

# Die Finanzkrise - ein Wendepunkt?

Mag. Dr. Herta Stockbauer

März 2011

Folie 1



**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendepunkt?

### ■ Inhalt

BKS Bank - Vorstellung

Die Finanzkrise – zur Erinnerung....

Krisenursachen

Wendepunkt Finanzkrise?

Neuordnung der Finanzmärkte

Auswirkungen

Schlussfolgerungen

Folie 2

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe



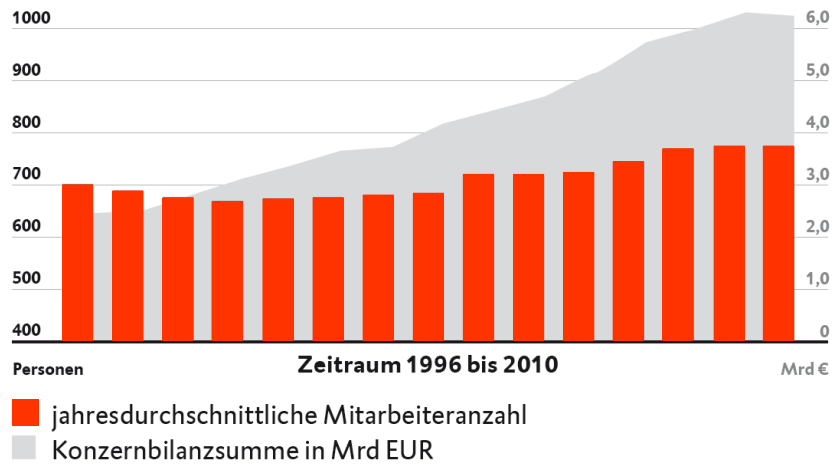
Wachsen Sie  
mit uns!

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

**BKS Bank Konzern – Vorläufige Zahlen zum Geschäftsjahr  
2010**

	2010	2009	± in %
<b>Bilanzsumme</b> in Mrd. Euro	6,24	6,32	- 1,2 %
<b>Forderungen an Kunden</b> in Mrd. Euro	4,65	4,46	+ 4,1 %
<b>Spareinlagen</b> in Mrd. Euro	1,85	1,80	+ 2,4 %
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b> in Mio Euro	46,43	40,44	+ 14,8 %
<b>Filialen</b>	55	55	± 0 %
<b>Mitarbeiter</b>	872	872	± 0 %

## Personaleinsatz und Geschäftsvolumen



Folie 5

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Kunden und Produkte

### Universalbank

#### Alle Kundengruppen

- Firmenkunden
- Retailkunden
- Institutionelle Kunden
- Banken

#### Alle Finanzdienstleistungen

- Eigene Produkte
- Zukauf von Produkten von strategischen Partnern

Folie 6

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Kernregionen

55 Filialen  
im In- und Ausland.



Folie 7

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

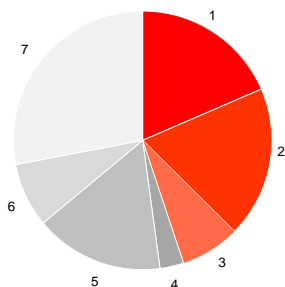
## BKS Bank Filiale – die wichtigste Vertriebschiene



Folie 8

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Aktionärsstruktur nach Kapitalanteilen



1	Oberbank AG	18,52%
2	Bank für Tirol und Vorarlberg AG	18,91%
3	Generali 3 Banken Holding AG	7,44%
4	Wüstenrot Wohnungswirtschaft gem. reg. Genossenschaft mbH	2,98%
5	Streubesitz	16,12%
6	UniCredit Bank Austria AG	8,02%
7	CABO Beteiligungs GmbH	28,01%

Stand: 31.10.2010

Folie 9

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## 3 Banken Gruppe

Mit der Oberbank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg AG bildet die BKS Bank die

### 3 Banken Gruppe.

Gemeinsam erreichen die 3 Banken die Stärke einer Großbank mit der Flexibilität und der Marktnähe einer Regionalbank.

### Kennzahlen 3 Banken Gruppe

in Mio. €	2009	2008
Bilanzsumme	30.813	29.785
Geschäftsstellen	229	232
Mitarbeiter	3.724	3.722

Folie 10

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

### ■ Inhalt

BKS Bank - Vorstellung	
Die Finanzkrise – zur Erinnerung....	
Krisenursachen	
Wendepunkt Finanzkrise?	
Neuordnung der Finanzmärkte	
Auswirkungen	
Schlussfolgerungen	

Folie 11

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Zur Erinnerung .....

