

FONDATION
GENÈVE GENEVA
FINANCIAL
CENTER
PLACE
FINANCIÈRE

ENQUÊTE
CONJONCTURELLE
RÉSULTATS
2015-2016



Remerciements

L'Enquête conjoncturelle de la Fondation Genève Place Financière a été réalisée selon une méthodologie identique à celles des années précédentes. En juin de chaque année, elle est envoyée aux Directeurs des banques et gérants indépendants de la Place financière genevoise. Les résultats présentés dans ce document reflètent leur analyse et leur perception. Ils peuvent être interprétés sur la durée, faisant de ce baromètre un outil intéressant pour juger de l'évolution de l'opinion des intermédiaires financiers sur la marche de leurs affaires et les perspectives pour la place financière genevoise.

Au vu du nombre élevé de réponses reçues tant de la part des banques que des gérants indépendants, nous considérons que l'enquête est représentative de l'ensemble des acteurs concernés.

Nous remercions vivement les établissements destinataires de cette enquête qui ont accepté d'y répondre.

Nous tenons à remercier également:

- l'Association Suisse des Gérants de Fortune (ASG),
 - le Groupement Suisse des Conseils en Gestion Indépendants (GSCGI),
 - l'Association Romande des Intermédiaires Financiers (ARIF),
- qui nous ont permis de contacter leurs membres genevois pour les besoins de cette enquête.

Edouard Cuendet
Directeur

Nicolas Pictet
Président

Octobre 2015

Sommaire

Description des établissements ayant répondu		Page
A	Activités principales à Genève	4
B	Origine de l'établissement	5
Evolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014		
1	Évolution du produit d'exploitation	6
2	Évolution du bénéfice net	7
3a	Évolution des charges salariales (hors part variable)	8
3b	Évolution de la part variable	9
4	Évolution des frais généraux (hors charges salariales)	10
5	Évolution globale de l'effectif du personnel	11
6a	Le service Front a vu son effectif	12
6b	Le service Corporate (direction, contrôle-risque, juridique) a vu son effectif	13
6c	Le service Opérations (hors informatique) a vu son effectif	14
6d	Le service Informatique a vu son effectif	15
7	Le 1 ^{er} semestre 2015 est pour votre établissement, et en absolu, pour l'activité principale de gestion de patrimoines privés	16
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels		
8	Évolution des actifs sous gestion en CHF, au 30.6.2015 par rapport au 31.12.2014	17
9	Cette évolution est essentiellement le reflet des	18
10a	Gestion privée : évolution globale des apports nets de fonds au 30.6.2015 par rapport au 31.12.2014	19
10b	Gestion privée : l'évolution des apports nets de fonds résulte prioritairement d'une clientèle résidant	20
10c	Gestion privée : variation des apports nets de fonds étrangers, en fonction des zones géographiques	21
11	Si la Suisse ne devait pas obtenir un accès facilité aux marchés européens, serait-ce de nature à modifier de façon significative votre modèle d'affaire ?	23
11a	Si oui, quels secteurs d'activité seraient alors particulièrement touchés ?	24
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014		
12	Évolution probable du produit d'exploitation brut	25
13	Évolution probable du bénéfice net	26
14a	Évolution probable de la masse salariale (hors part variable)	27
14b	Évolution de la part variable	28
15	Évolution probable des frais généraux (sans les salaires)	29
16	Vous prévoyez que l'effectif de votre établissement aura été	30
17	2015 devrait être pour votre établissement, et en absolu, une année	31

Prévisions pour 2016

18	2016 devrait être pour votre établissement une année	32
19	Évolution probable du bénéfice net en 2016 par rapport à 2015	33
20	En 2016, vous prévoyez que l'effectif de votre établissement à Genève sera	34

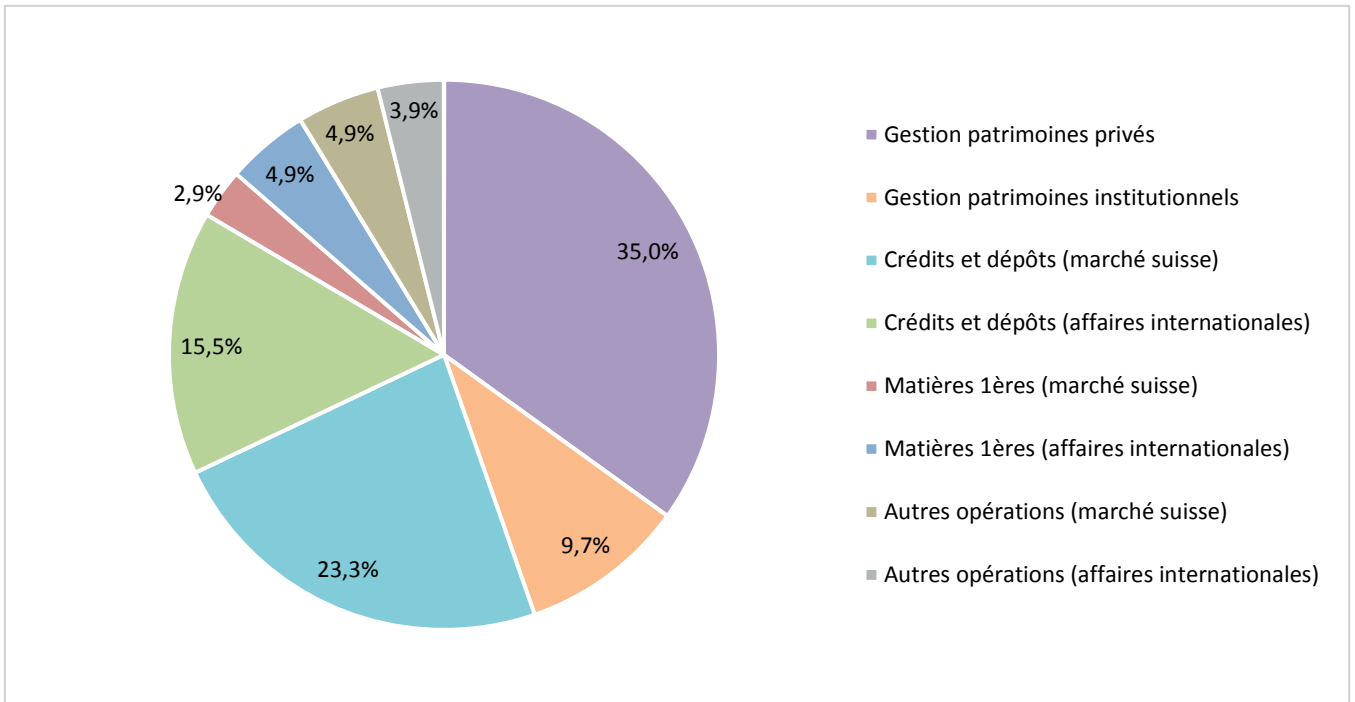
Conditions-cadres

21	En 2014, l'attrait de la Place financière de Genève pour votre clientèle	35
22	En 2014, l'attrait de la Place financière de Genève pour les activités suivantes	36
23	Si vous deviez transférer hors de Genève des activités de base, vers quelles Places financières envisageriez-vous de le faire	37
24	Le nouveau standard relatif à l'échange automatique d'informations aura sur votre établissement un impact	38
25	Conséquences pratiques de l'introduction de l'échange automatique d'informations en 2018	39
26	Dans quel domaines d'actions souhaitez-vous que la Fondation Genève Place Financière s'implique en priorité ?	40
27	Domaines à privilégier au niveau genevois	41
28	Domaines à privilégier au niveau fédéral	42
29	Autres domaines dans lesquels la Fondation Genève Place Financière doit axer ses efforts	43

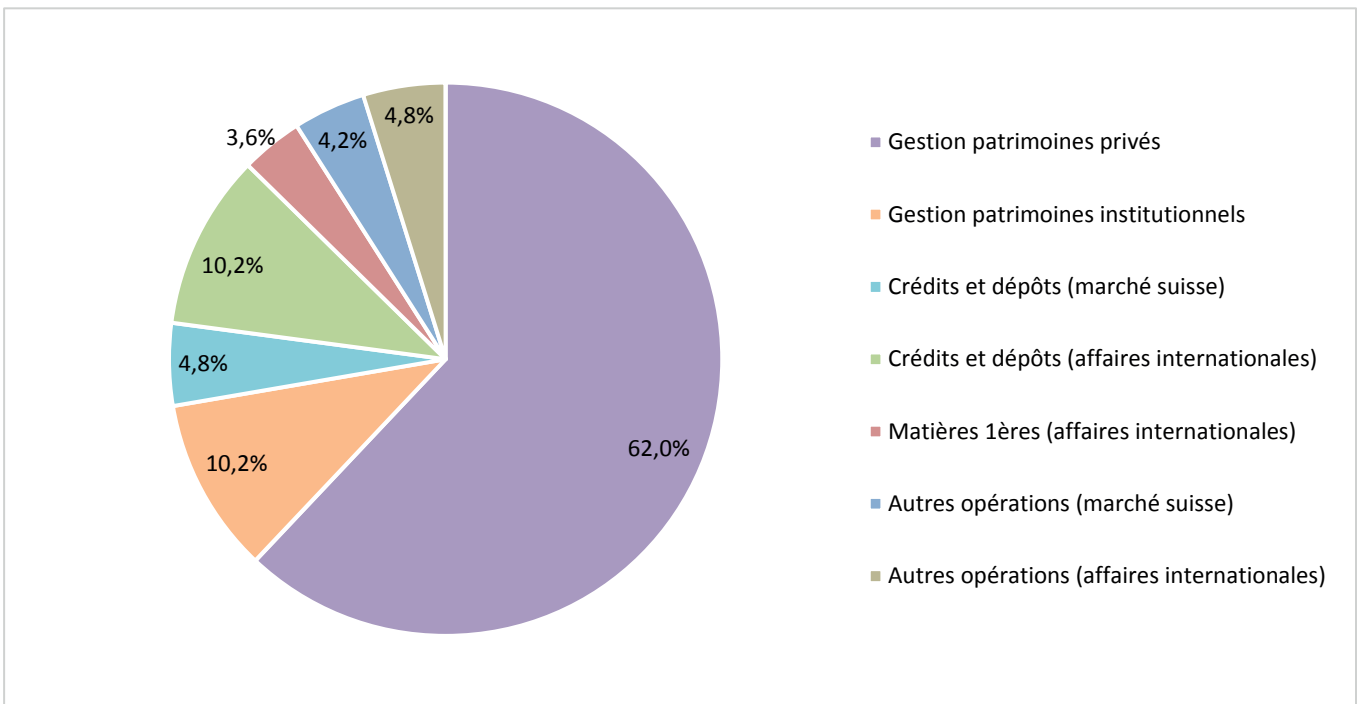
Description des établissements ayant répondu

A. Activités principales à Genève (plusieurs réponses possibles)

Banques



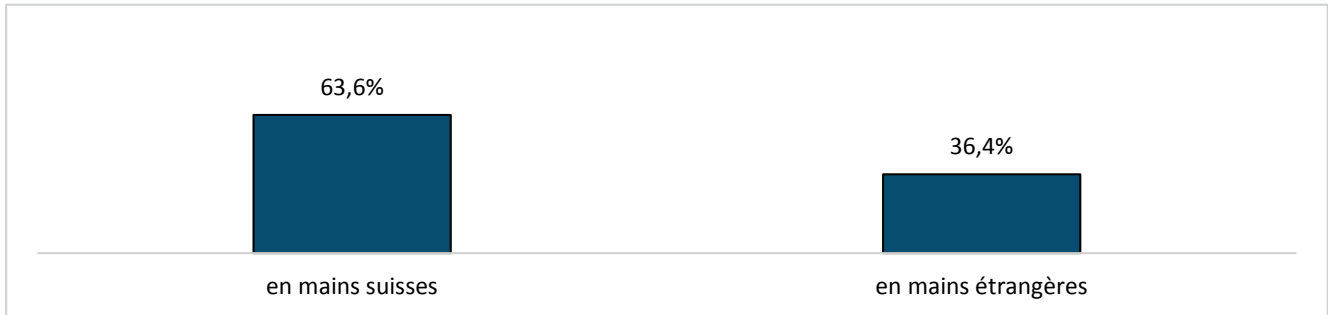
Gestionnaires de fortune indépendants



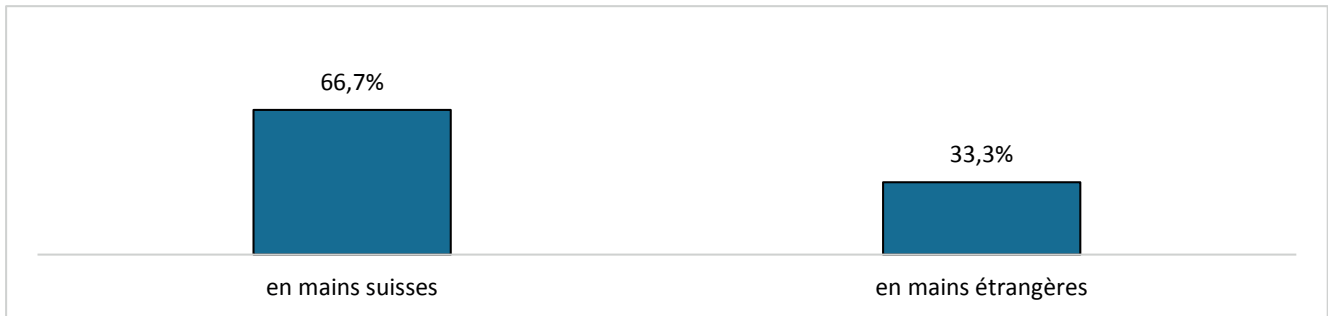
Description des établissements ayant répondu

B. Votre établissement est

Banques de 200 emplois et plus



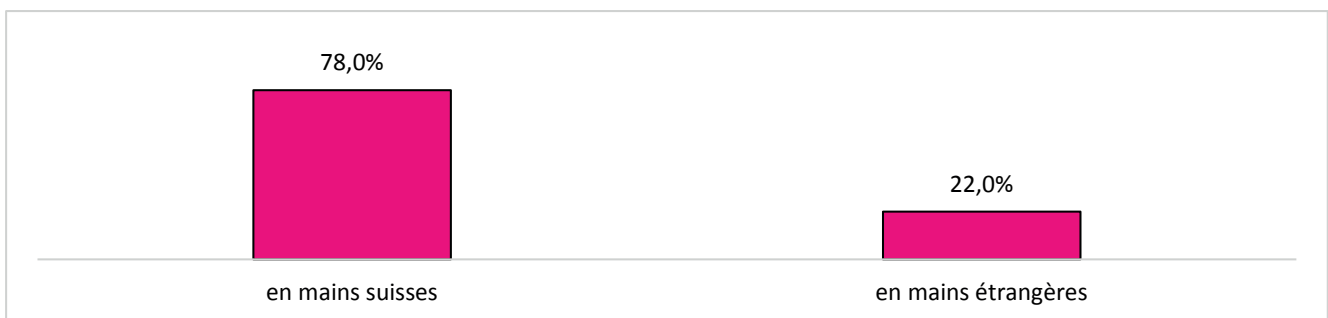
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



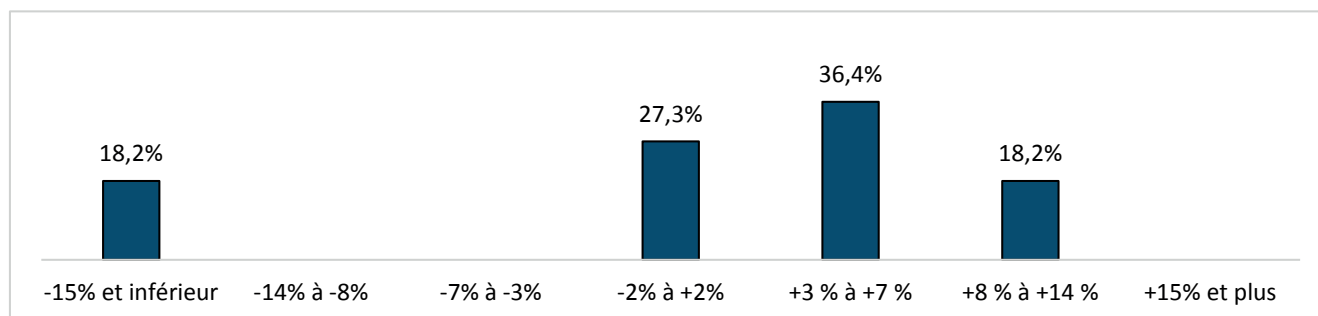
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



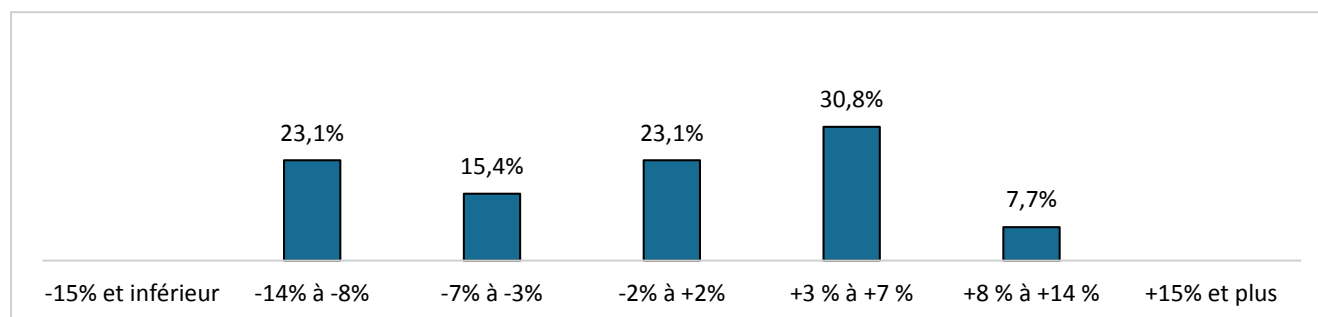
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

1. Évolution du produit d'exploitation

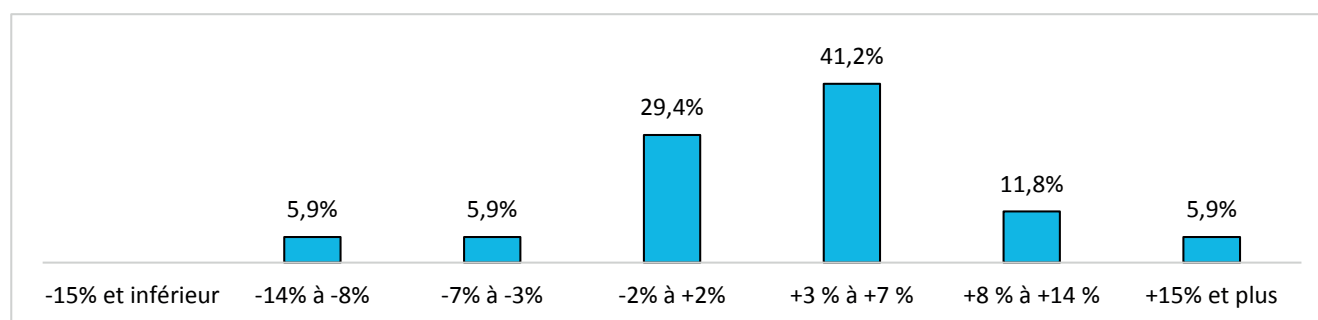
Banques de 200 emplois et plus



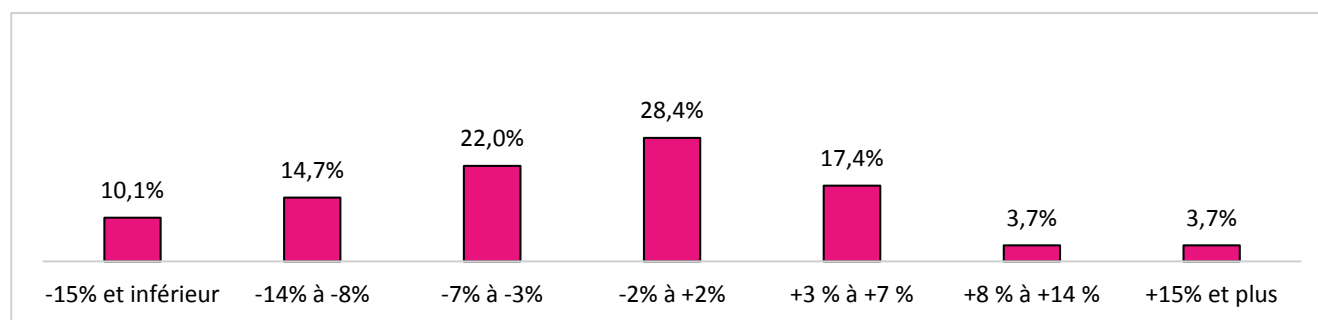
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



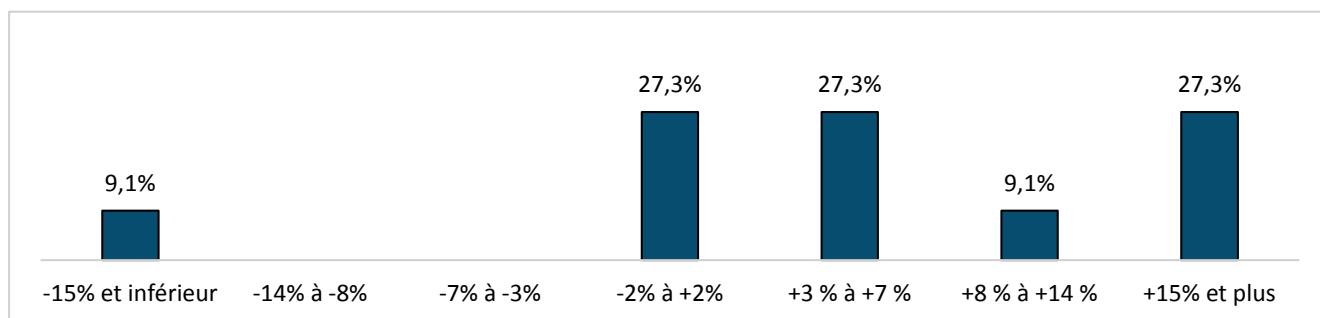
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



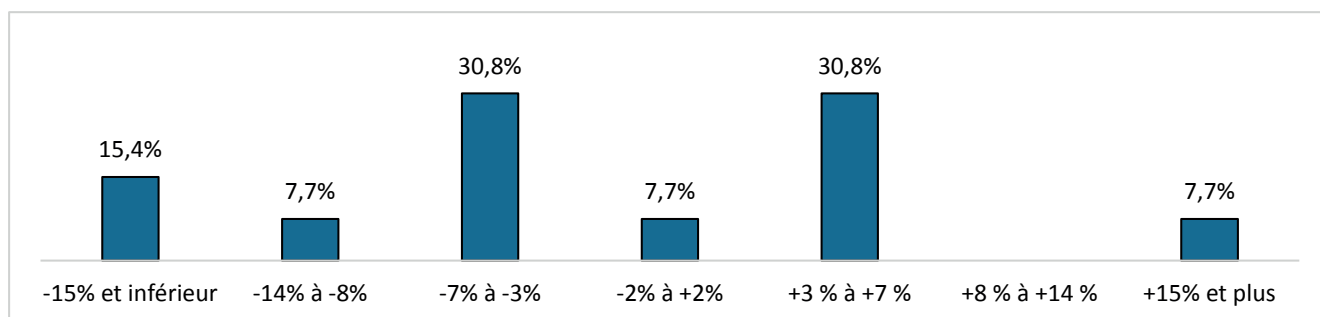
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

2. Évolution du bénéfice net

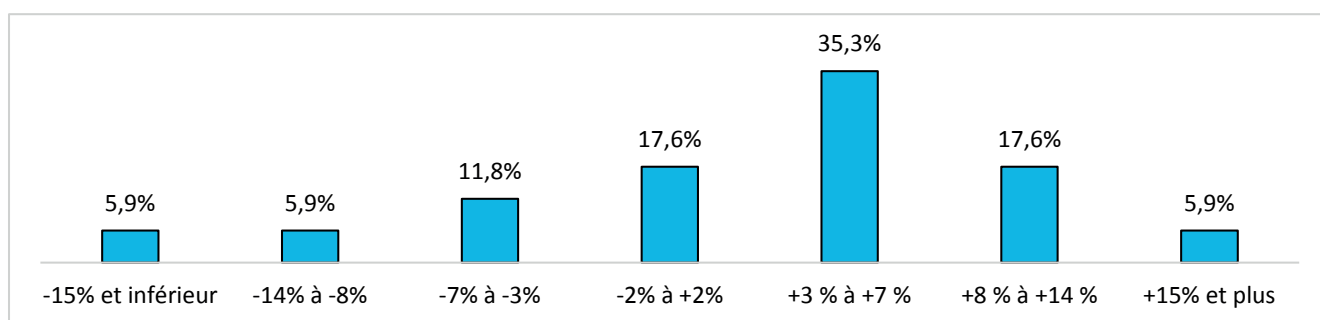
Banques de 200 emplois et plus



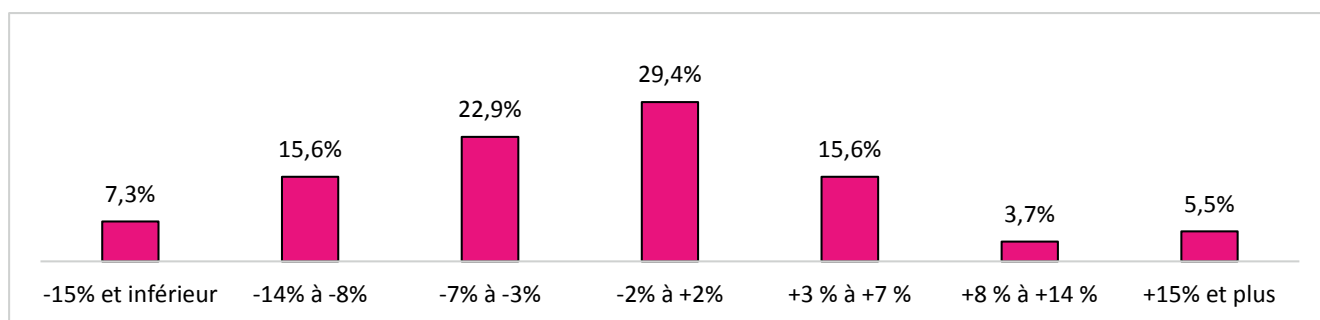
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



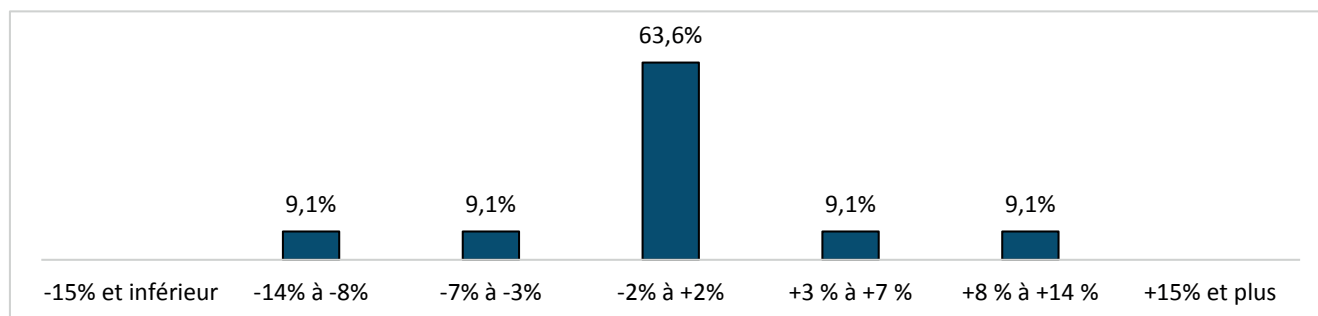
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



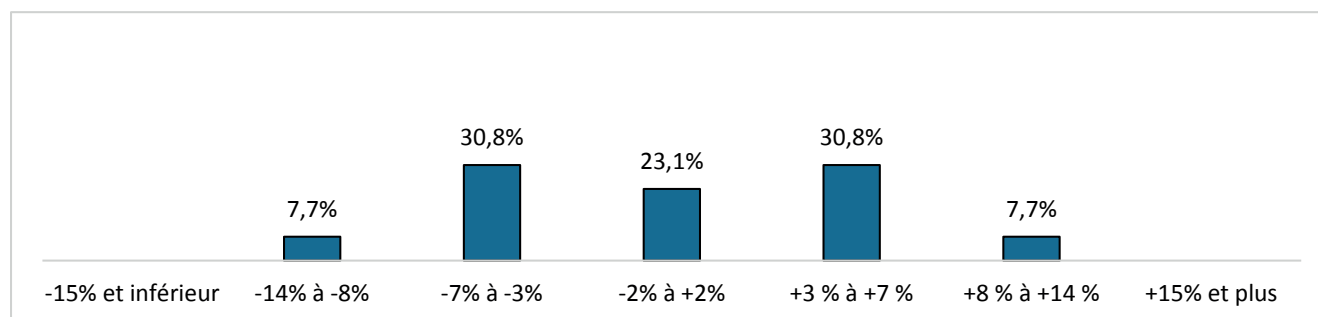
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

