LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Zukunft Finanzplatz Liechtenstein Herausforderungen & Perspektiven

94. GV Handelskammer Schweiz – Österreich – Liechtenstein

Simon Tribelhorn, Geschäftsführer
Ruggell, 31. Mai 2017

Agenda

1. Banken- und Finanzplatz Liechtenstein – eine Bestandesaufnahme
2. Trends, Umfeld und Konkurrenz
3. FL-spezifische Herausforderungen und Chancen
4. Handlungsbedarf

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Banken- und Finanzplatz Liechtenstein

Charakteristika – eine Bestandesaufnahme

- Offene, wettbewerbsfähige, **stark diversifizierte und exportorientierte Volkswirtschaft**
- Eines von nur noch wenigen Ländern weltweit mit einem **AAA-Länderrating**
- **Hohe wirtschaftliche Bedeutung des Finanz- und Bankensektors** (Anteil Finanzplatz am BIP beträgt 24 %)
- ca. 6’000 (16%) der rund 36’000 sind auf dem Finanzplatz beschäftigt
- breite Palette an Finanzdienstleistungen
- langjährige Erfahrung und Expertise im Bereich des integrierten Wealth Managements / **Kerngeschäft der Banken ist Private Banking**
- Banken sind mit **über 2400 Mitarbeitenden an mehr als 20 Standorten weltweit** vertreten
- **kein Investment Banking**, eher konservative Geschäftspolitiken
- **Ø tier-1-ratio (hartes Kernkapital)** bei Banken von > **21%**

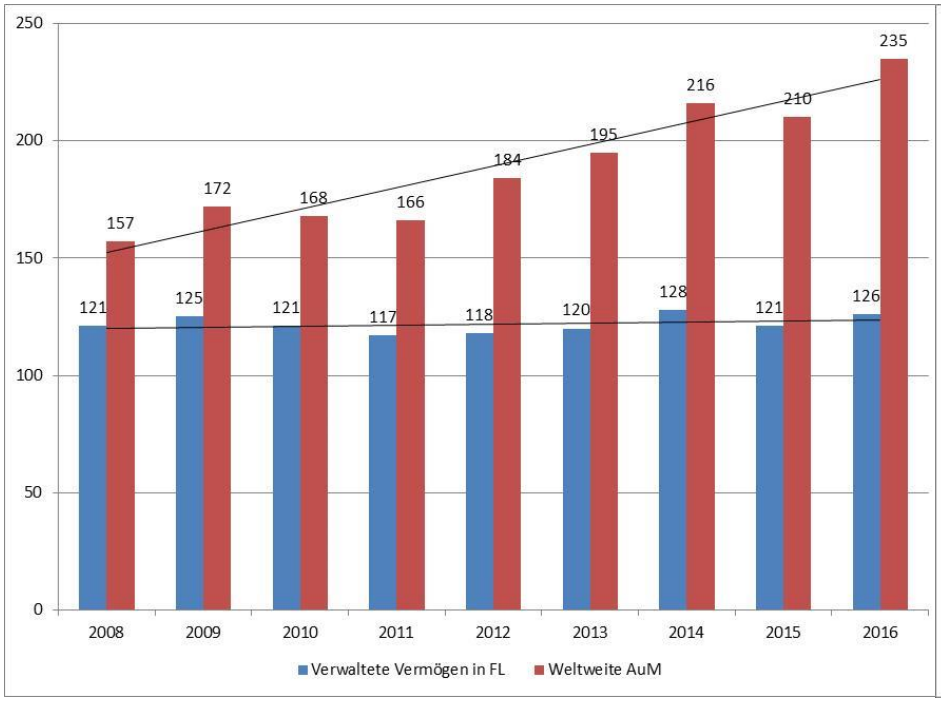
- verhältnismässig kleiner Finanzplatz mit grosser Wertschöpfung
- Finanzsektor ist eine der Hauptstützen der gesamten FL-Volkswirtschaft
- Rechtssicheres und stabiles Umfeld
- **Kompetenz, Know-how und hohe Dienstleistungsqualität** zeichnet Banken- und Finanzplatz aus
- zwangsläufig sehr **nach aussen gerichtet / lokal verwurzelt / international präsent**
- **grosser Teil der Wertschöpfung erfolgt im Ausland**
- **Marktzugang zum Binnenmarkt** aufgrund der EWR-Mitgliedschaft
- **stabile Bankinstitute** (keine Bank musste staatliche Unterstützung in Anspruch nehmen
- Nischenplayer in einem globalen Markt

