



Vereinigung Schweizerischer Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsbanken
Association de Banques Suisses de Gestion
Associazione di Banche Svizzere di Gestione Patrimoniale ed Istituzionale
Association of Swiss Asset and Wealth Management Banks



MEDIA MONITORING

20 January 2015

The Association of Swiss Private Banks and the Association of Swiss Asset and Wealth Management Banks (VAV) held a joint media event in Berne on 20 January 2015



12.45h



Aus **Tagesschau am Mittag** vom Dienstag, 12:45 Uhr

Schlechte Zeiten für Privatbanken

Das Bankgeheimnis geknackt, die Regulierungen verschärft und jetzt auch noch der Mindestkurs aufgehoben. Der Druck auf die Schweizer Privatbanken steigt. Wie am jährlichen Mediengespräch von heute Morgen klar wurde, rechnen die Privatbanken damit, dass ihre Zahl weiterhin abnehmen wird.



Aus **Tagesschau** vom Dienstag, 19:30 Uhr

Privatbanken sagen Sterben voraus

Die Schweizer Privatbanken rechnen, dass ihre Gesamtzahl weiter sinken wird. Gab es vor zehn Jahren noch 182 Privatbanken, könnten es bald nur noch deren 100 sein. Bankenregulierung oder Frankenkurs: Die Probleme sind vielfältig.

L'Association suisse des banques privées exprime son inquiétude sur le franc fort



La banque privée Julius Baer.
[Steffen Schmidt - Keystone]

L'abolition du taux plancher va toucher les banques privées. Selon certains patrons réunis ce mardi à Berne, cette décision de la BNS aura des conséquences et accélérera certainement les fusions et les consolidations dans ce secteur.

L'interview de Boris Collardi, patron de Juilus Baer et président de l'association des banques suisses de gestion.

Les banques privées inquiètes pour leur avenir suite à l'abolition du taux plancher

20.01.2015 13:52



Les banques privées et de gestion ont exprimé mardi leur crainte pour leur futur, après l'abolition du taux plancher par la BNS, notamment sur une baisse des revenus et un gel des investissements.

La décision de la Banque nationale suisse (BNS) jeudi d'abolir le taux plancher aura un effet non négligeable sur les banques privées. Selon ces dernières, elle accélérera certainement la consolidation et les fusions dans ce secteur.

Les associations des banques privées et des banques de gestion en Suisse ont exprimé mardi à Berne leur inquiétude devant la presse. Elles s'attendent à des baisses de revenu et à une augmentation des coûts en Suisse.

Cent banques privées en 2020?

Selon Boris Collardi, à la tête de la banque Julius Baer, la Suisse pourrait ne compter plus que cent banques privées d'ici cinq ans. Ces dernières ont déjà fondu d'un quart entre 2005 et 2013. Les banques étrangères présentes en Suisse ont été les plus touchées à ce jour.

Les banques privées ne se montrent toutefois pas catastrophistes. Le nombre de personnes très fortunées étant en augmentation, la gestion de fortune augmentera à l'avenir. Mais pour rester compétitive par rapport aux autres places financières, la Suisse doit améliorer ses conditions cadres, notamment sa fiscalité et l'accès au marché européen, selon les banques privées.



STRONG FRANC TO AFFECT SWISS BANKS' PROFITABILITY- JULIUS BAER CEO

20-Jan-2015 12:43

BERNE, Jan 20 (Reuters) - The Swiss National Bank's decision to scrap its currency cap will likely hit profitability at many of Switzerland's wealth managers and could speed up consolidation in the industry, the head of one the country's biggest banks said on Tuesday.

The Swiss National Bank's decision to scrap its currency cap will likely hit profitability at many of Switzerland's wealth managers and could lead to consolidation, the head of one the country's biggest banks said on Tuesday.

Switzerland's central bank stunned markets last week when it ended a three-year-old currency cap on the value of the Swiss franc against the euro, sending the currency soaring against the euro. (Full Story)

Julius Baer BAER.VX Chief Executive Boris Collardi said the strong franc would be a concern for many of Switzerland's private banks, which earn the majority of their revenue in foreign currencies.

"Therefore this will directly affect the profitability of Swiss institutions if we don't do anything," Collardi, said at an event in Berne, speaking in his capacity as chairman of the Association of Swiss Asset and Wealth Management Banks.

Collardi said the SNB's decision would result in higher cost-income ratios for some banks, placing added pressure on institutions to merge, sell up or shut down.

He said it was very possible that, over the next five years, this would result in there being about 100 wealth management institutions in Switzerland.

The number of private banks in Switzerland has already shrunk by 24 percent between 2005 and 2013 to 139 institutions, according to a slide presentation by Collardi, as pressure on margins, increasing regulatory costs and the end of Swiss banking secrecy push the market to consolidate.

Julius Baer, Switzerland's third largest listed bank, said on Monday that it did not suffer any losses soon after the SNB's decision to abandon its cap on the franc.

Starker Franken dürfte Fusionen unter Schweizer Banken anstoßen

20-Jan-2015 15:06

Bern, 20. Jan (Reuters) - Der starke Franken wird den Ausleseprozess unter den Schweizer Vermögensverwaltern nach Einschätzung eines Top-Bankers wohl beschleunigen. Die Schweizer Privatbanken erzielten die Mehrheit ihrer Erträge in Fremdwährungen, erklärte der Präsident des Vermögensverwalter-Branchenverbandes VAV, Boris Collardi, der auch Chef des Bankhauses Bär BAER.VX ist, am Dienstag. "Dies wird die Profitabilität der Schweizer Institute direkt beeinflussen, wenn wir nichts machen." Das ungünstigere Verhältnis zwischen Erträgen und Kosten dürfte den Druck auf die Häuser verstärken, sich zusammenschließen, sich zum Verkauf zu stellen oder ganz aufzugeben. Es sei gut möglich, dass die Zahl der Vermögensverwalter in der Schweiz innerhalb der kommenden fünf Jahre auf rund 100 zurückgehe, sagte Collardi.

Zwischen 2005 und 2013 ist die Zahl der Privatbanken in dem Land um fast ein Viertel auf 139 geschrumpft. Das Ende des Bankgeheimnisses und die höheren Anforderungen der Regulatoren haben die Profitabilität der Branche dabei bereits kräftig gedrückt.

Die Schweizer Notenbank (SNB) hatte in der vorigen Woche überraschend den Mindestkurs für den Euro zum Franken aufgehoben und dem Franken damit zu einem Kurssprung gegenüber dem Euro EURCHF=EBS, dem Dollar CHF= und den meisten anderen Währungen verholfen.

Franc Surge May Speed Swiss Private Bank Exodus -- Market Talk

20 January 2015

15:50

Dow Jones Institutional News

1450 GMT [Dow Jones]--The recent surge in value of the Swiss franc may speed the consolidation of Switzerland's fabled private banking industry, according to remarks made on Tuesday by the CEO of Julius Baer. According to a Julius Baer spokesman, Boris **Collardi**, speaking at an event hosted by the Association of Swiss Asset and Wealth Management Banks, said the surprise move last week by the Swiss central bank to let the franc surge in value may hurt the profitability of local private banks, which have the bulk--or all--of their costs denominated in francs. That in turn could push even more banks in an already consolidating industry to consider a sale or merger, the CEO said, adding that there may be just 100 private wealth managers in the country in the next five years. That would mark a sharp decline from the 182 private banks in Switzerland as recently as 2005, according to Mr.

Collardi's presentation. (john.letzing@wsj.com)

Privatbanken und Vermögensverwalter läuten die Alarmglocke

Bern (awp/sda) - Schweizer Privatbanken und Vermögensverwalter sorgen sich um ihre weltweit führende Position. Nachdem das grenzüberschreitende Bankgeheimnis geknackt, der Konkurrenzkampf härter und die Regulierungen verschärft wurden, sorgt nun der SNB-Entscheid für weiteren Druck.

Die Geschäftsmodelle der Privat- und Vermögensverwaltungsbanken glichen jenen von Exportindustrie und Tourismus: Die Kosten fallen vorwiegend in Franken an, die Erlöse hingegen zu 80% in Fremdwährungen, sagte Boris Collardi, Chef der Bank Julius Bär und Präsident des Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsverbandes VAV am Dienstag beim jährlichen Mediengespräch in Bern.

Wenn nun also der Franken derart stark bleibe, würden Einnahmen und die Profitabilität sinken, «wenn wir nichts machen», sagte Collardi. Er erwartet, dass sich die Konsolidierung im Private Banking beschleunigt. Zwischen 2005 und 2013 habe die Zahl der Privatbanken in der Schweiz bereits von 182 auf 139 abgenommen.

