

Zwischen Nullzinsen und Aktienskepsis: Was Kapitalmärkte für Sparer leisten

Zins0-Praktikertagung

23. September 2019

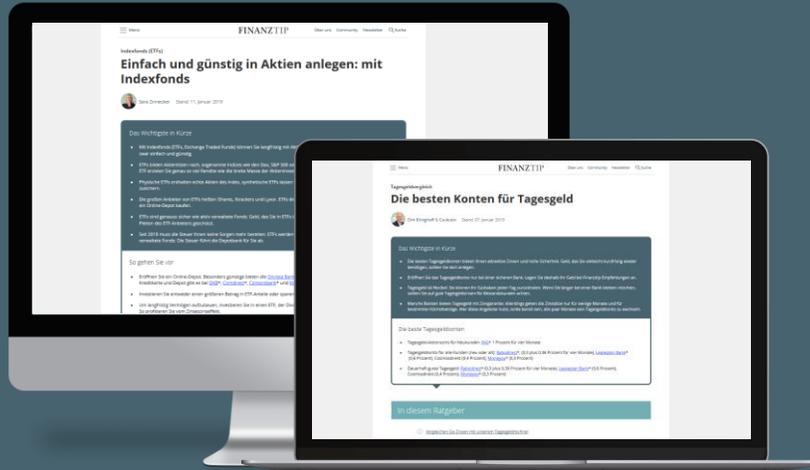


Hermann-Josef Tenhagen

Chefredakteur Finanztip

- „Deutschlands bekanntester Verbraucherschützer“ (Der Spiegel)
- 15 Jahre Chefredakteur Finanztest
- 3x „Wirtschaftsjournalist des Jahres“
- Wöchentliche Kolumne auf Spiegel Online und Radioeins
- Regelmäßige Auftritte in TV und Radio

Wie Verbraucher Finanztip nutzen



1.000+ kostenlose Ratgeber

- Mehr als 5 Mio. Besuche im Monat
- Analysiert von Finanztip-Experten
- Konkrete Anleitungen und Empfehlungen
- Regelmäßige Aktualisierungen

Wöchentlicher Newsletter

- Mehr als 550.000 Abonnenten
- Wichtige Updates und News
- 35 Prozent Öffnungsrate
- 25 Prozent Klickrate

Wertschöpfung für den Verbraucher

Analyse



- Konzeption
- Vorselektion
- Test
- Diskussion
- Empfehlung

Redaktion



- Journalistische Aufbereitung
- Handlungsrelevante Anleitungen für Verbraucher

Hinleitung



- Verlinkung mit Anbieterseiten
- Optimierung der Nutzererfahrung als Win-Win-Win

Unser höchstes Gut: Glaubwürdigkeit

Journalistisches Produkt

-  Verbraucherjournalist des Jahres 2018
-  Verbraucherjournalist des Jahres 2017
-  Verbraucherjournalist des Jahres 2016
-  Redaktion des Jahres 2015

Gesellschaftsform

- Gemeinnützige GmbH

Interne Regeln

- Unabhängige Redaktion
- Systematische Trennung von Redaktion und Monetarisierung
- Erst Empfehlung, dann Monetarisierung
- Kein Verkauf von Platzierungen



Bestandsaufnahme:
Was die Deutschen so alles mit ihrem Geld anstellen.

