# Robo-Advisory und Geldanlage 2023 – Auswirkungen des Krisenjahrs 2022

Eine gemeinsame Studie von comdirect – eine Marke der Commerzbank AG
und quirion zum Robo-Advisor-Markt 2023 in Deutschland

quirion comdirect

# Studiendesign

| | |
|---|---|
| Stichprobe | Die Befragung ging an Teilnehmer*innen, die über mindestens 1.500 Euro Nettoeinkommen pro Monat sowie mindestens 5.000 Euro frei anzulegendes Vermögen verfügen und regelmäßig Online-Banking nutzen.<br><br>Das Panel umfasste 1.301 antwortende Teilnehmer*innen. In der genannten Zielgruppe entspricht dies circa 12 Mio. Personen an der Bevölkerung in Deutschland. |
| Erhebungsmethode | Onlinebefragung, durchgeführt mit quantilope Insights Automation-Plattform im Online-Access Panel der GapFish GmbH, Berlin |
| Befragungszeitraum | 21. März bis 24. März 2023 |
| Befragungsdauer | ca. 10 Minuten |
| Vergleichsstudie | Vom 14. bis 17. Dezember 2021 wurde die gleiche Befragung mit 1.306 Personen vorgenommen. In diesem Jahr wurden einige wenige Fragen zu Vergleichszwecken ergänzt. |

# Agenda

1. Geldanlage 2023

   Anleger*innen zeigen sich zwar insgesamt erstaunlich stabil, aber im Detail hinterlässt das Jahr 2022 seine Spuren

2. Robo-Advisor-Markt 2023

   Robo-Advisors setzen ihren Weg insgesamt fort, allerdings mit einigen neuen Schwerpunkten

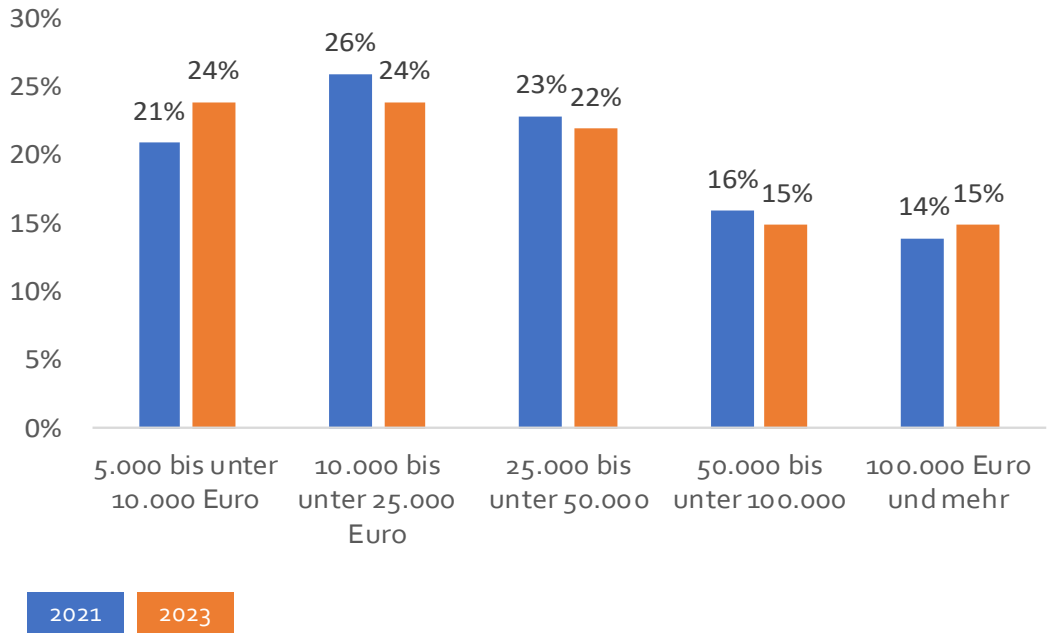
# Teil 1: Geldanlage 2023



# 1. Geldanlage: Potenzielle Sparquote und Anlagevermögen konstant

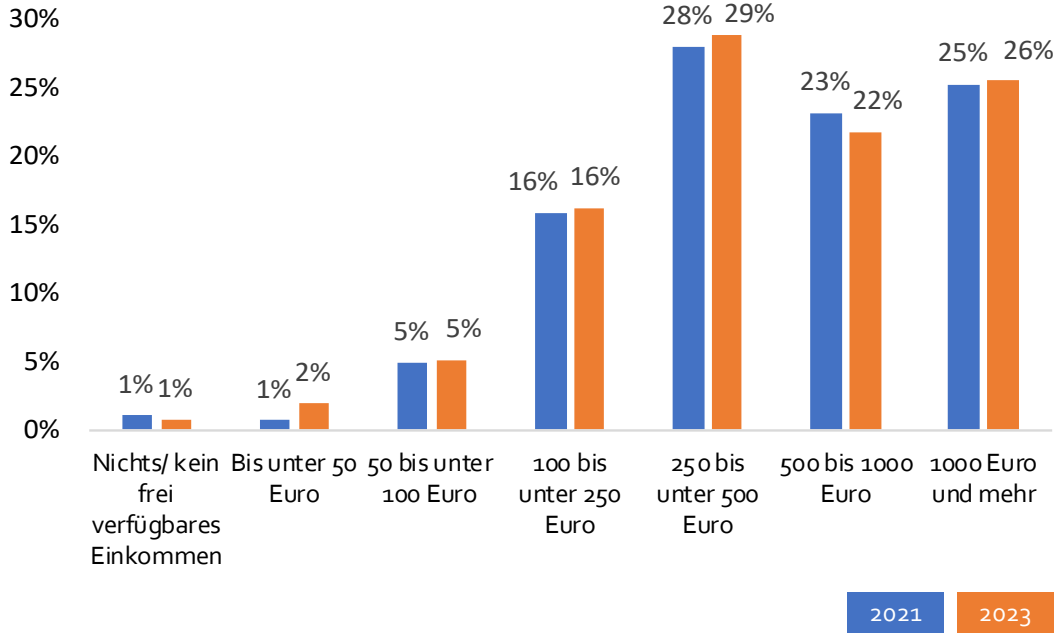
Das potenzielle Anlagevermögen und die Sparquote in der Zielgruppe sind relativ stabil geblieben. 76% der Befragten haben in ihrem Haushalt mehr als 10.000 Euro zur freien Anlage verfügbar. 93% könnten mindestens 100 Euro pro Monat sparen, 26% davon sogar mehr als 1.000 Euro.

## Frei verfügbares Anlagevermögen




Frage: Wie viel Vermögen haben Sie frei verfügbar, könnten es also jederzeit für eine neue Geldanlage nutzen? Zu frei verfügbarem Vermögen gehören auch jederzeit verkaufbare Wertpapiere oder Anlageformen wie Tagesgeld, über die sie in kurzer Zeit verfügen können. | N = 2607 (2021+2023)

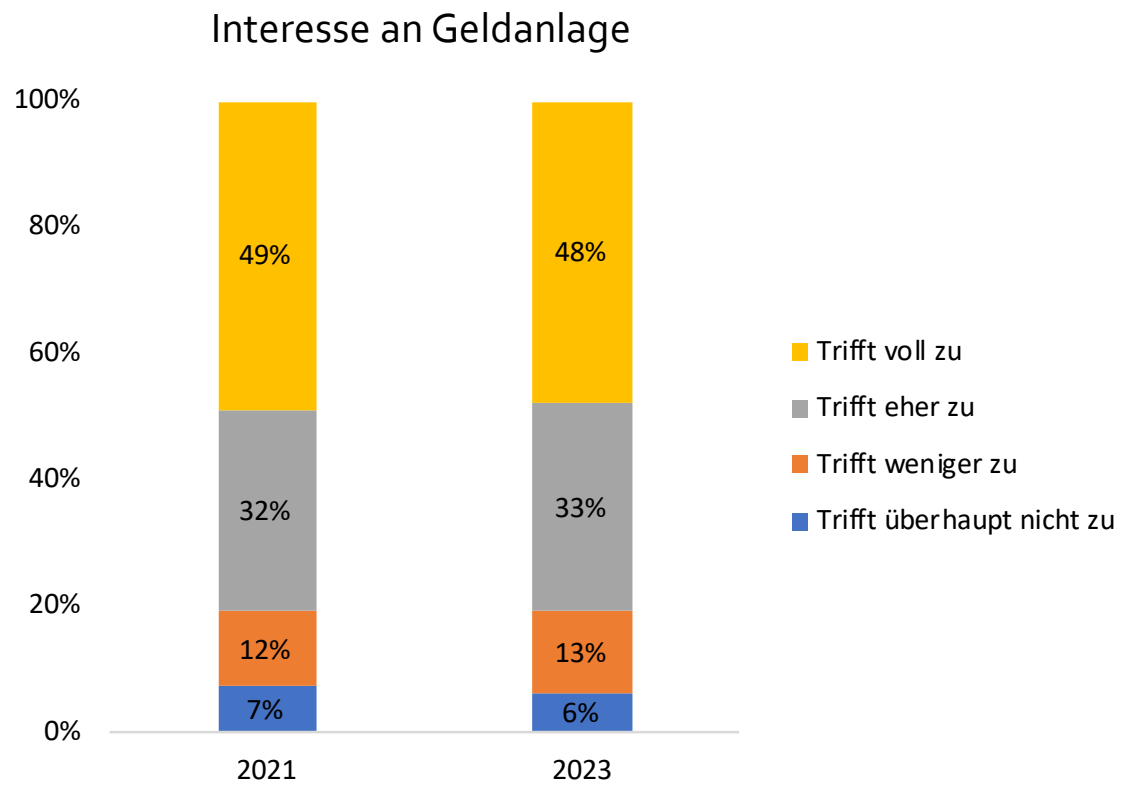
## Monatliche potenzielle Sparraten




Frage: Und welcher Betrag könnte vom monatlichen Haushalts-Einkommen, das Sie (alle zusammen) im Haushalt haben, zurückgelegt, also gespart werden, wenn Sie (alle) wollten? | N = 2607 (2021+2023)

