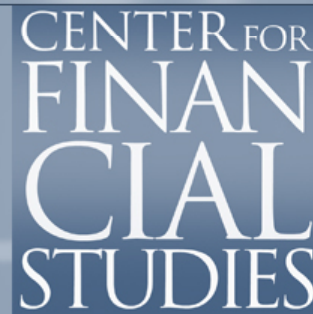


# CFS-Finanzplatzindex

Pressekonferenz am  
26. Oktober 2010



# Agenda

## CFS-Finanzplatzindex

1. Motivation
2. Unternehmenspanel
3. Aktueller Indexwert
4. Ursachenanalyse
5. Finanzstandort

## Aktuelle Sonderfragen: Basel III

## Hintergrundinformationen

# 1. Motivation

## Anspruch:

- Messgröße, welche die Leistungsfähigkeit des Finanzstandortes Deutschland im räumlichen und zeitlichen Vergleich erfasst.
- Wertschöpfungsbeitrag der Finanzindustrie als Leitidee.

## Gesamtprojekt soll:

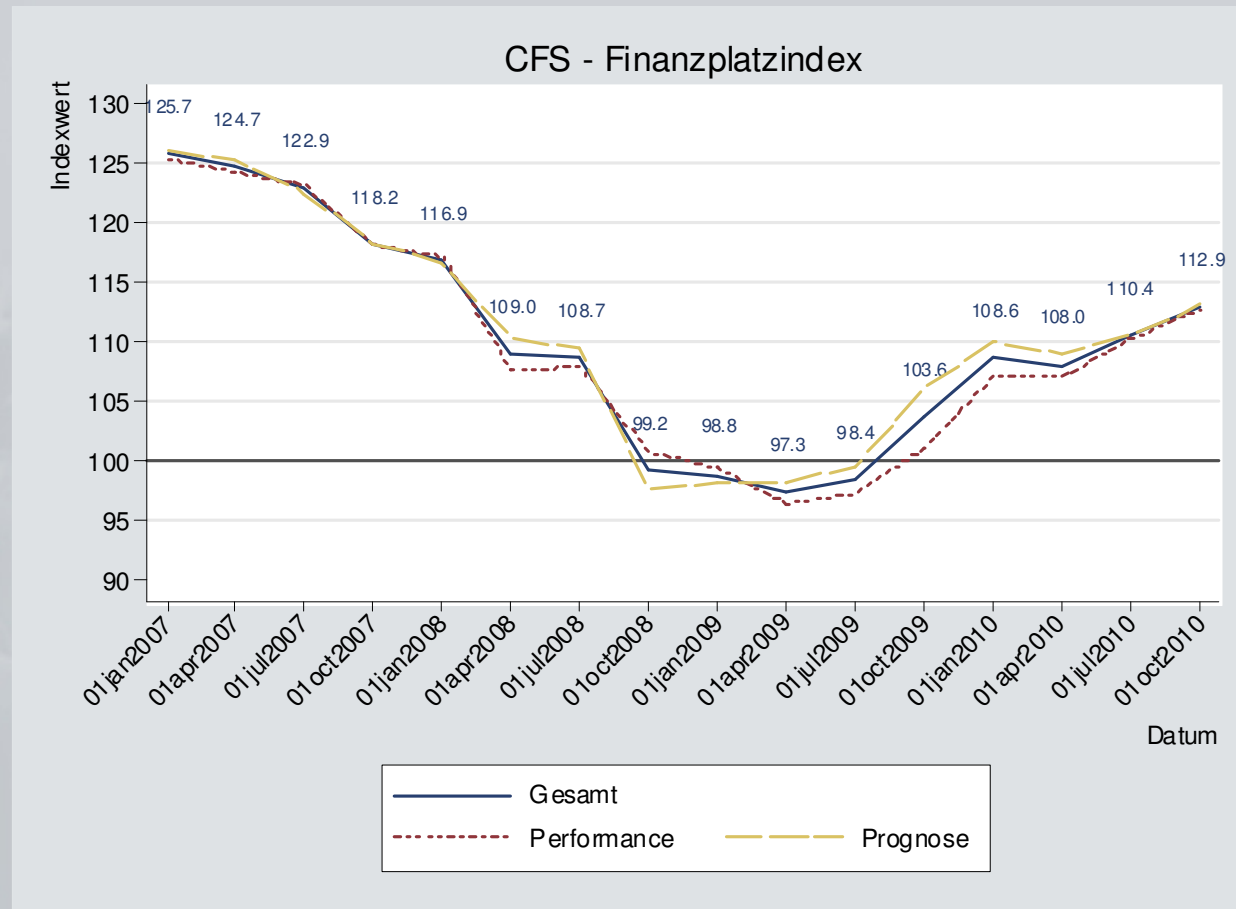
- Orientierung für politisches und wirtschaftliches Handeln erleichtern
- erfahrungsbasierte Beurteilungen („letztes Quartal“)
- zukunftsgerichtete Einschätzungen („nächstes Quartal“)
- Standortbedingungen und Wanderungsbewegungen erfassen
- repräsentatives Meinungsbild zu aktuellen Sonderfragen ermöglichen