- **Sommer 2007**
  - Es platzt die amerikanische Immobilienblase
  - Das trifft in erster Linie amerikanische, deutsche, schweizerische und britische Institute
  - Österreichische Kreditinstitute sind kaum betroffen, weil im „Osten“ investiert
- **15. September 2008**
  - Zusammenbruch von Lehmann Brothers
  - Interbankenmarkt bricht binnen Stunden vollkommen zusammen
  - Damit ist jede Bank weltweit von der Krise betroffen
- **In den Tagen danach ...**
  - ...stellen die Notenbanken weltweit gigantische Summen an Liquidität zur Verfügung
- **29. September 2008**
  - Die USA sind im Wahlkampf
  - US Abgeordnetenhaus lehnt das US-Rettungspaket ab
  - Die Aktienmärkte brechen stärker ein, als am 11. September 2001
- **5. Oktober 2008**
  - US Rettungspaket wird beschlossen

Folie 12

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Zur Erinnerung .....

- **7. Oktober 2008**
  - Europäisches Rettungspaket wird beschlossen
- **8. Oktober 2008**
  - Österr. Ministerrat beschließt 100 %ige Garantie für Einlagen und
  - ein österreichisches Bankenrettungspaket
- **17. Oktober 2008**
  - Constantia Privatbank wird illiquid
- **3. November 2008**
  - Kommunalkredit wird verstaatlicht
- **November 2008**
  - Island wird illiquid

Folie 13

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Zur Erinnerung .....

- **24. Juni 2009**
  - Die EZB stellt den Banken die Rekordsumme von 442 Mrd. € für ein Jahr zur Verfügung
- **6. Oktober 2009**
  - Erstmals seit Ende des 2. Weltkrieges wird in Deutschland eine Bank, u.zw. die Hypo-Real-Estate, zwangsverstaatlicht
- **23. Oktober 2009**
  - Die 100. Bank im Jahr 2009 in den US ist pleite; 2010 wird die 100-Marke bereits im Juli erreicht
- **14. Dezember 2009**
  - Die Hypo-Alpe-Adria wird verstaatlicht

Folie 14

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Zur Erinnerung .....

- **2. Mai 2010**
  - Notfinanzierung für Griechenland über 110 Mrd. € wird beschlossen
- **10. Mai 2010**
  - EU und IWF beschließen einen Stabilisierungsmechanismus („Rettungsschirm“) für strauchelnde Euro-Länder in Höhe von 750 Mrd €
- **September 2010**
  - Für Irland wird für 2010 ein Neuverschuldung von 20 – 25 % erwartet, nachdem die Neuverschuldung bereits 2009 rekordverdächtige 14,3 % betragen hat

## Die Finanzkrise

### ■ Zur Erinnerung .....

- **Kosten der globalen Finanzkrise seit 2007**
  - 15.000 Milliarden Dollar (Pribil, FMA)
  - Durch Abschreibungen und Wertberichtigungen im Finanzsektor, Verluste an den Börsen, Wertverlusten bei Immobilien, Wohlstandsverluste durch geringeres Wirtschaftswachstum



# Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

## ■ Inhalt

- BKS Bank - Vorstellung
- Die Finanzkrise – zur Erinnerung....
- Krisenursachen
- Wendepunkt Finanzkrise?
- Neuordnung der Finanzmärkte
- Auswirkungen
- Schlussfolgerungen