# 1. Geldanlage: Interesse an Geldanlage stabil sehr hoch

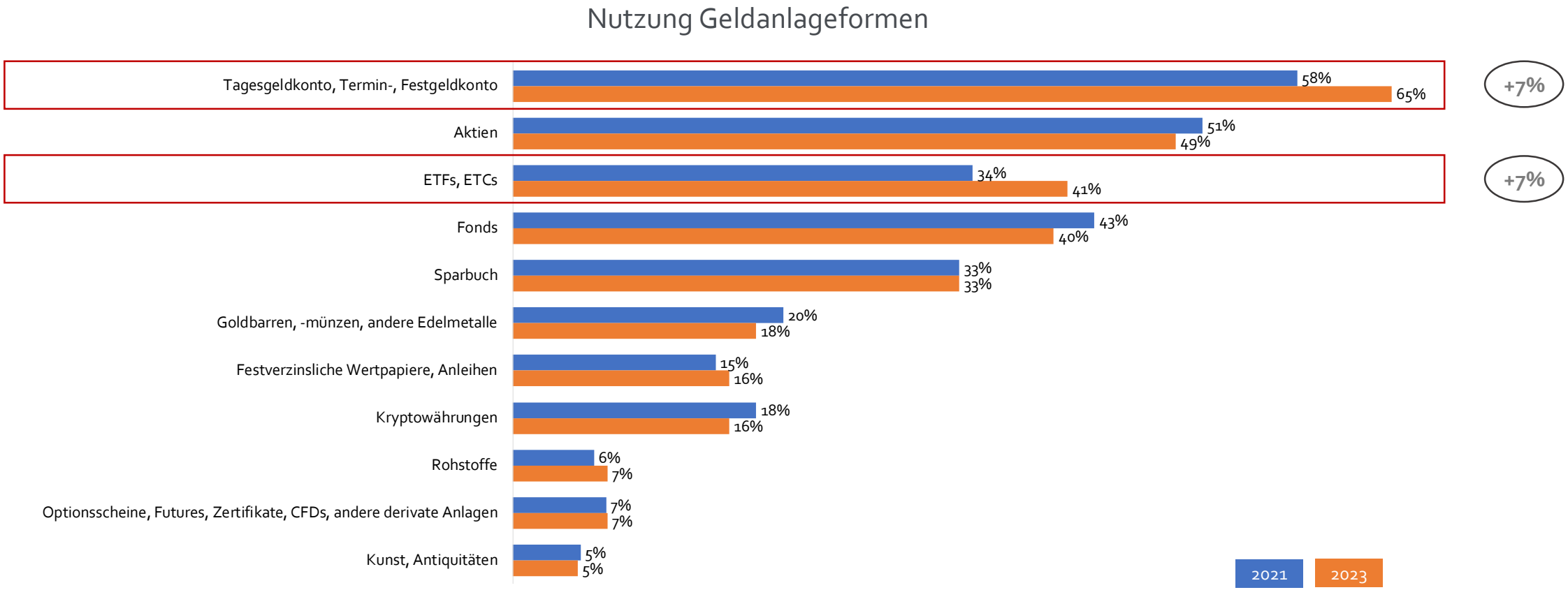
Auch das Interesse an Geldanlagethemen ist mit 81% in der befragten Zielgruppe unverändert sehr hoch.




Frage: Wie sehr trifft diese Aussage auf Sie zu? | N = 2607 (2021+2023)

# 1. Geldanlage: Sparprodukte weiter an der Spitze

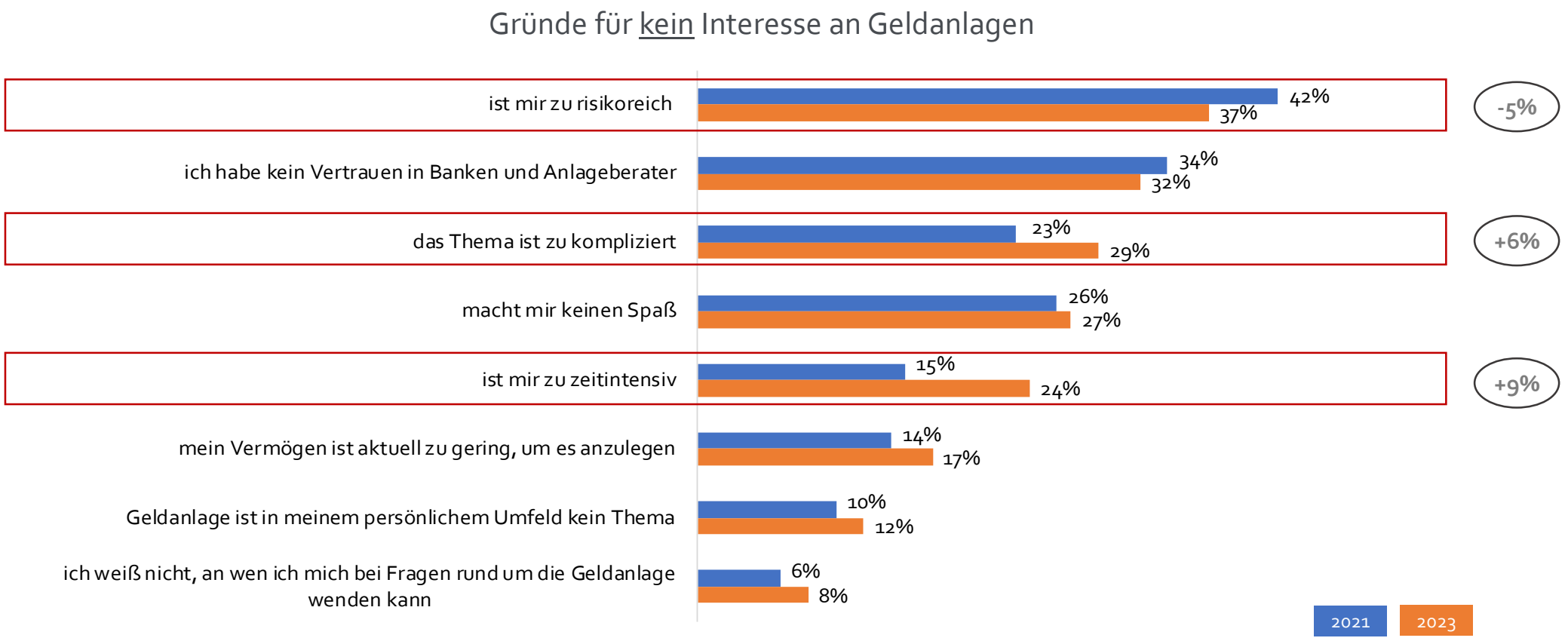
Mit Ende des Niedrigzinsumfelds gewinnen Sparprodukte bei deutschen Anleger*innen weiter an Attraktivität. Ebenso steigt die Nutzung von ETFs und ETCs deutlich an.