In fünf Jahren könnten es nur noch 100 sein, prognostizierte Collardi. Die Banken müssten ihre Geschäftsmodelle überdenken und sich auf Kundengruppen respektive Länder konzentrieren, um die Kosten zu optimieren. Sie würden dazu voraussichtlich mehr im Ausland investieren und Dienstleistungen verlagern respektive zusammenlegen.

Christoph Gloor, Teilhaber der Basler Privatbank La Roche 1787 und Präsident der Vereinigung Schweizerischer Privatbanken, kritisierte die Schweizerische Nationalbank (SNB). Vom Negativzins auf den Giroguthaben seien Privatbanken und Vermögensverwalter mehr betroffen, während grosse Banken von hohen Freibeträgen profitierten.

11:41 - 20.01.2015

Collardi: «Position der Schweiz ist gefährdet»

THOMAS WYSS



In seiner Funktion als Präsident der Vermögensverwaltungsbanken ist Bär-CEO Boris Collardi verhalten optimistisch für die Branche. Die Schweiz könne an der Spitze bleiben – aber nur, wenn Banken und Regulatoren ihre Hausaufgaben machen.

Der Global Financial Centres Index zeigt für Boris Collardi klar, dass die Schweiz nach wie vor attraktive Rahmenbedingungen für Finanzdienstleister bietet. Aber: «Aus der Rangliste geht auch hervor, dass die Position des Schweizer Finanzplatzes gefährdet ist und wir in einem intensiven Konkurrenzkampf stehen», sagte er am Dienstag an der Jahrespressekonferenz der VAV (Vereinigung Schweizerischer Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsbanken) in Bern.

Denn Zürich und Genf wurden im vergangenen Jahr von konkurrierenden globalen Finanzzentren überholt. «Dies hängt teilweise mit den Folgen der Wirtschaftskrise von 2008, aber auch mit dem steigenden politischen und regulatorischen Druck zusammen», ist Collardi überzeugt.

Ohne Gegenmassnahmen sinkende Margen

Das Private Banking ist das Segment mit der grössten Bedeutung. 2013 generierte es bei 3080 Mrd. Fr. verwalteten Vermögen über 26,5 Mrd. Fr. Ertrag. «Das sind fast 50% aller Erträge im Bankgeschäft und damit eine unabdingbare Stütze für die Wertschöpfung im Bankensektor», rechnete der Verbandspräsident vor.

Bis 2018 werden von dritter Seite eine Steigerung der verwalteten Vermögen von 2,8% pro Jahr und eine Erhöhung des jährlichen Bruttoertrags auf 30,3 Mrd. Fr. erwartet. Doch ist das realistisch? «Unsere Branche sieht sich mit beträchtlichen und steigenden administrativen Kosten konfrontiert, die auf neue regulatorische Vorgaben zurückzuführen sind», warnt Collardi. Ohne Gegenmassnahmen werde das «unweigerlich» zu sinkenden Margen führen.

Mehr noch: «Zudem könnte unsere Branche in den nächsten Jahren mögliche Zusatzopportunitäten verpassen, wenn die entsprechenden Rahmenbedingungen nicht stimmen.»

Konkurrenz holt auf

Die Ausgangslage im Vermögensverwaltungsgeschäft ist seiner Ansicht nach «ausgezeichnet». Die Schweiz sei mit einem globalen Marktanteil von 25% nach wie vor der mit Abstand grösste Private-Banking-Finanzplatz für die grenzüberschreitende Vermögensverwaltung. 2013 betragen die grenzüberschreitend verwalteten Vermögen 2110 Mrd. Fr.

Für Boris Collardi ist aber klar, dass sich die Mitspieler nicht auf den Lorbeeren ausruhen dürfen. «Konkurrierende Finanzplätze aus Amerika, Asien und den britischen Inseln holen mit zum Teil deutlich höheren Wachstumsraten auf.»

Für die Schweizer Banken seien deshalb die Beachtung des Level Playing Field in regulatorischen und steuerlichen Fragen sowie ein freier Marktzugang in der Europäischen Union und in Drittstaaten von entscheidender Bedeutung. «Denn wir müssen künftig imstande sein, Finanzdienstleistungen nach Europa und anderen strategisch wichtigen Destinationen reibungslos zu exportieren. Nur so können wir die produzierenden Arbeitsplätze in der Schweiz erhalten und ausbauen.»

Anspruchsvollere Kunden

Anspruchsvoller werden gemäss Boris Collardi auch die Kunden. «Aufgrund der fortschreitenden Digitalisierung und des damit verbundenen Zugangs zu hochmodernen IT-Plattformen werden sie zunehmend selbständig.» Diese Trends, die die Branche disruptiv verändern, dürfe die Branche nicht verschlafen, appelliert Collardi an den gesamten Finanzplatz.

Sicher ist für ihn, dass der strukturelle Kostendruck und die benötigte kritische Masse einer Bank zunehmen und die Konsolidierung im Private Banking weiter anhält. «Die Konsolidierung wird aber nicht nur kleine Institute betreffen, sondern auch grosse, die mit ihrer Kapitalbasis nicht mehr in der Lage sein werden, die gleiche Vielzahl an Geschäften zu betreiben wie vor der Finanzkrise», ist er überzeugt.

«Nicht mehr für kleine Kunden»

Kleinere Institute, die sich auf eine ertragsbringende Nische fokussieren, werden seiner Meinung nach weiterhin ihren Weg finden. «Zudem korreliert eine sinkende Anzahl von Bankinstituten nicht mit der Grösse der verwalteten Vermögen und bedeutet daher nicht zwingend eine Reduktion der Arbeitsplätze, wenn der adäquate Marktzugang gewährleistet wird», ist Collardi überzeugt.

Optimistisch für die weitere Entwicklung des Private Banking stimmt seiner Meinung nach vor allem die weltweite Zunahme der privaten Vermögen um jährlich über 5%. «Von dieser Entwicklung müssen und werden wir auch profitieren, wenn unsere Branche strategisch richtig positioniert und aufgestellt ist und die Rahmenbedingungen stimmen», ist Collardi überzeugt. Es sei aber gleichzeitig erkennbar, dass die Schweiz für ausländische Anleger mit geringeren Vermögen früher oder später nicht mehr attraktiv sein werde.

Nach Aufhebung des Mindestkurses: Überraschte Finanzchefs

Aktualisiert um 12:15

Die SNB hat die Finanzchefs der Schweizer Unternehmen auf dem falschen Fuss erwischt. Derweil läuten Privatbanken die Alarmglocke.



Er sagt, die Banken müssten ihre Geschäftsmodelle überdenken: Boris Collardi, CEO der Bank Julius Bär in Bern. (20.01.2015)

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hat die Finanzchefs der Schweizer Unternehmen auf dem falschen Fuss erwischt. Kaum einer hatte mit der Aufhebung der Kursuntergrenze gerechnet, wie eine Studie des Beratungsunternehmens Deloitte zeigt.

In der im Dezember durchgeführten Umfrage haben nur gerade drei von 129 befragten Finanzchefs auf Ende 2015 mit einem Euro-Wechselkurs von unter 1.20 Franken gerechnet. Von Herbst 2011 bis Frühling 2013 gingen deutlich mehr Finanzchefs davon aus, dass die SNB innerhalb eines Jahres die Kursuntergrenze fallen lässt.

Gemäss einer hypothetischen Frage, die den Finanzchefs bei der Umfrage zum dritten Quartal gestellt wurde, gingen diese damals von einem Euro-Wechselkurs von 1.12 Franken für Ende 2015 aus, sollte die Untergrenze fallen. Einen Kurs von 1.10 Franken sahen damals 67 Prozent als Nachteil für das Unternehmen. Ein Paritätskurs von 1 Franken für einen Euro wurde von 82 Prozent als nachteilig bewertet.

Risikobereitschaft hat gelitten

Aber auch ohne diese zusätzliche und nicht absehbare Belastung für die Unternehmen, zeigten sich die Finanzchefs bei der neuesten Umfrage deutlich pessimistischer als zuvor. Die Zahl jener, die sich optimistisch zu den Konjunkturaussichten für die Schweiz äusserten, hat sich in den letzten 12 Monaten von 80 auf 41 Prozent reduziert.

Die Bereitschaft, Risiken einzugehen, hat darunter ebenfalls gelitten. 68 Prozent der Finanzchefs wollen derzeit keine höheren Risiken eingehen, heisst es in der Mitteilung weiter. Das seien 19 Prozent mehr als noch vor drei Monaten.

Privatbanken und Vermögensverwalter läuten die Alarmglocke

Schweizer Privatbanken und Vermögensverwalter sorgen sich um ihre weltweit führende Position. Nachdem das grenzüberschreitende Bankgeheimnis geknackt, der Konkurrenzkampf härter und die Regulierungen verschärft wurden, sorgt nun der SNB-Entscheid für weiteren Druck.

