



**Kanton Zürich
Volkswirtschaftsdirektion**

Finanzplatz Zürich 2023/2024

Medienkonferenz vom 13. Januar 2023

Carmen Walker Späh, Regierungsrätin und Volkswirtschaftsdirektorin

Corine Mauch, Stadtpräsidentin von Zürich

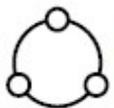
Sabine Döbeli, CEO Swiss Sustainable Finance

Michael Grass, Mitglied der Geschäftsleitung BAK Economics AG

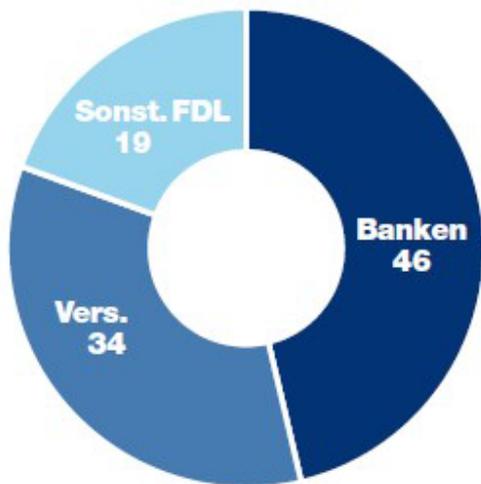
A wide, modern city street with tall buildings, trees, and pedestrians under a clear blue sky. The street is paved with light-colored tiles and has a central pedestrian crossing. On the left, there are shops with large windows and a red awning. On the right, there are modern glass-fronted buildings. The sky is a clear, bright blue. The overall atmosphere is bright and urban.

Carmen Walker Späh Volkswirtschaftsdirektorin

Verändertes Kräfteverhältnis zwischen Banken und Versicherungen



... ausgewogen in seiner **Branchenstruktur**
(Anteil an der Bruttowertschöpfung des
Finanzplatzes in %)



Die Banken sind die wertschöpfungsstärkste Teilbranche am **Finanzplatz Zürich**. Neben dem **Bankenzentrum** beheimatet der Finanzplatz aber auch einen international bedeutenden **Versicherungsstandort**.

Die Finanzbranche als Stütze der Wirtschaft



... eine zentrale **Stütze der Zürcher Wirtschaft**

(Anteil des Finanzplatzes Zürich an der Region
Zürich in %)

Bruttowertschöpfung **Beschäftigte (FTE)**

16%

10%

Der **Finanzplatz Zürich** ist eines der **bedeutendsten Branchenaggregate** in der **Region Zürich**.

Aufgrund der **hohen Arbeitsplatzproduktivität** des **Finanzplatzes Zürich** liegen die Beschäftigungsanteile tiefer als die Wertschöpfungsanteile.

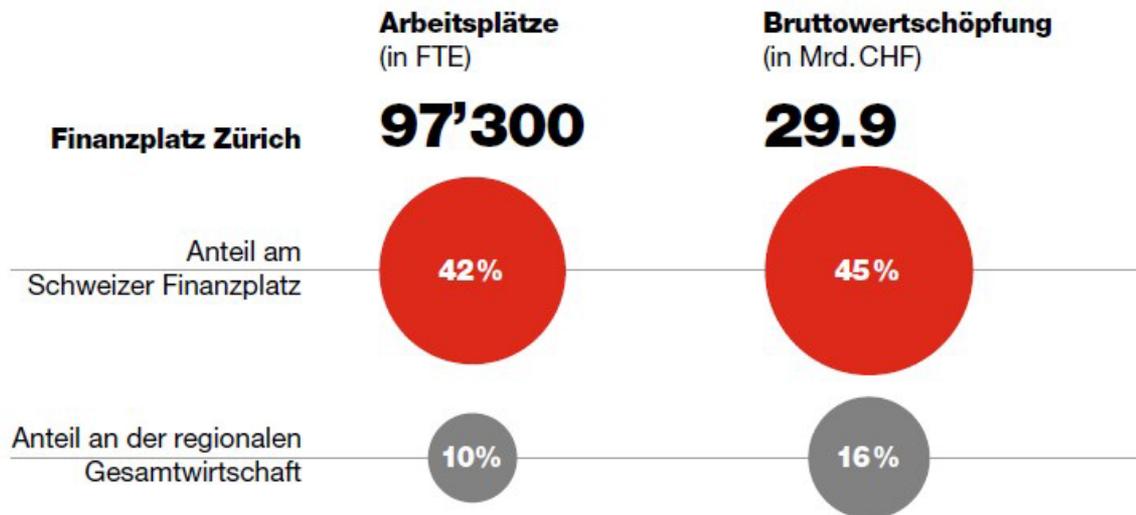
Bedeutung des Finanzplatzes Zürich 2021

Die Bedeutung des Finanzplatzes Zürich, 2021

Beschäftigte in Vollzeitäquivalenten (FTE), Nominale

Bruttowertschöpfung in Mrd. CHF

Quelle: BAK Economics



Spezialstudie zum Thema «Sustainable Finance»



- Der Finanzplatz ist ein wichtiger Arbeitgeber, Ausbilder, Kreditgeber, Auftraggeber, Steuerzahler und ein wichtiger Förderer von kulturellen Institutionen und Veranstaltungen
- Nachhaltige Innovationen sind für den Finanzplatz essentiell, um die zukünftige Wettbewerbsfähigkeit zu sichern
- Die Spezialstudie widmet sich daher diesem Fokusthema

Finanzplatz Zürich 2023/2024

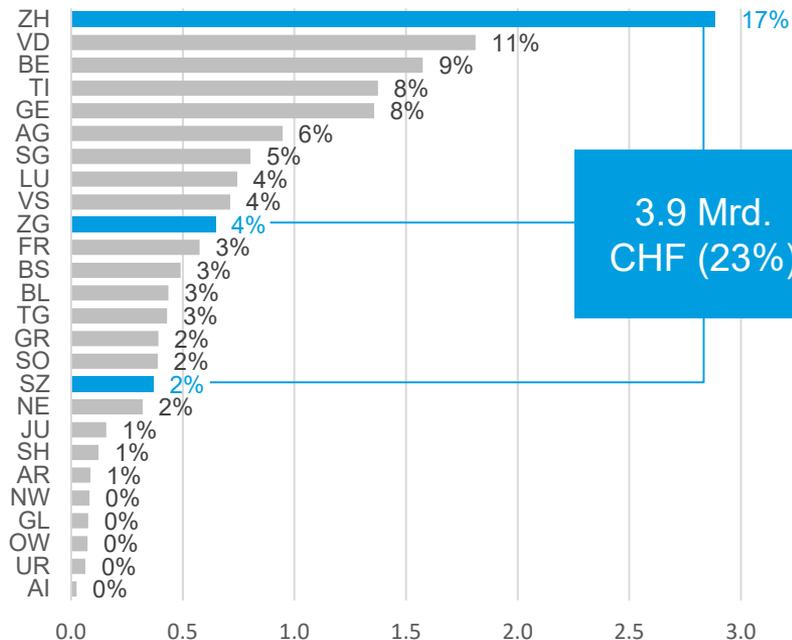
Michael Grass, Geschäftsleitung
Zürich, 13. Januar 2023

