



## **Abgeltungssteuer-Studie:**

**Befragung von Beratern in Banken/Sparkassen sowie  
unabhängigen Beratern im März/April 2008**

-

**Ergebnisteaser & Bestellformular**

**Studienautoren:**



berater e.V. – Studentische  
Unternehmensberatung  
an der Universität Mainz



MC4MS -  
Management Consultants  
for Market Strategy

**Partner der Studie:**



Portfolio International



Klaus-J. Fink



Johannes Gutenberg Universität Mainz

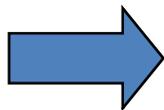
**A** Zielsetzung der Studie

**B** Studiendesign und Inhalte der Studie

**C** Information zu den Studienautoren und Bestellmöglichkeit

## Zielsetzung der Studie

- Umfangreiche Befragung von Beratern in Banken und Sparkassen sowie unabhängigen Beratern zum Thema Abgeltungssteuer
- Ermittlung, wie Banken/Sparkassen und Finanzvertriebe/freie Berater die Thematik Abgeltungssteuer bewerten und aktuell gegenüber ihren Kunden umsetzen
- Detailanalysen bei den Beratern bezüglich der Abgeltungssteuer in den Dimensionen:
  - Wissen und Einstellung z.B. Bewertung der Abgeltungssteuer
  - Kundenberatung & Beratungsprozess z.B. Einbindung Abgeltungssteuer in Kundenberatung
  - Produkte z.B. Produktfavoriten in 2008 und ab 2009
  - Vertrieb z.B. Vertriebliche Umsetzung der Abgeltungssteuer
  - Wahrnehmung Markt & Wettbewerber z.B. Bewertung einzelner Produkthanbieter (KAGs und Zertifikate-Emittenten)



**Die Einführung der Abgeltungssteuer ist die Chance bei Produkthanbietern und im Finanzvertrieb in 2008, aber wer ist am besten aufgestellt und wer wird sie wie nutzen können? Was bewegt derzeit die Berater, welche Erfahrung haben Sie in der Kundenberatung zum Thema Abgeltungssteuer bisher gemacht und was planen sie noch bis zum Jahresende?**

- A** Zielsetzung der Studie
- B** Studiendesign und Inhalte der Studie
- C** Information zu den Studienautoren und Bestellmöglichkeit

<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Befragung zur Abgeltungssteuer in den Dimensionen<ul style="list-style-type: none"><li>- Wissen und Einstellung</li><li>- Kundenberatung und Beratungsprozess</li><li>- Produkte</li><li>- Vertrieb</li><li>- Wahrnehmung Markt und Wettbewerber</li></ul></li></ul>
<b>Methode</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Quantitative Erhebung über einen Onlinefragebogen</li></ul>
<b>Teilnehmer</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Insgesamt wurden 275 Berater befragt</b><ul style="list-style-type: none"><li>▪ davon 144 Berater in Banken und Sparkassen sowie 131 unabhängige Berater</li><li>• davon 91 Berater im Retail Banking und 184 im Private Banking</li></ul></li></ul>
<b>Befragungszeitraum</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ März – April 2008</li></ul>

## Inhalte der Studie (Auszüge)

- Erfahren Sie, welche **Produktkategorien** (Fonds, Zertifikate, Lebensversicherungen...) sowie **einzelne Fonds- und Zertifikatetypen** aus Sicht der Berater die **richtige Abgeltungssteuer-Anlageauswahl bis zum Jahresende 2008** sind.
- Wie **wichtig** ist das Thema **Abgeltungssteuer** wirklich in der Kundenberatung?
- Nach welchen **Kriterien** werden Kunden aktuell zum Thema Abgeltungssteuer **beraten**?
- Was wird bevorzugt: **Aktive vs. passive Anlagestrategien**?
- Lesen Sie, wie die Berater die **Produktpalette vieler großer Fondsgesellschaften** hinsichtlich ihrer Abgeltungssteuerprodukte bewerten
- Welche der Top 6 KAGs in Deutschland haben aus Sicht der Berater die **beste Abgeltungssteuer-Kommunikation** im Markt?
- Erfahren Sie, welche Anbieter von **Exchange Traded Funds (ETF)** die **Favoriten** bei den Beratern sind.
- Welche **Zertifikate-Emittenten** werden besonders von der Abgeltungssteuer **profitieren**?
- Welche **Vertriebsmaßnahmen** werden von den **Finanzdienstleistern** durchgeführt, um von der Abgeltungssteuer zu profitieren?
- Welche der **unabhängigen Vermögensverwalter** sind die Gewinner der Abgeltungssteuer?
- Welche **Beratungsthemen** (Depotanlageberatung, private Altersvorsorge, BAV...) und **Produkte** (Fonds, Zertifikate, Kapitallebensversicherungen, Kapitalrentenversicherungen, ausländische Versicherungsmäntel) werden von den Beratern in **2009** als besonders wichtig erachtet?

**Die Ergebnisse wurden nach den Dimensionen des Beratertyps analysiert: Banken/Sparkassen vs. unabhängige Berater sowie Retail Banking vs. Private Banking**

- Analysedimension „Typ des Finanzdienstleisters“

Banken/Sparkassen: 144 Berater

Unabhängige Berater: 131 Berater

- Analysedimension „Segment der Tätigkeit“

Retail Banking: 91 Berater

Private Banking: 184 Berater

## Unternehmen, die in der Beraterbefragung direkt bewertet worden sind

### Fondsgesellschaften

ABN Amro AM, Allianz Global Investors, Axa Investment Manager, Cominvest, Deka, DWS, Fidelity, Fortis, Hauck & Aufhäuser AM, Julius Bär, Blackrock Merrill Lynch, Metzler Fonds, Oppenheim Fonds, Sarasin, Union Investment, Threadneedle

### ETF-Anbieter

iShares, Lyxor  
db x-trackers, Unico  
UBS, Powershares

### Zertifikate- Emittenten

Deutsche Bank, ABN Amro, DWS, Commerzbank,  
Sal. Oppenheim, Dresdner Bank

### Unabhängige Vermögens- verwalter

Dr. Jens Erhardt  
Flossbach & von Storch  
Acatis Anlageberatung  
Albrech & Cie  
Fiduka Depotverwaltung  
Gebser & Partner  
PEH Wertpapier  
StarCapital

## Die Studie gibt u.a. Antworten zu folgenden Fragen:

- Glauben Sie, dass der Gesetzgeber das Abgeltungssteuer-Bestandschutzdatum (31.12.2008) für Fondsanlagen noch vorziehen wird?
- Wie sehr spielt die Kostensensibilität der Kunden bei Abgeltungssteueranlagen eine Rolle?
- Wie wird sich die Abgeltungssteuer auf das Verhalten Ihrer Kunden auswirken in puncto Vermögensverlagerung ins Ausland?
- Welche Produkte sehen Sie in 2008 als Gewinner vor Einführung der Abgeltungssteuer?
- Würden Sie als geeignete Abgeltungssteuer-Strategie eher passive (Indexfonds, ETFs) oder aktive Fonds für geeignet halten?
- Welche der folgenden Kapitalanlagegesellschaften haben aus Ihrer Sicht die besten Produkte hinsichtlich der Abgeltungssteuer?
- Welcher der folgenden Exchange Traded Fund (ETF) Anbieter haben aus Ihrer Sicht die besten Abgeltungssteuer-Produkte?
- Welche Zertifikate-Emittenten haben aus Ihrer Sicht die besten Produkte hinsichtlich der Abgeltungssteuer?
- Wieviel Prozent Ihrer Kunden werden Sie bis Ende des Jahres 2008 aktiv ansprechen, um über das Thema Abgeltungssteuer zu sprechen?
- Welche Vertriebsmaßnahmen unternehmen Sie / Ihr Unternehmen in puncto Abgeltungssteuer?
- Wieviel Prozent der zum Beratungsgespräch erschienen Kunden nimmt tatsächlich Veränderungen am eigenen Depot vor?
- Welche Fondsgesellschaft hat aus Ihrer Sicht bisher die beste Werbung/ Kommunikation zum Thema Abgeltungssteuer im Markt?
- Welche der folgenden unabhängigen Vermögensverwalter sehen Sie als Hauptgewinner der Abgeltungssteuer?

- A** Zielsetzung der Studie
- B** Studiendesign und Inhalte der Studie
- C** Information zu den Studienautoren und Bestellmöglichkeit

## Die Abgeltungssteuer-Studie ist eine gemeinsame Studie von berater e.V. und MC4MS - Management Consultants for Market Strategy



The screenshot shows a website for the 'Abgeltungssteuer-Studie'. At the top, there are logos for 'berater' and 'MC4MS Management Consultants for Market Strategy'. Below the logos is a navigation bar with four items: 'Hier geht es zur Teilnahme an der Studie!', 'Das Team', 'Presse', and 'Kontakt'. Each item has a brief description and a circular icon. The main content area is divided into two columns. The left column, titled 'Unsere Partner:', features logos for 'portfolio' (with the tagline 'Die unabhängige Zeitschrift für Finanzdienstleister seit 1993') and 'Klaus-J. Fink' (with a photo and the text 'Telefonaktuelle Empfehlungsmarketing-Vertriebsstellen'). At the bottom of this column is the logo for 'JOHANNES GUTENBERG UNIVERSITÄT MAINZ'. The right column contains the following text:

**Studie zur Abgeltungssteuer von berater e.V. - der studentischen Unternehmensberatung an der Universität Mainz - und MC4MS - Management Consultants for Market Strategy**

**Zielsetzung der Studie:**  
Durchführung einer Marktstudie bei Beratern in Banken/Sparkassen sowie unabhängigen Beratern zur bevorstehenden Einführung der Abgeltungsteuer ab 1.1.2009.

