*Verband Schweizerischer Kantonalbanken*
*16. Jahrestreffen Wertschriftengeschäft VSKB*
*Basel, 14. November 2013*

UNIVERSITÄT BERN

# *Bankenplatz Schweiz im Wandel – wie weiter bei den Kantonalbanken?*

von


***Peter V. Kunz***

Prof. Dr. iur., Rechtsanwalt, LL.M. (G.U.L.C., Washington D.C.)
Ordinarius für Wirtschaftsrecht und für Rechtsvergleichung
Universität Bern
Geschäftsführender Direktor am Institut für Wirtschaftsrecht (IWR)

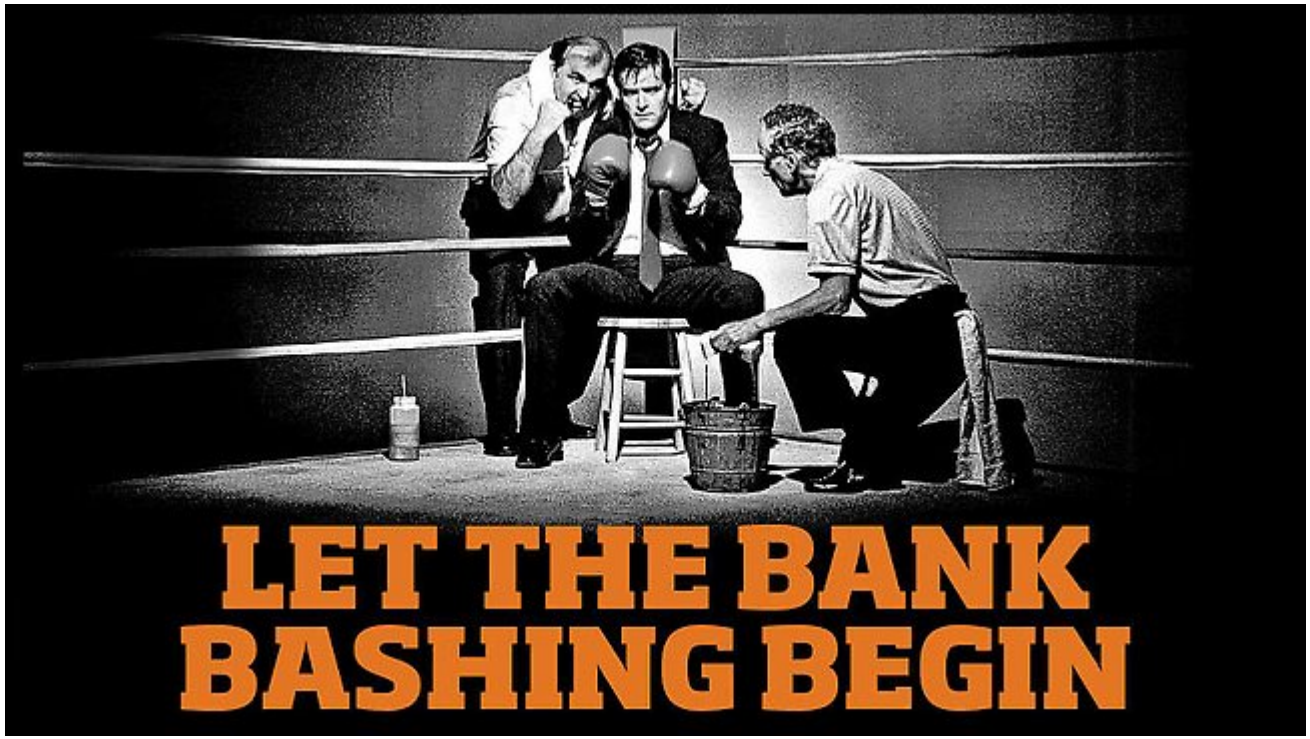
kunz@iwr.unibe.ch www.iwr.unibe.ch

# *Inhalt*

1. Einleitung
2. Vergangenheit
3. Gegenwart
4. Mögliche Zukunft?

# *Einleitung*

*«Aufwärmrunde»*



## a) <u>Bankenplatz Schweiz</u>

- (angeblicher) <u>*Reputationsverlust*</u>
  Stichwort: „Banken Bashing“; teils selbstverschuldet durch „Abzocker“…

- <u>*Regulierungs(über)eifer*</u> (z.B. TBTF + „Weissgeld“-Strategie)
  Regulierung statt Selbstregulierung; (noch) kein „dualer Regulierungsansatz“ (U. Müller)

- Geschäft: Konsolidierung und Fokussierung
  Zentrum = Retailbanking + *Vermögensverwaltung*; wie weiter bei den UVV?