Frage: Welche dieser Geldanlageformen nutzen Sie aktuell für Ihre Geldanlage? | N = 2606 (2021+2023)

# 1. Geldanlage: Gründe für fehlendes Interesse leicht geändert

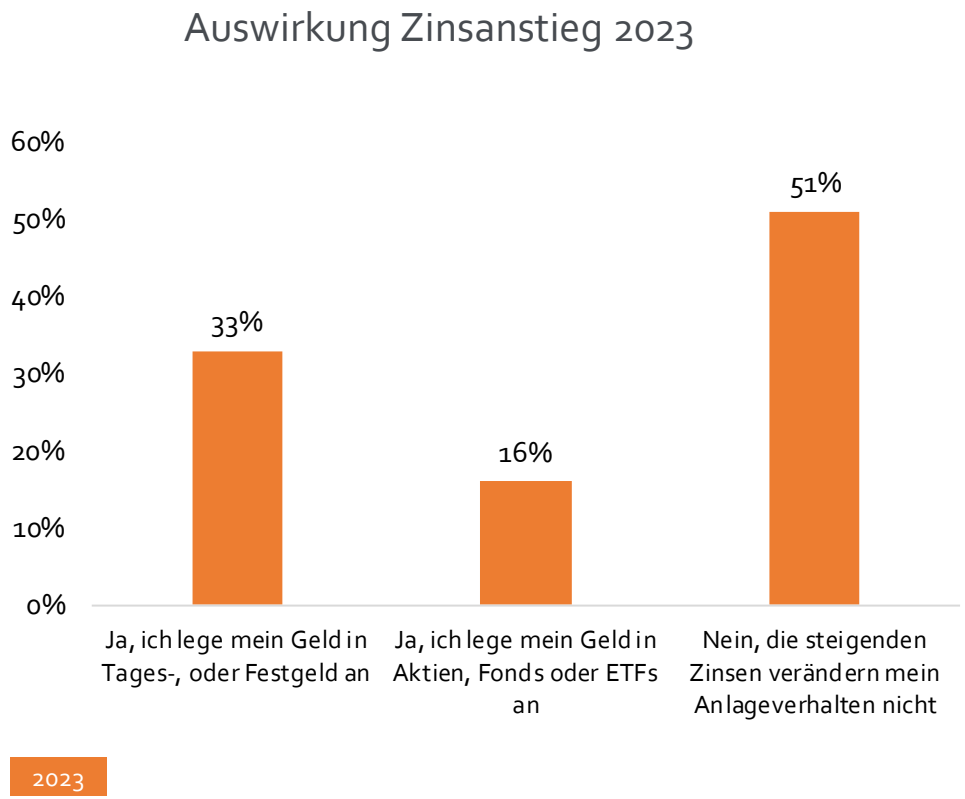
Risikoscheu und Misstrauen gegenüber Banken und Anlageberater*innen sind weiter die Hauptgründe für fehlendes Interesse an der Geldanlage. Der persönliche Widerstand, sich mit Geldanlagethemen zu beschäftigen (zu komplex, keine Zeit, kein ausreichendes Vermögen), hat aber deutlich zugenommen.



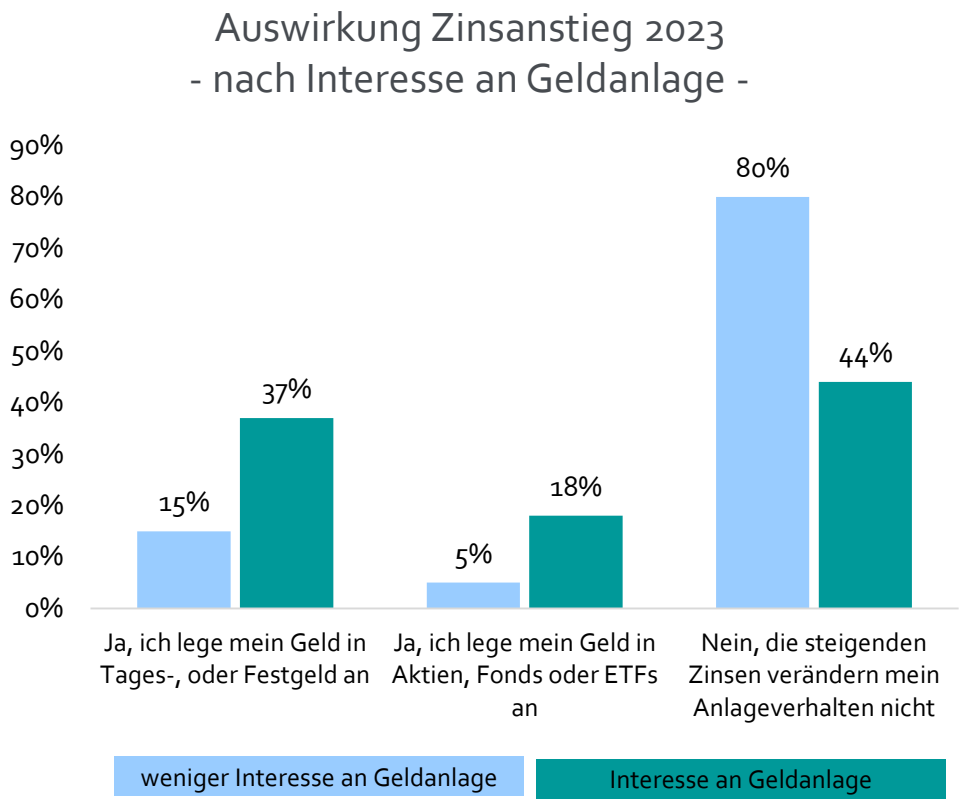

Frage: Aus welchen Gründen haben Sie kein Interesse am Thema Geldanlage? | Basis: Befragte, die überhaupt nicht an Geldanlage interessiert sind | N = 163 (2021+2023)

# 1. Geldanlage: Veränderungen in der Geldanlage durch Zinsanstieg

In 2023 hat jede 3. befragte Person den Zinsanstieg für sich genutzt, von den weniger Anlage-Interessierten nur jede 7. Person.




Frage: Seit einigen Monaten steigen die Guthabenzinsen wieder. Hat das Auswirkungen auf Ihre Geldanlage? | Basis: Alle Befragten | N = 1301 (2023)

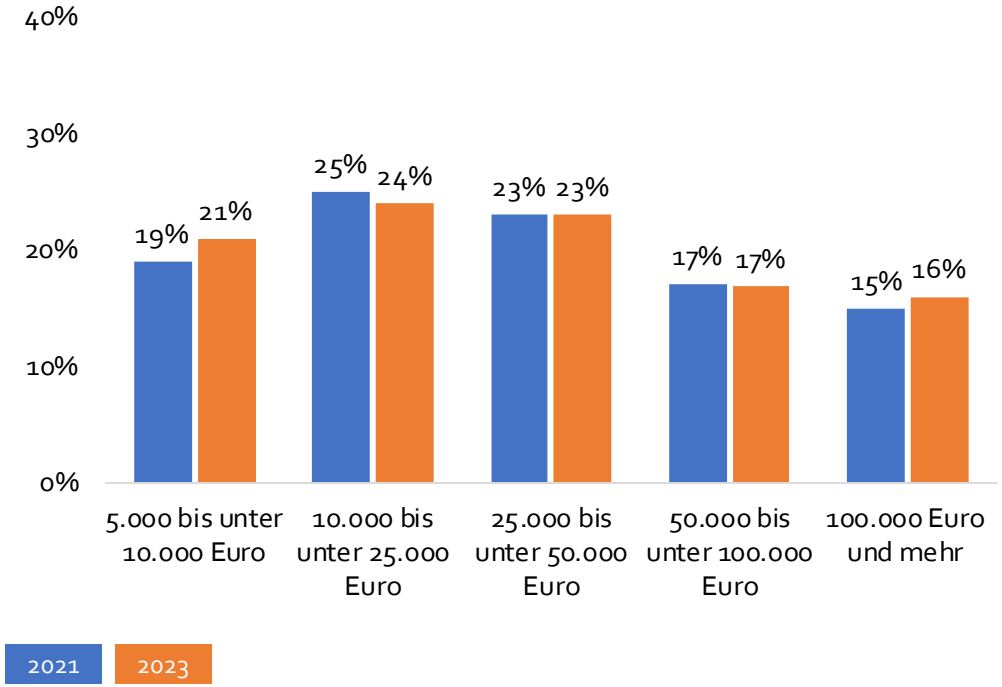



Frage: Seit einigen Monaten steigen die Guthabenzinsen wieder. Hat das Auswirkungen auf Ihre Geldanlage? | Basis: Alle Befragten nach Geldanlage-Interesse | N = 1301 (2023)

