entersekt

SYNGENIO AG

Wer immer „Step Up“ sagt, sollte auch mal „Step Down“ sagen können:

Balance zwischen Sicherheit und Kundenerlebnis dank Context Aware™ Risk Analyse

MELANIE OCKERSE (ENTERSEKT)

MARK SPIESSL (SYNGENIO AG)

2023/06/14

Die Welt ist im Wandel:

Ich spüre es im Wasser.
Ich spüre es in der Erde.
Ich rieche es in der Luft.

Vieles, was einst war, ist verloren.

Galadriel of Lothlórien I J. R. R. Tolkien, Der Herr der Ringe

In der Welt ändert sich so vieles, so rasant ...

... auch die Betrüger entwickeln sich weiter

Und ihr Hunger nach neuen Technologien scheint endlos zu sein ....

Während wir gar nicht schnell genug mit immer besseren Präventionsmaßnahmen reagieren können, steigt der Druck von Seiten der Kunden, eine „frictionless UX“ zu bieten: Eine, die den Kaufprozess nur dann stört, wenn es absolut notwendig ist.

Wie schaffen wir ein Gleichgewicht zwischen Sicherheit und Benutzerfreundlichkeit?

Können wir zusätzliche Ebenen verbesserter Technologie weiter nach oben in der Kette verschieben, so dass das Kundenerlebnis nicht beeinträchtigt wird, wir aber die notwendige Sicherheit beibehalten?

Die Risikoanalyse - und das Behavioral Scoring generell - war ein erster Schritt in dieser Entwicklung, aber Risikofaktoren ändern sich mit dem Kontext, und der nächste Evolutionsschritt ist erforderlich.

01

Betrug hat sich weiterentwickelt

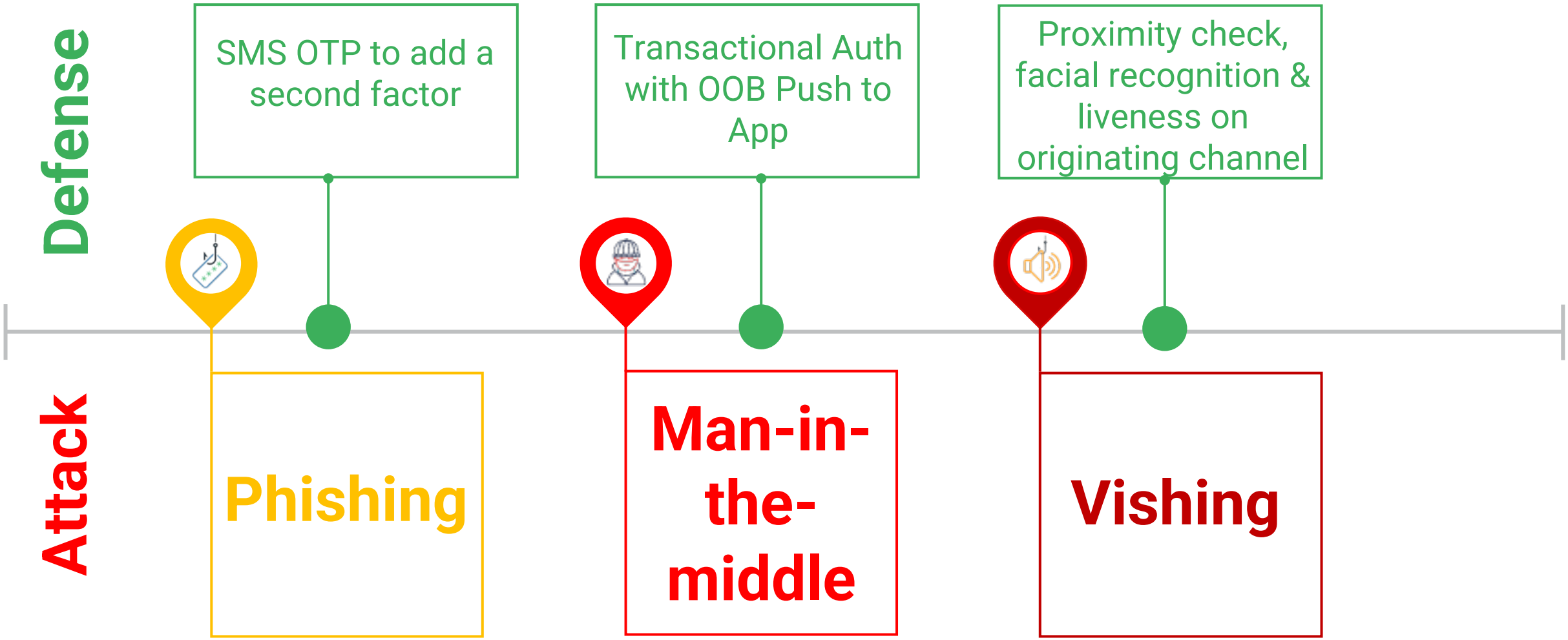
entersekt

SYNGENIO AG

Fraud has evolved over the years.

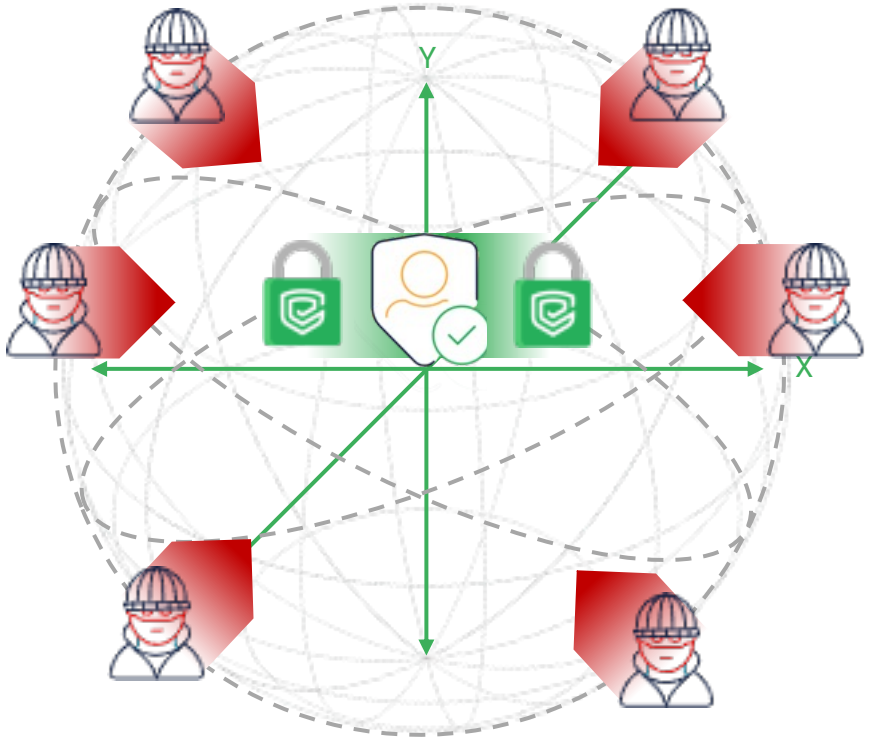
And will continue to evolve to where the weakness lies