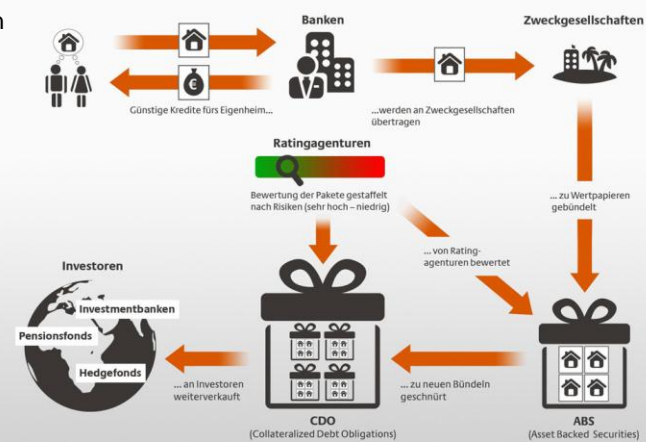
Folie 17

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

# Krisenursachen

## ■ Wie es dazu kommen konnte

- Exzessiver Einsatz von Verbriefungsmodellen



Quelle: Bundesministerium der Finanzen

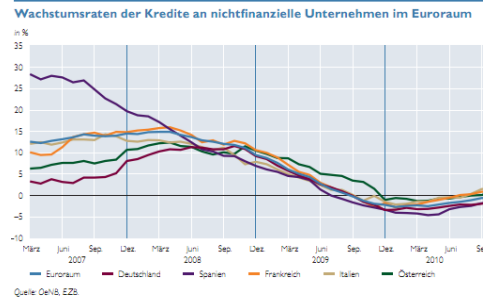
Folie 18

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Krisenursachen

### ■ Wie es dazu kommen konnte

- Hohes Bilanzsummenwachstum
- Unzureichende und von Basel II begünstigte Risikoabdeckung im Handelsbuch
- Prozyklische Wirkung von Basel II
- „Qualität“ und „Quantität“ des Eigenkapitals war unzureichend



Folie 19

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Krisenursachen

### ■ Wie es dazu kommen konnte

- Auf Kurzfristigkeit aufgebautes Liquiditätsmanagement (von Banken und Unternehmen)
- Hohe internationale Vernetzung des Bankensektors
- Internationalisierung der Aufsicht konnte nicht Schritt halten
- Ungeeignete Anreizsysteme

(OeNB: September 2010)

Folie 20

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Krisenursachen

### ■ Wie es dazu kommen konnte

- Deregulierung
- Marktversagen
- Abkoppelung der Finanz- von der Realwirtschaft
- Wirtschaftsethische Faktoren
  - Share Holder Value vs. Nachhaltigkeit
  - Verteilungsgerechtigkeit
  - ...
- Rating- und Modellgläubigkeit – „the formula that killed Wall Street“
- ....

$$\Pr[T_A < 1, T_B < 1] = \Phi_2(\Phi^{-1}(F_A(1)), \Phi^{-1}(F_B(1)), \gamma)$$

Folie 21

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

### ■ Inhalt



Folie 22

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Ein Wendepunkt?

- Banken melden schon wieder gute Gewinne
- Staatshilfen werden schon wieder zurück gezahlt
- Bonuszahlungen erregen schon wieder die Gemüter
- Spekulative Produkte sind schon wieder am Markt
- Neue Blasen bilden sich schon wieder (Gold, Nahrungsmittelpreise??)
- .....

Folie 23

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Ein Wendepunkt?

„Die Finanzkrise ändert die Bankenwelt weitaus schneller  
als selbst die Notenbanker gedacht hätten.“

„Die heimische Finanzwelt wird wegen des enormen  
Kapitalbedarfs in drei Jahren wesentlich anders  
aussehen“

(Nationalbankpräsident Nowotny, 3.3.2010 in „Die Presse“)

Folie 24

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Ein Wendepunkt?

- „The rules governing financial markets and financial institutions are likely to change more in 2011 and 2012 than at any time since the markets were first regulated in the 1930s“

(Daniel Trinder / Stephen Wolff / Deutsche Bank)

Folie 25

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendepunkt?

### ■ Inhalt

BKS Bank - Vorstellung	
Die Finanzkrise – zur Erinnerung	
Krisenursachen	
Wendepunkt Finanzkrise?	
<b>Neuordnung der Finanzmärkte</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Basel III</li><li>- Einlagensicherung</li><li>- Vergütungsrichtlinie</li><li>- EU-Rahmen</li><li>- Stabilitätsabgabe</li></ul>	
Auswirkungen	
Schlussfolgerungen	

Folie 26

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue Regulierungswelle

- **Es gibt eine .....**
  - Flut an neuen regulatorischen Vorschriften
    - Basel III
    - Einlagensicherungsrichtlinie
    - Anlegerentschädigungsrichtlinie
    - Vergütungsrichtlinie
    - EU-Rahmen zum Krisenmanagement
    - .....
  - Neue Aufsichtsbehörden auf europäischer Ebene

Folie 27

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendepunkt?