Stabilisator in der Coronapandemie

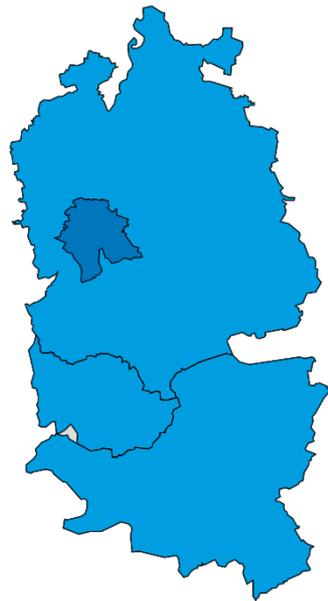
COVID-19-Überbrückungskredite

Kreditvolumen in Mrd. CHF | Anteil am Kreditvolumen CH in %

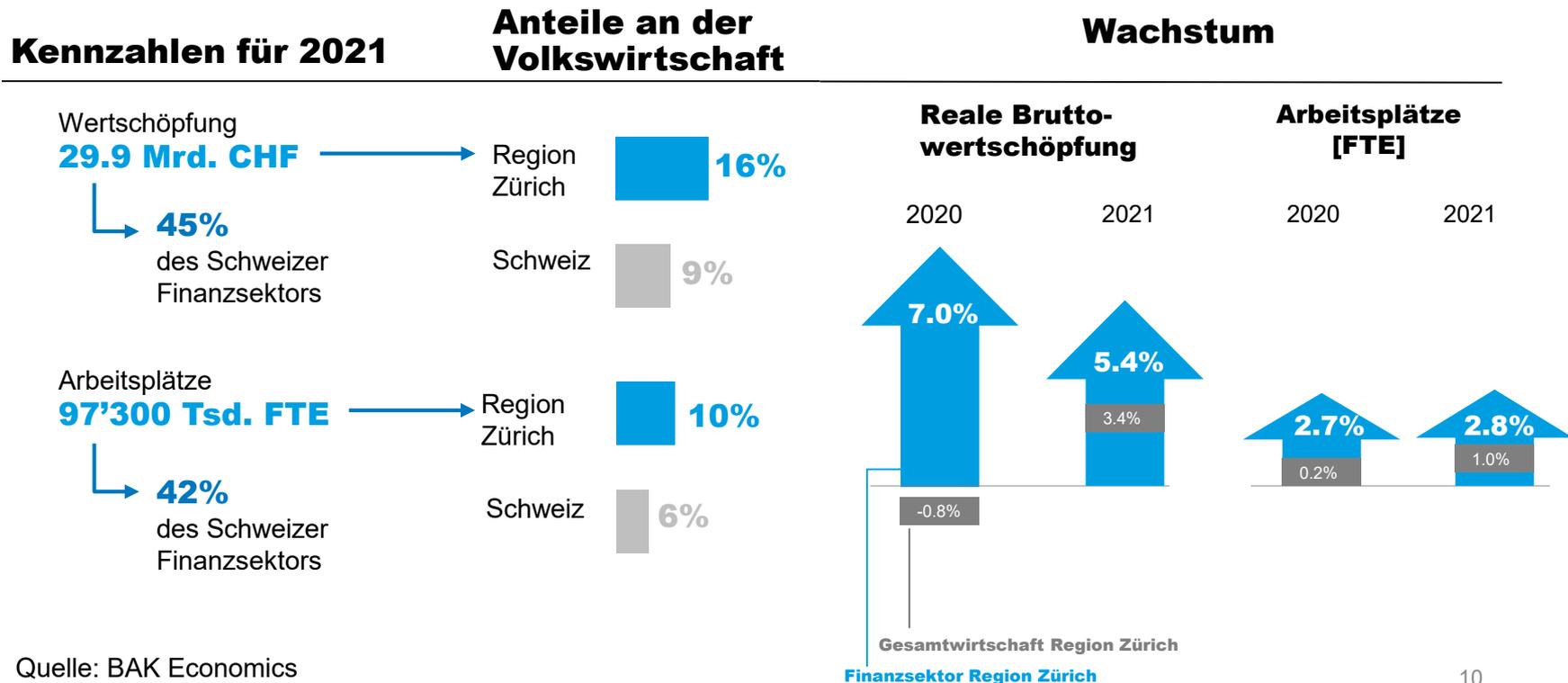
In der Studie: «Region Zürich»
= Kantone ZH+ZG+SZ