## 2. Unternehmenspanel

<b>Finanzinstitute &amp; Börse</b>		<b>Finanzplatzorientierte Dienstleister</b>	
Asset Manager	25	Unternehmensberatungen	60
Börsen	6	Finanz- und Vermögensberatungen	20
Broker	13	Finanzdienstleister	30
Kreditinstitute (öffentl./private)	104	Medien	18
Investmentbanken	20	Ratingagenturen	5
Venture Capital & Private Equity	24	Wirtschaftsprüfung & Steuerberatung	16
Versicherungen	17	Rechtsanwälte	38
<b>Finanzplatzbezogene Institutionen</b>		<b>Finanzplatzprofitierende Dienstleister</b>	
Aufsicht	3	Sonstige Dienstleister	16
Bildungs- & Forschungseinrichtungen	5	Immobilien	2
Interessenverbände	14		

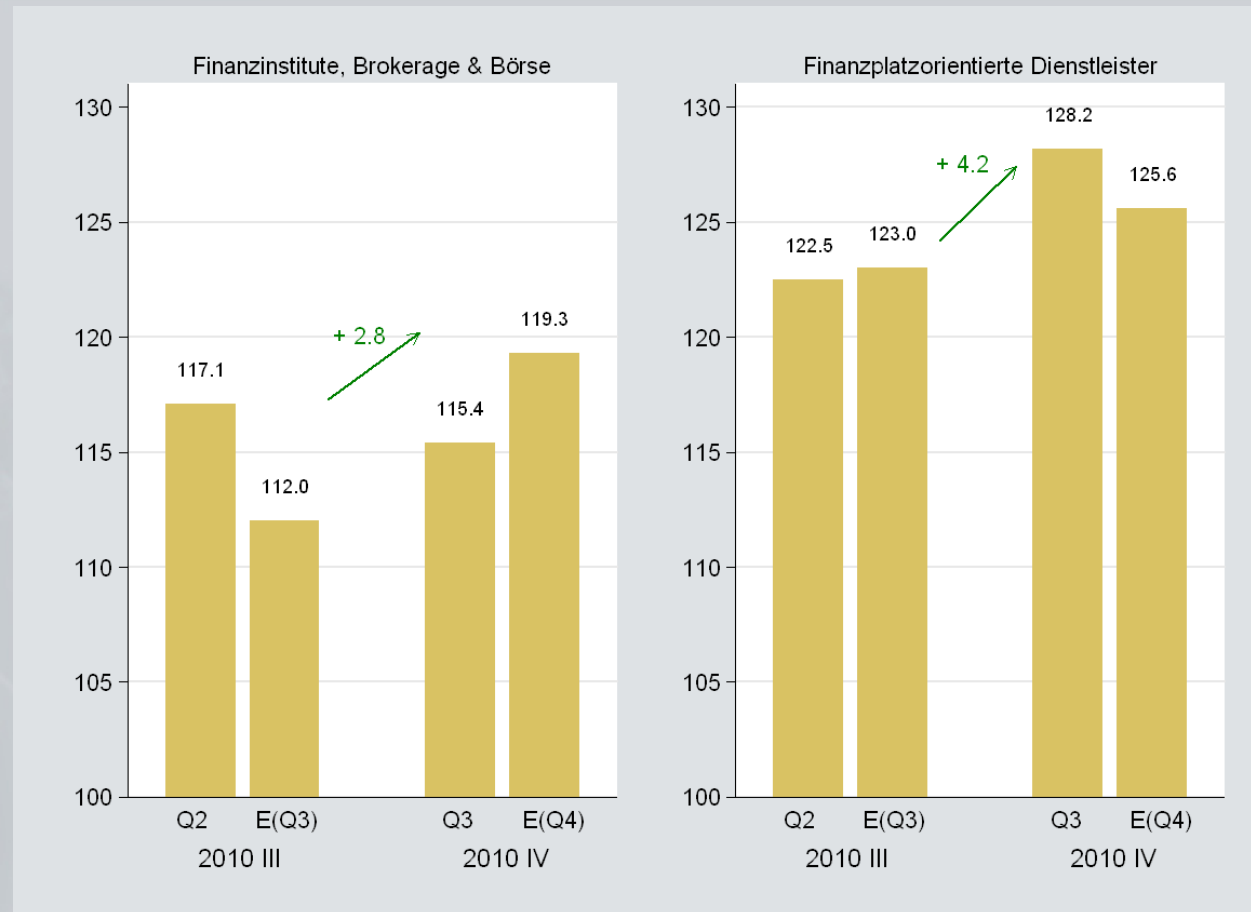
- 4 Unternehmensgruppen
- 468 Führungskräfte
- 436 Unternehmen (Frankfurt: 338 Unternehmen)