**Hintergrund:**  
Die Einführung der Abgeltungsteuer ab 1.1.2009 bedeutet eine signifikante Änderung des Steuerrechts für den Anleger. Zukünftig kann er nicht mehr Kapitalanlagen in Aktien, Fonds oder Zertifikaten nach einer einjährigen Spekulationsfrist steuerfrei verkaufen, sondern unabhängig von der Haltedauer werden sämtliche Erträge mit einer pauschalen Steuer in Höhe von 25% plus Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer durch direkte Abführung seitens der Finanzdienstleister versteuert. Für die Finanzdienstleister ist das Thema Abgeltungsteuer das zentrale Thema in 2008. Da sämtliche Anlagen, die noch in 2008 getätigt werden, Bestandsschutz genießen und der Anleger im Extremfall noch nach

## **berater e.V. - die studentische Unternehmensberatung an der Johannes Gutenberg - Universität Mainz**

Die Mitglieder von berater e.V. arbeiten nach dem Grundsatz Creating Valuable Solutions. Die Leistungsschwerpunkte umfassen:

- Marktforschung und Deskresearch zur marktorientierten Strategieentwicklung
- Implementierungs- und Controllinglösungen
- Organisations- und Prozessoptimierung
- Marketing- und Finanzierungskonzepte
- Human Resources Development

Ziel ist es, bei jeder Projektrealisierung für unseren Kunden maßgeschneiderte, anwendungsorientierte und wertschaffende Lösungen zu entwickeln. Die universitäre Infrastruktur und das Prinzip der Interdisziplinarität bilden bei berater e.V. die Grundlage der Projektbearbeitung. Mitglieder aus verschiedenen Fachbereichen mit spezifischem Know-how gewährleisten ein breites Wissensspektrum und hohe Qualität.

[www.berater-mainz.de](http://www.berater-mainz.de)

## **MC4MS – Management Consultants for Market Strategy**

MC4MS ist eine Managementberatung für marktorientierte Unternehmensstrategien.

Fokus sind die klassischen Beratungsfelder Strategie, Organisation, Marketing und Vertrieb - immer im Hinblick auf eine Verbesserung der Marktposition der Kunden. Wichtigste Kundengruppe sind Unternehmen der Finanzdienstleistungsindustrie.

Dabei sind die Beratungsleistungen so unterschiedlich wie die sich ständig wechselnden Herausforderungen an das heutige Management. Kunden werden auch bei Interimsmanagementaufgaben in anspruchsvollen Fach- und Führungspositionen unterstützt.

Die Managementberatung MC4MS wurde von Herrn Dipl.-Kfm. Marc Ahlers nach langjähriger Berufserfahrung in Großunternehmen im In- und Ausland sowie in einer Top-Managementberatung gegründet.

[www.mc4ms.de](http://www.mc4ms.de)

## Bestellformular

**Per Fax an 0611-17444-83 oder per Post an:  
MC4MS, Kreidelstr. 2a, 65193 Wiesbaden**

Hiermit bestelle ich die Ergebnisse der großen Abgeltungssteuer Studie 2008 als Lizenz zur freien Nutzung innerhalb der u.g. Institution...

- als unabhängiger Anlageberater/Vermögensverwalter bis 9 Mitarbeiter für 299 EUR plus MwSt.
- als Bank, Versicherung, KAG, Zertifikateanbieter, Finanzvertrieb, Vermögensverw. für 599 EUR plus MwSt.
- als Sonstiger (Unternehmensberatung, Agentur, Mafo-Institut etc.) für 899 EUR plus MwSt. (Lieferung 15.5)
- Ich interessiere mich auch für Sonderauswertungen (z.B. wie bewerten Sparkassen die KAG XY?): a.A.

Name, Vorname: \_\_\_\_\_

Institution: \_\_\_\_\_

Straße: \_\_\_\_\_

PLZ, Ort: \_\_\_\_\_

Tel.:/ Email: \_\_\_\_\_

Ich erhalte die Ergebnisse per Email zugesandt.

Zusätzlich bitte ich um Übersendung einer Hardcopy (geb. Laserfarbausdruck) => Aufpreis: 50 EUR + MwSt.

Eine Weitergabe an Drittunternehmen, Weiterverkauf oder PR-Vermarktung der Studienergebnisse oder Teilen davon ist ausgeschlossen.

Datum, Unterschrift: \_\_\_\_\_

## Kontakt

### **berater e.V.**

Johannes Gutenberg-Universität Mainz  
Haus Recht und Wirtschaft  
55099 Mainz

Tel: 06131/39 208 78  
Fax: 06131/39 268 18  
[www.berater-mainz.de](http://www.berater-mainz.de)

### **MC4MS**

Management Consultants for Market Strategy  
Kreidelstraße 2a  
D-65193 Wiesbaden

#### Telefon:

Büro Wiesbaden: +49 (0)611-9757500  
Büro Frankfurt: +49 (0)69-67733441  
E-Mail: [info@mc4ms.de](mailto:info@mc4ms.de)  
[www.mc4ms.de](http://www.mc4ms.de)

Marc-André Göricke

Tel.: 49- (0)-177-232 70 56  
Email: [Marc.Goericke@berater-mainz.de](mailto:Marc.Goericke@berater-mainz.de)

Dipl.-Kfm. Marc Ahlers

Tel.: 49-(0)-172-6138724  
Email: [m.ahlers@mc4ms.de](mailto:m.ahlers@mc4ms.de)