3.9 Mrd.
CHF (23%)



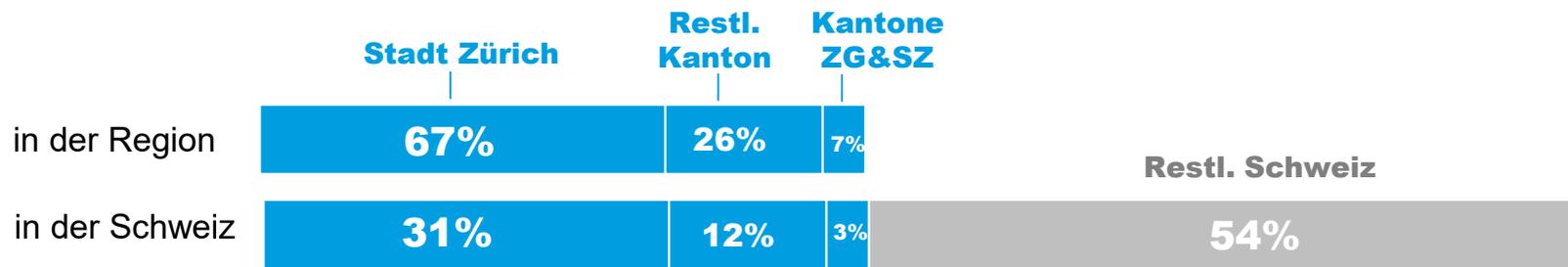
Der Finanzplatz Zürich in Zahlen



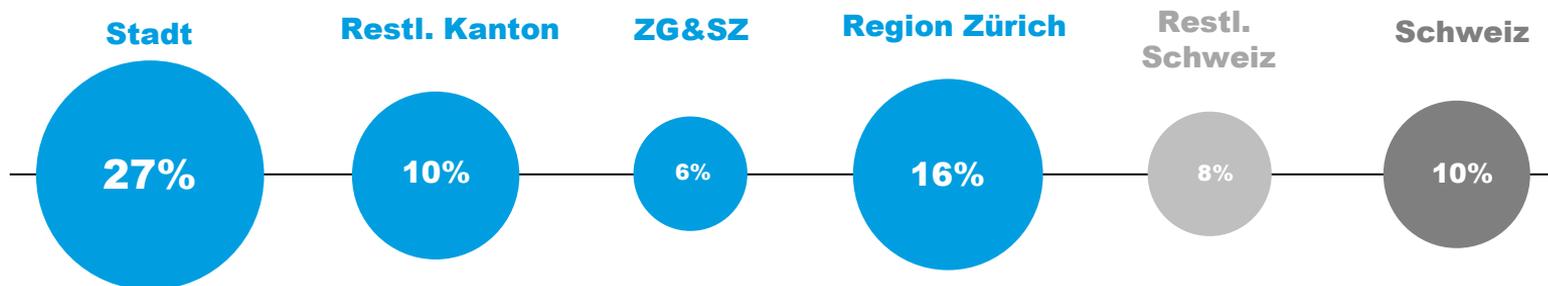
Quelle: BAK Economics

Stadt Zürich ist das Zentrum des Finanzplatzes

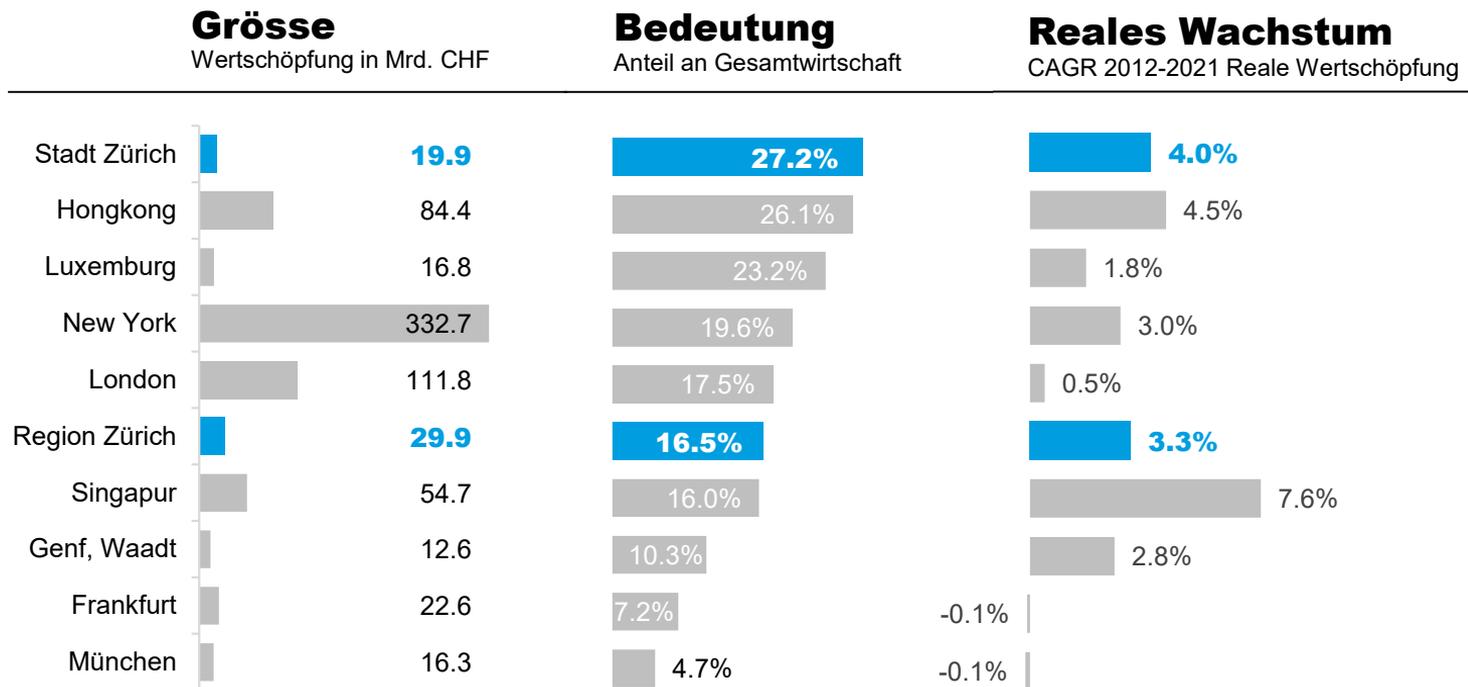
Anteile der Teilregionen an der Wertschöpfung des Finanzplatzes



Anteil des Finanzplatzes an der regionalen Volkswirtschaft



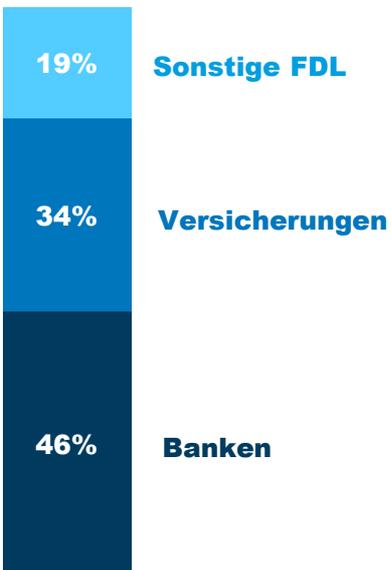
Internationale Finanzplätze im Vergleich