With more involvement every time from the end customer

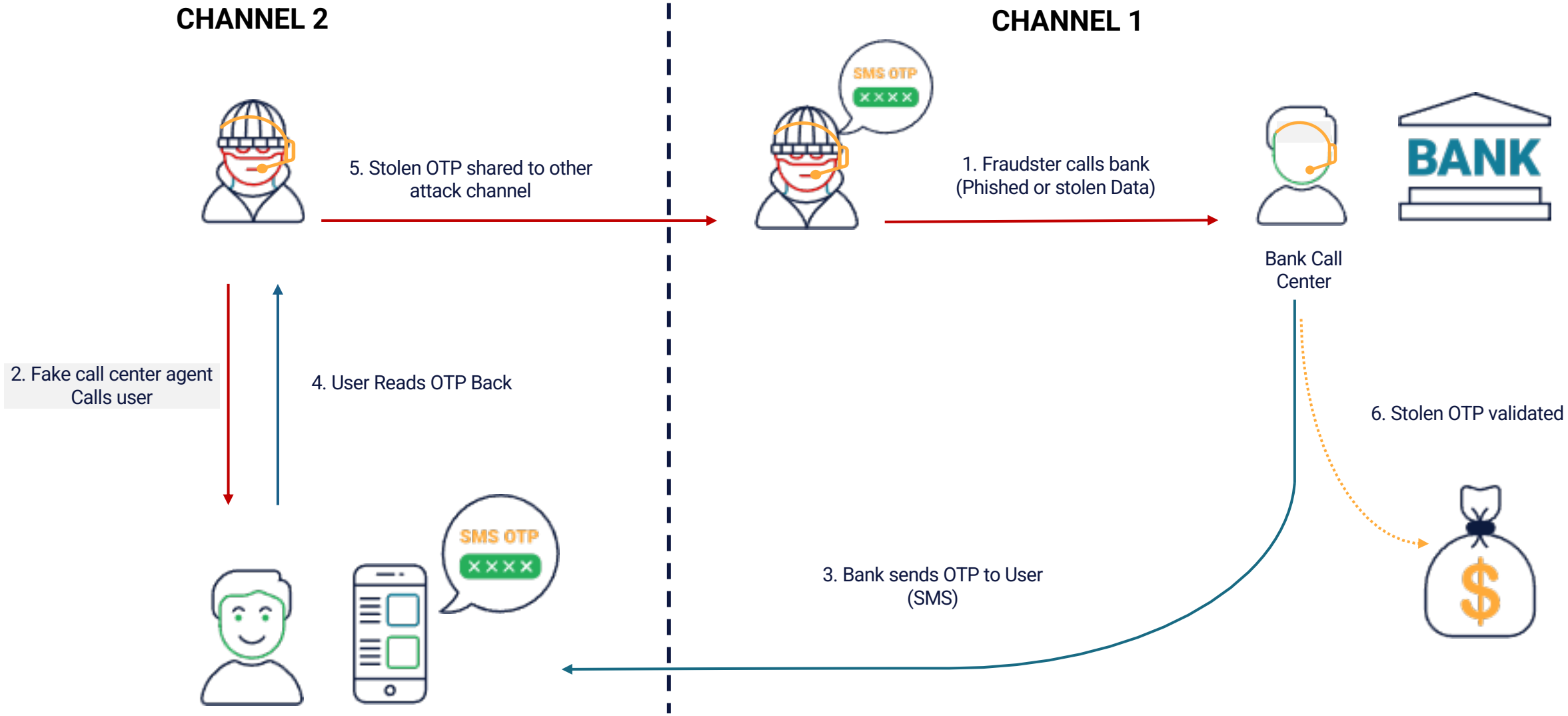


Numbers matter.

Increased axis, increase attack surface, increases exposure



Multi-channel-attack defeating OTPs.



02

Die Kunden haben sich weiterentwickelt

entersekt

SYNGENIO AG

entersekt

SYNGENIO AG

"Mobile Banking and Mobile Payment in Germany 2022"

Mobile banking and payment has arrived in Germany - but banks are not consistently leveraging opportunities

Mobile Banking in Deutschland … Es hat sich was getan!

damals - in 2019…

50%

der Befragten nutzten **keinen Banking-App** wegen (Wahrnehmung) mangelnder Sicherheit.

heute nutzen

84%

einen Banking-App **mindestens einmal pro Woche**

31%

nutzen sie sogar **täglich!**

80% Saldo prüfen
80% Internet-Einkäufe
75% Rechnungen bezahlen

Mobile Payment im Online

Karten verlieren … wegen UX?

51%

14%

7%

entersekt

SYNGENIO AG

68%

agree that security of a transaction is more important than the user experience with 44% willing to switch banks if they felt unsecure.

A solution which combines both, could be a competitive advantage...

03

„Kontext“ besser verstehen

entersekt

SYNGENIO AG

1

Beispiel 1:
Ein Kunde benutzt eine IP–Adresse, welche in den letzten 2 Stunden bereits mehrfach (von anderen User ID‘s) benutzt wurde.

1

Beispiel 1:
Ein Kunde benutzt eine IP–Adresse, welche in den letzten 2 Stunden bereits mehrfach (von anderen User ID‘s) benutzt wurde.

Kontext:
Diese IP-Adresse ist eine Firma: Mehrere Mitarbeiter nutzen diese in der Mittagspause, um ihre Internet-einkäufe zu tätigen

2

Beispiel 2:
Der Kunde hat einen Passwort-Reset („Passwort vergessen) gemacht ... zum dritten mal !

2

Beispiel 2:
Der Kunde hat einen Passwort-Reset („Passwort vergessen) gemacht ... zum dritten mal !

Kontext:
Die Mitarbeiter kennen ihn schon: der Kunde mit dem kürzesten Kurzzeitgedächtnis der Welt! Er ruft auch immer am nächsten Morgen an und verspricht, dass er sich sein Passwort dieses mal garantiert merken wird...

3

Beispiel 3:
Beim Kunden-Login gab die letzten male bei diesem Kunden einen Fallback auf Passwort und Offline OTP, weil die biometrische Authentifizierung nicht funktionierte.

3

Beispiel 3:
Beim Kunden-Login gab die letzten Male bei diesem Kunden einen Fallback auf Passwort und Offline OTP, weil die biometrische Authentifizierung nicht funktionierte.

Kontext:
Kamera ist defekt, und es ist Dank Brückentag/Feiertag ein verlängertes Wochenende. Der Kunde kann erst am Montag sein Handy austauschen bzw. ein neues Handy kaufen.

weitere Beispiele:

- Verbindung über Cloud Server
- Das Handy wurde während der gesamten Nutzung überhaupt nicht bewegt
- Während der gesamten Session war der Nutzer gleichzeitig in einem Call
- Swipeverhalten deutet auf ein Rechtshänder – der Kunde war bisher linkshändisch unterwegs!

04

Entersekt hat sich weiterentwickelt – Cross-channel, Context Aware™ Authentifizierung

entersekt

SYNGENIO AG

State of the industry – siloed disparate experiences.

