

Vom Nutzen kompetenter Beratung

Anleger, die unzufrieden sind mit den Ergebnissen, die ihre Banken hinsichtlich Beratung und Vermögensanlage liefern, sollten in jedem Fall den Gang zu einem unabhängigen Berater wagen.

Der Schritt zu einem unabhängigen Berater fällt vielen immer noch schwer. Dabei ist ein Kontakt mit einem Ratgeber in Finanzangelegenheiten keine Eheschließung.



Die Macht der Gewohnheit

Trotz zunehmender Unzufriedenheit mit den Hausbanken sind die Deutschen ein beständiges Volk. Der Schritt zu einem unabhängigen Berater fällt vielen immer noch schwer. Vielfach spielen Ängste eine Rolle, ob denn der unabhängige Financial Advisor die Erwartungen erfüllt. Allerdings ist ein Kontakt mit einem Ratgeber in Finanzangelegenheiten keine Eheschließung. Wichtig ist sicher bei einem Erstkontakt, dass neben der fachlichen Kompetenz des Beraters die „Chemie“ stimmt. Neben dem Anliegen des Kunden sollte in einem Erstgespräch die Honorierung des Beraters angesprochen werden.

Ein wichtiger Schritt aus eigenem Interesse

Der Verkauf von Bankprodukten war und ist zulasten des Otto Normalkunden in erster Linie vertriebs- und nicht bedarfsorientiert. Individuelle Beratung findet – zumindest beim normalen Retailkunden – kaum statt. Durch die in der Vergangenheit praktizierte Provisionsberatung wurde viel Unheil an den Kundenvermögen angerichtet. Aus diesem Grunde geriet in der öffentlichen Diskussion die Provisionsberatung gegenüber der Honorarberatung generell ins Hintertreffen. Unabhängige Berater agieren im Idealfall frei von Produktinteressen. Am Anfang einer Beratung sollte die Analyse der finanziellen Situation stehen, gefolgt von der Umsetzung und der kontinuierlichen Betreuung – und nicht das Finanzprodukt.

Bezahlt wird immer

Manchmal erfolgt eine Zurückhaltung gegenüber unabhängigen Finanzberatern aus der Tatsache heraus, dass die Beratung vom Kunden aus eigener Tasche finanziert werden soll. Kunden sollten das allerdings eher als Chance begreifen, dass sie dadurch auch unabhängige Beratung bekommen. Denn bezahlt wird immer, und sei es eben durch die Provision eines Produktes. Prinzipiell kann auch eine Provisionsberatung sauber abgewickelt werden. Nur muss sichergestellt werden, dass der Kunde die passenden Produkte bekommt, auch wenn die Provision für den Vermittler nicht attraktiv ist. Ein Beispiel sind kostengünstige ETFs, die häufig nur auf Nachfragen oder gar nicht angeboten werden. Ist noch jedem klar, dass es absurd wäre, wenn das Finanzamt den Steuerberater bezahlen würde, wurde bislang weitgehend klaglos hingenommen, dass der Vertrieb von Finanzprodukten von den entsprechenden Produktgebern finanziert wird.

A case of babysitters?

In einer kürzlich veröffentlichten Studie zum Thema Nutzen der Finanzberater, die die Universitäten Frankfurt und Neapel erstellt haben, wurden diese mit Babysittern verglichen. Als Konsequenz zeigte sich angeblich, dass es keinen Zusatznutzen für den Anleger durch die Finanzberater gibt. Die Mainstream-Finanzpresse hat den Grundtenor übernommen und undifferenziert verkündet, dass Anleger auf die Berater getrost verzichten können. Natürlich können sich gut informierte Privatpersonen bei steigenden Kursen mit Erfolg an den Märkten beteiligen. Anders sieht es allerdings aus, wenn unser Finanzsystem seinem Ende entgegensteuert, wovon wir ausgehen. Hier sind kompetente Berater hilfreich, die ihre Kunden durch diese schwierigen Zeiten begleiten.

Fazit

Smart Investor kann keine eigene Finanzberatung leisten. Leser, die unsere Einschätzung des Crack-up-Booms teilen, sollten einen Coach an ihrer Seite haben, der sich mit dieser Thematik beschäftigt hat und daraus die notwendigen Entscheidungen bzw. Ratschläge für das Vermögen der Kunden trifft. Zu diesem Zweck präsentiert Smart Investor regelmäßig eine Auswahl an Beratern, die dieses Qualitätskriterium erfüllen (S. 19). ■

Christian Bayer

ERRATUM

Die im Heft 6/2011 in der Berater-Rubrik besprochene Veranstaltung wurde nicht vom Bundesverband Finanz-Planer, sondern vom Finanzplaner Deutschland e.V. veranstaltet.