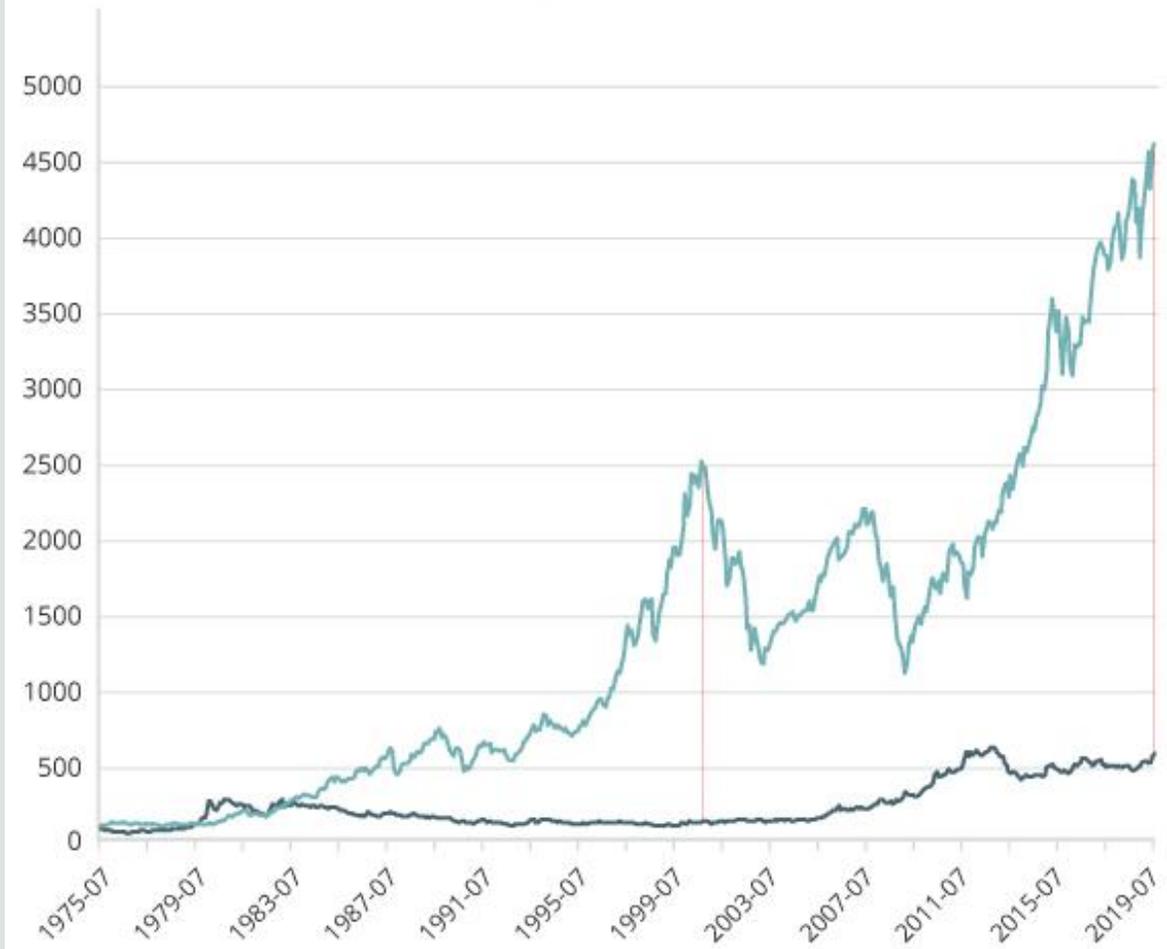


Deutsche Privatanleger horten mehr als 8.700 Tonnen Gold.
Das entspricht mehr als 322 Milliarden Euro.

