

# **FINANCIAL ADVISORY AI**

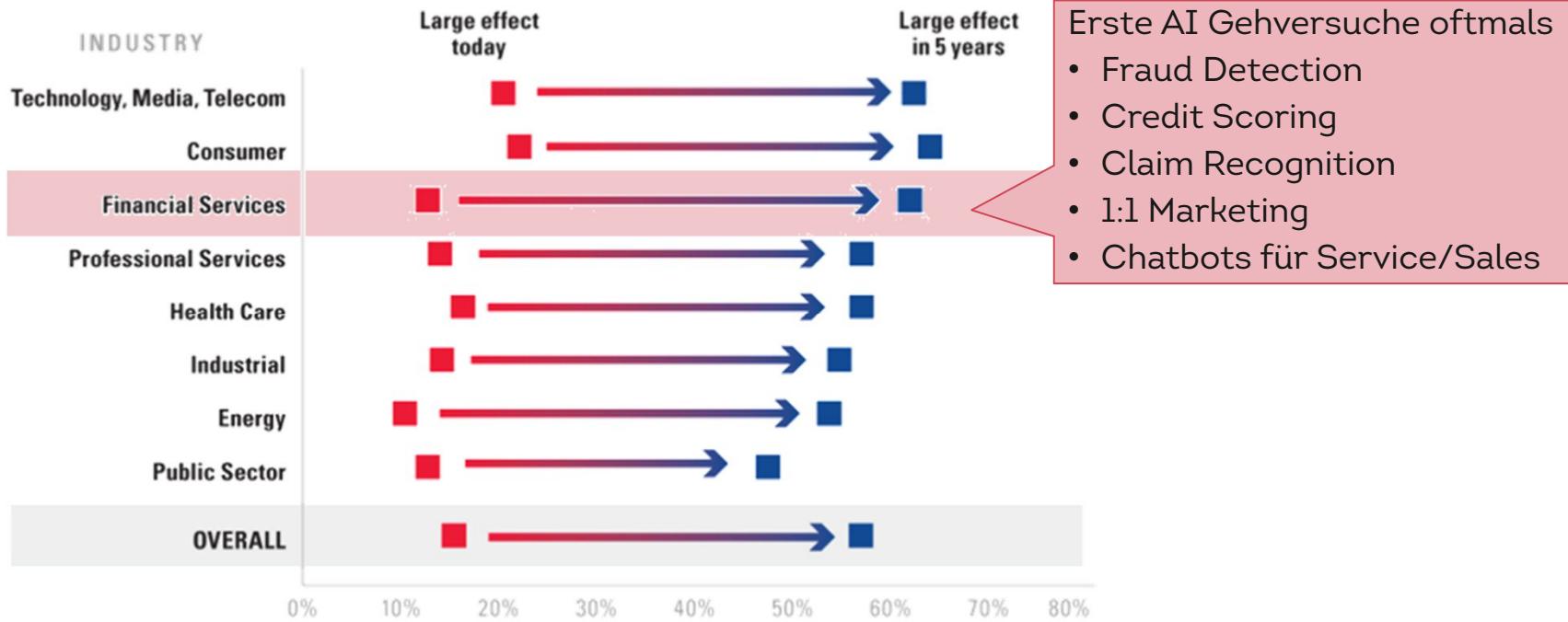
## Aktueller Stand & Ausblick

### Frederik Schorr | 14. Mai 2019



# FINANZINDUSTRIE LIEBT ZWAR AI STARTUPS - VERWENDET AI ABER WENIG

## AI adoption across industries: impact on processes<sup>(1)</sup>



(1) MIT Sloan Management Review | <https://sloanreview.mit.edu/projects/reshaping-business-with-artificial-intelligence/> | Sep 2017