### 3. Aktueller Indexwert: 112,9



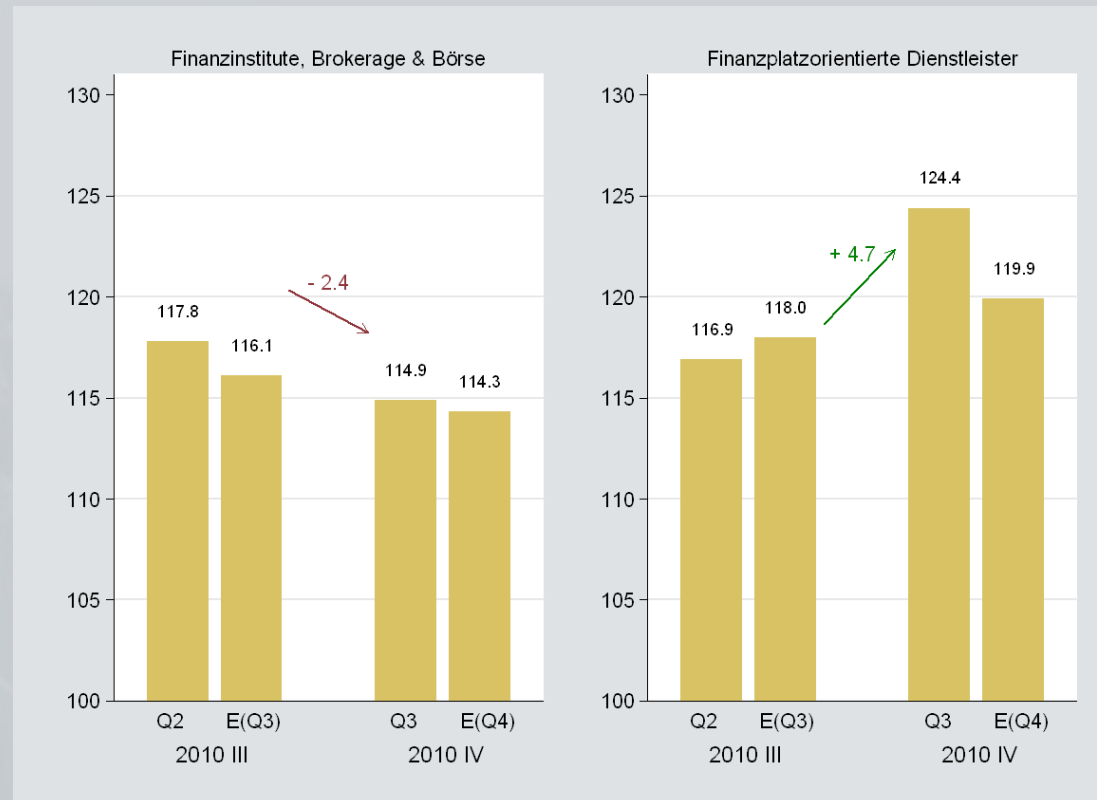
- Veränderung gegenüber dem Vorquartal: +2,5 Punkte

