



## **Monitoring des Handels mit Finanzinstrumenten bei der BayernLB**

Erfolgreiche Software-Ablösung bringt mehr Digitalisierung und Automatisierung bei der Prävention und Identifikation von Marktmanipulation und Insiderhandel

**Success Story**

# Monitoring des Handelsgeschäfts bei der BayernLB



## Herausforderung

Stärkere Automatisierung der Überwachung des Handels mit Finanzinstrumenten zur Prävention und Identifikation von Marktmanipulation und Insiderhandel



## Umsetzung

- Implementierung der Capital Market Compliance Software von ACTICO und Ablösung der bisherigen Softwarelösung
- Automatisches Monitoring aller von der BayernLB durchgeführten Handelsgeschäfte
- Dialoggestützte Erfassung und Überwachung von Zweitschriften



## Ergebnis

- Steigerung der Automatisierungsquote im Monitoring des Handelsgeschäfts
- Identifikation und Abklärung von Auffälligkeiten in einer Software vereint
- Gewinn an Flexibilität durch individuelle Anpassungsmöglichkeiten der Monitoring-Regeln
- Verbesserung der Reaktionszeit bei einem Änderungsbedarf am Regelwerk (z.B. neue regulatorische Vorgaben) durch schnelle Time-to-Market

## Regulierungsdruck auf die Finanzwirtschaft nimmt zu

Die Überwachung des Wertpapierhandels stellt nicht nur Banken und Finanzinstitute, sondern auch die Aufsichtsbehörden vor große Herausforderungen.

Marktteilnehmer in der Finanzwirtschaft sind verpflichtet, geeignete Maßnahmen zu ergreifen, um Marktmissbrauch, also Marktmanipulation und Insiderhandel beim Handel mit Finanzinstrumenten zu verhindern. In der EU gelten u. a. folgende Vorgaben:

- Die EU-Verordnung Nr. 596/2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung (Market Abuse Regulation, MAR))
- die zugehörige Marktmissbrauchsrichtlinie (Market Abuse Directive, MAD II)
- die technischen Durchführungsstandards der ESMA

Auch nationale Regelungen verschärfen den Druck auf die Finanzwirtschaft weiter und rücken das Monitoring der Geschäftsaktivitäten im Compliance-Umfeld immer stärker in den Fokus.

Eine Möglichkeit, die wachsende Datenmenge und neue regulatorische Vorgaben managen zu können, liegt in der intelligenten Automatisierung und Digitalisierung. Der Anwenderbericht zur Einführung der ACTICO Compliance Software bei der BayernLB zeigt, wie sich diese Aufgabe beherrschen lässt.



 **Bayern LB**

Wir finanzieren Fortschritt.

**actico**

# BayernLB: Führende deutsche Geschäftsbank erhöht die Automatisierungsquote beim Monitoring der Handelsaktivitäten

Die BayernLB hatte sich zum Ziel gesetzt, das langjährig implementierte Compliance-Überwachungssystem auf den Prüfstand zu stellen. Nach einem Marktscreening identifizierte sie den Softwarehersteller ACTICO als passenden Partner mit einer effektiven und zukunftsfähigen Lösung.

Durch die Ausrichtung der Landesbank auf Unternehmen, Sparkassen, institutionelle Investoren und die öffentliche Hand wird in vielen Vorgängen ein höheres Transaktionsvolumen als im klassischen Retail Banking bewegt. Das Spektrum der von der BayernLB angebotenen Produkte geht dabei weit über reine Aktien hinaus und umfasst auch komplexere Finanzinstrumente.

## Warum die BayernLB die Software von ACTICO einsetzt

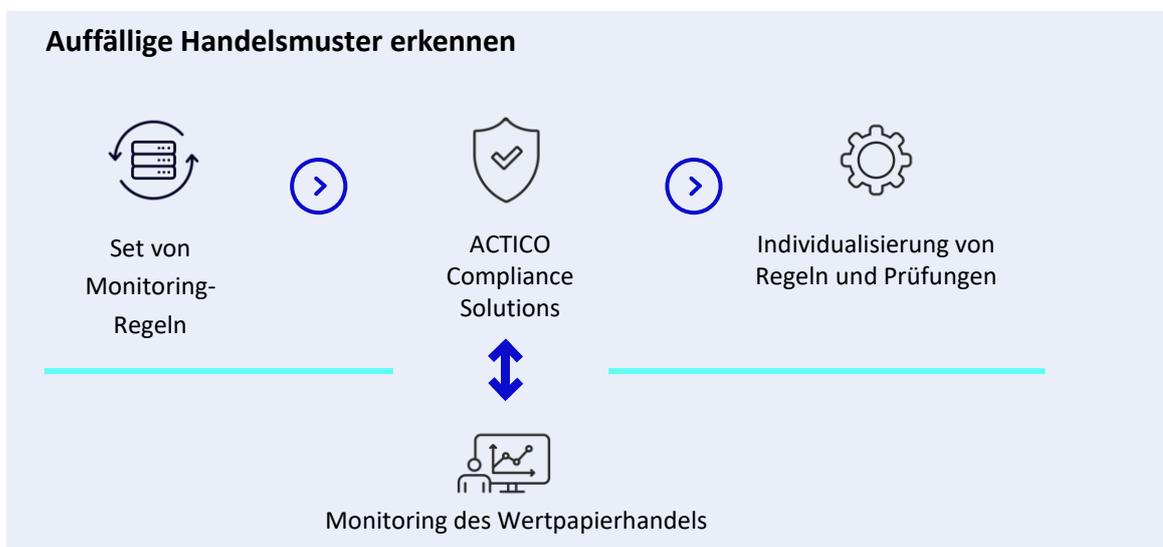
Die Software besteht aus zwei zentralen Komponenten zur frühzeitigen Erkennung von Hinweisen auf Marktmanipulation und Insidergeschäften. Eine Stärke ist dabei, dass bereits ein umfangreiches Set an Monitoring-Regeln mitgeliefert wird, sich aber für spezielle Szenarien und Anforderungen maßgeschneiderte Regeln und Prüfungen individuell festlegen und ergänzen lassen.