3a. Évolution des charges salariales (hors part variable)

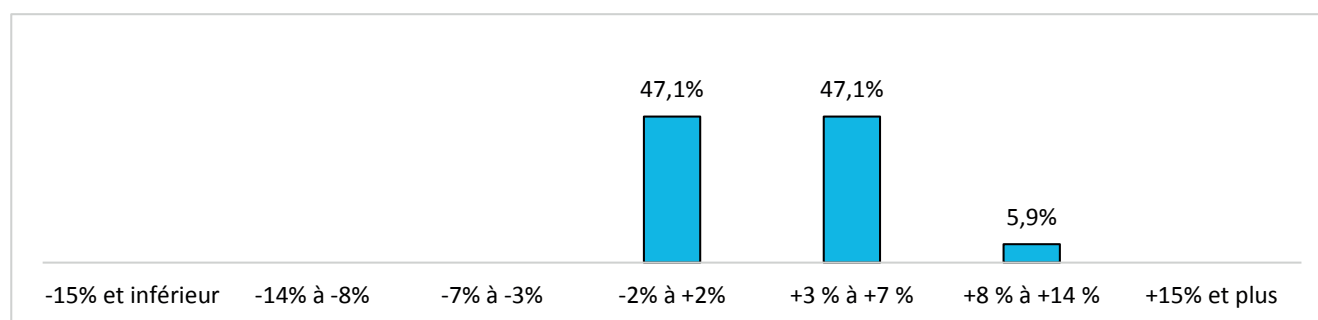
Banques de 200 emplois et plus



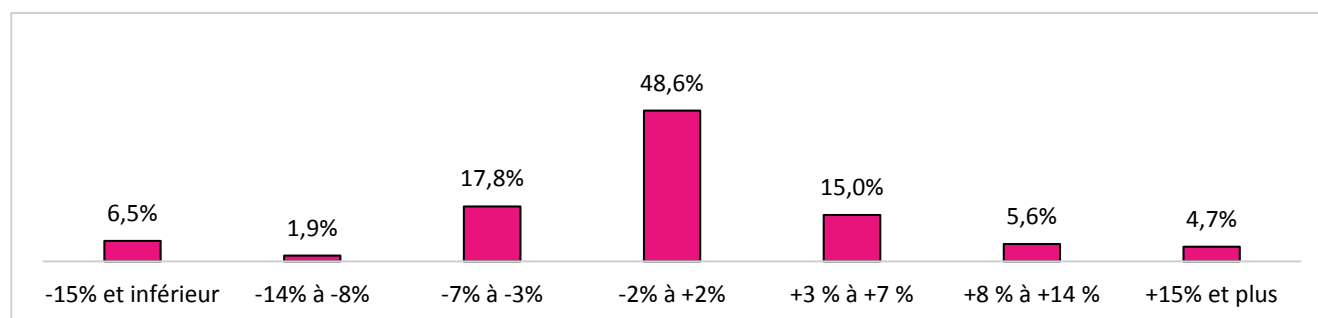
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



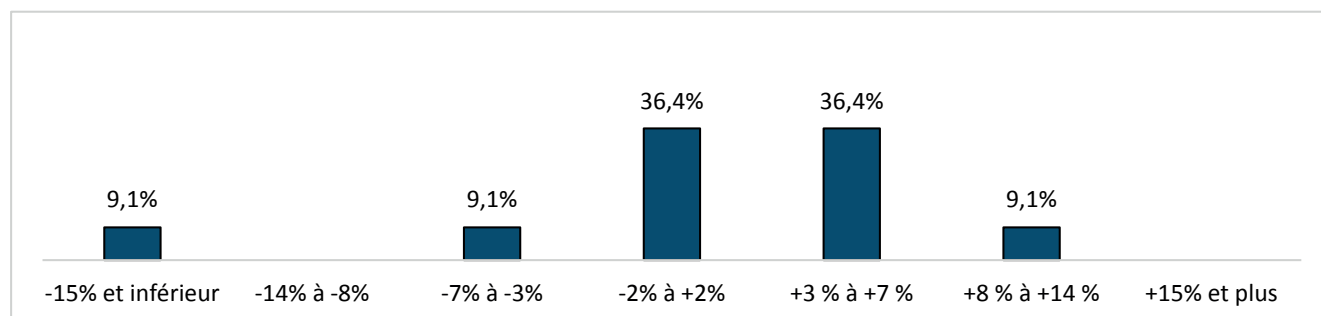
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



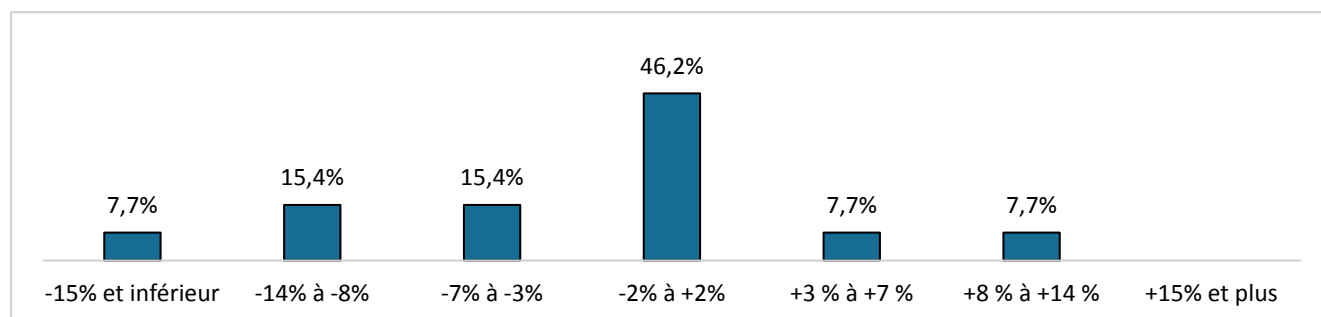
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

3b. Évolution de la part variable

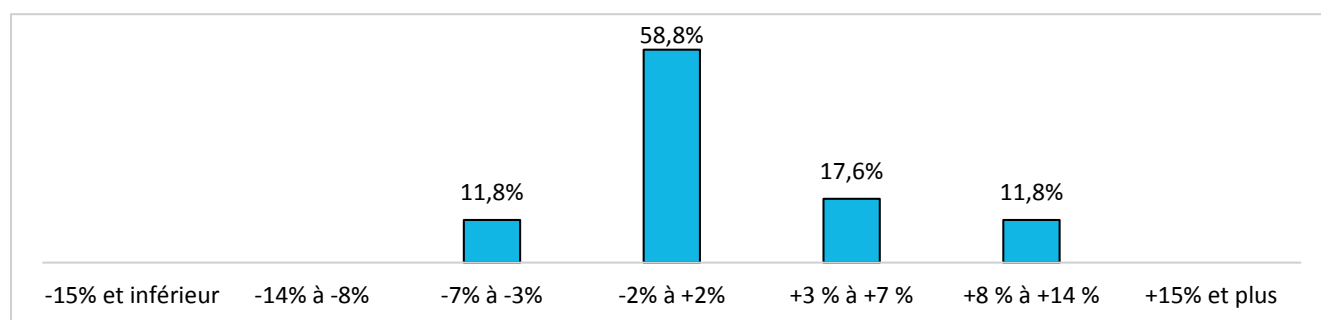
Banques de 200 emplois et plus



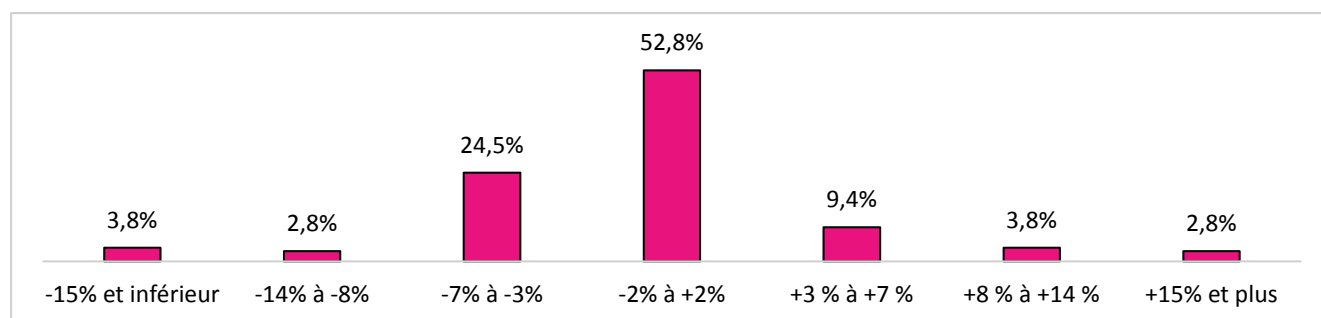
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



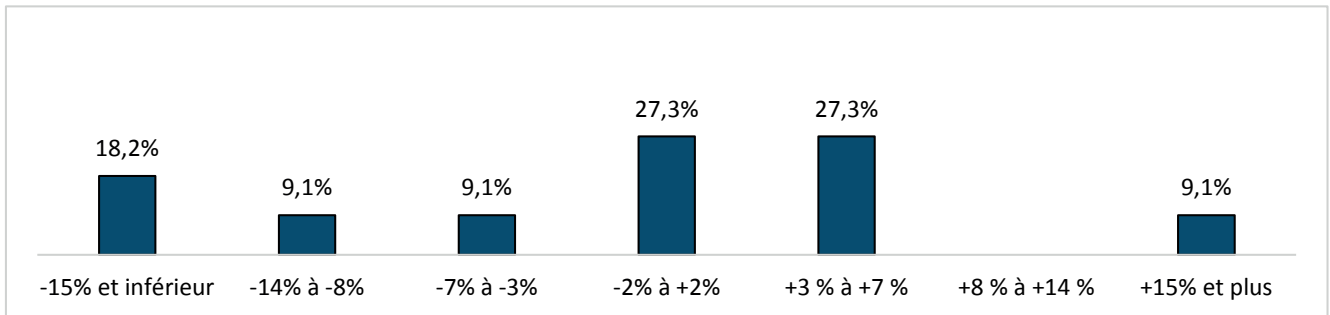
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



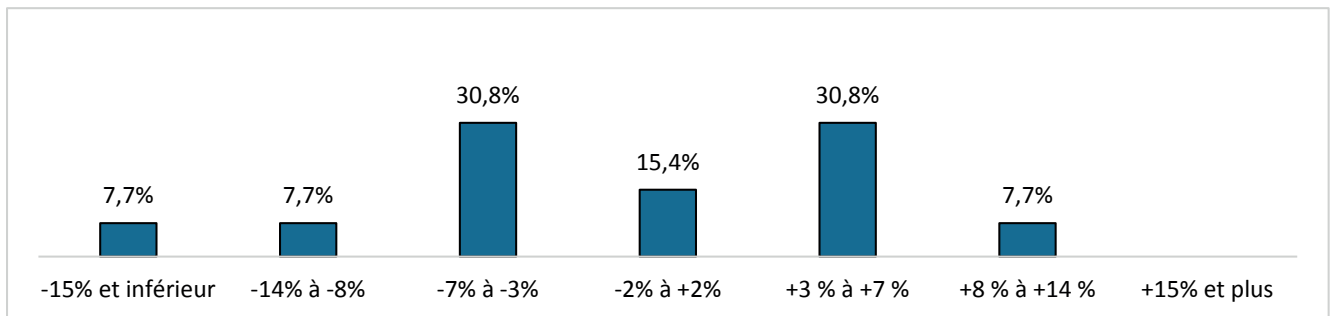
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

4. Évolution des frais généraux (hors charges salariales)

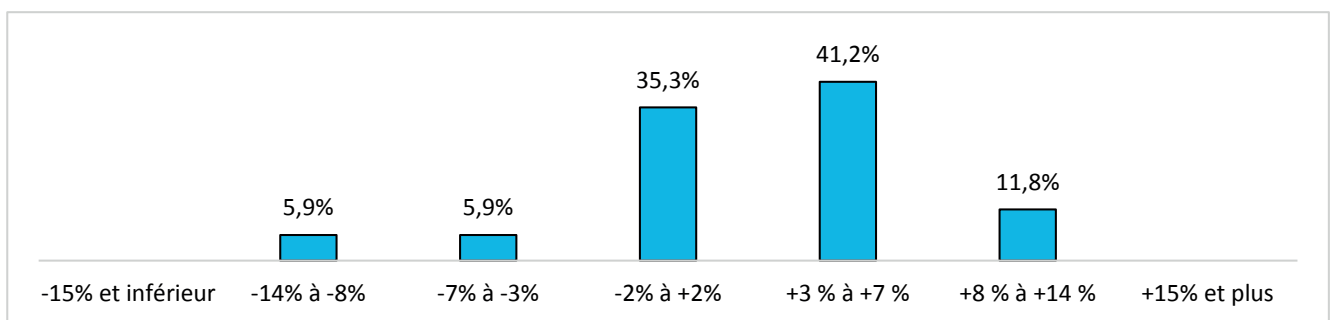
Banques de 200 emplois et plus



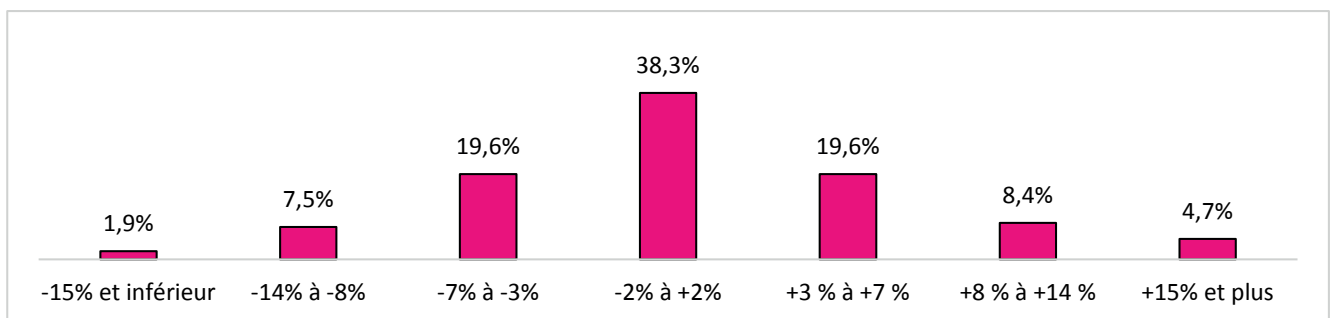
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



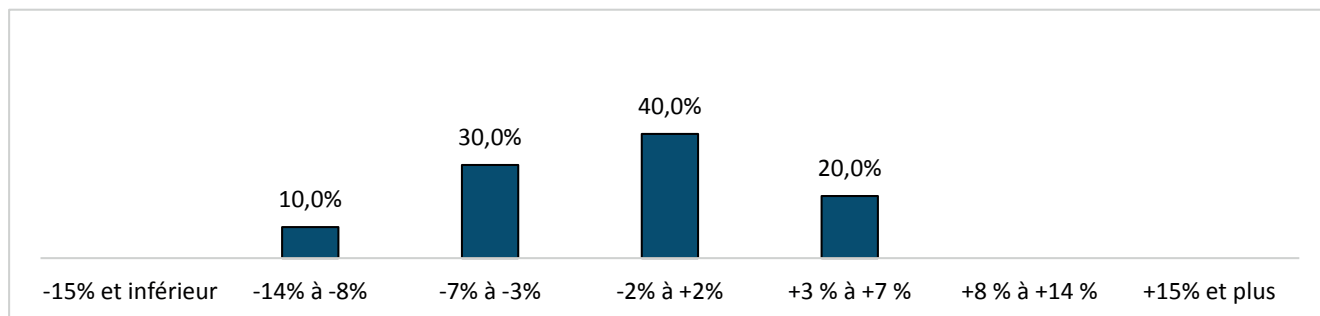
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



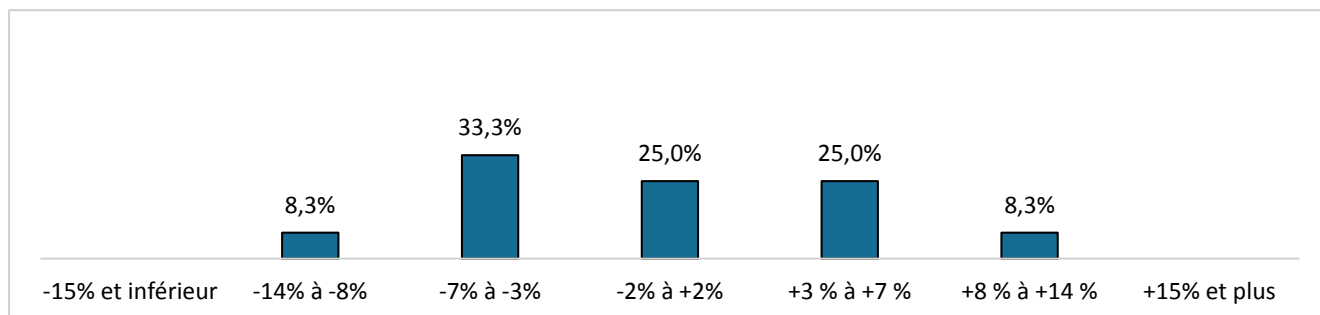
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

5. Évolution globale de l'effectif du personnel

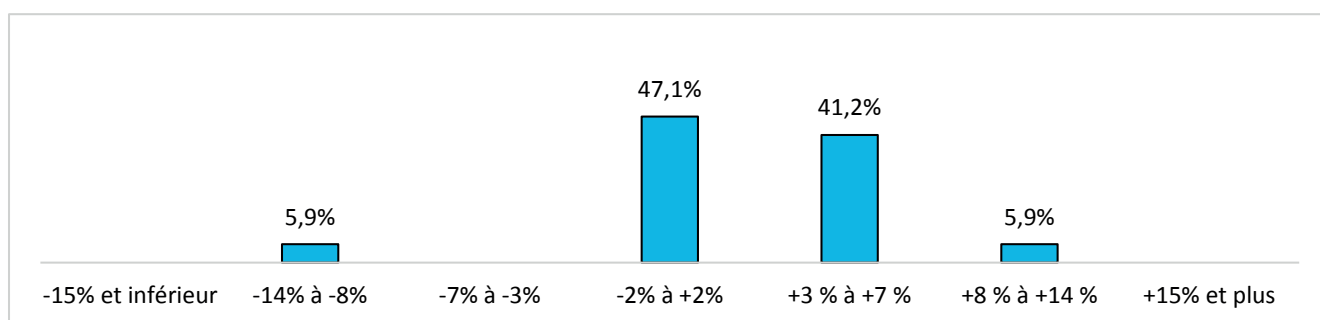
Banques de 200 emplois et plus



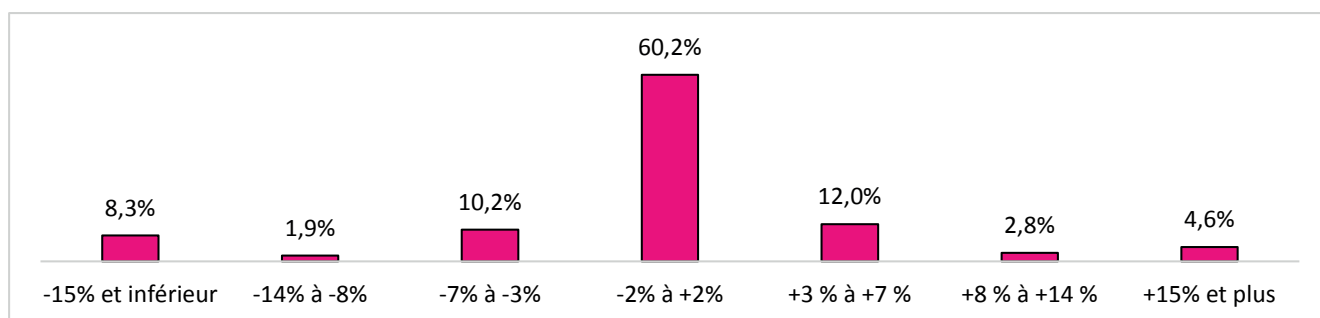
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



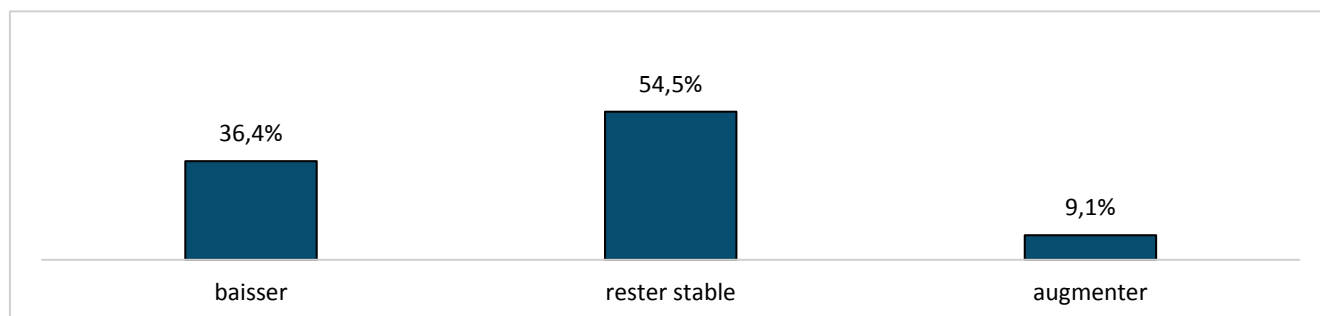
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



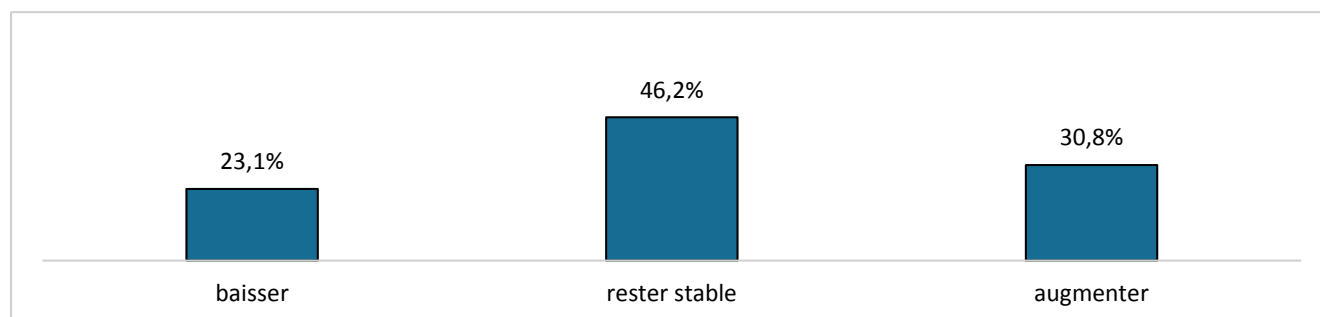
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

6a. Le service Front a vu son effectif

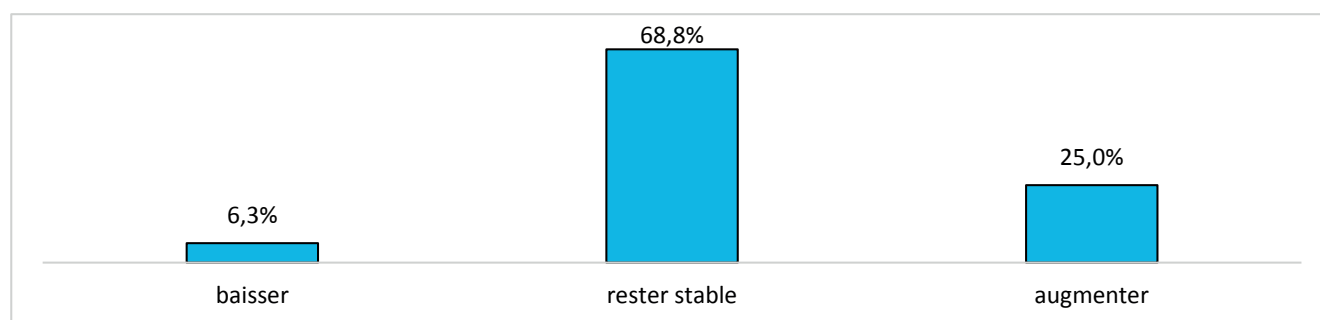
Banques de 200 emplois et plus



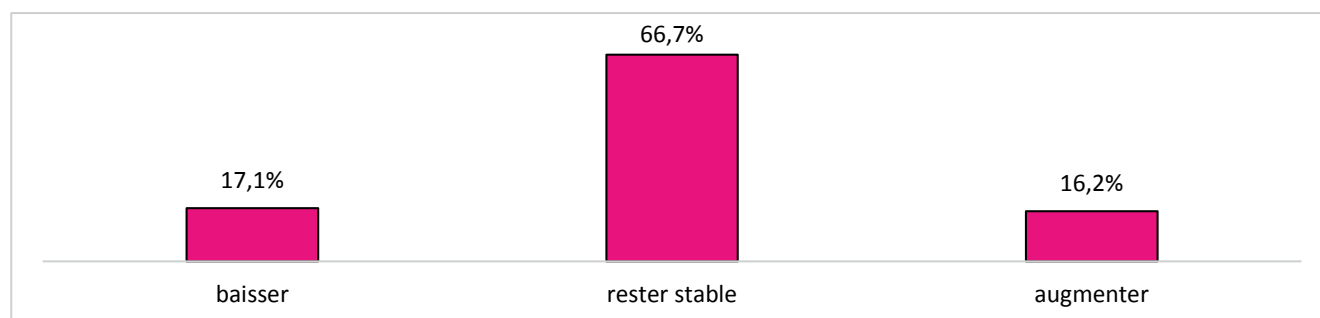
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



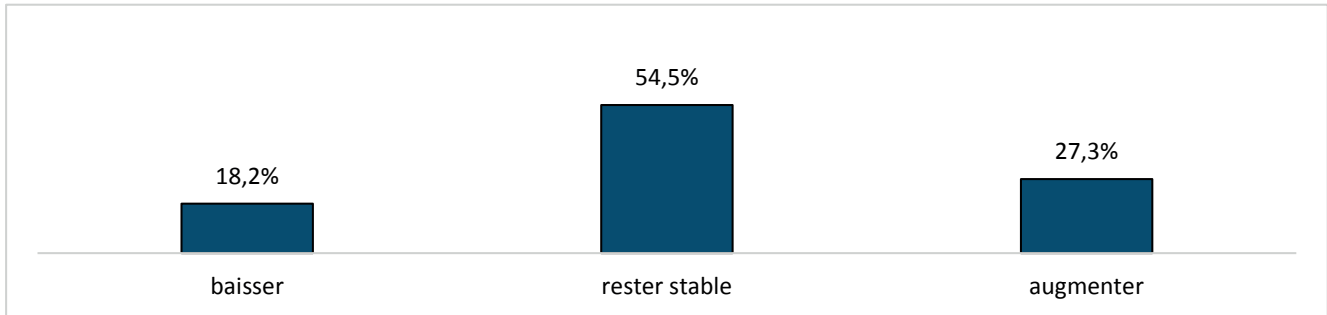
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



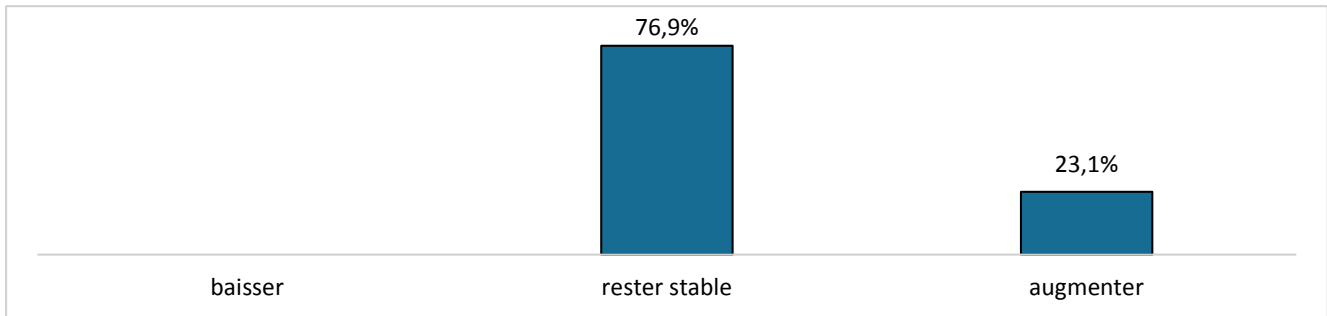
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

6b. Le service Corporate (direction, contrôle-risque, juridique, etc.) a vu son effectif