Die Branchen des Finanzplatzes Zürich

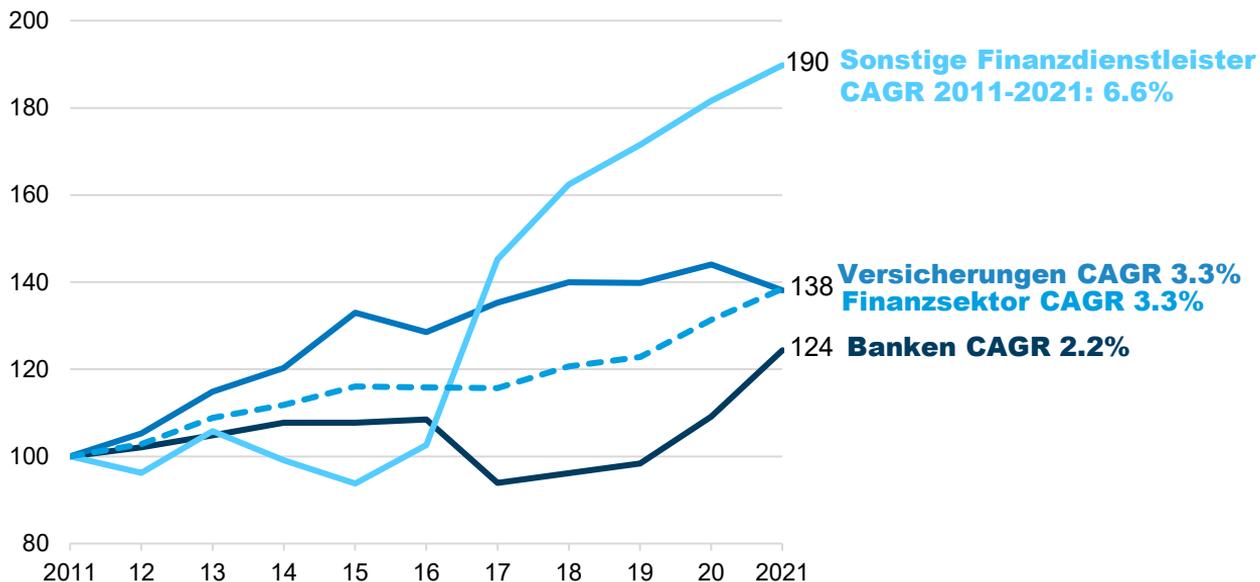
Struktur ...

Anteil an nominaler
Bruttowertschöpfung 2021



und Entwicklung des Finanzplatzes Zürich

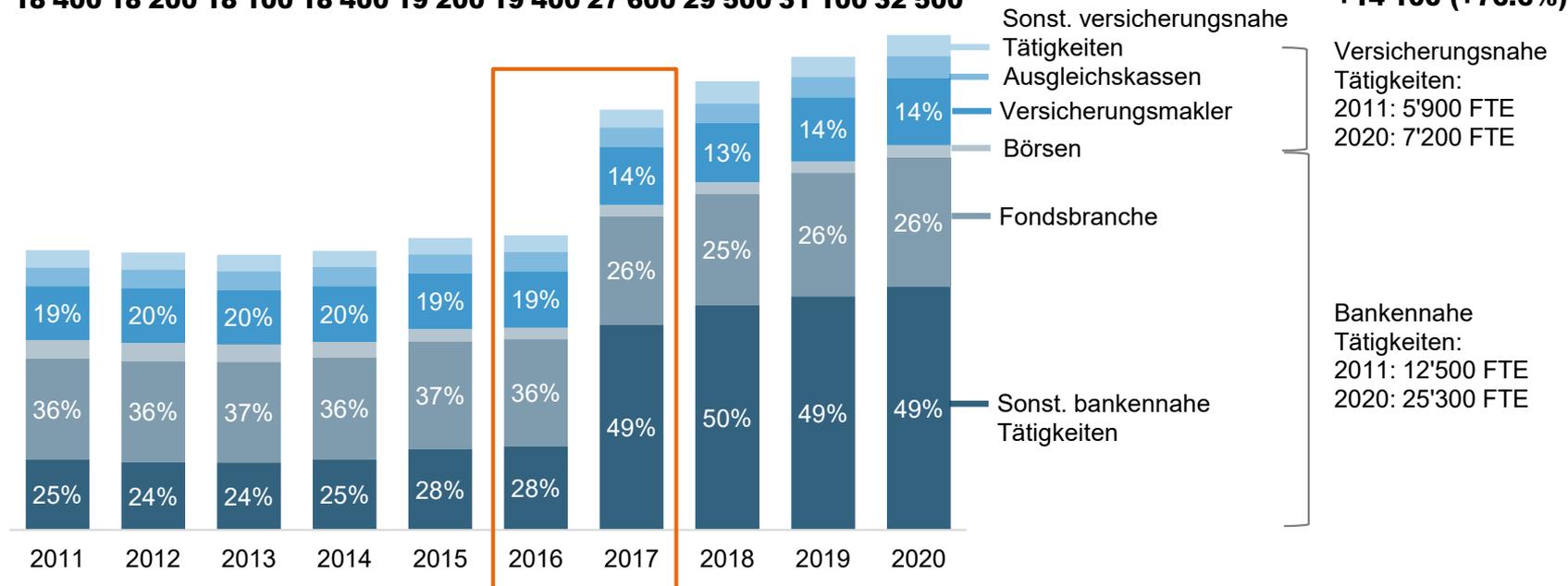
Index Reale Bruttowertschöpfung [2011=100]



Strukturwandel von statistischen Umbuchungen überzeichnet

Sonstige Finanzdienstleister (Beschäftigte in FTE)

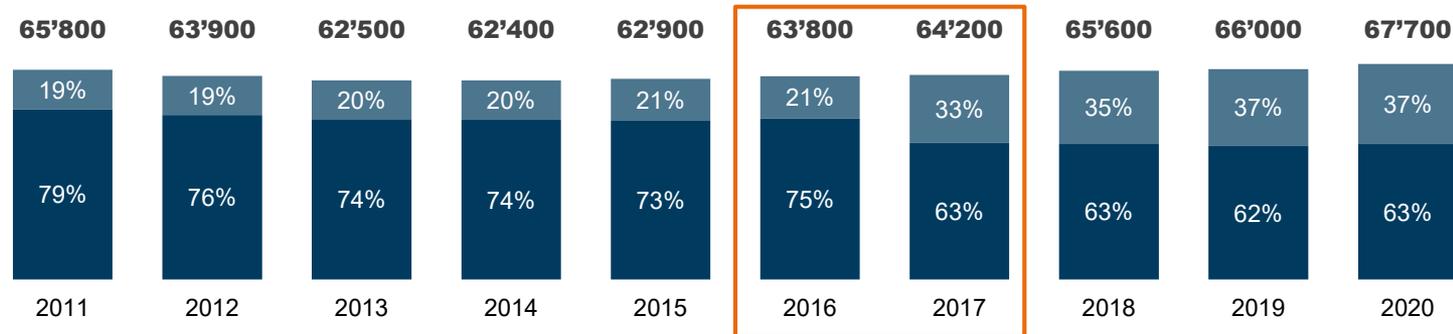
18'400 18'200 18'100 18'400 19'200 19'400 27'600 29'500 31'100 32'500