# 1. Geldanlage: „Kümmernde" kommen besser durch die Krise

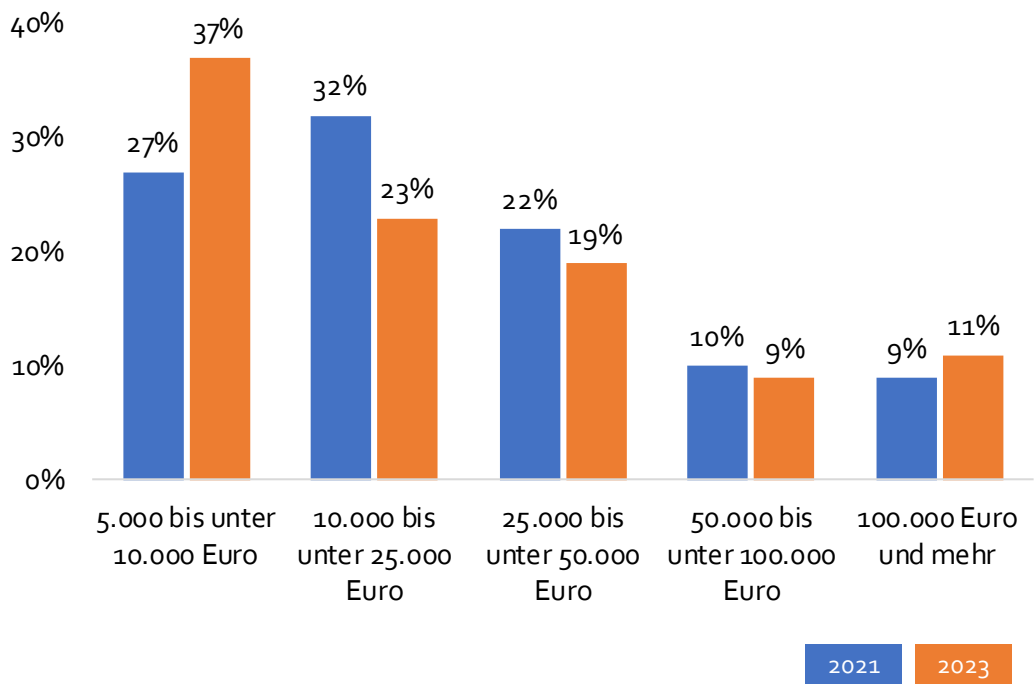
Desinteresse mit Folgen: Diejenigen, die sich für Geldanlagethemen interessieren, haben bessere Chancen, ihr Vermögen zu erhalten und auszubauen – weil sie sich kümmern?

Frei verfügbares Anlagevermögen:
an Geldanlage Interessierte




Frage: Wie viel Vermögen haben Sie frei verfügbar, könnten es also jederzeit für eine neue Geldanlage nutzen? Zu frei verfügbarem Vermögen gehören auch jederzeit verkaufbare Wertpapiere oder Anlageformen wie Tagesgeld, über die sie in kurzer Zeit verfügen können. | Basis: Befragte, die an Geldanlage interessiert sind | N = 2115 (2021+2023)

Frei verfügbares Anlagevermögen:
an Geldanlage nicht Interessierte




Frage: Wie viel Vermögen haben Sie frei verfügbar, könnten es also jederzeit für eine neue Geldanlage nutzen? Zu frei verfügbarem Vermögen gehören auch jederzeit verkaufbare Wertpapiere oder Anlageformen wie Tagesgeld, über die sie in kurzer Zeit verfügen können. | Basis: Befragte, die nicht an Geldanlage interessiert sind | N = 491 (2021+2023)

# Zusammenfassung:

Das herausfordernde Jahr 2022 hinterlässt Spuren: Der Persönliche Widerstand, sich mit Geldanlage zu beschäftigen, nimmt zu. Andererseits konnten diejenigen, die sich für Geldanlage interessieren, Vermögen aufbauen bzw. erhalten.

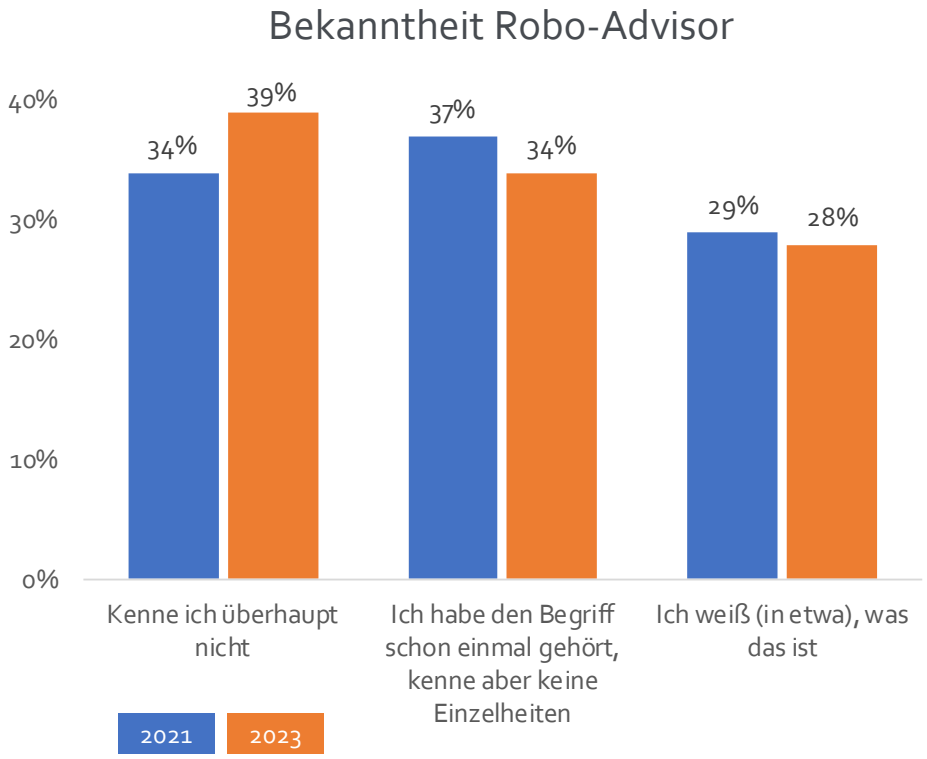
Kümmern lohnt sich!

# Teil 2: Robo-Advisor-Markt 2023

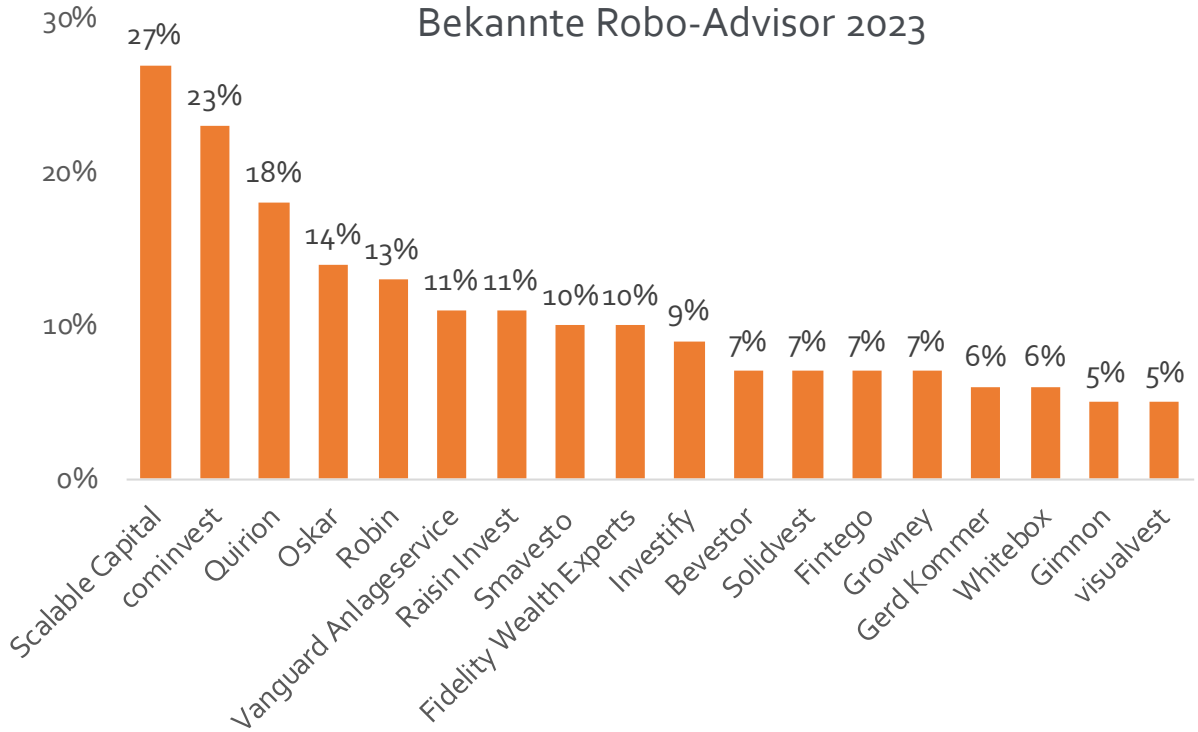


# 2. Robo-Advisor-Markt: Robo-Bekanntheit konstant hoch

Bekanntheit von Robo-Advisors weiter bei insgesamt über 60%. Die größten Anbieter von digitalen Vermögensverwaltungen bleiben auch am bekanntesten.



