

**bbw Marketing Dr. Vossen und Partner**

Finanzdienstleistungsstudie:

# Kunden in der Niedrigzinsphase

Autoren: Andreas Tegelbekkers, Dr. Jörg Sieweck

Jahrgang 2015

## **„Eine große Unsicherheit prägt das Verhalten der Anleger“**

Die aktuellen Ereignisse im Finanzmarkt haben die Empfindlichkeiten der Anleger deutlich in den Mittelpunkt gerückt. Dieser Tatsache hat bbw Marketing mit mehreren neuen Untersuchungen Rechnung getragen, in denen jeweils repräsentative Befragungen der Finanzkunden sowie von Finanzexperten im Mittelpunkt stehen.

Die Niedrigzinsphase wird uns noch lange begleiten. Insofern ist es sinnvoll zu hinterfragen, wie die Anleger mit dem für sie recht großen Problem umgehen. Laut bbw Studie „Geldanlagen im Lebenszyklus“ bevorzugen trotz kaum vorhandener Zinsen immer noch 35 Prozent der Geldanleger das Sparbuch. Der Grund sind fehlende Alternativen. Es fällt inzwischen den Anlegern zunehmend schwerer, sich für die richtige Geldanlage bzw. Altersvorsorge zu entscheiden.

Wie ist es aktuell um die Befindlichkeiten der Anleger bestellt? Wie gehen die Anleger mit der derzeitigen Niedrigzinsphase um? Wie verhalten sie sich? Wie stehen Sie zum dem Thema einer verstärkten Beratung durch Finanzinstitute? Denken Frauen anders als Männer? Gibt es sonstige Differenzierungen?

Auf der Basis von Desk Research und den umfangreichen Befragungen von valido werden sehr differenziert folgende Themenkomplexe bearbeitet:

- **Auswirkungen der Niedrigzinsphase**
- **Nutzung von Anlageformen in der Niedrigzinsphase**
- **Sparverhalten in der Niedrigzinsphase**
- **Einstellungen zur Geldanlage in der Niedrigzinsphase**
- **Marktentwicklung und Zukunftstrends**

# Der Inhalt der Studie

1	<b>Auswirkungen der Niedrigzinsphase</b>	1
1.1	Zinsentwicklung und Auswirkung Einlagen- und Kreditgeschäft	1
1.2	Einfluss Niedrigzinsphase auf die Nutzung von Finanzprodukten	18
1.3	Einfluss der Niedrigzinsen auf die Sparbereitschaft	30
2	<b>Nutzung von Anlageformen in der Niedrigzinsphase</b>	45
2.1	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld	45
2.2	Aktiennutzung in der Niedrigzinsphase	72
2.2.1	Einfluss der Niedrigzinsen auf die Aktienanlage	72
2.2.2	Bedeutung von Privatanlegern am Aktienmarkt	86
2.2.3	Nutzung von Aktien zur Altersvorsorge	97
2.3	Nutzung von Investmentfonds	103
3	<b>Sparverhalten in der Niedrigzinsphase</b>	111
3.1	Sparmotive in der Niedrigzinsphase	111
3.2	Einfluss Niedrigzinsphase auf die private Altersvorsorge	121
3.3	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten	128
3.4	Auswirkungen der Niedrigzinsen auf das Sparverhalten	147
4	<b>Einstellungen zur Geldanlage in der Niedrigzinsphase</b>	168
4.1	Anlageberatung in Niedrigzinsphase	168
4.2	Bevorzugte Finanzdienstleister im Niedrigzinsumfeld	177
4.3	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld	199
4.4	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen	226
4.5	Einstellungen zum Thema Negativzinsen	249
4.5.1	Meinungsprofil zu Negativzinsen	249
4.5.2	Akzeptanz von Negativzinsen	261
4.5.3	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen	274
5	<b>Marktentwicklung und Zukunftstrends</b>	294