Langfristig bring Gold wenig Rendite

Entwicklung
Anlage 100€

Wertentwicklung Aktienindex MSCI World (Net)
Wertentwicklung Gold

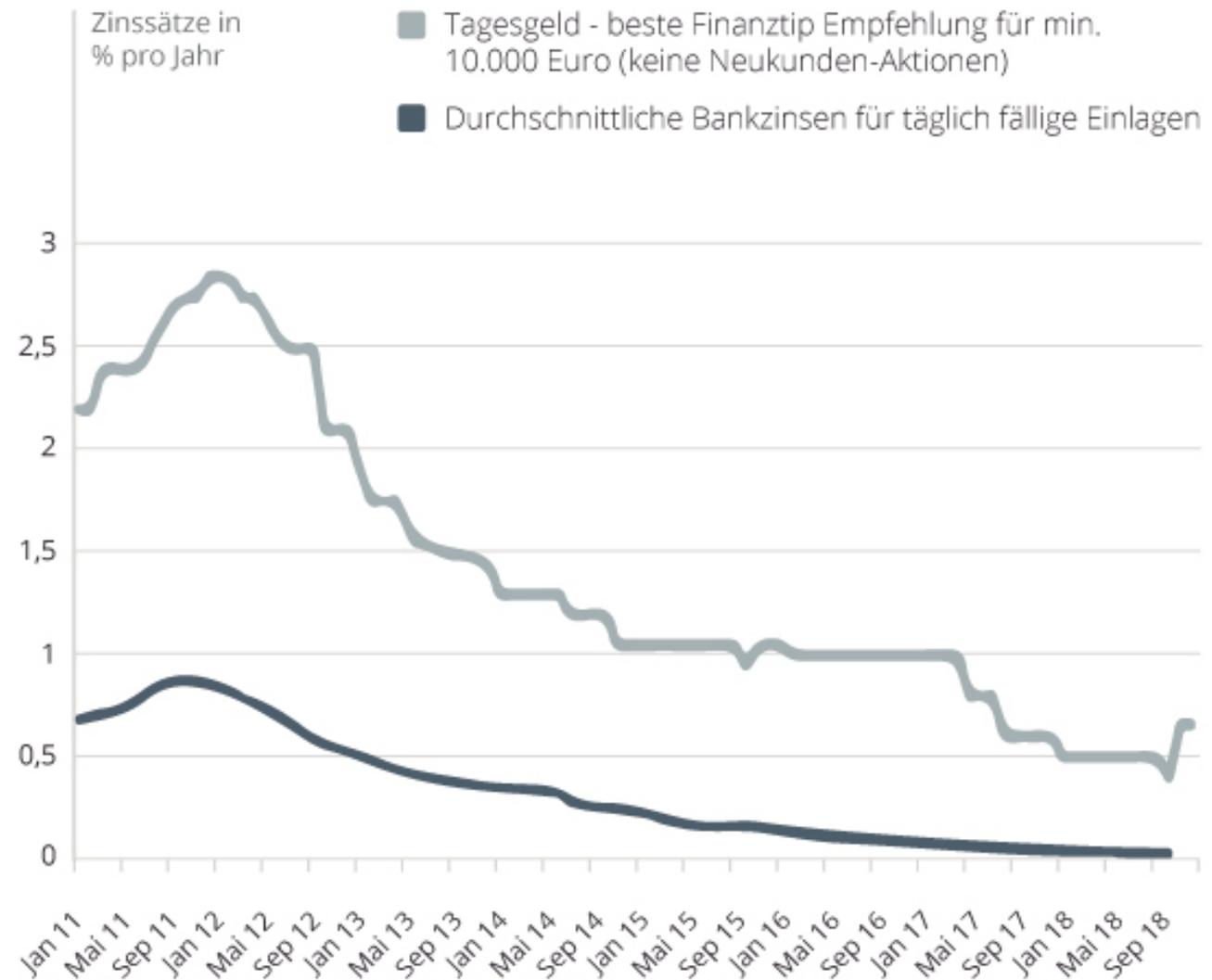


Quelle: Bundesbank, Finanztip-Berechnung
(Stand: 1. August 2019)