### ■ Inhalt

BKS Bank - Vorstellung	
Die Finanzkrise – zur Erinnerung	
Krisenursachen	
Wendepunkt Finanzkrise?	
<b>Neuordnung der Finanzmärkte</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Basel III</li><li>- Einlagensicherung</li><li>- Vergütungsrichtlinie</li><li>- EU-Rahmen</li><li>- Stabilitätsabgabe</li></ul>	
Auswirkungen	
Schlussfolgerungen	

Folie 28

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Basel III

- Neue Eigenmittelvorschriften und Liquiditätsstandards
- Finale Version wurde am 16. Dezember 2010 veröffentlicht

#### ▪ Zielsetzung:

- Stärkung der Widerstandsfähigkeit des weltweiten Bankensystems
- Schaffung verbindlicher Liquiditätsstandards
- Einführung von Risikopuffern
- Verbesserung der Qualität und Quantität der Eigenmittelbestandteile

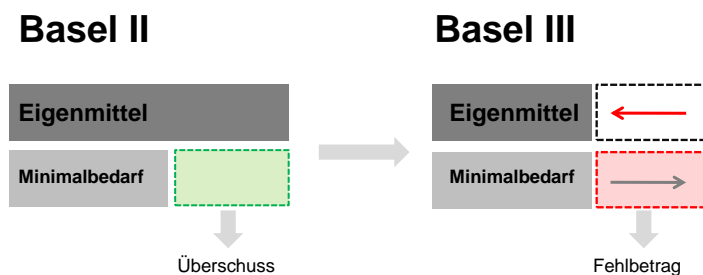
Folie 29

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### Basel III engt den Eigenmittelbegriff ein und erhöht gleichzeitig die Minimalanforderung



Folie 30

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

- Neue regulatorische Vorschriften

### ■ Basel II

Berechnung (stark vereinfacht)

Kredit	x	Risikogewicht	x	8 %	=	Eigenmittelbedarf
Kredit	x	Risikogewicht	x	4 %	=	Kernkapitalbedarf
		Primäres Thema von Basel II				Primäres Thema von Basel III

- Basel III ändert wenig an den Risikogewichten (außer für Handelsbuch und Verbriefungspositionen) aber viel am „Kapitalbegriff“

Folie 31

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

- Neue regulatorische Vorschriften

### ■ Basel III

- Kernkapital wird zum bestimmenden „Kapitalbegriff“
- Es wird zwei Kategorien von „Kernkapital“ geben
  - „Hartes“ Kernkapital (Common Equity Tier I)
  - Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier I)
- **Hartes Kernkapital wird zum Engpass**
  - Nur das Grundkapital,
  - thesaurierte Gewinne / offene Rücklagen
  - und der Fonds für allgemeine Bankrisiken gehören zukünftig in diese Kategorie
  - „Abzugsposten“, v.a. Anteile an Finanzinstitutionen, reduzieren das harte Kernkapital empfindlich

Folie 32

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe



## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Kalibrierung des Eigenmittel-Standards

	Hartes Kernkapital (nach Abzügen)	Kernkapital	Gesamtkapital
Mindestanforderung	4,5	6,0	8,0
Kapitalerhaltungspolster	2,5		
Mindestanforderung plus Kapitalerhaltungspolster	7,0	8,5	10,5
Bandbreite für das antizyklische Kapitalpolster	0 – 2,5		

Quelle: Basel Committee on Banking Supervision

Folie 33

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Basel III

##### - Konsequenzen:

- ✓ Österreichische Banken werden zwischen 10 – 13 Mrd. € zusätzliches Eigenkapital brauchen
- ✓ Zum Vergleich: 7,4 Mrd. € wurden an Eigenkapitalhilfen aus dem staatlichen Hilfspaket in Anspruch genommen
- ✓ Banken in der EURO-Zone werden knapp 300 Mrd. € an Kapital brauchen (Common Equity Tier I) 1)
- ✓ Die Eigenkapitalquote der großen Banken von 10,7 % nach Basel II wird auf 4,9 % nach Basel III fallen 1)

1) (Ergebnisse QIS-Studie / Basel III, publiziert Faktum 1. 11)

Folie 34

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

- **Basel III**

- **Neu eingeführt werden außerdem:**

- Liquiditätskennzahlen und eine Leverage Ratio
    - sowie Minimumstandards für Liquiditätsrisiken