## Die Tabellen der Studie

Tabelle 1:	Entwicklung kurzfristiger Einlagezinssätze für private Haushalte	4
Tabelle 2:	Entwicklung langfristiger Einlagezinssätze für private Haushalte	5
Tabelle 3:	Entwicklung Zinssätze Neugeschäft Tagesgelder für private Haushalte	6
Tabelle 4:	Entwicklung Zinsen Neugeschäft kurzfristige Einlagen private Haushalte	7
Tabelle 5:	Entwicklung Zinsen Neugeschäft mittelfristige Einlagen Privathaushalte	8
Tabelle 6:	Entwicklung Zinsen Neugeschäft langfristige Einlagen Privathaushalte	9
Tabelle 7:	Entwicklung Zinssätze für langfristige Wohnungsbaukredite	10
Tabelle 8:	Entwicklung Zinssätze für kürzerfristige Wohnungsbaukredite	11
Tabelle 9:	Entwicklung Zinssätze Neugeschäft langfristige Wohnungsbaukredite	13
Tabelle 10:	Entwicklung Zinssätze Neugeschäft kürzerfristige Wohnungsbaukredite	15
Tabelle 11:	Entwicklung Zinssätze für langfristige Konsumentenkredite	16
Tabelle 12:	Entwicklung Zinssätze für kürzerfristige Konsumentenkredite	17
Tabelle 13:	Entwicklung Geldvermögen privater Haushalte nach Vermögensarten	20
Tabelle 14:	Anteile am Geldvermögen privater Haushalte nach Vermögensarten	23
Tabelle 15:	Geldvermögensbildung privater Haushalte nach Vermögensarten	27
Tabelle 16:	Bedeutung verschiedener Sparmotive	32
Tabelle 17:	Verteilung des Geldvermögens nach Anlageklassen	35
Tabelle 18:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	45
Tabelle 19:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Lebensphasen	46
Tabelle 20:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Alter	49
Tabelle 21:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Alter	50
Tabelle 22:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Haushaltsgröße	52
Tabelle 23:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Haushaltsgröße	53
Tabelle 24:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Berufen	55
Tabelle 25:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Berufen	56
Tabelle 26:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld untere Einkommensgruppen	58
Tabelle 27:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld untere Einkommensgruppen	59
Tabelle 28:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld obere Einkommensgruppen	60
Tabelle 29:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld obere Einkommensgruppen	61
Tabelle 30:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bildungsstand	62
Tabelle 31:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bildungsstand	64
Tabelle 32:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Familienstand	66
Tabelle 33:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Familienstand	68
Tabelle 34:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bankengruppen	70
Tabelle 35:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bankengruppen	71
Tabelle 36:	Einschätzung zum Thema Gewinne bei Aktien	72
Tabelle 37:	Einschätzung zum Thema Beteiligung Unternehmenserfolg bei Aktien	73
Tabelle 38:	Einschätzung zum Thema langfristige Rendite bei Aktien	74