Die Geschäftsmodelle der Privat- und Vermögensverwaltungsbanken glichen jenen von Exportindustrie und Tourismus: Die Kosten fallen vorwiegend in Franken an, die Erlöse hingegen zu 80 Prozent in Fremdwährungen, sagte Boris Collardi, Chef der Bank Julius Bär und Präsident des Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsverbandes VAV beim jährlichen Mediengespräch in Bern.

«Banken profitieren von hohen Freibeträgen»

Wenn nun also der Franken derart stark bleibe, würden Einnahmen und die Profitabilität sinken, «wenn wir nichts machen», sagte Collardi. Er erwartet, dass sich die Konsolidierung im Private Banking beschleunigt. Zwischen 2005 und 2013 habe die Zahl der Privatbanken in der Schweiz bereits von 182 auf 139 abgenommen.

In fünf Jahren könnten es nur noch 100 sein, prognostizierte Collardi. Die Banken müssten ihre Geschäftsmodelle überdenken und sich auf Kundengruppen respektive Länder konzentrieren, um die Kosten zu optimieren. Sie würden dazu voraussichtlich mehr im Ausland investieren und Dienstleistungen verlagern respektive zusammenlegen.

Christoph Gloor, Teilhaber der Basler Privatbank La Roche 1787 und Präsident der Vereinigung Schweizerischer Privatbanken, kritisierte die Schweizerische Nationalbank (SNB). Vom Negativzins auf den Giro Guthaben seien Privatbanken und

Vermögensverwalter mehr betroffen, während grosse Banken von hohen Freibeträgen profitierten. (rsz/sda) Erstellt: 20.01.2015, 12:27 Uhr

SNB-Strafzinsen: Mindestens 40 Vermögensverwalter müssen bluten

Dienstag, 20. Januar 2015 11:41



Die von der Schweizerischen Nationalbank eingeführten Minuszinsen auf Girokonten entpuppen sich als Förderprogramm für die Grossbanken. Denn zahlen müssen vor allem die Privatbanken sowie kleine Vermögensverwalter. Es geht um mindestens 100 Millionen Franken.

Bei den Schweizer Privatbanken und Vermögensverwaltern herrscht seit letztem Donnerstag Aufruhr. Viele von ihnen sehen sich nicht nur mit massiven Ertragsausfällen auf ihren Dollar- und Euro-Vermögen konfrontiert. Sondern sie stellen überdies fest, dass sie bald happige Strafzinsen auf ihren Guthaben bei der Schweizerischen Nationalbank (SNB) werden zahlen müssen.

«Alle unsere zehn Mitgliedsbanken sind von den Strafzinsen betroffen», erklärte **Christoph Gloor**, Präsident der [Vereinigung Schweizerischer Privatbanken \(ASPB\)](#), an einer Konferenz am Dienstag in Bern. «Es geht um 100 Millionen Franken», führte Gloor weiter aus.

Rund 20'000 Arbeitsplätze betroffen

Auch bei der [Vereinigung Schweizerischer Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsbanken \(VAV\)](#) seien sämtliche Mitglieder vom Strafzins betroffen, **bestätigte deren Präsident Boris Collardi, seines Zeichens Chef der grossen Zürcher Bank Julius Bär.**

Demnach trifft die SNB mit ihrem Strafzins mindestens 40 in der Vermögensverwaltung tätige Institute, die ihrerseits mehr als 20'000 Mitarbeiter beschäftigen und rund 1'500 Milliarden Franken an Kundengeldern verwalten.

Die Krux mit dem Freibetrag

Der Strafzins trifft dabei kleine Vermögensverwalter besonders hart, weil bei ihnen die Freigrenze vergleichsweise tief liegt. Diese beläuft sich gemäss SNB-Regeln auf das 20-fache der Mindestreserven einer Bank. Während aber Gross- und Kantonalbanken wegen ihres

Kreditgeschäfts hohe Reserven fahren müssen, liegen diese in der Vermögensverwaltung naturgemäss viel tiefer.

Umso leichter wird der Freibetrag dort überschritten – besonders, weil Private-Banking-Kunden derzeit so viel Bargeld halten.

Privatbanken in der Zwickmühle

Julius-Bär-Chef Collardi zufolge sind die Massnahmen der SNB ein weiterer Faktor, der die Konsolidierung im Private Banking beschleunigen wird. ASPB-Präsident Gloor sieht seine Mitglieder in der Zwickmühle. «Wenn sie den Strafzins an die Kunden weitergeben, wandern diese zu den Grossbanken ab.»

Tun können aber auch der ASPB und der VAV nicht viel für ihre Mitglieder. Auf einen geharnischten Brief hin haben sie von der Schweizerischen Nationalbank noch keine Antwort erhalten. Offenbar haben die Währungshüter nach wie vor Wichtigeres zu tun.

5 Fitness-Tipps fürs Swiss Banking – von Boris Collardi

Dienstag, 20. Januar 2015 15:58



Die Schweizer Private Banker sollten sich endlich zusammenraufen. Sonst würden ihnen die Felle definitiv davonschwimmen, sagt Boris Collardi, Chef der Bank Julius Bär. Und er hat auch gleich ein paar Ratschläge auf Lager.

Gewöhnlich geraten Konferenzen von Finanz-Verbänden zu Jeremiaden. Gejammert wird dabei meist über die anderen: Die Politik (ein verlängerter Arm des Auslandes), die Behörden (regulieren das Banking zu Tode) und konkurrierende Finanzplätze (Wir sind im Krieg!).

Geradezu erfrischend nahm sich deshalb am Dienstag die jährliche Konferenz der [Vereinigung Schweizerischer Privatbanken \(VSPB\)](#) aus. Der Hauptgrund: Am Anlass nahm erstmals auch die [Vereinigung Schweizerischer Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsbanken \(VAV\)](#) teil – und deren Präsident **Boris Collardi** (*Bild*).

Es geht ans Eingemachte

Jeremiaden sind nicht Collardis Sache, den man besser in seiner Rolle als Chef der Bank Julius Bär kennt. Er ist ein Macher, der sein Institut auf einen ehrgeizigen Wachstumskurs trimmt. Gegenüber seinen Mitarbeitern gibt er sich gerne als Motivator. Dieses Rollenverständnis hat Collardi ganz offensichtlich ins Amt des VAV-Präsidenten mitgenommen.

An der Konferenz liess er keine Zweifel offen, dass es im Schweizer Private Banking ans Eingemachte geht. Und: Der Ball liege jetzt bei den Banken, sich gegen den drohenden Niedergang zu stemmen. Denn: «Wenn wir jetzt nichts tun, werden wir Marktanteile verlieren», so Collardi.

Keine Zeit zum Ausruhen

Die Schweiz sei zwar immer noch der wichtigste Platz für die grenzüberschreitende Vermögensverwaltung. Doch ausruhen, so Collardi, dürften sich die Schweizer Private Banker auf ihren Lorbeeren nicht. «Die Position des Schweizer Finanzplatzes ist gefährdet, und wir stehen in einem intensiven Konkurrenzkampf», hielt der «Bär-Chef» fest. Umso mehr, als Zürich und Genf im vergangenen Jahr von konkurrierenden Finanzzentren überholt worden seien.

Dass dies nicht angeht, scheint für Collardi ausser Frage zu stehen. So entwickelt er ein umso grösseres Sendungsbewusstsein: Die Schweiz sei für ein erfolgreiches Private Banking «prädestiniert» und müsse darauf achten, ihre «ausgezeichnete Stellung» zu halten.

Und Collardi wäre nicht der Motivator, der er ist, hätte er dazu nicht gleich einige Übungen parat, die darauf abzielen, die Branche fit zu trimmen.

1. Koordination

Im Spannungsfeld zwischen Kunden, Finanzmärkten, neuen Gesetzen und dem Wettbewerbsdruck müssten Schweizer Banken und Behörden an einem Strick ziehen, fordert Collardi. Insbesondere für die notorisch zerstrittene Bankbranche dürfte dies indes keine einfache Übung werden.

2. Fokus

Vermögensverwalter, die erfolgreich bleiben wollten, müssten sich auf ein klar definiertes Geschäftsmodell konzentrieren, erklärt Collardi. Er sieht das Heil der Branche ganz klar in der Spezialisierung.

3. Diät

Dazu gehört laut dem VAV-Präsidenten auch, dass man sich von gewissen Märkten und Kunden verabschiede. Die Schweiz werde daher für Kunden mit relativ geringem Vermögen «früher oder später» nicht mehr attraktiv sein.

4. Leistung

«Langfristig können wir nur Erfolg haben, wenn unsere Kunden zufrieden und von unseren Leistungen überzeugt sind», unterstreicht der Private Banker Collardi. Konkret brauche es dazu weniger Produkte, dafür mehr Service.

5. Teamgeist

Um den starken Kostendruck zu meistern, müssten Privatbanken noch viel mehr zusammenspannen, betont der Julius-Bär-CEO. Auf der Hand liege dies etwa im Back-Office oder bei der IT-Plattform.