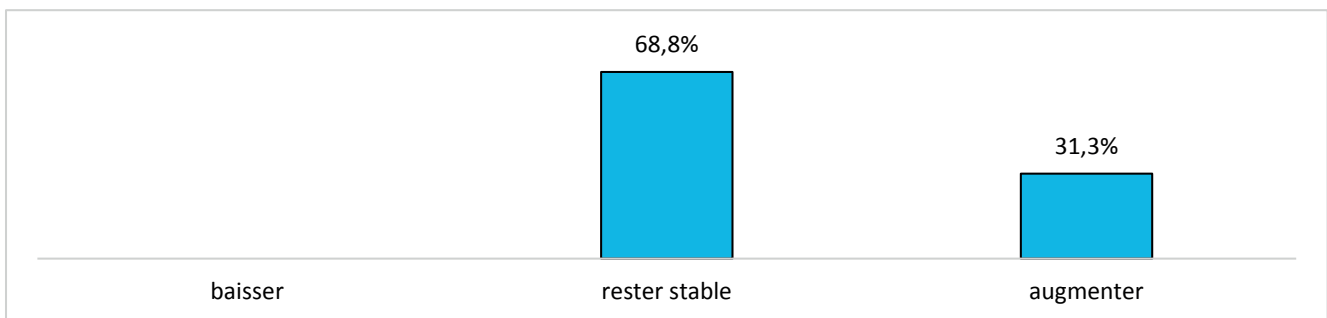
Banques de 200 emplois et plus



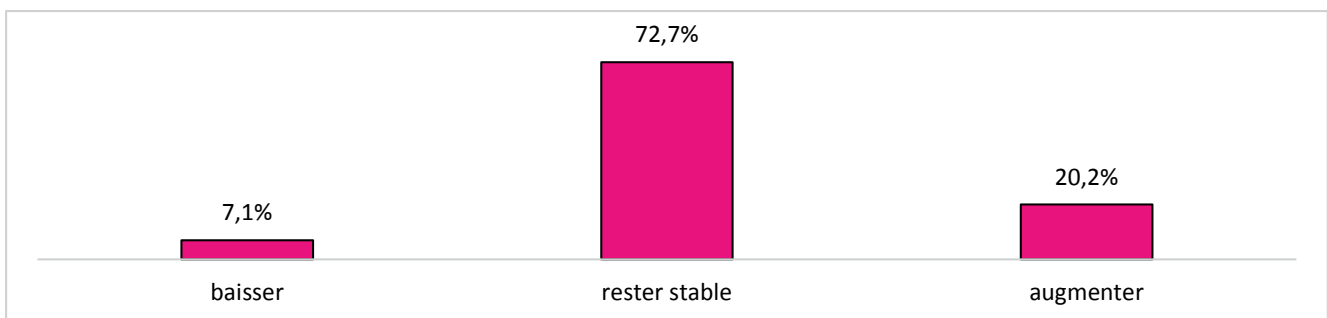
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



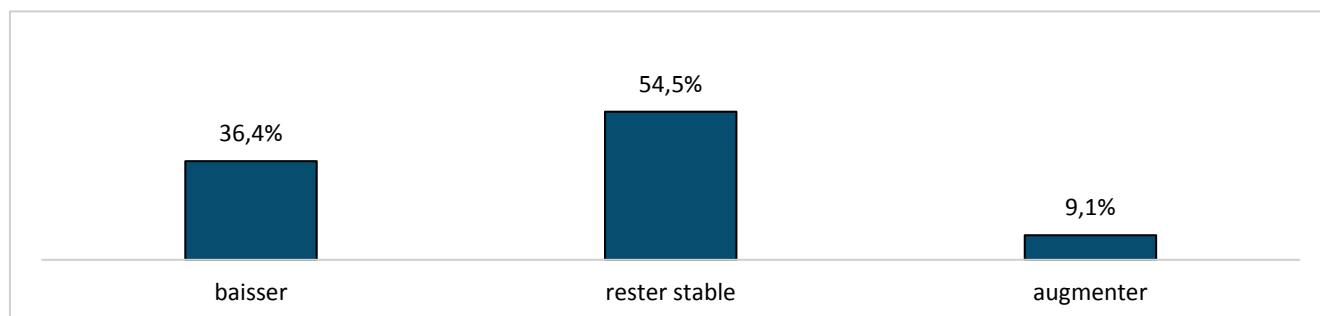
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



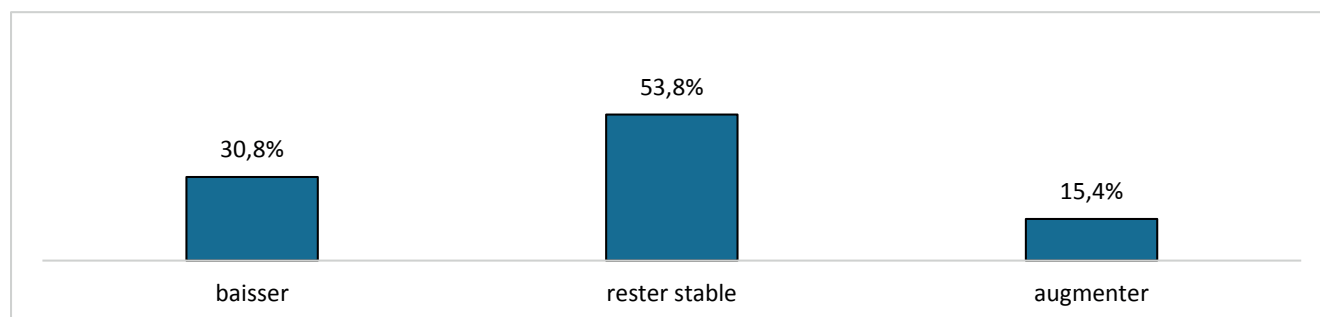
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

6c. Le service des Opérations (hors informatique) a vu son effectif

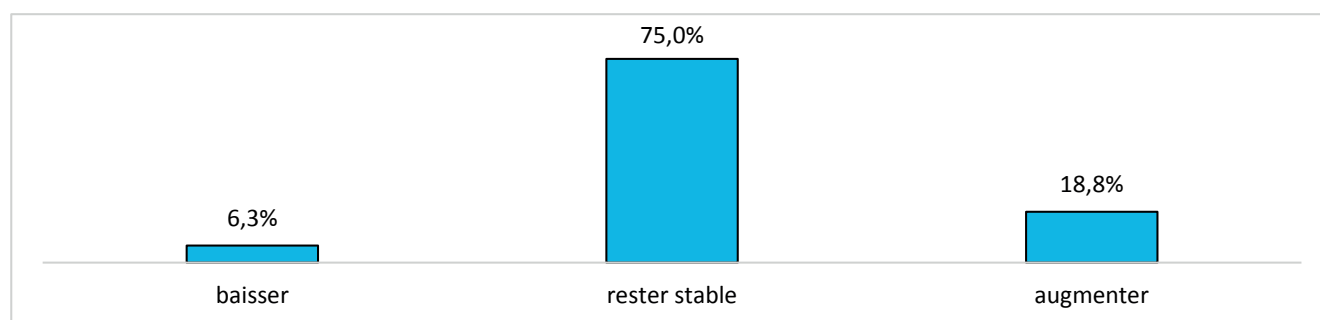
Banques de 200 emplois et plus



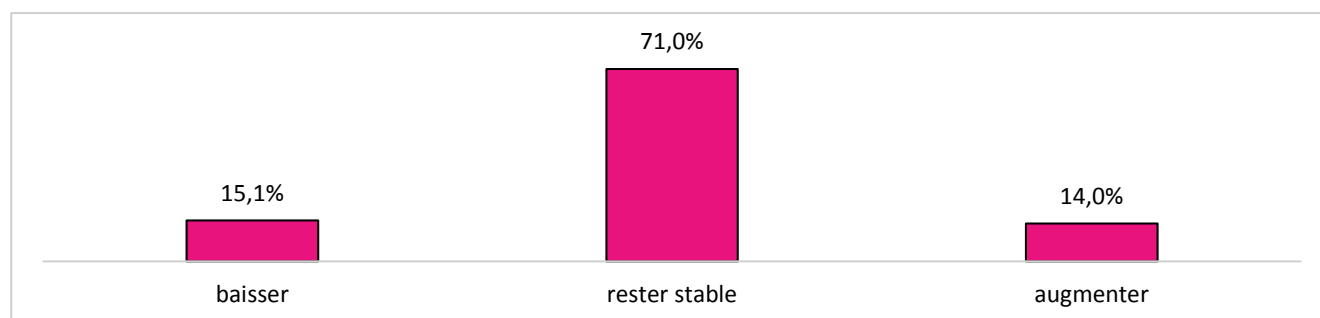
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



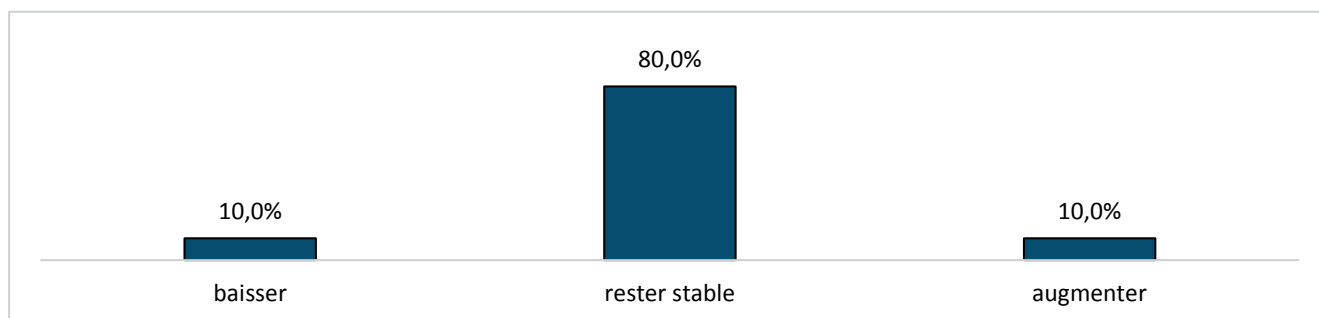
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



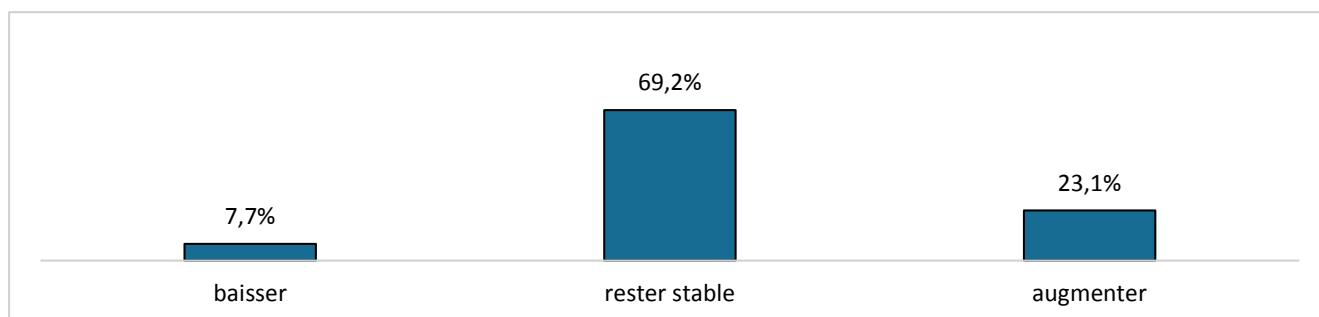
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

6d. Le service Informatique a vu son effectif

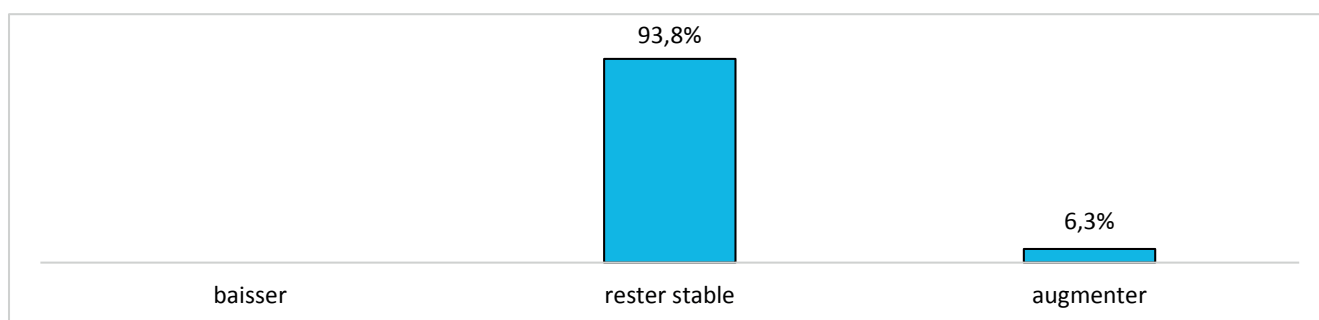
Banques de 200 emplois et plus



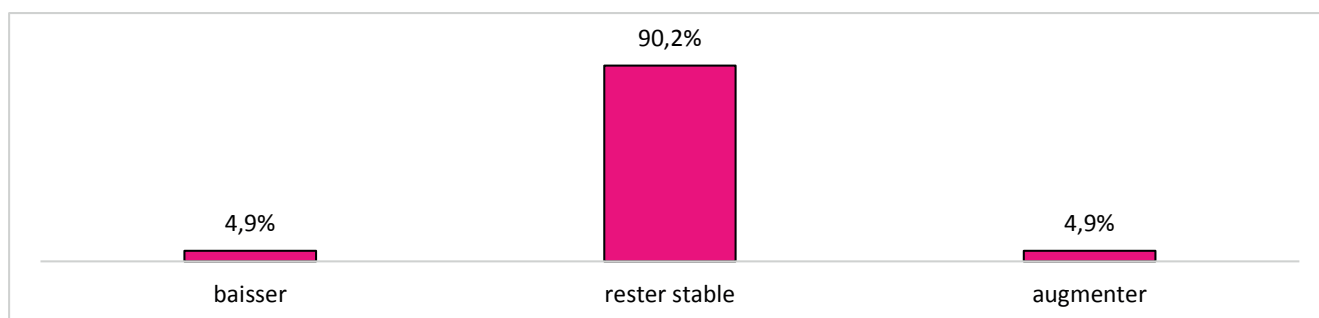
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



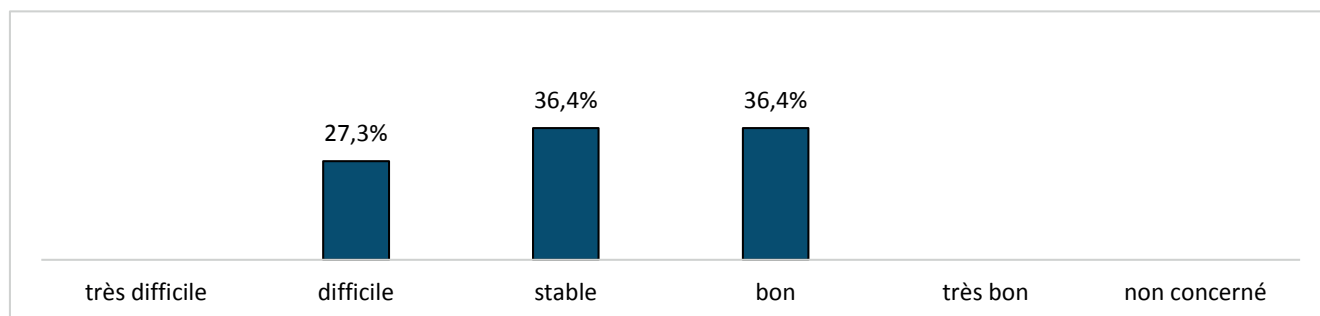
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



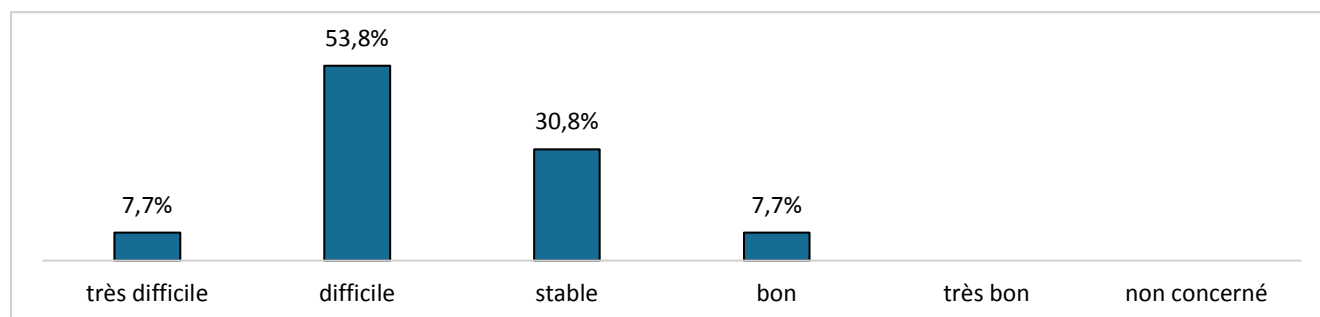
Évolution des résultats au 1^{er} semestre 2015 comparés au 1^{er} semestre 2014

7. Le 1^{er} semestre 2015 est pour votre établissement, et en absolu,
pour l'activité principale de gestion de patrimoines privés

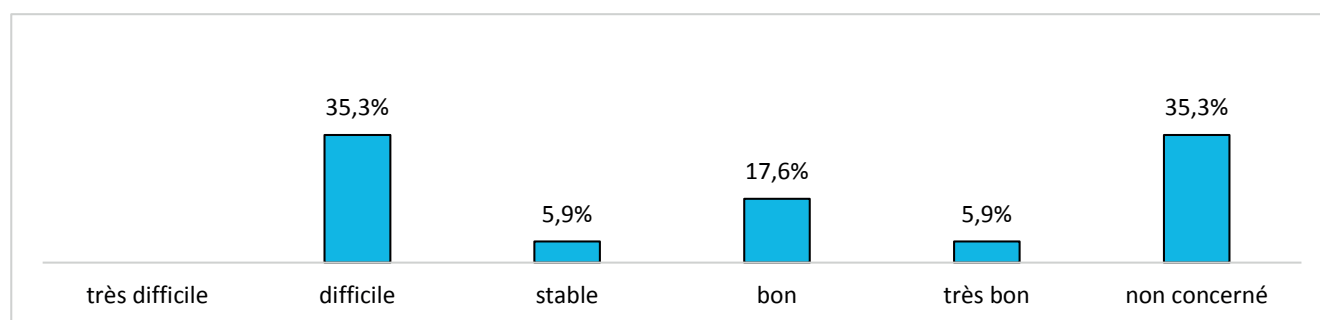
Banques de 200 emplois et plus



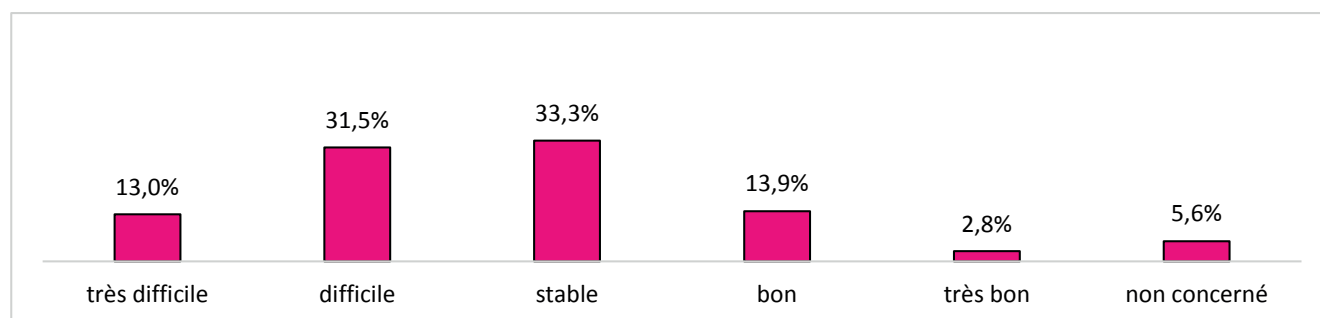
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



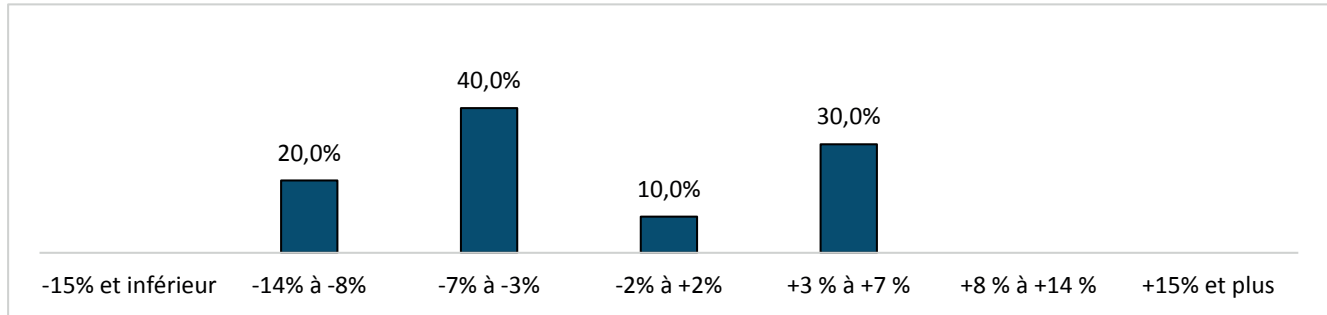
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



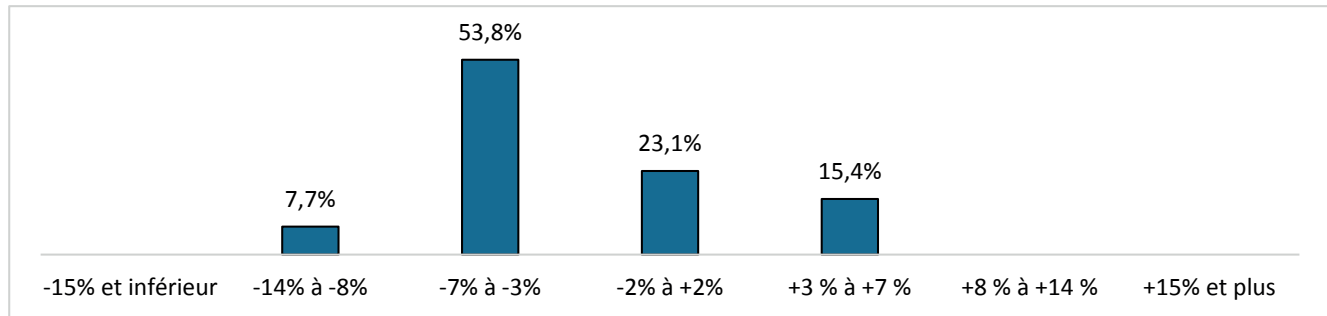
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

8. Évolution des actifs sous gestion en CHF, au 30.6.2015 par rapport au 31.12.2014

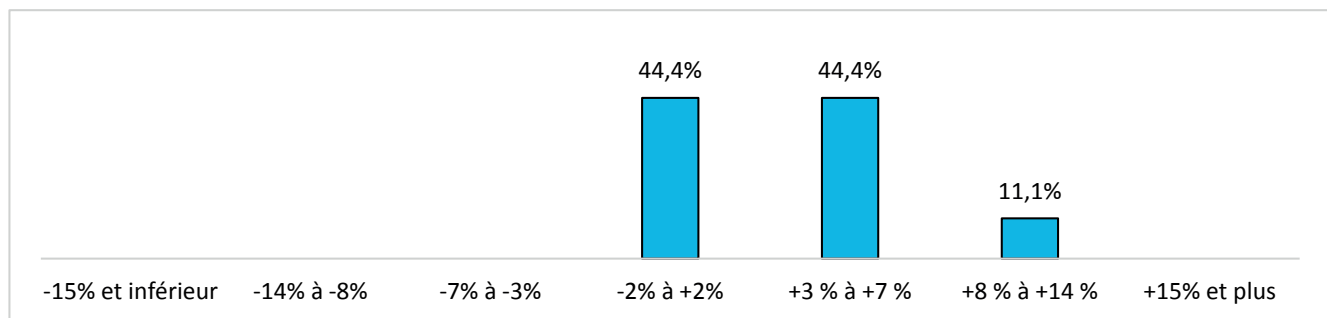
Banques de 200 emplois et plus



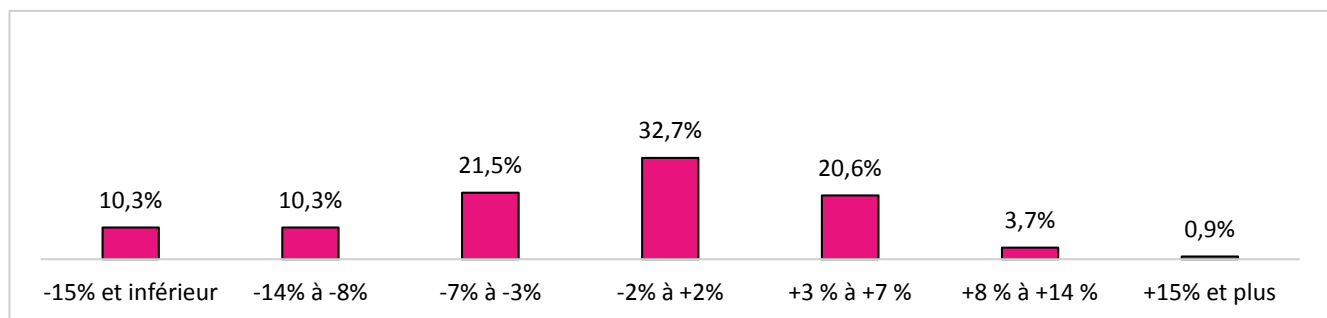
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



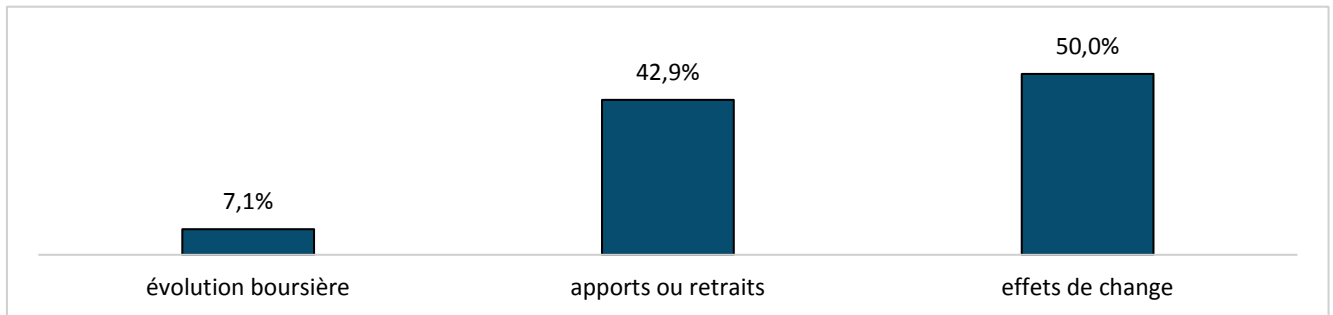
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



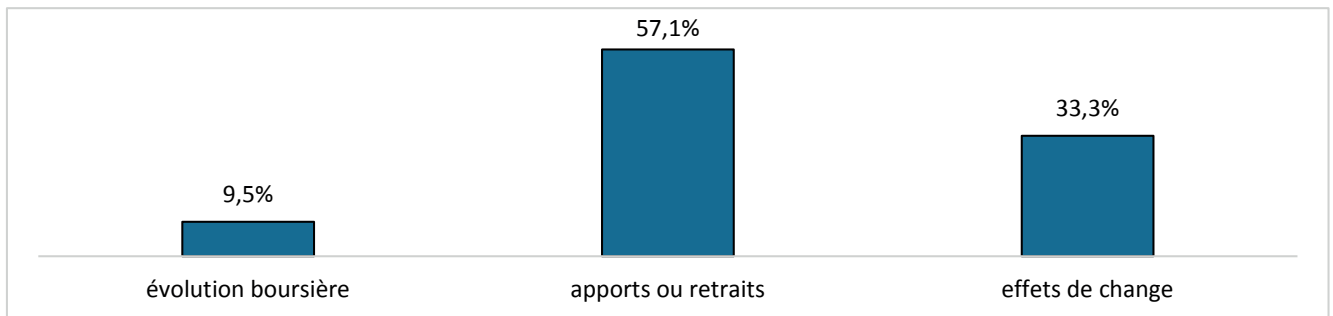
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