Tabelle 39:	Einschätzung zum Thema Risiko und Unsicherheit bei Aktien	75
Tabelle 40:	Einschätzung zum Thema Einfachheit der Aktienanlage	76
Tabelle 41:	Einschätzung zum Thema Wirtschaftskenntnisse bei der Aktienanlage	77
Tabelle 42:	Einschätzung zum Thema Aktienanlage mit kleineren Anlagebeträgen	79
Tabelle 43:	Einschätzung zum Thema Vermögensanlage in Aktien	80
Tabelle 44:	Investitionsbereitschaft in Aktien bei langfristiger Geldanlage	81
Tabelle 45:	Aktienanlage im privaten Gespräch	82
Tabelle 46:	Auswirkungen Finanzkrise auf private Gespräche über Aktien	83
Tabelle 47:	Veränderung der Einstellung zu Aktien durch Finanzkrise	84
Tabelle 48:	Entwicklung Bedeutung privater Haushalte als Aktionäre	87
Tabelle 49:	Bedeutung privater Haushalte als Aktionäre von DAX Unternehmen	90
Tabelle 50:	Bedeutung privater Haushalte als Aktionäre nach Unternehmensgröße	93
Tabelle 51:	Bedeutung Kapitalmarktanlagen zur Altersvorsorge im Ländervergleich	99
Tabelle 52:	Entwicklung Vermögen in Publikums- und Spezialfonds	103
Tabelle 53:	Entwicklung Mittelaufkommen Publikums- und Spezialfonds	104
Tabelle 54:	Langfristige Entwicklung Vermögen in Publikums- und Spezialfonds	105
Tabelle 55:	Langfristige Entwicklung Mittelaufkommen Investmentfonds	106
Tabelle 56:	Aufteilung des Publikumsfondsvermögens nach Fondsgruppen	107
Tabelle 57:	Entwicklung der Sparmotive in der Niedrigzinsphase	111
Tabelle 58:	Geplantes Sparverhalten in der Niedrigzinsphase	112
Tabelle 59:	Gründe für steigendes Sparvolumen in der Niedrigzinsphase	113
Tabelle 60:	Gründe für sinkendes Sparvolumen in der Niedrigzinsphase	115
Tabelle 61:	Genutzte Geldanlagen in der Niedrigzinsphase	116
Tabelle 62:	Geplante Neuanschaffung und Erweiterung von Geldanlagen	117
Tabelle 63:	Geplante Neuanschaffung von Geldanlagen	118
Tabelle 64:	Einschätzung notwendige Beträge für ausreichende private Vorsorge	122
Tabelle 65:	Tatsächlich investierte Beträge für private Vorsorge	125
Tabelle 66:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Geschlecht	128
Tabelle 67:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Geschlecht	129
Tabelle 68:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Alter	131
Tabelle 69:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Alter	132
Tabelle 70:	Auswirkung Niedrigzinsen Geldanlageverhalten nach Haushaltsgröße	133
Tabelle 71:	Auswirkung Niedrigzinsen Geldanlageverhalten nach Haushaltsgröße	134
Tabelle 72:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Berufen	135
Tabelle 73:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Berufen	136
Tabelle 74:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten untere Einkommen	137
Tabelle 75:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten untere Einkommen	138
Tabelle 76:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten obere Einkommen	139
Tabelle 77:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten obere Einkommen	140
Tabelle 78:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Bildung	141
Tabelle 79:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Bildung	142
Tabelle 80:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Familienstand	143

Tabelle 81:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Familienstand	144
Tabelle 82:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Banken	145
Tabelle 83:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Banken	146
Tabelle 84:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Geschlecht	147
Tabelle 85:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Geschlecht	148
Tabelle 86:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Alter	150
Tabelle 87:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Alter	151
Tabelle 88:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Haushaltsgröße	152
Tabelle 89:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Haushaltsgröße	153
Tabelle 90:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Berufen	154
Tabelle 91:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Berufen	155
Tabelle 92:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten untere Einkommen	156
Tabelle 93:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten untere Einkommen	157
Tabelle 94:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten obere Einkommen	158
Tabelle 95:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten obere Einkommen	159
Tabelle 96:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Bildungsstand	161
Tabelle 97:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Bildungsstand	162
Tabelle 98:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Familienstand	163
Tabelle 99:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Familienstand	164
Tabelle 100:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Bankengruppen	166
Tabelle 101:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Bankengruppen	167
Tabelle 102:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	177
Tabelle 103:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	178
Tabelle 104:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Alter	180
Tabelle 105:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Alter	181
Tabelle 106:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Haushaltsgröße	182
Tabelle 107:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Haushaltsgröße	183
Tabelle 108:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Berufen	185
Tabelle 109:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Berufen	186
Tabelle 110:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld untere Einkommen	187
Tabelle 111:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld untere Einkommen	188
Tabelle 112:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld obere Einkommen	189
Tabelle 113:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld obere Einkommen	190
Tabelle 114:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Bildungsstand	191
Tabelle 115:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Bildungsstand	193
Tabelle 116:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Familienstand	194
Tabelle 117:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Familienstand	195
Tabelle 118:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Bankengruppen	196
Tabelle 119:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Bankengruppen	197
Tabelle 120:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	199
Tabelle 121:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	200
Tabelle 122:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Alter	202