Disparate implementations

Doing the bare minimum

Limited or no context or data flow

Gaps in channel coverage and security

Frustrating, disjointed user experiences

A single platform to secure **all channels** of a **financial institution.**

Financial Institution

Digital Channels

Online Banking
Mobile Banking
Phone Banking
Chat Banking

Consumers

Payment Channels

Debit Card
Credit Card
Account
Wallet

Merchants

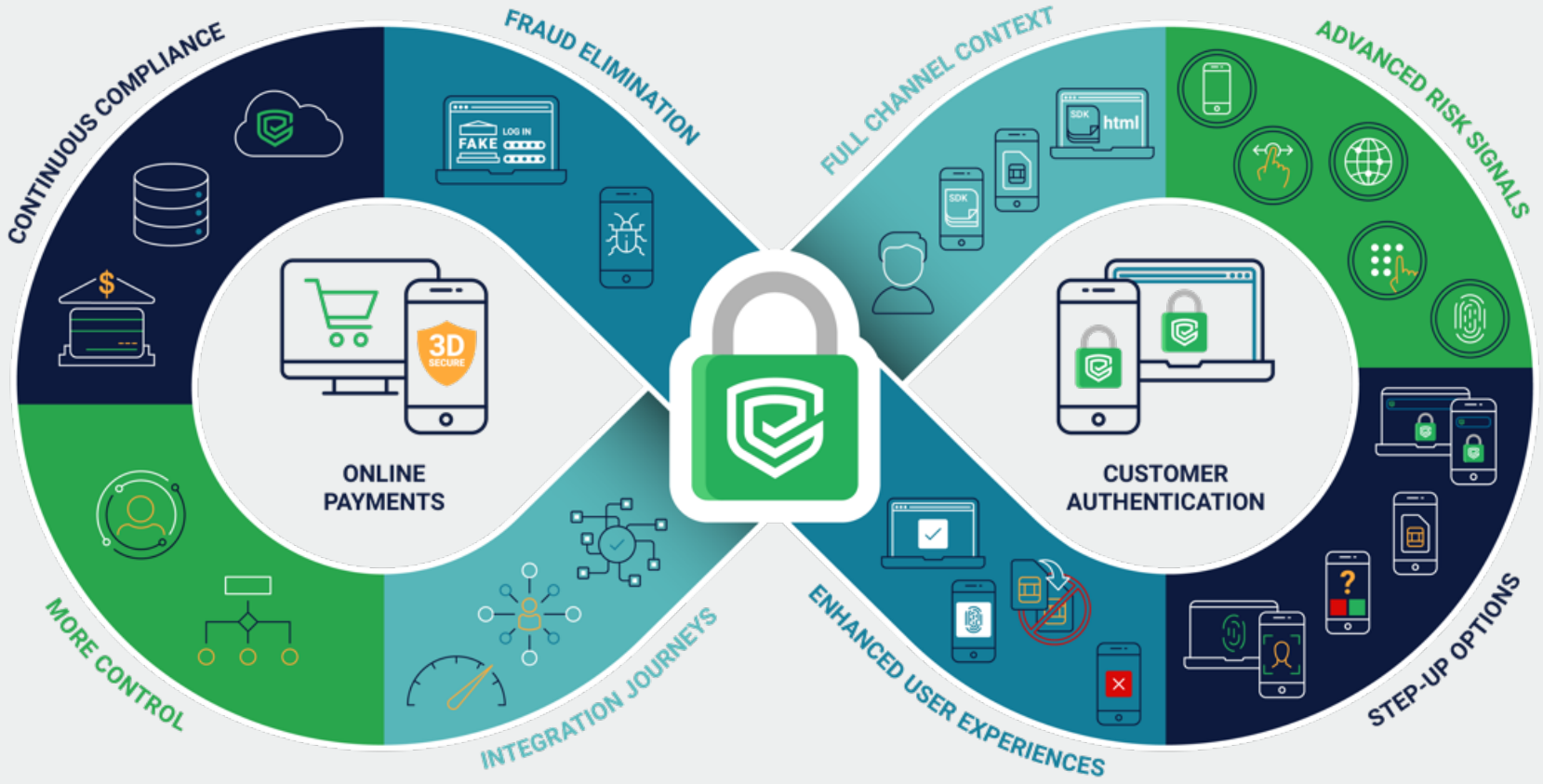
Data Channels

Product/ Service Data
Transactional Data
Personal Data
Payment Data

3rd Party Providers

Entersekt Secure Platform

Our platform brings these world together in harmony.