Folie 35

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

- **Basel III**

- **Leverage-Ratio**

- Nicht-risikobasierte Kennzahl zur Begrenzung einer übermäßigen Verschuldung einer Bank

Tier I Kapital  
-----  
(ungewichtete) bilanzmäßige und außerbilanzmäßige  
Aktivpositionen

Folie 36

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Basel III

##### ▪ Liquiditätskennzahlen

Zur Messung, ob Banken

- über qualitativ hochwertige Mittel verfügen
  - ✓ Liquidity Coverage Ratio
- ob die langfristige, strukturelle Liquidität gewährleistet ist
  - ✓ Net Stable Funding Ratio
- „Auch die vorgeschlagene Leverage Ratio und die beiden Liquiditätsquoten werden viele der größeren Banken – teilweise deutlich – unterschreiten.“

(Ergebnisse QIS-Studie / Basel III, publiziert Faktum 1. 11)

Folie 37

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Basel III

- Tritt am 1.1.2013 in Kraft
- Übergangsbestimmungen bis 1.1.2019
- **Die Geld- und Kapitalmärkte legen auf Übergangsbestimmungen keinen Wert**

Folie 38

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendepunkt?

### ■ Inhalt

BKS Bank - Vorstellung	
Die Finanzkrise – zur Erinnerung	
Krisenursachen	
Wendepunkt Finanzkrise?	
<b>Neuordnung der Finanzmärkte</b>	
- Basel III	
- Einlagensicherung	
- Vergütungsrichtlinie	
- EU-Rahmen	
- Stabilitätsabgabe	
Auswirkungen	
Schlussfolgerungen	

Folie 39

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Neue Einlagensicherung

- Einführung eines einheitlichen Europäischen Einlagensicherungssystems
  - ✓ EU-weites einheitliches Schutzniveau
  - ✓ Verhinderung von Wettbewerbsverzerrungen
  - ✓ Schutz des Vertrauens in die Finanzstabilität
- Haftungsobergrenze von 100.000 € pro Einleger pro Institut – kein Überschreiten oder Unterschreiten möglich
- Verkürzung der Auszahlungsfristen auf 5 Werktage
- Verpflichtende standardisierte Information an die Bankkunden über die Deckung und das zuständige System

Folie 40

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Neue Einlagensicherung

- Umstellung des Finanzierungssystems von ex-post auf ex-ante
- 1,5 % der gedeckten Einlagen („Zielausstattung“) sind
  - ✓ über 15 Jahre ex-ante in einen Sicherungsfonds einzuzahlen
  - ✓ 0,5 % sind ex-post aufzubringen
- Mittel der Einlagensicherung können auch für Stützungsmaßnahmen eingesetzt werden, wenn die Verhinderung einer Insolvenz „billiger“ ist
- Beitrag einer einzelnen Bank wird auch von ihrem Risikoprofil abhängen (mindestens 75 % und höchstens 200 % des Durchschnittsatzes)

Folie 41

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ Neue Einlagensicherung

- Für 1 Milliarde € an gedeckten Einlagen müssen Banken zukünftig 1,0 Mio. € jährlich einzahlen
- Gesamtbelastung für die österr. Kreditinstitute wird 3,5 Mrd. € betragen
- Richtlinie soll mit 1.1.2013 in Kraft treten

Folie 42

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

### ■ Inhalt

—	BKS Bank - Vorstellung	—
—	Die Finanzkrise – zur Erinnerung	—
—	Krisenursachen	—
—	Wendepunkt Finanzkrise?	—
—	<b>Neuordnung der Finanzmärkte</b> - Basel III - Einlagensicherung - Vergütungsrichtlinie - EU-Rahmen - Stabilitätsabgabe	—
—	Auswirkungen	—
—	Schlussfolgerungen	—

Folie 43

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ CRD III – Vergütungsrichtlinie

- Antwort auf die exzessiven Bonusregelungen vor allem in den USA und in Großbritannien
- Vergütungspolitik muss mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar sein
- Leistung des Mitarbeiters **und** Gesamtergebnis des Kreditinstitutes bestimmen die erfolgsabhängige Vergütung
- Von der Richtlinie erfasst werden:
  - Geschäftsleiter
  - Risikokäufer
  - Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Folie 44