Tabelle 123:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Alter	203
Tabelle 124:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Haushaltsgröße	206
Tabelle 125:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Haushaltsgröße	207
Tabelle 126:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Berufen	209
Tabelle 127:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Berufen	210
Tabelle 128:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld untere Einkommen	211
Tabelle 129:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld untere Einkommen	212
Tabelle 130:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld obere Einkommen	213
Tabelle 131:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld obere Einkommen	215
Tabelle 132:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bildungsstand	217
Tabelle 133:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bildungsstand	218
Tabelle 134:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Familienstand	220
Tabelle 135:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Familienstand	221
Tabelle 136:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bankengruppen	223
Tabelle 137:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Bankengruppen	225
Tabelle 138:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Geschlecht	226
Tabelle 139:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Geschlecht	227
Tabelle 140:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Alter	228
Tabelle 141:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Alter	229
Tabelle 142:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Haushaltsgröße	231
Tabelle 143:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Haushaltsgröße	232
Tabelle 144:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Berufen	233
Tabelle 145:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Berufen	236
Tabelle 146:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen untere Einkommen	237
Tabelle 147:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen untere Einkommen	238
Tabelle 148:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen obere Einkommen	239
Tabelle 149:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen obere Einkommen	240
Tabelle 150:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Bildungsstand	241
Tabelle 151:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Bildungsstand	243
Tabelle 152:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Familienstand	244
Tabelle 153:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Familienstand	245
Tabelle 154:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Bankengruppen	246
Tabelle 155:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Bankengruppen	247
Tabelle 156:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Geschlecht	249
Tabelle 157:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Alter	251
Tabelle 158:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Haushaltsgröße	252
Tabelle 159:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Berufen	253
Tabelle 160:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen untere Einkommen	254
Tabelle 161:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen untere Einkommen	255
Tabelle 162:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Bildungsstand	257
Tabelle 163:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Familienstand	258
Tabelle 164:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Bankengruppen	259

Tabelle 165:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Geschlecht	261
Tabelle 166:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Alter	262
Tabelle 167:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Haushaltsgröße	264
Tabelle 168:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Berufen	265
Tabelle 169:	Akzeptanz von Negativzinsen untere Einkommensgruppen	266
Tabelle 170:	Akzeptanz von Negativzinsen untere Einkommensgruppen	267
Tabelle 171:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Bildungsstand	268
Tabelle 172:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Familienstand	270
Tabelle 173:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Bankengruppen	271
Tabelle 174:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Geschlecht	274
Tabelle 175:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Geschlecht	275
Tabelle 176:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Alter	277
Tabelle 177:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Alter	278
Tabelle 178:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Haushaltsgröße	279
Tabelle 179:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Haushaltsgröße	280
Tabelle 180:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Berufen	281
Tabelle 181:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Berufen	282
Tabelle 182:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen untere Einkommen	283
Tabelle 183:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen untere Einkommen	284
Tabelle 184:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen obere Einkommen	285
Tabelle 185:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen obere Einkommen	286
Tabelle 186:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Bildungsstand	287
Tabelle 187:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Bildungsstand	288
Tabelle 188:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Familienstand	289
Tabelle 189:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Familienstand	290
Tabelle 190:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Bankengruppen	291
Tabelle 191:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Bankengruppen	292
Tabelle 192:	Auswirkungen der Niedrigzinsphase auf das Sparverhalten	294
Tabelle 193:	Bevorzugte Anlageprodukte in der Niedrigzinsphase	296
Tabelle 194:	Förderungsmaßnahmen zur Altersvorsorge in der Niedrigzinsphase	298
Tabelle 195:	Marktgewinner Finanzdienstleistungen in der Niedrigzinsphase	300
Tabelle 196:	Auswirkungen auf private Ersparnis bei längerfristigen Niedrigzinsen	302
Tabelle 197:	Erwartete Gefahren durch längerfristige Niedrigzinsen	304
Tabelle 198:	Auswahlfaktoren bei der Geldanlage in der Niedrigzinsphase	306
Tabelle 199:	Erwarteter Zeitpunkt Ende der Niedrigzinsphase	308
Tabelle 200:	Maßnahmen zur Steigerung der Profitabilität in der Niedrigzinsphase	309
Tabelle 201:	Erwartungen zur Einführung von Negativzinsen auf Kundeneinlagen	311
Tabelle 202:	Mögliche Vorteile für Finanzdienstleister durch Niedrigzinsphase	312
Tabelle 203:	Zukunftstendenzen zur Geldanlage in der Niedrigzinsphase	314
Tabelle 204:	Zukunftstendenzen zur Geldanlage in der Niedrigzinsphase	315