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

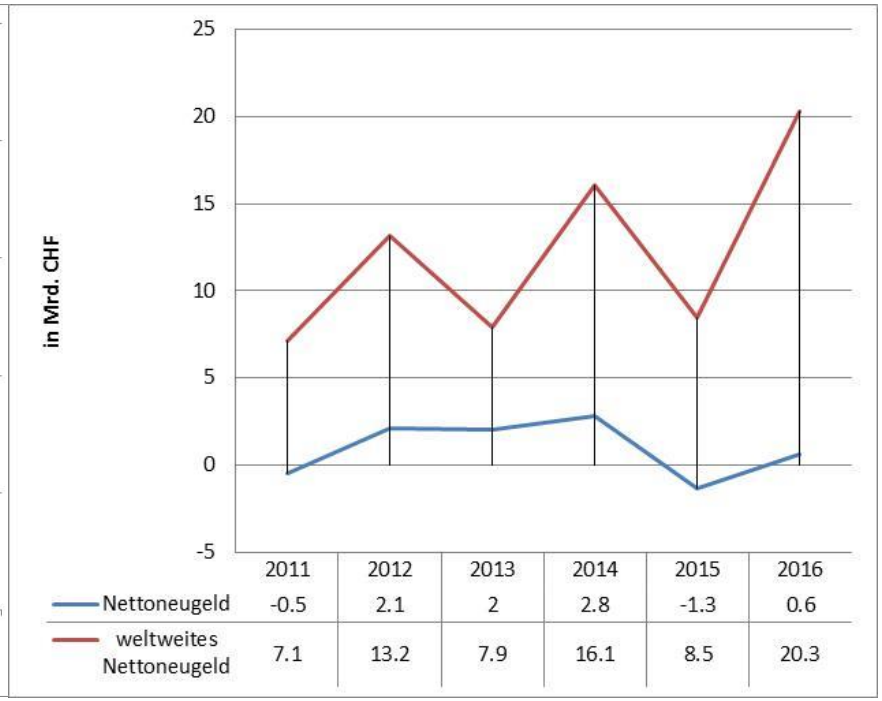
Bankenplatz Liechtenstein

in Zahlen

Verwaltete Vermögen (AuM) in Mrd. CHF



Netto-Neugeld in Mrd. CHF



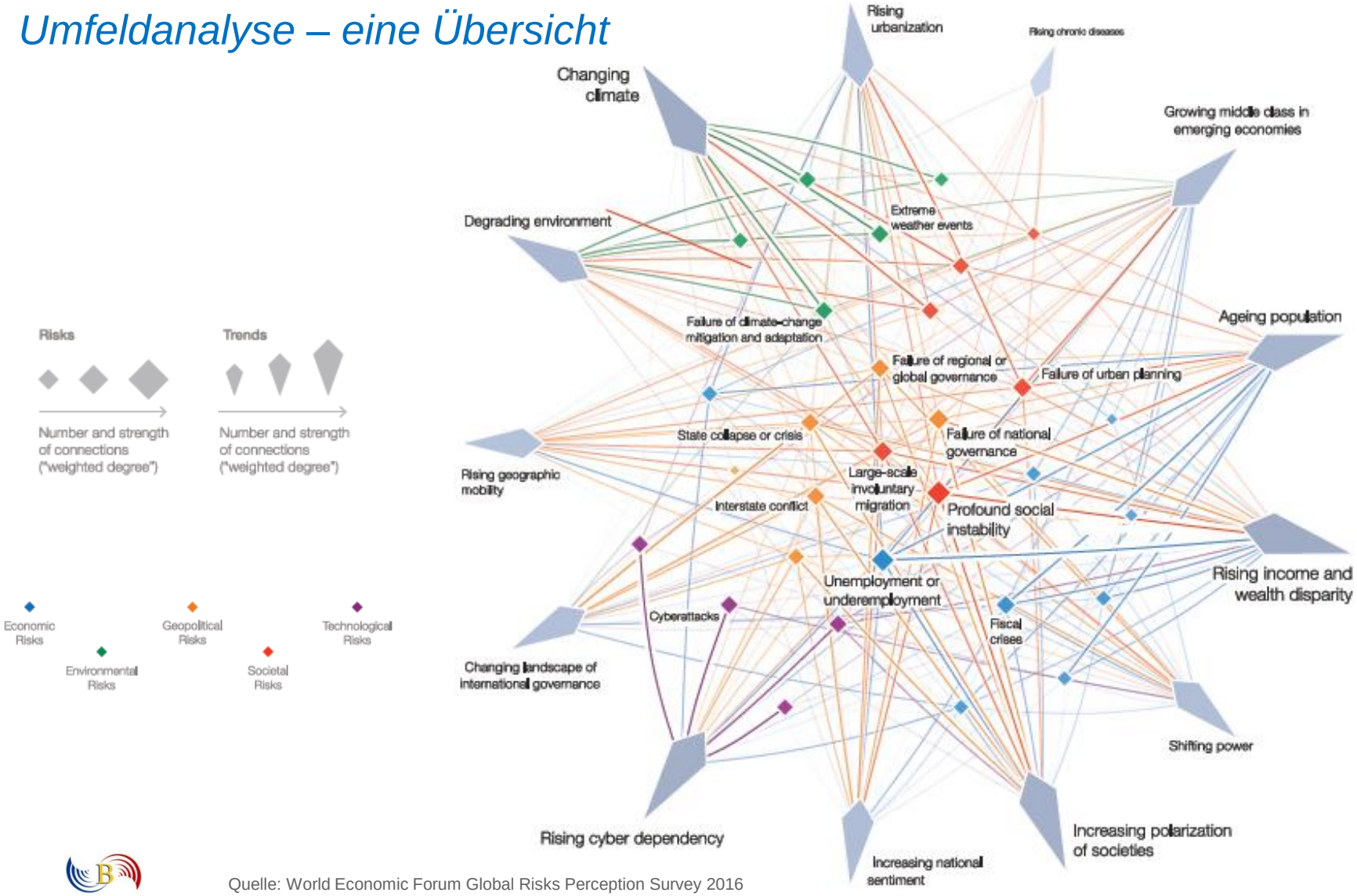
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Nettoneugeld	-0.5	2.1	2	2.8	-1.3	0.6
weltweites Nettoneugeld	7.1	13.2	7.9	16.1	8.5	20.3