9. Cette évolution est essentiellement le reflet
(plusieurs réponses possibles)

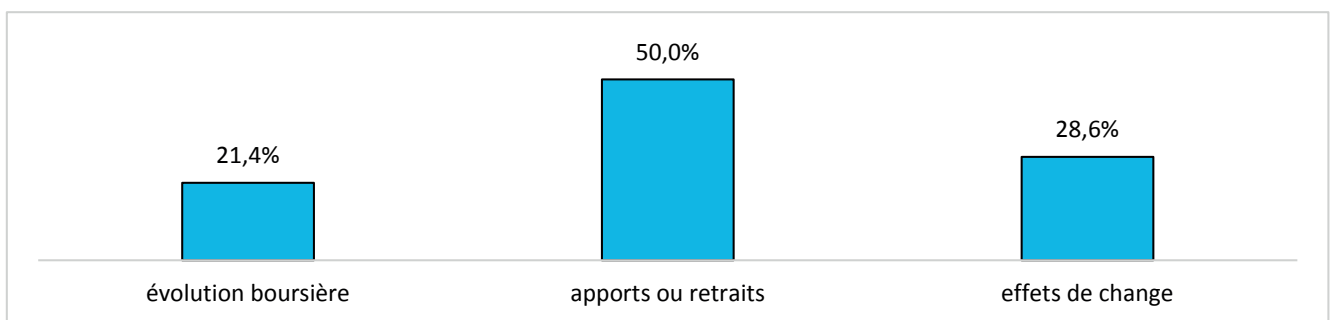
Banques de 200 emplois et plus



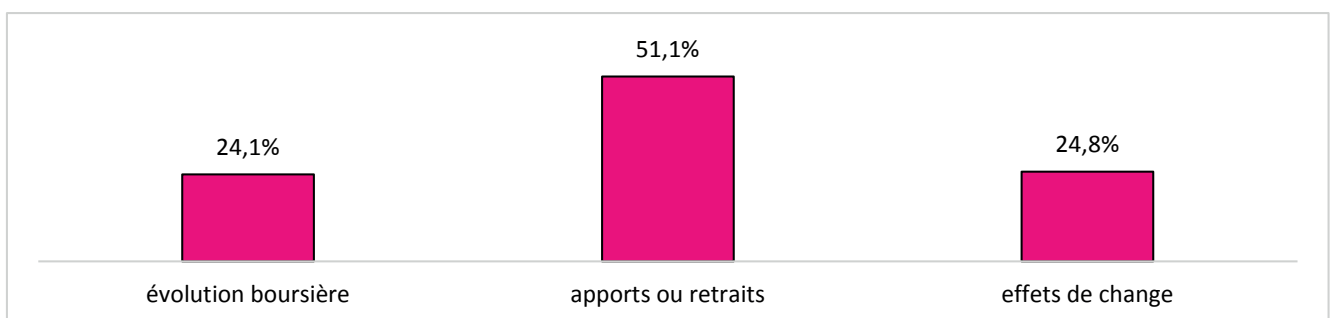
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



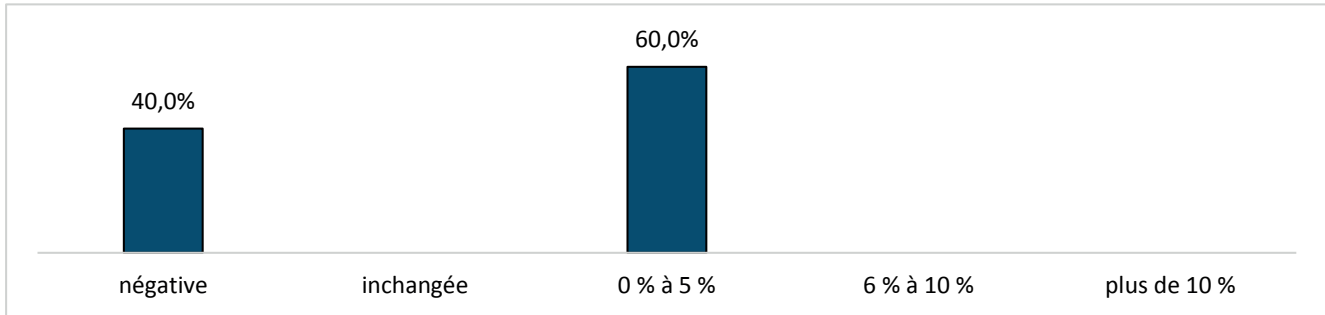
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



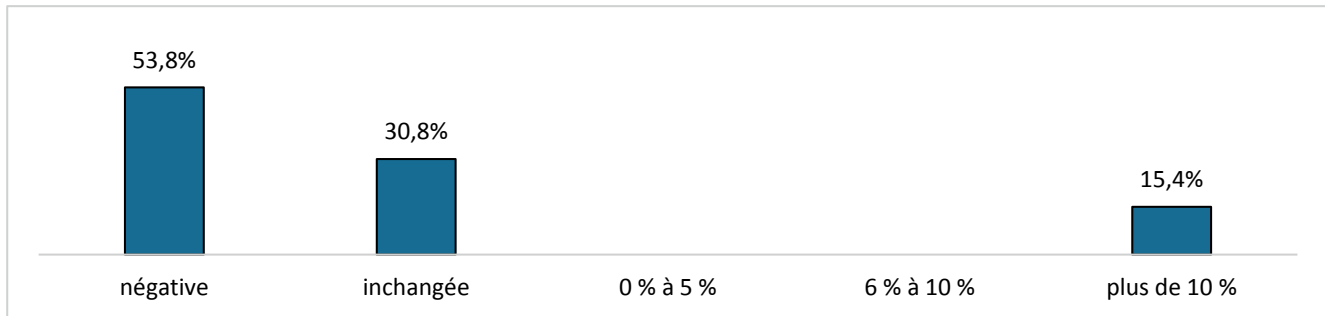
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

10a. Gestion privée : évolution globale des apports nets de fonds
au 30.6.2015 par rapport au 31.12.2014

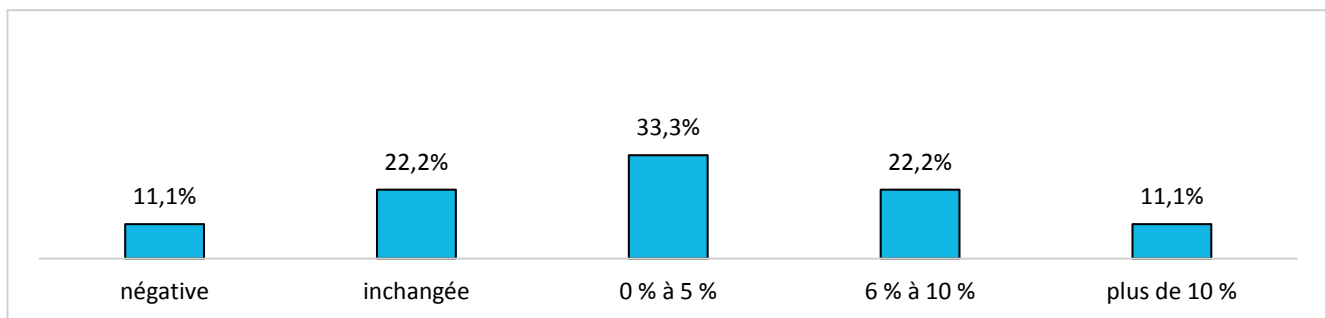
Banques de 200 emplois et plus



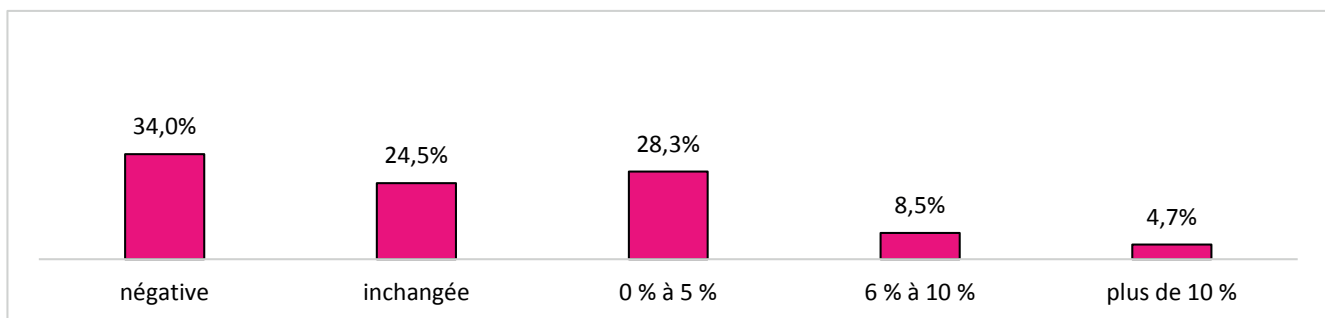
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



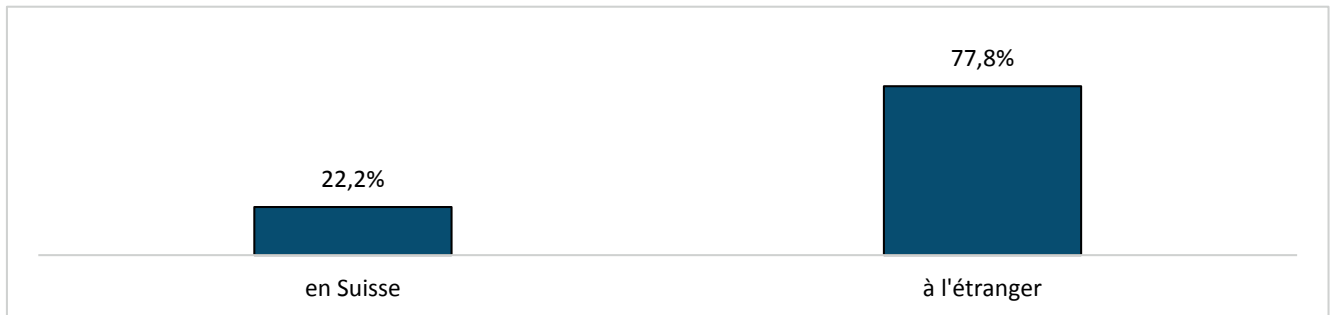
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



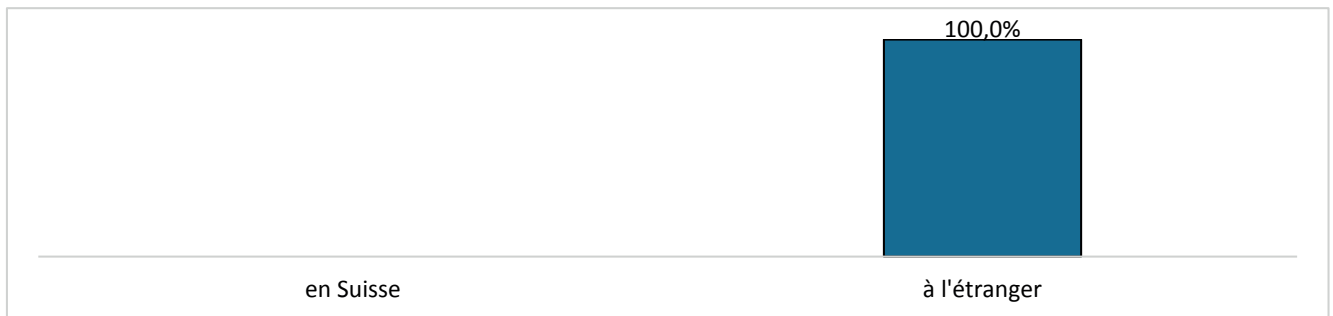
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

10b. Gestion privée : l'évolution des apports nets de fonds résulte prioritairement
d'une clientèle résidant

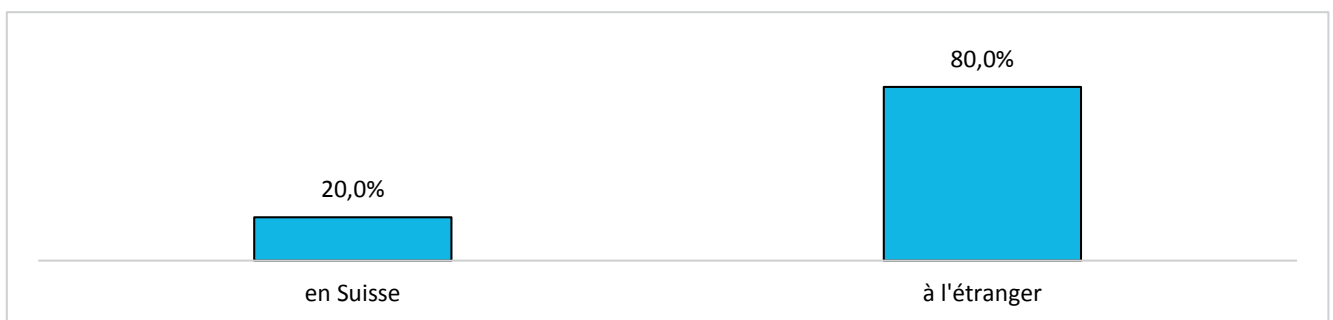
Banques de 200 emplois et plus



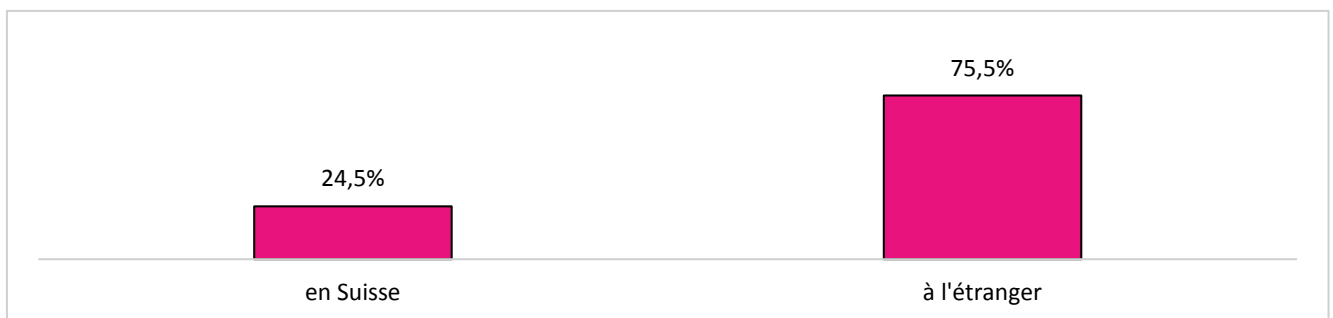
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



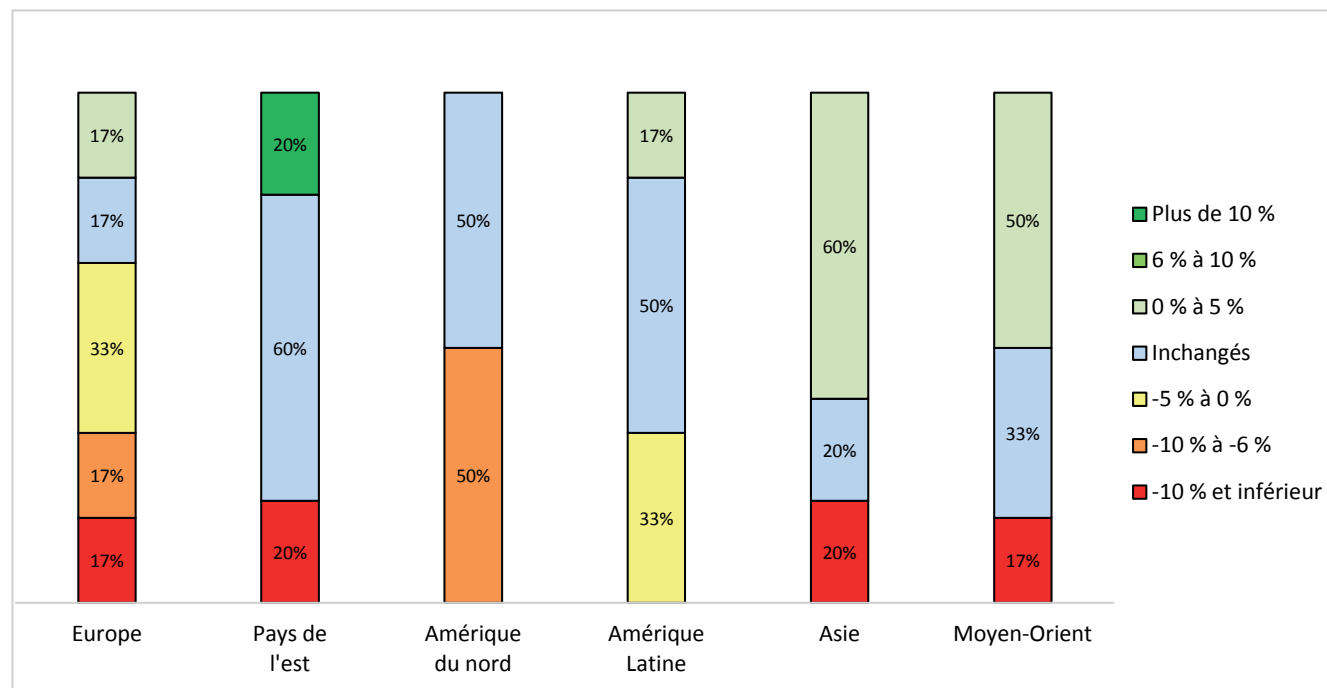
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



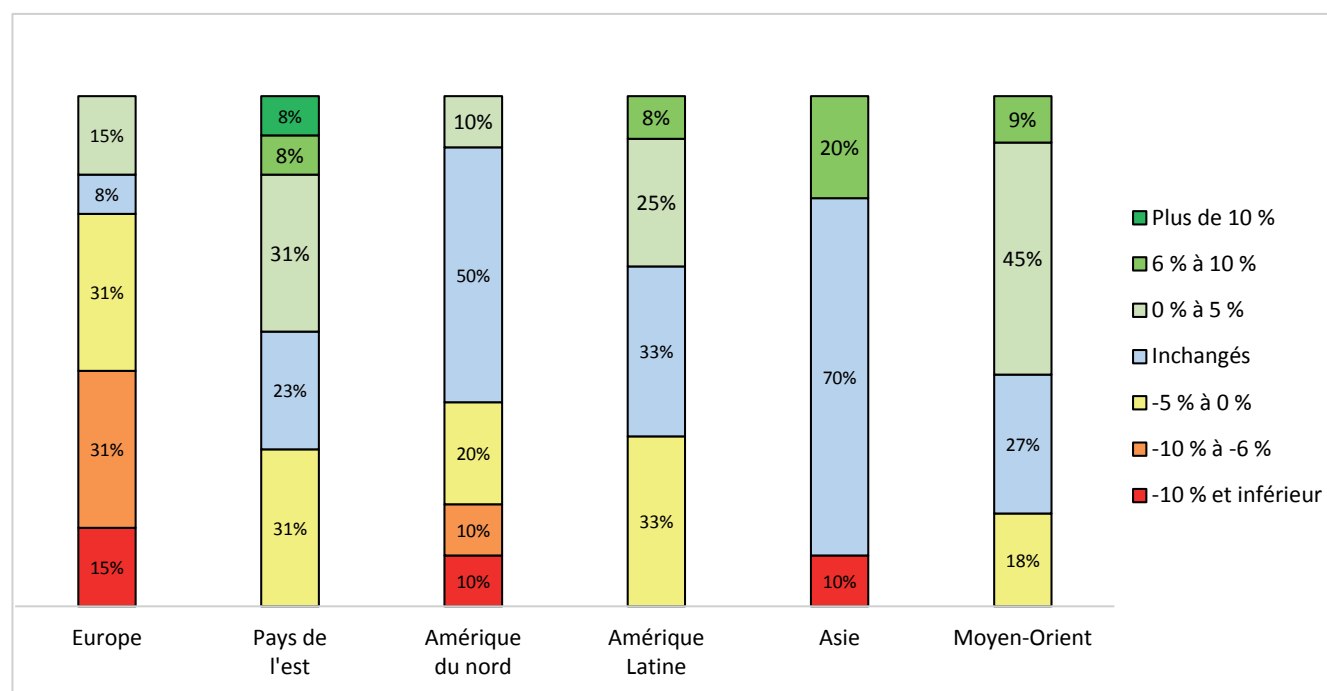
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

10c. Gestion privée: variation des apports nets de fonds étrangers, en fonction des zones géographiques

Banques de 200 emplois et plus



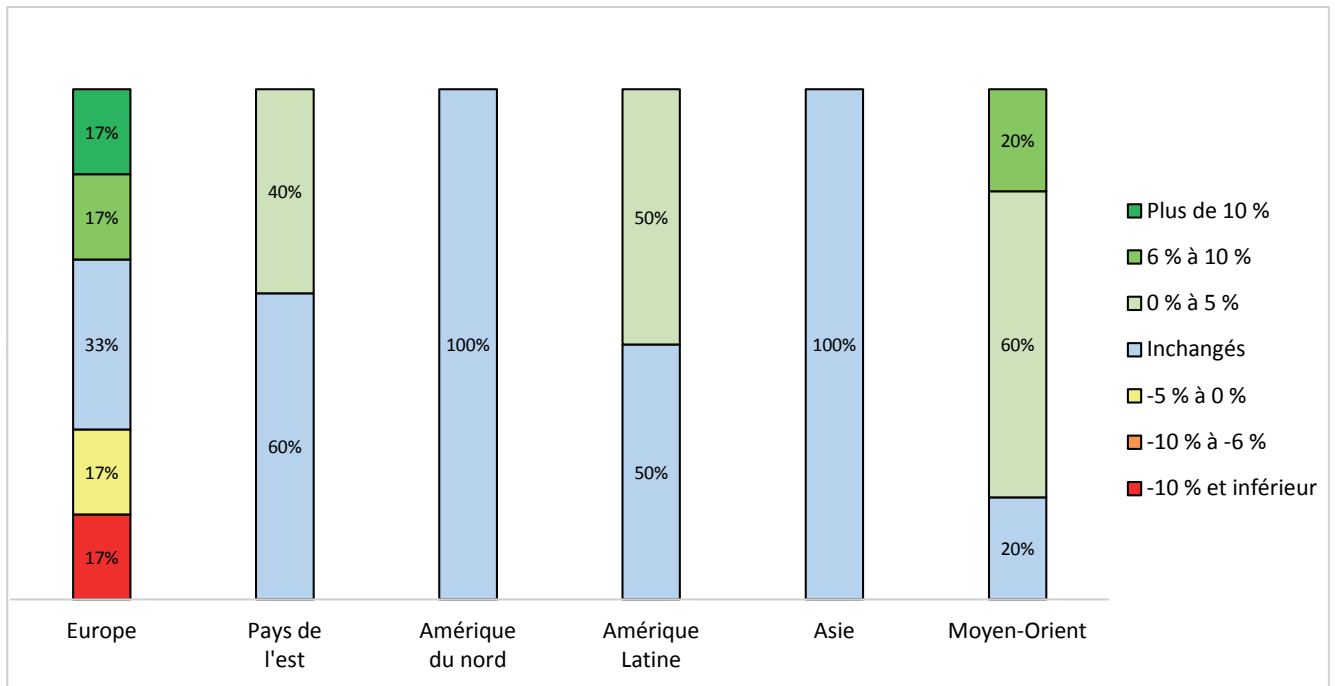
Banques de 50 à 199 emplois



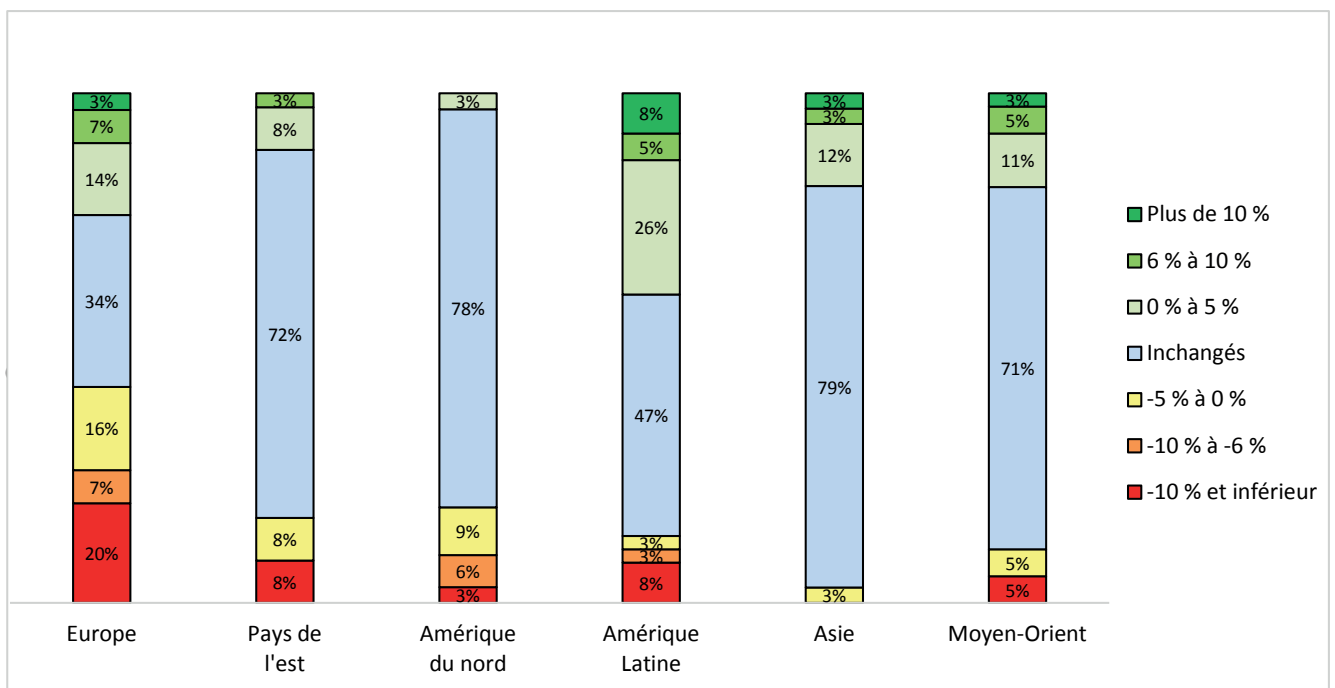
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

10c. Gestion privée: variation des apports nets de fonds étrangers,
en fonction des zones géographiques

Banques de 1 à 49 emplois



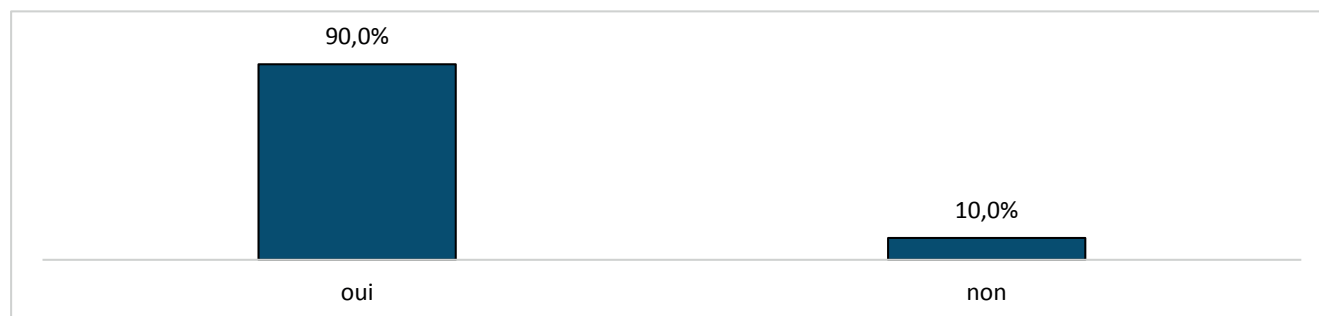
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



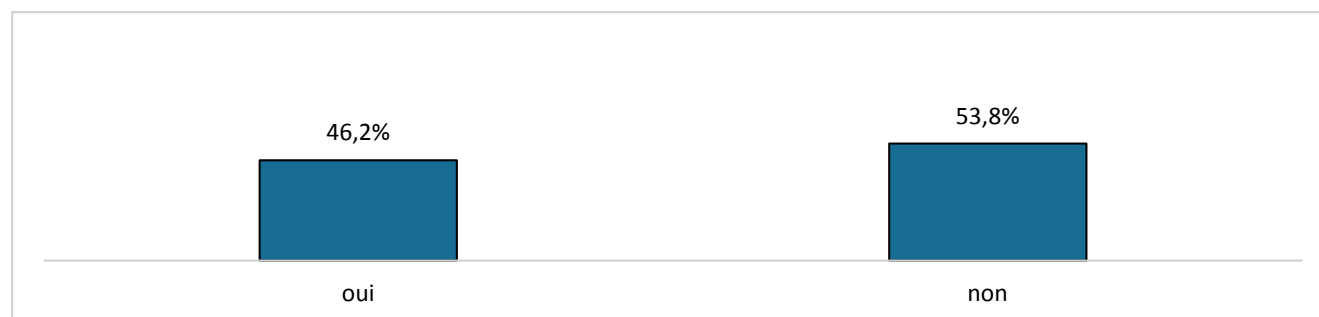
Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

11. Si la Suisse ne devait pas obtenir un accès facilité aux marchés européens, serait-ce de nature à modifier de façon significative votre modèle d'affaire ?