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ CRD III – Vergütungsrichtlinie

- Aufsichtsorgan hat die Vergütungspolitik, Vergütungspraktiken und vergütungsbezogenen Anreizstrukturen zu überwachen
- Fixe und variable Bestandteile müssen in einem angemessenen Verhältnis stehen
- 50 % des variablen Teils sind in Form von Aktien zu gewähren
- Mindestens 40 % des variablen Teils sind über 5 Jahre rückzustellen
- Konzernweite Geltung (auch in Konzerntöchtern innerhalb und außerhalb der EU)
- Novelle des Bankwesengesetzes wurde Ende 2010 beschlossen.
- **Tritt für Geschäftsjahre in Kraft die nach dem 30. 12. 2010 enden**

Folie 45

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

### ■ Inhalt

□	BKS Bank - Vorstellung	□
□	Die Finanzkrise – zur Erinnerung	□
□	Krisenursachen	□
□	Wendepunkt Finanzkrise?	□
□	<b>Neuordnung der Finanzmärkte</b> - Basel III - Einlagensicherung - Vergütungsrichtlinie - EU-Rahmen - Stabilitätsabgabe	□
□	Auswirkungen	□
□	Schlussfolgerungen	□

Folie 46

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ EU-Rahmen zum Krisenmanagement / Abwicklungsfonds

##### Zielsetzung:

- Banken müssen in Konkurs gehen können wie andere Unternehmen auch
- Konkurs darf nicht wie in der Vergangenheit zur Instabilität des Finanzsystems und zu hohen Kosten für den Steuerzahler führen (13 % des GDP)
- Koordinierte Maßnahmen zwischen Mitgliedstaaten bei grenzüberschreitend tätigen Banken erforderlich

Folie 47

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ▪ EU-Rahmen zum Krisenmanagement

##### Konsequenzen:

- „Aktive“ Vorbereitung der Kreditinstitute auf Krisen durch die Aufstellung von Sanierungs- und Abwicklungsplänen
- Einrichtung harmonisierter nationaler Bankenabwicklungsfonds mit dem Ziel der Überleitung in einen EU-weiten Fonds
- Ex-ante Finanzierung wie bei der Einlagensicherung, die durch eine ex-post Finanzierung ergänzt wird
- Einrichtung grenzüberschreitend tätiger Abwicklungskollegien

Folie 48

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe



## Neuordnung der Finanzmärkte

### ■ Neue regulatorische Vorschriften

#### ■ EU-Rahmen zum Krisenmanagement

##### Konsequenzen:

- Verstärkte Rechte der Aufsicht
  - ✓ Ablösung der Geschäftsleitung
  - ✓ Veranlassung des Rückzuges aus bestimmten Geschäftsfeldern oder
  - ✓ der Übernahme durch ein solides Institut oder der
  - ✓ Übertragung von Geschäften auf eine bridge bank
  - ✓ Verfügung eines Verbotes von Dividendenzahlungen
  - ✓ Uam.

#### • Vager Zeithorizont für die Umsetzung

- Erster Gesetzesvorschlag für Juni 2011 angekündigt

Folie 49

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendepunkt?

### ■ Inhalt



Folie 50

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Bankensteuer oder Stabilitätsabgabe

- Dient nicht wie in Deutschland oder Schweden dem Aufbau eines Stabilitätsfonds
- Mittel gehen ins laufende Budget
- Geringe Steuerungswirkungen sind damit verbunden
- Es ist keine zeitliche Befristung vorgesehen, was z.B. auch die OenB fordert
- Die Abschaffung der Kreditvertragsgebühr entlastet die Banken nicht, sondern die Kreditnehmer

Folie 51

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Bankensteuer oder Stabilitätsabgabe

Auswirkungen:

- 500 Mio. € pro Jahr ab 2011 für alle österreichischen Banken
- In Deutschland liegen die Kosten bei 1,2 Mrd. €
- Kosten für die BKS Bank: 1,7 Mio. €

Folie 52

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

### ■ Inhalt

□	BKS Bank - Vorstellung	□
□	Die Finanzkrise – zur Erinnerung	□
□	Krisenursachen	□
□	Wendepunkt Finanzkrise?	□
□	Neuordnung der Finanzmärkte	□
□	Auswirkungen	□
□	Schlussfolgerungen	□

Folie 53

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Auswirkungen auf die Wirtschaft