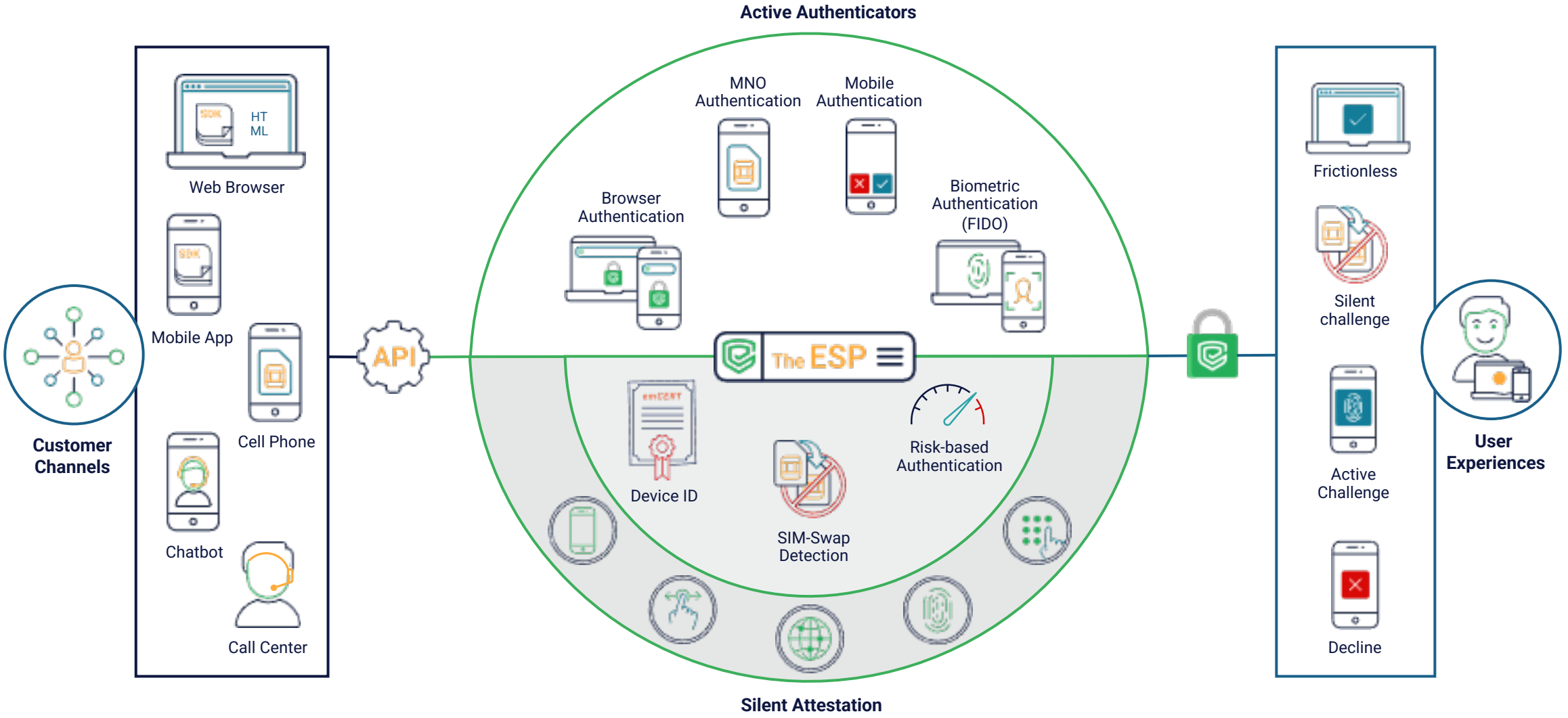


Cross-channel, Context Aware evolution

- Cross-channel awareness and integration
- Continuous learning and smart customer identification
- Enhanced account access and payment protection
- Contextual data flow
- Easily facilitates more innovative and modern digital experiences
- Better authentication experiences & increased transaction success

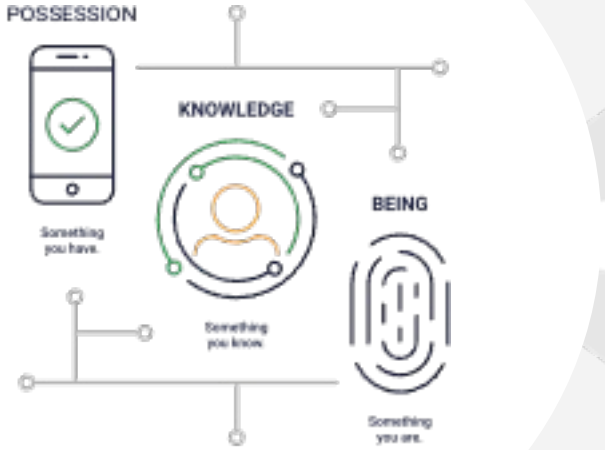
Cross-channel, context aware authentication

We combine an ecosystem of 3rd party signals and authenticators to create the best, most secure user experience



Balance step-up authentication with risk context.

Multi-Factor Authentication
verifies two or more factors…



… but better **understanding risk** blends the best of both worlds: **frictionless AND strong** customer authentication