## 4. Ursachenanalyse Geschäftsvolumen



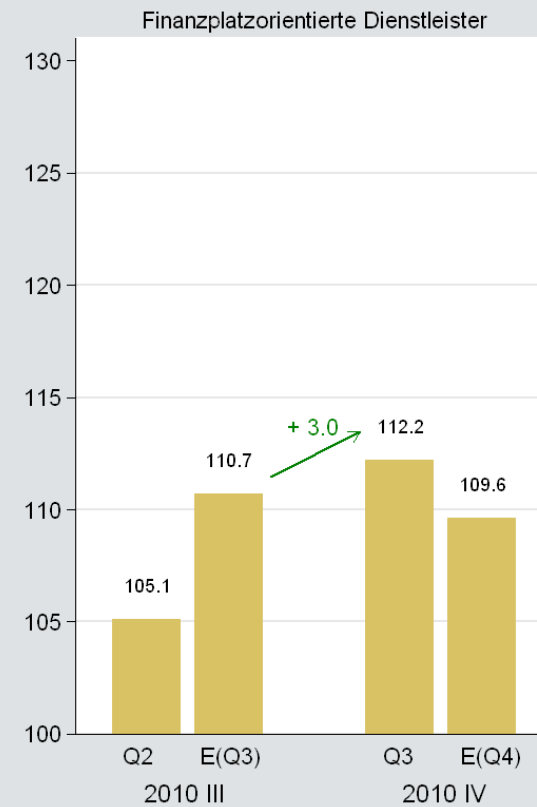
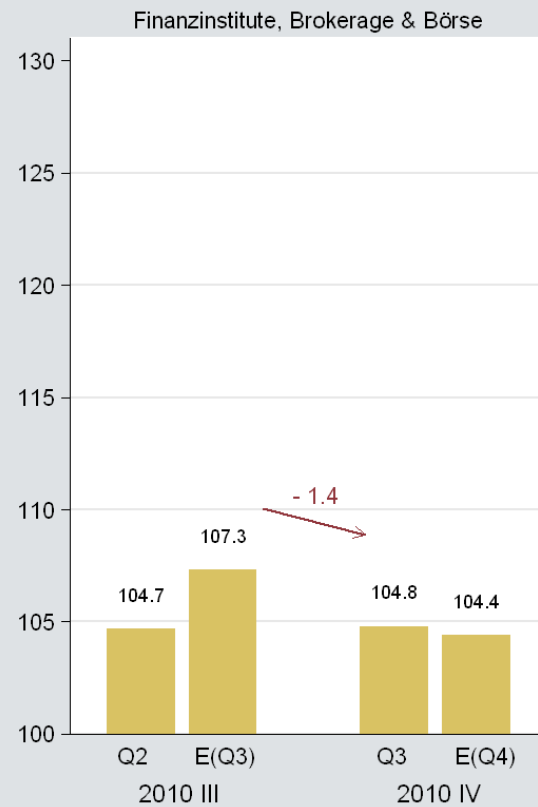
- Bei Kreditinstituten von Erwartungen getrieben (+7,2), bei Dienstleistern wegen eines starken Vorquartals (+5,7)

## 4. Ursachenanalyse Ertragsentwicklung



- Kreditinstitute verzeichnen rückläufige Ertragszahlen
- Dienstleister haben Erwartungen deutlich übertroffen und sind nach wie vor optimistisch