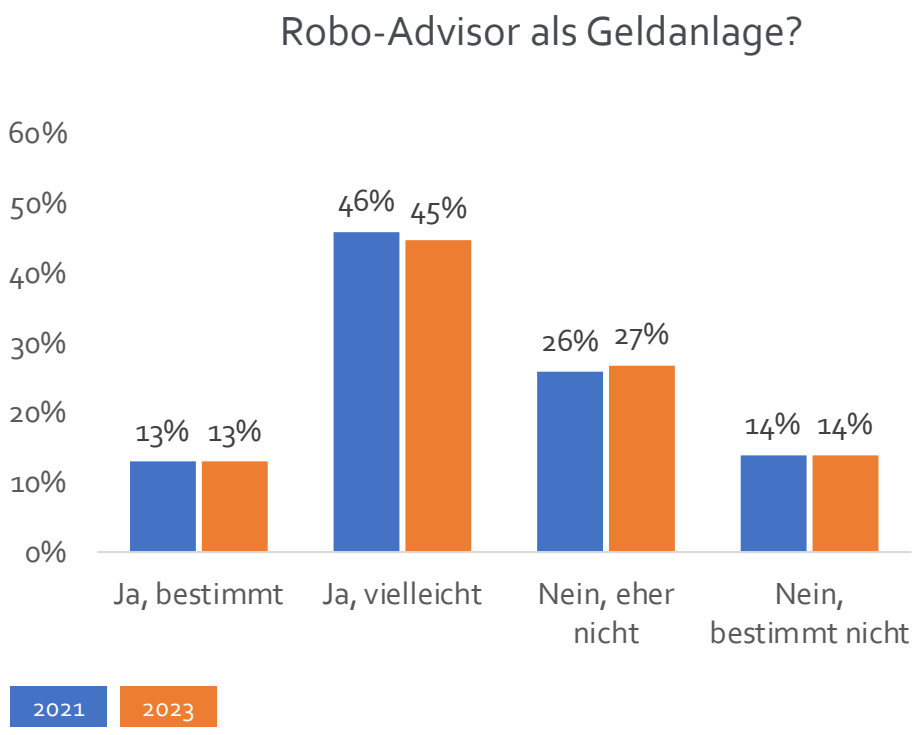

Frage: Inwieweit ist Ihnen diese Form der automatisierten digitalen Geldanlage ("Robo-Advisor") bekannt? | N = 2607 (2021+2023)



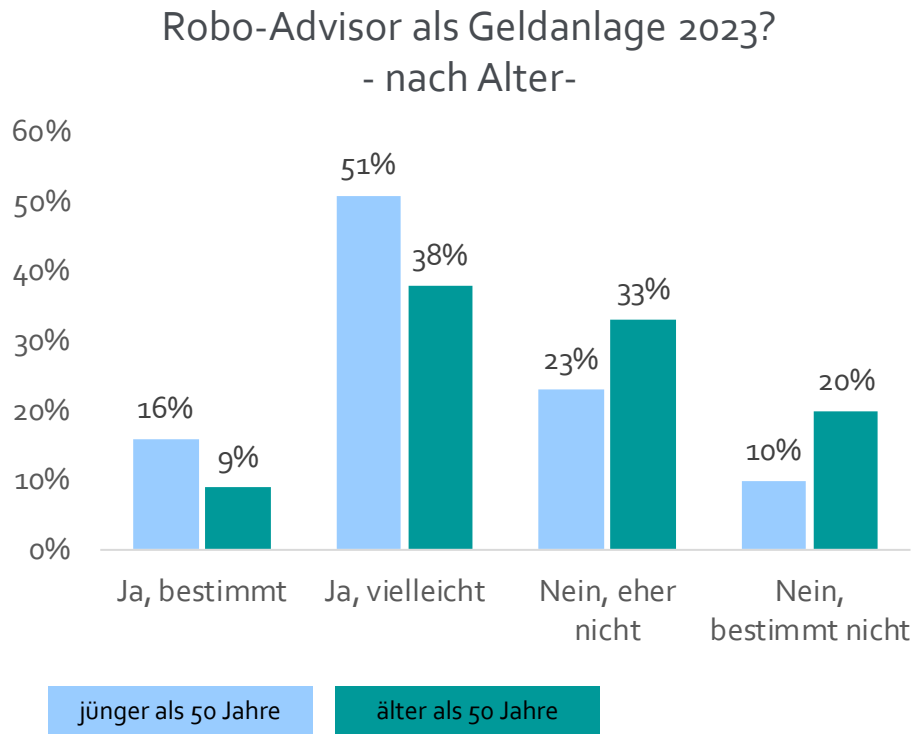

Frage: Welchen Robo-Advisor (automatisierte digitale Geldanlagen) der folgenden Anbieter kennen Sie, wenn auch nur dem Namen nach? (Nennungen <5%: z.B. vividam, minveo); Basis: Befragte, denen der Begriff Robo-Advisor bekannt ist | N = 795 (2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: Jüngere mit größerem Robo-Interesse

Die Bereitschaft zur Geldanlage mit Robo-Advisors bleibt mit gut 60% unverändert hoch. Bei den Jüngeren sogar noch höher: 67 % der unter 50-Jährigen können sich vorstellen eine digitale Vermögensverwaltung zu nutzen.



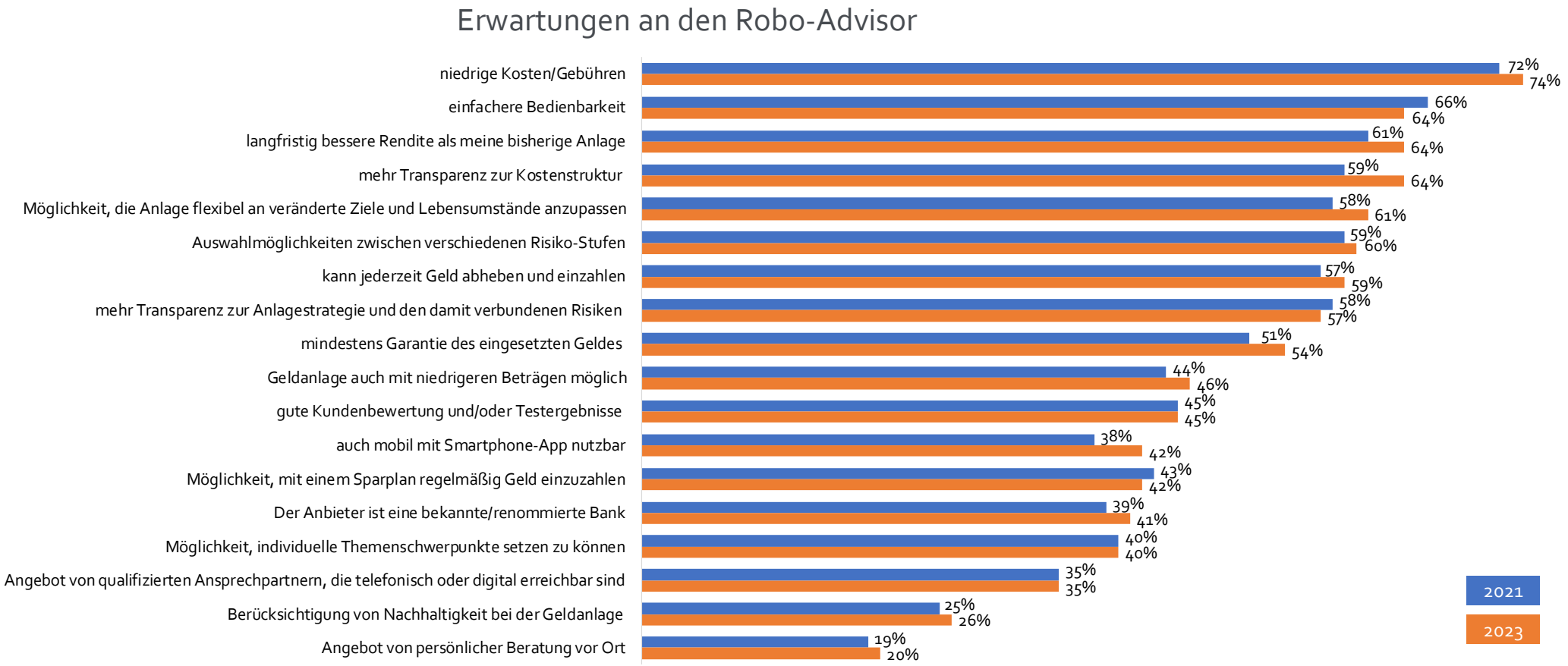

Frage: Könnten Sie sich vorstellen, so einen Robo-Advisor für Ihre Geldanlage zu nutzen?
| N = 2607 (2021+2023)




Frage: Könnten Sie sich vorstellen, so einen Robo-Advisor für Ihre Geldanlage zu nutzen?
| N = 1301 (2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: Erwartungen größtenteils gleichgeblieben