Quellen: BAK Economics, BFS STATENT

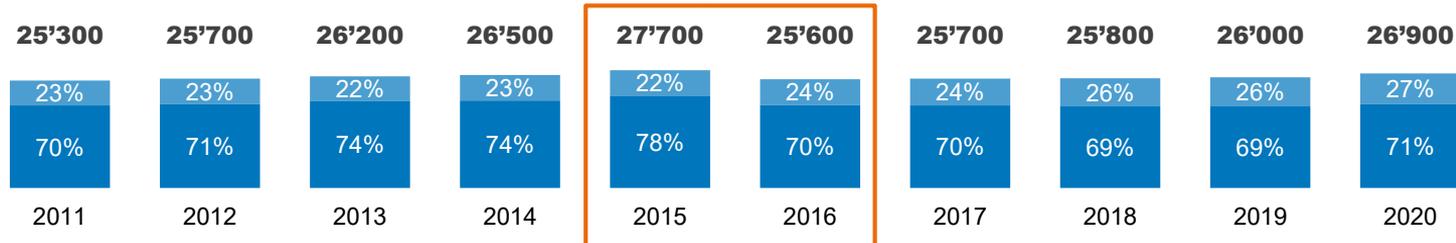
Strukturwandel von statistischen Umbuchungen überzeichnet

Banken inkl. bankennahe Sonstige FDL (Beschäftigte in FTE)



Veränderung
2011-2020:
+1'900 (+2.9%)

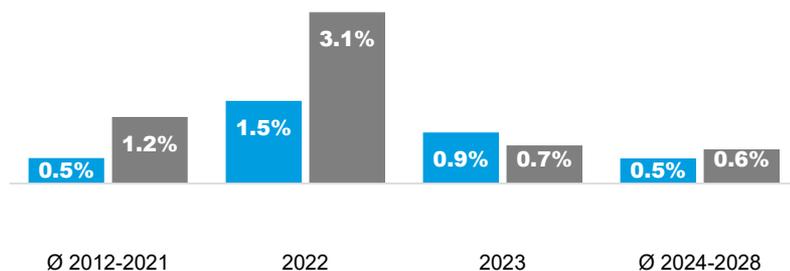
Versicherungen inkl. versicherungsnahe Sonstige FDL (Beschäftigte in FTE)



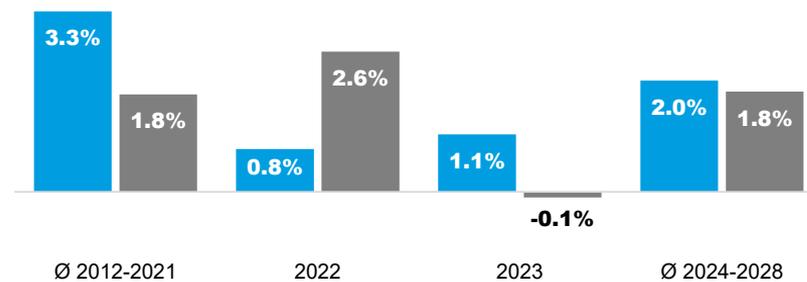
Veränderung
2011-2020:
+1'600 (+6.3%)

Ausblick

Beschäftigung [FTE]



Reale Wertschöpfungsentwicklung



- Finanzsektor Region Zürich
- Gesamtwirtschaft Region Zürich

Quelle: BAK Economics

Sustainable Finance

A scenic view of a city waterfront, likely Zurich, Switzerland. The foreground shows a calm river with several boats, including a small motorboat and a larger tour boat. The middle ground features a row of historic buildings with white facades and brown roofs. In the background, a prominent church with a tall, green spire and a clock tower is visible. The sky is a clear, bright blue.

**«Finanzunternehmen können bei der Transformation von
Wirtschaft und Gesellschaft in eine nachhaltige Zukunft
als Katalysator fungieren.»**

Sustainable Finance | Nachhaltiges Finanzwesen

Katalysatorfunktion von Finanzunternehmen

Finanzunternehmen können ihre Kundinnen und Kunden ermuntern, nachhaltige Strategien umzusetzen und entsprechend anzulegen.

Dies geschieht

- einerseits über den Beratungsprozess und die Produktpalette im Anlagegeschäft sowie
- andererseits über Aktivitäten im Bereich der Finanzierung, sei es über die Kreditvergabe oder in Form von kapitalmarktbezogenen Dienstleistungen (bspw. Green Bonds, etc.).

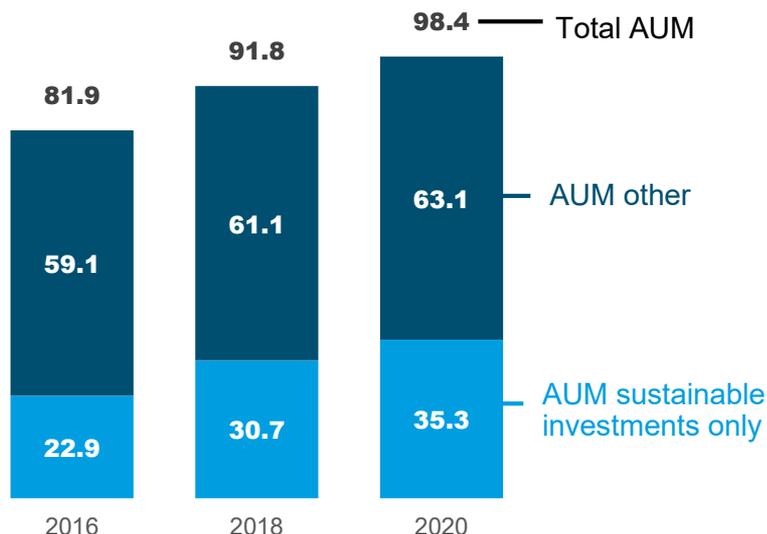
Definition Sustainable Finance

Nachhaltiges Finanzwesen bezieht sich auf jede Form von Finanzdienstleistung, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in die Geschäfts- oder Investitionsentscheidungen zum dauerhaften Nutzen sowohl der Kunden als auch der Gesellschaft als Ganzes integriert.

Ein nachhaltiger Finanzplatz ist ein Finanzmarkt, der in seiner Gesamtheit zu einer nachhaltigen Entwicklung und Wertschöpfung in wirtschaftlicher, ökologischer und sozialer Hinsicht beiträgt.

