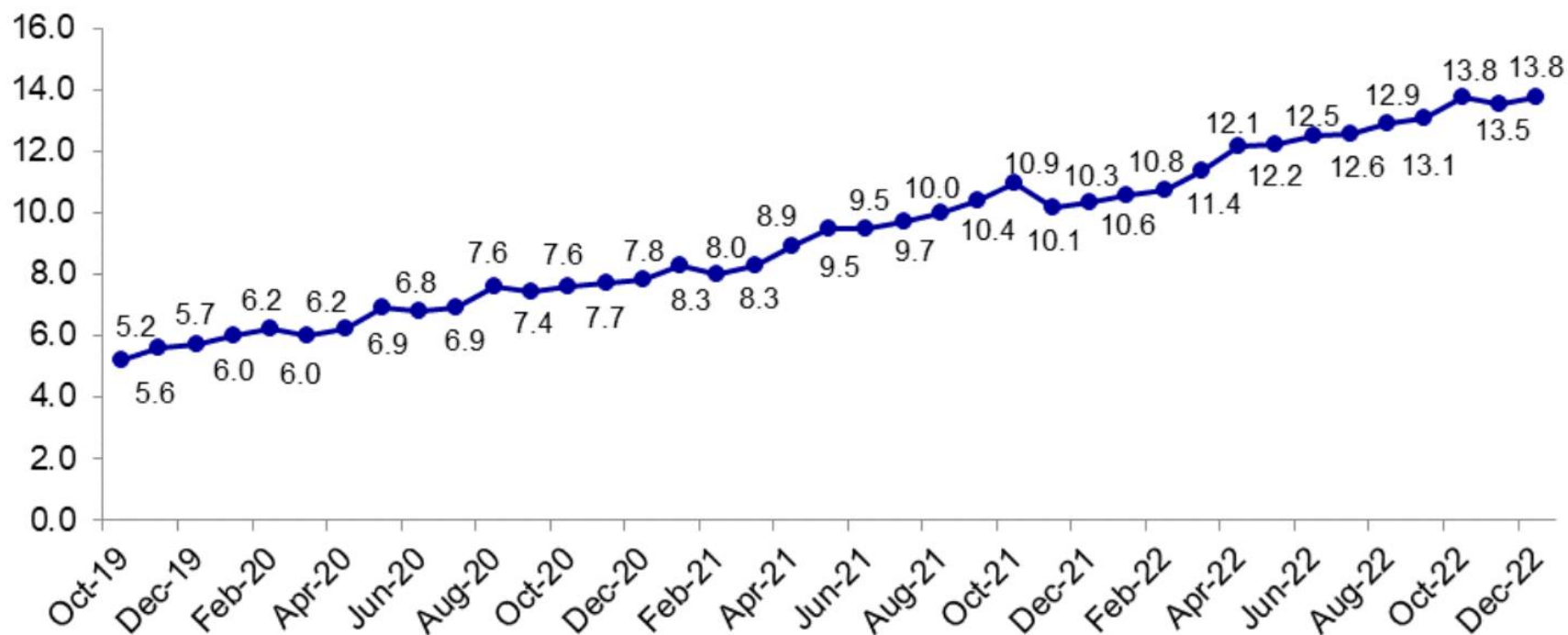
- Elektronische Zahlungen, die in Echtzeit (24 Std am Tag und 365 Tage im Jahr) abgewickelt werden
- „Echtzeit“ bedeutet
  - innerhalb 10 Sekunden am Konto des Empfängers gutgeschrieben
  - Zahler erhält ebenfalls innerhalb von Sekunden Bestätigung über Ausführung

# Wer steckt dahinter?

- Europäische Initiative
- European Payments Council (EPC) hat „Scheme“ für die Abwicklung derartiger Echtzeitzahlungen entwickelt
- Settlement / Clearing über TIPS → TARGET Instant Payment Settlement
  - Service des Eurosystems zur Abwicklung von Instant Payments, Zahler erhält ebenfalls innerhalb von Sekunden Bestätigung über die Ausführung
  - Rechtlich ein Bestandteil von TARGET2, technisch als separate Plattform umgesetzt

