

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

u^b

b
**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»



Einleitung

a) Bankenplatz Schweiz

- (angeblicher) Reputationsverlust
Stichwort: „Banken Bashing“; teils selbstverschuldet durch „Abzocker“...
- Regulierungs(über)eifer (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»



Einleitung

b) Kantonalbanken in der Schweiz

- *Emotionalität + Goodwill...*
... längst vorbei (wie bei der „Swissair“)
- KB mit jahrelanger Krisentradiation
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 2013, S. 21

Vergangenheit

a) Auslegeordnung

- volkswirtschaftliche 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. Kantonebene

Vergangenheit

b) Entwicklungen

- 19. Jahrhundert
GE: 1816 + BE: 1834
- 20. Jahrhundert
Finanzkrisen: SO + AR + BE + GE + VD
- 26 Kantone: 29 KB / 24 KB...



a) Rechtsgrundlagen im Bund

- merke: KB = Bank (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. 3a BankG – drei Voraussetzungen:
kantonales *Gesetz* + *Kt.-Beteiligung* >33,3% + *Kt. mit* >33,3% der *Stimmen* (alle KB >50%, ex: GE)
- *nicht* (mehr) konstitutiv = Staatsgarantie
konkret: BE + VD + GE

Gegenwart

«US-Steuerstreit»



Gegenwart

b) Aktualität I

- sog. US-Steuerstreit...
... 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)

«TBTF»



DIST. BY UNIVERSAL PICS
SYNDICATE - RALL.COM

5-28-09

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)

«Blick in die Kristallkugel»



Zukunft

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 *Anlageberatung*...)

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