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Quelle: eigene Grafik

Globale Trends und Herausforderungen

Umfeldanalyse – eine Übersicht



Quelle: World Economic Forum Global Risks Perception Survey 2016

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Andere Finanzplätze

Strategien und Handlungsfelder – eine Konkurrenzanalyse

Financing Growth
(Vermögens-Strukturierungen, alternative Finanzierungsformen, Verbriefungen etc.)

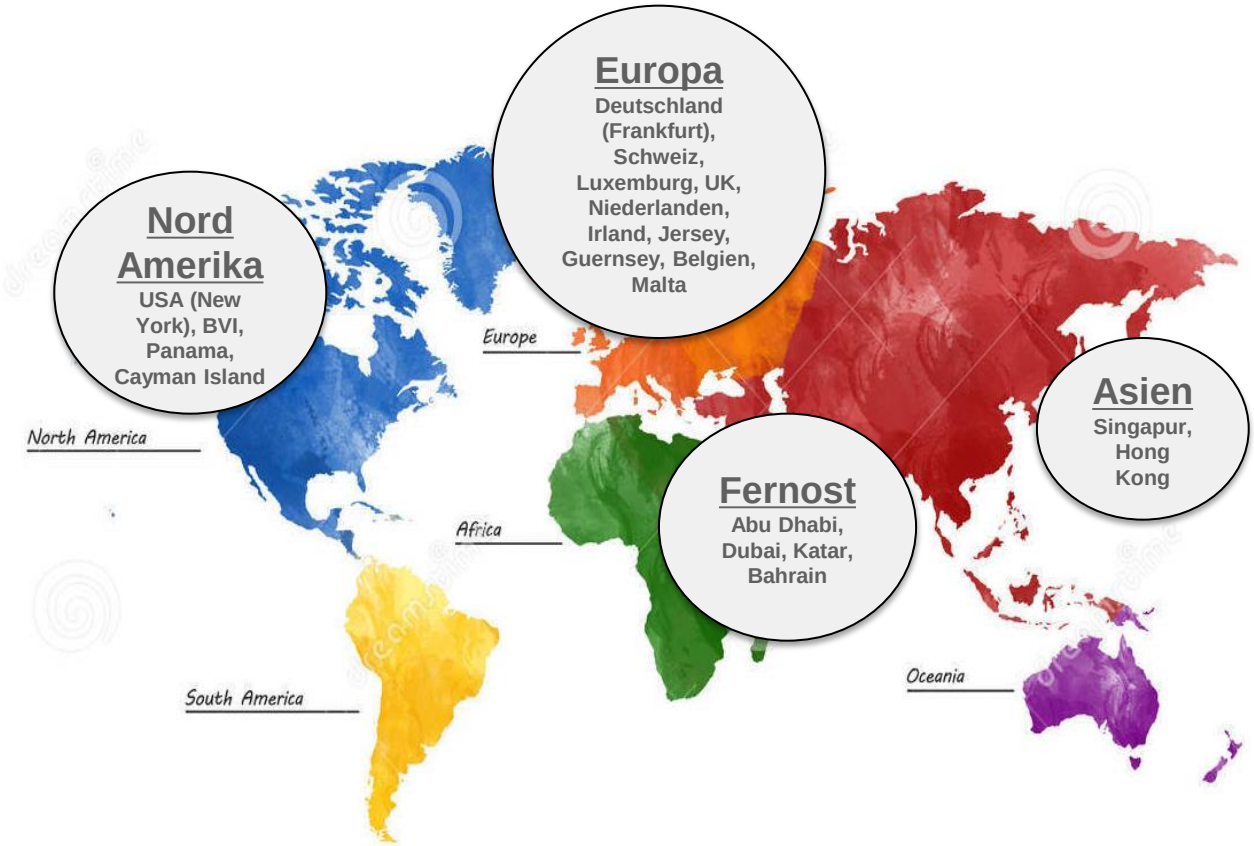
War for talents / Kampf um Top-Talente

Finanzplatzmarketing

Digitalisierung / FINTECH

Nachhaltigkeit / Impact Investing

Ease of doing business
(time to market, tiefe Gebühren etc.)



