



Basel III & die möglichen Auswirkungen

Stehlunch anliker Immobilien

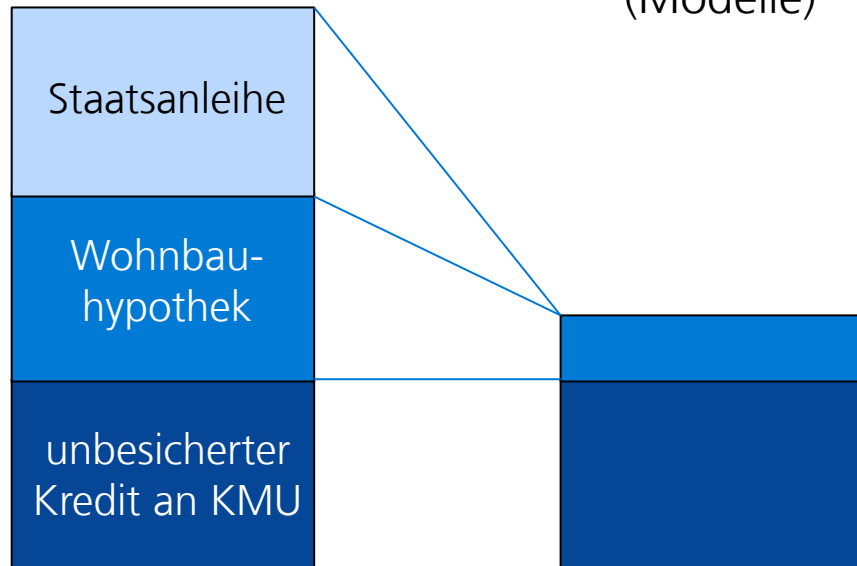
Steve Zurschmitten, 20. März 2013

Eigenkapital

Je riskanter ein Geschäft, desto mehr (teures) Eigenkapital als «Risikopuffer» nötig!

Investitionsbetrag

risikogewichtet
(Modelle)



x% davon müssen mit Eigenkapital finanziert sein, d.h. nicht mit geliehenen Mitteln (wie z.B. Spargeldern)

Für «x%» gibt die FINMA der Zürcher Kantonalbank 13.6% vor. Basel gibt international 8% vor.

Weitere neue Regularien bei Krediten

Zusatzanforderungen

1. Antizyklischen Puffer: für Wohnbauhypotheken ist «x%» nochmal 1% höher
2. Hypotheken mit Belehnungsgrad über 80% werden für Risikoberechnung höher gewichtet

Selbstregulation Hypotheken

1. Mindestanforderungen Hypothekarfinanzierungen
mindestens 10% «echte» Eigenmittel, mindestens Amortisation von 1/3 in 20 Jahren
2. Vorgaben für Prüfung, Bewertung und Abwicklung grundpfandgesicherter Kredite
höhere Qualitätsstandards für Hypothekenvergabe

Liquidität

1. «Liquidity Coverage Ratio»
Puffer an hoch liquiden und wenig rentierenden Anlagen (→ Entwicklung unserer flüssigen Mittel)
2. «Net Stable Funding Ratio»
Hypotheken und andere Kredite müssen mit langen Laufzeiten refinanziert werden

Auswirkung auf die Kreditversorgung

Werden Kredite teuer ?

Allein die Basler Vorschriften verteuern die Finanzierung z.B. eines Blanko-Kredits an ein KMU mit gutem Rating um ca. 20 Basispunkte. Das ist der Preis für mehr Stabilität.

Ein Teil wird von den Eigentümern der Banken getragen, ein Teil wird auf den Kreditzins umgelegt und ein Teil wird durch Verzicht auf Kredite kompensiert werden.

Erwartete Entwicklungen

- Kredite und damit auch Hypotheken werden tendenziell teurer
- Volumenwachstum wird deutlich selektiver verlaufen
- Rendite des Kantons aus seinem Asset «Zürcher Kantonalbank» wird im Stammgeschäft sinken

Der Erfolg einer Kundenbeziehung wird stärker von der Beratungsqualität und vom gegenseitigen Vertrauen abhängen. Transparenz und Verständlichkeit sind der Schlüssel.

Die nahe Bank



Zürcher
Kantonalbank