

Der CEO des norwegischen Staatsfonds will vermehrt in den USA und nicht mehr in Europa investieren. Die Europäer seien zu faul und wollten nicht mehr hart arbeiten, so begründet dies Nicolai Tangen. Was sagen Sie dazu, Herr Aghion?

Herr Tangen hat in vieler Hinsicht absolut recht. Europa reguliert zu viel und zu starr, ist im Hightech-Sektor zu wenig präsent und macht zu selten wirklich bahnbrechende Innovationen.

Wie kommt das?

Europa ist ein Gigant im Regulieren. Europas Politiker haben dabei keine schlechten Absichten. Sie versuchen einfach mit ökonomischen Regulierungen die politische Integration voranzutreiben, Europas Nationalstaaten stärker zu einem Gebilde zu vereinen.

Sie denken an die Währungsunion?

Die Währungsunion wurde als ein Instrument der politischen Integration beschlossen. Dann wollte man sicherstellen, dass die Mitgliedstaaten nicht zu viel ausgeben. Man hat das mit zu vielen zu strikten Regeln versucht. Das hat nicht funktioniert. Es gibt die 3-Prozent-Defizit-Obergrenze, die nicht unterscheidet, ob ein Staat einfach Geld ausgeben oder in die Zukunft investieren will. Und es gibt eine Wettbewerbspolitik, die zu strikt ist, indem sie alle Staatshilfen verbietet. Besser würde sie es den Staaten erlauben, industriepolitisch aktiv zu sein, aber dafür sorgen, dass dies wettbewerbsfreundlich geschieht.

Wollen Sie mir wirklich sagen, die EU gerate gegenüber den USA ins Hintertreffen, weil die EU-Staaten zu wenig Geld ausgeben könnten?

Die USA machen wie China eine sehr bewusste Industriepolitik. Das grosse Risiko besteht darin, dass Europa abfällt.

Europas Produktivität ist seit Ende der 1990er Jahre langsamer gewachsen als die amerikanische.

Europa hat zumindest teilweise die IT-Revolution verpasst. Wieso haben sie das? Amerika investiert viel mehr in Hightech-Spitzentechnologie als Europa. Die beiden geben für die Forschung ähnlich viel aus, aber die USA fokussieren viel stärker auf Hightech und bahnbrechende Breakthrough-Innovationen, die ihre führenden Tech-Firmen gross gemacht haben.

Viele fundamentale Erfindungen stammen ursprünglich aus dem militärischen Umfeld.

Die Amerikaner haben in den 1950er Jahren die Darpa, die Defense Advanced Research Projects Agency, gegründet. Das ist eine sehr moderne Form der Industriepolitik. Das Geld kommt vom Zentralstaat, es gibt Teamleader, und die organisieren dann harte Wettbewerbe, um eine Aufgabe zu lösen. So haben sie den Wettlauf im All mit der Sowjetunion gewonnen. Dann haben sie eine gleiche Forschungsorganisation für Energie und kürzlich eine für Biotech geschaffen. Letztere hat die Entwicklung der modernen Corona-Impfstoffe finanziert. Das Geheimnis des Erfolgs der US-Industriepolitik ist, dass sie so wettbewerbsfreundlich aufgesetzt ist. Das will und schafft Europa bis jetzt nicht.

Die EU hat doch auch Forschungsprogramme und eine Innovationsförderung. Aber keine Darpa. Die europäische Forschung ist weiter weg von der Wirtschaft, weniger kompetitiv organisiert, und sie finanziert weniger bahnbrechende Innovationsdurchbrüche. In den USA gibt es ein sehr entwickeltes Innovations-Ökosystem, das Europa fehlt. Und es ist in den Vereinigten Staaten mehr Risikokapital erhältlich, das bereit ist, in echte Innovation zu investieren. Alle Stufen des Innovationsprozesses sind in den USA besser entwickelt als bei uns. Wenn wir uns nicht mit Mediokrität zufriedengeben wollen, müssen wir das akzeptieren und daraus Konsequenzen ziehen.