Globale Entwicklung

Assets under management in reporting regions* [Mrd. USD]



*Europe, US, Canada, Australia, New Zealand and Japan

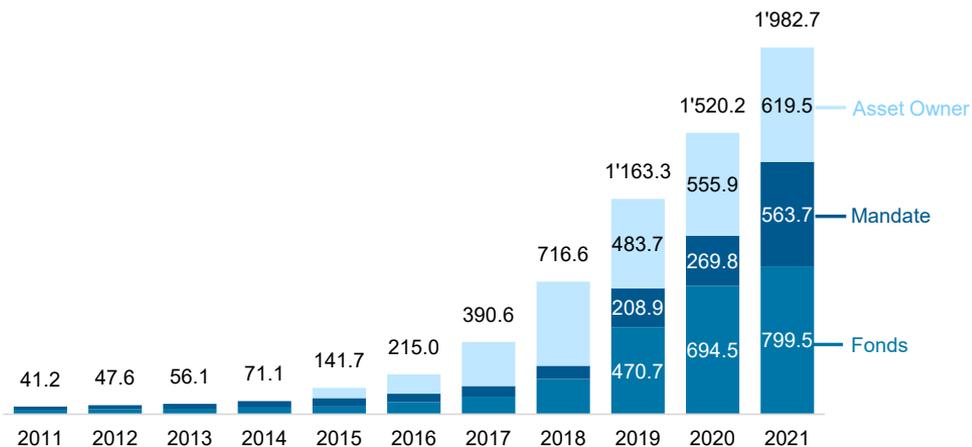
- Durch das Pariser Klimaabkommen 2015 erfuhr Sustainable Finance einen kräftigen Entwicklungsschub.
- In den vergangenen Jahren wurden im Finanzsektor zahlreiche Nachhaltigkeitsinitiativen und Netto-Null-Allianzen ins Leben gerufen.
- Das Volumen nachhaltiger Anlagen lag in den fünf weltgrößten Märkten (Europa, USA, Kanada, Australasien, Japan) 2020 bei 35 Billionen US Dollar.
- Der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen an den gesamten Assets under Management lag 2020 bei 36 Prozent.

Quelle: Global Sustainable Investment Alliance (2021)

Entwicklung in der Schweiz

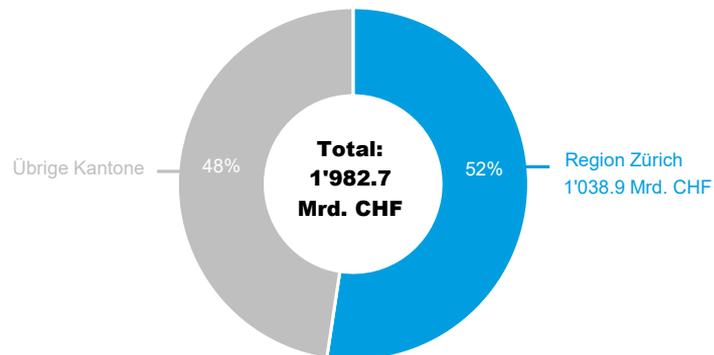
Nachhaltige Anlagen in der Schweiz

(Erfasste Volumen in Mrd. CHF)



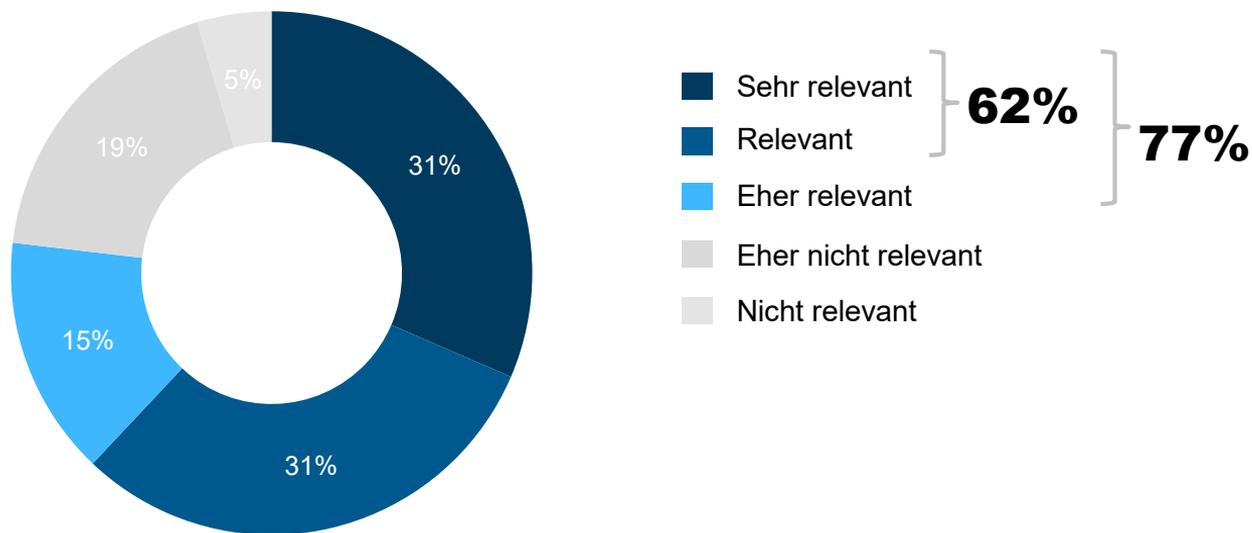
nach Regionen 2021

(Anteil am Total in der Schweiz in %)



Hohe Relevanz von Sustainable Finance für den Finanzplatz Zürich

«Wie schätzen Sie die Relevanz von Sustainable Finance für die zukünftige Wettbewerbsfähigkeit des Finanzplatzes Zürich (ca. 10 Jahre) ein?»



Stakeholderbefragung



- Online-Befragung bei mehr als 500 Institutionen und Unternehmen: im Zeitraum 27.09-28.10.2022. 108 Institutionen und Unternehmen haben an der Befragung teilgenommen.
- In der Befragung wurden die Teilnehmenden zu ihren Nachhaltigkeitsmassnahmen sowie zu konkreten Produkten und Dienstleistungen befragt.
- Das Hauptziel der Umfrage bestand
 - nicht darin, die generelle Verbreitung von nachhaltigen Finanzdienstleistungen zu erheben,
 - sondern zusätzlich auf der Basis von festgelegten Kriterien das Angebot von innovativen nachhaltigen Finanzprodukten und -dienstleistungen zu erfassen.
- Zudem wurden die Chancen und Herausforderungen im Zusammenhang mit Sustainable Finance erhoben.

Innovative und nachhaltige Finanzprodukte und –dienstleistungen

Anlageprodukte mit spezifischen Nachhaltigkeitszielen

30 Prozent

der Unternehmen bieten Anlageprodukte mit quantitativen Umwelt-, Klima- oder sozialen Zielen an.



70 Prozent

dieser Unternehmen informieren in einem jährlichen Report über den Grad der Zielerreichung der Anlageprodukte.

Rund jedes dritte Unternehmen, darunter Banken, Versicherungen, Vermögensverwalter und Fintechs, bietet **Anlageprodukte** an, für welche **quantitative Nachhaltigkeitsziele** gesetzt wurden.

Die Unternehmen bieten eine breite Palette von Anlageprodukten mit spezifischen Nachhaltigkeitszielen an. Am häufigsten werden Fonds mit einem CO₂-Absenkungspfad angeboten.

Um die Wirkung der Investitionen aufzuzeigen, braucht es **Transparenz** hinsichtlich dem Grad der Zielerreichung der **Anlageprodukte**. Sieben von zehn Unternehmen kommen dem mit einem jährlichen Reporting nach.

Innovative und nachhaltige Finanzprodukte und –dienstleistungen (Fortsetzung)

ESG-Engagement

43 Prozent

der Unternehmen führen einen direkten Dialog mit Portfoliounternehmen, um ESG-konforme Aktivitäten zu fördern.



50 Prozent

dieser Unternehmen verfügen über ein eigenes, internes Team, das den Unternehmensdialog führt.

Ein wichtiger Beitrag der Finanzdienstleister zur Förderung der Nachhaltigkeit besteht im direkten Dialog mit Portfoliounternehmen, um **ESG-konforme Aktivitäten** zu fördern. Bei vier von zehn Unternehmen wird ein solcher Dialog geführt.

Bei jedem zweiten dieser Unternehmen werden gezielt Kompetenzen und Kapazitäten für den ESG-Dialog aufgebaut und bereitgestellt. Dort führt ein **eigenes, internes Team** den Unternehmensdialog.

Innovative und nachhaltige Finanzprodukte und –dienstleistungen (Fortsetzung)

Nachhaltige Bonds

27 Prozent

der Banken waren bereits bei einer Green, Social oder Sustainability Bond Emission beteiligt.

Jede vierte Bank war bereits im Lead oder Konsortium bei der Emission eines **nachhaltigen Bonds** beteiligt. Die Finanzierung von grünen Projekten (z.B. Energieeffizienz) sind dabei am häufigsten. Anwendung finden aber auch Bonds die zur Finanzierung von sozialen Projekten (z.B. bezahlbarer Wohnraum) verwendet werden.

Fintechs

21 Prozent

der Fintechs berücksichtigt bei ihren Finanzdienstleistungen Nachhaltigkeit.

Fintechs bieten eine Vielzahl verschiedener Dienstleistungen an, bei welchen Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Diese reichen von **Nachhaltigkeitsanalysen und -research** über digitale Lösungen für **nachhaltige Investments** bis hin zu einem **grünen Bankkonto**.

Das Angebot erfolgt dabei hauptsächlich über digitale Plattformen. Daneben kommt je nach Anwendung auch die Distributed-Ledger-Technologie (z.B. Blockchain) oder Künstliche Intelligenz zum Einsatz.

Chancen und Herausforderungen

«Wie stark stellt Sustainable Finance eine Chance dar, bezüglich folgender Ziele?»

Anteil der Antworten «bedeutend» oder sehr bedeutend»

Stärkung der Reputation	50%
Kundenbindung und -gewinnung	48%
Beitrag der Organisation zu globalen Nachhaltigkeitszielen	36%
Organisation kann Vorreiterrolle einnehmen	35%

«Wie herausfordernd sind folgende Aspekte im Zusammenhang mit Sustainable Finance?» (ohne öff. Institutionen/Hochschulen)

Anteil der Antworten «herausfordernd» oder «sehr herausfordernd»

Politische und regulatorische Rahmenbedingungen	50%
Offenlegung der Klimarisiken und Nachhaltigkeitsreporting	48%
Glaubwürdigkeit (Vermeidung von Greenwashing)	36%
Rekrutierung von Fachkräften	35%
Preis- und Wettbewerbsdruck (u.a. Innovation)	35%

Fazit

- Der Finanzplatz Zürich zählt zu den bedeutendsten Finanzzentren weltweit. Er ist das Rückgrat des Schweizer Finanzplatzes und eine zentrale Stütze der Zürcher Wirtschaft. In der Coronapandemie erwies sich der Finanzsektor als Stabilisator der Zürcher Wirtschaft.
- Der Finanzplatz Zürich umfasst neben dem international wichtigen Bankenzentrum auch einen international bedeutenden Versicherungsstandort. Diese ausgewogene Struktur ist eine grosse Stärke des Finanzplatzes.
- Trotz des gegenwärtig sehr herausfordernden politischen und wirtschaftlichen Umfelds sind die Wachstumsaussichten für den Finanzsektor insgesamt positiv. Der Finanzsektor wird auch in Zukunft substantziell zur Wirtschaftskraft der Region beitragen.
- Nachhaltiges Wirtschaften gewinnt bei Unternehmen aus allen Branchen zunehmend an Bedeutung. Finanzunternehmen können bei der Transformation zu einer nachhaltigeren Wirtschaft als Katalysator fungieren.
- Das Volumen der nachhaltigen Anlagen hat in der Schweiz in den vergangenen zehn Jahren stark zugenommen. Die Hälfte des Anlagevolumens ist Unternehmen am Finanzplatz Zürich zuzurechnen.
- Sustainable Finance ist für den Finanzplatz Zürich eine Chance um die Marktpositionierung zu stärken. Es gibt bereits einige Unternehmen, die Produkte/Dienstleistungen mit innovativen und nachhaltigen Ansätzen anbieten. Dennoch gibt es noch grosse Unterschiede und Raum zur Verbesserung.
- Die zunehmend komplexen politischen und regulatorischen Rahmenbedingungen sowie die zunehmend geforderte Transparenz zu Klimarisiken und Nachhaltigkeitsmassnahmen werden als grösste Herausforderung angesehen.



FINANZPLATZ ZÜRICH 2023/2024
FOKUS SUSTAINABLE FINANCE
SABINE DÖBELI, CEO SWISS SUSTAINABLE FINANCE

SSF VISION UND MISSION

SSF Vision

Der Schweizer Finanzplatz ist führend in nachhaltigen Finanzen und fördert damit die Transition in eine nachhaltige, prosperierende Wirtschaft.

