

## Zuwendungen sichern den Kunden wichtige Vorteile und Beratungsangebote

*Eine Sparkasse, die Anlageberatung anbietet, wird bei einem Vertragsabschluss ggf. von den Anbietern oder Emittenten der Produkte, beispielsweise der DekaBank, hierfür vergütet. Diese Vergütung wird als Zuwendung bezeichnet. Verbraucherschutzorganisationen fordern immer wieder ein Verbot von Zuwendungen. Dabei wird übersehen, dass der Erhalt von Zuwendungen nicht nur die Wertpapierberatung für alle sichert, sondern den Kunden auch einen hohen Mehrwert bietet.*

- Nur Zuwendungen ermöglichen ein persönliches Beratungsangebot, das flächendeckend und für alle Bevölkerungsgruppen zugänglich ist.
- Zuwendungen finanzieren Innovationen, die den Kunden – ohne zusätzliche Kosten – einen erheblichen Mehrwert bieten.
- Sämtliche Zuwendungszahlungen sind für den Kunden transparent.
- Zuwendungen werden ausschließlich für qualitätsverbessernde Maßnahmen eingesetzt – behördlich überprüfbar durch fortlaufend geführte Zuwendungs- und Verwendungsverzeichnisse.

Ohne Zuwendungen wäre die flächendeckende Versorgung aller Bevölkerungsschichten mit dem Angebot einer persönlichen Anlageberatung gefährdet. Sparkassen und Banken müssten sich auf weniger kostenintensive Vertriebskanäle (z.B. online oder beratungsfrei) sowie auf die rentablen Filialen in Ballungsgebieten fokussieren. Kunden sind erfahrungsgemäß kaum bereit, für Beratung zu bezahlen. Zudem würden weit weniger kostenlose Zusatzangebote zur Verfügung stehen, die sich speziell an Kleinanleger und unerfahrene Kunden richten. Viele dieser Angebote können auch von Nicht-Kunden kostenlos in Anspruch genommen werden.

### **Stärkung der finanziellen Bildung**

Den Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe liegt es schon lange am Herzen, die Wertpapierkultur in Deutschland zu stärken. Gerade auch weniger vermögende Privatkunden gilt es an die Investition in Wertpapiere heranzuführen. Ein wesentlicher Bestandteil dafür ist die Stärkung der finanziellen Bildung aller Bevölkerungsschichten. Die Zuwendungen ermöglichen es den Instituten, zahlreiche kostenlose Hilfestellungen anzubieten. Mit dem Sparkassen-SchulService werden das Bewusstsein für Finanzangelegenheiten bei Schülern und Lehrern geschärft und erste Grund-

kenntnisse über Finanzen bereits in jungen Jahren vermittelt. Auch Erwachsenen stehen vielfältige kostenlose Hilfestellungen zum Erwerb erster oder erweiterter Kenntnisse über die Vermögensanlage in Wertpapieren und für die Verwaltung der eigenen Finanzen zur Verfügung. Dazu zählen u.a. Basisinformationen auf den Webseiten der Institute, der Beratungsdienst „Geld und Haushalt“ mit einem Haushaltsbuch (in vier Sprachen), diverse Informationsbroschüren und verschiedene online-Vermögensrechner. Darüber hinaus bieten die Sparkassen produktunabhängige Fachkundenveranstaltungen zu Themen wie zum Beispiel „Welt ohne Zinsen“, „Nachhaltigkeit“ oder „Börsen- und Kapitalmarktforen“ an.

### **Nachhaltigkeitsaspekte werden proaktiv berücksichtigt**

Eine weitere bedeutende Weichenstellung, die zum Teil aus Zuwendungen finanziert wird, ist die Transformation hin zu einer nachhaltigen Finanzwirtschaft. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Anlageberatung und der Vermögensverwaltung wird nicht nur von vielen Verbrauchern gewünscht, sondern ist auch klares politisches Ziel aller Fraktionen des Deutschen Bundestages.

Die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe haben daher nachhaltige Finanzprodukte in ihre Anlageberatungsprozesse integriert. Lange bevor eine gesetzliche Verpflichtung hierfür besteht, werden die Kunden der Sparkassen-Finanzgruppe nach ihrem Interesse an nachhaltigen Produkten gefragt und dieses Interesse berücksichtigt. Die Sparkassen-Finanzgruppe geht damit jetzt schon deutlich über das vom Gesetzgeber aktuell diskutierte Maß hinaus. Dafür waren unter anderem finanziell aufwändige, technische Umsetzungsschritte erforderlich.