Mehr als 2.000 Milliarden Euro liegen auf Giro- oder Tagesgeldkonten

Bestes Tagesgeld bringt minimale Zinsvorteile

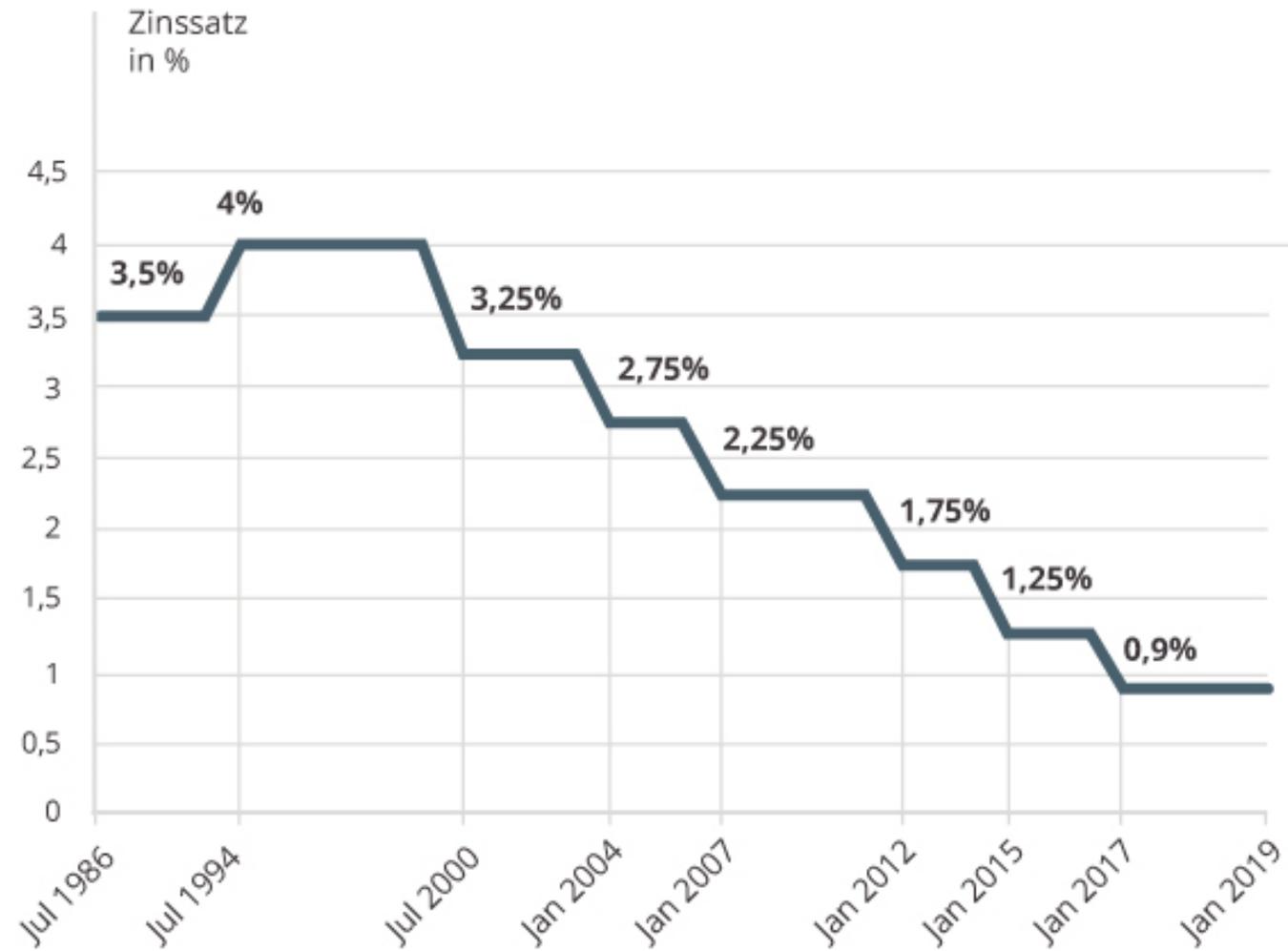


Quelle: Bundesbank, Finanztip-Berechnung (Stand: 4. Januar 2019)



Mehr als 40 Prozent haben ihr Geld in einer Renten- oder Lebensversicherung angelegt

Garantiezins befindet sich im Sinkflug



Quelle: Assekurata (Stand: 21. März 2019)



NEW YORK STOCK EXCHANGE

In Aktien und Aktienfonds sind hingegen nur 886 Milliarden Euro aus deutschen Haushalten investiert.