Anwenden können die Banken Collardis Fitness-Tipps gleich in «real time». Denn die Aufhebung des [Euro-Mindestkurses durch die Schweizerische Nationalbank \(SNB\)](#) habe die Situation für hiesige Vermögensverwalter und Privatbanken massiv verschärft.

Bereits in der Verlustzone

Im Schnitt verdienen die Institute 80 Prozent ihrer Erträge auf Vermögen in Euro und Dollar, während rund 80 Prozent der Kosten in Franken anfielen. Das Kosten-Ertrags-Verhältnis (Cost-/Income-Ratio, CIR) habe sich deshalb über Nacht um 10 bis 20 Prozentpunkte verschlechtert, so Collardi: «Viele Institute starten das Jahr also in der Verlustzone.»

Das werde die Konsolidierung im Jahr 2015 noch beschleunigen, ist der Top-Banker überzeugt.

Dennoch bleibt Collardi ein Optimist, wenn er sagt: «Wenn wir unsere Hausaufgaben sowohl in den Banken als auch im regulatorischen Rahmen richtig machen, wird die Schweiz an der Spitze in der internationalen Vermögensverwaltung bleiben.»

Collardi: «Marktzugang in Europa ist prioritär»



Boris Collardi, CEO Bank Julius Bär und AVA-Präsident.
20.01.2015 15:00

Regulierungsflut, Konkurrenzdruck, Negativzinsen und starker Franken - für die Schweizer Banken wirds ungemütlicher denn je. Im Video-Interview sagt Boris Collardi, AVA-Präsident und CEO Julius Bär, was nun zu tun ist.

Das grenzüberschreitende Bankgeheimnis ist geknackt, der Konkurrenzkampf wird härter und die Regulierungen werden zusehends verschärft. Und nun müssen sich die hiesigen Finanzinstitute mit einem ultrastarken Franken und noch höheren Negativzinsen herumschlagen - im Bankensektor brechen harte Zeiten an.

Umso wichtiger ist es, dass es auf anderen Gebieten vorwärtsgeht. "Der Zugang zu europäischen Märkten hat höchste Priorität", sagt Boris Collardi, Präsident des Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsverbandes VAV und CEO der Bank Julius Bär im [Video-Interview](#).

Ein freier Marktzugang in die Europäische Union und in Drittstaaten erleichtert den Export von Finanzdienstleistungen. Nur so könne man die produzierenden Arbeitsplätze in der Schweiz verteidigen und ausbauen, sagt Collardi am Dienstag beim jährlichen Mediengespräch in Bern.

Konsolidierung beschleunigt sich

Die Geschäftsmodelle der Privat- und Vermögensverwaltungsbanken glichen jenen von Exportindustrie und Tourismus: Die Kosten fallen vorwiegend in Franken an, die Erlöse hingegen zu 80 Prozent in Fremdwährungen, so Collardi. Wenn nun also der Franken derart stark bleibe, würden Einnahmen und die Profitabilität sinken, "wenn wir nichts machen". Collardi erwartet, dass sich die Konsolidierung im Private Banking beschleunigt. Zwischen 2005 und 2013 habe die Zahl der Privatbanken in der Schweiz bereits von 182 auf 139 abgenommen.

In fünf Jahren könnten es nur noch 100 sein, prognostizierte Collardi. Die Banken müssten ihre Geschäftsmodelle überdenken und sich auf Kundengruppen respektive Länder konzentrieren, um die Kosten zu optimieren. Sie würden dazu voraussichtlich mehr im Ausland investieren und Dienstleistungen verlagern respektive zusammenlegen.

Christoph Gloor, Teilhaber der Basler Privatbank La Roche 1787 und Präsident der Vereinigung Schweizerischer Privatbanken, kritisierte die Schweizerische Nationalbank (SNB). Vom Negativzins auf den Giroguthaben seien Privatbanken und Vermögensverwalter mehr betroffen, während grosse Banken von hohen Freibeträgen profitierten.

Im Video-Interview äussert sich Collardi über die Folgen der fortschreitenden Digitalisierung im Bankenbereich. Weiter wagt er einen Ausblick für das Vermögensverwaltungsgeschäft.

(AWP/cash)

Privatbanken und Vermögensverwalter läuten die Alarmglocke

20.01.2015 11:42

Schweizer Privatbanken und Vermögensverwalter sorgen sich um ihre weltweit führende Position. Nachdem das grenzüberschreitende Bankgeheimnis geknackt, der Konkurrenzkampf härter und die Regulierungen verschärft wurden, sorgt nun der SNB-Entscheid für weiteren Druck.

Die Geschäftsmodelle der Privat- und Vermögensverwaltungsbanken glichen jenen von Exportindustrie und Tourismus: **Die Kosten fallen vorwiegend in Franken an, die Erlöse hingegen zu 80 Prozent in Fremdwährungen, sagte Boris Collardi, Chef der Bank Julius Bär und Präsident des Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsverbandes VAV am Dienstag beim jährlichen Mediengespräch in Bern.**

Wenn nun also der Franken derart stark bleibe, würden Einnahmen und die Profitabilität sinken, "wenn wir nichts machen", sagte Collardi. Er erwartet, dass sich die Konsolidierung im Private Banking beschleunigt. Zwischen 2005 und 2013 habe die Zahl der Privatbanken in der Schweiz bereits von 182 auf 139 abgenommen.

In fünf Jahren könnten es nur noch 100 sein, prognostizierte Collardi. Die Banken müssten ihre Geschäftsmodelle überdenken und sich auf Kundengruppen respektive Länder konzentrieren, um die Kosten zu optimieren. Sie würden dazu voraussichtlich mehr im Ausland investieren und Dienstleistungen verlagern respektive zusammenlegen.

Christoph Gloor, Teilhaber der Basler Privatbank La Roche 1787 und Präsident der Vereinigung Schweizerischer Privatbanken, kritisierte die Schweizerische Nationalbank (SNB). Vom Negativzins auf den Giro Guthaben seien Privatbanken und Vermögensverwalter mehr betroffen, während grosse Banken von hohen Freibeträgen profitierten.

(SDA)



(Based on SDA)

Privatbanken und Vermögensverwalter läuten die Alarmglocke

Bern (awp/sda) - Schweizer Privatbanken und Vermögensverwalter sorgen sich um ihre weltweit führende Position. Nachdem das grenzüberschreitende Bankgeheimnis geknackt, der Konkurrenzkampf härter und die Regulierungen verschärft wurden, sorgt nun der SNB-Entscheid für weiteren Druck.

Die Geschäftsmodelle der Privat- und Vermögensverwaltungsbanken glichen jenen von Exportindustrie und Tourismus: Die Kosten fallen vorwiegend in Franken an, die Erlöse hingegen zu 80% in Fremdwährungen, sagte Boris Collardi, Chef der Bank Julius Bär und Präsident des Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsverbandes VAV am Dienstag beim jährlichen Mediengespräch in Bern.

Wenn nun also der Franken derart stark bleibe, würden Einnahmen und die Profitabilität sinken, «wenn wir nichts machen», sagte Collardi. Er erwartet, dass sich die Konsolidierung im Private Banking beschleunigt. Zwischen 2005 und 2013 habe die Zahl der Privatbanken in der Schweiz bereits von 182 auf 139 abgenommen.

In fünf Jahren könnten es nur noch 100 sein, prognostizierte Collardi. Die Banken müssten ihre Geschäftsmodelle überdenken und sich auf Kundengruppen respektive Länder konzentrieren, um die Kosten zu optimieren. Sie würden dazu voraussichtlich mehr im Ausland investieren und Dienstleistungen verlagern respektive zusammenlegen.

Christoph Gloor, Teilhaber der Basler Privatbank La Roche 1787 und Präsident der Vereinigung Schweizerischer Privatbanken, kritisierte die Schweizerische Nationalbank (SNB). Vom Negativzins auf den Giroguthaben seien Privatbanken und Vermögensverwalter mehr betroffen, während grosse Banken von hohen Freibeträgen profitierten.



20/01/2015 - 12:35 

BNS: si accelera il consolidamento delle banche private

Il rafforzamento del franco rispetto all'euro e al dollaro, potrebbe diminuire le entrate e aumentare i costi di produzione



BERNA - L'abolizione della soglia minima di cambio, annunciata giovedì dalla Banca nazionale svizzera (BNS), accelererà il consolidamento delle banche private in Svizzera. Secondo Boris Collardi, CEO di Julius Bär, il rafforzamento del franco rispetto all'euro e al dollaro, diminuirà le entrate e aumenterà i costi di produzione.