- **Auswirkung gemäß einer Studie des IHS**
  - „Die Banken werden ihre Kreditvergabe um bis zu 20 % zurück fahren“
  - Das Wirtschaftswachstum wird kurzfristig um 1,7 % zurück gehen

Folie 54

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Auswirkungen auf die Wirtschaft

- Verknappung des Kreditangebotes
  - KMUs
    - ✓ Kein Zugang zum Kapitalmarkt
    - ✓ Schlechte Eigenkapitalquote
  - Unternehmensgründungen
    - ✓ Beschränkter Markt für Risikokapital in Österreich
  
- Erhöhung der Sicherheitenanforderungen und Verstärkung der Risikoanalyse
  - ✓ Längere Durchlaufzeiten bei Finanzierungsentscheidungen

Folie 55

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Auswirkungen auf die Wirtschaft

- Freie Finanzierungslinie als Liquiditätspuffer
  - ✓ „cash is king“ in der Krise
- Mehr Augenmerk auf fristenkonforme Finanzierung
- Stärkere Preisdifferenzierung wird stattfinden
  - ✓ Langfristige Kredite werden teurer

Folie 56

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Auswirkungen auf die Wirtschaft

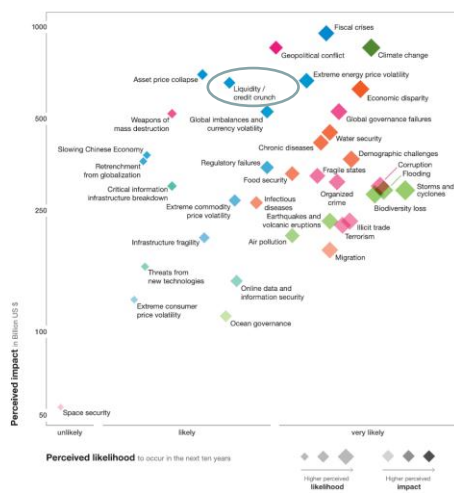
- Rechtzeitiges roll-over von emittierten Unternehmensanleihen
- Höhere Eigenkapitalerfordernisse
- Niedrigere RoEs
- Besseres und systematischeres Krisenmanagement
  - ✓ Krisenteams und Krisenhandbücher
  - ✓ Risikoanalysen
  - ✓ Stresstests

Folie 57

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Auswirkungen auf die Wirtschaft



Folie 58

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise – ein Wendpunkt?

### ■ Inhalt

BKS Bank - Vorstellung	
Die Finanzkrise – zur Erinnerung	
Krisenursachen	
Wendepunkt Finanzkrise?	
Neuordnung der Finanzmärkte	
Auswirkungen	
Schlussfolgerungen	

Folie 59

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Schlussfolgerungen

- Die Finanzbranche ist im Umbruch - der Wendepunkt schon überschritten
- Neuerungen und Verbesserungen sind notwendig
- Ein Mehr an Stabilität ist nicht gratis; es wird Auswirkungen auf die Wirtschaft und die Konsumenten geben

Folie 60

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Schlussfolgerungen

- Priorisierung und übergeordnete Planung wäre notwendig
  - ✓ Umfassendes, durchdachtes Reformpaket soll vor unkoordinierten Einzelmaßnahmen stehen
  - ✓ Die Gleichzeitigkeit der vielen Maßnahmen wird enorme Probleme schaffen
  - ✓ Zeitliche Befristung der Bankensteuer damit Gewinne für Kernkapitalanforderungen aus Basel III thesauriert werden können
  - ✓ Längere Fristen für die Auffüllung des Einlagensicherungsfonds

Folie 61

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

## Die Finanzkrise

### ■ Schlussfolgerungen

**„Almost every day now we are seeing policy decisions and announcements that are not being coordinated and that have the potential of doing systemic damage“**

(Leitartikel EUROMONEY, Feb. 2010)

**Die gleichzeitige Einführung aller geplanten Reformen birgt Zielkonflikte und verstärkt makroökonomische Effekte. Eine Priorisierung und sorgfältige Evaluierung ist notwendig. Die Verbesserung der Qualität und Quantität der Eigenmittel ist vorrangig.**

(OenB, September 2010)

Folie 62

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe



Gesünder wachsen  
mit Verantwortung!

Danke für Ihre Aufmerksamkeit

**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe