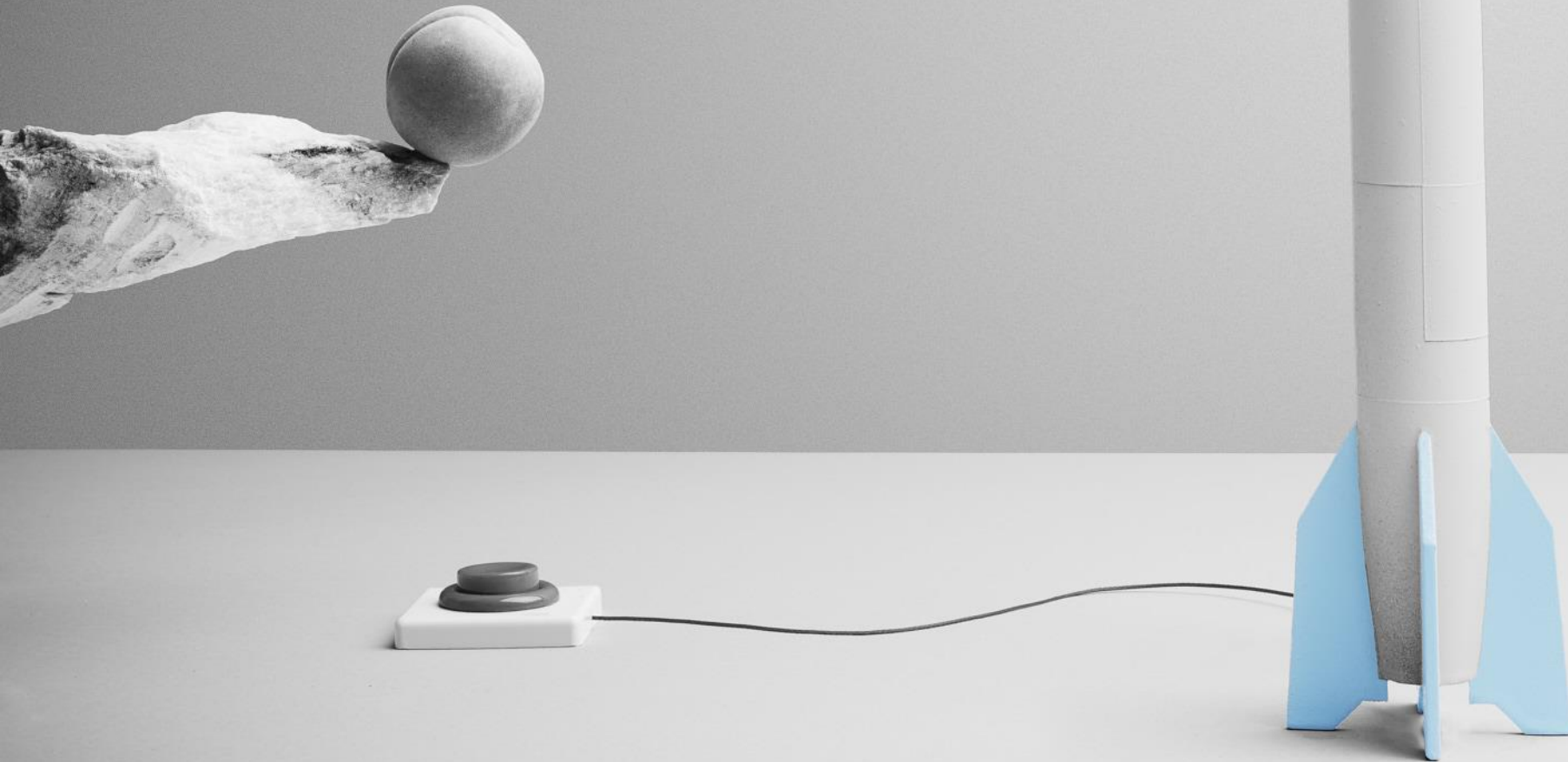


# Expertenbefragung MiFID II

Auswirkungen von MiFID II auf  
Finanzdienstleister und ihre Kunden



# Expertenbefragung MiFID II

## Inhalt

Auswirkungen von MiFID II auf Finanzdienstleister und ihre Kunden

## Untersuchungsdesign

Online-Befragung

## Grundgesamtheit

57 Experten für Wertpapier aus Banken und Kapitalverwaltungsgesellschaften

Die Ergebnisse sind auf ganze Zahlen gerundet

## Expertenbefragung MiFID II – Zentrale Ergebnisse

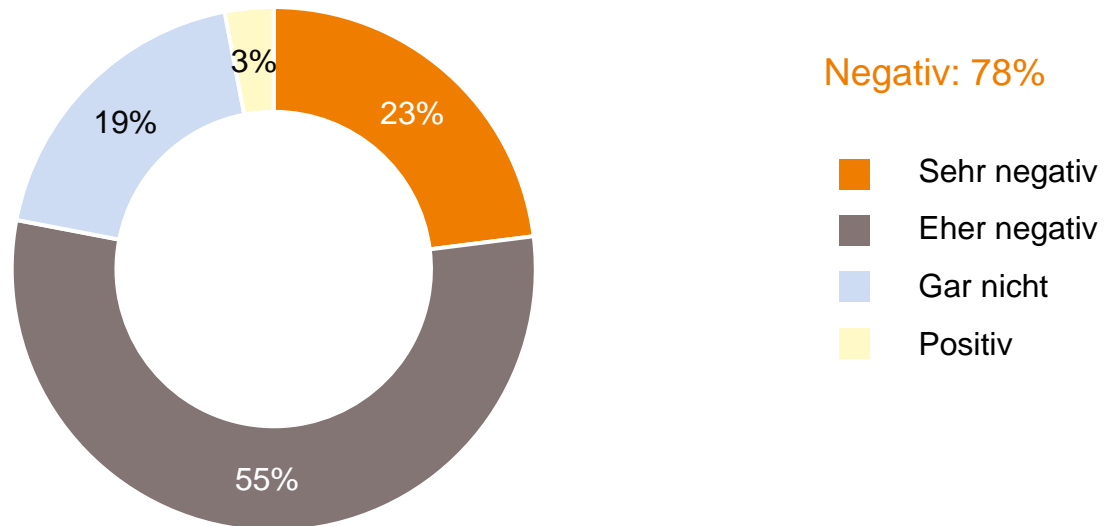
- 78 Prozent der Experten beklagen negative Auswirkungen von MiFID II auf ihr Wertpapiergeschäft: 56 Prozent verzeichnen seit Januar 2018 sinkende Absätze. Gut jeder Fünfte spricht sogar von stark gesunkenen Verkäufen
- Die Kunden profitieren von MiFID II kaum. Lediglich die Kostentransparenz ist nach Ansicht von 53 Prozent der Befragten gestiegen. Dagegen hat sich die Beratung nicht verbessert, auch sind die Produkte nach Überzeugung der großen Mehrheit weder günstiger noch besser geworden
- Besonders problematisch aus Kundensicht: Das Angebot hat sich verringert, weiß mehr als jeder zweite Experte. 28 Prozent konstatieren sogar eine starke Einschränkung bei der Auswahl für den Anleger
- Entsprechend unzufrieden wirken die Kunden. Fast neun von zehn Befragten spüren bei den Anlegern Verwirrung durch die Informationsflut und Ärger über Bürokratie sowie Dokumentationsaufwand
- 56 Prozent stellen zudem fest, dass die Transparenz über die tatsächlichen Produkt- und Dienstleistungskosten die Anleger abgeschreckt. 53 Prozent machen die Erfahrung, dass die Kunden stärker als früher eine Erklärung der Kosten fordern

## Expertenbefragung MiFID II – Zentrale Ergebnisse

- Auch bei den Beratern spüren die Befragten Verunsicherung. Diese verhalten sich gegenüber dem Kunden zurückhaltender. Das mag zum Teil daran liegen, dass die Kundenbetreuer die neuen Beratungs- und Dokumentationsprozesse noch nicht beherrschen, wie mehr als vier von zehn Befragte beobachtet haben. Entsprechend registriert fast jeder Zweite einen Rückzug der Kundenbetreuer aus der Wertpapierberatung
- Das Fazit von 95 Prozent der Befragten: Die Anforderungen des Gesetzgebers aus MiFID II sind zu komplex und erhöhen den Aufwand im täglichen Geschäft massiv. 74 Prozent konstatieren zudem Unklarheiten hinsichtlich der Rechtssicherheit der umgesetzten Maßnahmen
- Aber auch hausinterne Gründe erschweren den Umgang mit MiFID II: Mehr als jeder Dritte beklagt Probleme bei der prozessualen Umsetzung
- Entsprechend sehen fast acht von zehn Befragten Handlungsbedarf im eigenen Unternehmen. Mit zwei zentralen Maßnahmen: IT-Anpassungen, um Workarounds abzulösen sowie eine Verschlankung der komplexer gewordenen Prozesse. 58 Prozent halten ergänzend weitere interne Kommunikationsmaßnahmen zu den Anpassungen für notwendig

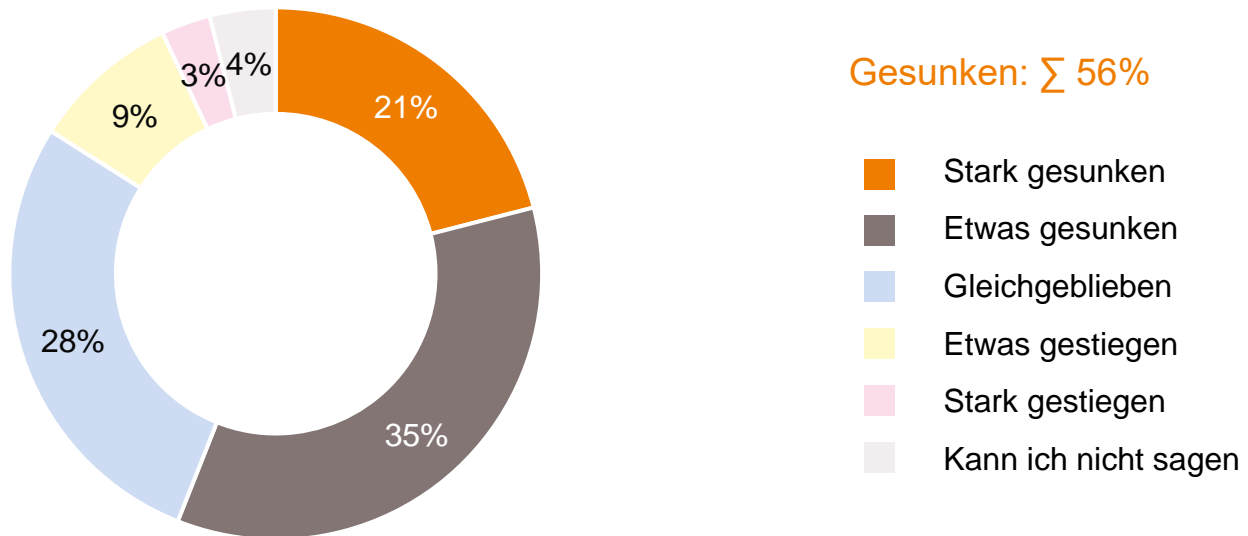
## Expertenbefragung MiFID II

Wie hat sich MiFID II auf Ihr Wertpapiergeschäft insgesamt ausgewirkt?



## Expertenbefragung MiFID II

Wie hat sich bei Ihnen der Absatz von Wertpapieren seit Januar 2018 insgesamt entwickelt?



# Expertenbefragung MiFID II

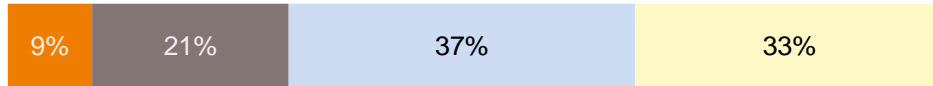
## Inwieweit hat der Kunde von MiFID II profitiert?

■ Trifft zu    
 ■ Trifft eher zu    
 ■ Trifft weniger zu    
 ■ Trifft nicht zu

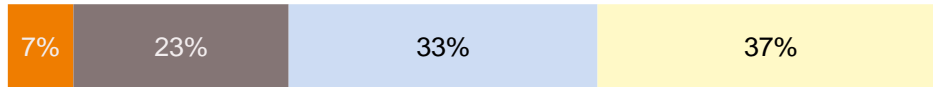
Der Kunde **profitiert** von höherer **Kostentransparenz**



Der Kunde **profitiert** von **besserer und gezielterer Beratung**



Der Kunde **profitiert** von für ihn **geeigneteren Produkten**

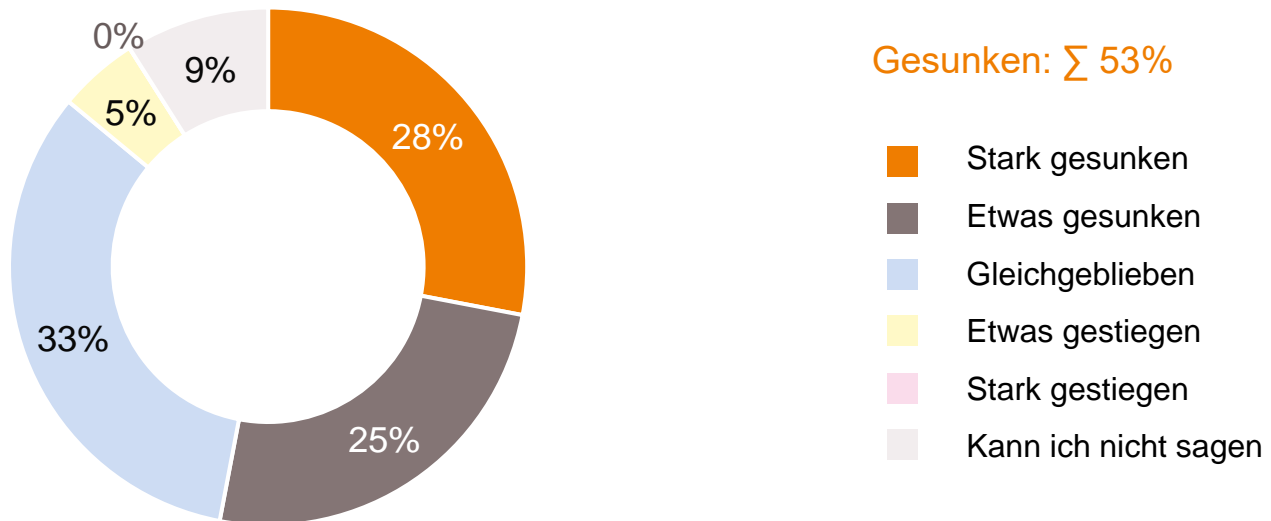


Der Kunde **profitiert** von **günstigeren Produkten**



## Expertenbefragung MiFID II

Inwieweit hat sich die Auswahl der dem Kunden angebotenen Produkte seit Einführung von MiFID II verändert?





# Expertenbefragung MiFID II

## Wie haben die Kunden auf die Einführung von MiFID II reagiert?

■ Trifft zu    
 ■ Trifft eher zu    
 ■ Trifft weniger zu    
 ■ Trifft nicht zu

Die **Transparenz** über die tatsächlichen Produkt- und Dienstleistungskosten **schreckt die Kunden ab**



Die **Kunden verlangen** stärker als früher eine **Erklärung der Kosten**



Die zusätzlichen Produkt- und allgemeinen Informationen **verwirren die Kunden**



Die **gestiegene Bürokratie** durch einen höheren Dokumentationsanteil **verärgert die Kunden**



Viele **Kunden lehnen es ab**, dass alle telefonischen und elektronischen Orderaufträge oder Anlagegespräche **aufgezeichnet** werden

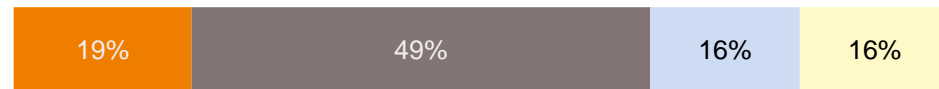


# Expertenbefragung MiFID II

Was hat sich bei Ihnen im Wertpapiergeschäft mit Einführung von MiFID II, abgesehen von der Produktauswahl, geändert?

■ Trifft zu    
 ■ Trifft eher zu    
 ■ Trifft weniger zu    
 ■ Trifft nicht zu

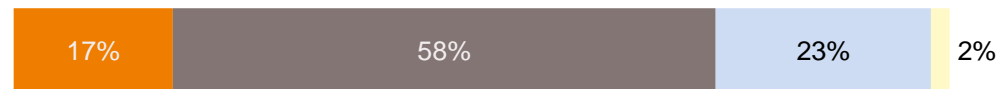
Unsere **Kundenberater** verhalten sich **zurückhaltender** gegenüber dem Kunden



Unsere **Kundenberater ziehen sich** aus der Wertpapierberatung **zurück**



Unsere **Kundenberater** sind **unsicher** in den **neuen Prozessen**



Unsere **Kundenberater beherrschen** die neuen Beratungs- und Dokumentationsprozesse sowie **Anforderungen**. Sie setzen diese täglich um



## Expertenbefragung MiFID II

MiFID II sorgt bei Banken und Kapitalverwaltungsgesellschaften immer noch für Unbehagen. Was meinen Sie, woran liegt das?

Nur Antworten „trifft zu“ + „trifft eher zu“

Die geänderten Beratungsabläufe, neuen Produktinformationen sowie die Dokumentationen **erhöhen die Komplexität** und den **Aufwand** im täglichen Geschäft

100%

Die **Anforderungen** des Gesetzgebers aus MiFID II sind **zu komplex**

95%

Es bestehen noch **Unklarheiten** hinsichtlich der **Rechtssicherheit** der umgesetzten Maßnahmen

74%

Wir haben hausintern noch **Probleme** bei der **prozessualen Umsetzung**

35%

## Expertenbefragung MiFID II

Inwieweit halten Sie Nachbesserungen bei der internen Umsetzung von MiFID II in Ihrem Unternehmen in den folgenden Bereichen für erforderlich?

Nur Antworten „trifft zu“ + „trifft eher zu“

Weitere **IT-Anpassungen sind vorzunehmen**, um Workarounds abzulösen

79%

**Prozesse**, die durch die schnelle Umsetzung der umfangreichen Anforderungen zu komplex wurden, **müssen verschlankt werden**

79%

Die **interne Kommunikation** zu den Anpassungen und Schulungsmaßnahmen muss noch einmal **intensiviert** werden

58%

# Expertenbefragung MiFID II

## Statistische Fragen

### Wo arbeiten Sie?

Bank	82%
Kapitalverwaltungsgesellschaft	18%

### Welche Position haben Sie im Unternehmen?

Geschäftsführer/ Vorstand	5%
Bereichsleiter	9%
Abteilungsleiter	23%
Gruppenleiter/ Teamleiter	21%
Sachbearbeiter	25%
Sonstiges	17%

# Kontakt

## **Cofinpro AG**

Fanina Karabelnik  
Marketing

Tel. : +49 (0) 69 299 208 760

E-Mail: [marketing@cofinpro.de](mailto:marketing@cofinpro.de)

## **corpNEWSmedia**

Pressekontakt  
Claudia Thöring

Tel.: +49 (0) 40 207 6969 82

E-Mail: [claudia.thoering@corpnewsmedia.de](mailto:claudia.thoering@corpnewsmedia.de)