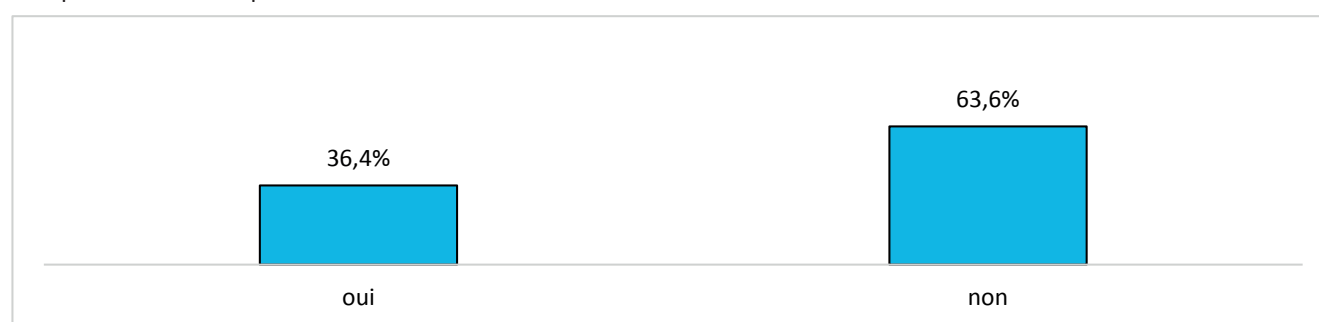
Banques de 200 emplois et plus



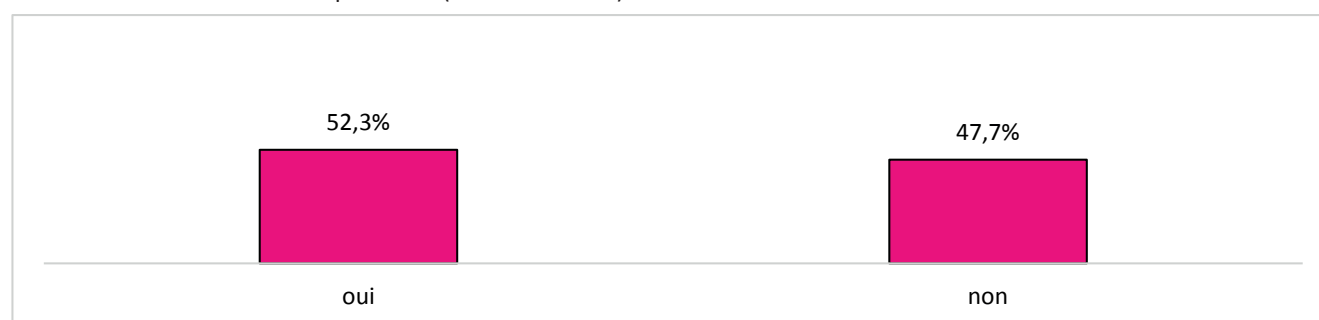
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



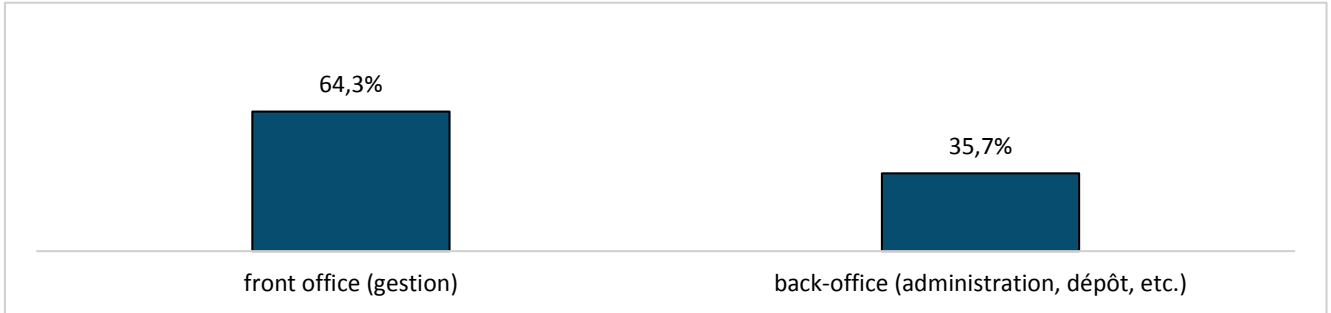
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



Questions spécifiques pour l'activité majeure de gestion de patrimoines privés et institutionnels

11a. Si oui, quels secteurs d'activité seraient alors particulièrement touchés ?

Banques de 200 emplois et plus



Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



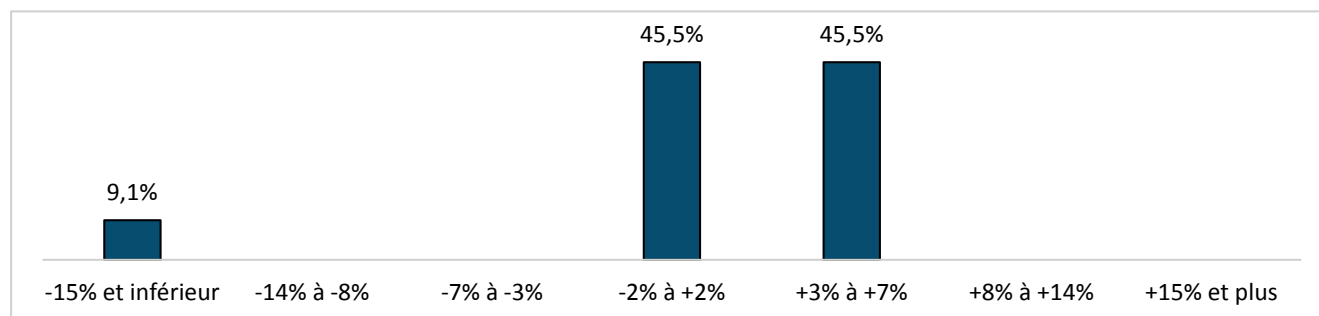
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



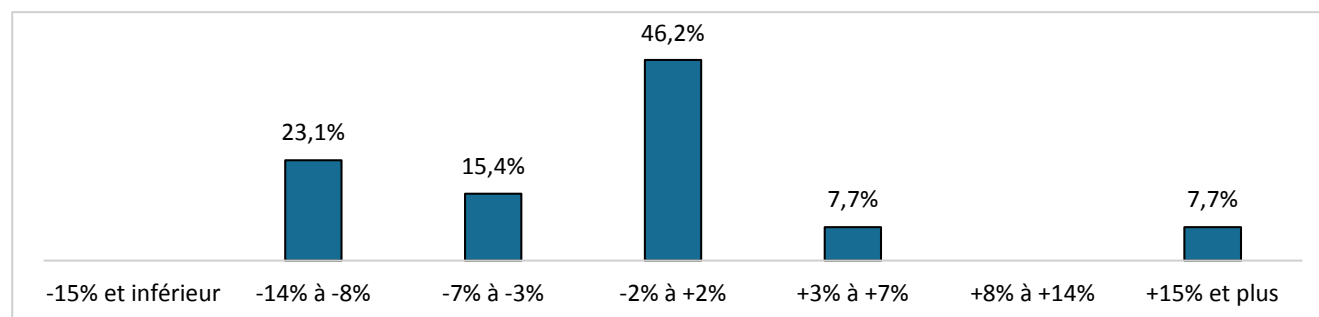
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

12. Évolution probable du produit d'exploitation brut

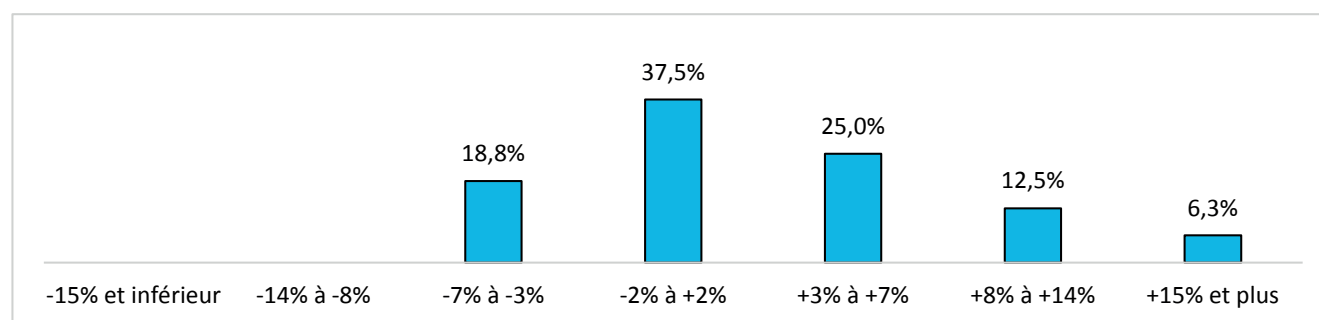
Banques de 200 emplois et plus



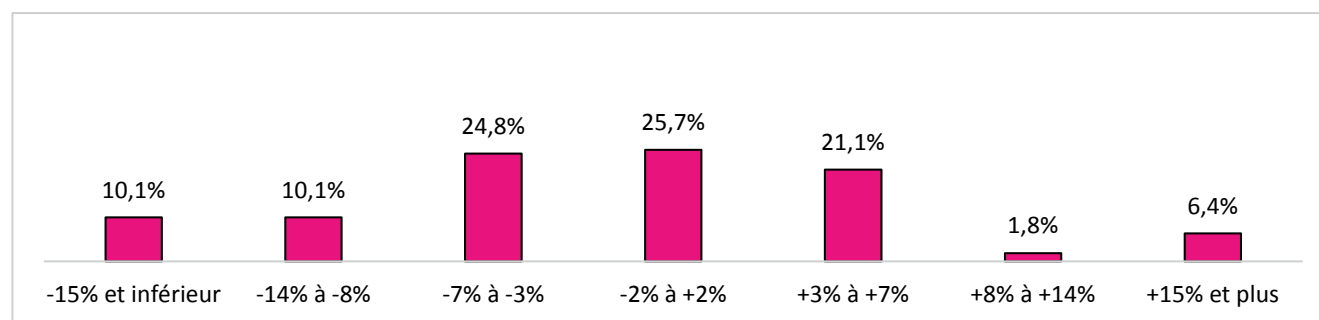
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



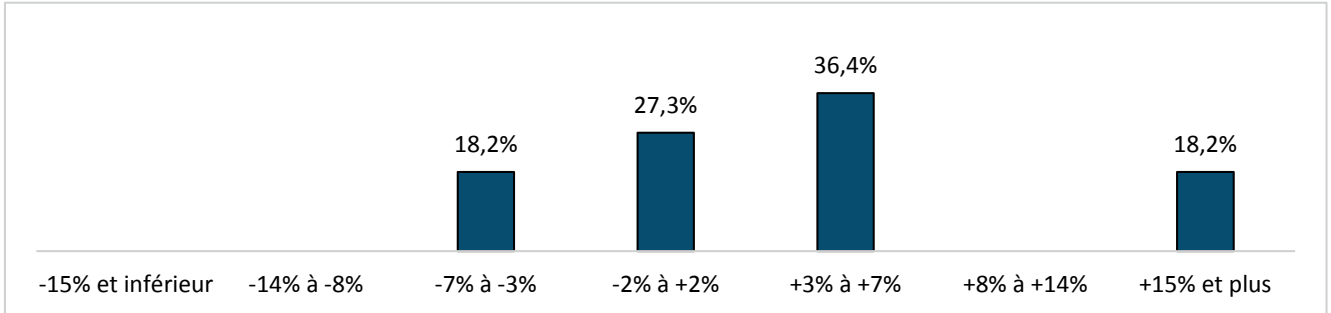
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



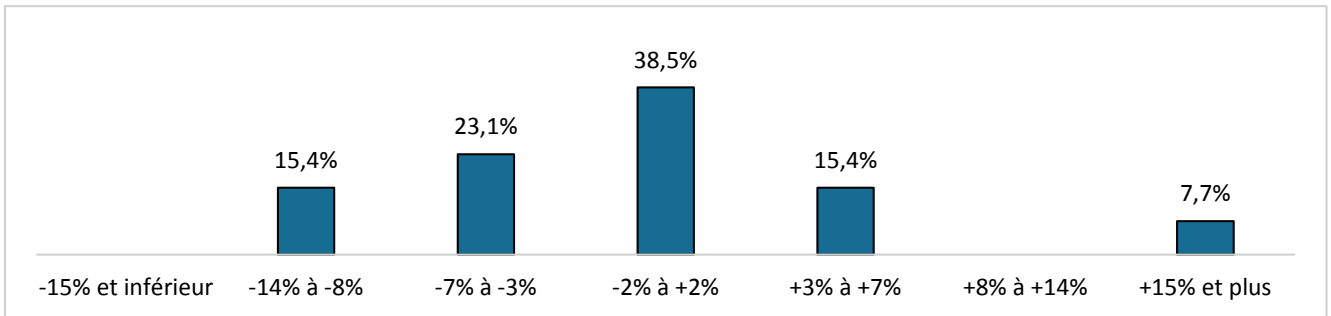
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

13. Évolution probable du bénéfice net

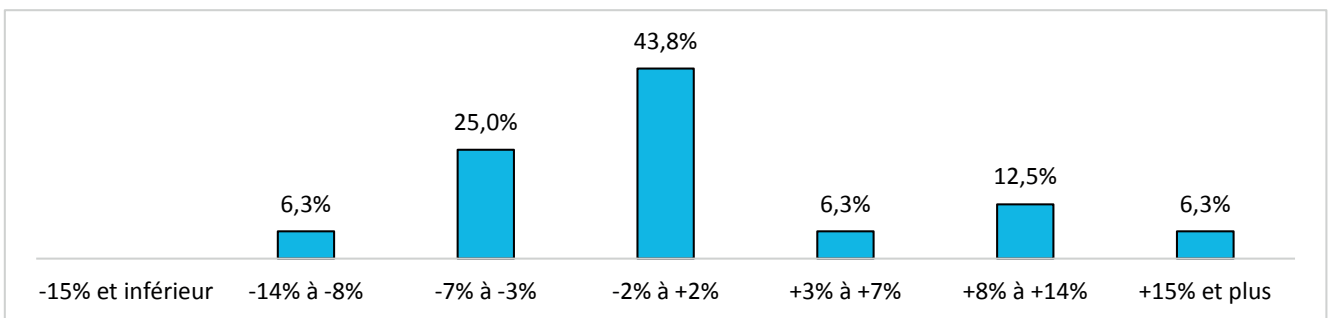
Banques de 200 emplois et plus



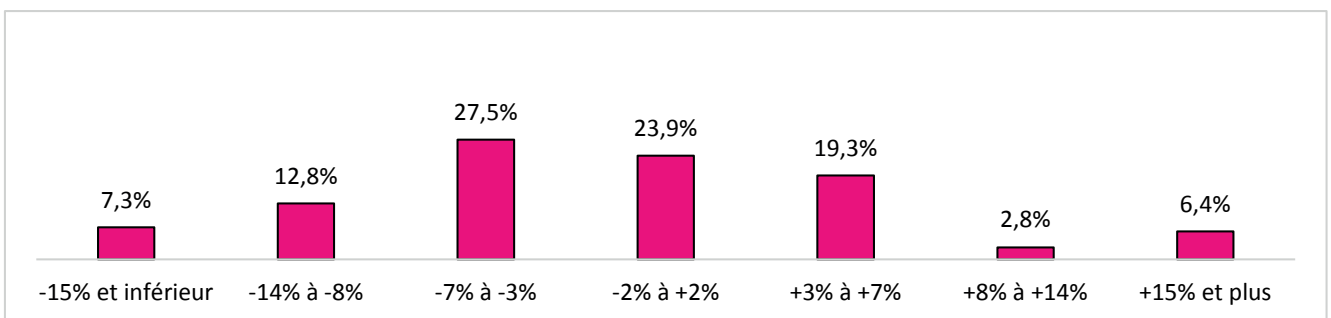
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



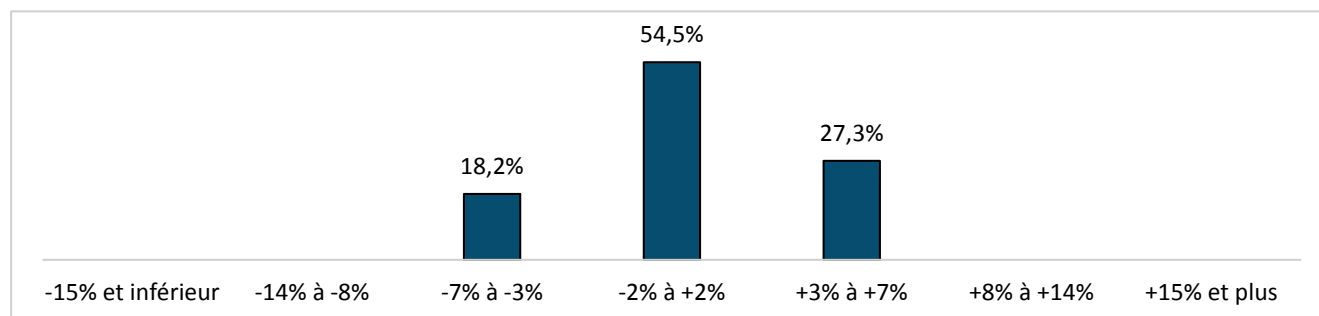
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



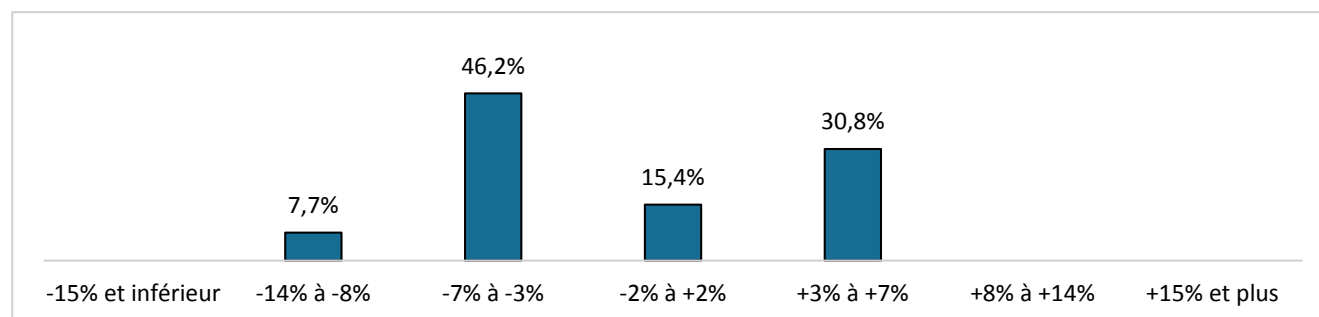
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

14a. Évolution probable de la masse salariale (hors part variable)

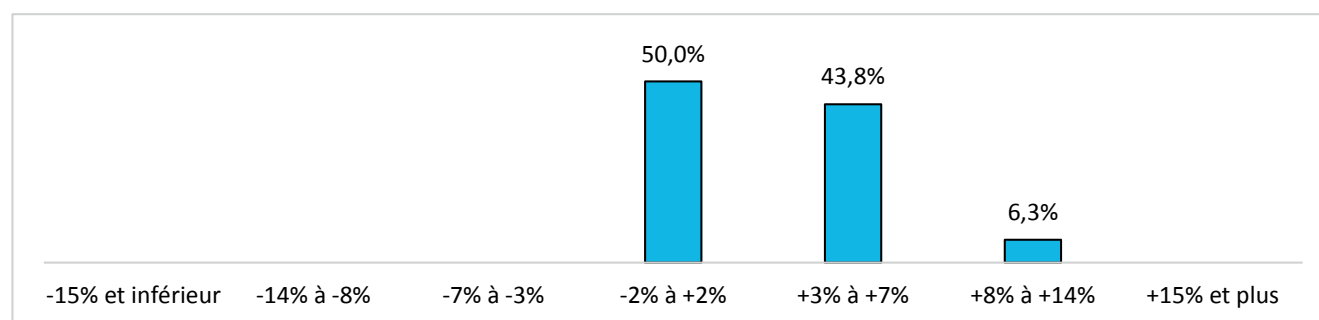
Banques de 200 emplois et plus



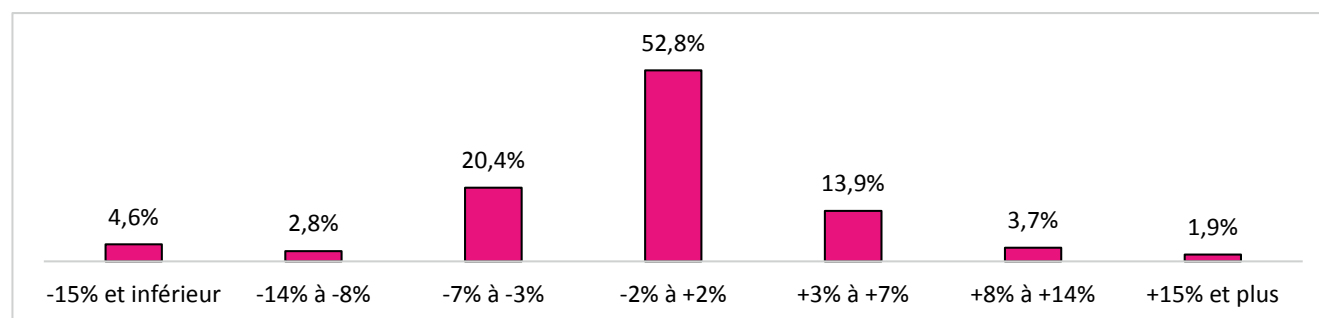
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



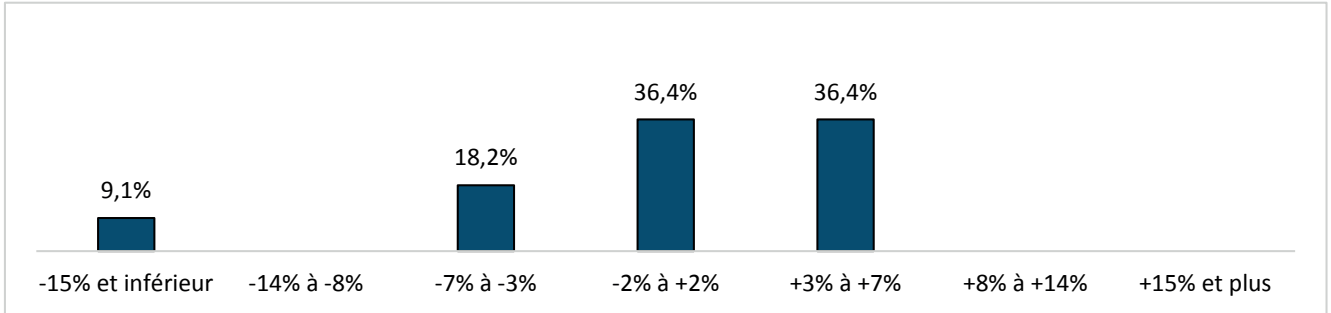
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



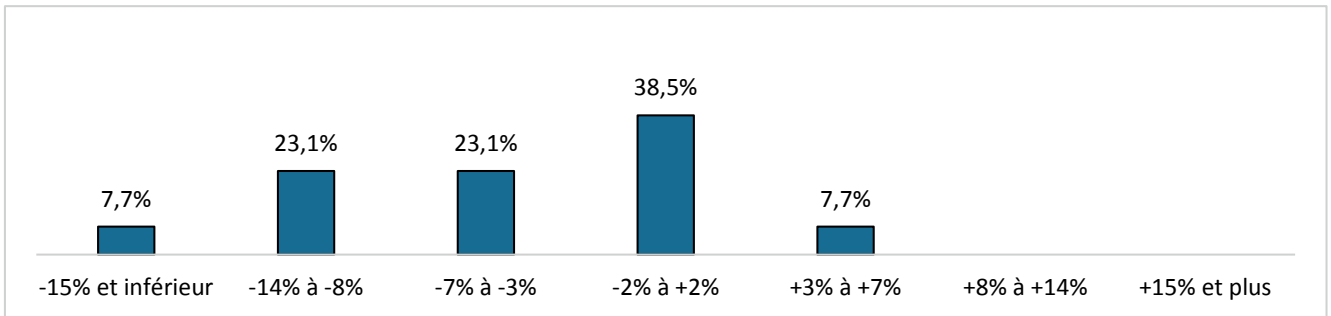
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

14b. Évolution probable de la part variable

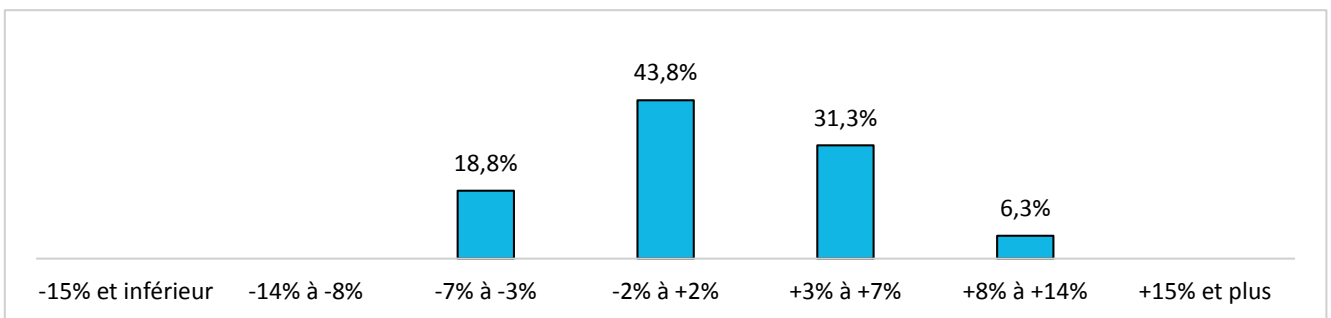
Banques de 200 emplois et plus



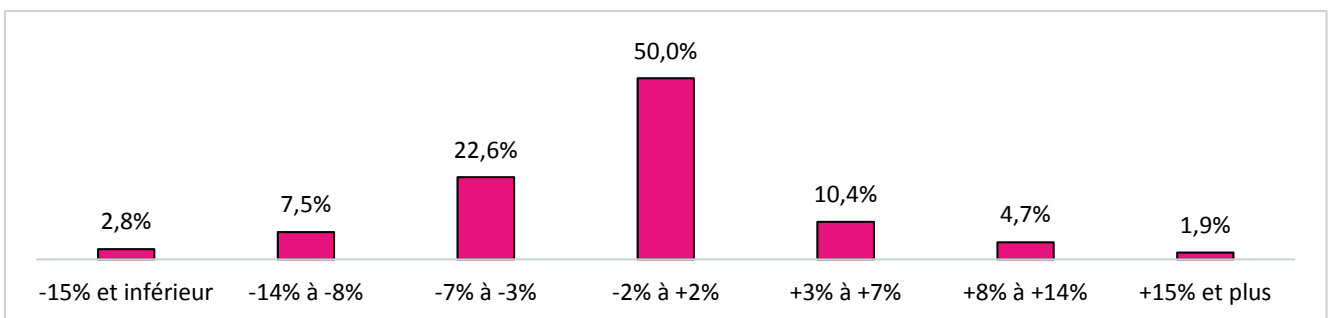
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



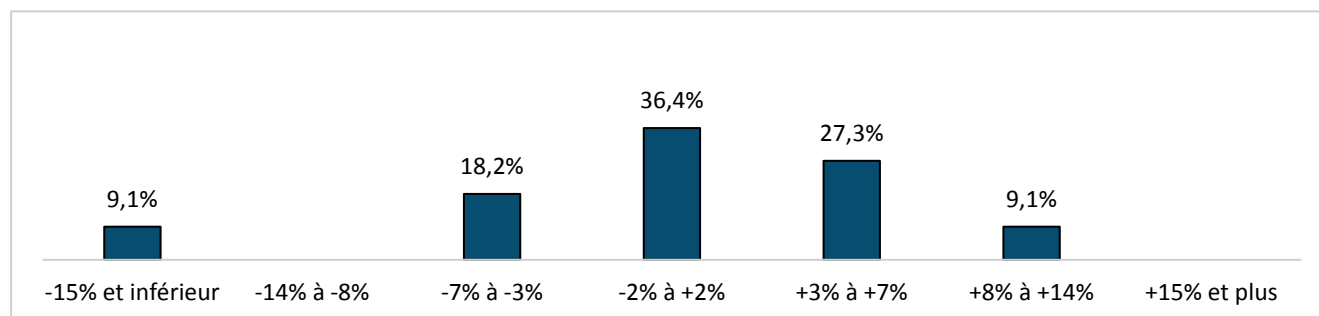
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