## Auffällige Verhaltensmuster erkennen

Durch das automatische Monitoring aller relevanten von der BayernLB abgewickelten Transaktionen gegen Szenarien, die auf Marktmanipulation, Regelverstöße oder Insiderhandel hindeuten. Auffällige Verhaltensmuster können beispielsweise sein:

- Wash Trades
- Improper Matched Orders
- Front- und Parallel-Running

Wird eine Auffälligkeit erkannt, löst das das System automatisch eine Abklärung aus.



## Watch- und Restricted Lists pflegen, Zweitschriften digitalisiert verarbeiten

Eine weitere Aufgabe der ACTICO-Software ist das Management von Beobachtungs- und Sperrlisten, auf denen aufgeführt ist, welche Personen potenziell Insiderinformationen zu bestimmten Unternehmen besitzen.

In Zusammenarbeit mit der BayernLB hat ACTICO einen komfortablen und geführten Dialog entwickelt, um den Prozess zur Digitalisierung von Zweitschriften (beleghafte Kopien von Aufträgen und Transaktionen, die Mitarbeitenden über Drittinstitute abwickeln) stärker zu unterstützen. Die erfassten Daten durchlaufen anschließend ebenfalls die Regelwerke und werden gegen die hinterlegten Listen abgeglichen.

## Fazit und Erkenntnisse

Mit der Implementierung der Software ist die Kooperation noch nicht beendet. Der Bereich des Monitorings und auch die Verknüpfung mit weiteren Aufgaben stellt für die BayernLB und auch für ACTICO ein kontinuierliches Weiterentwicklungsgebiet dar. ACTICO unterstützt die Bank bei Optimierungen und reagiert dynamisch auf neue Anforderungen und Anfragen.



„Durch den Systemwechsel zur ACTICO Software konnten wir die Möglichkeiten zur Prävention und Identifikation von marktmissbräuchlichem Verhalten nochmals deutlich verbessern. Wir verfügen jetzt über ein effektives, effizientes und granular konfigurierbares Monitoring-System.“



„Besonders schätzen wir an ACTICO die lösungsorientierte Zusammenarbeit, die zeitnahen Reaktionen auf Anfragen sowie den umfassenden Support.“

Petra Lauber und Thomas Hanke, Projektverantwortliche bei der BayernLB

# Über BayernLB

Die BayernLB ist als fokussierte Spezialbank wichtiger Investitionsfinanzierer für die bayerische und deutsche Wirtschaft. Sie hat sich dem Fortschritt verpflichtet. Ihre Kunden – Unternehmen, Sparkassen, institutionelle Investoren und die öffentliche Hand – stehen im Mittelpunkt ihres nachhaltigen Handelns.

Im Firmenkundengeschäft fokussiert sich die BayernLB auf Zukunftssektoren, beispielsweise Mobilität, Energie, Technologie, Bau und Grundstoffe, Maschinen- und Anlagenbau.

Die Bank begleitet insbesondere Unternehmen aus diesen Branchen bei der erfolgreichen Weiterentwicklung ihrer Geschäftsmodelle. Als Immobilienfinanzierer bietet der Konzern 360 Grad-Kompetenz über die gesamte Wertschöpfungskette im Immobiliengeschäft – und in zahlreichen Assetklassen. Die BayernLB ist Zentralbank der Sparkassen in Bayern und seit Jahrzehnten bewährter Partner von Sparkassen im Freistaat und in ganz Deutschland. Die Konzerntochter DKB bietet ihren Kunden als TechBank ein herausragendes Kundenerlebnis und hervorragende digitale Lösungen. Eigentümer der BayernLB sind der Freistaat Bayern und der Sparkassenverband Bayern.



Wir finanzieren Fortschritt.



ACTICO hilft Unternehmen weltweit ihre Effizienz erheblich zu steigern – immer im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen.

Mit der ACTICO Advanced Decision Automation Technology und den darauf basierenden skalierbaren, KI-unterstützten Software- und SaaS-Lösungen für die Bereiche Regulatorische Compliance und Credit Risk Management schafft das Unternehmen signifikante Mehrwerte für seine Kunden – im Schwerpunkt Finanzdienstleister.

Mit der Erfahrung und Expertise aus über 25 Jahren erfolgreicher Geschäftstätigkeit gestaltet ACTICO langfristige weltweite Kundenbeziehungen und Partnerschaften mit renommierten Finanz-, Industrie- und Technologieunternehmen auf der ganzen Welt. Das Unternehmen legt nicht nur Wert auf leistungsstarke, zukunftsweisende Technologie, sondern auch auf ausgeprägte Kundennähe und operative Agilität.

Die ACTICO GmbH ist Teil der ACTICO Group, die spezialisierte Anbieter digitaler Lösungen für die Finanzdienstleistungsbranche unter einem Dach verbindet. Mit 4 Unternehmen an 6 Standorten und über 230 Mitarbeitenden betreut die Gruppe über 300 weltweit führende Finanzunternehmen.

## ACTICO Compliance Solutions entdecken

[DEMO anfordern](#)

### EUROPA

ACTICO GmbH  
Germany

[info@actico.com](mailto:info@actico.com)

### AMERIKA

ACTICO Corp.  
USA

[www.actico.com](http://www.actico.com)

### ASIEN & PAZIFIK

ACTICO Pte. Ltd.  
Singapur

**actico**