# Anteil Instant-Zahlungen an gesamten SEPA-Überweisungen

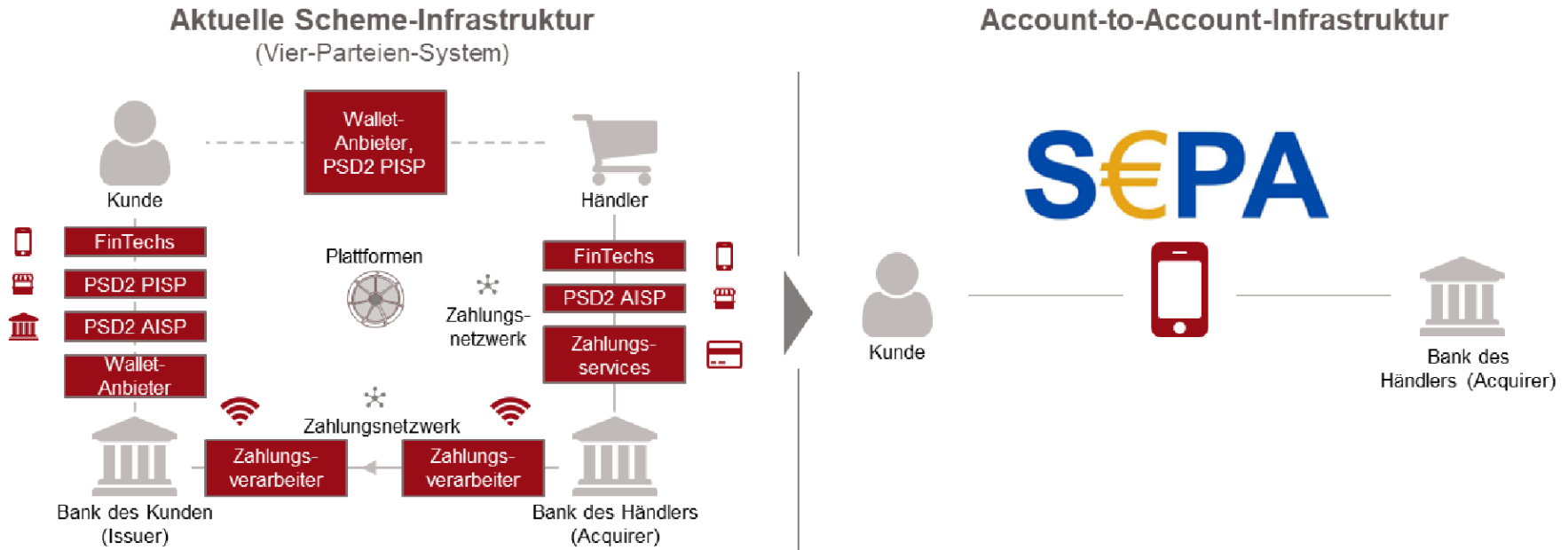
(%)



# Entwicklung und Trends

- Aktuell ...
  - bieten nur 2/3 aller EU-Zahlungsdienstleister Instant-Zahlungen an
  - ist nur jede zehnte Überweisung „instant“
  - sind Gebühren für Instant-Zahlungen deutlich höher als für normale SEPA-Überweisungen
- Künftig (Verordnungsvorschlag der Europäischen Kommission vom Okt 2022) ...
  - muss jeder EU-Zahlungsdienstleister Instant-Zahlungen anbieten
  - dürfen für Instant-Zahlungen keine höheren Gebühren verrechnet werden als für normale SEPA-Überweisungen