Silent Authentication

Silently Detect

Risk-based Authentication

AND / OR

Silent Identity, Device and Network Signals

Frictionlessly Authenticate

Outright Accept

OR

Outright Decline

Challenge the User

Active Authentication

Browser Authentication

MNO Authentication

Mobile Authentication

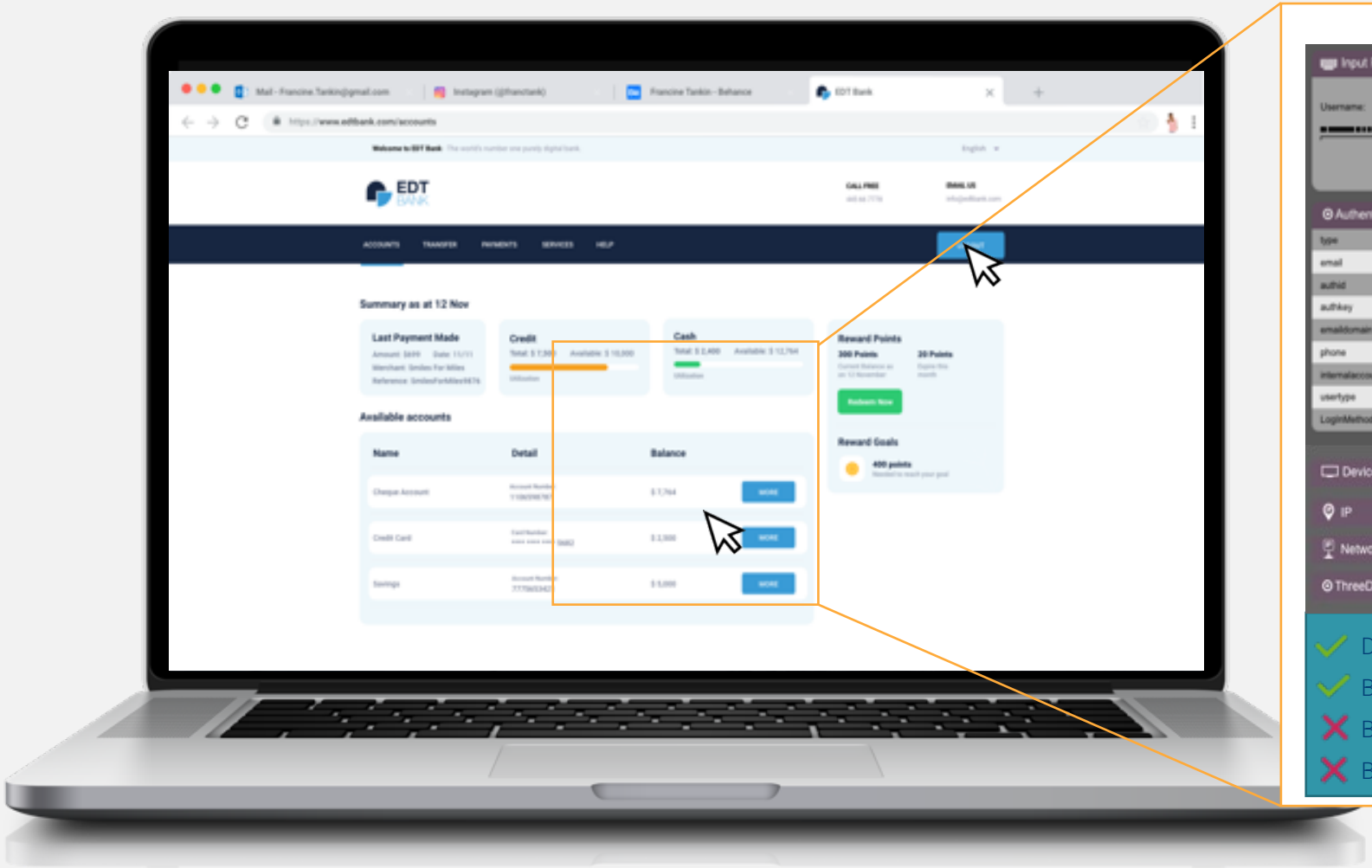
entersekt

SYNGENIO AG

Technology in Action

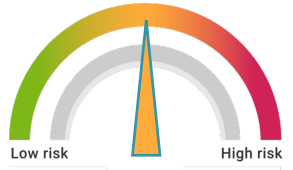
Risk-based Authentication

Risk-based authentication: Secure Login



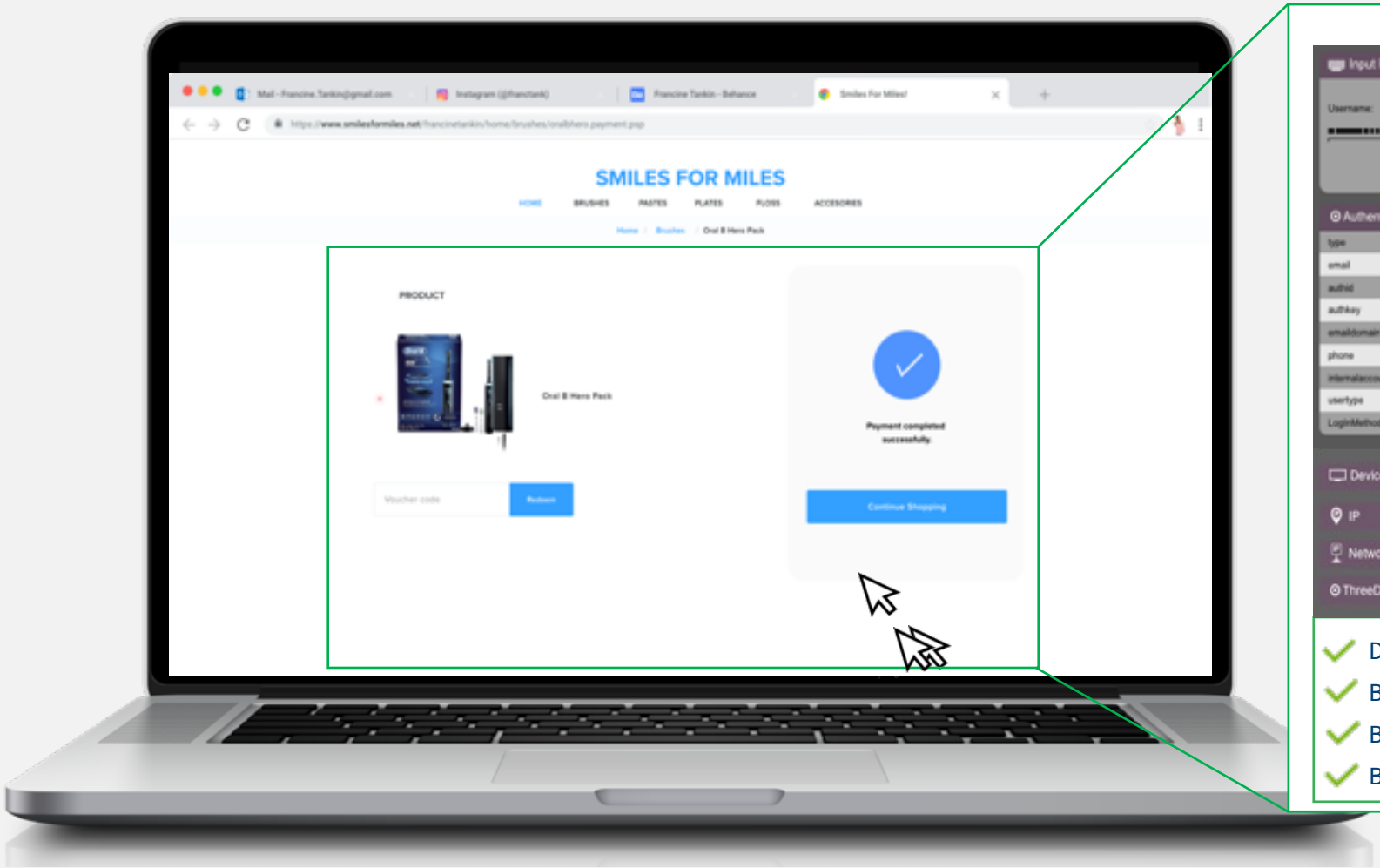
Risk Analysis

- **Device, connection and location identification** to detect spoofing or device masking.
- **Behavioral biometric verification** is measured to identify human vs. non-human behavior, as well as to verify the user against impersonating fraudsters.
- **Behavioral analytics** are continually measured agai : behavior to detect abnormalities.
- A **re trust consortium** is leveraged to contrast and compare behavioral interactions across the network.



Determined risk score:

Risk-based authentication: Payments - frictionless.

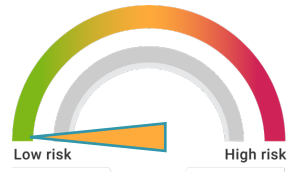


- Device location
- Biometric verification
- Behavioral analytics
- Behavioral comparison

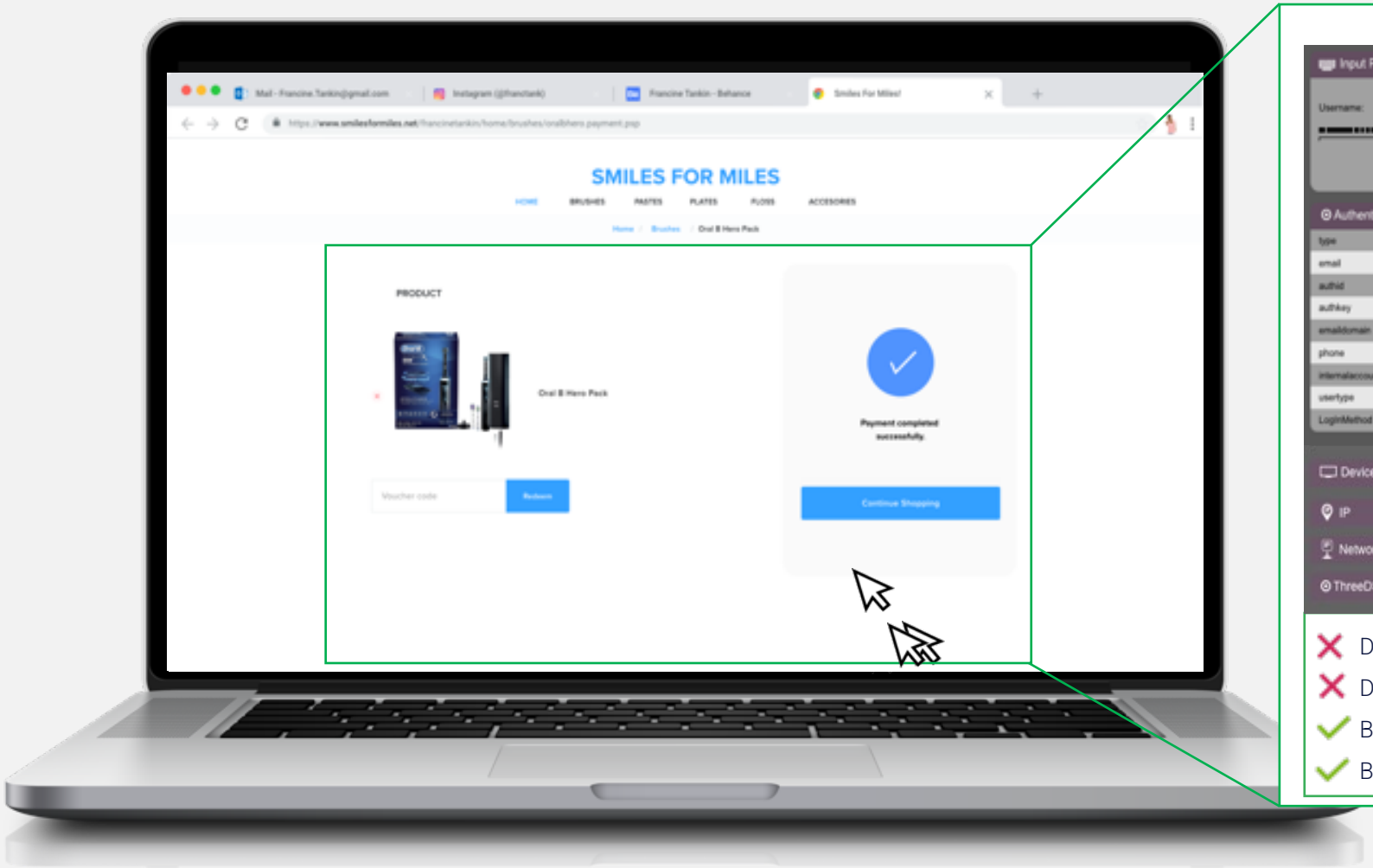
Risk Analysis

- **Device, connection and location identification** to detect spoofing or device masking.
- **Behavioral biometric verification** is measured to identify human vs. non-human behavior, as well as to verify the user against impersonating fraudsters.
- **Behavioral analytics** are continually measured against past behavior to detect abnormalities.
- A **real-time trust consortium** is leveraged to contrast and compare behavioral interactions across the network.

Determined risk score:



Risk-based authentication: Payments – OOB challenge.

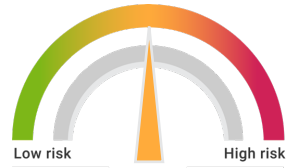


- Device location
- Device reputation
- Behavioral analytics
- Behavioral comparison

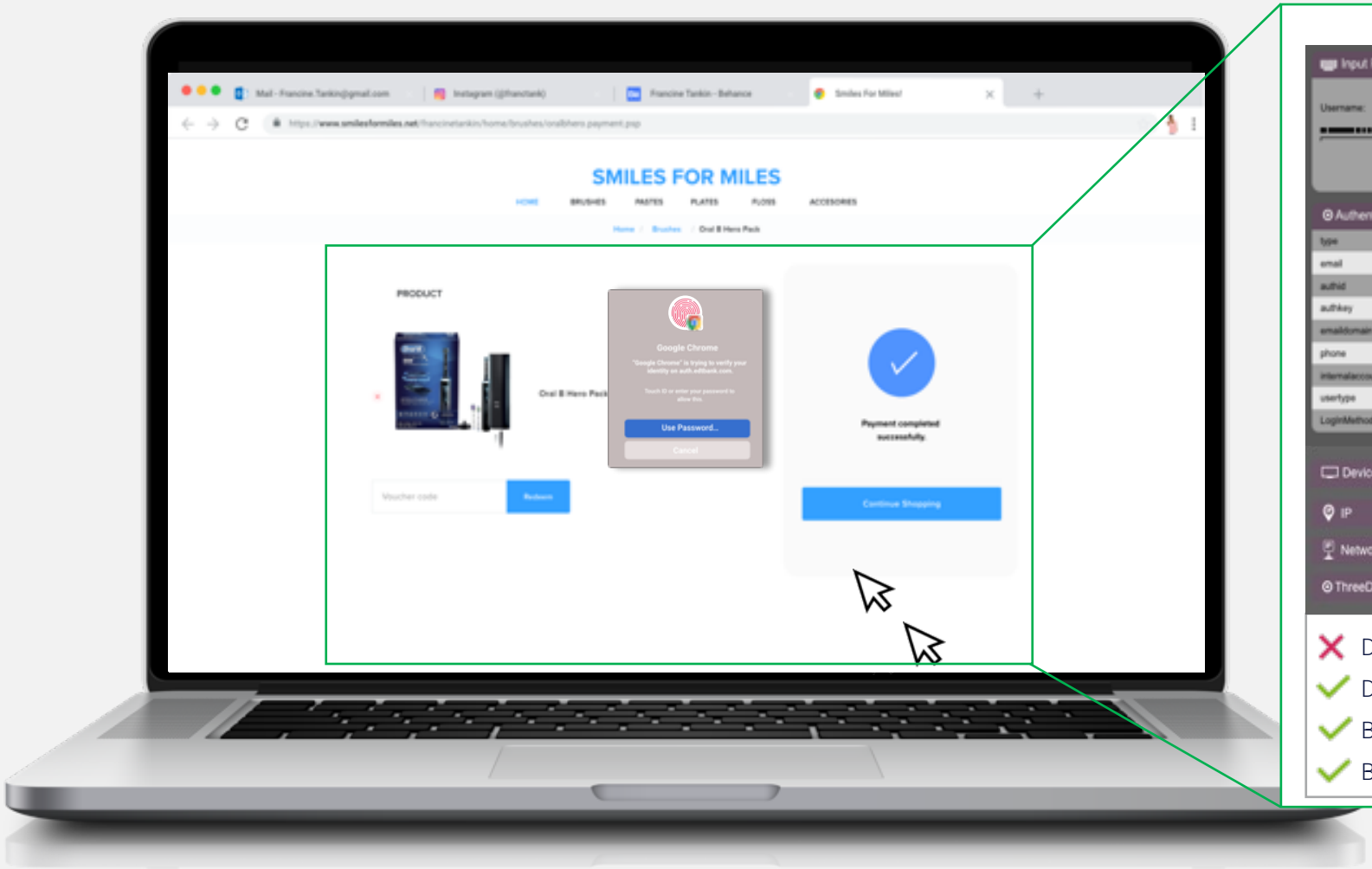
Risk Analysis

- **Device, connection and location identification** to detect spoofing or device masking.
- **Behavioral biometric verification** is measured to identify human vs. non-human behavior, as well as to verify the user against impersonating fraudsters.
- **Behavioral analytics** are continually measured against past behavior to detect abnormalities.
- A **real-time trust consortium** is leveraged to contrast and compare behavioral interactions across the network.

Determined risk score:



Risk-based authentication: Payments – Context challenge.

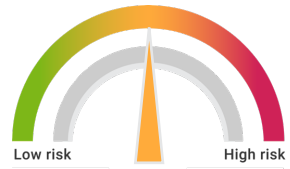


- Device location
- Device reputation
- Behavioral analytics
- Behavioral comparison

Risk Analysis

- **Device, connection and location identification** to detect spoofing or device masking.
- **Behavioral biometric verification** is measured to identify human vs. non-human behavior, as well as to verify the user against impersonating fraudsters.
- **Behavioral analytics** are continually measured against past behavior to detect abnormalities.
- A **real-time trust consortium** is leveraged to contrast and compare behavioral interactions across the network.

Determined risk score:



05

Entersekt heute … und morgen

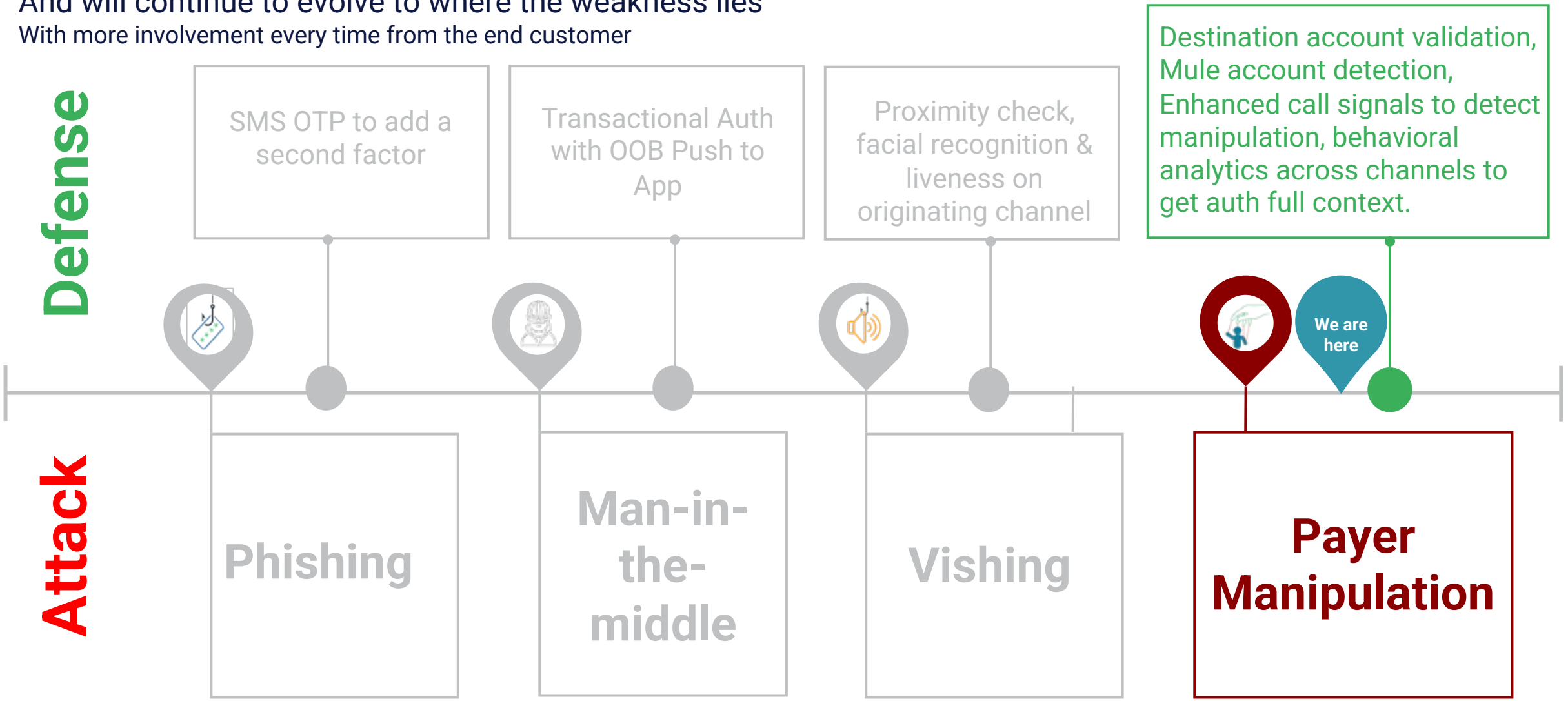
entersekt

SYNGENIO AG

Fraud has evolved over the years.

And will continue to evolve to where the weakness lies

With more involvement every time from the end customer



Betrug am Telefon boomt – Enkeltrick 2.0 – Push Payment Fraud

UK Finance reports in 2021

£583.2
million in losses in 2021

195,996+
APP scams versus 83,699 in 2020

ACI Worldwide

74%+
increase in APP scams year over

Zahlen der Bundesnetzagentur

Betrug am Telefon boomte 2022

tagesschau

Stand: 21.01.2023 12:46 Uhr

2022 haben sich Zehntausende Menschen bei der Bundesnetzagentur über Fake-Anrufe beschwert. Besonders häufig ging es dabei um eine Betrugsmasche mit falschen Polizisten. Europol vermutet dahinter überwiegend Täter aus Südostasien.

"Hallo Mama"-Masche

ZDF

Messenger-Betrug - immer öfter und perfider

Es ist der Enkeltrick 2.0: Polizei und Verbraucherschützer warnen vor einer starken Zunahme der Betrugsmasche mit "Hallo Mama"-SMS. Die Strategien der Täter werden immer perfider.

Areas of exploration (R&D)

Additional Endpoint & Device data

- Additional endpoint data
- E.g. Phone call in progress, App flipping

Integrated Intelligence

- > 1 billion events/month
- Network and event data
- Detect fraud patterns

Enrich our events by pulling in other industry Engines

- Existing risk engines and data sources
- E.g. Mule/Crypto Account, Sentiment Analysis, Credit Bureaus, Account Verification, etc.

06

Next Steps ...
Wie geht es weiter?

entersekt

SYNGENIO AG

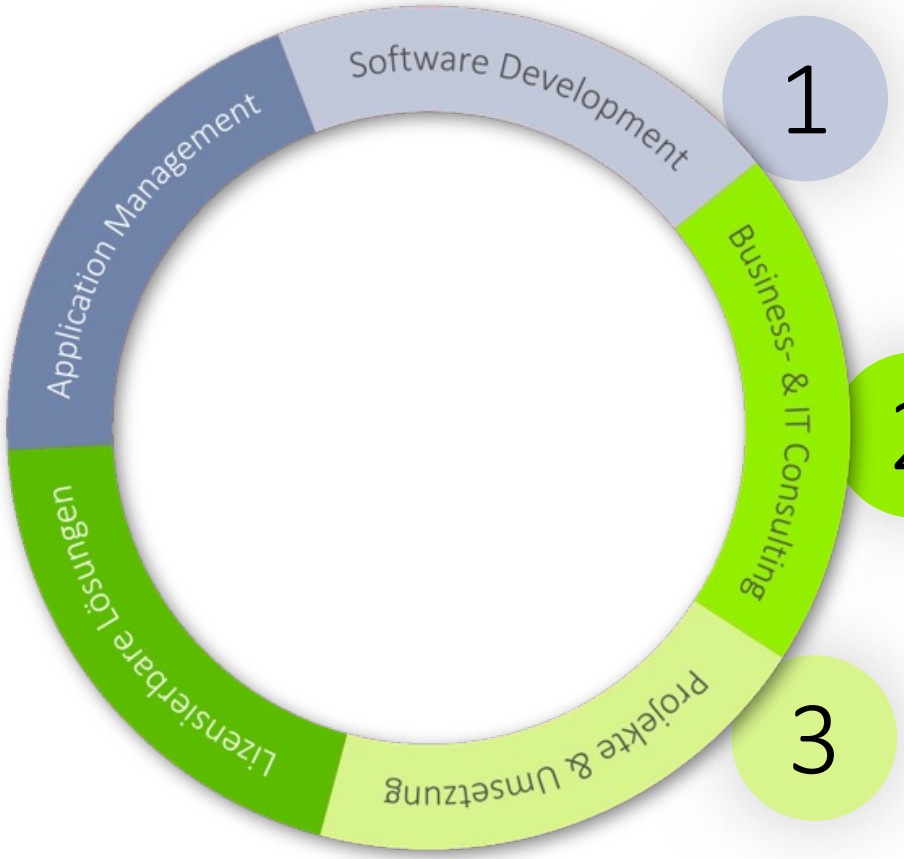
Analyse bis Implementierung

Die Modularität der Entersekt-Produkte ermöglicht eine perfekte Passform – Welche Kombination für Sie die richtige ist, definieren wir gemeinsam