Was schlagen Sie denn vor?

Es braucht eine bessere Finanzierung von Grundlagenforschung und Innovations-Ökosysteme im Umfeld der Universitäten. Notwendig wären mehr Risikokapital und ein entwickelter Kapitalmarkt dafür, damit die Startup-Innovationen auch in Europa verwirklicht werden. Es brauchte eine Koali-



Der lange Zeit in Harvard tätige Franzose Philippe Aghion wirbt für eine europäische Industriepolitik, glaubt aber gleichzeitig, dass ein möglichst ungehinderter Wettbewerb der Schlüssel zum Erfolg ist.

STEFAN HOLENSTEIN / PD

## «Es braucht eine Koalition von EU-Ländern, die Hightech fördern wollen»

Philippe Aghion hat das Verständnis von Wirtschaftswachstum, Innovation und dem Aufstieg und Niedergang von Firmen mitgeprägt. Der Ökonom sagt im Gespräch mit Peter A. Fischer, dass Europa sich verändern muss, wenn es den Anschluss an die USA nicht verpassen will

tion der willigen europäischen Länder, die wirklich Hightech fördern wollen. Die Schweiz sollte dabei sein, Grossbritannien mit seinen Spitzenuniversitäten auch. Alle, die wirklich ambitioniert sind, aber nicht alle 27 EU-Länder, die sich auf den kleinsten gemeinsamen Nenner verständigen.

Entschuldigung, aber das hört sich sehr französisch an. Ein riesiges internationales Projekt, das von oben nach unten Innovation identifiziert und fördert.

Nein. Es muss eine Partnerschaft zwischen Regierungen und dem privaten Sektor werden. Es braucht wie bei der amerikanischen Darpa einen Top-down-Teil, aber auch einen von unten nach oben. Wer in grüner Technologie und in künstlicher Intelligenz führend sein

will, kann nicht nur auf pures Laissez-faire setzen.

Wirklich nicht?

Die USA machen es auch nicht, und die sind deswegen keine Etatisten.

Sie bewundern die Hightech-Industrie in den USA. Aber diese Superfirmen mit ihren Supergewinnen leben doch stark von Netzwerkeffekten und beschäftigen nur einen sehr kleinen Teil der Wirtschaft. Liegt im Fokus auf sie wirklich der Schlüssel zu mehr Wachstum in Europa? Hightech-Firmen haben den Wettbewerb in den USA stark angekurbelt und die IT-Revolution auf ein neues Niveau gehoben. Das Problem ist, dass diese Firmen, sobald sie richtig gross geworden sind, begonnen haben, Kon-

kurrenz durch neue Innovatoren zu behindern und den Wettbewerb zu bremsen. Ich bin für eine effiziente Industriepolitik, aber ich bin vor allem für eine starke Wettbewerbspolitik. Wobei man davon wegkommen sollte, sich statisch auf Marktanteile zu fixieren. Es braucht vielmehr einen dynamischeren Ansatz. Die Wettbewerbschüter sollten sich fragen, was künftig passieren wird, wenn sie eine Fusion zulassen, und was sie allenfalls für Bedingungen verfügen müssen, damit der Wettbewerb und freie Eintritt von Innovatoren nicht entmutigt wird.

Sie sind ein Anhänger von Schumpeters schöpferischer Zerstörung von alten durch neue Firmen... Absolut, die braucht es.

... aber Sie glauben nicht an Hayeks Warnung vor der staatlichen Anmassung von Wissen?

Ich warne immer wieder davor, dass der Staat durch Partikularinteressen vereinbart werden kann. Es braucht eine aktive Zivilgesellschaft, um den Staat zu überwachen. Man braucht das Dreieck aus Firmen, Staat und Zivilgesellschaft mitsamt den Medien.