### Spezielle Angebote für online-affine Kunden

Der digitale Wandel stellt die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe auch in der Anlageberatung vor bedeutende Herausforderungen. Um diesen gerecht zu werden, hat die Sparkassen-Finanzgruppe anwenderfreundliche Tools entwickelt, die es den Kunden ermöglichen, sämtliche Wertpapiergeschäfte online zu tätigen und die hierfür erforderlichen Informationen einzuholen.

Neben dem seit langem bestehenden online-Brokerage stehen den Kunden mit „Anlagekonfigurator“ und „bevestor“ heute zwei innovative Robo-Advisor zur Verfügung. Beide Anwendungen ermöglichen den Kunden online-Anlageberatungen und Vermögensverwaltungen mittels derer sie von professionellen Investitionsstrategien profitieren. Den „Anlagekonfigurator“ können zudem auch Nicht-Kunden kostenlos nutzen. Darüber hinaus bieten die Internetseiten der Institute und die Anwendung „S-Investor“ Kunden wie Nicht-Kunden Basisinformationen zu den verschiedenen Investitionsmöglichkeiten in Wertpapieren und aktuelle Börsen- und Wirtschaftsinformationen.

Hinzu kommen Möglichkeiten zur Anlage von Musterdepots sowie zahlreiche Spezialrechner wie zum Beispiel Wertentwicklungs- und Anlagenrechner sowie Inflations-, Dividenden-, Devisen- und Rendite-rechner. Neu ist dabei die Verzahnung von stationärer, persönlicher Beratung und online Vertrieb (Multikanalvertrieb). Kunden können einen Prozess online von zu Hause starten und jederzeit zur persönlichen Beratung wechseln (z.B. mittels Telefon, Chat oder Besuch in der Filiale). Einmal eingegebene Daten gehen nicht verloren.

### „Zu-Hause“-Service für zeitlich beanspruchte und weniger mobile Kunden

Kunden, die ihre Filiale nicht innerhalb der regulären Öffnungszeiten besuchen können, aber nicht auf die persönliche Beratung durch ihren vertrauten Ansprechpartner verzichten möchten, können Anlageberatung auch zu Hause oder am Arbeitsplatz in Anspruch nehmen. Gleiches gilt für Kunden, die in ihrer Mobilität eingeschränkt sind. Die Berater der Sparkassen-Finanzgruppe sind dafür mit mobilem Equipment wie Tablets, Smartphones oder mobilen Druckern ausgestattet. So können sie auch außerhalb der Geschäftsräume qualifizierte und hochwertige Beratungen durchführen.

#### Beliebte kostenlose Zusatzleistungen

- Robo-Advice
- Angebot und Berücksichtigung von nachhaltigen Produkten in der Anlageberatung
- Apps zur Anlage von Wertpapieren und zum Abschluss von Sparplänen
- Kostenlose Online-Rechner (Währungen, Dividenden, Vermögensrechner u.a.)
- Online-Infos über die Anlage in Wertpapieren (Übersichten, Kurzfilme, Quizze)
- Multikanalvertrieb (jederzeitiger Wechsel von online zu stationär)
- Mobiles Beratungsangebot bei Kunden zu Hause (mobiles Equipment für Berater)
- Beratungsdienst Geld und Haushalt
- SchulService

#### Fazit

Zuwendungen steht für alle Kunden ein erheblicher Mehrwert gegenüber. Gleichzeitig versetzen Zuwendungen die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe in die Lage, wichtige, politisch gewünschte Ziele zu fördern, namentlich eine verbesserte finanzielle Bildung, eine Stärkung der Wertpapierkultur und die Förderung einer nachhaltigen Finanzwirtschaft. Dass Zuwendungen nicht rechtsmissbräuchlich verwendet werden, wird durch die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Institute sichergestellt. Zu diesen zählen die vollständige Offenlegung des Erhalts von Zuwendungen gegenüber dem Kunden, das Führen eines Zuwendungs- und Verwendungsverzeichnisses sowie ein qualitativ hochwertiges Interessenkonfliktmanagement.