Syngenio‘s DNA:

- Umfassende (20+ Jahre) Erfahrung in der Paymentbranche
- Produkt- und Projektmanagement bei Banken, Prozessoren, und anderen Dienstleistern
- IT-Integrationserfahrung - von Altsystemen bis hin zu den neuesten Technologien
- Deutsche & europäische Marktkenntnisse aus verschiedenen Perspektiven
- Solide Methodik & Zertifizierungen, ergänzt durch technische Expertise

WE+MAKE IT WORK.



Software Development

Frontend-, Backend- & Fullstack-Entwickler sorgen für eine reibungslose Integration aller Entersekt-Produkte in Ihre IT-Landschaft

Business- & IT-Consulting

Authentifizierungsspezialisten und Berater, die zwischen IT und Produktmanagement zu Hause sind

Project Management

PMO – von Projektmanager bis vollständige Implementierungsteams – klassisches PMO oder agile scrum

Analyse bis Implementation

Von der Bedarfsanalyse über Integration bis App-Bau & AMS ... Syngenio unterstützt in allen Phasen

ANALYSE

- Entwicklung von bzw. Integration in einer holistischen IT-Strategie, inkl. Identifikation & Behebung von zukünftiger Painpoints & Problemzonen.
- Analyse der Alternativen und Entscheidungsvorlagen etwaige „Build or Buy“ Entscheidungen
- Integrations- & Implementierungskonzept (u.a. Schnittstellen-, Prozessflow-, Aufwandsanalysen)

PROZESS

- Anpassungen AAW/SOP/ Prozesse sowie 1st Level Anwendungsschulungen („Train the Trainer“),
  - Risk Monitoring & Prävention
  - Reklamation & Betrugsabwicklung
  - Kundenservice
- Integration in Compliance, Audit/Revision
- Systemmigration

SYSTEM

- Cloud als SaaS-Lösung (hosted service) vs. on-premise (own hosting SaaS)
- Systemintegration (Schnittstellen, API, in-App, supplementary App)
- Testing
- Monitoring & Reporting
- AMS (application managed service)

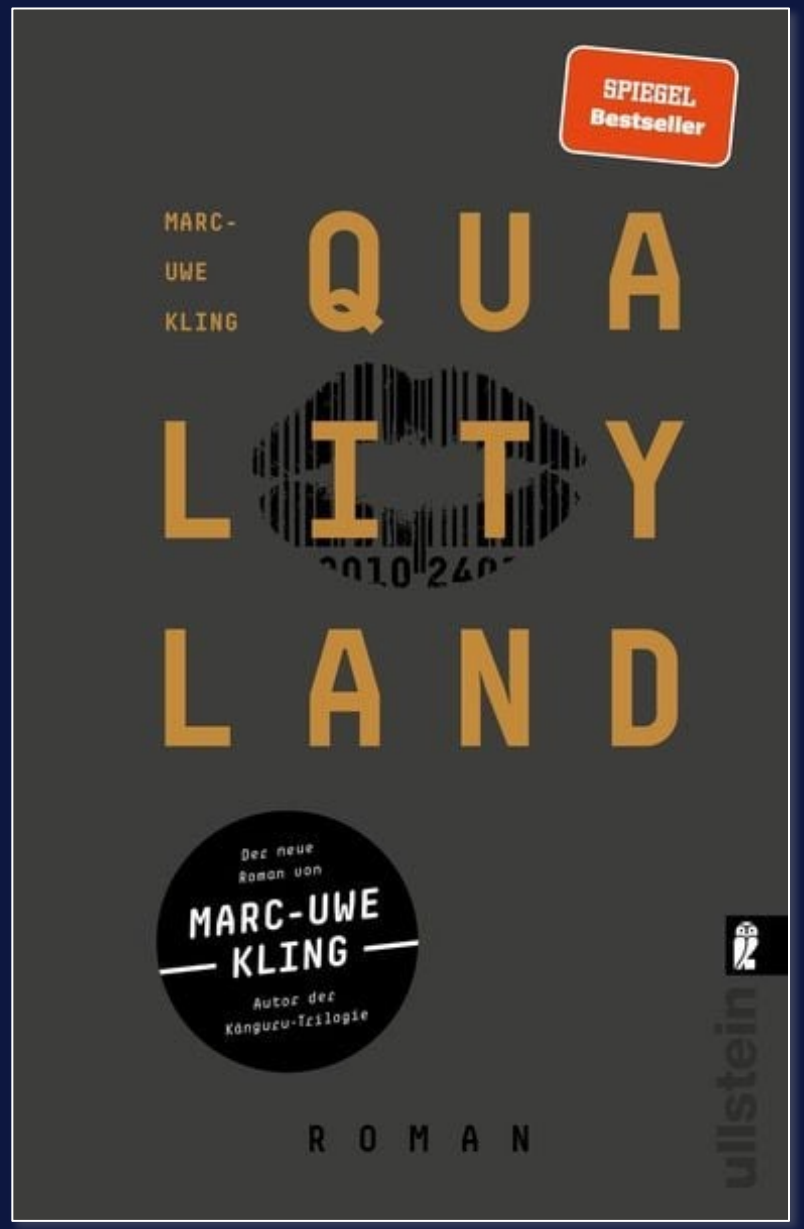
07

Alternativen & andere Gedanken

„ ... Peter muss sich nicht mehr die Mühe machen, relevante Informationen zu finden –

Die relevanten Informationen machen sich die Mühe, Peter zu finden...“

Wie wir UX & Sicherheit vielleicht *nicht* machen sollten...



„Wie möchten Sie zahlen?"
„Uhh ... TouchKiss?“
„Sehr gerne“, sagt der Kellner,
wischt an seinem
QualityPad herum,
und Peters QualityPad vibriert ...

QualityLand, Marc Uwe Kling, Ullstein Verlag

Aber bis TouchKiss endlich marktreif ist,
brauchen wir vielleicht doch 8D Secure?

... oder doch vielleicht ContextAware™ ?

Thank you

Melanie Ockerse

Mark Spiessl

entersekt

and you're in.

SYNGENIO AG

and you're in.

www.entersekt.com www.syngenio.com