Aber nochmals zur Anmassung von Wissen: Wieso soll der Staat wissen, wo und was die vielversprechende Innovation ist? Bei manchen Dingen ist klar, wo das Problem liegt. Dort ist es wichtig, dass die Lösung direkt, aber so wettbewerbsorientiert und effizient organisiert wird, wie dies die Darpa getan hat oder wie es in den USA mit den Impfstoffen geschah. Bei vielen anderen Fragen braucht es in der Tat einen sektorübergreifenden, technologieneutralen Ansatz mit spitzennässiger Grundlagenforschung. In Frankreich haben wir Exzellenzlaboratorien finanziert. Das hat funktioniert und verschiedene Sektoren positiv inspiriert.

Was würden Sie denn in Europa forcieren wollen, wenn Sie entscheiden könnten?

Es geht nicht um das Forcieren von etwas, es geht um das Setzen von Anreizen. Unternehmen machen beispielsweise spontan keine grünen Innovationen. Meine Forschung zeigt: Firmen, die in der Vergangenheit bei dreieckigen Technologien innovativ waren, werden diese Technologien auch sehr wahrscheinlich weiter vorantreiben. Der Staat muss deshalb den technologischen Fortschritt lenken. Es gibt dazu die CO<sub>2</sub>-Steuer, aber für sich allein müsste diese viel zu hoch

sein, um Klimaneutralität zu erreichen. Die Bevölkerung würde das nie akzeptieren, wie man an den Protesten der Gelbwesten in Frankreich gesehen hat. Und es wäre auch nicht ökonomisch effizient. Es braucht beides, CO<sub>2</sub>-Steuern und eine grüne Industriepolitik.

Das läuft doch oft bloss darauf hinaus, dass mit Geldern der Steuerzahler finanzierte Subventionen verschleudert werden. Europa braucht nicht mehr Mittel, sondern eine auf bahnbrechende Innovationen fokussierte, effizientere Nutzung der öffentlichen Gelder. In der Industriepolitik, aber auch in der Forschung.

Manche sagen, man könne nicht beides haben, eine wettbewerbs- und exzellenzorientierte Gesellschaft wie in den USA und ein soziales Sicherheitsnetz und Umverteilung wie in Europa.

Die USA sind innovativer als Europa, aber Europa ist inklusiver als die USA, das stimmt. Ich bin überzeugt, dass man beides haben kann. Ein gutes Bildungssystem schafft mehr Chancengleichheit sowie mehr Innovation und Wachstum. Eine moderne Wettbewerbspolitik erlaubt mehr neue Markteintritte, führt zu schöpferischer Zerstörung und damit auch zu mehr sozialer Mobilität. Eine gute Politik sorgt für beides, mehr Innovation und mehr Inklusion.

Was heisst das auf dem Arbeitsmarkt? Was ist, wenn die Europäer tatsächlich immer weniger arbeiten wollen?

Schauen Sie in Dänemark an. Zwei Jahre lang erhalten Sie 90 Prozent Ihres vorherigen Salärs. Das ist inklusiv und verhindert, dass Leute krank werden, wenn sie den Job verlieren. Man schult sie und schlägt ihnen neue Arbeitsstellen vor. Wenn Sie mehr als zweimal ablehnen, verlieren Sie Ihre Ansprüche. Auch das



Dieser Artikel ist auf NZZ PRO Global erschienen, der Informationsplattform für Führungskräfte und global Interessierte. [nzz.ch/pro-global](https://nzz.ch/pro-global)

# Zahlungen in Sekundenschnelle

Ab dieser Woche ist Instant Payment auch in der Schweiz möglich

THOMAS FUSTER

Endlich ist es so weit. Nach jahrelangen Vorbereitungen kann man ab dieser Woche auch in der Schweiz sein Geld innert weniger Sekunden von einem Konto auf ein anderes überweisen. Instant Payment (IP) heisst die Neuerung. Sie ist im Euro-Raum seit 2017 und in den USA seit einem Jahr verfügbar. Dass dies ab dem 20. August auch in der Schweiz möglich sein wird, taugt kaum als Beweis für die Innovationskraft des hiesigen Finanzsektors. Vielmehr hinkt man dem Ausland hinterher.

In einer Zeit, in der rund um die Uhr online eingekauft werden kann, erscheint es längst anachronistisch, dass die Geschwindigkeit einer Banküberweisung davon abhängt, ob sie tagsüber oder nachts, am Wochenende oder allenfalls an einem Feiertag ausgelöst wird. Bits und Bytes kennen keinen Acht-Stunden-Arbeitszeitplan, sie stempeln nicht um 17 Uhr aus und sind auch nicht

entgegennehmen und verarbeiten können. Alle anderen Institute haben noch Zeit bis November 2026. Damit der Start diese Woche gelingt, konnten die Banken seit November vergangenen Jahres auf der neu entwickelten Zahlungsplattform SIC-5 bereits Live-Erfahrungen sammeln zur Abwicklung von Instant Payments.

Für die Anfangsphase werden zudem Limiten eingebaut. Möglich sind nur Zahlungen bis 20 000 Franken. Technisch könnten mit der neuen Plattform zwar auch Milliardenbeträge bewegt werden. Die Limite soll es den beteiligten Banken aber ermöglichen, sich mit überschaubarem Risiko an die neue Technologie heranzutasten. Wenn sich das Ganze dann eingespielt hat und alle bankinternen Systeme gut auf Instant Payment umgestellt sind, wird die Limite voraussichtlich aufgehoben.

## Höheres Betrugsrisiko?

Die technischen Anpassungen sind komplex. «Die Banken müssen rund um die Uhr parat sein. Das verlangt Adaptionen von der Buchhaltung über die Kontoführung bis hin zum Risikomanagement», sagt Koch. Denn IP erfordert ein Zwiesgespräch zwischen Banken. «Die sendende Bank muss von der empfangenden Bank ein Signal erhalten, dass sie bereit ist. Erst dann startet die Transaktion.» Bisher konnte man Geld abschicken, auch wenn die Gegenseite den Empfang nicht sofort bestätigte.

Auch die Kontrolle von Geldwäsche sowie Betrugsversuchen und die Abklärung dessen, ob ein Kunde auf einer Sanktionsliste steht, werden anspruchsvoller. Martin Hess, Chefökonom der Schweizerischen Bankiervereinigung, sagt: «Wenn eine Zahlung innert zehn Sekunden überwiesen werden muss, kann eine verdächtige Zahlung nicht von einem Mitarbeiter manuell abgeklärt werden.» Umso wichtiger werde es, die Filter, die solche Zahlungen blockieren, richtig einzustellen.

Diese Feinabstimmung dürfte nicht einfach sein: Stellt man den Filter sehr grob ein, werden zu viele kritische Zahlungen durchgelassen, und die Bank handelt sich ein Compliance-Problem ein. Wird der Filter hingegen sehr fein eingestellt, werden viele Instant Payments nicht durchgelassen wird. Entscheidend für den Erfolg von Instant Payments ist aber letztlich ein anderer Punkt: Es genügt nicht, dass alle Banken solche Zahlungen empfangen können, es muss auch genügend Institute geben, die ihren Kunden den Versand von IP ermöglichen. Hier verzichten die Schweizer Behörden auf Zwang. Anders als in der EU werden die Schweizer Banken also nicht dazu verpflichtet, diesen Service ihren Kunden anzubieten. Jede Bank kann frei entscheiden, ob und wann sie dies tun will.

Hier müsse der Markt spielen, sagt Koch von SIX. Die Idee dahinter: Ist IP erst einmal breit akzeptiert, sorgt der Wettbewerb dafür, dass die Banken auch ohne Zwang entsprechende Bezahlösungen anbieten. Tatsächlich zeigt eine Umfrage der SIX, dass die Mehrheit der ab Dienstag empfangsbereiten Banken beabsichtigen, in Zukunft auch ausgehende Zahlungen anzubieten. Dazu gehören etwa die UBS, die Berner und die St. Galler Kantonalbank sowie die Hypothekbank Lenzburg.

## Geschäften ohne Kreditrisiko

Das Angebot wird aber nur genutzt, wenn es einen Mehrwert bietet. Dieser besteht nicht nur darin, dass der Kontostand immer aktuell ist. Wichtiger dürfte der Wegfall des Kreditrisikos sein. Wer ein Produkt mit IP verkauft, geht nicht das Risiko ein, dass der Käufer illiquid ist. Damit ist es möglich, jemandem auch samstags ein Auto zu verkaufen und es

ihm sofort zur freien Verfügung zu überlassen. Oder zu jeder Tages- und Nachtzeit eine Reiseversicherung abzuschliessen, die sofort in Kraft tritt.

Für Unternehmen ergeben sich weitere Vorteile: So lassen sich Prozesse leichter automatisieren. Die SNB verweist beispielsweise auf Online-Firmen, die täglich zahlreiche Bestellungen abwickeln und neue Ware nachbestellen müssen. Wenn nun die Kunden mit IP bezahlen, kann das eingehende Geld ohne Kreditrisiko und in Echtzeit für Nachbestellungen reinvestiert werden. Das Geld liegt somit keine Minute mehr brach, und die Liquidität von Firmen kann effizienter verwaltet werden.

In der Schweiz wird oft gesagt, man verfüge dank der weitverbreiteten Bezahl-App Twint bereits über eine Lösung für Echtzeitzahlungen. Dies ist aus Kundensicht teilweise richtig, da man beim Twinten sofort über das erhaltene Geld

**Spielt der Wettbewerb und gewinnen Instant Payments an Bedeutung, dürften die Gebühren zusehends unter Druck geraten.**

verfügen kann. Dennoch handelt es sich nicht um Instant Payment, da die Zahlung zwischen den beteiligten Banken erst mit Verzögerung verrechnet wird. Die empfangende Bank trägt so lange ein Kreditrisiko, bis das Geld tatsächlich bei ihr eingetroffen ist.

Ob sich IP durchsetzt, hängt auch von den Gebühren ab. Eine Umfrage des Vergleichsportals Moneyland zeigt hier grosse Unterschiede. Zwar plant keine Bank, bei Privatkunden eine Gebühr für eingehende IP zu erheben. Anders sieht es aber bei ausgehenden Zahlungen aus. Während die Berner Kantonalbank und die Hypothekbank Lenzburg auch das Versenden kostenlos anbieten, wollen die Raiffeisenbank und die St. Galler Kantonalbank 2 Franken und die UBS sogar 5 Franken verlangen.

Man mag über solche Gebühren die Nase rümpfen. Letztlich ist es aber – ähnlich wie die Höhe von Kontoführungsgebühren oder Sparszinsen – eine unternehmerische Entscheidung, wie und ob man IP bepreisen will. Einige Banken werden wohl IP zunächst als Premium-Angebot führen, andere als Teil ihres Basispaketes. Spielt der Wettbewerb und gewinnen IP an Bedeutung, dürften die Gebühren zusehends unter Druck geraten.

## Liberaler als die EU

Martin Hess von der Bankiervereinigung ist froh, dass sich die Behörden nicht in die Gebühren einmischen: «Die Festsetzung von Preisen muss in einer Marktwirtschaft den Firmen überlassen werden. Wir finden es gut, dass dies nicht reguliert wird wie in der EU.» Tatsächlich ist die EU auch in diesem Bereich dirigistisch. Sie greift direkt in die Preisgestaltung ein und schreibt den Banken vor, dass Instant Payments für die Kunden nicht teurer sein dürfen als herkömmliche Zahlungen.

Die Schweiz verzichtet auf solche Vorschriften und setzt auf den Markt. Auch die SIX verhält sich neutral. Sie verlangt von den Banken für IP gleich hohe Gebühren wie für herkömmliche Zahlungen. Ohnehin ist die Idee von Echtzeitzahlungen gar nicht so neu, wie es scheint. Wer als Verkäufer schon immer auf Barzahlung bestanden hat, betreibt auch ein IP-System – ohne Kreditrisiko, mit sofortiger Verfügbarkeit des Geldes, aber mit deutlich weniger technischem Aufwand.

zulagern. Das Elsass war einst ein sehr dynamisches industrielles Kraftzentrum. Damit ist es jetzt vorbei. Macron hat versucht, das wieder umzukehren. Aber es gibt noch viel zu tun. Die Franzosen müssen wieder mehr arbeiten und sich die Revolution mit der künstlichen Intelligenz zunutze machen.

*Sie sagen, Europa habe die IT-Revolution verschlafen. Wird es auch die KI-Revolution verpassen?*

Ich hoffe nicht. Ich habe mit Kollegen zusammen einen Bericht für Macron geschrieben, der zeigt, dass KI grosses Potenzial hat. KI macht die Firmen produktiver und damit wettbewerbsfähiger. Dadurch erhalten sie einen grösseren Markt und können mehr wachsen. Wir denken, dass 5 Prozent aller Arbeitsplätze wegen der KI verschwinden werden, gleichzeitig entstehen zahlreiche neue Stellen. Darüber hinaus werden sich viele Arbeitsplätze verändern und neu definieren müssen. Aber wir glauben nicht, dass es zu massiven Stellenverlusten kommen wird. Die langweiligen Teile der Arbeit wird KI übernehmen, und wir werden uns auf das Kreativere konzentrieren können.

*KI wird Sie als Forscher nicht ersetzen? Vielleicht irre ich mich. Aber wir Menschen können Paradigmenwechsel vollziehen. KI kann das nicht. Menschen haben eine Intuition, ich glaube nicht, dass KI das hat. KI ist ein Instrument, bei dem wir sicherstellen müssen, dass es für das Gute eingesetzt wird.*

*Und wie soll sich die europäische Wirtschaft in Zeiten von KI behaupten?*

Künstliche Intelligenz braucht Computerleistung und Daten. Daten müssen einfach verfügbar sein, damit die Wirtschaft im KI-Zeitalter erfolgreich sein kann. Wir sind für Open Data und eine effiziente, aber nicht zu bürokratische Regulierung des Datenschutzes. Es braucht Offenheit und Wettbewerb. KI wird die Forschung beschleunigen. KI muss daher rasch im Bildungssystem integriert werden.

*Die USA versuchen gerade im Systemwettbewerb mit China die Diffusion von technologischem Know-how mit Exportverboten und Ähnlichem zu verhindern. Kann man die Diffusion von Wissen stoppen?*

Abgesehen von militärischen Fragen denke ich nicht, dass das eine gute Idee ist. China ist der WTO beigetreten und hat sich dann nicht an die Regeln gehalten, das stimmt. Es braucht Regeln, an die sich alle halten, auch die Chinesen. Nicht nur dem Buchstaben nach. Aber abgesehen davon sollte man Wissen teilen. Wir brauchen die Chinesen für die grüne Technologie.

*Stattdessen gibt es nun Handelskriege und eine Entkoppelung.*

Sich zu sehr auf Handelskriege einzulassen, ist immer gefährlich. Die Länder, auf die sie ihre protektionistischen Massnahmen richten, werden Vergeltung üben. China ist ein phantastischer Exportmarkt für Firmen, die Innovationen schaffen wollen. Wenn sie diesen Markt verlieren, werden sie weniger innovativ und damit weniger wettbewerbsfähig. Statt sich mit protektionistischen Massnahmen zu schützen zu versuchen, sollte man zusehen, dass man der Innovativste bleibt. Das geschieht am besten über den offenen Wettbewerb.

## Star der neuen Wachstumstheorie

Der in Paris ausgebildete Mathematiker und Wirtschaftswissenschaftler Philippe Aghion ist in den USA zu einem der weltweit führenden Ökonomen geworden. Von 2000 bis 2020 war er Professor an der Universität Harvard, wo er 1987 auch die Dissertation für seinen Ph. D. verteidigt hatte. Er hat die endogene Wachstumstheorie geprägt, indem er in die makroökonomischen Modelle Firmen integrierte, die ganz nach dem Konzept der Schumpeterschen Zerstörung mit Innovationen Marktanteile erobern oder von Innovatoren verdrängt und zerstört werden.

Aghion wurde 1956 als Sohn der Gründerin der Modemarke Chloé in Paris geboren und ist inzwischen wieder nach Europa zurückgekehrt. Er forscht

weiter zu Innovation und lehrt heute am Insead, am Collège de France und an der London School of Economics. 2021 publizierte er das Buch «The Power of Creative Destruction. Economic Upheaval and the Wealth of Nations». Aghion steht dem französischen Präsidenten Emmanuel Macron nahe, hat diesen verschiedentlich beraten und setzt sich für europäische Spitzenforschung ein. Im Frühsommer lehrte er im Rahmen einer Gastprofessur für Innovationsökonomie am Wirtschaftswissenschaftlichen Zentrum der Universität Basel. Das vorliegende Interview kam am Rande seines Vortrags zur Kraft der Innovation und zur Zukunft des Kapitalismus zustande, den Aghion in der Basler «Lectures Series on Innovation in the Global Economy» hielt.



Christopher Koch  
Projektleiter bei SIX  
für Instant Payment

Martin Hess  
Chefökonom der  
Bankiervereinigung

dafür bekannt, am Wochenende in die Berge zu fahren oder anderweitig unerreichbar zu sein.

Mit Instant Payment kann künftig ein Frankenbetrag nach Auslösung der Zahlung innerhalb von maximal 10 Sekunden von einem Konto aufs andere überwiesen werden, und zwar 24 Stunden am Tag und 365 Tage im Jahr. Das Konto des Zahlers wird sofort belastet, und auf dem Konto des Empfängers kann das eingegangene Geld praktisch zeitgleich weiterverwendet werden. Derzeit dauert dies mehrere Stunden oder mehrere Tage, je nachdem, wann die Überweisung ausgelöst wird.

Das bisherige Verfahren, das sich strikt an Bürozeiten hielt, passte schlecht zum Selbstverständnis der Schweiz als moderner Finanzplatz an der Spitze der digitalen Entwicklung. Denn der Druck auf die traditionellen Akteure im Zahlungsverkehr wird in den kommenden Jahren auch in der Schweiz zunehmen, sei es durch Neobanken oder durch Big-Tech-Konzerne, die – Stichwort Apple Pay – seit Jahren eigene Zahlungssysteme anbieten.

## Lernen vom Ausland

Es hat auch Vorteile, nicht der Erste zu sein. Das betont Christopher Koch, Projektleiter beim Börsenbetreiber SIX für Instant Payment. Er sagt: «Die Schweiz kann aus Erfahrungen lernen. So sah man im europäischen Ausland, dass sich Instant Payment erst durchzusetzen begann, als die Banken dazu verpflichtet wurden, solche Zahlungen zu empfangen.» Als es noch freiwillig war, kam die Sache kaum voran, weil niemand wusste, ob die Gegenseite die Zahlung in Echtzeit auch akzeptieren würde.

In der Schweiz setzt man daher von Anfang an auf regulatorischen Zwang. Die Schweizerische Nationalbank (SNB), die zusammen mit der SIX für das Funktionieren des bargeldlosen Zahlungsverkehrs verantwortlich ist, hat 2021 beschlossen, die Banken zur Annahme von IP zu verpflichten. Denn ein Zahlungsmittel mag noch so ausgeklügelt sein, es funktioniert letztlich nur, wenn jeder Käufer stillschweigend davon ausgehen kann, dass seine Zahlung beim Empfänger auch ankommt.

Die Einführung erfolgt schrittweise: Ab dem 20. August müssen zunächst rund 60 Banken, die zusammen über 95 Prozent der Kundenzahlungen in der Schweiz abwickeln, Instant Payments