# Potentielle Vorteile SEPA Instant

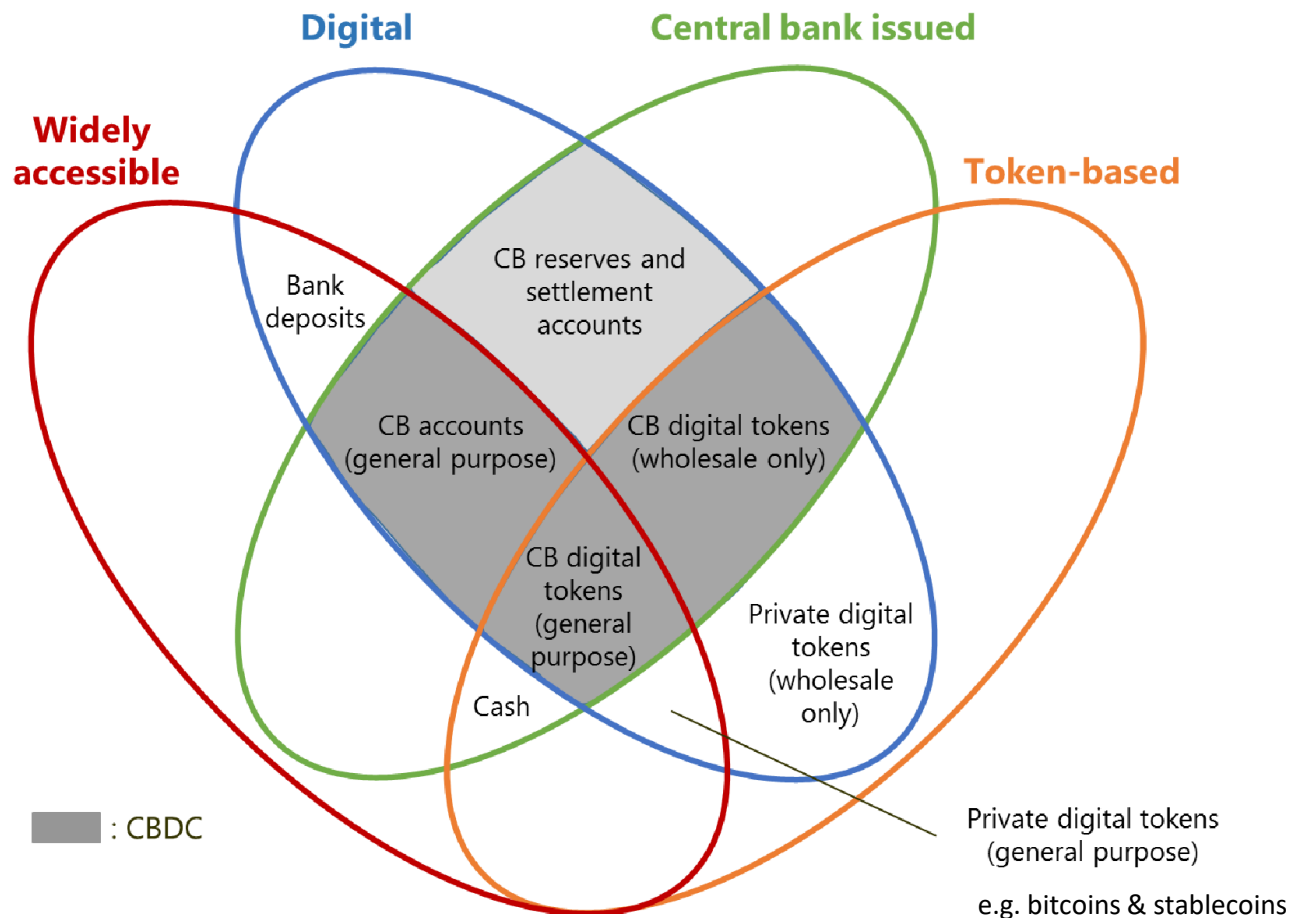


→ Vereinfachte Abwicklung durch verschlankte Strukturen

→ Kostenreduktion (für Händler und Payment Provider)

# Central Bank Digital Currency (CBDC) & Digital Euro

# Was ist ein CBDC?





# Was ist ein digitaler Euro?

- Digitales Zentralbankgeld, von der EZB ausgegeben
- Bürger, die digitalen Euro halten, hätten direkten Anspruch in Höhe des jeweiligen Betrages gegen Zentralbank
- Elektronisches Zahlungsmittel, das im gesamten Euroraum wie Bargeld genutzt werden könnte. Man könnte damit aber auch wie gewohnt mit Karte oder per App bezahlen.
- Digitaler Euro soll andere elektronische Zahlungsmethoden und Bargeld ergänzen, nicht ersetzen

# Warum ein digitaler Euro?

- Digitalisierung von Zahlungsvorgängen schreitet zusehends voran
- EZB will mit digitalem Euro ...
  - auf steigende Nachfrage nach sicheren und zuverlässigen elektronischen Zahlungsmitteln reagieren
  - Zentralbankgeld fit für das digitale Zeitalter machen
  - einen Stabilitätsanker für europ. Zahlungs- und Währungssystem schaffen
  - geldpolitische Souveränität des Euroraums stärken und
  - Wettbewerb sowie die Effizienz im europäischen Zahlungsverkehr fördern

# Stand & weiterer Zeitplan

- Untersuchungsphase der EZB begann im Oktober 2021 und dauert voraussichtlich bis Oktober 2023
- EZB prüft derzeit, wie ein digitaler Euro aussehen und ausgegeben werden könnte, und welche möglichen Auswirkungen er auf Markt hätte
- Danach wird entschieden, ob tatsächlich mit der Entwicklung eines digitalen Euro begonnen wird
- Europäische Kommission wird voraussichtlich heuer einen Vorschlag für den möglichen rechtlichen Rahmen des digitalen Euro vorlegen
- Zeitpunkt einer möglichen Implementierung offen

# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Fritzsche Frank Fletzberger Rechtsanwälte GmbH

Nibelungengasse 11/4  
1010 Wien

Telefon +43 1 877 04 54  
E-Mail [fletzberger\(at\)pfr.at](mailto:fletzberger(at)pfr.at)  
Web [www.pfr.at](http://www.pfr.at)

Diese Unterlage wurde sorgfältig ausgearbeitet, kann jedoch individuelle Rechtsberatung im Einzelfall nicht ersetzen.