"Entro cinque anni è possibile che la Svizzera conti solo 100 banche private", ha dichiarato oggi in una conferenza stampa a Berna Boris Collardi, presidente dell'Associazione di banche svizzere di gestione patrimoniale e istituzionale. Dal 2005 al 2013 il loro numero è già sceso da 182 a 139.

Alcuni istituti si uniranno o esternalizzeranno alcune prestazioni, come l'informatica. "Le banche rifletteranno sul loro modello di affari, ma non ha escluso che trasferiranno una parte del loro strumento di produzione fuori dalla Svizzera", ha aggiunto Collardi.

(Based on ATS)

BNS: si accelera consolidamento di banche private

L'abolizione della soglia minima di cambio, annunciata giovedì dalla Banca nazionale svizzera (BNS), accelererà il consolidamento delle banche private in Svizzera. Secondo Boris Collardi, CEO di Julius Bär, il rafforzamento del franco rispetto all'euro e al dollaro, diminuirà le entrate e aumenterà i costi di produzione.

"Entro cinque anni è possibile che la Svizzera conti solo 100 banche private", ha dichiarato oggi in una conferenza stampa a Berna Collardi, presidente dell'Associazione di banche svizzere di gestione patrimoniale e istituzionale. Dal 2005 al 2013 il loro numero è già sceso da 182 a 139.

Alcuni istituti si uniranno o esternalizzeranno alcune prestazioni, come l'informatica. "Le banche rifletteranno sul loro modello di affari, ma non è escluso che trasferiranno una parte del loro strumento di produzione fuori dalla Svizzera", ha aggiunto Collardi.

I membri dell'Associazione di banche svizzere di gestione patrimoniale e istituzionale e quelli dell'Associazione delle banche private svizzere contano in totale 21'500 collaboratori di cui 14'500 in Svizzera. La decisione della BNS comporterà sicuramente una riduzione o un rinvio degli investimenti, ha precisato il Ceo di Julius Bär. L'assunzione di personale si effettuerà essenzialmente all'estero.

Le banche private in Svizzera generano l'80% dei loro introiti in dollari o in euro e il 20% in franchi. A livello di costo accade il contrario. "Il rafforzamento del franco farà diminuire le entrate e influirà sulla redditività se non si farà nulla", ha indicato Collardi.

Christoph Gloor, associato della banca basilese La Roche e presidente dell'Associazione delle banche private svizzere ha criticato la BNS. L'interesse negativo sugli averi in conti giro penalizza maggiormente gli istituti privati rispetto alle grandi banche.

Inoltre, dato che le banche private svizzere sono confrontate con un contesto difficile sia a livello regolamentare che concorrenziale, la loro crescita nei prossimi anni sarà certamente meno forte (+3%) di quella di altre piazze finanziarie come Singapore (+10%) e Hong Kong (+11%).

La Svizzera dovrebbe restare il numero uno nel 2018 con 2,4 miliardi di franchi di attivi in gestione ma "se non si fa nulla si perderanno quote di mercato. Il che vuol dire anche posti di lavoro", ha aggiunto Collardi.

Per conservare e sviluppare questi atout unici, la Svizzera deve far evolvere le sue condizioni quadro, ha aggiunto Gloor secondo il quale occorre migliorare l'accesso al mercato attraverso per esempio accordi con i principali partner.

Anche nelle nuove leggi finanziarie svizzere non occorrono alcune ulteriori regolamentazioni ma condizioni uguali alle altre piazze finanziarie. E per conservare la capacità concorrenziale occorre "evitare per principio qualsiasi misura che sfavorisca la piazza finanziaria elvetica rispetto ai suoi concorrenti stranieri", sia in materia fiscale che regolamentare, ha aggiunto Gloor. Riguardo all'applicazione dello scambio automatico di informazioni fiscali, è per esempio vitale che il level playing field (terreno di gioco identico per tutti) sia rispettato.

L'AGEFI

QUOTIDIEN DE L'AGENCE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE À GENÈVE

MVE 2.200 67

L'accélérateur de la consolidation

BANQUES PRIVÉES. Près de 30% des établissements de gestion risquent

de disparaître d'ici cinq ans. A cause de la fin du plancher avec l'euro.

SÉBASTIEN RUCHE

La place financière comptera peut-être une centaine de banques de gestion d'ici cinq ans, contre 140 en 2013 et plus de 180 en 2005. Avec généralement près de 80% de leurs revenus en devises étrangères, la banques privées seront particulièrement impactées par le retrait du plancher entre le franc et l'euro. Une accélération de la consolidation est prévisible, même si des mesures peuvent compenser la chute de l'euro. Cette nouvelle difficulté doit accélérer l'amélioration des conditions cadres, estimant les banques privées, qui donnaient hier à Berne leur conférence de presse annuelle.

Entre 2005 et 2013, près d'un quart des banques privées «pure player» ont disparu en Suisse, passant de 182 établissements à moins de 140. Déjà accéléré l'an dernier, le rythme de cette consolidation connaîtra une nouvelle impulsion suite à l'abandon du taux plancher entre franc et l'euro (peg), jeudi. Les banques en mains étrangères risquent de continuer à être les plus touchées, vu l'importance de leur clientèle non résidente. Mais la situation n'est pas plus brillante pour les établissements suisses.

Une banque privée typique enregistre quelque 80% de ses revenus dans la monnaie de référence de ses clients, principalement l'euro et le dollar. Avec 80% de ses coûts en francs, la fin du peg provoquera un effet très négatif sur les revenus, qui ne sera de loin pas compensé par l'effet positif sur les 20% de revenus libellés en francs, explique Boris Collardi, président de l'Association de Banques Suisses de Gestion, lors de la conférence de presse organisée conjointement avec l'Association de Banques Privées Suisses hier

à Berne.

La compression des marges de l'ordre de 10% à 25% provoquée par la décision de la Banque nationale suisse accélérera le processus de consolidation, poursuit le CEO de Julius Baer. En 72 heures, les établissements dont le *cost-income ratio* dépassait 80% sont virtuellement passés dans le rouge. Ce qui favorisera d'autres opérations de rapprochement.

Mais les établissements peuvent aussi prendre des mesures pour atténuer l'effet euro. La première consiste à clarifier leur modèle d'affaires, en se focalisant sur un nombre réduit de clientèles, de pays et de produits. «Ces dernières années ont montré que ce type de stratégie provoque une forte baisse des coûts sans recul proportionnel des revenus», relève encore Collardi.

Autre conséquence probable de la disparition du peg, la baisse des investissements prévus pour les 12-24 prochains mois en Suisse. Ils pourront en revanche progresser dans le reste du monde, avec d'évidentes répercussions sur la répartition des emplois bancaires. Enfin, la pression due au franc fort provoquera un déplacement des banques de gestion sur la chaîne de valeur. «Les établissements vont se concentrer sur ce qui les différencie de leurs concurrents sur le marché, et les fonctions qui peuvent être industrialisées, comme l'informatique, seront regroupées ou sous-traitées à des spécialistes de la logistique, qui pourraient eux-mêmes connaître une autre consolidation», conclut Boris Collardi. Au passage, il dessine un futur paysage de la gestion privée marqué par des établissements «moins nombreux mais dotés d'une plus grande force de

frappe». D'ici à cinq ans, la place financière pourrait compter une centaine de banques privées selon lui, contre 139 en 2013 et 182 en 2005. Ce qui correspondrait à la disparition de près de 30% des acteurs à l'horizon 2020.



BORIS COLLARDI. Une centaine de banques privées pourraient subsister en 2020. Contre 182 en 2005.

La consolidation des banques de gestion de fortune va s'accélérer

> Franc fort Les banquiers privés sont touchés de plein fouet par la levée du taux plancher

> Ils demandent la réalisation des projets politiques d'ouverture du marché européen

Willy Boder BERNE

«Et nous, alors?» Les banquiers privés, en l'occurrence 40 banques regroupées dans l'Association de banques suisses de gestion (ABG) et l'Association de banques privées suisses (ABPS), se disent étonnés de ne pas être désignés comme des victimes par les médias, après le choc de la décision de la BNS. «Notre activité est comparable à celle de l'industrie d'exportation ou du tourisme», souligne Boris Collardi, président de l'ABG, puisque 80% de nos revenus sont réalisés en euros ou en dollars et que notre base de coûts repose à 80% sur le franc suisse.

Les banquiers privés, qui tenaient conférence de presse mardi à Berne, ne réclament pas d'aide directe de la Confédération, mais attendent d'elle qu'elle modifie certaines réglementations en projet. «Il faut absolument éviter le

perfectionnisme helvétique (*Swiss finish*) qui fausse la concurrence avec des places financières qui montent en puissance», plaide Christoph Gloor, président de l'ABPS.

Il y a une certaine urgence à agir. Le nombre de banques privées a fondu en moins de dix ans. Elles étaient 182 en 2005 et encore 161 en 2011, avant une brusque chute dès 2012 pour atteindre 139 au début 2014.