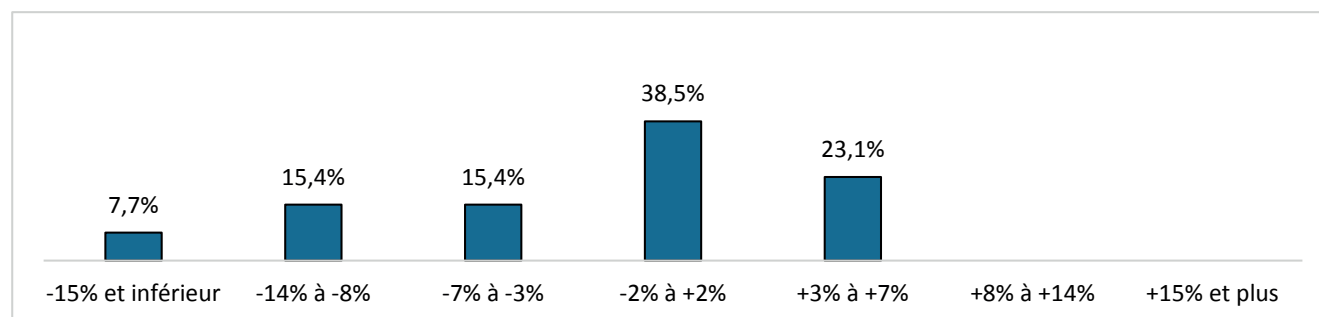
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

15. Évolution probable des frais généraux (sans les salaires)

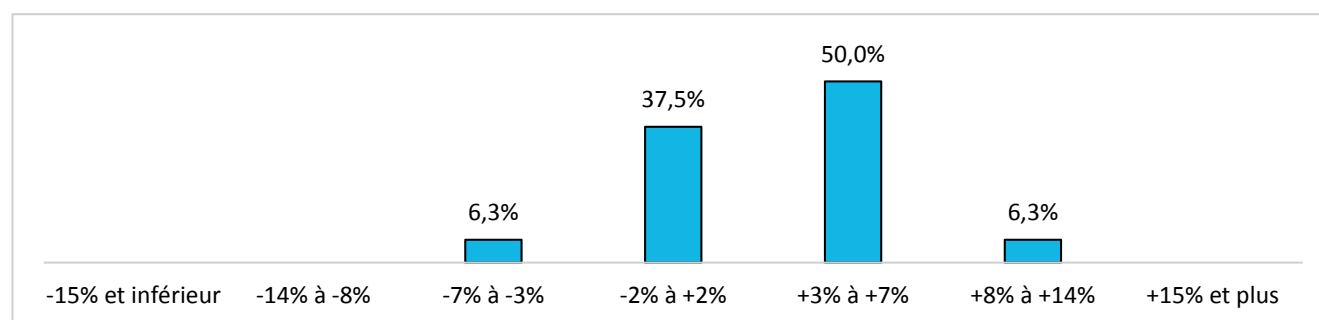
Banques de 200 emplois et plus



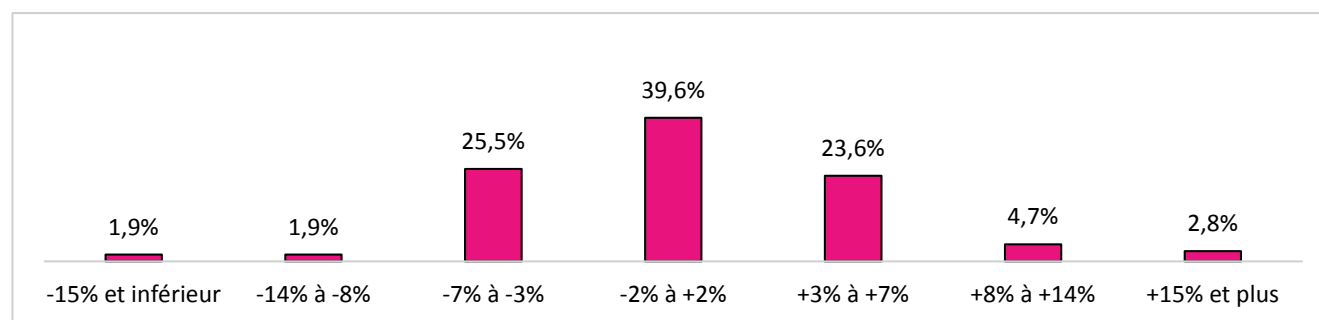
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



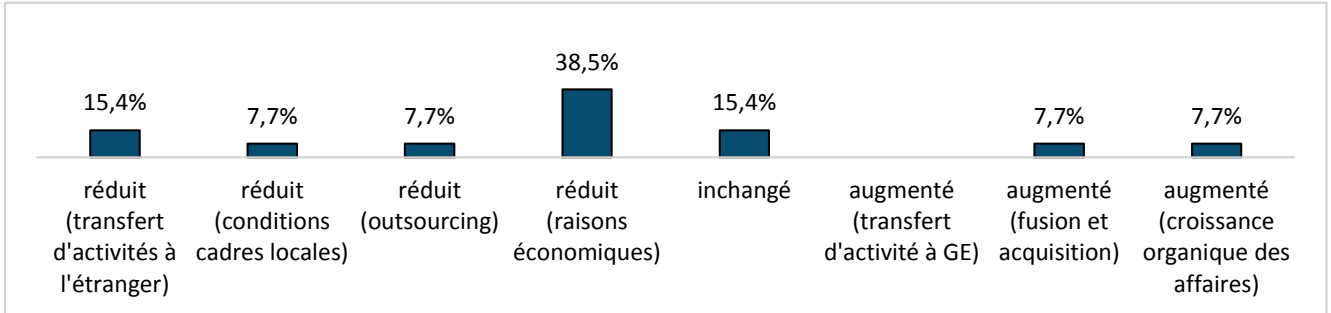
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



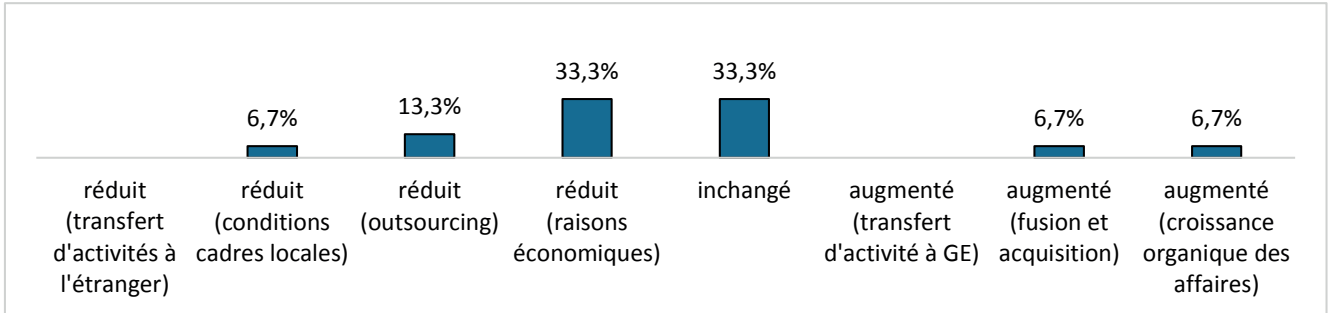
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

16. Vous prévoyez que l'effectif de votre établissement aura été

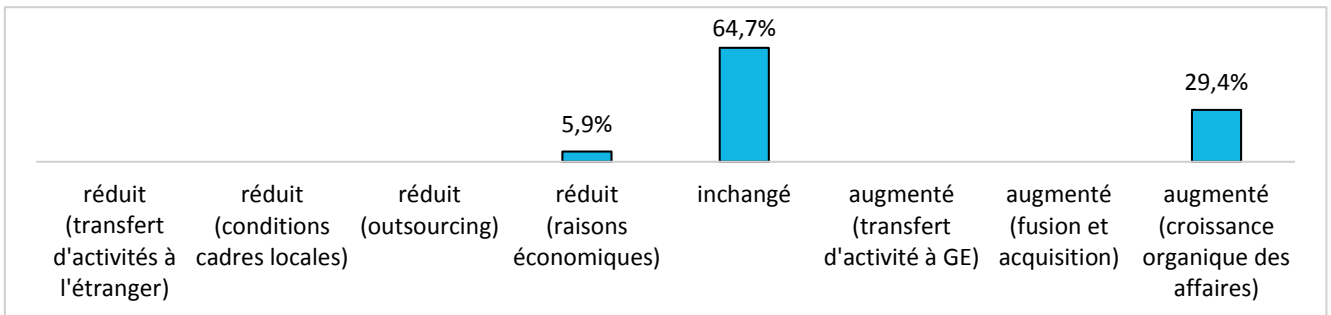
Banques de 200 emplois et plus



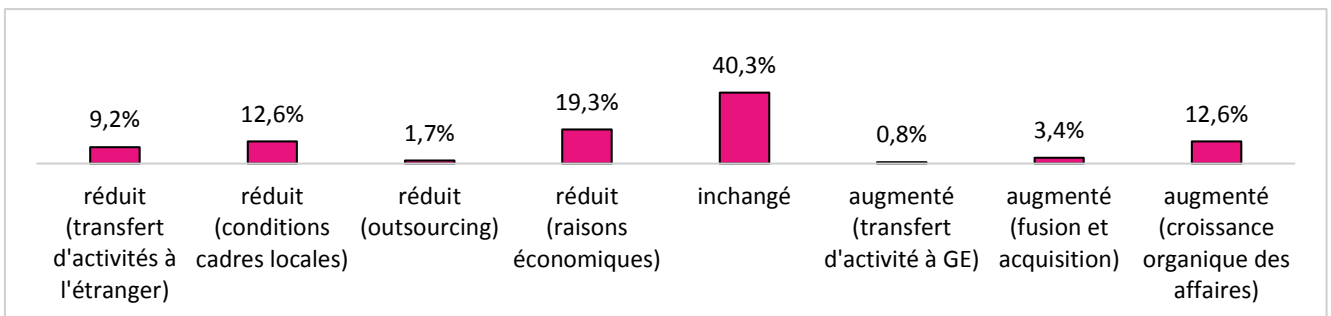
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



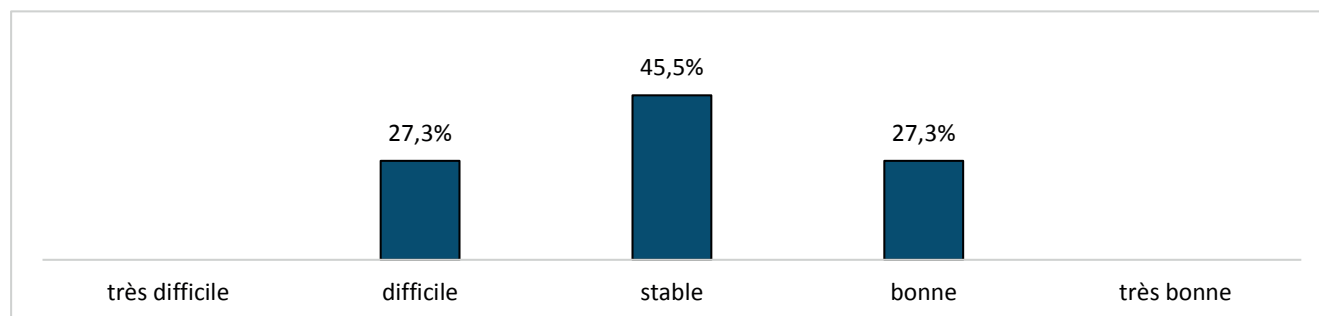
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



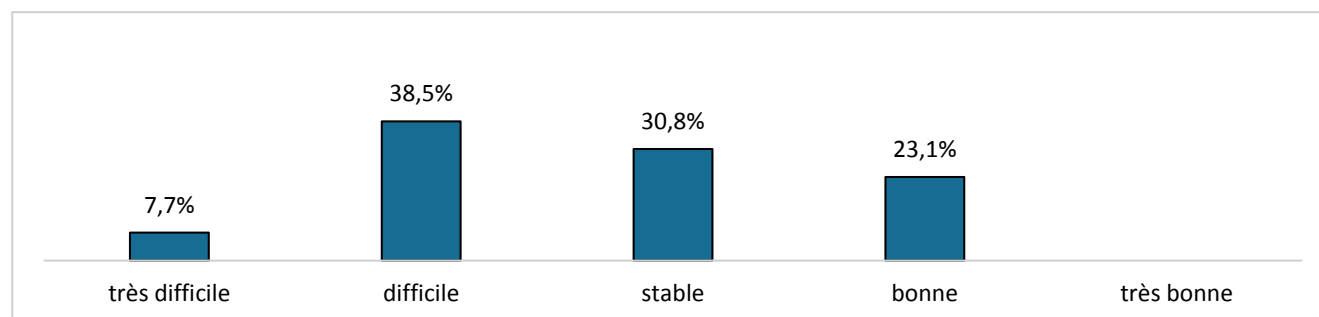
Prévisions pour l'ensemble de l'année 2015 par rapport à 2014

17. 2015 devrait être pour votre établissement, et en absolu, une année

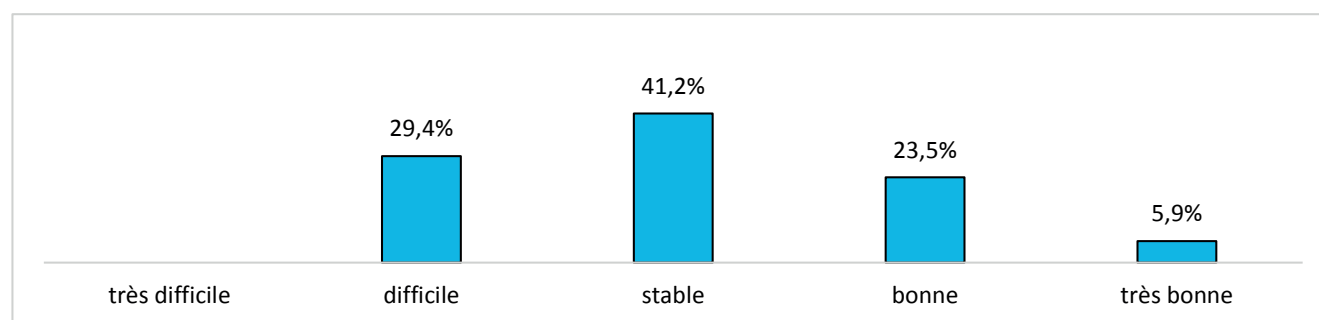
Banques de 200 emplois et plus



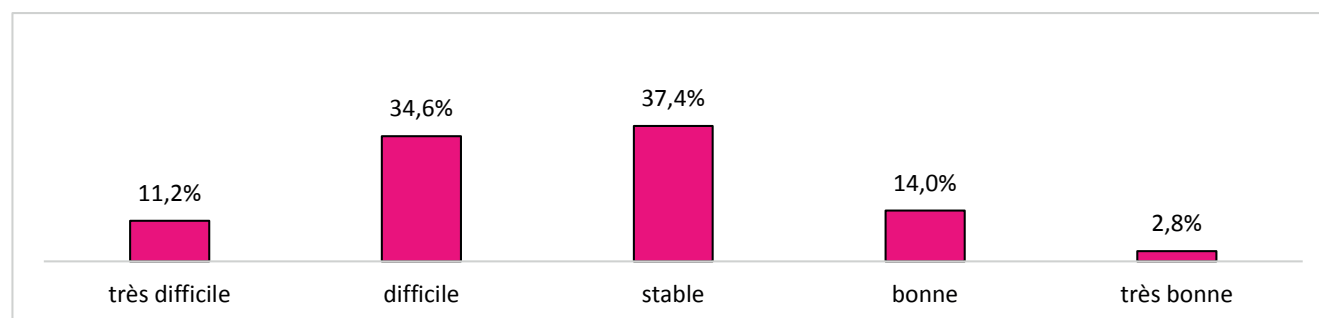
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



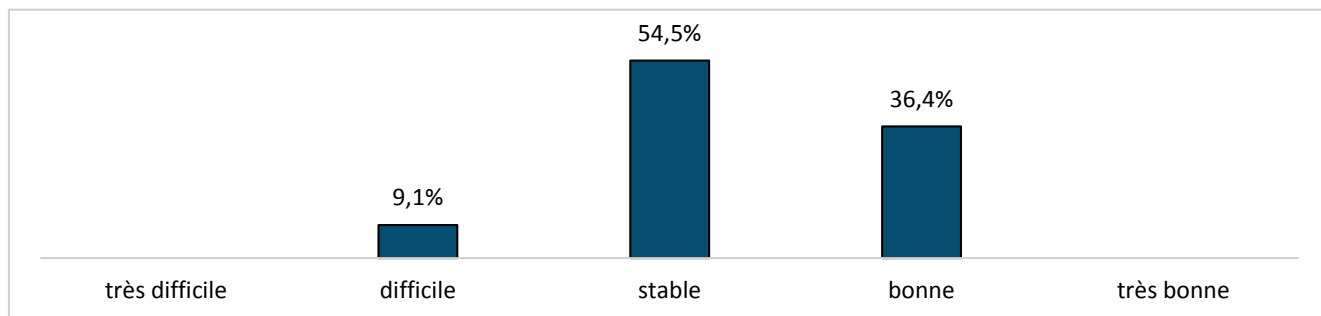
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



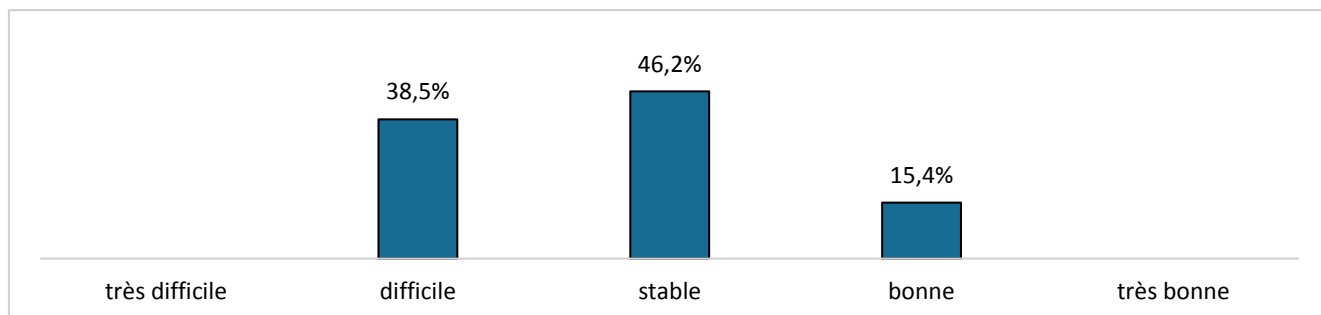
Prévisions pour 2016

18. 2016 devrait être pour votre établissement une année

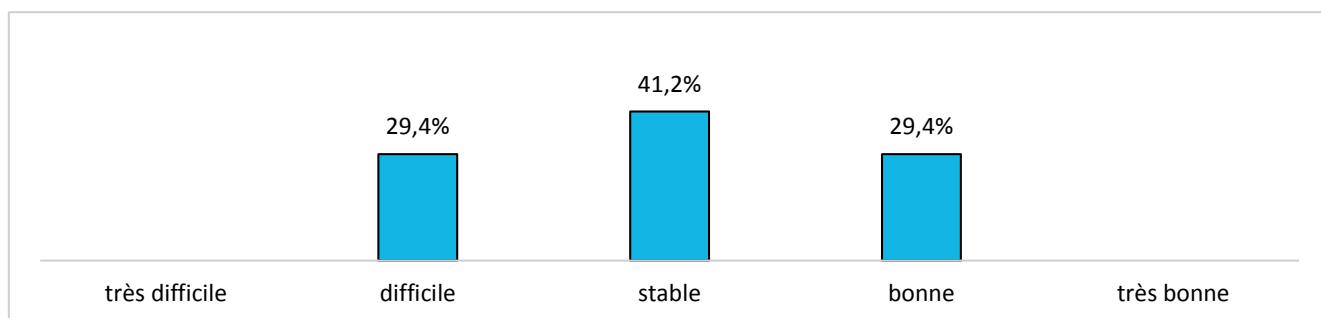
Banques de 200 emplois et plus



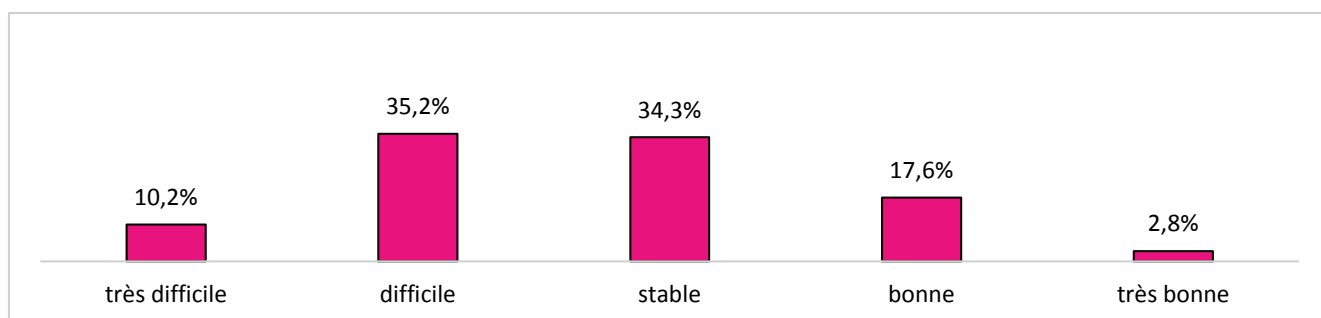
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



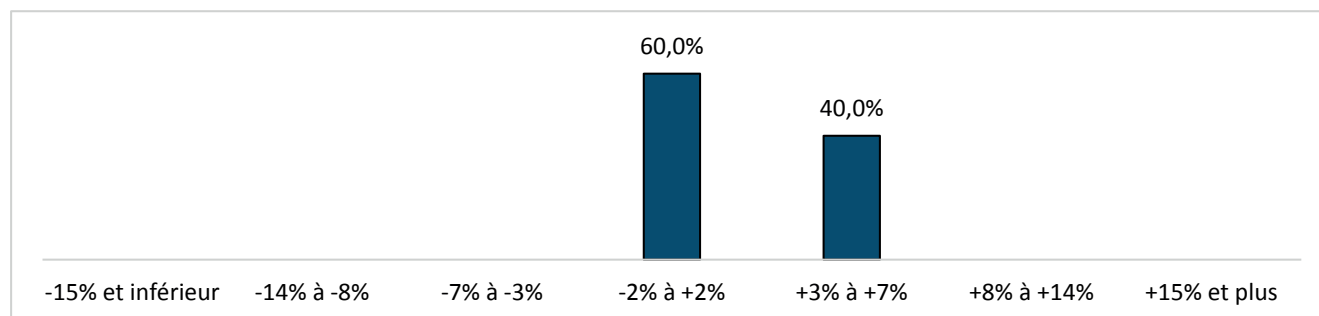
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



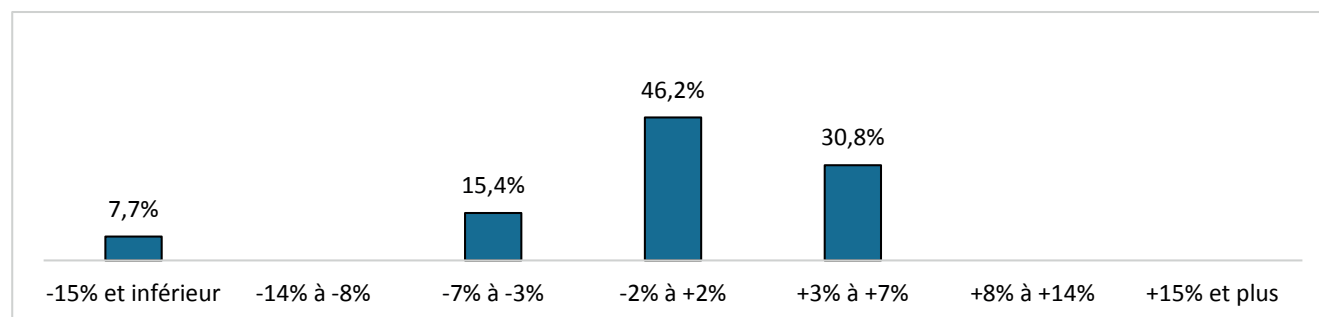
Prévisions pour 2016

19. Évolution probable du bénéfice net en 2016 par rapport à 2015

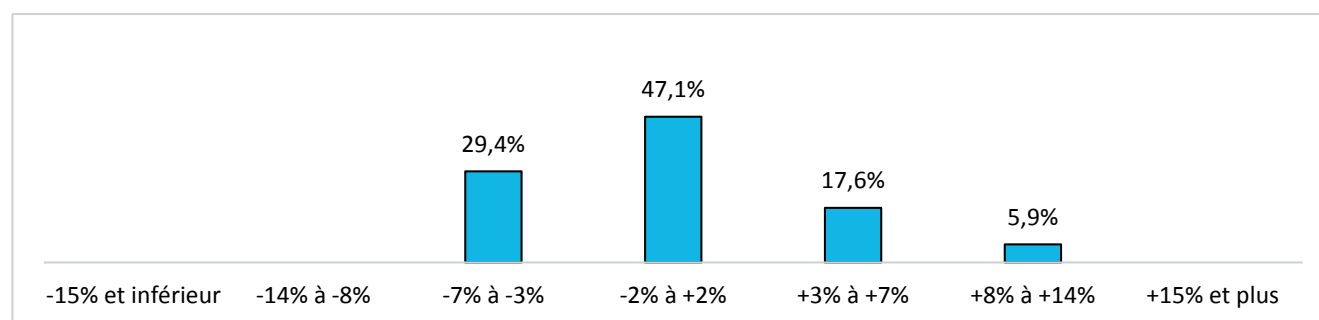
Banques de 200 emplois et plus



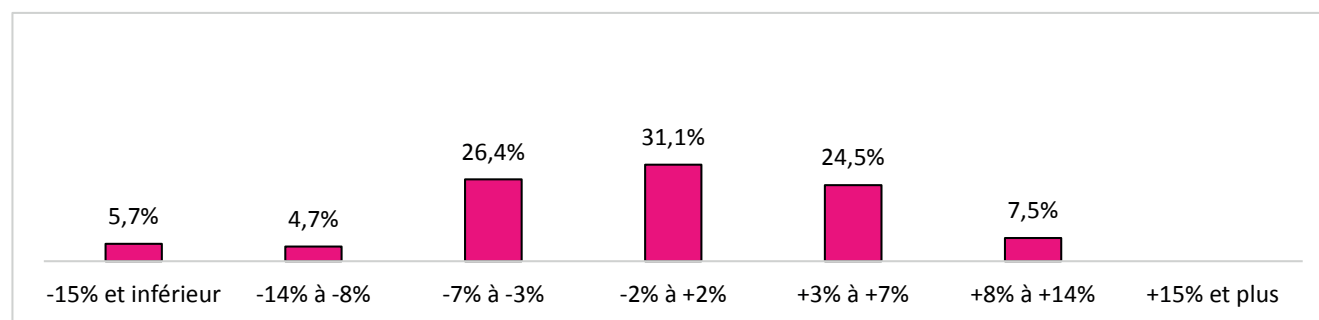
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



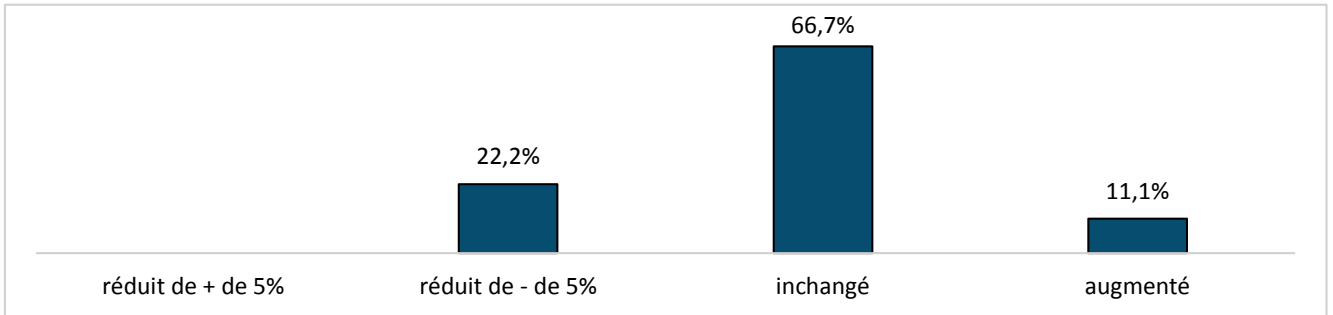
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