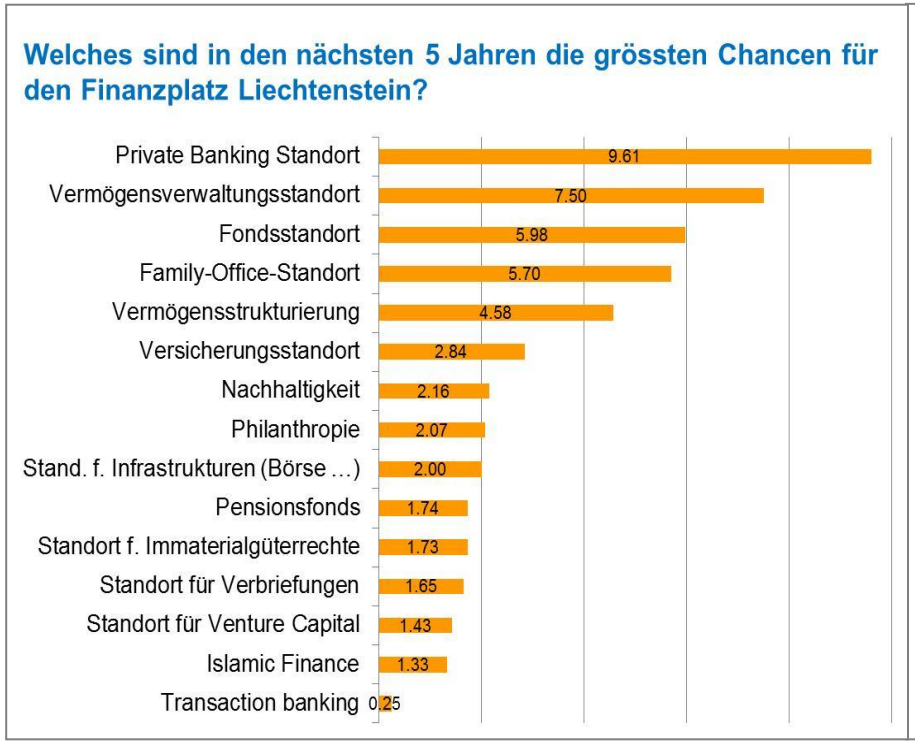
Quelle: eigene Grafik / Auszug Roadmap 2020