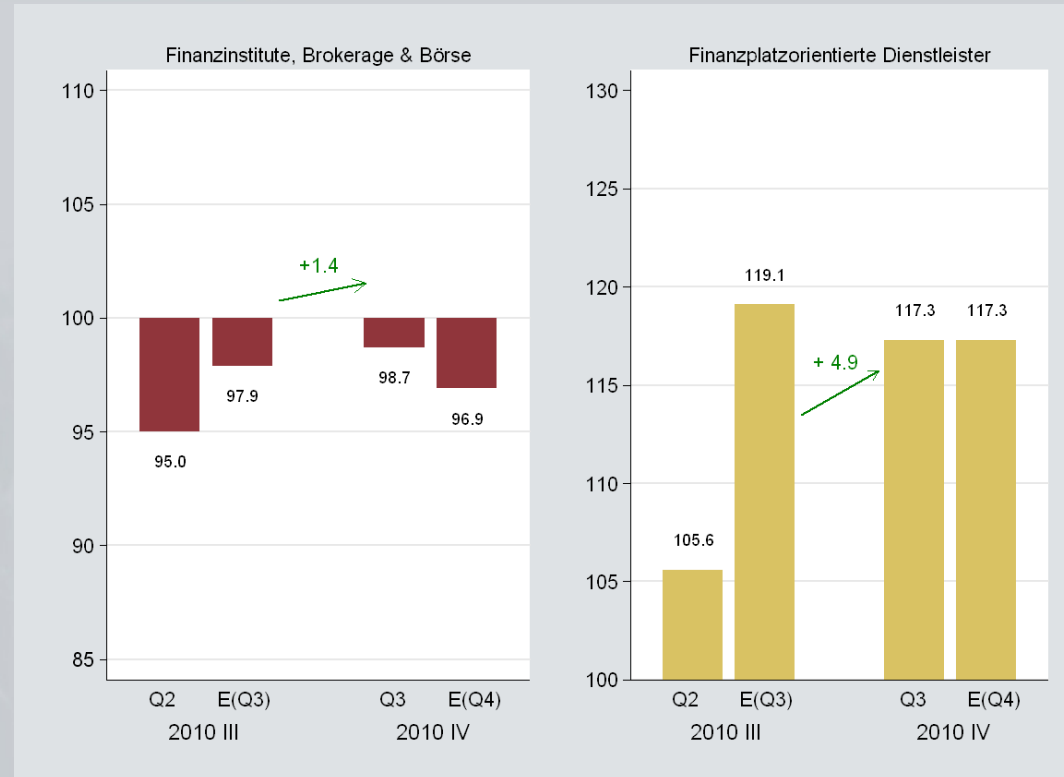
## 4. Ursachenanalyse Investitionen



- Dienstleister investieren
- Kreditinstitute halten sich nach wie vor zurück

# 4. Ursachenanalyse

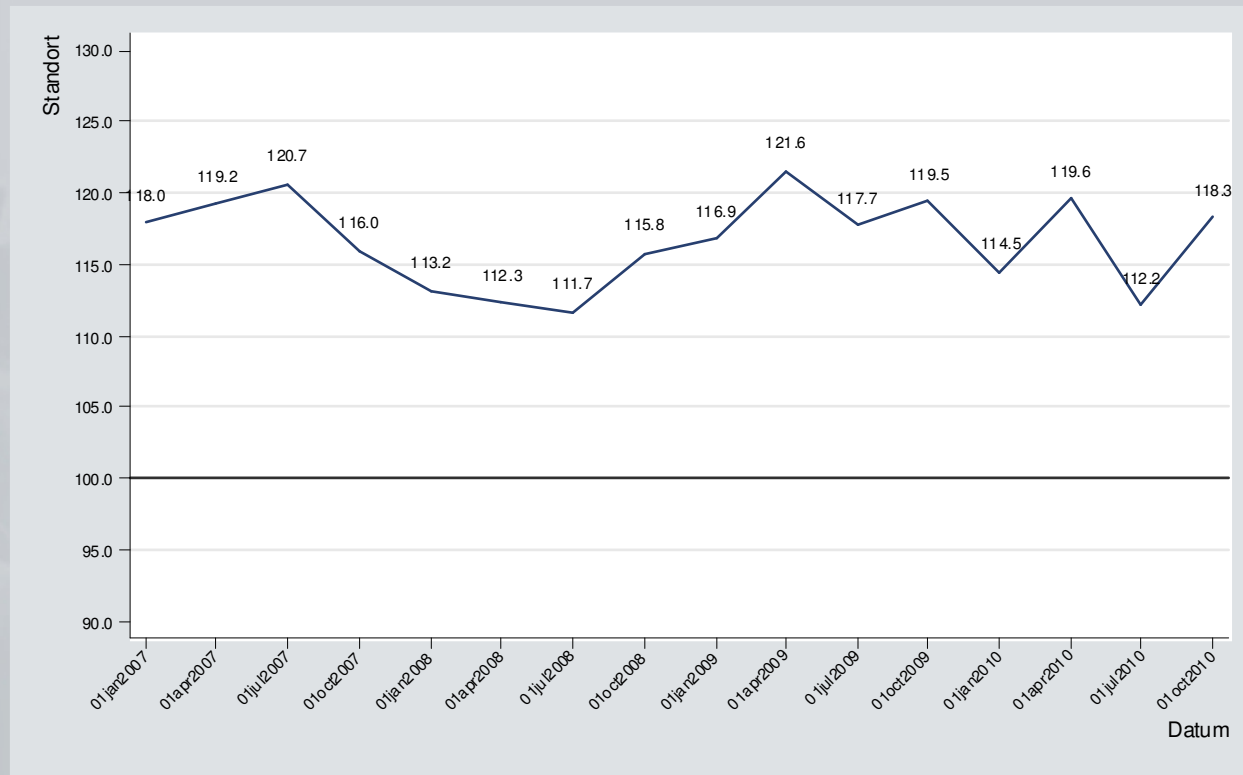
## Mitarbeiterentwicklung



- Kreditinstitute haben Erwartungen leicht übertroffen, sind aber nach wie vor zurückhaltend
- Dienstleister mit starkem Beschäftigungswachstum

## 5. Finanzstandort Deutschland

### Bewertung der zukünftigen internationalen Bedeutung



- Aktueller Wert: 118,3 Punkte
- Veränderung seit Vorquartal: +6,0 Punkte

## 5. Finanzstandort Deutschland

Wir planen den Aufbau von neuen bzw. den Ausbau von bestehenden Geschäftsfeldern:

	ja	nein	keine Angabe
Kreditinstitute	44% (39%)	49% (47%)	8% (13%)
Finanzplatz ex KI	47% (44%)	41% (39%)	12% (17%)

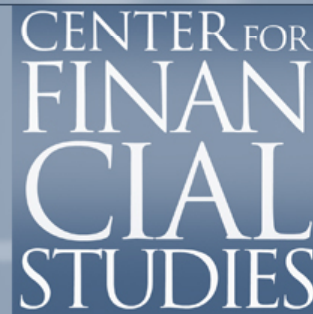
Wenn ja, dann findet dieser Aufbau bzw. Ausbau hauptsächlich an folgendem Standort statt:

	Eigener Standort	Deutschland ex	Ausland	k. Angabe
Kreditinstitute	82% (80%)	8% (9%)	0% (8%)	10% (3%)
Finanzplatz ex KI	46% (75%)	20% (11%)	17% (14%)	17% (0%)

# Aktuelle Sonderfragen

Thema: Basel III

26. Oktober 2010



# Sonderfragen: Basel III

## Auswirkungen

Wie werden sich die steigenden Anforderungen hinsichtlich Höhe und Qualität der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalausstattung der Banken auswirken auf ...

a) ... die Stabilität des Finanzsystems?

	verringert sich	hat keinen Einfluss	erhöht sich	keine Angabe
Kreditinstitute	7%	20%	74%	0%
Finanzplatz ex KI	6%	12%	78%	5%

b) ... die Risikobereitschaft der Banken?

	verringert sich	hat keinen Einfluss	erhöht sich	keine Angabe
Kreditinstitute	54%	35%	7%	4%
Finanzplatz ex KI	58%	30%	5%	7%

# Sonderfragen: Basel III

## Auswirkungen

Wie werden sich die steigenden Anforderungen hinsichtlich Höhe und Qualität der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalausstattung der Banken auswirken auf...

c) ... das Kreditvolumen der Banken

	verringert sich	hat keinen Einfluss	erhöht sich	keine Angabe
Kreditinstitute	65%	30%	0%	4%
Finanzplatz ex KI	60%	31%	2%	7%

d) ... die Rentabilität der Banken?

	verringert sich	hat keinen Einfluss	erhöht sich	keine Angabe
Kreditinstitute	74%	22%	2%	2%
Finanzplatz ex KI	61%	21%	8%	10%

# Sonderfragen: Basel III Übergangsfristen

Wie beurteilen Sie die vorgesehenen Übergangsfristen...

a) für Aktiengesellschaften?

	zu kurz	angemessen	zu lang	keine Angabe
Kreditinstitute	13%	61%	9%	17%
Finanzplatz ex KI	10%	56%	14%	20%

b) für Nicht-Aktiengesellschaften?

	zu kurz	angemessen	zu lang	keine Angabe
Kreditinstitute	15%	56%	11%	17%
Finanzplatz ex KI	11%	48%	21%	19%

# Sonderfragen: Basel III Übergangsfristen

Nennen Sie bitte jeweils das Motiv Ihrer Antwort, welches am ehesten zutrifft:

	AGs	Nicht-AGs
Kreditversorgung gewährleisten	16%	15%
Drei-Säulen-System erhalten	3%	14%
Systemisches Risiko reduzieren	41%	25%
Wettbewerb erhöhen	1%	5%
Innovationsprozeß befördern	4%	1%
Keine Angabe	34%	39%

## Sonderfragen: Basel III Übergangsfristen

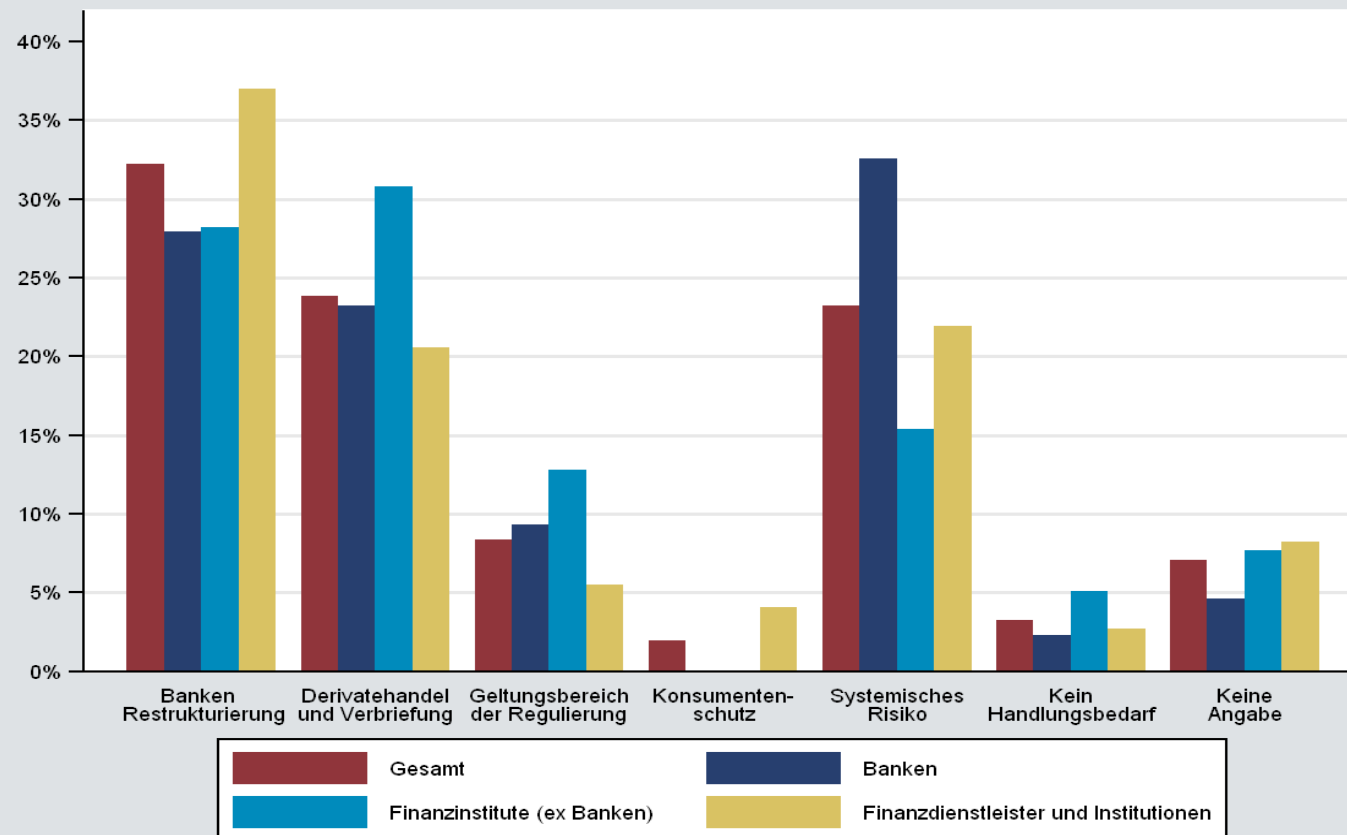
Sollten die Fristen für den öffentlich-rechtlichen und privaten Bankensektor identisch sein? :

	ja	nein	keine Angabe
Kreditinstitute	70%	22%	9%
Finanzplatz ex KI	70%	13%	17%

# Sonderfragen: Basel III

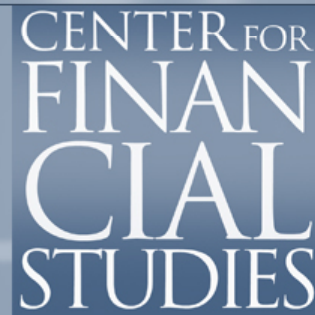
## Weiterer Handlungsbedarf

In welchem Bereich der Kapitalmarktregulierung sehen Sie den größten Handlungsbedarf?



# Hintergrundinformationen

26. Oktober 2010



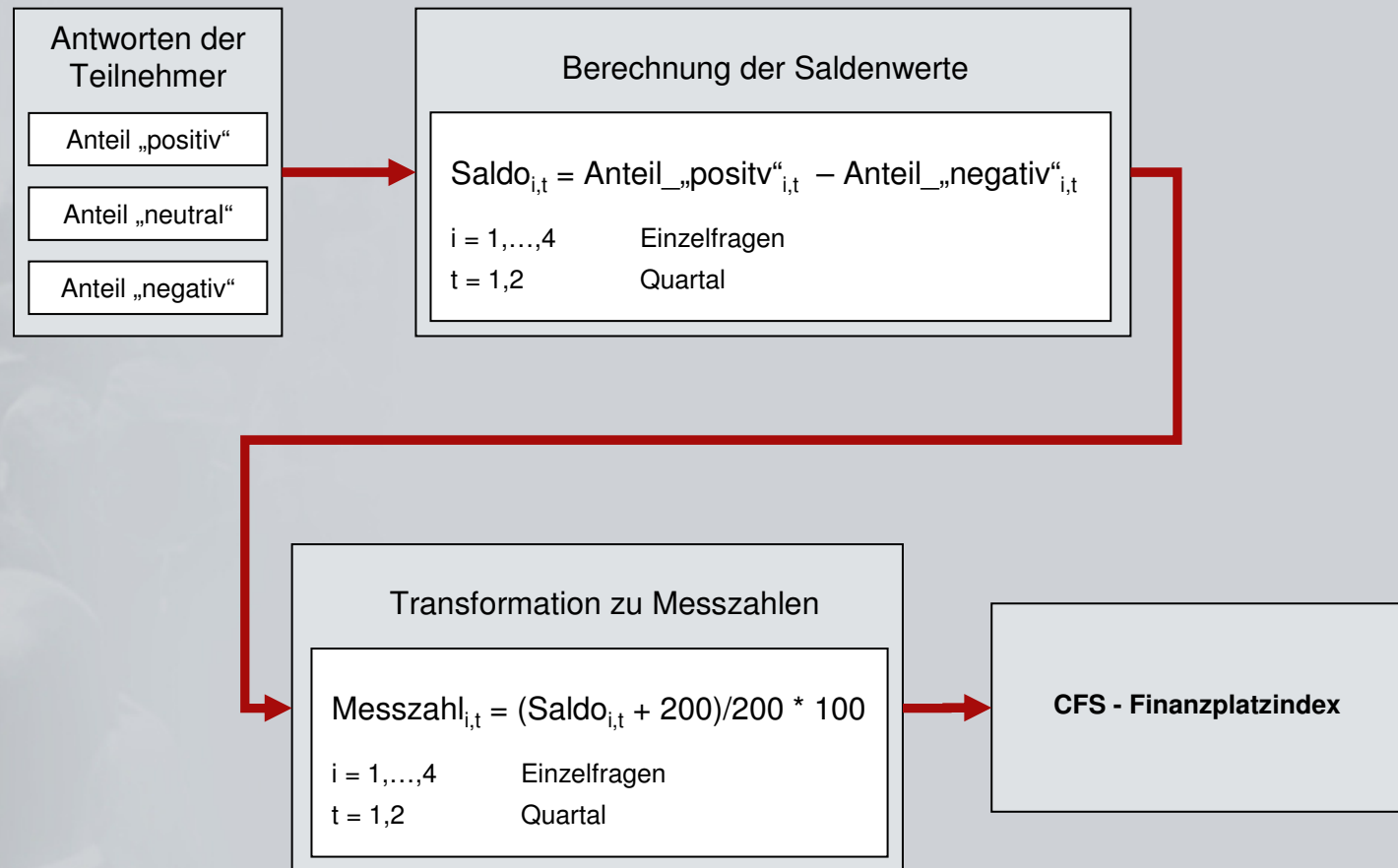
# Hintergrundinformationen

## Musterfragen (Frageblock I)

UNTERNEHMENSKENNZAHLEN					Frageblock			
					1	2	3	4
... hat sich im 3. Quartal 2010 wie folgt entwickelt:					... wird sich im 4. Quartal 2010 wie folgt entwickeln:			
					positiv	neutral	negativ	keine Angabe
1.	Unser Geschäftsvolumen ...	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
2.	Unsere Ertragssituation ...	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3.	Unsere Mitarbeiterzahl ...	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4.	Unsere Investitionssumme in Produkt- oder Prozessinnovationen ...	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

# Hintergrundinformationen

## Konstruktion des CFS-Finanzplatzindex



# Hintergrundinformationen

## Gruppeneinteilung

### Finanzinstitute & Börse

- Banken (Geschäfts-, Investment-, Privat-, Direktbanken, ...)
- Versicherungen
- Investmentgesellschaften (Fondsgesellschaften, PE/VC/Hedge-Fonds)
- Wertpapierhandel (Börsen & Broker)

### Finanzplatzorientierte Dienstleister

- Wirtschafts-, Steuer- und Rechtsberatung
- Unternehmensberatung (Strategie, PR & IR, Personal, Risiko, ...)
- Informationsdienstleister (Rating, Research, Presse, ...)
- IT-Dienstleister
- ...

### Finanzplatzbezogene Institutionen

- Aufsicht
- Berufs- und Interessensverbände
- Ausbildungs- und Forschungseinrichtungen

### Finanzplatzprofitierende Unternehmen

- Geschäftsreisen & Unternehmensveranstaltungen
- Immobilien
- Bürodienstleistungen
- ...

# Hintergrundinformationen

## Team

### Prof. Dr. Jan Pieter Krahenen

- Direktor des Center for Financial Studies sowie Professor für BWL, insb. Kreditwirtschaft und Finanzierung an der Goethe-Universität Frankfurt
- Wissenschaftliche Leitung des Projektes

### Diplom-Volksw. Florian Hense

- Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Center for Financial Studies
- Verantwortlich für das Unternehmenspanel und die Öffentlichkeitsarbeit
- Kontakt: [hense@ifk-cfs.de](mailto:hense@ifk-cfs.de) oder (069) 798-30090

### Diplom-Kfm. Christian Knoll

- Wissenschaftlicher Mitarbeiter, Center for Financial Studies
- Verantwortlich für Umsetzung des Projekts, Indexkonstruktion und statistische Auswertung
- Kontakt: [knoll@ifk-cfs.de](mailto:knoll@ifk-cfs.de) oder (069) 798-30091



### Allgemeines

Index Home  
Login  
Termine

### Konzept

Definition Finanzplatz  
Berechnung  
Ausblick

### Presse

Pressemitteilung  
Medienberichte

### Projektbeteiligte

Wissenschaftliche Leitung  
Ansprechpartner  
Partner  
Beteiligte Unternehmen

Center for Financial Studies  
Impressum



#### Umfrage 1. - 8. Oktober 2010: Auswertung in Bearbeitung

19. Juli 2010: Der CFS-Finanzplatzindex steht bei: **110.4** (108.0 Vorquartal)

Pressemitteilung: **Der CFS-Finanzplatzindex steigt um 2.4 Punkte**