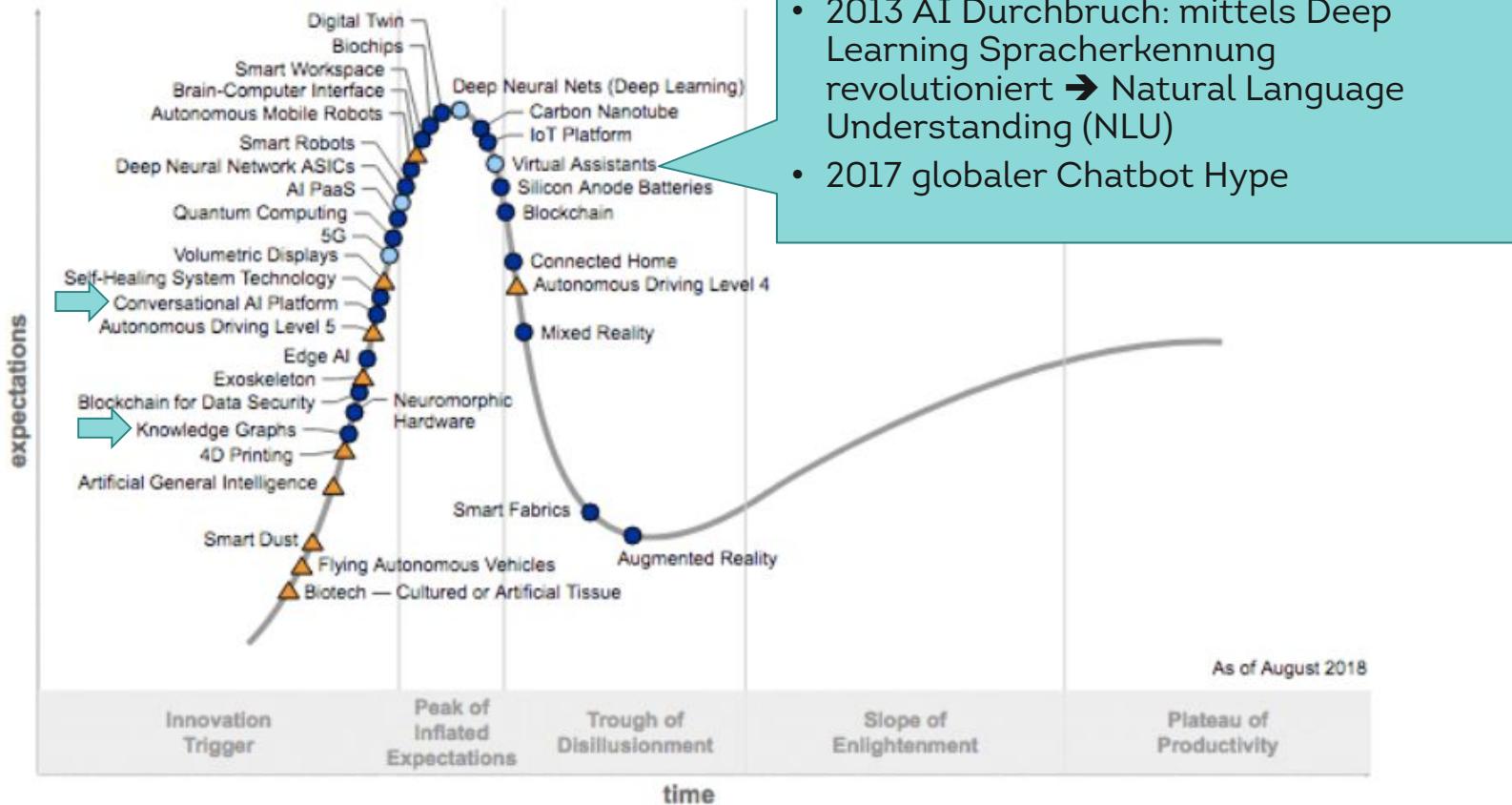
# MULTI-CHANNEL MIT NEUER DIMENSION



Banken & Versicherungen probieren interaktive Chatbots auf Homepages & großen Social Media Plattformen aus