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

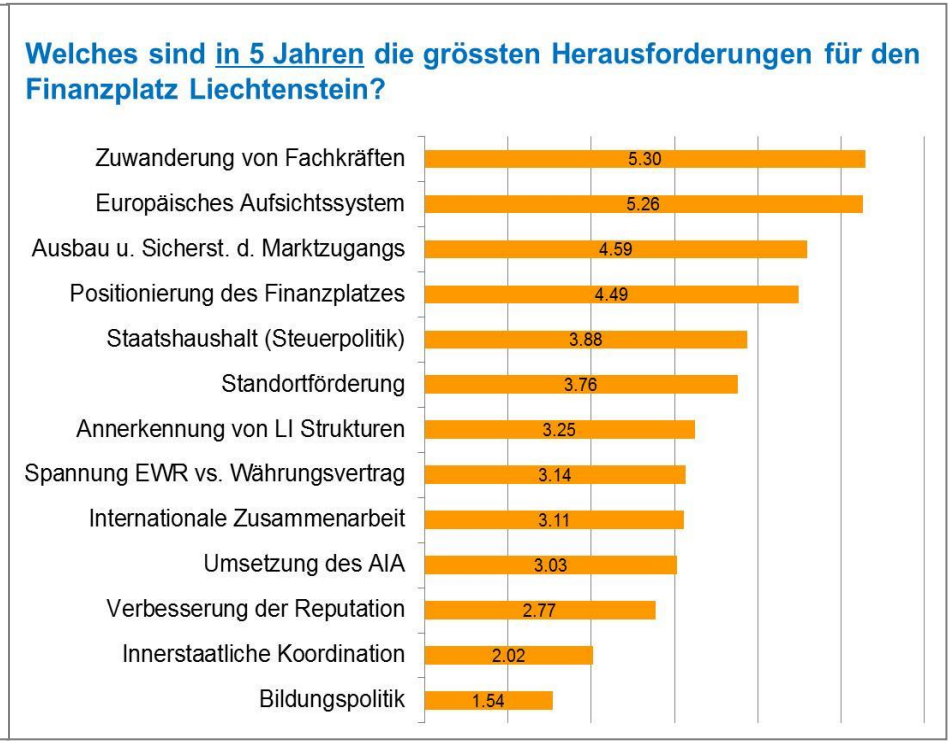
Finanzplatz Liechtenstein

Eine Innensicht

Chancen



Herausforderungen

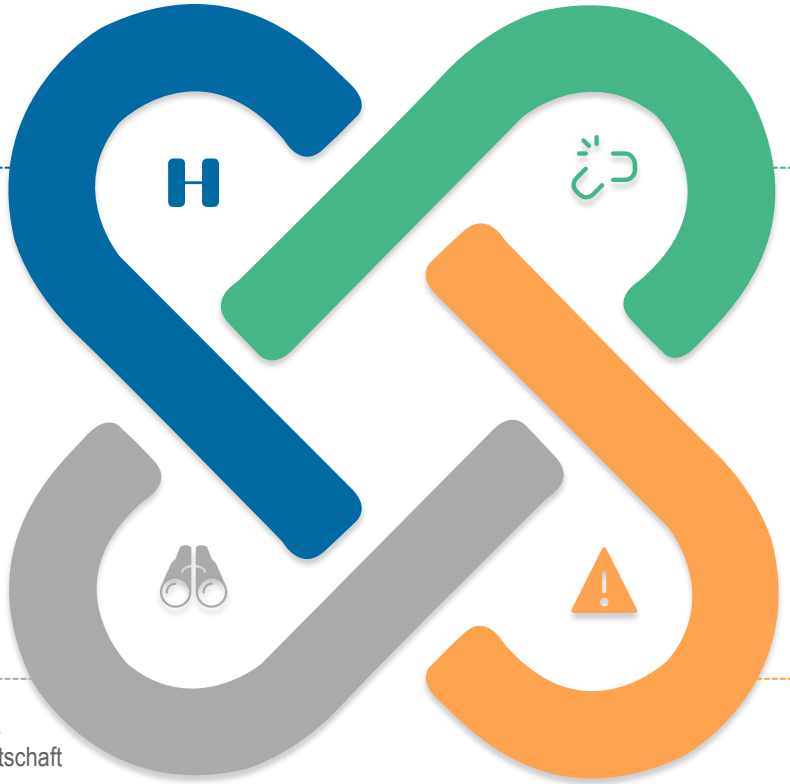


Quelle: eigene Grafik / Mitglieder-Umfrage LBV im 2015

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Finanzplatz Liechtenstein

SWOT-Analyse



STÄRKEN

- AAA-Länderrating
- Zugang zu zwei Wirtschaftsräumen
- politische Kontinuität und Stabilität
- liberale Wirtschaftsordnung
- kurze Verwaltungswege
- leistungsfähiges Bankensystem
- langjährige Erfahrung und Expertise in Vermögensverwaltung
- Integrale Wealth Management Lösungen

SCHWÄCHEN

- Mangelnde internationale Wahrnehmung als attraktiver Finanzplatz
- Knappe Ressourcen / Subkritische Grösse
- Begrenzte Zuwanderungsmöglichkeit
- Schwierigkeiten Top-Talente anzuziehen

CHANCEN

- International ausgerichteter Finanzplatz
- Aktives Changemanagement durch Wirtschaft und Regierung
- Steigende Bedeutung von Sicherheit, Kontinuität und Stabilität
- Steigende Bedeutung von Philanthropie und Nachhaltigkeit
- Zunehmende Bedeutung von Qualität
- Aufbrechen traditioneller Wertschöpfungsketten

RISIKEN

- Druck auf Tiefsteuerländer
- Regulierungswelle mit entsprechender Kostenfolge für den Finanzplatz
- Verlust der Agilität als Kleinstaat
- zunehmener Protektionisumus
- Mangelnde Proportionalität von Regulierung und Auffsicht

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Quelle: eigene Grafik / Auszug Roadmap 2020

Finanzplatz Liechtenstein

Spezifische Herausforderungen, Chancen und Perspektiven

Schwieriges politisches Umfeld in Europa und weltweit (BREXIT, zunehmender Protektionismus, etc.)

Kleiner Heimmarkt / Hoher Grad an grenzüberschreitenden Aktivitäten

Subkritische Grösse

Regulierungsflut und Proportionalität der Regulierung und Aufsicht sowie damit verbunden Compliance mit neuen regulatorischen und organisatorischen Anforderungen auf betrieblicher Ebene

REGULATORY MONITORING
Proaktiver Umgang mit Regulierung

Anhaltende Tief- bzw. Negativzinssituation

Reputation / Perzeption: Fehlende Bekanntheit von Liechtenstein generell und der Attraktivität im Speziellen

FINANZPLATZMARKETING

Intensivierter globaler Wettbewerb der Finanzplätze: Innovation, time to market, «War for talents»

Digitalisierung bricht nicht nur Wertschöpfungskette auf, bietet Chancen und überbrückt physische Barrieren, sondern birgt auch Risiken