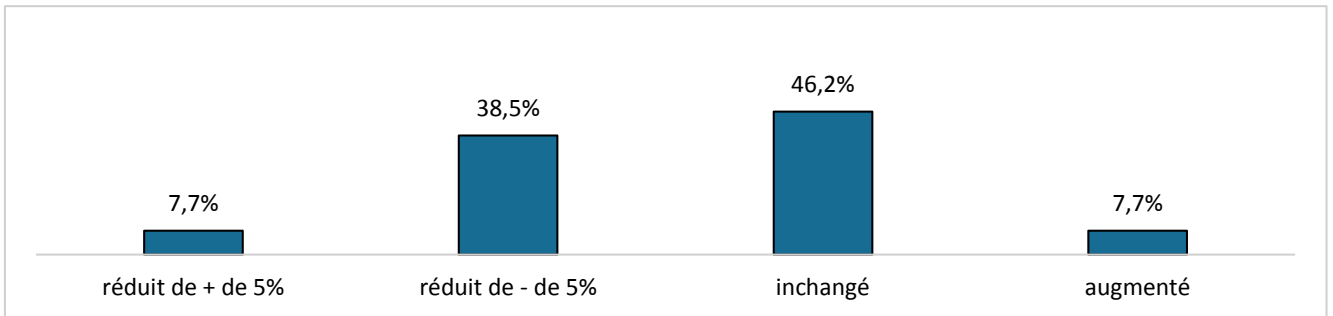
Prévisions pour 2016

20. En 2016, vous prévoyez que l'effectif de votre établissement à Genève sera

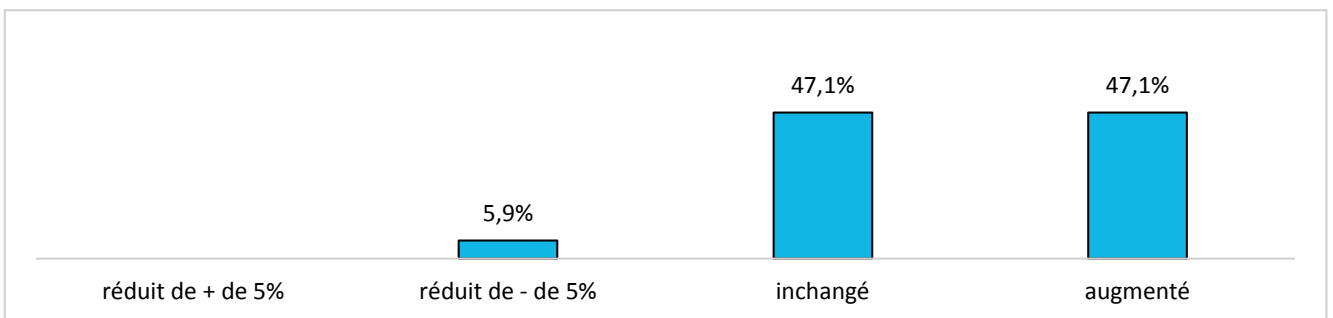
Banques de 200 emplois et plus



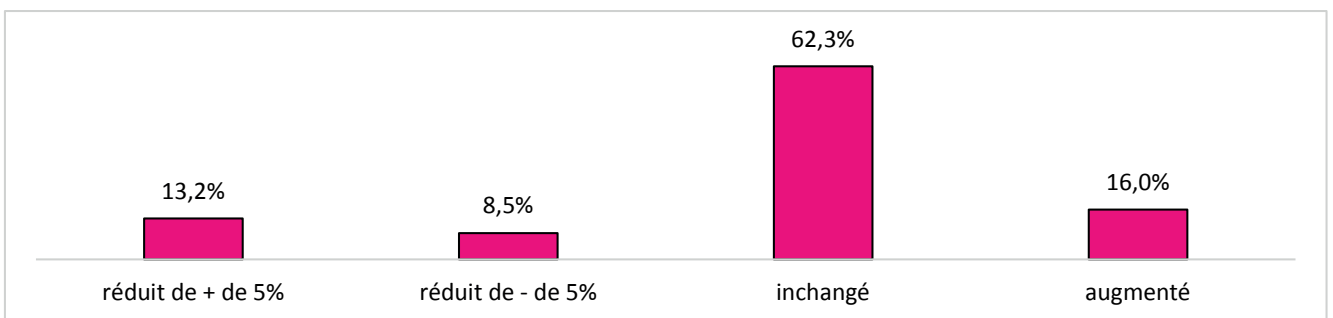
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



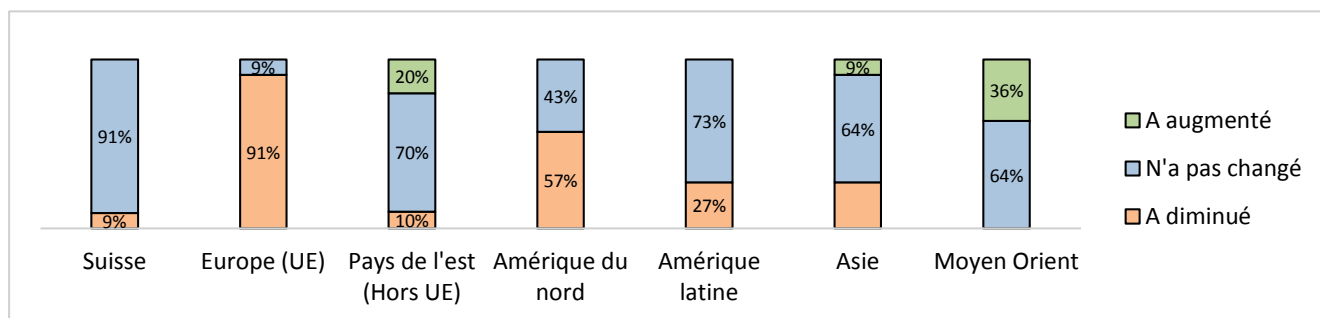
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



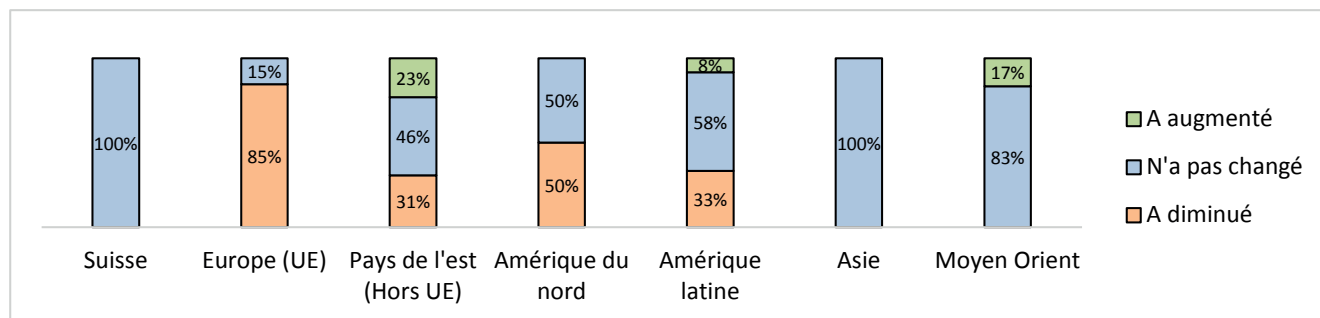
Conditions-cadres

21. En 2014, l'attrait de la Place financière de Genève pour votre clientèle

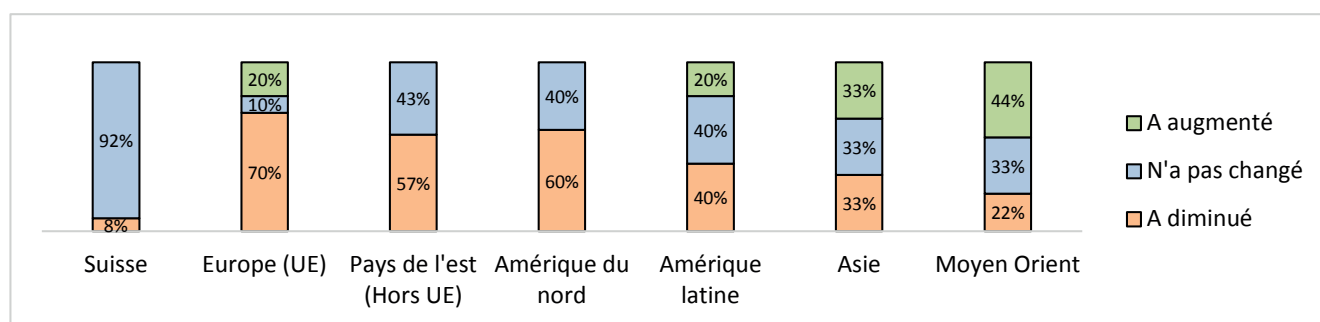
Banques de 200 emplois et plus



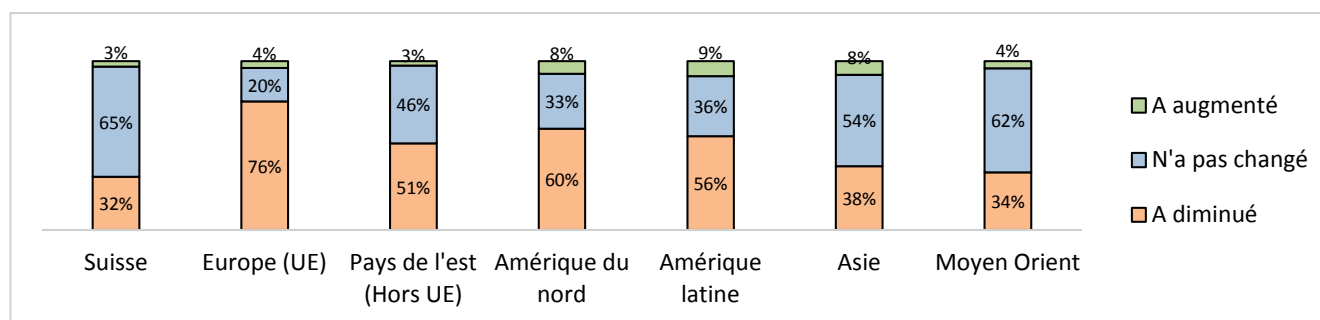
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



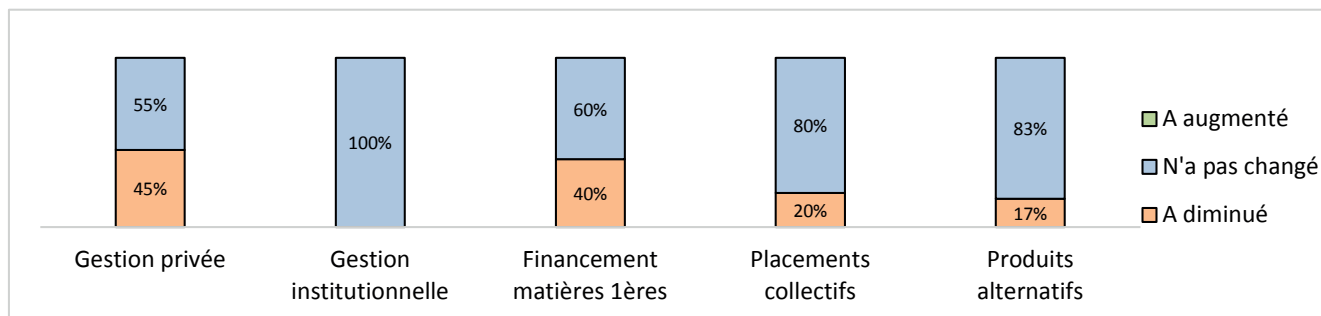
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



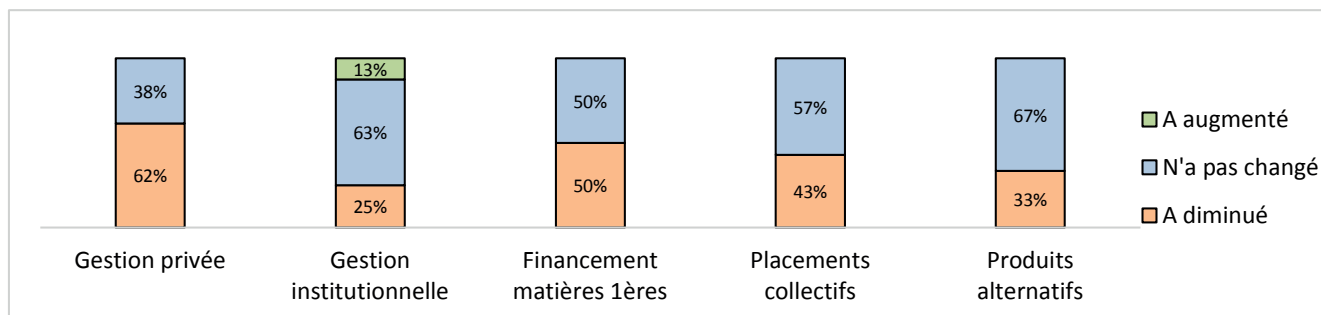
Conditions-cadres

22. En 2014, l'attrait de la Place financière de Genève pour les activités suivantes

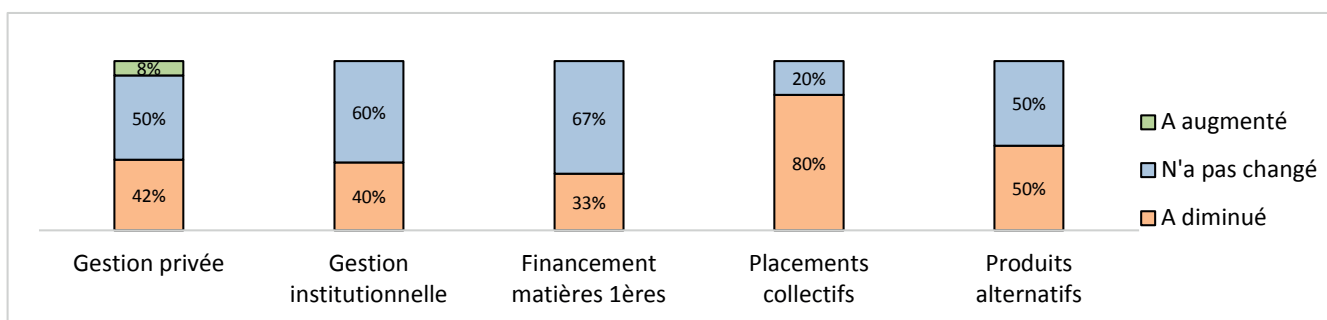
Banques de 200 emplois et plus



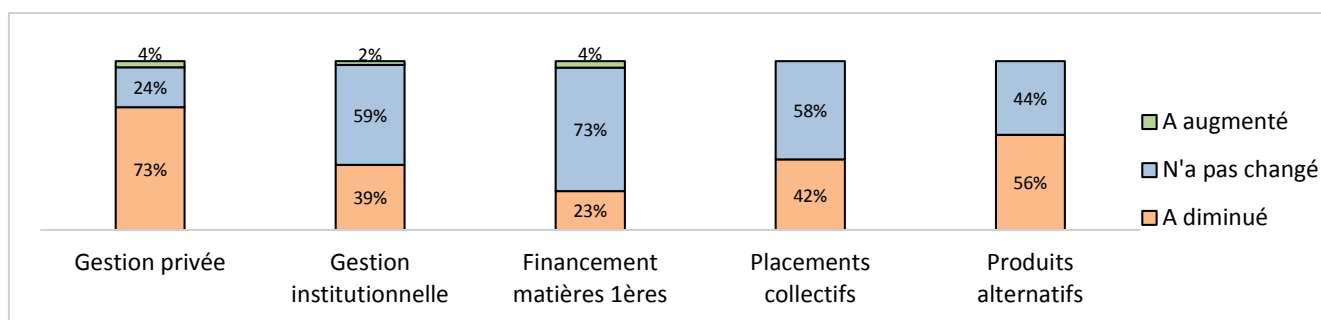
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



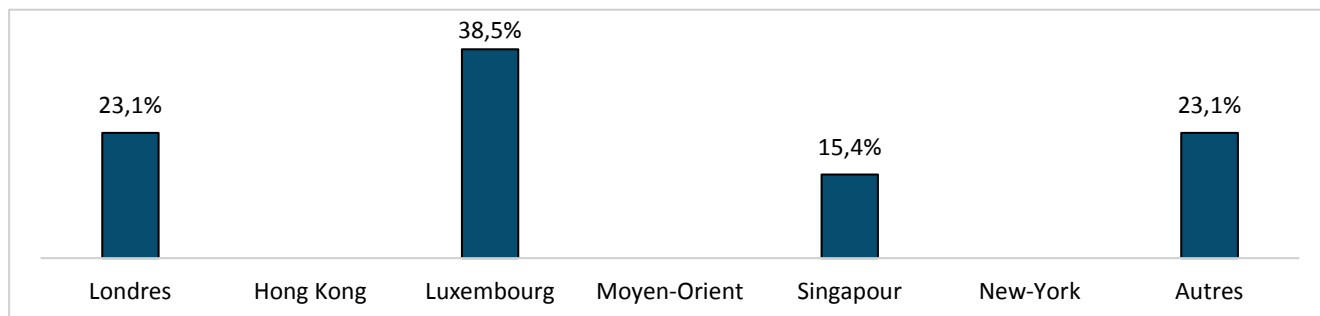
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



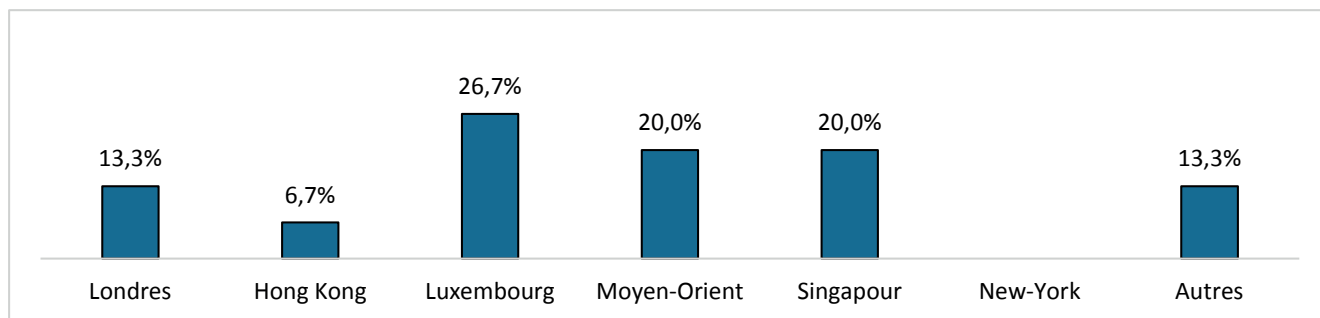
Conditions-cadres

23. Si vous deviez transférer hors de Genève des activités de base, vers quelles Places financières envisageriez-vous de le faire (maximum 2 réponses)

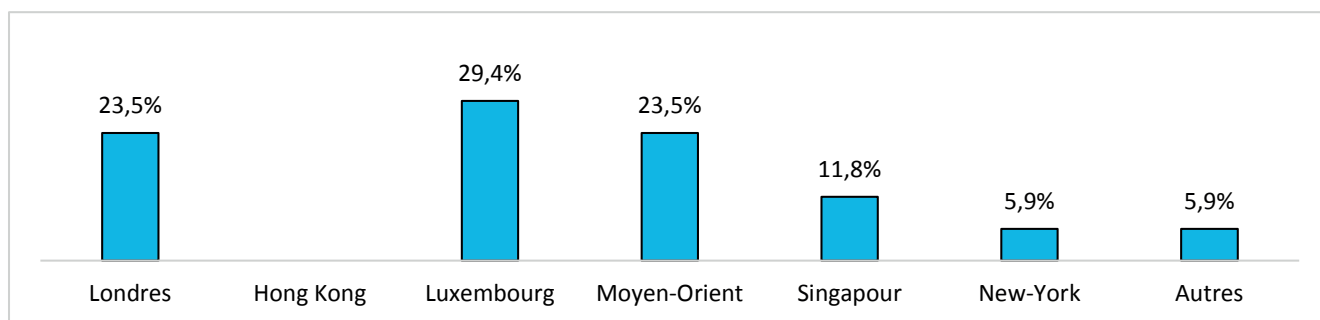
Banques de 200 emplois et plus



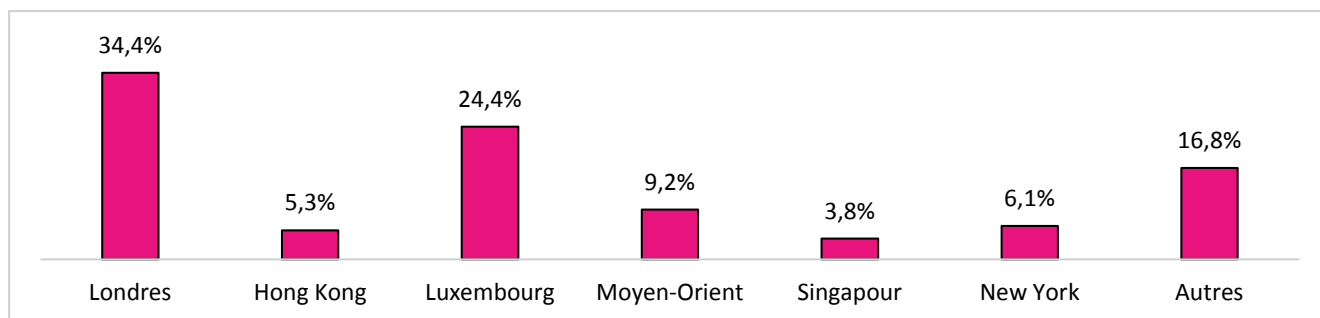
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



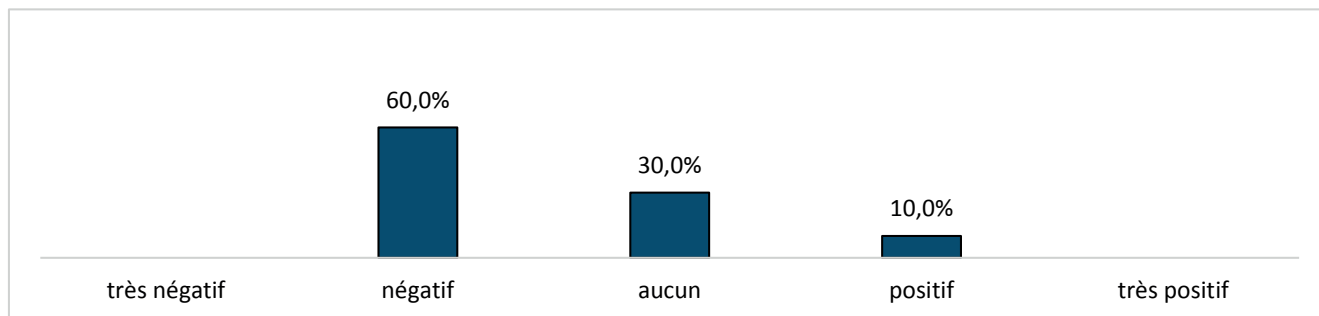
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



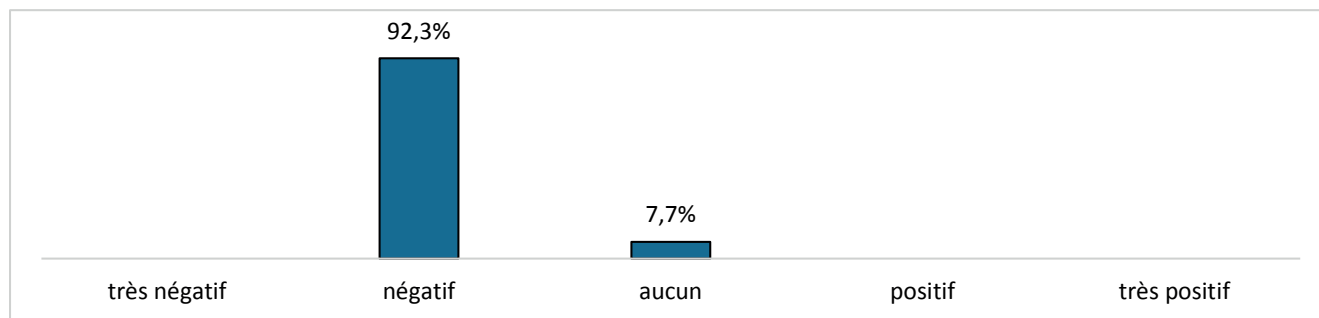
Conditions-cadres

24. Le nouveau standard relatif à l'échange automatique d'informations aura sur votre établissement un impact

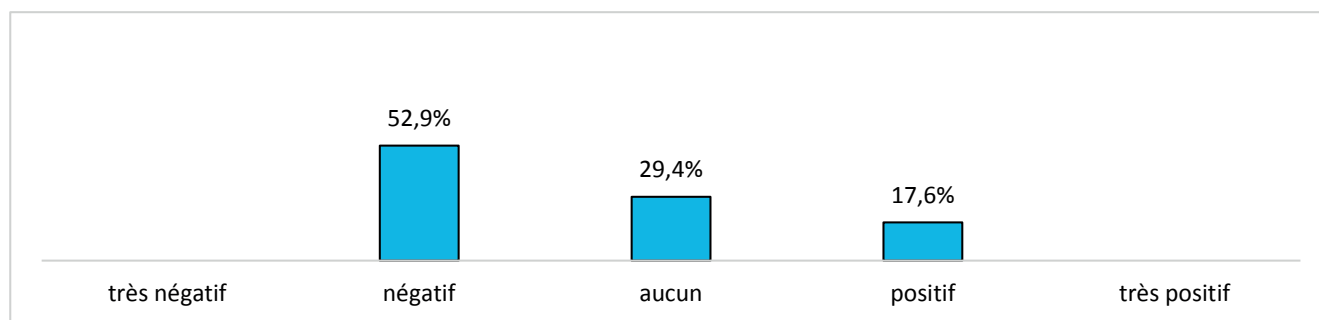
Banques de 200 emplois et plus



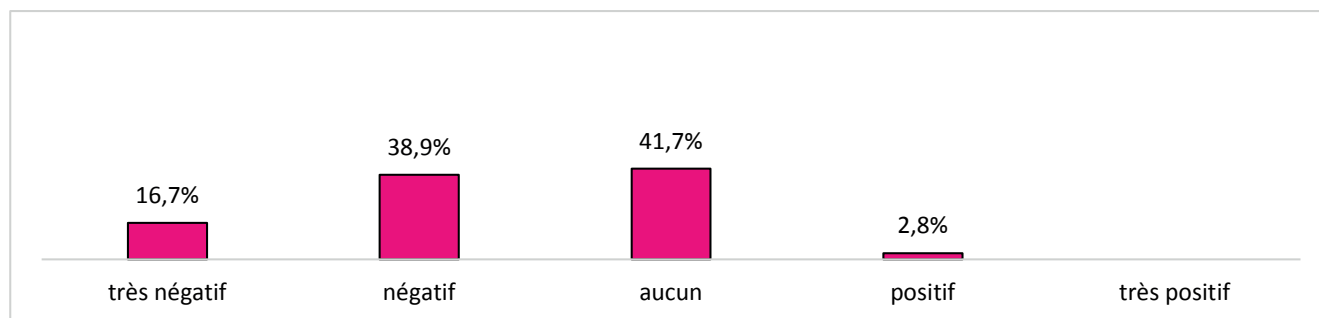
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



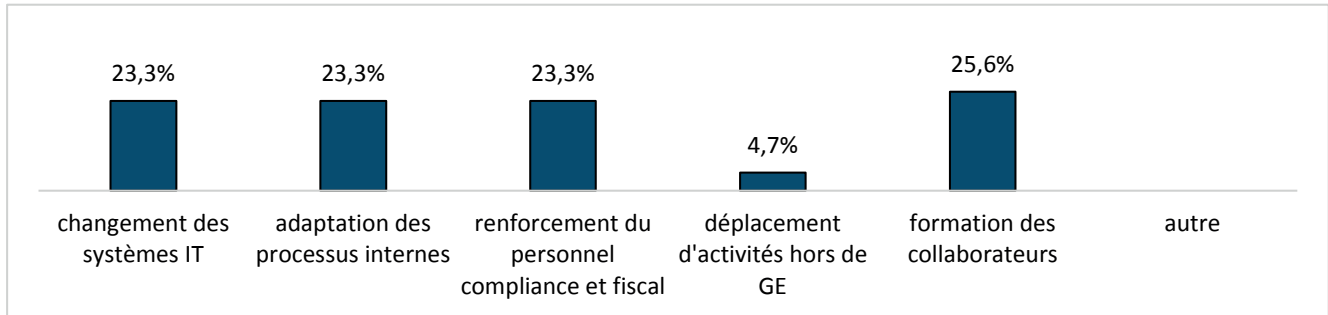
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



