

Wachstumschancen für Robo-Advisors



Maximilian Horn, Dr. Torsten Lund – Berg Lund & Company

Retail Robo-Advice ist ein Wachstumsmarkt ...

Retail Banken



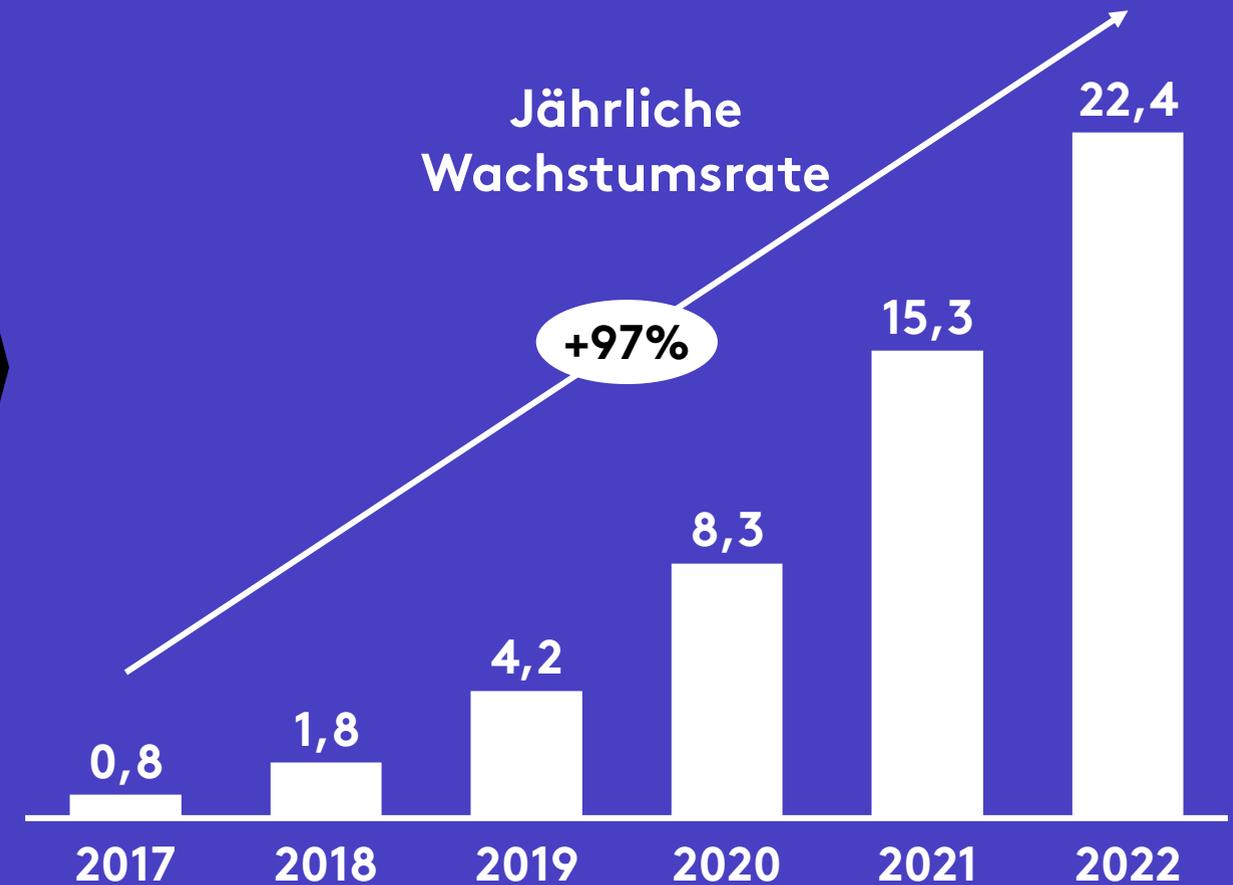
Start-ups



Internationale Vermögensverwaltungen

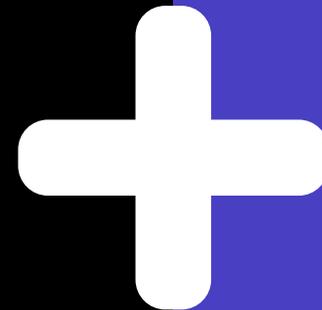
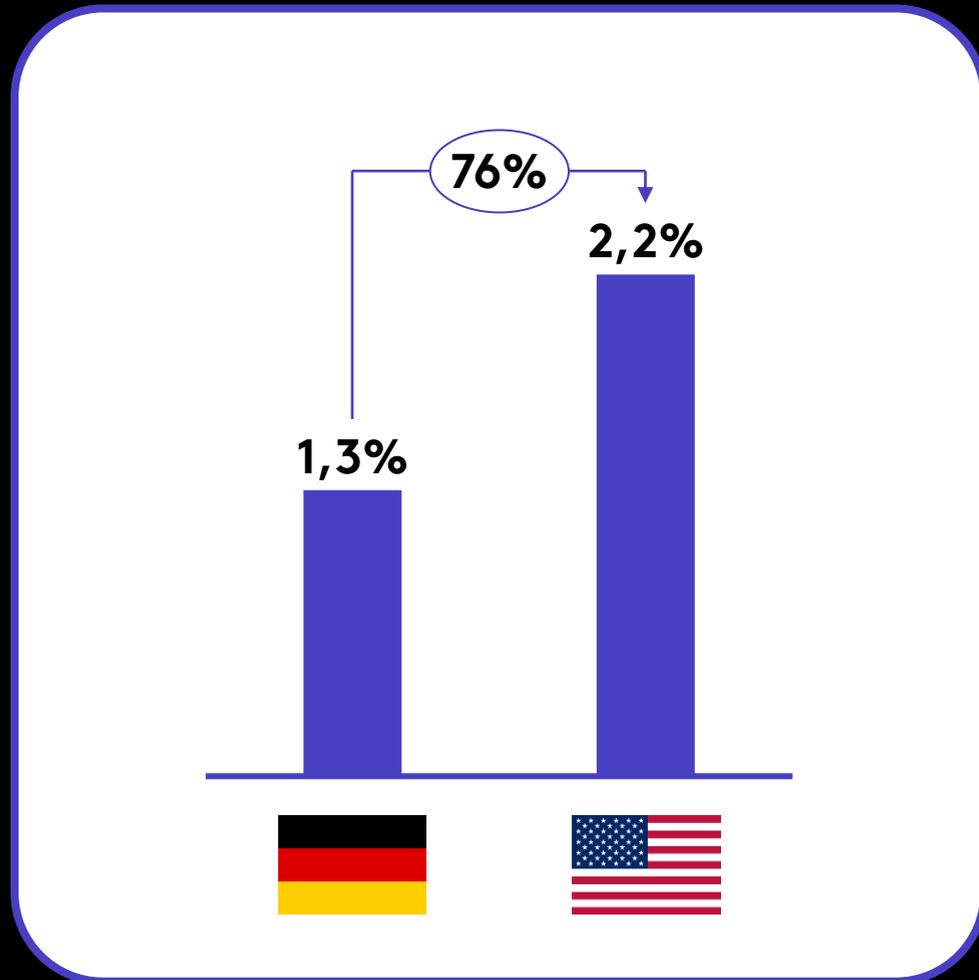


