



Neue Wege zur besseren Beratung

Es gibt Hoffnung. Nach den unzähligen Horrormeldungen zur Anlageberatung in Deutschland sind jetzt zwei Studien vorgelegt worden, in denen die Mitarbeiter im Bankvertrieb nicht als herz- und hirnlose Halsabschneider gebrandmarkt werden. Die eine vergleicht die Kundenzufriedenheit vor und nach Einführung des Beratungsprotokolls. Und siehe da, die mitunter nervtötende Abarbeitung des langen Fragekatalogs bewirkt tatsächlich, was sich die Politik davon erhofft hatte: Die vom Kunden wahrgenommene Qualität der Beratung steigt und liegt heute – mit Protokoll – deutlich über den Vergleichswerten aus dem vergangenen Jahr, als es diese „Anleitung“ für das Beratungsgespräch noch nicht gab.



Die zweite Untersuchung, von A.T. Kearney, ist eher für die Vorstandsetagen interessant. Sie besagt nämlich, dass mehr Beratung(szeit) der Königsweg zu höheren Erträgen ist - und nicht etwa, wie immer noch allzu oft vermutet - das möglichst rasche Abarbeiten von Kundendateien mit möglichst hoher Kontaktquote. Mehr Zeit und mehr Hineindenken, das mag auch mit der Ausweitung des Produktsortiments auf die im Vertrieb oft nur zögerlich genutzten Zertifikateklassiker zusammenhängen. Aber diese Mühe kann lohnen. Auch und gerade wegen dem „neuen“ Bemühen um eine verbesserte Beratung und einfachere Anlageprodukte.

Die weitgehend standardisierten Aktienanleihen, Bonus- oder Discountzertifikate erfüllen diese Kriterien besonders gut. Und das Angebot der zur Verfügung stehenden Produkte ist so immens, dass für beinahe jede Anlageidee, die ein Kunde mitbringt, eine entsprechende Lösung zu finden sein wird. Dass dies nicht automatisch mit dem Verzicht auf eine angemessene Vergütung der eigenen Beratungsleistung einhergehen muss, ist Thema unserer Titelgeschichte, in der wir außerdem die Gewinner unserer aktuellen Best-Studien zu Discount- und Bonuszertifikaten präsentieren.

Außerdem möchte ich Sie an dieser Stelle noch einmal herzlich bitten, sich auch für die beiliegende kurze Umfrage etwas Zeit zu nehmen. Ihre Meinung ist uns wichtig, denn sie hilft uns, den Zertifikateberater so gut wie möglich auf Ihre Bedürfnisse einzustellen.

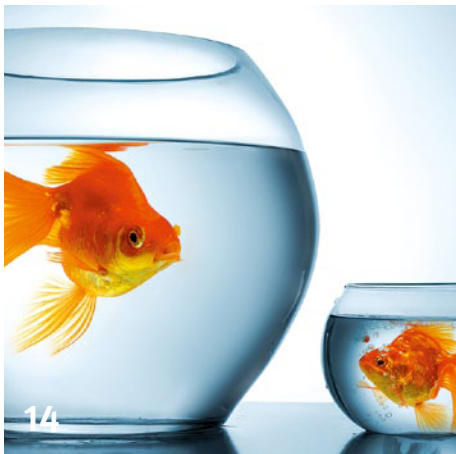
Ralf Andrey

In eigener Sache

Der Zertifikateberater ist eine unabhängige Publikation und erscheint im Eigenverlag. Alleinige, gleichberechtigte Gesellschafter sind Verlagsgeschäftsführer Tobias Kramer und Chefredakteur Ralf Andrey. Die daraus resultierende starke Position der Redaktion unterstreicht, dass sich Verlag und Magazin ohne Einschränkung den journalistischen Maximen von Neutralität und Unabhängigkeit unterwerfen.



6



14

Fotos: iStockphoto; Titel: iStockphoto

Themen

- 6 Bonus & Co. – Einfache Produkte, einfacher auswählen**
Die klassischen Standardprodukte sind wieder auf dem Vormarsch. Einfache Erklärbarkeit, ein breites Angebot und immer häufiger auch eine angemessene Vergütung für den Berater locken in den Sekundärmarkt
- 14 Aktienanleihe trifft Express – Traumhochzeit mit Haken**
Mehrere Emittenten verbinden jetzt die beiden Lieblinge des Vertriebs und schaffen eine neue Produktstruktur. Die Umsetzungen sind aber sehr unterschiedlich – Berater müssen bei den Kombipapieren genau hinsehen
- 46 Leserumfrage 2010 – Fahrkarte nach Berlin**
Der Zertifikateberater veranstaltet auch in diesem Jahr sein legendäres Sommer-Event, zu dem 20 Leserinnen und Leser eingeladen werden. Was Sie erwartet und was Sie tun müssen, um sich Ihren Platz zu sichern
- 48 Produktinformationsblätter – Viel Rauch um nichts**
Die politischen Entscheider in Berlin lassen nicht locker. Nach dem Beratungsprotokoll drängt das Verbraucherschutzministerium jetzt auf einen Beipackzettel – der schon bald von einer europäischen Lösung abgelöst werden könnte
- 50 Alte Spekulationsverluste schnell abarbeiten**
Viele Anleger haben noch einen hohen Bestand ungenutzter Kapitalverluste aus dem vergangenen Jahr. Deren Anrechnungsmöglichkeit endet zwar erst 2013 – trotzdem kann eine frühe Planung viel Steuergeld wert sein



DZB Zertifikate Check

- 27** Der andere Blick
- 28** CS Deep Bonus 30/110 Plus
- 32** JPM ESX50 Fast Express
- 34** LBB Dax Kupon Korridor
- 36** SEB Carmignac Garant
- 38** BC Europa Protect 11/16

Rubriken

- 16** Markt kompakt
- 17** Short Cuts
- 21** Marktmonitor
- 22** Marktideen
- 26** Emittentenkontakte
- 40** Rückblick
- 42** Zeichnungskalender
- 43** Impressum
- 48** Zertifikate-Plenum
- 54** Watchlist
- 56** Rating View
- 58** Die gelbe Karte

Der Zertifikateberater wird ermöglicht durch die Unterstützung von:



Der Zertifikateberater arbeitet mit Daten von:

