

# **Struktur des Finanzplatzes Pfäffikon/SZ**

Bachelorarbeit in Banking / Financial Services

Institut für schweizerisches Bankwesen

Universität Zürich

28. Januar 2009

Prof. Dr. Hans Geiger

Adrian Baumgartner



# **Executive Summary**

## **Problemstellung**

Im Laufe der Zeit hat sich das Bild des Finanzplatzes Zürich stark verändert. Neben den Banken und Versicherungen der Stadt Zürich haben sich verschiedene Anbieter von Finanzdienstleistungen um die Stadt angesiedelt. Aus geografischer Sicht breitet sich der Finanzplatz Zürich weit über die Kantonsgrenzen aus und hat sich im Laufe der Zeit zu einem so genannten Wirtschaftsraum entwickelt. Innerhalb dieses Wirtschaftsraumes haben sich verschiedene spezialisierte Finanzzentren gebildet, welche bis heute auf wissenschaftlicher Ebene weitgehend unerforscht blieben. Eines dieser Zentren ist der am oberen Ende des Zürichsees im Kanton Schwyz lokalisierte Finanzplatz Pfäffikon/SZ, der in dieser Arbeit genauer untersucht wird.

## **Zielsetzung**

Das Hauptziel dieser Arbeit besteht darin, den Finanzplatz Pfäffikon/SZ zu analysieren und zu strukturieren. Dies geschieht sowohl auf einer wissenschaftlichen Ebene aus vorhandenen Daten, als auch auf einer empirischen Ebene mittels einer selbstkonzipierten Umfrage.

## **Vorgehen**

Nach dem einleitenden ersten Kapitel befasst sich das Zweite mit einer theoretischen Analyse eines Finanzplatzes. Im Hinblick auf die folgenden Kapitel werden neben der Definition des Begriffes Finanzplatz Grundlagen geschaffen und Analysemethoden vorgestellt.

Das dritte Kapitel bietet einen geografischen Überblick über die Finanzplätze in der Schweiz und ordnet den Finanzplatz Pfäffikon/SZ in den Finanzplatz Schweiz ein.

Mit der wissenschaftlichen Analyse, welcher sich das vierte Kapitel widmet, beginnt der eigentliche Hauptteil der Arbeit. Das Kapitel strukturiert den Finanzplatz Pfäffikon/SZ auf wissenschaftlicher Ebene. Die Analyse beruht auf vorhanden Daten aus Publikationen öffentlicher Institutionen wie zum Beispiel des Bundes, oder der Gemeinde Freienbach, sowie aus statistischen Daten des Bundesamtes für Statistik.

Um zusätzliche aus den öffentlichen Daten nicht hervorgehende Informationen insbesondere über die Struktur des Finanzplatzes zu erheben, wurde ein Fragebogen erstellt und an die Finanzinstitute des Finanzplatzes Pfäffikon/SZ gesendet. Die empirische Analyse der Antworten dieses Fragebogens ist in Kapitel 5 aufgelistet.

Eine Analyse der aufgestellten Hypothese bildet den Abschluss dieser Arbeit.

## **Resultate**

Der Finanzplatz Pfäffikon/SZ definiert sich primär durch die Konzentration der Special Financial Services. Sie weisen über das Vierfache an Standorten, sowie nahezu das Dreifache an Mitarbeitern gegenüber den Banken und Versicherungen auf. Am stärksten vertreten sind die Investmentgesellschaften, welche 400% mehr Mitarbeiter pro Standort beschäftigen als die zweitstärkste Branche am Finanzplatz Pfäffikon/SZ.

Der Finanzplatz bildete sich zu Beginn der 90er Jahre durch die Ansiedlung kleinerer Betriebe innovativer Unternehmer. Bis zum heutigen Zeitpunkt zeichnet sich der Finanzplatz weiterhin durch grösstenteils kleinere Unternehmen aus, welche weniger als fünf Mitarbeiter beschäftigen. Globale Anerkennung erreichte der Finanzplatz jedoch dank den wenigen grossen Investmentgesellschaften, welche sich im Bereich der alternativen Anlagen auf internationaler Ebene einen Namen machen konnten.

Diese spezialisierten Unternehmen werden durch eine pragmatisch handelnde Regierung in ihren Tätigkeiten unterstützt. Optimale Rahmenbedingungen verleihen dem Standort

Pfäffikon/SZ zusätzliche Attraktivität. In Anbetracht der Rahmenbedingungen ist besonders die schweizweit einzigartige Besteuerung zu nennen, welche einer der grössten Standortvorteile des Finanzplatzes ist. Neben den Rahmenbedingungen besticht der Finanzplatz vor allem durch seine hervorragende geografische als auch wirtschaftliche Lage in der Nähe von Zürich.

Abschliessend lässt sich die Struktur des Finanzplatzes Pfäffikon/SZ durch die folgende Aussage beschreiben:

"Der Finanzplatz Pfäffikon/SZ ist ein auf Investmentgesellschaften spezialisierter Nischenfinanzplatz, welcher sich durch eine hervorragende Standortqualität auszeichnet."