UMFASSENDE DIGITALISIERUNGSAGENDA

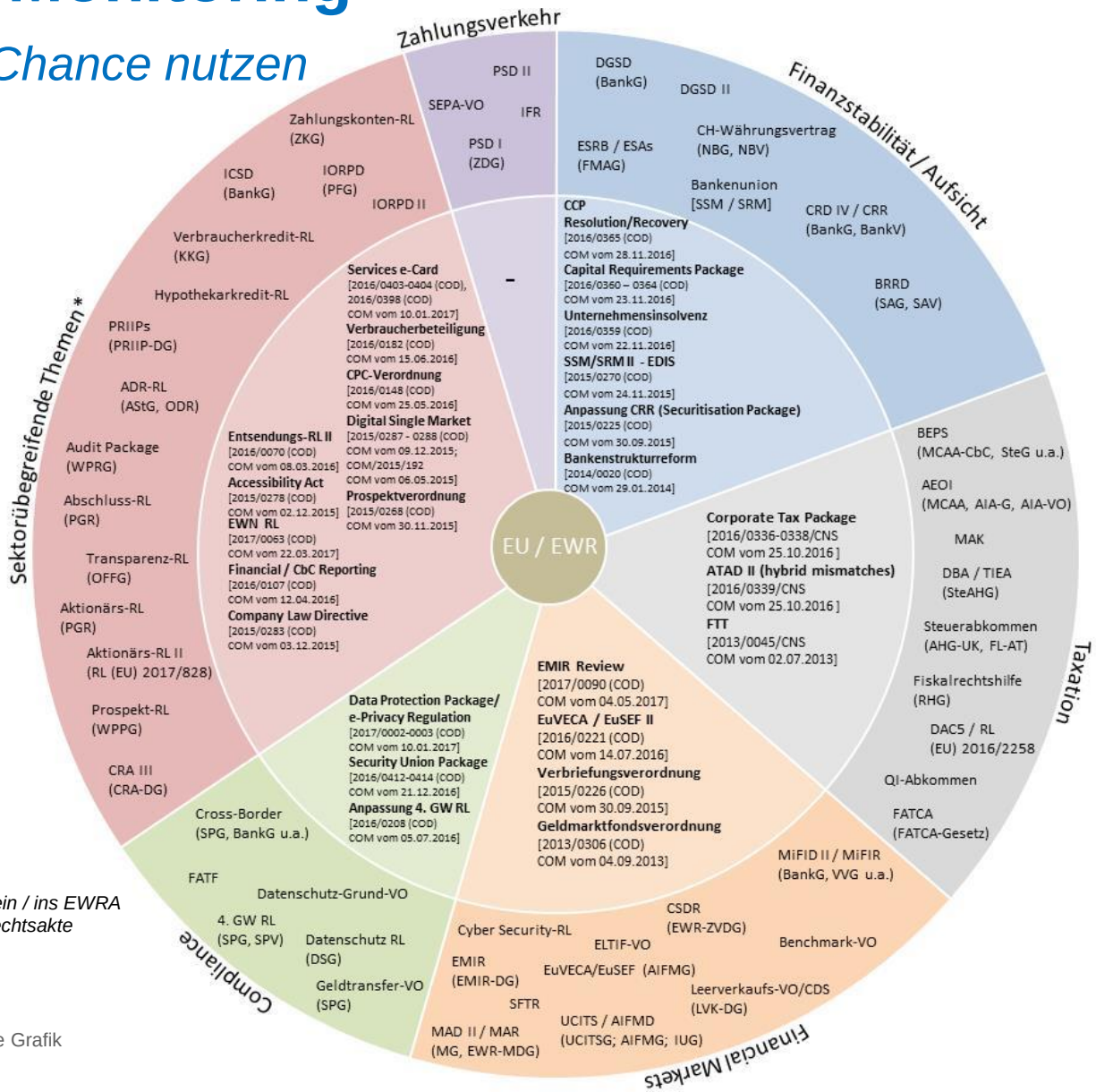
Nachhaltigkeit: Klarer Trend zu mehr Verantwortung bei der Veranlagung und sinnstiftenden, Anlagen

INTEGRALER NACHHALTIGKEITSANSATZ

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Regulatory Monitoring

Regulierung als Chance nutzen



Legende:

Innerer Kreis:
pendente EU-Regulierung

Äusserer Kreis:
bestehender Rechtsrahmen in Liechtenstein / ins EWRA zu übernehmende bzw. umzusetzende Rechtsakte (EWR und global)

Quelle: eigene Grafik

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Finanzplatzmarketing

Gezielte, aktive Standortvermarktung

Luxembourg for Finance: The objective of the partnership is to contribute to the development of the Luxembourg financial centre through a coherent and structured communications policy.