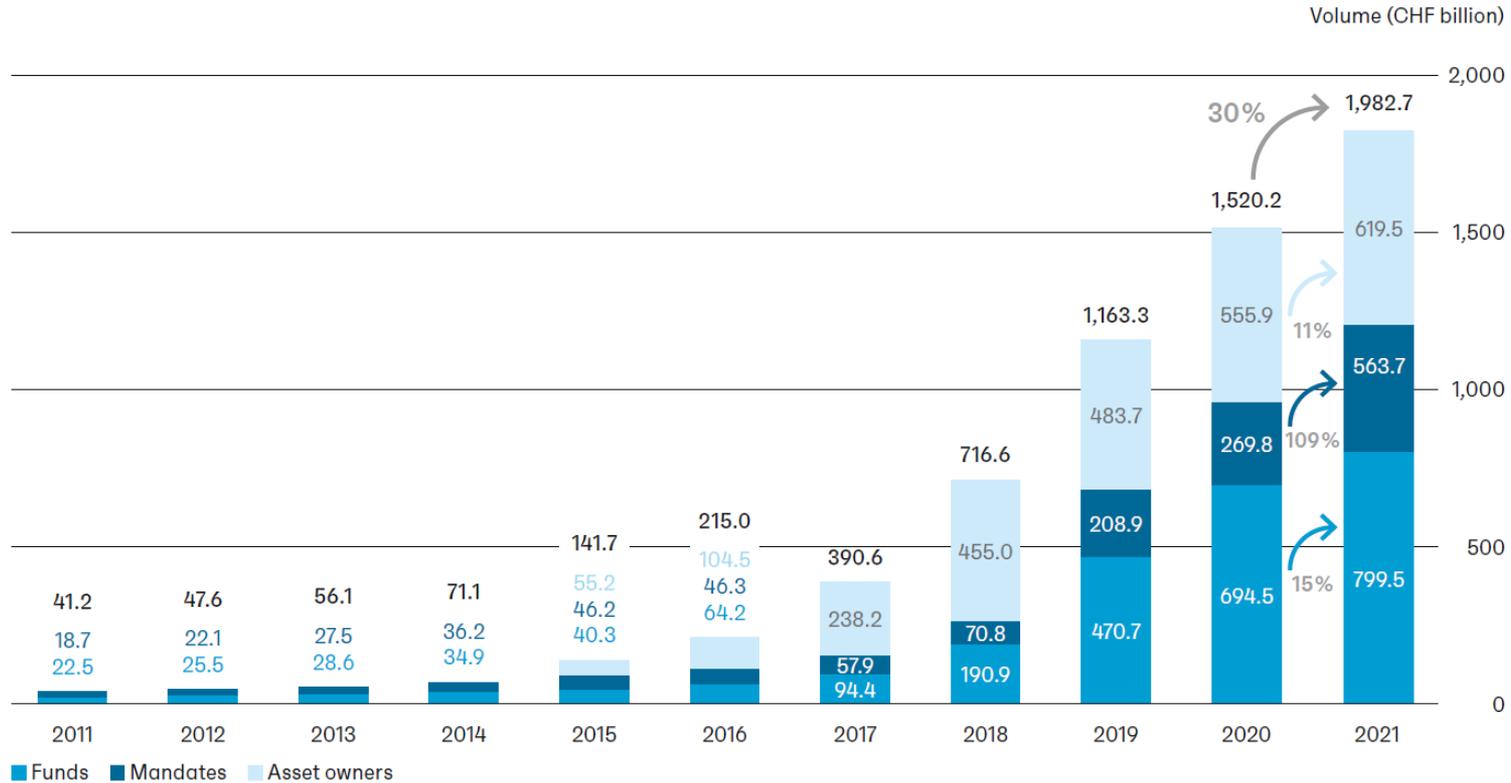
SSF Mission

SSF unterstützt den Schweizer Finanzplatz dabei, eine führende Position in nachhaltige Finanzen zu erreichen, durch

- Die Förderung geeigneter Rahmenbedingungen
- Den Dialog mit wichtigen Stakeholdern
- Die Information über Best-Practice und
- Die Bereitstellung nützlicher Instrumente



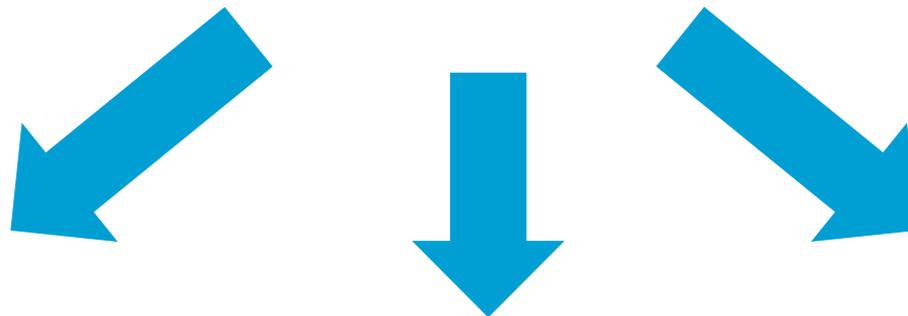
NACHHALTIGE ANLAGEN AUF WACHSTUMSPFAD – DOCH WIE ERREICHEN WIR WIRKUNG?



RESULTATE IM KONTEXT

- Zürich ist wichtigster nachhaltiger Finanzplatz der Schweiz – internationale Konkurrenz wächst
- Innovationskraft ist vorhanden – Potential für breitere Anwendung
- Kunden legen zunehmend Wert auf Wirkung – neue Ansätze sind gefragt
- Stärkung der Glaubwürdigkeit setzt ausreichendes Know-How voraus
- Regulatorische Anforderungen nehmen im In- und Ausland zu

NACHHALTIGER FINANZPLATZ ZÜRICH – WIE FÖRDERN?



Mehr Transparenz basierend auf einheitlichen Standards

(von Unternehmen und Finanzdienstleistern)

Sichtbarkeit und Vernetzung

Mehr Ausbildung auf allen Ebenen



VIELEN DANK!

KONTAKT

Swiss Sustainable Finance
Grossmünsterplatz 6
8001 Zurich

Tel. 0041 44 515 60 50

info@sustainablefinance.ch
www.sustainablefinance.ch

Follow us on Social Media



[@SwissSustFin](https://twitter.com/SwissSustFin)



[Swiss Sustainable Finance](https://www.linkedin.com/company/swiss-sustainable-finance)



Corine Mauch Stadtpräsidentin Zürich



Carmen Walker Späh
Volkswirtschaftsdirektorin

A close-up photograph of numerous wooden blocks scattered on a surface. The blocks are light-colored wood with black ink markings. In the foreground, two blocks are prominent: one with a question mark and one with the letter 'A'. Other blocks in the background show various letters like 'G', 'M', 'C', 'P', and 'K'. The text 'Ihre Fragen?' is overlaid in the center in a white, bold, sans-serif font.

Ihre Fragen?