

## Medienmitteilung

Zürich, 22. Februar 2010

Deloitte-Studie: „Vermögensverwaltung in der Schweiz – Strategien für eine profitable Zukunft“

### Schweizer Vermögensverwalter unter Anpassungsdruck

**Die Konzentration auf Affluent/High Net Worth und institutionelle Kunden sowie eine internationale Präsenz sind entscheidende Erfolgsfaktoren für die Profitabilität von Vermögensverwaltern. Das geht aus der heute veröffentlichten Deloitte-Studie „Vermögensverwaltung in der Schweiz – Strategien für eine profitable Zukunft“ hervor. Sie zeigt auf, welche Business Operating Models am erfolgversprechendsten für die Zukunft sind.**

Die Analyse unter 103 Vermögensverwaltern mit Sitz in der Schweiz berücksichtigt einen Zeitraum von fünf Geschäftsjahren (2004-2008), und zeigt, dass es in der Vermögensverwaltungsbranche zehn vorherrschende Business Operating Models gibt. Das erfolgreichste unter ihnen hat sich durch besondere Belastbarkeit während der Marktturbulenzen des Jahres 2008 ausgezeichnet und setzt sich folgendermassen zusammen:

- **Internationale Präsenz des Vermögensverwalters** (Domestic, Global Onshore und Offshore)
- Fokus auf **Affluent/High Networth Individuals** sowie auf institutionelle Kunden
- Angebot von **Depotverwahrung, Beratungsmandaten und Brokerage-Dienstleistungen** sowie von **Vermögensverwaltungsmandaten**
- **Produktion und Angebot von traditionellen Produkten** (eigene „Mutual Funds“, „Absolute Return Mandates“, „Managed Funds Portfolios“)
- **Outsourcing** einzelner oder multipler **Back-Office-Dienstleistungen**

Mehr als die Hälfte der analysierten Anbieter hat jedoch mit erheblichen Schwierigkeiten bei der nachhaltigen Profitgenerierung zu kämpfen. Die Business Operating Models dieser Marktteilnehmer sind weder robust, noch flexibel genug für die Ansprüche der aktuellen Marktgegebenheiten.

#### **Die „Katalysatoren“ des Wandels**

Deloitte kommt in der Studie zum Schluss, dass die Mehrheit der Vermögensverwalter ihre aktuellen Business Operating Models überprüfen sollten, um nachhaltig wieder höhere Profite zu erwirtschaften. Mittels statistischer Analysen haben die Autoren der Studie Ansatzpunkte identifiziert, die einen direkten Einfluss auf die Profitabilität aufweisen:

- Der Fokus **auf Affluent/High Net Worth und institutionelle Kunden** hat einen positiven Effekt auf die Profitabilität – in Hausse- und Baissemärkten.
- Eine **internationale Präsenz** – im Kontext der Verschärfung regulatorischer Rahmenbedingungen – erweist sich als positiv für die Profitabilität.
- **Produktion & Angebot von erweiterten Dienstleistungen** werden sich in Zukunft zu einem elementaren Differenzierungsfaktor entwickeln und stellen eines der wirksamsten Mittel zur Überwindung des Vertrauensdefizits der Branche dar.
- Das **Outsourcing einzelner oder multipler Back-Office-Dienstleistungen** kann, wenn korrekt geplant und ausgeführt, erheblich zur Profitabilität beitragen und ist ein Indikator für „Operational Excellence“ in diesem Bereich der Wertschöpfungskette.
- **Produktion und Angebot traditioneller Produkte** sollten mit Vorsicht geplant und umgesetzt werden.
- **Produktion & Angebot von Market-Tracking-Produkten** haben einen erheblichen negativen Einfluss auf die Profitabilität. Dies weist darauf hin, dass es der Branche an Grössenvorteilen mangelt.
- Der **Eigenhandel in Kombination mit Private Banking** hat sich in den vergangenen zwei Jahren als verlustbringend herausgestellt.

Die vollständige Studie finden Sie **hier**.

#### **Kontakt:**

Daniel Kobler  
 Leiter Strategieberatung Finanzdienstleistungen  
 Consulting  
 dkobler@deloitte.ch  
 +41 44 421 6849

Karen Seifert  
 PR & Communications  
 kaseifert@deloitte.ch  
 +41 44 421 65 06

#### **Anmerkung für die Redaktion**

In dieser Pressemitteilung bezieht sich die Bezeichnung Deloitte auf Deloitte Consulting AG, eine Tochtergesellschaft von Deloitte LLP, dem Mitgliedsunternehmen in Grossbritannien von DTT, einem Verein nach schweizerischem Recht und ihren Mitgliedsunternehmen, die rechtlich selbstständig und unabhängig sind. Eine detaillierte Beschreibung der rechtlichen Struktur von DTT und ihrer Mitgliedunternehmen finden Sie auf unserer Webseite unter [www.deloitte.ch/about](http://www.deloitte.ch/about).

Deloitte LLP und seine Tochterfirmen sind führende Beratungsunternehmen mit über 12'000 bestausgewiesenen Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen in Grossbritannien und der Schweiz, die Leistungen in den Bereichen Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Consulting und Corporate Finance Services bieten. Das Unternehmen, das dank seinen innovativen HR-Programmen als erklärter Wunscharbeitgeber gilt, setzt sich dafür ein, dass seine Kunden und Mitarbeitenden Erfolg haben. Die in dieser Pressemitteilung enthaltenen Informationen entsprechen zum Zeitpunkt des Drucks dem aktuellen Stand. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Webseite unter [www.deloitte.ch](http://www.deloitte.ch)