# CHATBOT HYPE BEREITS IN 2017

## Interactive Hype Cycle

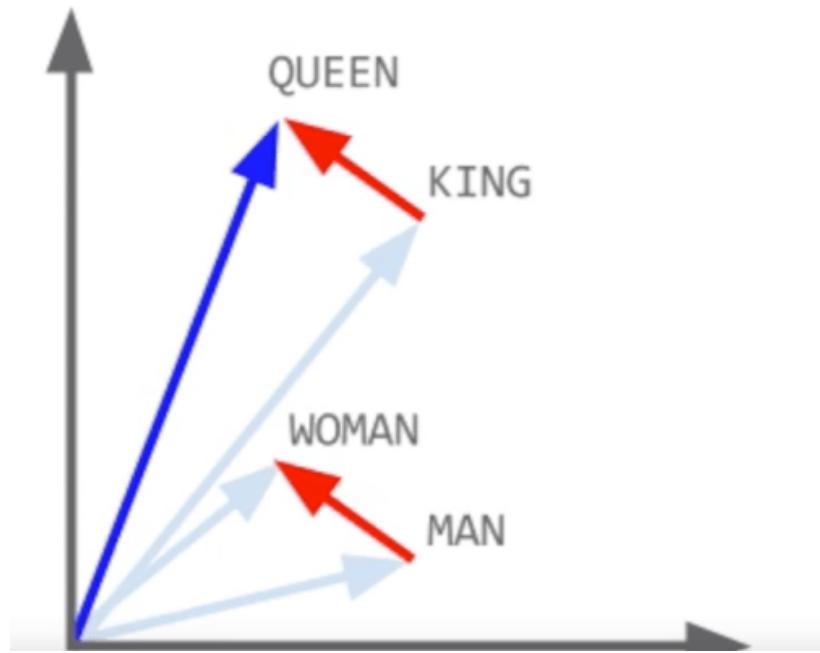


Plateau will be reached:

○ less than 2 years ● 2 to 5 years ● 5 to 10 years ▲ more than 10 years ✘ obsolete before plateau

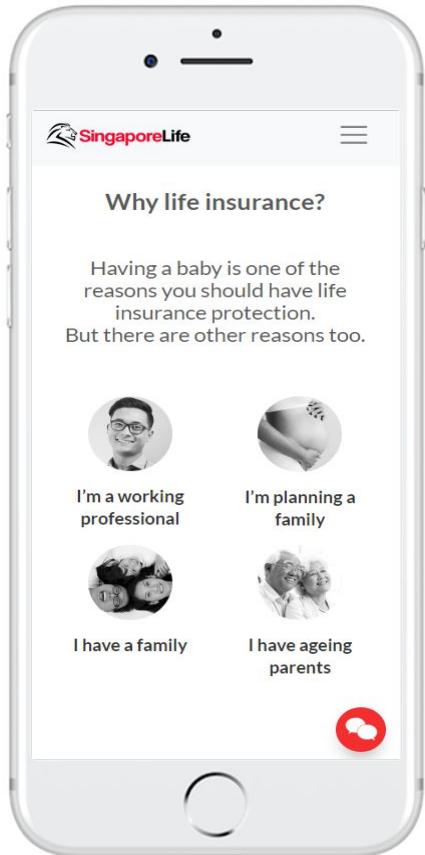
# NATURAL LANGUAGE UNDERSTANDING DURCHBRUCH: WORD-2-VECTOR<sup>(1)</sup>

KING – MAN + WOMAN = QUEEN



The resulting vector from "KING-MAN+WOMAN" doesn't exactly equal "QUEEN", but "QUEEN" is the closest word to it from the 400,000 word embeddings we have in this collection

# ABER: SEXY CHATBOTS NOCH KEINE INTELLIGENTE BERATUNG

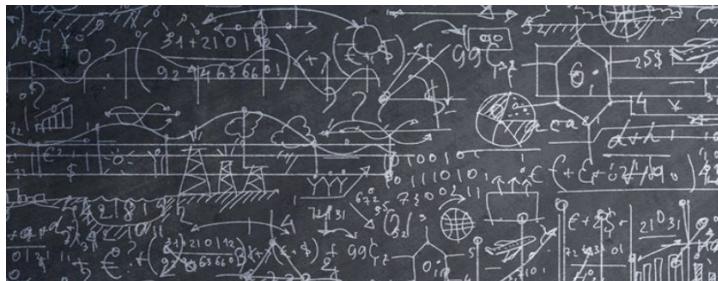


- In Versicherungen typischerweise einfache Usecases (z.B. Information über Versicherungen, Rückruf vereinbaren, FAQs)
- Reicht allerdings noch lange nicht für eine „intelligente“ Konversation. Dialoge, insbesondere im Finanzwesen, gleichen komplexen Netzwerken, in denen Kontext, Fachwissen und kundenspezifische Ansprache essenziell sind
- Finanzberatung oder Vertriebsunterstützung via Chat stecken allerorts noch in den Kinderschuhen

Was benötigen NextGen Financial Advisory Chatbots?

# PROFUNDES FACH- UND PRODUKTWISSEN IM FINANZ-VERTRIEB BENÖTIGT

## HERAUSFORDERUNGEN



**Wachsende Produktkomplexität**



**Regulatorische Verschärfungen**



**Hohe Außendienst-Fluktuation**

# BANKEN/VERSICHERUNGS-WISSEN WIRD ZUNEHMEND DIGITALISIERT

Interne Enterprise Wikis



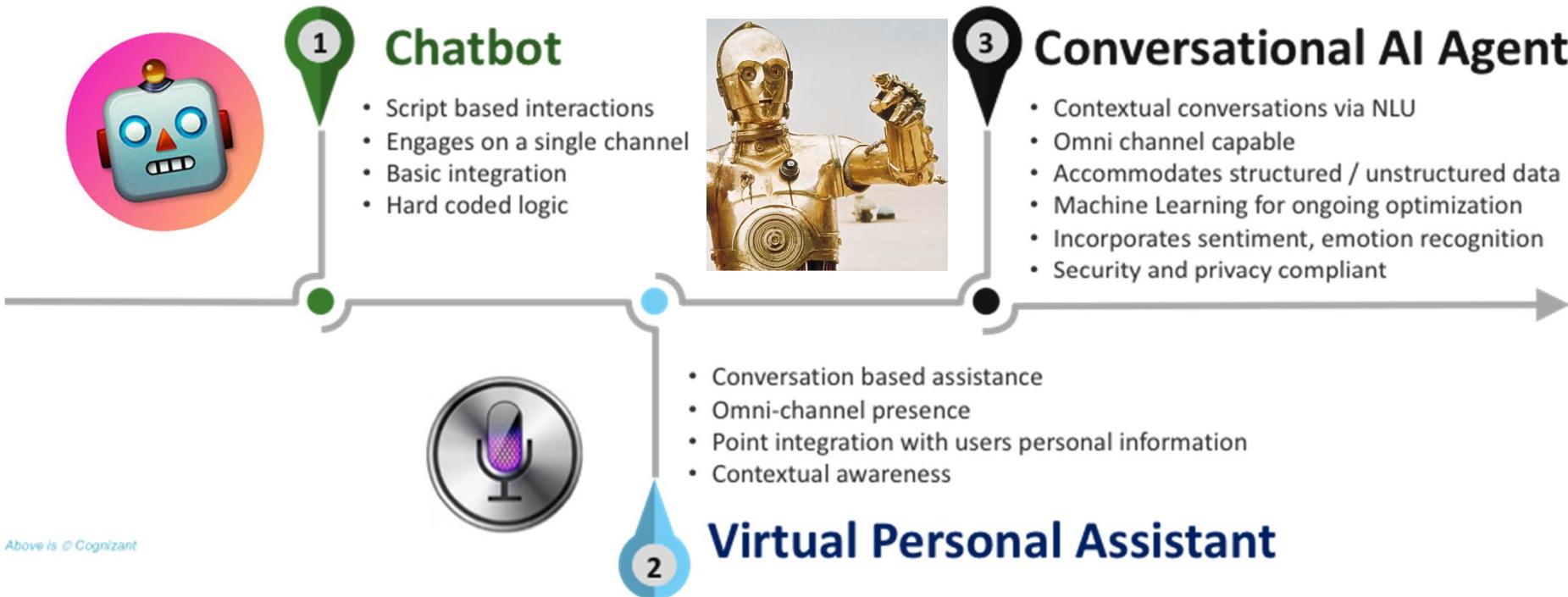
Selbstlernende Knowledge Graphen



Intelligente Beratungs-  
gespräch Lösungen



# VOM CHATBOT ZUR CONVERSATIONAL AI



Above is © Cognizant

# FINANCIAL ADVISORY AI = FINANZ-WISSEN + CONVERSATIONAL AI



Beim Einstieg in ein Car-as-a-Service im Jahr **2029** und nach der Eingabe der Zieladresse schlägt die Advisory AI die schnellste Route vor und checkt diese mit der Mobilitätsversicherung



Diese schlägt eine alternative Route mit geringerem Unfallrisiko und somit geringerer Prämie vor. Nach Rücksprache mit dem Kunden schließt die Advisory AI die Versicherung ab.



Die Prämie wird anschließend automatisch vom Bankkonto des Kunden abgebucht

In ähnlicher Weise wird die Financials Advisory AI beim Einkauf im Möbelhaus Angebote für einen Konsumentenkredit einholen, bei der Entscheidung Autokauf vs Leasing unterstützen, am Flughafen eine Reiseversicherung abschließen, etc



# OUR VISION: EVERY INDIVIDUAL TAKES SOUND FINANCIAL DECISIONS



- Which insurance do I need ?
- Help with on-demand micro insurance
- Which investments should I conduct?
- Can I afford a house?
- Should I buy or lease a car?
- How much should I save per month?
- Which credit card?