La décision de la Banque nationale suisse (BNS) de supprimer le taux plancher franc suisse/euro accentuera ce phénomène de concentration. «Dans cinq ans, je pense qu'on descendra à 100 établissements, mais pour une masse sous gestion qui sera au moins aussi importante qu'aujourd'hui», prévoit Boris Collardi. «Pour de nombreux établissements, la diminution de marge bénéficiaire de 10 à 25% provoquée par la décision de la BNS amènera à des ratios coût-bénéfice intenable», prévoit le président de l'ABG.

Il estime que de nouvelles fusions se produiront et que les établissements externaliseront ou mettront en commun certaines fonctions, comme les services informatiques. «Une réduction des investissements planifiés va se produire, et on parlera aussi de la question des effectifs de personnel en Suisse», annonce Boris Collardi.

Avec 25% de part de marché de la gestion de fortune offshore, soit 2110 milliards de francs, la Suisse

reste largement en tête de cette activité sur le plan mondial. Mais la progression annuelle moyenne attendue d'ici à 2018, soit 3%, est inférieure à celles des régions Caraïbes et Panama (1100 milliards de francs, +6%), Singapour (900 milliards, +10%), ou la Grande-Bretagne (900 millions, +7%). «Ce différentiel de taux de croissance pose problème, car si on ne réagit pas, des places de travail seront perdues en Suisse», relève Boris Collardi.

Les banquiers privés appuient les conclusions du rapport Brunetti, livré début décembre, qui propose des mesures pour améliorer la compétitivité de la place financière helvétique. L'ouverture du marché européen est jugée primordiale et les deux associations pressent le pouvoir politique de «passer de la théorie à la pratique». «L'accès au marché doit être amélioré par des accords avec nos principaux partenaires, par l'application du principe d'équivalence, ou encore par le biais d'un accord sur les services financiers avec l'Union européenne», souligne Christoph Gloor.

L'ouverture du marché européen des services, globalement ou pays par pays, est jugée indispensable

La décision de la BNS pénalise les banques privées

Le nombre de banques privées ne cesse de diminuer en Suisse: 182 en 2005, 139 en 2013 et peut-être 100 en 2020

L'abolition du taux plancher de l'euro par rapport au franc, décidée jeudi par la Banque nationale suisse (BNS), devrait favoriser voire accélérer le processus de consolidation des banques privées en Suisse, selon Boris Collardi, président du directoire de Julius Bär & Co AG.

Un franc de plus en plus fort, par rapport à l'euro ou au dollar, réduira en effet les revenus et accroîtra les coûts de production. «Il est fort possible que, d'ici à cinq ans, la place financière suisse ne compte plus que 100 banques privées», estime Boris Collardi, président de l'Association des banques suisses de gestion (ABG). Le nombre de ces établissements est déjà passé de 182 à 139 entre 2005 et 2013.

Certains des survivants vont

probablement fusionner ou externaliser quelques-uns de leurs services, comme l'informatique. «Les banques vont revoir leur modèle d'affaires. Et il n'est pas exclu qu'elles délocalisent une partie de leurs activités en dehors de la Suisse», précise Boris Collardi.

Ces perspectives n'augurent rien de bon pour le personnel. Les membres de l'ABG et ceux de l'Association de banques privées suisses (ABPS) emploient actuellement 21 500 collaborateurs, mais pas plus de 14 500 en Suisse, selon l'ATS.

La décision de la BNS continuera d'ailleurs d'encourager encore davantage le recrutement de personnel à l'étranger. La baisse des revenus des banques (jusqu'à 80% générés en dollars ou en euros) et des marges dissuaderont en outre les investissements.

Sur trois ans, la Suisse demeurera probablement le leader mondial de la gestion de fortune. «Mais

en perdant des parts de marché si rien n'est entrepris», prévient Boris Collardi. Les prévisions de croissance des banques privées domiciliées sur les places financières les plus prometteuses confirment la réalité de ce risque: 3% en Suisse, 10% à Singapour et 11% à Hongkong.

La banque privée genevoise Mirabaud Asset Management (Suisse) SA se montre cependant peu encline au pessimisme. «Les répercussions de la décision de la BNS et de celles des mesures que la Banque centrale européenne annoncera jeudi (*ndlr: achats en masse de dettes souveraines*) sont déjà intégrées sur les Bourses et le marché des changes», estime Nicolas Bürki, analyste chez Mirabaud. Du coup, les spécialistes de l'institut genevois estiment que la fortune des caisses de pension ne devrait plus subir de regrettables pertes de valeur, comme les 30 milliards de francs en tout le 15 janvier (*voir notre édition de samedi*). **P.RK**

Neue Zürcher Zeitung

and Basler Zeitung

Die vielen Sorgen der Privatbanken

Von Regulierung bis Frankenhoch

hus. · Die Aufweichung des Bankgeheimnisses und der Regulierungsschub bereiten den Schweizer Privatbanken schon genug Probleme. Das Frankenhoch dürfte den Druck noch verstärken, wie die Verbände der Privatbankenvereinigung (VSPB) und der Vermögensverwaltungsbanken (VAV) am Dienstag vor den Medien in Bern erklärten. Von 2005 bis 2013 sei die Zahl der Privatbanken von 182 auf 139 geschrumpft, und in fünf Jahren könnten es nur noch 100 sein, sagte VAV-Präsident Boris Collardi, Chef der Bank Bär. Die Kosten fallen laut Collardi grossenteils in Franken an, die Erträge aber zu 80% in Fremdwährungen. Kritisch äusserten sich die Verbände über die Pläne des Bundesrats zum Finanzdienstleistungsgesetz und zur Verrechnungssteuer.

«SNB beschleunigt Konsolidierung»

SCHWEIZ Was der SNB-Entscheid für Vermögensverwaltungs- und Privatbanken bedeutet.

THOMAS WYSS

«Der SNB-Schock ist nicht der Auslöser, aber sicher ein weiterer Faktor dafür, dass sich die Konsolidierung in der Vermögensverwaltungsbranche beschleunigen wird», sagt Bär-CEO Boris Collardi als Präsident der Vermögensverwaltungsbanken gegenüber «Finanz und Wirtschaft». Kritisch äussert sich auch Christoph Gloor, Teilhaber der Basler Privatbanken La Roche und Präsident der Privatbanken: «Negativzinsen sind für uns Privatbanken ausgesprochen schlecht.»

Die Kosten vieler Privatbanken und Vermögensverwalter fallen fast zu 100% in Franken an, während die Erträge teilweise zu 80, 90 oder 100% in Fremdwährungen erzielt werden – Einnahmen, die sich nun auf einen Schlag um 15 oder 20% reduzieren. «Banken, die vorher ein Kosten-Ertrags-Verhältnis von 80 oder 85 hatten, könnten nun in den negativen Bereich geraten – was nicht nachhaltig sein kann», sagt Boris Collardi.

«Aktivitäten müssen ausserhalb der Schweiz angesiedelt werden.»

BORIS COLLARDI

Präsident Vermögensverwaltungsbanken

Wie jedes Exportunternehmen müssen die Vermögensverwaltungsbanken nun gemäss Collardi genau prüfen, welche Teile der Wertschöpfung ausserhalb des Frankenraumes erbracht werden können. «Vermehrt Kosten ausserhalb des Landes anfallen zu lassen, ist für eine Privat- oder



Boris Collardi (links) und Christoph Gloor (rechts) zu den Folgen des SNB-Schocks.

Vermögensverwaltungsbank nicht einfach, unmöglich ist es jedoch keinesfalls.»

Im Vordergrund steht in dieser Beziehung die IT. Julius Bär wird die Absichten in Sachen IT-Erneuerung an der Bilanzpressekonferenz am 2. Februar kommunizieren. «Ganz grundsätzlich kann festgestellt werden, dass der Frankenschock wie erwähnt dazu führen wird, dass Aktivitäten vermehrt ausserhalb der Schweiz angesiedelt werden müssen», erläutert Collardi. Es müsse eine gesunde Balance zwischen Einnahmen und Ausgaben bestehen. Offensichtlich sei auch, dass in der Branche bezüglich Banken-IT Überkapazitäten bestehen und mehrere Banken diese Leistungen auch an Externe verkaufen. «Es macht vor diesem Hintergrund überhaupt keinen Sinn, eine weitere Plattform mit Überkapazitäten zu schaffen.»

Dass sich die Konsolidierung unter den Vermögensverwaltern durch die Verschiebung der Kostenblöcke aufhalten lässt, glaubt Collardi nicht. «Allenfalls werden solche Massnahmen aber bremsend wirken.» Es sei ja auch Tatsache, dass die Kon-

solidierung schon vor mehreren Jahren begonnen habe und noch mehrere Jahre dauern werde. Zwischen 2005 und 2013 hat sich die Anzahl der Institute bereits von 182 auf 139 reduziert. «Bis 2020 wird diese Zahl wohl weiter auf 100 schrumpfen», ist Collardi überzeugt.