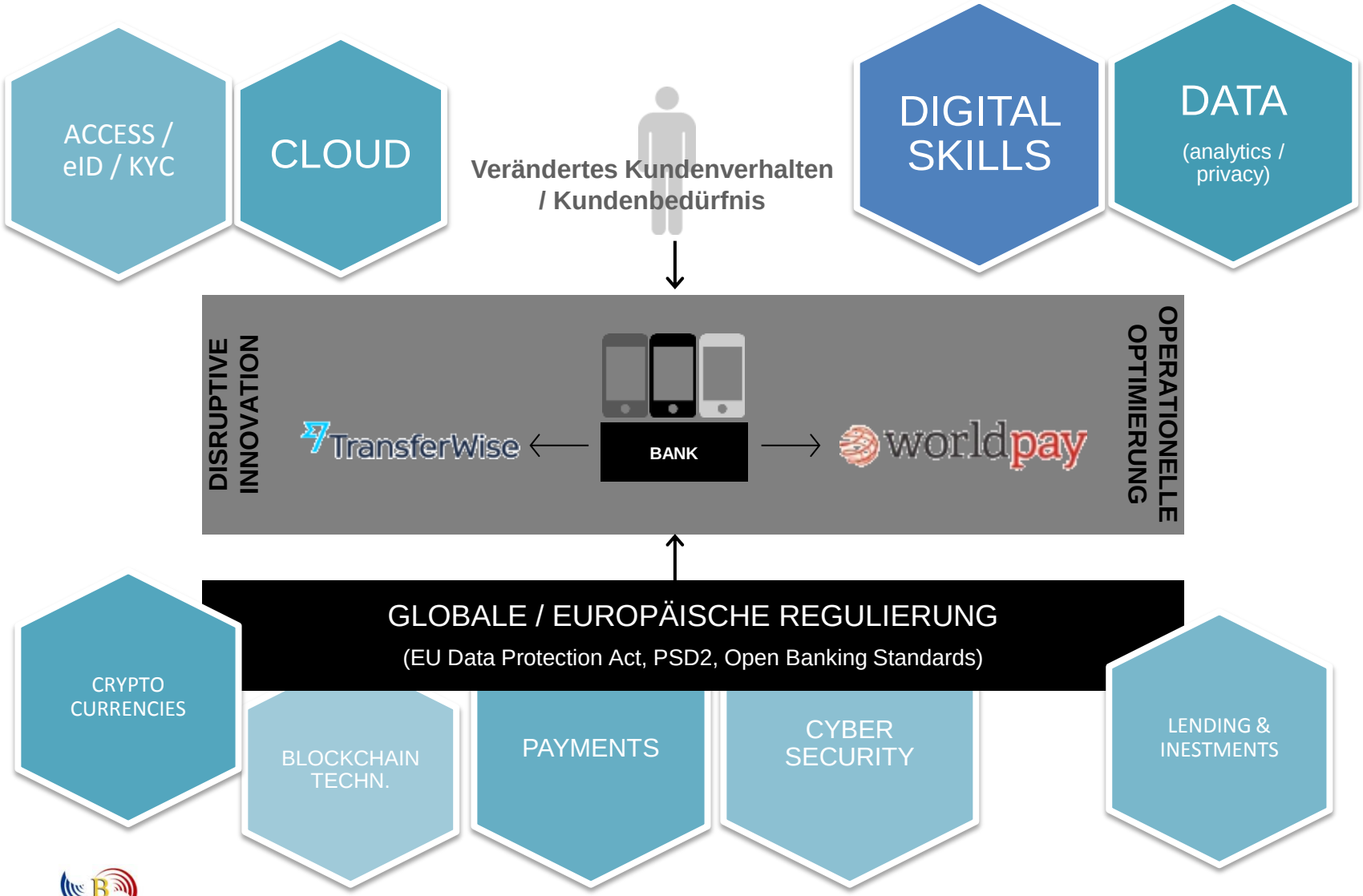
The principal mission of the agency is to create a strong brand image for the financial centre, communicating the advantages of its products and services to a wide public and highlighting the numerous opportunities available to investors and clients, whether institutional or private, from around the world.

Jersey Finance is a non-profit making organisation who's key objective is to promote and develop the benefits of Jersey as an international finance centre.

Guernsey Finance is a joint industry and Government initiative to defend and promote the long term reputation, stability and development of Guernsey as an international centre of excellence for financial services.

Isle of Man Finance is a division of the Treasury that works in close partnership with the Island's financial services industry and is committed to promoting and enhancing the Island's reputation as a well respected international business centre and as an established platform for business success and prosperity.

Umfassende Digitalisierungsagenda



LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Integraler Nachhaltigkeitsansatz