- **Wholistic** – life time cash flow prognosis per person/family
- **Continuous, real time, event driven**
- **Personalized** – knows and remembers me and my preferences
- **Understands me** - Asks back & conducts grounding
- **Multichannel:** text, voice
- **Smart** – Monitors the web for me

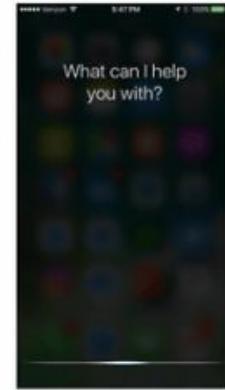
# VIRTUAL ASSISTANTS DERZEIT ALLE AUS SILICON VALLEY



AMAZON'S ALEXA



GOOGLE'S ASSISTANT

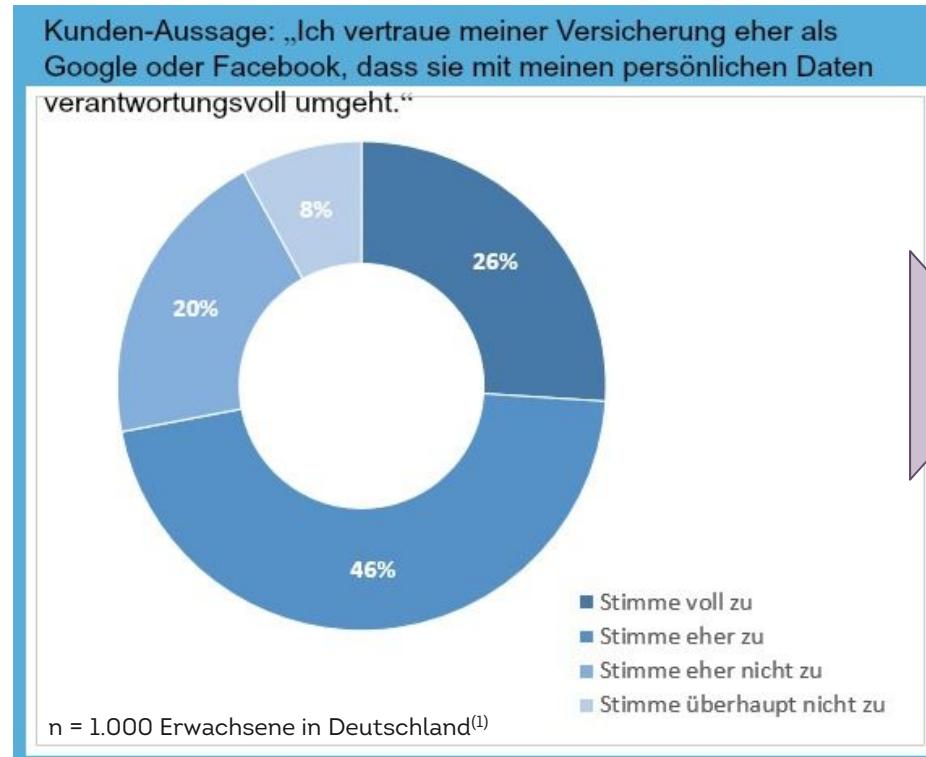


APPLE'S SIRI



MICROSOFT'S CORTANA

# ABER: VERTRAUEN IST KERNKOMPETENZ VON BANKEN+VERSICHERUNGEN (?)



Technologisch haben derzeit die Tech-Giganten beim Aufbau von Virtual Assistant Plattformen die Nase vorn

Wer allerdings das Vertrauen der Kunden in Financial Advisory AI Assistants gewinnen wird ist aus heutiger Sicht noch offen!

## FINANCIAL ADVISORY AI

- Ein (sexy) Chatbot ist noch keine intelligente Beratung
- Financial Advisory Bots brauchen Fach-Intelligenz + Conversational AI
- Vision: Vertrauenswürdige Financial Advisory AI



We are proud to be one of Gartner's "Cool Vendor 2018". The prestigious "Cool Vendors in Insurance 2018" report analyses upcoming technologies which provide innovative products and services within the insurance industry. riskine was selected in this year's report as one out of four businesses worldwide.

# INTELLIGENTE LÖSUNGEN FÜR DIE DIGITALE BERATUNG

- DeepTech made in Vienna/Austria
- B2B Advisory AI
- 12 leading banks & insurers (Generali, VIG, Swiss-Life, Erste Bank, Merkur, Wüstenrot, ÖBV, Together CCA, wefox,...)
- Current markets: Austria, Germany, Switzerland, Spain, Italy,...



We are proud to be one of Gartner's "Cool Vendor 2018". The prestigious "Cool Vendors in Insurance 2018" report analyses upcoming technologies which provide innovative products and services within the insurance industry. riskine was selected in this year's report as one out of four businesses worldwide.