AuMs dt. Robo-Advisors in Mrd. €

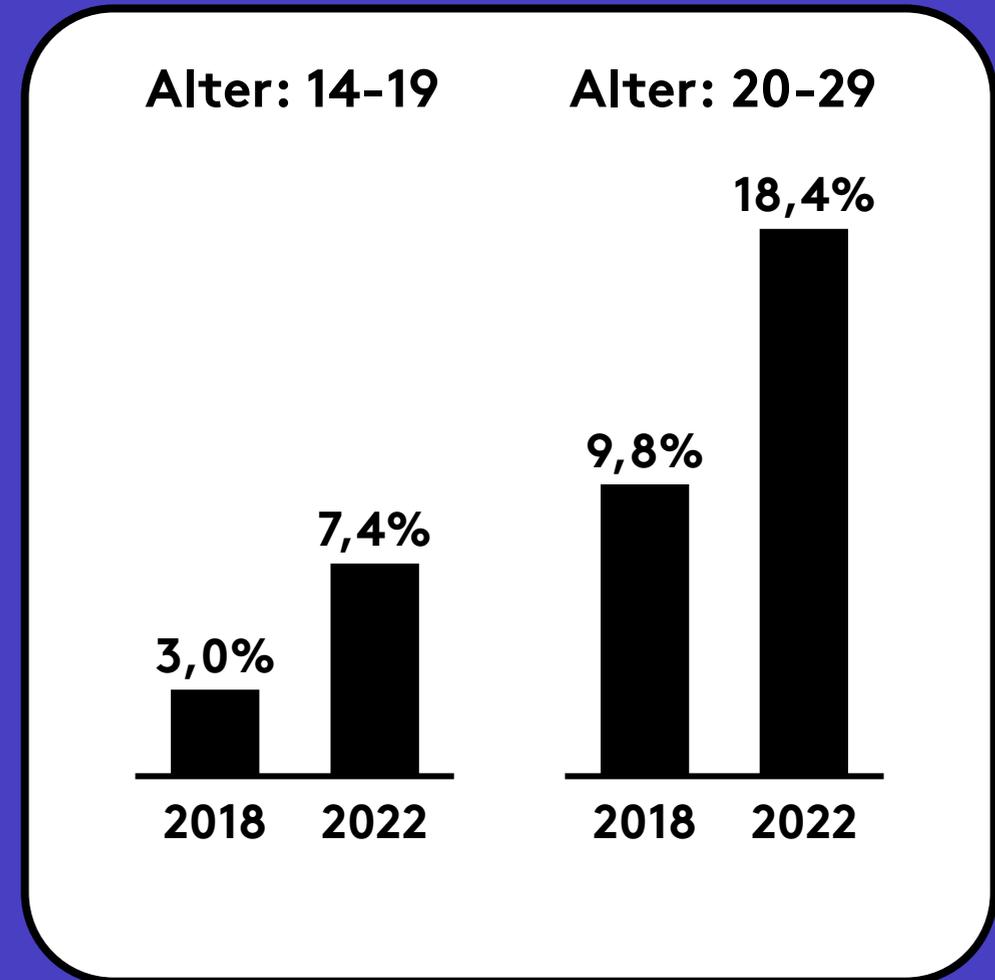


... mit weiterem Potenzial

Anteil Robo-Advice an Finanzanlagen

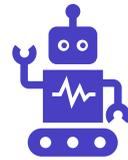


Dt. Kapitalmarkteteiligung



Unsere Studien zu Robo-Advice

Studie 1



**Technologie-
akzeptanz**

Ausbau
Technologie-
akzeptanzmodell

Onlineumfrage



(n=1.059)



(n=998)

Studie 2



Produktangebot

Marktübersicht

Manuelle
Datenerhebung

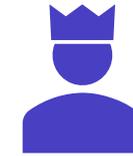


(n=40)



(n=34)

Studie 3



**Kunden-
entscheidung**

Wahlbasierte
Conjoint-Analyse

Onlineumfrage



(n=330)



(n=288)

Thema

Methode

Datenquelle

Die Investition steht oft im Vordergrund

Relevanz für ...