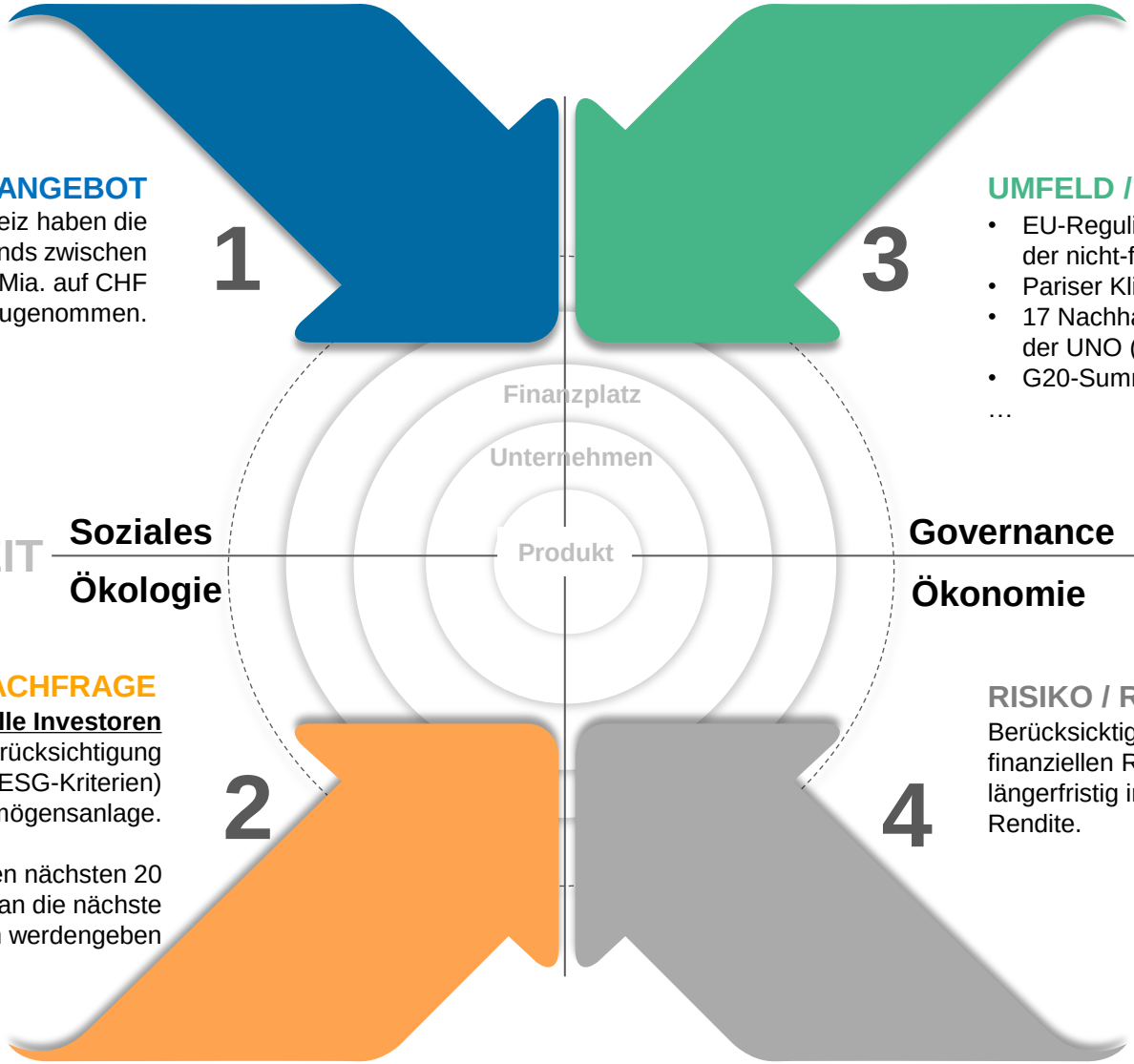
ANGEBOT

Allein in der Schweiz haben die nachhaltigen Investmentsfonds zwischen 2014 und 2015 von CHF 71 Mia. auf CHF 191 Mia zugenommen.

UMFELD / REGULIERUNG

- EU-Regulierung zur Offenlegung der nicht-finanziellen Risiken
- Pariser Klimaabkommen
- 17 Nachhaltige Entwicklungsziele der UNO (SDGs)
- G20-Summit in Hamburg

…



NACHHALTIGKEIT

Soziales | **Governance**

Ökologie | **Ökonomie**

NACHFRAGE

Insbesondere **Institutionelle Investoren** fordern immer mehr die Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsaspekte (ESG-Kriterien) bei der Vermögensanlage.

460 Milliardäre werden in den nächsten 20 Jahren rund 2.1 Billionen an die nächste Generation werdengeben

RISIKO / RENDITE

Berücksicktigung der nicht-finanziellen Risiken resultiert längerfristig in einer besseren Rendite.

LIECHTENSTEINISCHER BANKENVERBAND

Quelle: eigene Grafik

Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Kontakt:
Liechtensteinischer Bankenverband
Austrasse 46
FL-9490 Vaduz

Telefon: +423 230 13 23
E-Mail: info@bankenverband.li
Web: www.bankenverband.li

Der Liechtensteinische Bankenverband wurde 1969 gegründet und ist die Stimme der in Liechtenstein tätigen Banken im In- und Ausland. Er ist einer der wichtigsten Verbände des Landes und spielt eine wichtige Rolle bei der erfolgreichen Entwicklung des Finanzplatzes. Bei der Vertretung der Interessen der Mitglieder werden die Grundsätze von Nachhaltigkeit und Glaubwürdigkeit beachtet. Als Mitglied des Europäischen Bankenverbandes (EBF), des European Payments Council (EPC), des Public Affairs Council (PAC) sowie des European Parliamentary Financial Services Forum (EPFSF) ist der Liechtensteinische Bankenverband ein wichtiges Mitglied von Schlüsselgremien auf europäischer Ebene und spielt eine aktive Rolle im europäischen Gesetzgebungsprozess.