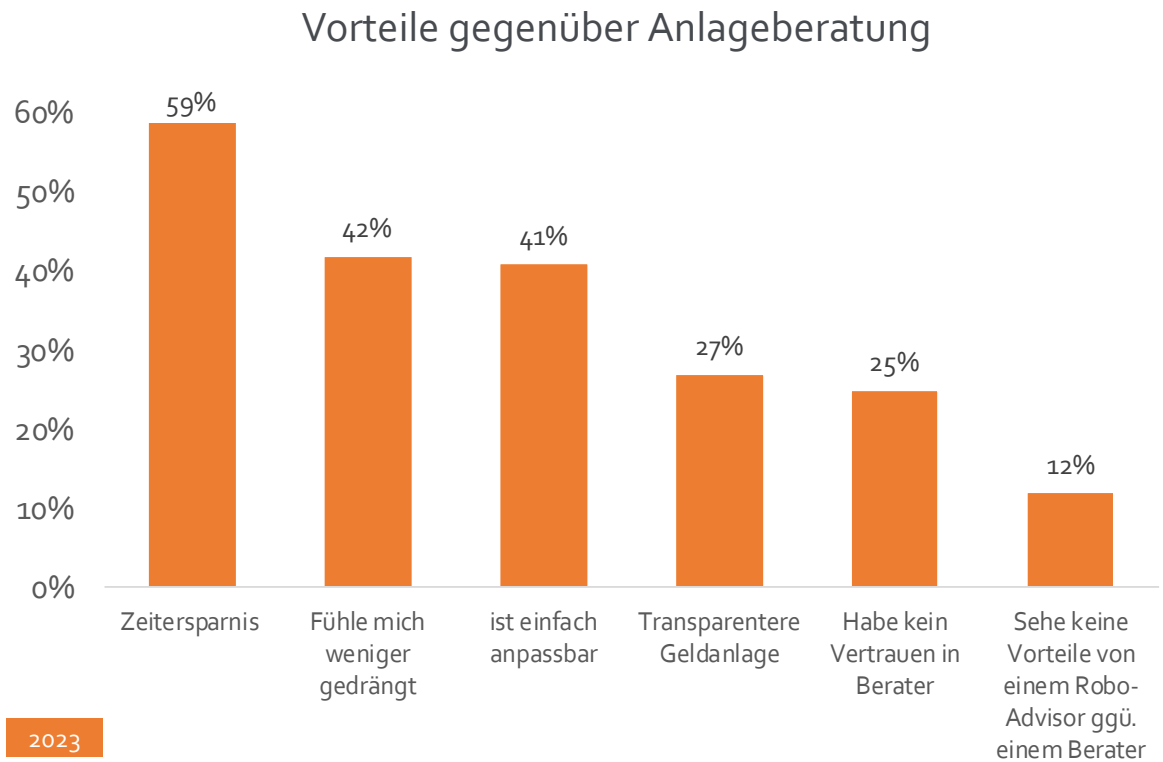
Potenzielle Robo-Advisor-Nutzer*innen erwarten weiterhin geringe Kosten und einfache Bedienbarkeit sowie Rendite, Transparenz und Flexibilität. Am Unwichtigsten werden die Punkte Nachhaltigkeit sowie das Angebot von persönlicher Beratung vor Ort angesehen.



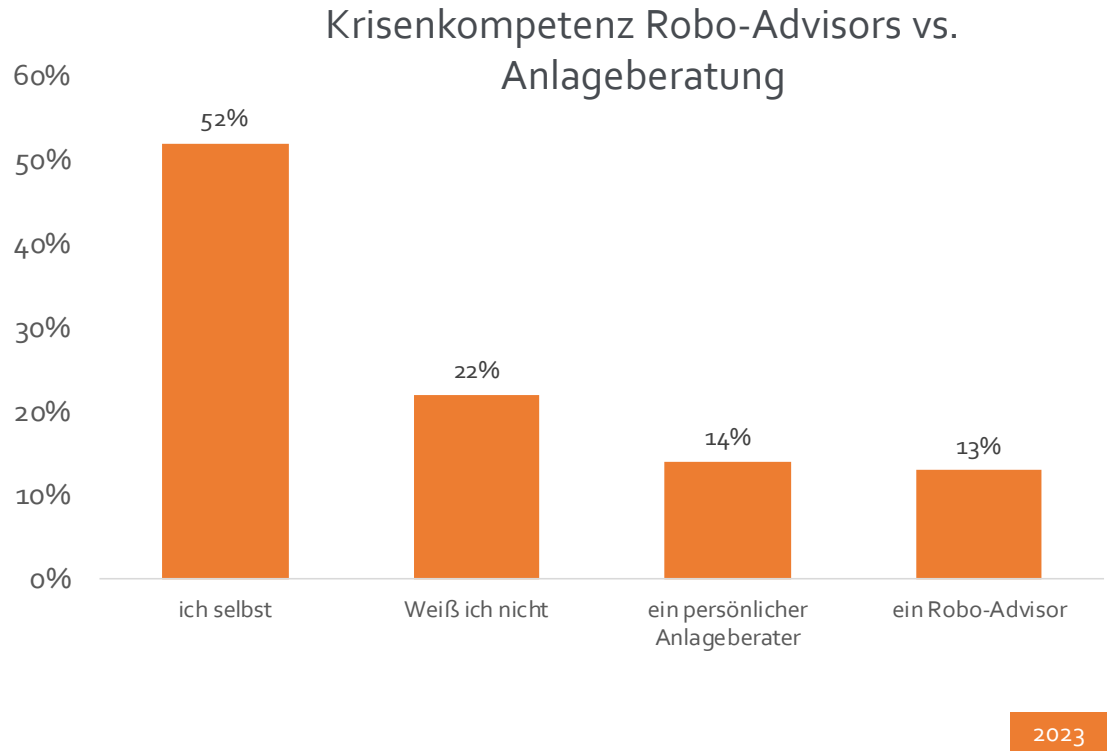

Frage: Was müsste ein Robo-Advisor erfüllen, damit er für Sie als Geldanlagemöglichkeit in Frage kommt? Wie wichtig wären Ihnen dabei die folgenden Eigenschaften? Angaben „Sehr wichtig“
Basis: Befragte mit Geldanlageinteresse, die keinen Robo-Advisor nutzen | N = 1272 (2021+2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: Vorteile gegenüber Beratung werden erkannt

Die höhere Selbstbestimmtheit (Zeitersparnis, flexibler, fühle mich weniger gedrängt) zeichnet Robo-Advisors gegenüber Anlageberater*innen aus. In Punkto Krisenkompetenz gilt jedoch: „Das manage ich alleine am besten".




Frage: Welche Vorteile eines Robo-Advisors sehen Sie gegenüber eine*r Bank- oder Anlageberater*in? | Basis: Robo-Advisors bekannt oder schon mal davon gehört | N = 780 (2023)

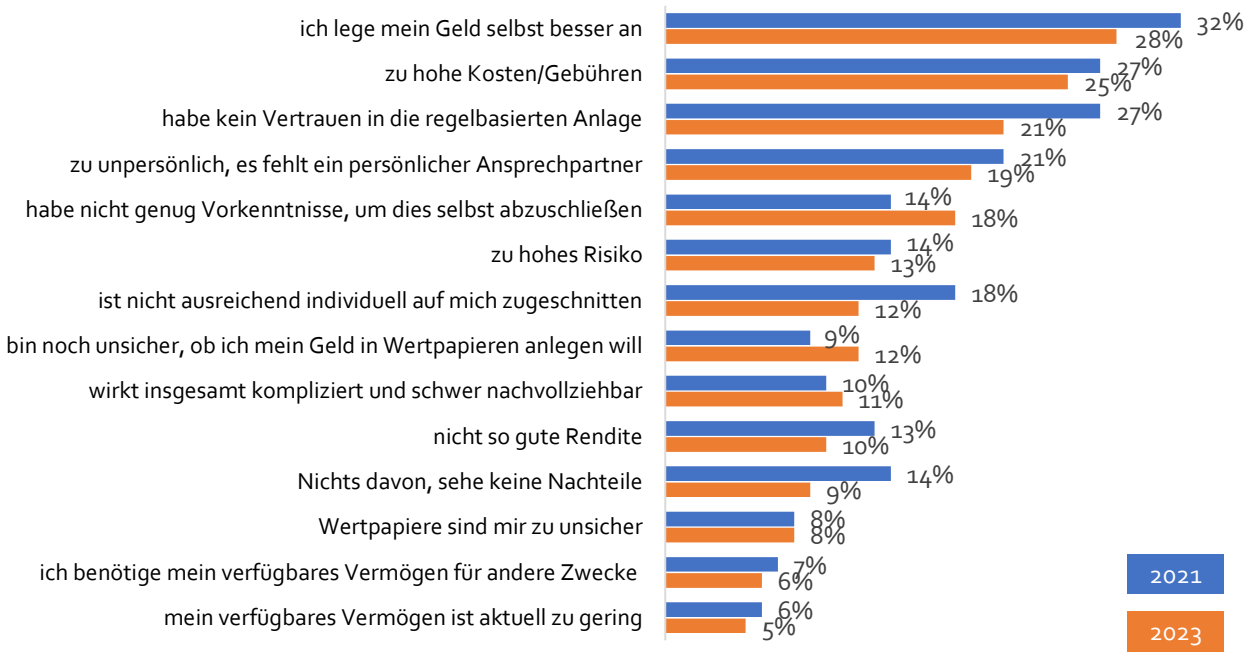



Frage: Im vergangenen Jahr war die Börsenentwicklung von Krisen wie dem Russland-Ukraine-Krieg oder Lieferkettenproblemen beeinflusst. Wer steuert in Sachen Geldanlage Ihrer Meinung nach am besten durch solche Krisensituationen? | Basis: Robo-Advisors bekannt oder schon mal davon gehört | N = 780 (2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: „Das kann ich selbst besser und billiger“