Christoph Gloor kritisiert die Negativzinsen als wettbewerbsverzerrend. «Das ist schwer hinnehmbar», sagt er zu «Finanz und Wirtschaft». Für gewisse Vermögensverwaltungsbanken, die kein aktives Bilanzgeschäft betreiben, seien die Massnahmen sehr einschneidend, während die systemrelevanten Grossbanken davon nicht betroffen seien.

Mehr noch: «Die Verschärfung des Negativzinses beweist, dass die Ankündigung im Dezember die erwünschte Wirkung nicht oder nur ganz kurzfristig gezeigt hat.» Der Negativzins könne

«Die Negativzinsen sind wettbewerbsverzerrend. Das ist nur schwer hinnehmbar.»

CHRISTOPH GLOOR

Präsident Privatbanken

nur die gewünschte Wirkung erzielen, wenn für alle Akteure die gleichen Bedingungen herrschen. «Es scheint mir, dass diese Massnahme nicht in allen Konsequenzen durchdacht worden ist», meint Gloor.

Lesen Sie die ausführlichen Interviews mit Boris Collardi und Christoph Gloor:

fuw.ch/210115-6, fuw.ch/210115-3



Gloor: «Negativzinsen sind schlecht für Privatbanken»

Christoph Gloor, Präsident der Vereinigung Schweizerischer Privatbanken, kritisiert die Negativzinsen als wettbewerbsverzerrend. «Das ist schwer hinnehmbar», sagt er zu «Finanz und Wirtschaft».

Herr Gloor, in welcher Form sind die Privatbanken vom Entscheid der SNB betroffen?

Der Entscheid der Nationalbank, die Mindestgrenze gegenüber dem Euro nicht mehr zu halten, hat für uns Privatbanken vielfältige Auswirkungen – die meisten davon negativ. Zuerst einmal sind wir so etwas wie eine Exportindustrie. Unsere Kosten fallen im Inland an, die Einnahmen stammen je nach Institut zu einem grösseren oder sehr grossen Teil aus dem Ausland respektive von unseren ausländischen Kunden. Für diese sind unsere Dienstleistungen auf einen Schlag teurer geworden. Dazu kommt, dass durch die Währungs- und Kursverschiebungen die Vermögen unter Verwaltung – die oftmals Basis für die Berechnung der Gebühren sind – geschrumpft sind. Auf der positiven Seite ist aber immerhin zu vermerken, dass ausländische Anleger, die in Franken investierten – und das sind nicht wenige –, einen schönen Währungsgewinn verzeichnet haben.

Wie ist aus Privatbankensicht die Verschärfung des Negativzinsregimes zu werten?

Negativzinsen sind für uns Privatbanken ausgesprochen schlecht. Wenn SNB-Präsident Thomas Jordan erklärt, der Negativzins habe keine Auswirkungen auf die Sparer und die Kunden, so ist das für Banken ein klarer Auftrag: Sie dürfen die Negativzinsen nicht an die Kunden weitergeben, sondern müssen die Zinslast selbst tragen. Und die ist für gewisse Vermögensverwaltungsbanken, die kein aktives Bilanzgeschäft betreiben, sehr einschneidend, während die systemrelevanten Grossbanken von dieser Massnahme nicht betroffen sind. Sie ist somit stark wettbewerbsverzerrend, was nur sehr schwer hinnehmbar ist. Mehr noch: Die Verschärfung des Negativzins beweist, dass die Ankündigung im Dezember die erwünschte Wirkung nicht oder nur ganz kurzfristig gezeigt hat. Der Negativzins kann nur dann die gewünschte Wirkung erzielen, wenn für alle Akteure die gleichen Bedingungen herrschen. Es scheint mir, dass diese Massnahme nicht in allen Konsequenzen durchdacht worden ist.

Die Inlandbanken haben gefordert, dass das Bankgeheimnis auch in der Schweiz abgeschafft wird. Was halten Sie von dieser Forderung?

Ganz entscheidend für die Beurteilung dieser Frage ist der Unterschied zwischen dem Bankgeheimnis per se und dem steuerlichen Bankgeheimnis. Das Bankgeheimnis als Vertrauensschutz darf selbstverständlich so wenig abgeschafft werden wie das Arzt- oder das Anwaltsgeheimnis. Die Abschaffung dieses Bankgeheimnisses wäre fatal. Ganz anders präsentiert sich die Sache beim steuerlichen Bankgeheimnis. Das betrifft uns als Banken und Privatbanken eigentlich nur am Rande und ist eine Grundsatzfrage, die es zwischen dem Bürger und dem Staat zu regeln gilt. Wir als Banken müssen aber eindeutig zunehmend aufpassen, dass wir hier vom Staat und von der Gesellschaft nicht in die Pflicht genommen werden und als verlängerter Arm des Steueramtes agieren müssen. Der automatische Informationsaustausch wird über kurz oder lang auch in der Schweiz kommen, das ist eine Realität, und darin sind wir mit den Inlandbanken einig, auch wenn wir seine Einführung nicht fordern.

Wie beurteilen Sie die jüngsten Entwicklungen rund um das US-Steuerprogramm?

Ich finde es höchst beunruhigend, dass der erste Entwurf des amerikanischen Justizdepartements DOJ nicht nur vom ursprünglich präsentierten Programm abweicht, sondern ihm geradezu widerspricht. Und nicht nur das: Dieser Entwurf würde sogar der schweizerischen Gesetzgebung widersprechen und damit Schweizer Banken zwingen, das schweizerische Recht zu brechen. Das kann und darf nicht sein. Die jüngsten Signale, die wir erhalten, stimmen positiv, dass eine für alle Seiten vertretbare Lösung zur Beendigung des Steuerstreits gefunden werden kann. Es ist meiner Meinung nach sehr bedauerlich, dass die bisher bekannten Entwürfe des DOJ ein sehr grosses Misstrauen der amerikanischen Behörden der Schweiz und den Schweizer Banken gegenüber spiegeln. Die Amerikaner realisieren ganz offensichtlich nicht, welch grossen Aufwand wir Banken betreiben, um dieses Problem zu lösen. Das sollte von der amerikanischen Seite doch auch honoriert werden.

Die Schweizer Beratungs- und Revisionsgesellschaft BDO empfiehlt kleineren Banken mit wenigen US-Kunden, nicht am Programm zu partizipieren. Können Sie sich dem anschliessen?

Nein, und ich kann diese Forderung oder Empfehlung von BDO auch nicht nachvollziehen. Die meisten Kategorie-2-Banken sind in ihrer Arbeit schon sehr weit fortgeschritten und wissen nun dank einem grossen Aufwand ziemlich genau, wie viel der US-Steuerstreit sie letztlich kosten könnte. In aller Regel dürfte der Betrag für die Institute, denen BDO den Ausstieg aus dem Programm empfiehlt, nicht sehr hoch sein. Banken, die nun nicht am US-Programm partizipieren oder sich zurückziehen wollen, springen im Gegensatz dazu ins Ungewisse. Das würde ich keiner Bank empfehlen. Dies ist jedoch meine persönliche Meinung.

Privatbanken klagen, gewisse Mitspieler würden mit Tiefstpreisen – die Rede ist von 40 Basispunkten für Vermögensverwaltungsmandate – Geschäft an sich reissen. Was sagen Sie als Verbandspräsident dazu?

Die Frage ist, ob es sich um Gebühren für einzelne Dienstleistungen oder eine All Inclusive Fee handelt. Ausgeschlossen sind Angebote in dieser Grössenordnung nicht. Ganz grundsätzlich kann festgestellt werden, dass wir Privatbanken mit unserem Angebot von solchen Tiefstpreisen nicht betroffen sind, da wir spezifische Dienstleistungen anbieten, die ihren Preis haben und haben dürfen, der von den Kunden auch als korrekt akzeptiert wird.

In Ihren Ausführungen an der Jahrespressekonferenz Ihres Verbands plädierten Sie dafür, dass die Wettbewerbsfähigkeit der Vermögensverwalter gestärkt wird. Wie soll das geschehen?

Hier geht es meiner Meinung nach vor allem darum, dass in der Regulierung nicht über die internationalen Standards hinausgeschossen und vor allem kein Swiss Finish eingeführt wird. Zudem muss die leidige Stempelsteuer, die viel Geschäft aus der Schweiz vertreibt, endlich, zwingend und rasch abgeschafft werden. Der Finanzplatz Schweiz kann sich die Stempelsteuer im heutigen Umfeld nicht mehr leisten. Und schliesslich muss der Marktzugang schweizerischer Institute im Ausland absolute Priorität haben.