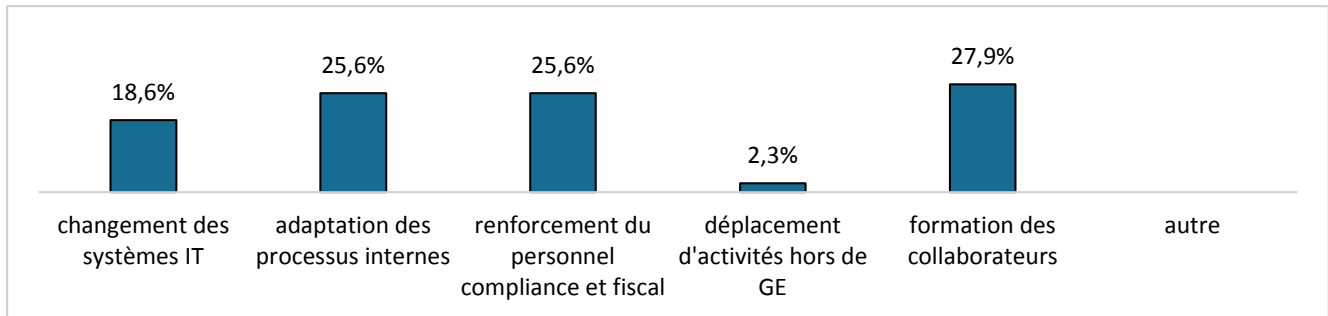
Conditions-cadres

25. Conséquences pratiques de l'échange automatique d'informations

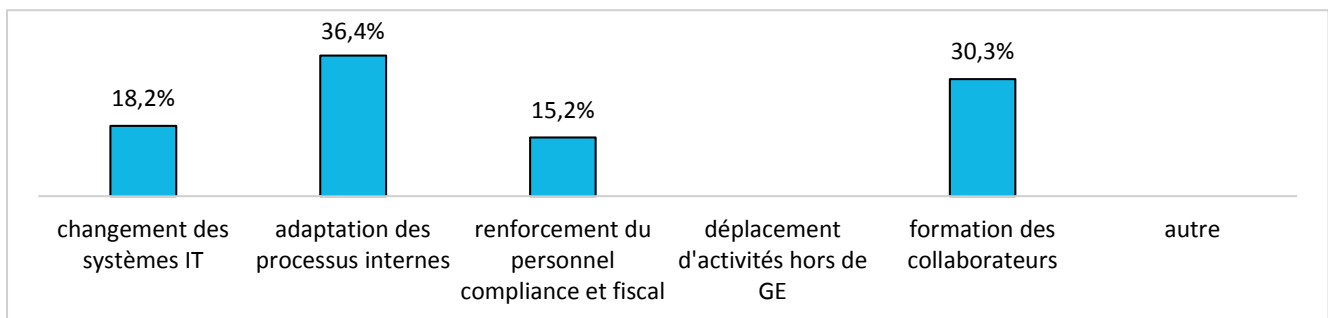
Banques de 200 emplois et plus



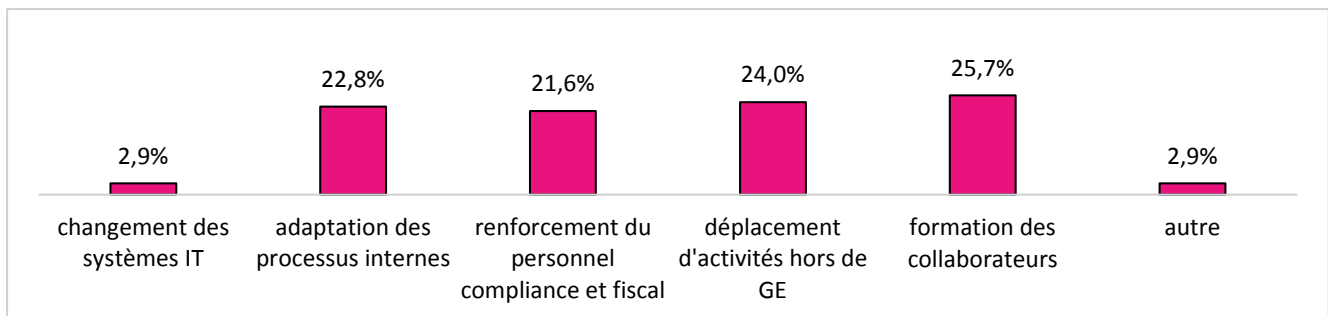
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



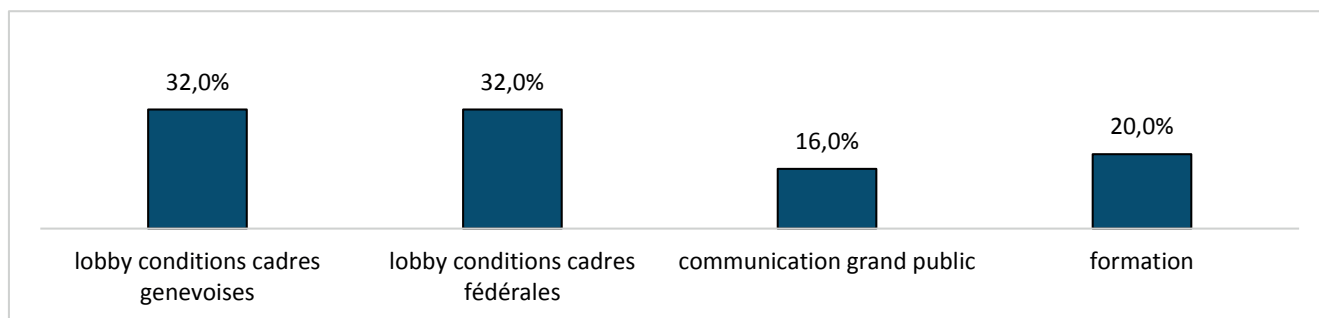
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



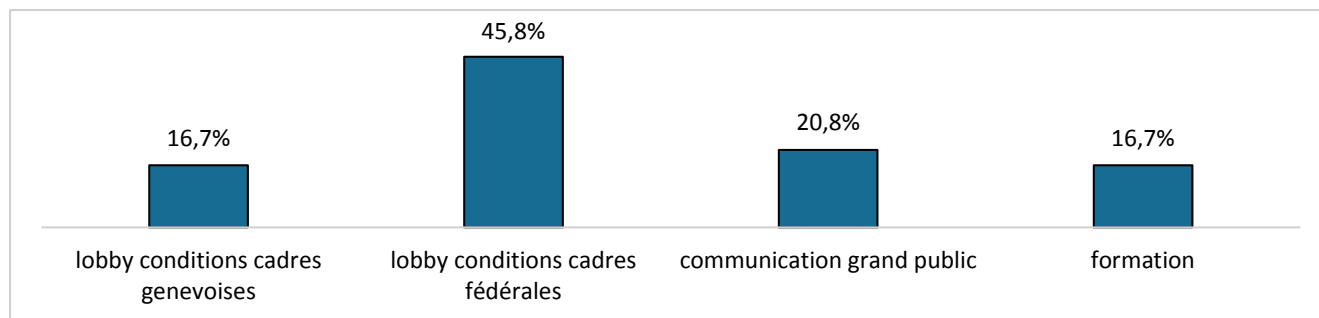
Conditions-cadres

26. Dans quels domaines d'actions souhaitez-vous que la Fondation Genève Place Financière s'implique en priorité ?
(plusieurs réponses possibles)

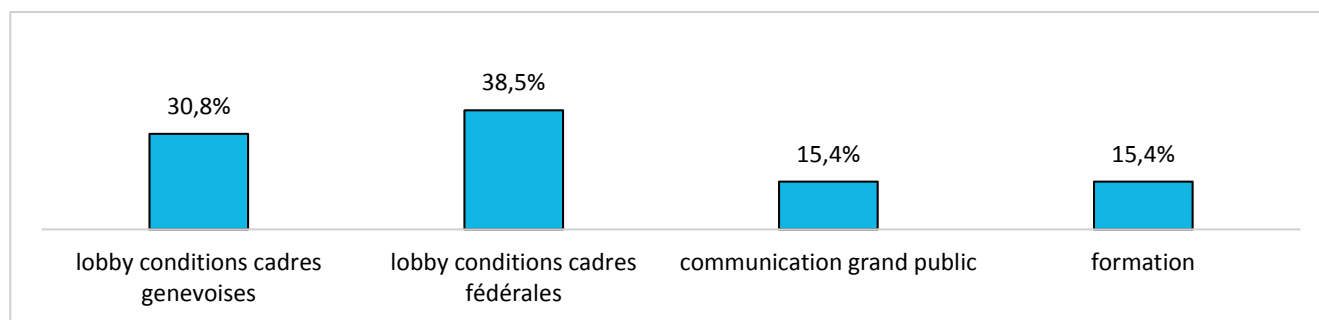
Banques de 200 emplois et plus



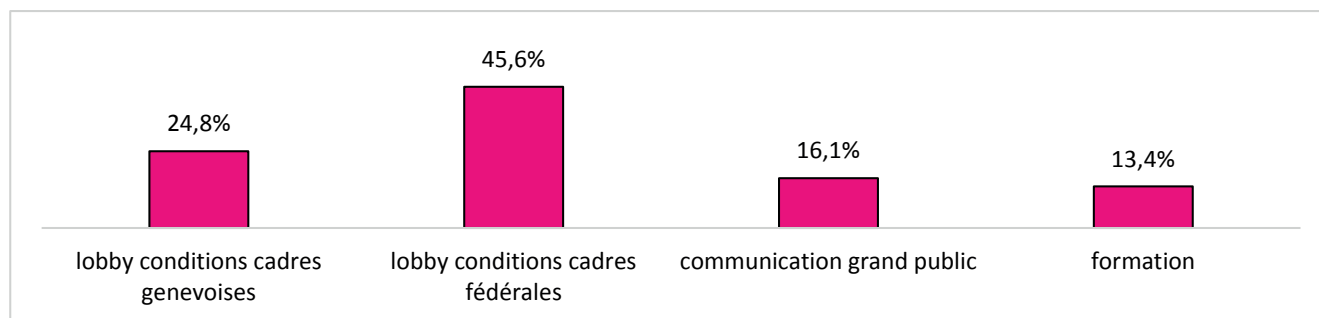
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



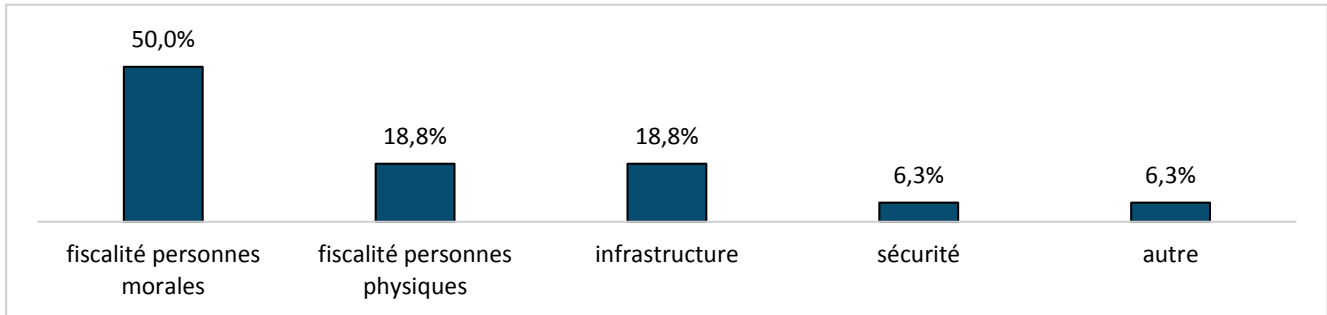
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



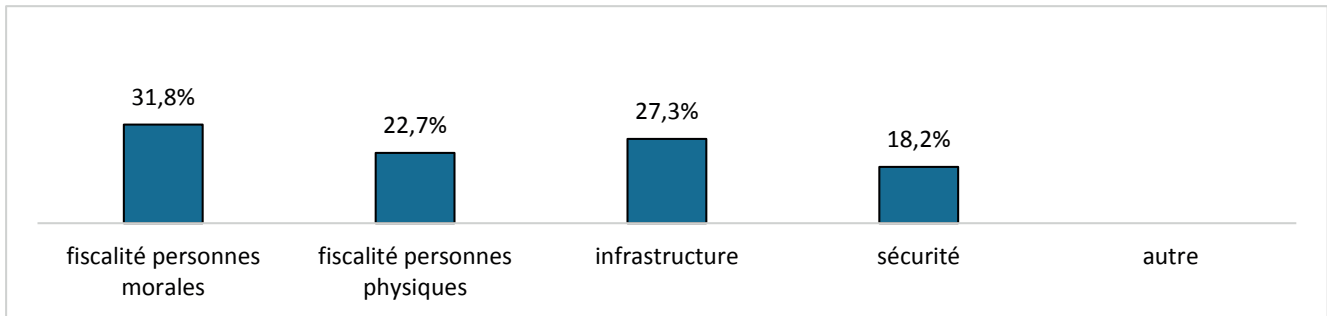
Conditions-cadres

27. Domaines à privilégier au niveau genevois (plusieurs réponses possibles)

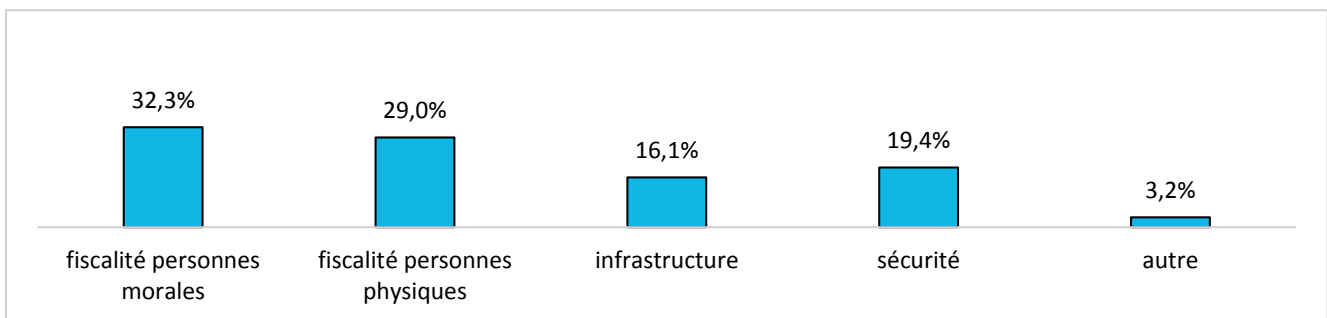
Banques de 200 emplois et plus



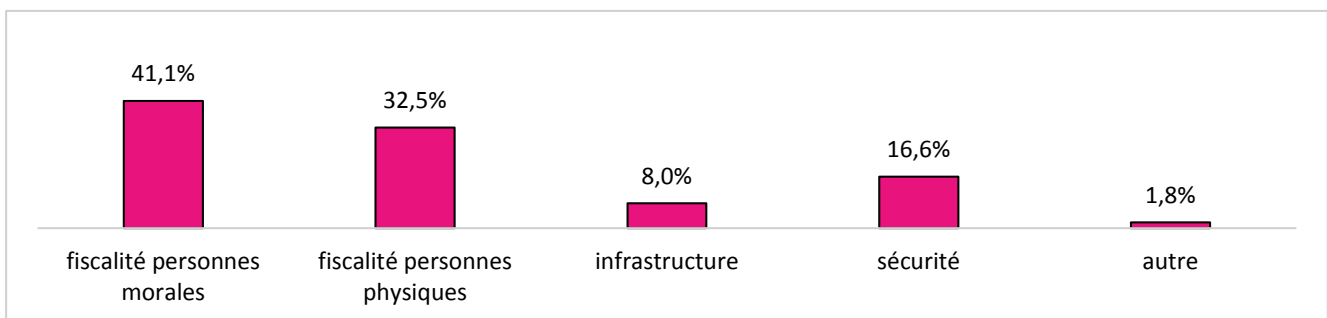
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



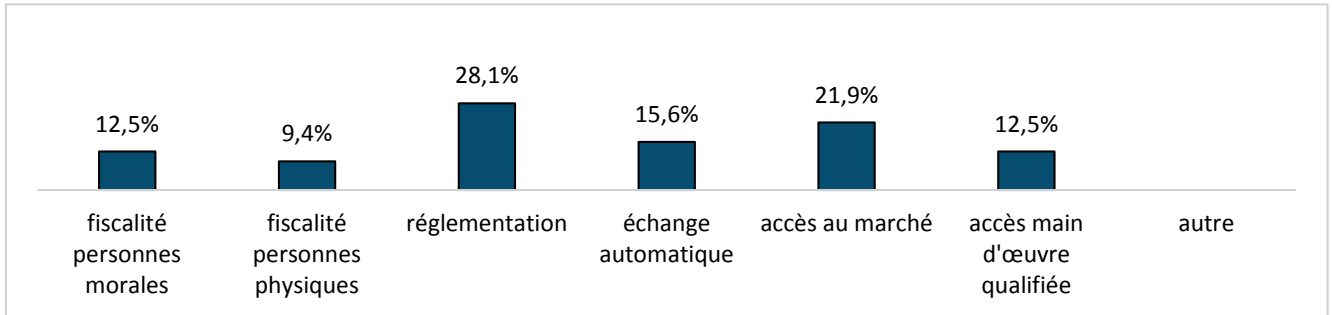
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



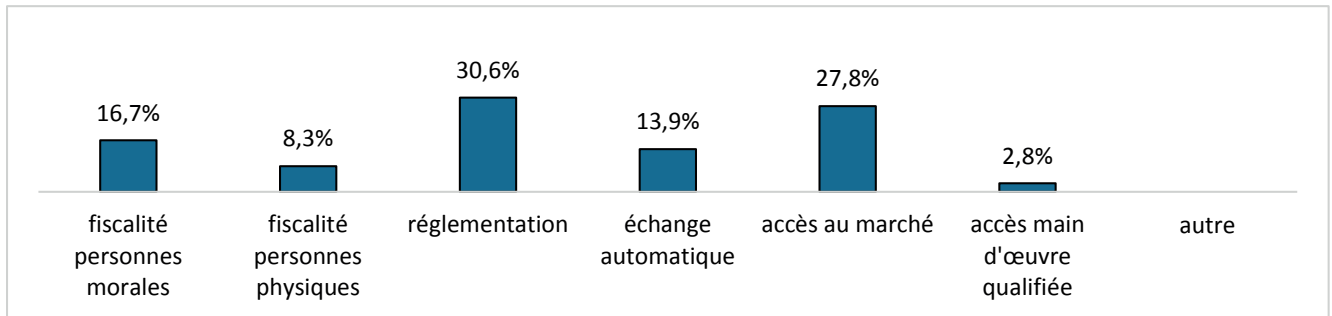
Conditions-cadres

28. Domaines à privilégier au niveau fédéral (plusieurs réponses possibles)

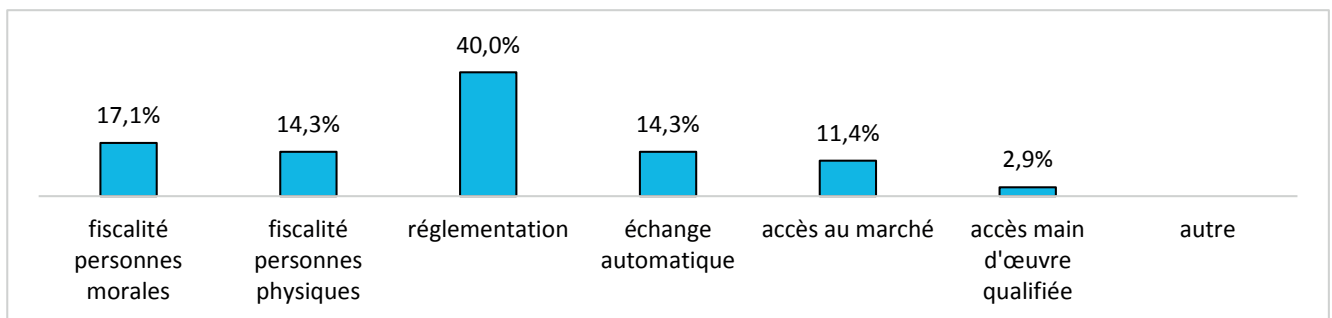
Banques de 200 emplois et plus



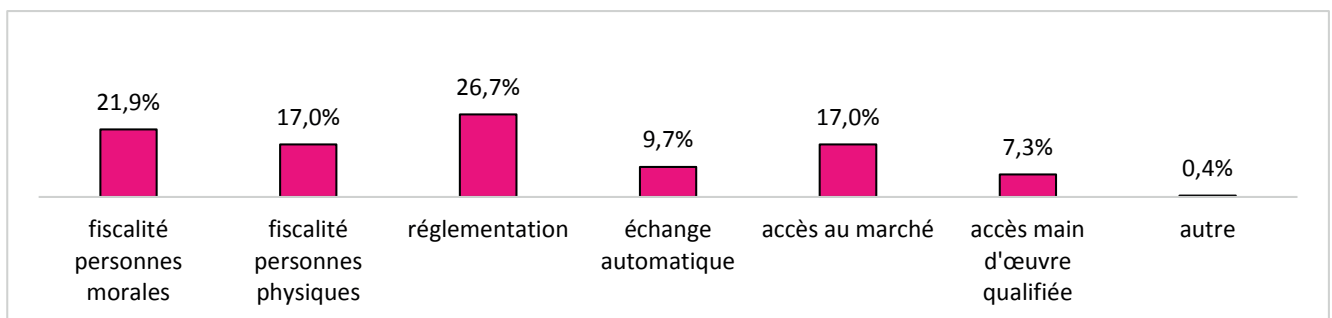
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



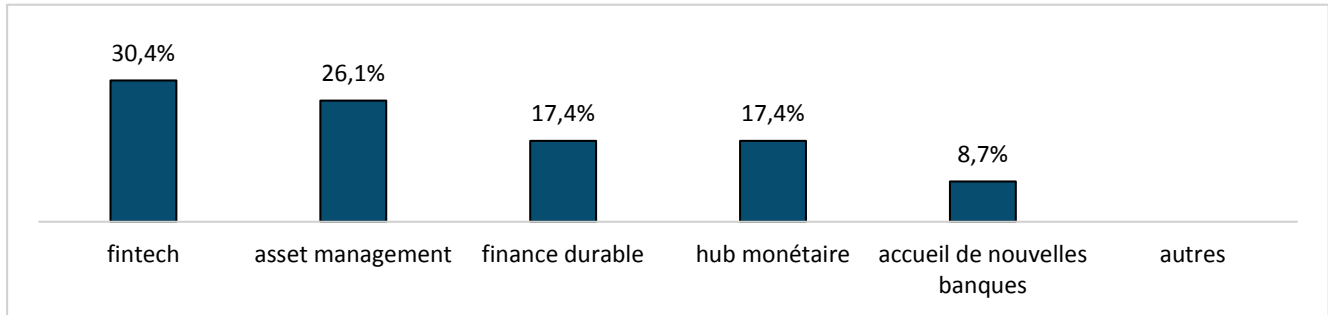
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



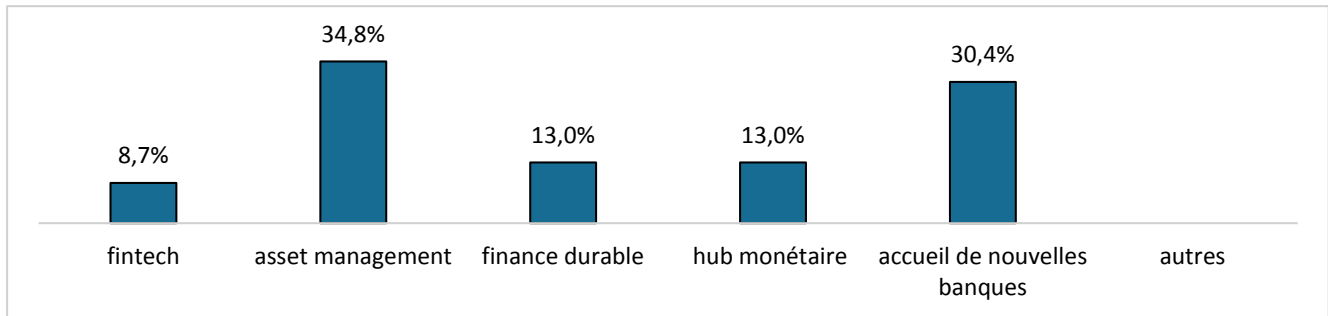
Conditions-cadres

29. Autres domaines dans lesquels la Fondation Genève Place Financière doit axer ses efforts (plusieurs réponses possibles)

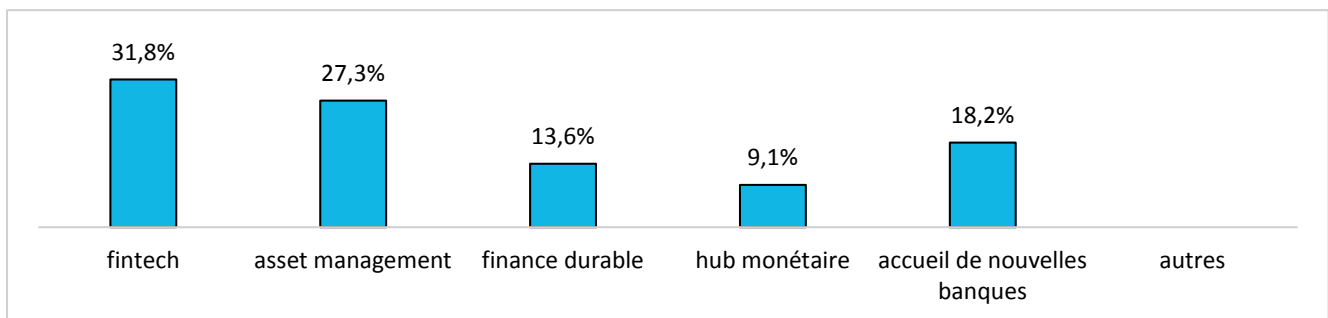
Banques de 200 emplois et plus



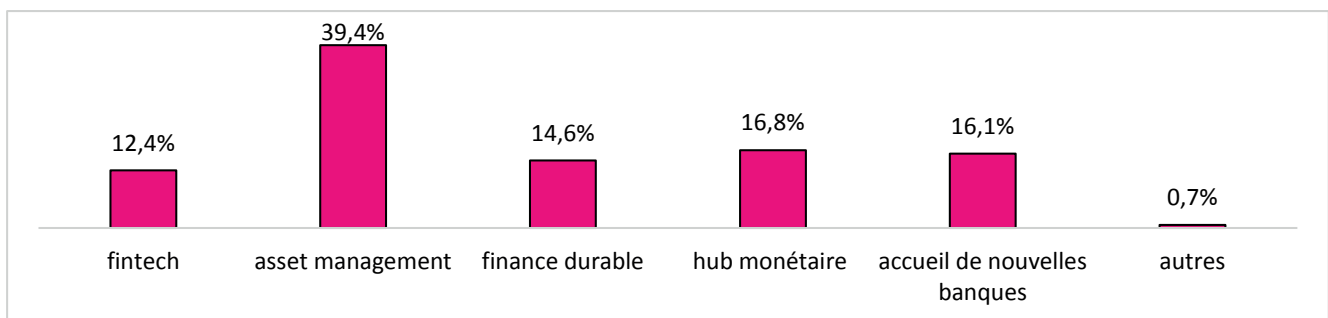
Banques de 50 à 199 emplois



Banques de 1 à 49 emplois



Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)



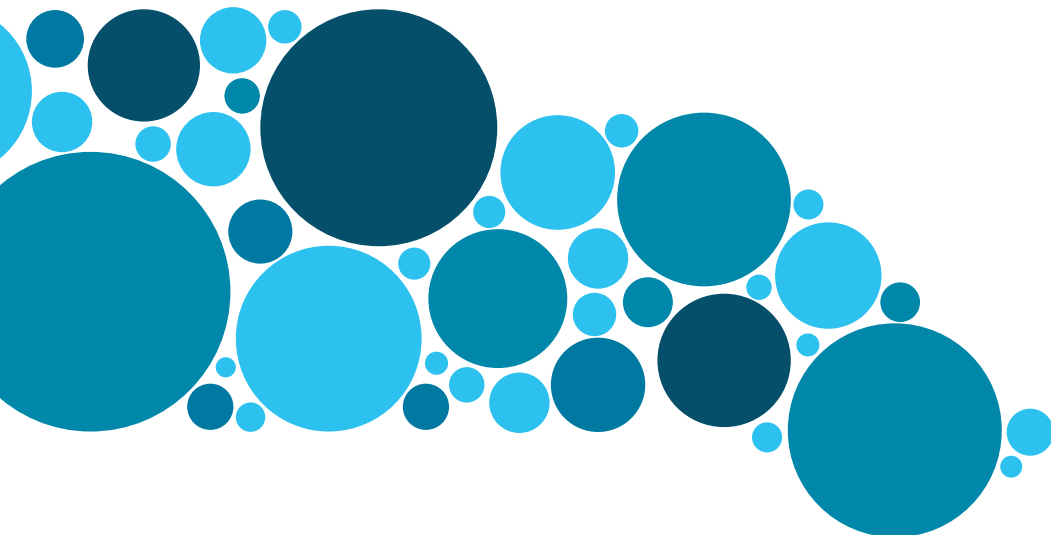
Graphisme de la couverture : François Dumas – www.DREAMaxes.com

Impression : Imprimerie Lenzi

Editeur : Fondation Genève Place Financière.

L'enquête conjoncturelle 2015-2016 est également disponible en français et en anglais sur www.geneve-finance.ch

© Octobre 2015 Fondation Genève Place Financière



Fondation Genève Place Financière

Chemin Rieu 17 CP 319
CH - 1211 Genève 17

T +41 (0)22 849 19 19
F +41 (0)22 849 19 20

www.geneve-finance.ch
info@geneve-finance.ch