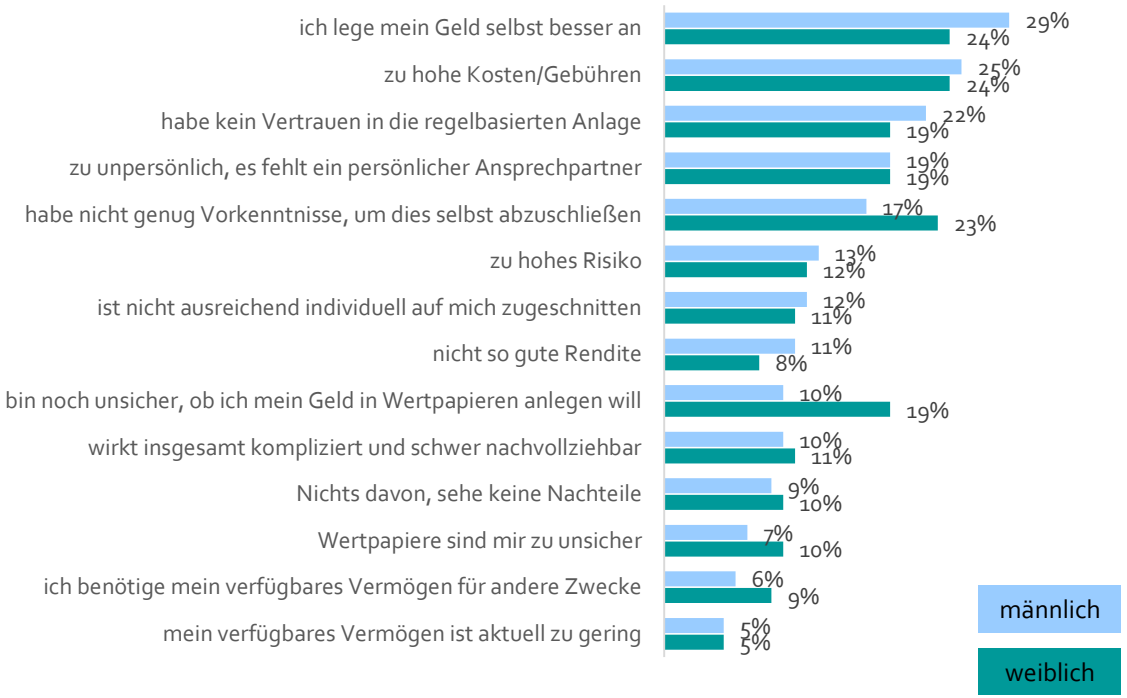
Hauptbedenken der Nicht-Nutzer*innen bleiben bestehen (kann besser selbst anlegen, kein Vertrauen in Anlage-Algorithmus, Gebühren, unpersönlich), schwächen sich aber ab.

## Was dagegen spricht




Frage: Was spricht aus Ihrer Sicht dagegen, einen Robo-Advisor für die eigene Geldanlage zu nutzen, welche Bedenken hätten Sie? | Basis: : Befragte mit Geldanlageinteresse, die keinen Robo-Advisor nutzen | N = 1380 (2021+2023)

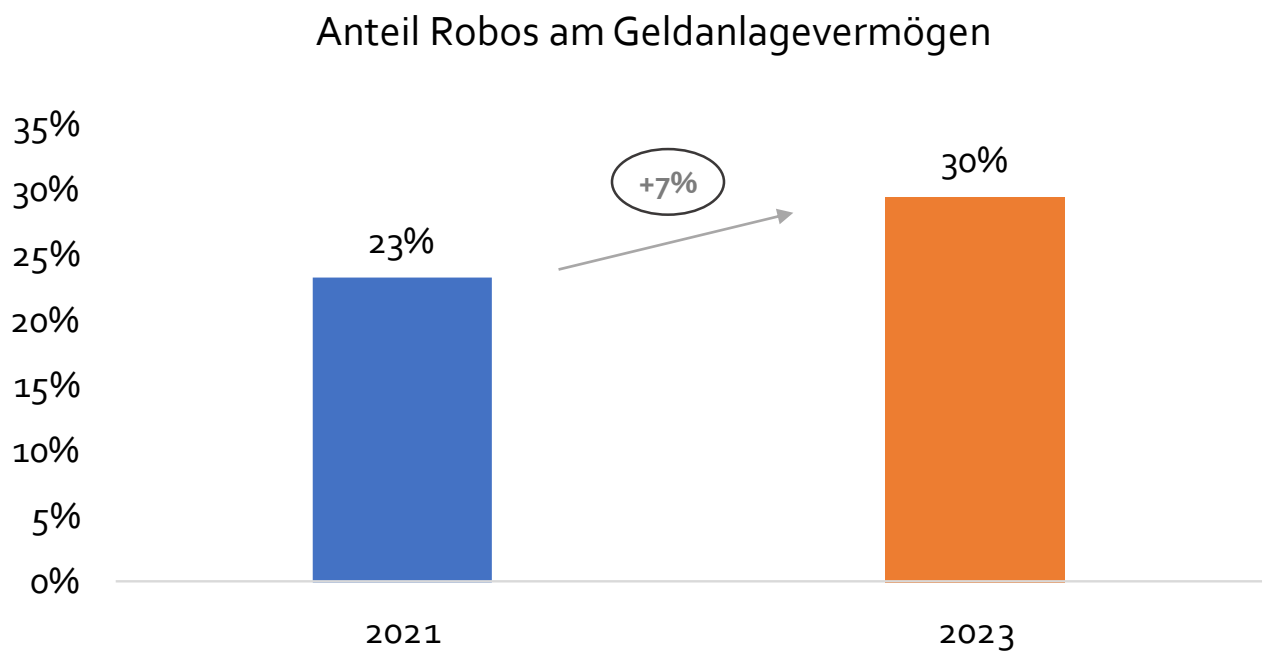
## Was dagegen spricht - nach Geschlecht -




Frage: Was spricht aus Ihrer Sicht dagegen, einen Robo-Advisor für die eigene Geldanlage zu nutzen, welche Bedenken hätten Sie? | Basis: Befragte mit Geldanlageinteresse, die keinen Robo-Advisor nutzen nach Geschlecht | N = 656 (2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: Anteil vom Vermögen im Robo steigt

Die Robo-Advisor-Nutzenden haben 2023 mehr Geld in digitalen Vermögensverwaltungen angelegt – der Robo-Anteil am gesamten Anlagevermögen steigt um 7%.

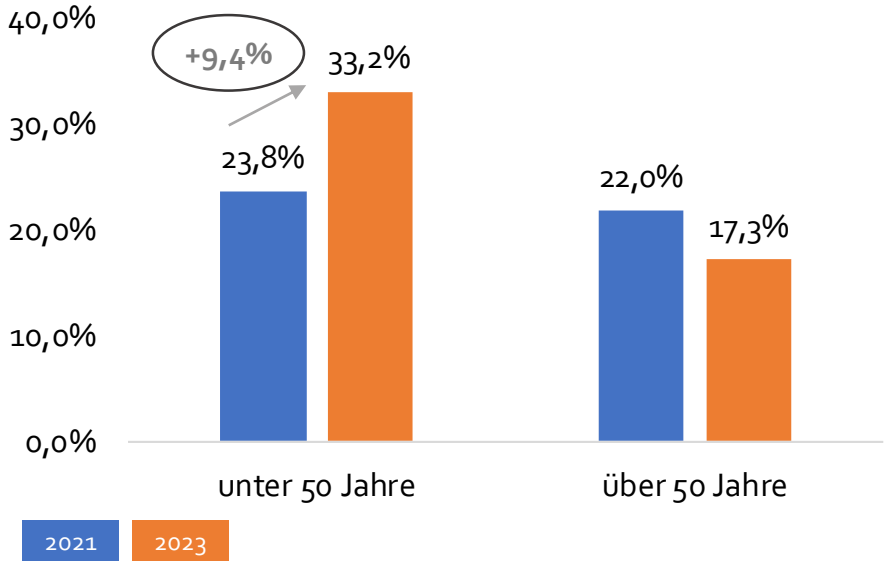



Frage: Wie groß ist ungefähr der Anteil Ihres Geldanlagevermögens (in Prozent), den Sie bei einem Robo-Advisor angelegt haben? | Basis: Robo-Advisor – Nutzer*innen | N = 240 (2021+2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: Frauen und Jüngere holen auf

Vor allem Jüngere Nutzer*innen (+9,4%) und Anleger*innen (+16,9%) vertrauen ihrem Robo-Advisor einen größeren Teil des gesamten Vermögens an.