## Die Abbildungen der Studie

Abbildung 1:	Entwicklung Renditen festverzinslicher Wertpapiere	1
Abbildung 2:	Entwicklung Börsenumsätze mit Aktien	3
Abbildung 3:	Anlageprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Lebensphasen	47
Abbildung 4:	Entwicklung Vermögen in Publikumsfonds nach Fondsgruppen	108
Abbildung 5:	Gründe für sinkendes Sparvolumen in der Niedrigzinsphase	119
Abbildung 6:	Auswirkung Niedrigzinsen auf Geldanlageverhalten nach Geschlecht	130
Abbildung 7:	Auswirkungen Niedrigzinsen auf Sparverhalten nach Geschlecht	149
Abbildung 8:	Bevorzugte Finanzdienstleister Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	179
Abbildung 9:	Geplante Finanzprodukte im Niedrigzinsumfeld nach Geschlecht	204
Abbildung 10:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Geschlecht	230
Abbildung 11:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Berufen	234
Abbildung 12:	Einstellungen zur Geldanlage bei Niedrigzinsen nach Berufen	235
Abbildung 13:	Meinungsprofil Negativzinsen auf Geldeinlagen nach Geschlecht	250
Abbildung 14:	Akzeptanz von Negativzinsen nach Bankengruppen	272
Abbildung 15:	Reaktion auf Einführung von Negativzinsen nach Geschlecht	276
Abbildung 16:	Auswirkungen der Niedrigzinsphase auf das Sparverhalten	295
Abbildung 17:	Bevorzugte Anlageprodukte in der Niedrigzinsphase	297
Abbildung 18:	Förderungsmaßnahmen zur Altersvorsorge in der Niedrigzinsphase	299
Abbildung 19:	Marktgewinner Finanzdienstleistungen in der Niedrigzinsphase	301
Abbildung 20:	Auswirkungen auf private Ersparnis bei längerfristigen Niedrigzinsen	303
Abbildung 21:	Erwartete Gefahren durch längerfristige Niedrigzinsen	305
Abbildung 22:	Auswahlfaktoren bei der Geldanlage in der Niedrigzinsphase	307
Abbildung 23:	Maßnahmen zur Steigerung der Profitabilität in der Niedrigzinsphase	310
Abbildung 24:	Mögliche Vorteile für Finanzdienstleister durch Niedrigzinsphase	313

Für den vorliegenden bbw-Finanzreport wurde neben der **valido-Kundenbefragung** (N = 1100) im Sommer zusätzlich eine Befragung von Kreditinstituten durchgeführt, bei der insgesamt 101 Entscheidungsträger von Kreditinstituten hinsichtlich ihrer Einschätzung befragt wurden.

**Weitere Informationen** zur Studie (Verzeichnisse der Tabellen und Abbildungen sowie ein Pressebericht) sowie zu vielen weiteren Publikationen stehen im Internet unter der Adresse: **www.bbwmkteting.de**

Die bbw Studie ist per mail zum Preis von 790,- € **abzgl. 10% AMC-Rabatt** plus Mehrwertsteuer zu beziehen bei: bbw Marketing Dr. Vossen & Partner, Liebigstraße 23, D-41464 Neuss

Fon: 02131/298 97 22 – Fax: 02131/298 97 21 – mail: [bbwmkteting@email.de](mailto:bbwmkteting@email.de)

bbw Marketing Dr. Vossen und Partner stellt aktuell in vier Studien den Finanzkunden in den Vordergrund. Und zwar mit den Themen „Geldanlage im Lebenszyklus“, „Finanzkunden in der Niedrigzinsphase“, „Stellung der Anlageberatungen“ sowie „Aktuelle Geldanlageentscheidungen“. Fordern Sie zu den einzelnen Themen die Folder an.

## **Antwortcoupon: an bbw Marketing via AMC**

**Fax: 0221-99786820**

- Ich bestelle die Studie „**Geldanlage im Lebenszyklus**“ in digitaler Form per mail zum Vorzugspreis von 790,- € **abzgl. 10% AMC-Rabatt** zzgl. MwSt.
- Bitte senden Sie mir den Folder zum Thema: \_\_\_\_\_

Unternehmen \_\_\_\_\_

Name \_\_\_\_\_ Vorname \_\_\_\_\_

Telefon \_\_\_\_\_ Fax \_\_\_\_\_ Email \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Datum \_\_\_\_\_ Unterschrift \_\_\_\_\_