Die Forderung nach dem Marktzugang ist nicht neu. Sehr realistisch scheint sie aufgrund der jüngsten Entwicklung in verschiedenen Ländern jedoch nicht zu sein.

Diese Einschätzung ist nicht falsch. Sicher ist, dass die Abstimmung am 9. Februar 2014 über die sogenannte Masseneinwanderungsinitiative der offiziellen Schweiz die Sache auch im Dossier Marktzugang für Banken nicht einfacher gemacht hat. Vielleicht kann die offizielle Schweiz aber gerade im Dossier Marktzugang auch noch etwas mehr machen und geschickter agieren. So sollte unserer Meinung nach in den Verhandlungen über den Marktzugang die Schweizer Seite vermehrt thematisieren, dass ausländische Bankinstitute im Ausland häufig gegenüber den einheimischen diskriminiert werden. Es muss jedoch auch hier differenziert werden. In gewissen Ländern – an erster Stelle ist hier Deutschland zu erwähnen – wird den Schweizer Instituten aufgrund geltender Vereinbarungen relativ einfach und vergleichsweise unbürokratisch Marktzugang gewährt. In anderen Ländern – hier steht beispielsweise Frankreich an der Spitze – werden Schweizer Banken jedoch systematisch behindert.

Mit dem Brunetti-Bericht scheinen die Privatbanken im Unterschied zu den Inlandbanken zufrieden zu sein. Ist diese Wahrnehmung korrekt?

Wir attestieren der breit abgestützten und sehr kompetenten Brunetti-Kommission, dass sie seriös gearbeitet hat. Nun geht es jedoch darum, ihre konkreten Empfehlungen möglichst rasch umzusetzen. Was die Kritik der Inlandbanken betrifft, so können wir die Forderung nach einer differenzierten Regulierung für unterschiedliche Bankkategorien nachvollziehen und unterstützen. Das ist etwas, worauf wir von der Vereinigung der Schweizerischen Privatbanken auch schon hingewiesen haben. Wir haben nichts gegen eine differenzierte Regulierung je nach Kategorie der Banken – ganz im Gegenteil. Es können nicht alle Institute gleich behandelt werden. Sie darf jedoch die internationale Äquivalenz nicht in Frage stellen.

Was ist für Sie eine rasche Umsetzung des Brunetti-Berichts?

Sicher ist: Man darf die im Brunetti-Bericht erwähnten Massnahmen nun auf gar keinen Fall auf die lange Bank schieben, sondern muss ihre Realisierung möglichst schnell und zügig an die Hand nehmen. Die Zeit drängt. Jeder Tag, der tatenlos vorbeigeht, ist verloren.

Zum Schluss: Welche negativen Entwicklungen im und rund um das Schweizer Private Banking bereiten Ihnen Sorgen?

Sorgen bereiten mir die protektionistischen Tendenzen in vielen Ländern, was den Marktzugang für Schweizer Banken erschwert oder sogar verunmöglicht. Zu erwähnen ist auch, dass die von uns empfohlene und von vielen Kunden gewünschte Regularisierung bislang nicht oder unvollständig versteuerter Vermögenswerte in vielen Ländern ausgesprochen – und vielleicht sogar gewollt – komplex ist. In etlichen Ländern hat man das Gefühl, sie hätten gar keine echte Freude an der Offenlegung und den damit verbundenen Steuereinnahmen. Die Tendenz, Banken und Bankmitarbeiter zunehmend zu kriminalisieren, macht mir ganz grosse Sorgen.

Was bleibt auf der positiven Seite?

Als Positivum ist zu erwähnen, dass die Rechtssicherheit des Schweizer Finanzplatzes allen Unkenrufen zum Trotz nach wie vor sehr gross ist, und zwar sowohl isoliert wie auch im internationalen Vergleich betrachtet. Die Rechtssicherheit ist nach wie vor ganz eindeutig ein Konkurrenzvorteil für den Schweizer Finanzplatz. Ins selbe Kapitel gehört der ausgesprochen gute Ruf, den die Schweiz im Allgemeinen und der Schweizer Finanzplatz im Besonderen in der Welt geniessen. Dieser gute Ruf kommt selbstverständlich nicht von ungefähr. Das Banking-Know-how und die Dienstleistungsqualität sind in der Schweiz ausgesprochen hoch. Sorgen wir dafür, dass das so bleibt.

BNS: la consolidation des banques privées va s'accélérer

L'abolition du taux plancher, décidée par la Banque nationale suisse (BNS), va accélérer la consolidation des banques privées en Suisse. Selon Boris Collardi, CEO de Julius Baer, le renchérissement du franc par rapport à l'euro ou face au dollar, va faire diminuer les revenus et augmenter le coût de production.

"D'ici à cinq ans, il est très possible que la Suisse ne compte plus que 100 banques privées", a déclaré mardi M. Collardi, président de l'Association de banques suisses de gestion (ABG). Leur nombre a déjà reculé de 182 à 139 de 2005 à 2013.

Certains instituts vont certainement fusionner ou externaliser certaines prestations, comme l'informatique. "Les banques vont réfléchir à leur modèle d'affaire mais il n'est pas exclu qu'elles déplacent une partie de leur outil de production en dehors de la Suisse", a encore ajouté Boris Collardi.

Les membres de l'ABG et ceux de l'Association de banques privées suisses (ABPS) totalisent 21'500 collaborateurs, dont 14'500 en Suisse. La décision de la BNS va certainement entraîner une baisse ou un report des investissements, a précisé le CEO de Julius Baer. L'engagement de personnel se fera essentiellement à l'étranger.

Les banques privées en Suisse totalisent 80 % de leurs revenus en dollars ou en euros et 20 % en francs. Le niveau des coûts est le contraire. "Le renchérissement du franc va faire diminuer les revenus et va affecter la rentabilité, si nous ne faisons rien", a expliqué le Vaudois.

Le président de l'ASBS Christoph Gloor a critiqué la BNS. L'intérêt négatif sur les avoirs en comptes de virement pénalise davantage les instituts privés que les grandes banques. Selon la base de calcul arrêtée, les établissements à vocation universelle profitent de montants exonérés plus élevés parce que leurs réserves minimales légales sont plus importantes.

De plus, comme le contexte est difficile aussi bien au niveau réglementaire que concurrentiel, la croissance de la gestion de fortune transfrontalière sera vraisemblablement moins forte en Suisse (+3 %) ces prochaines années que dans d'autres pays, comme Singapour (+10 %) ou Hong Kong (+11 %).

La Suisse devrait rester numéro un avec 2,4 milliards de francs d'actifs offshore prévus en 2018, contre 2,1 milliards en 2013. Mais "si l'on ne fait rien, on perd des parts de marché. Ce qui veut dire aussi des places de travail", a ajouté Boris Collardi.

Pour conserver et développer ses atouts uniques, la Suisse doit faire évoluer ses conditions-cadre, a ajouté Christoph Gloor. Selon lui, il faut améliorer l'accès au marché, via par exemple des accords avec les principaux partenaires.



(Based on ATS)

Consolidation des banques privées accélérée

L'abolition du taux plancher, annoncé jeudi par la Banque nationale suisse (BNS), va accélérer la consolidation des banques privées en Suisse.

Selon Boris Collardi, CEO de Julius Baer, le renchérissement du franc par rapport à l'euro ou au dollar, va faire diminuer les revenus et augmenter le coût de production.

«D'ici à cinq ans, il est très possible que la Suisse ne compte plus que 100 banques privées», a déclaré mardi devant la presse réunie à Berne, Boris Collardi, président de l'Association de banques suisses de gestion (ABG). Leur nombre a déjà reculé de 182 à 139 de 2005 à 2013.

Certains instituts vont certainement fusionner ou externaliser certaines prestations, comme l'informatique. «Les banques vont réfléchir à leur modèle d'affaire mais il n'est pas exclu qu'elles déplacent une partie de leur outil de production en dehors de la Suisse», a ajouté Boris Collardi.

Les membres de l'ABG et ceux de l'Association de banques privées suisses (ABPS) comptent au total 21'500 collaborateurs, dont 14'500 en Suisse. La décision de la BNS va certainement entraîner une baisse ou un report des investissements, a précisé le CEO de Julius Baer. L'engagement de personnel se fera essentiellement à l'étranger.

De plus, comme les banques privées suisses sont confrontées à un contexte difficile, aussi bien au niveau réglementaire que concurrentiel, leur croissance sera certainement moins forte (3%) ces prochaines années que celles des autres places financières, comme Singapour (10%) ou Hong Kong (11%).

La Suisse devrait rester numéro un en 2018 avec 2,4 milliards de francs d'actifs sous gestion mais «si l'on ne fait rien, on perd des parts de marché. Ce qui vaut dire aussi des places de travail», a ajouté Boris Collardi.

(ats)

End

Media Relations/SYM/Update 23.01.15