Übliche Kosten aktiver Aktienfonds für Depot und
Fondsgebühren: 2 Prozent



Neue Anbieter im Markt: Für 1 Prozent der Anlagesumme gibt es Unterstützung durch Robo-Advisor

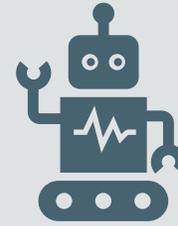
Wie funktionieren Robo-Advisor?



Risikotyp
bestimmen



Anlageklasse
aussuchen



Technische
Umsetzung

Aktive versus passive Robo-Advisor

Aktive Strategie

- Vermögen wird je nach Börsengeschehen zwischen verschiedenen Fonds verteilt
- Problem: langfristiger Track-Record fehlt, müssen sich erst beweisen

Passiver Ansatz

- Die anfangs festgelegte, weltweit aufgestellte Vermögensaufteilung wird beibehalten
- FinanzTIP empfiehlt aktuell nur passiven Ansatz

Für wen eignen sich Robo-Advisor?

- ✓ Wer Unterstützung bei der Entscheidung sucht, wie viel Risiko bei der Geldanlage passend ist.
- ✓ Wer einen konkreten Vorschlag schätzt, welche ETFs die richtigen sind, um die gewählte Risikoneigung abzubilden
- ✓ Wer die technische Umsetzung der Geldanlage-Strategie abgeben will.
- ✓ Wer befürchtet, bei einem Börsenabschwung emotional zu reagieren (Robo-Advisor helfen, eine einmal gewählte Anlagestrategie langfristig beizubehalten).



Was empfiehlt Finanztip?

Einfaches Modell für ausgewogenes Portfolio



Tagesgeld



Festgeld



Indexfonds

Kostenquote von **0,3 Prozent!**

Aktien im Portfolio sorgen für die Rendite

So viel wurde in 15 Jahren aus 10.000 Euro (nach Inflation)¹

Portfolio	sicherheitsorientiert	ausgewogen	renditeorientiert
Durchschnitt	13.605 €	17.470 €	20.710 €
Rendite pro Jahr	2,1 %	3,8 %	5,0 %
bester Wert	17.390 €	31.505 €	45.690 €
Rendite pro Jahr	3,8 %	8,0 %	10,7 %
Zeitraum	Nov 81 - Okt 96	Aug 82 - Jul 97	Aug 82 - Jul 97
schlechtester Wert	10.020 €	10.700 €	9.760 €
Rendite pro Jahr	0,0 %	0,5 %	- 0,2 %
Zeitraum	Dez 03 - Nov 18	Sept 00 - Aug 15	Sept 00 - Aug 15

¹Datenreihe von März 1975 bis Dezember 2018. Die Renditen sind auf die erste Nachkommastelle gerundet, die Eurobeträge auf den nächsten Fünferschritt.

Quelle: MSCI, Bundesbank, Finanztip-Berechnung (Stand: 7. Februar 2019)



ETF-Sparplan: langfristige Anlage, breit gestreut zu geringen Kosten

Beispiele: Rendite von Sparplänen über 15 Jahre (100 € im Monat)

Jahr Beginn	Jahr Ende	Endbetrag	durchschnittliche Rendite pro Jahr
1969	1984	43.534 €	10,95 %
1974	1989	60.447 €	14,78 %
1979	1994	36.639 €	8,91 %
1984	1999	58.814 €	14,46 %
1989	2004	27.125 €	5,25 %
1994	2009	18.727 €	0,52 %
2000	2015	32.220 €	7,36 %
2003	2018	31.956 €	7,26 %

Quelle: MSCI, Finanztip-Berechnung auf MSCI World Net abzüglich Verwaltungskosten (Stand: 9. Mai 2019)



Hermann-Josef Tenhagen

Chefredakteur & Herausgeber
Finanztip

Facebook: @tenhagenfinanztip

Twitter: @hjtenhagen

Finanztip gGmbH

Hasenheide 54

10967 Berlin

redaktion@finanztip.de

www.finanztip.de