- Tour d‘Horizon…
  … insbesondere mit Bezug auf *Kantonalbanken* (KB)

# *Einleitung*

*«Ende der Liebe»*

UNIVERSITÄT BERN

## b) Kantonalbanken in der Schweiz

- *Emotionalität + Goodwill…*
  … längst vorbei (wie bei der „Swissair“)

- KB mit jahrelanger *Krisentradition*
  diverse KB waren (fast) am Boden: SO + AR + BE + VD + GE

- *politisches* Spannungsfeld
  z.B. Laien als „Banker“ – oder: „Was ist ein guter Bankrat“?

- aktuelle *Medienpräsenz* (kaum positiv)
  US-Steuerstreit (ZKB/BKB) + ZKB als TBTF-Bank

# *Einleitung*

*«Beschützerinstinkt»*

## c) Sind Kantonalbanken (noch) legitim?

- Staatsbanken im 19. Jahrhundert waren…
  als *„Entwicklungsbanken“* für kantonale Bevölkerungen und die Wirtschaft notwendig

- Staatsbanken im 21. Jahrhundert…
  … hingegen *verzerren den Wettbewerb* (bei >300 Banken in der Schweiz)

- z.B. *NZZ* vom 12. November 263, S. 21

UNIVERSITÄT BERN

## a) <u>Auslegeordnung</u>

- <u>*volkswirtschaftliche*</u> Bedeutung…

  … nach wie vor sehr gross, und zwar v.a. für die Kantone (Einnahmequelle!)

- quantitative Angaben

  z.B. *Bilanzsummen aller* KB (2012) = ca. *CHF 482 Mia.* (also etwa 16% CH-Total)

- *rechtliche* Grundunterscheidung:

  Bundesebene (z.B. keine KB-Pflicht; aber: Art. 98 Abs. 1 BV) vs. Kantonsebene

## b) <u>Entwicklungen</u>

- *19.* Jahrhundert

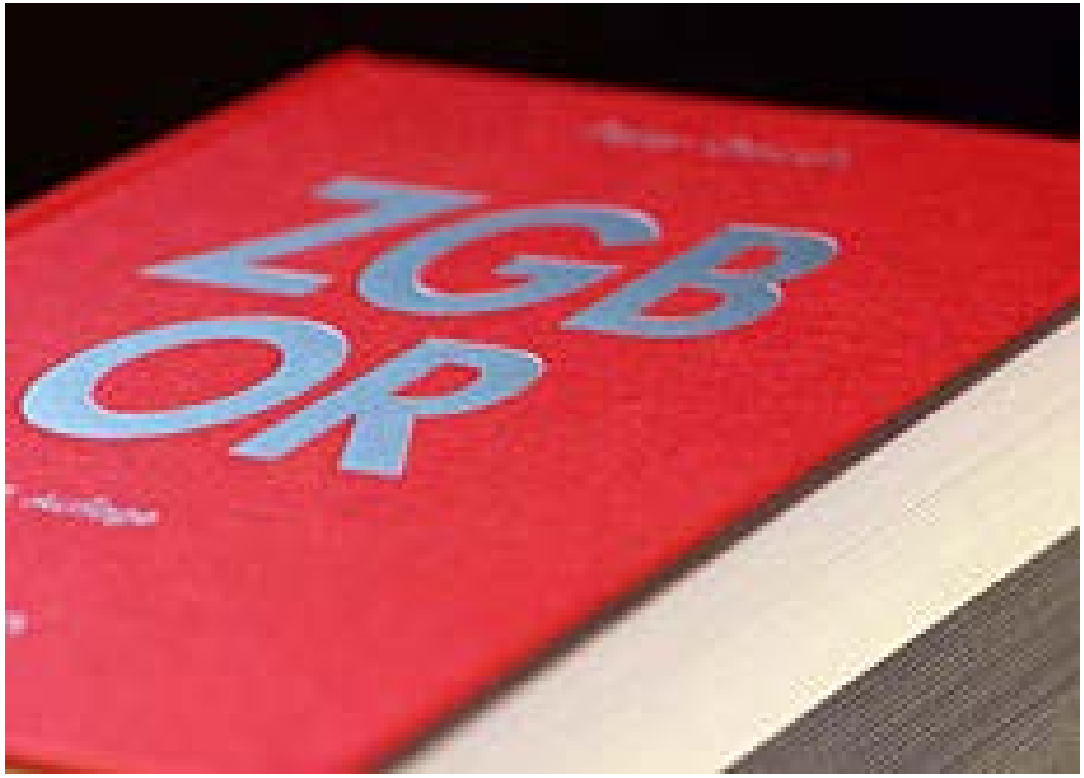
  GE: 1816 + BE: 1834

- *20.* Jahrhundert

  Finanzkrisen: SO + AR + BE + GE + VD

- 26 Kantone: 29 KB / *24* KB…

# *Gegenwart*



## a) <u>Rechtsgrundlagen im Bund</u>

- merke: <u>*KB = Bank*</u> (i.S. des Bankrechts)
  d.h. die FINMA ist Aufsichtsbehörde…

- nur zwei mögliche Rechtsformen:
  (z.B. private) *Aktiengesellschaft* [9/24] + (öffentlichrechtliche) *Anstalt* [15/24]

- Art. 3*a* BankG – drei Voraussetzungen:
  kantonales *Gesetz* + Kt.-*Beteilung* >33,3% + Kt. mit >33,3% der *Stimmen* (alle KB >50%, ex: GE)

- *nicht* (mehr) konstitutiv = <u>*Staatsgarantie*</u>
  konkret: BE + VD + GE

# *Gegenwart*

## *«US-Steuerstreit»*

UNIVERSITÄT BERN

## b) <u>Aktualität I</u>

- sog. *<u>US-Steuerstreit</u>*…

  … trifft (ev. diverse?) KB

- *Kategorie 1:*

  14 Banken, darunter: ZKB + BKB

- *Kategorie 2* (oder 3 oder 4):

  ??? Wir wissen‘s nicht ???

- jüngste Unsicherheit(en)

  sog. „*John Doe Summons*“ betreffend ZKB (wie früher bei UBS + Wegelin)

# *Gegenwart*

*«TBTF»*

UNIVERSITÄT BERN

## c) Aktualität II

- *ZKB ist TBTF*

  SNB-Verfügung gemäss Art. 8 Abs. 3 BankG (2013)

- … hat irgend jemand daran gezweifelt?

  Doch wie steht‘s um das „Spannungsfeld“ mit der Zürcher Staatsgarantie..?

- TBTF ist weniger Prädikat als Bürde

  Folgen für ZKB: strengere *Eigenmittelvorschriften* + *Notfallplanung* (was immer das i.c. heisst)

# *Zukunft*

*«Blick in die Kristallkugel»*

## a) Änderungen bei Geschäften?

- *grenzüberschreitende* Tätigkeiten…

  … nicht risikolos bzw. mit Grossaufwand für *Legal Compliance*

- Retailbanking + Vermögensverwaltung + Firmenkunden

  aber: *Investmentbanking i.e.S.* kaum (mehr) machbar

- heikel (und rechtsunsicher) = *Retrozessionen*

  aber überraschender „Vorstoss“ der AKB (selbst bei Anlage*beratung*…)

## b) Änderungen bei Strukturen?

- KB im Staatseigentum vs. *(Teil-)Privatisierungen*
  Politikum Nr. 1 – aber was sucht der Staat heute im Bankgeschäft? 11 KB = kotiert…

- *Staatsgarantie* – „jein“, und in welchem Umfang?
  Politikum Nr. 2 – eine solche „Garantie“ ist ökonomisch kaum zu rechtfertigen…

- KB mit Verbesserungen zur *Corporate Governance*
  Politikum Nr. 3 – Professionalisierungen in Bankrat + ev. „Gender Diversity“ (z.B. BKB)…

# … und zum Schluss

# Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit..!

*Peter V. Kunz*

Universität Bern
Institut für Wirtschaftsrecht
Schanzeneckstrasse 1
CH-3001 Bern
Tel.: 031 / 631 55 88

kunz@iwr.unibe.ch www.iwr.unibe.ch