Robo-Anteil am Geldanlagevermögen
- nach Alter -




Frage: Wie groß ist ungefähr der Anteil Ihres Geldanlagevermögens (in Prozent), den Sie bei einem Robo-Advisor angelegt haben | Basis: Robo-Advisor-Nutzer*innen | N = 240 (2021+2023)

Robo-Anteil am Geldanlagevermögen
- nach Geschlecht -

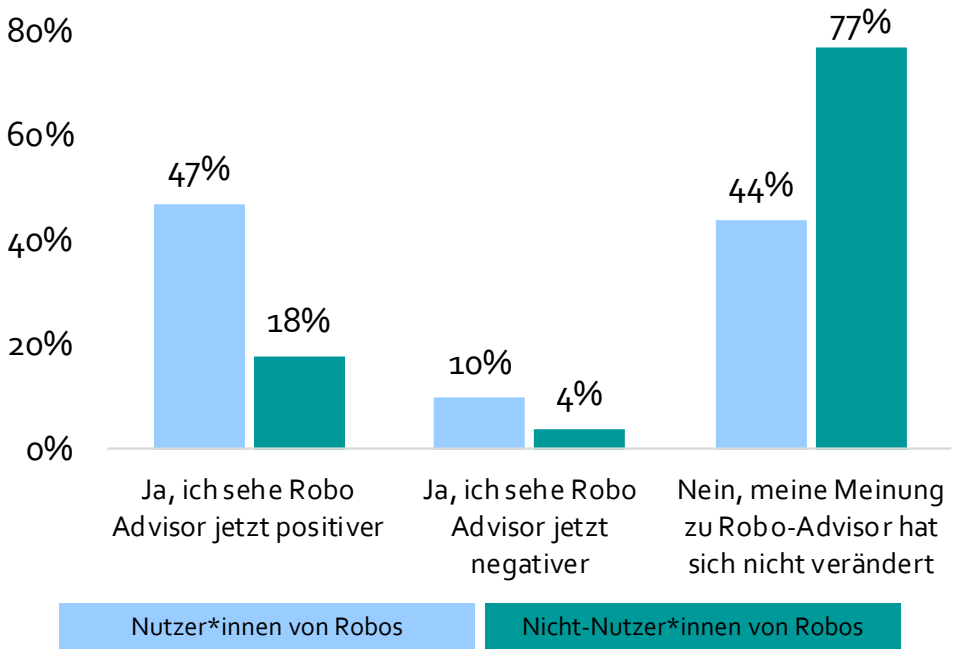



Frage: Wie groß ist ungefähr der Anteil Ihres Geldanlagevermögens (in Prozent), den Sie bei einem Robo-Advisor angelegt haben? | Basis: Robo-Advisor-Nutzer*innen | N = 240 (2021+2023)

# 2. Robo-Advisor-Markt: Erfolgsfaktor Convenience

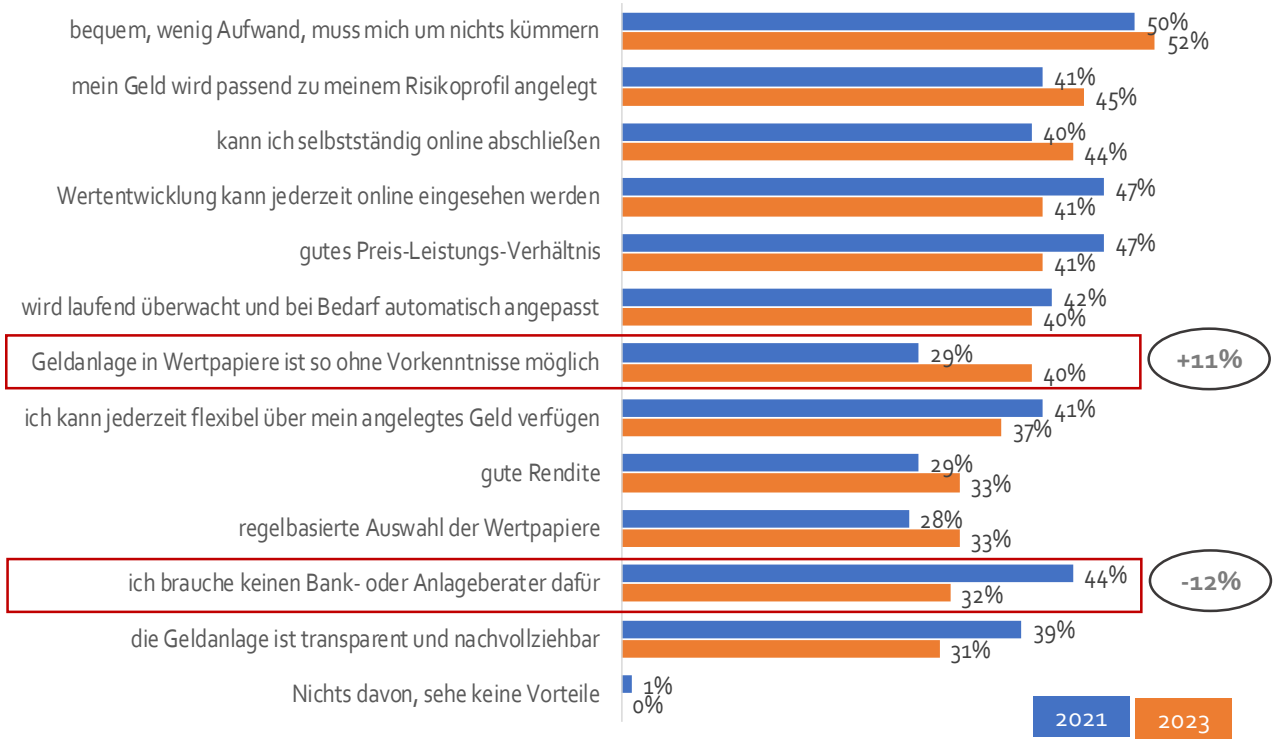
„Good Job!": Knapp die Hälfte der Nutzer*innen beurteilt Robo-Advisors besser als vor einem Jahr. Geschätzt wird weiterhin vor allem die Bequemlichkeit von digitalen Vermögensverwaltungen. Die größten Veränderungen gibt es bei den Gründen „ohne Beratung" (-12%) und „Anlage ohne Vorkenntnisse" (+11%).

## Veränderte Meinung zu Robo-Advisors




Frage: Hat sich Ihre Meinung zu Robo-Advisors im vergangenen Jahr verändert?
Basis: Befragte mit Geldanlageinteresse | N = 1226 (2023)

## Was für den Robo spricht




Frage: Was spricht aus Ihrer Sicht dafür, einen Robo-Advisor für die eigene Geldanlage zu nutzen? Basis: Befragte mit Geldanlageinteresse, die einen Robo-Advisor nutzen | N = 239 (2021-2023)

# Zusammenfassung

2022 war kein einfaches Jahr für Anleger*innen – ebenso wenig für die Robo-Advisors. Doch das Vertrauen in Robo-Advisors ist weiter gestiegen.

Insgesamt gilt: Wir sind gut durch die Krise durchgekommen.

# Aktuelle Zahlen von cominvest & quirion

| | | |
|---|---|---|
| 110.000 | 3 Mrd. Euro | >27.000 Euro |
| Kund*innen | Verwaltetes Vermögen | Ø AuM / Kund*in |
| 70% / 30% | 45 Jahre | >200 Euro |
| Anteil Männer / Frauen | Ø Alter | Ø Sparrate / Monat |

quirion

comdirect

# Kontakt

**Ansprechpartner*innen:**

Dirk Althoff
quirion AG, Kurfürstendamm 119, 10711 Berlin
Telefon: +49 (0) 30 890 21-358
E-Mail: dirk.althoff@quirion.de

Kathrin Jürgens
comdirect – eine Marke der Commerzbank AG, Pascalkehre 15, 25451 Quickborn
Telefon: +49 (0) 4106 704-1507
E-Mail: kathrin.juergens@comdirect.de