... Investoren

... Kapital-
marktneulinge

Traditionelles
Technologie-
akzeptanzmodell



Ergänzung um
individuelle
Pfadabhängigkeit

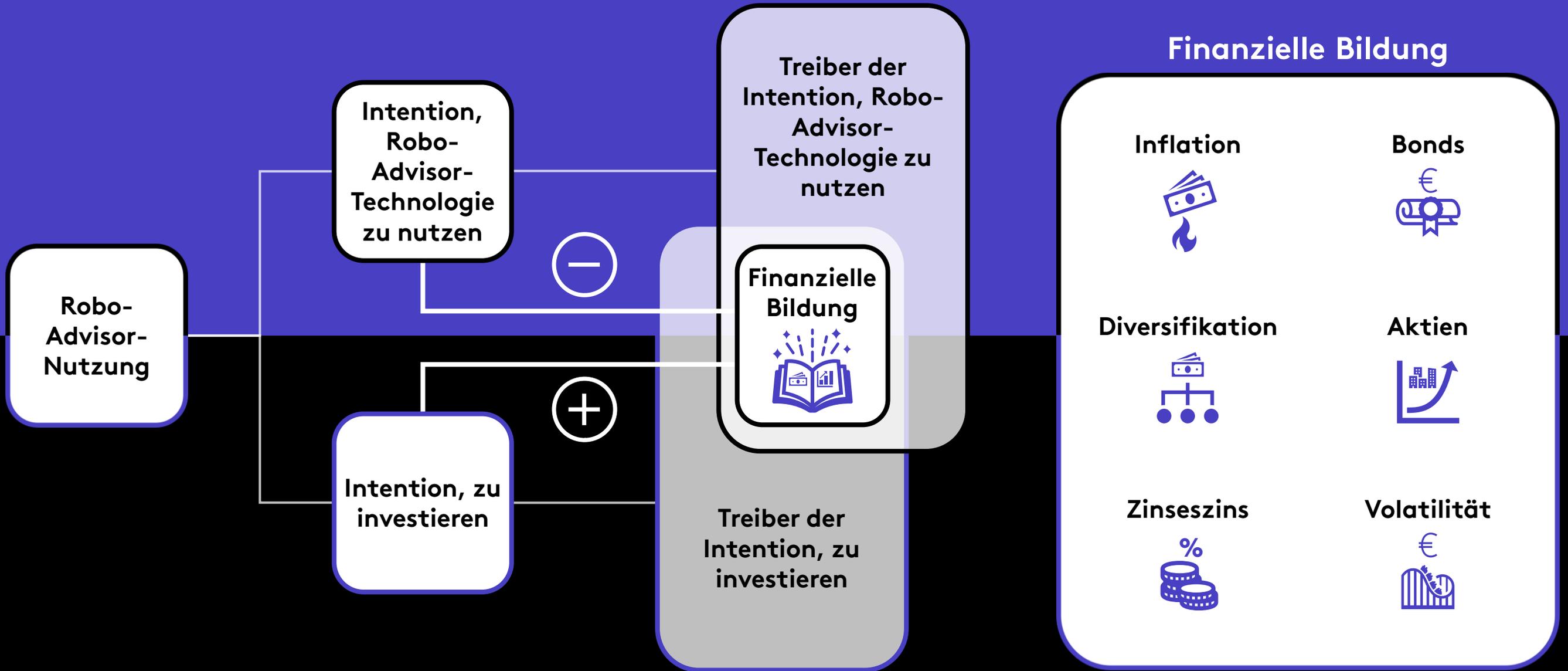


Intention,
Robo-
Advisor-
Technologie
zu nutzen

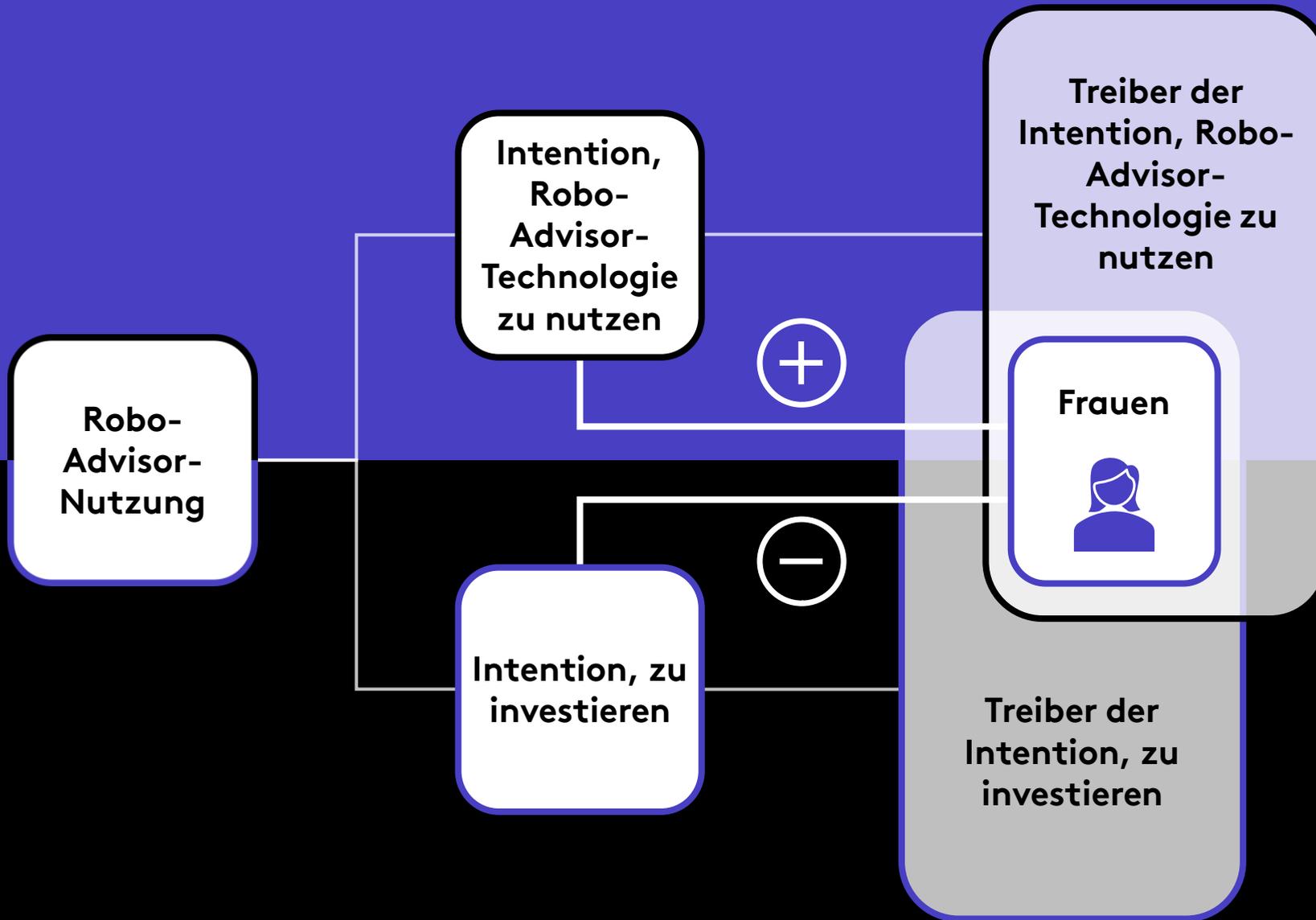
Intention, zu
investieren

Robo-
Advisor-
Nutzung

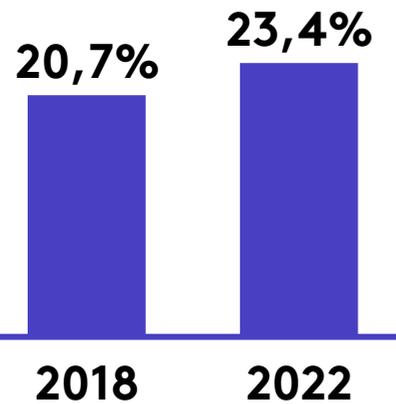
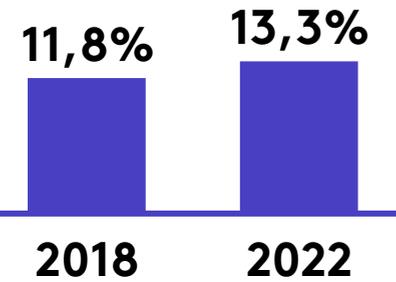
Finanzielle Bildung ist Fluch und Segen



Frauen weisen besonderes Potenzial auf



Kapitalmarkteteiligung

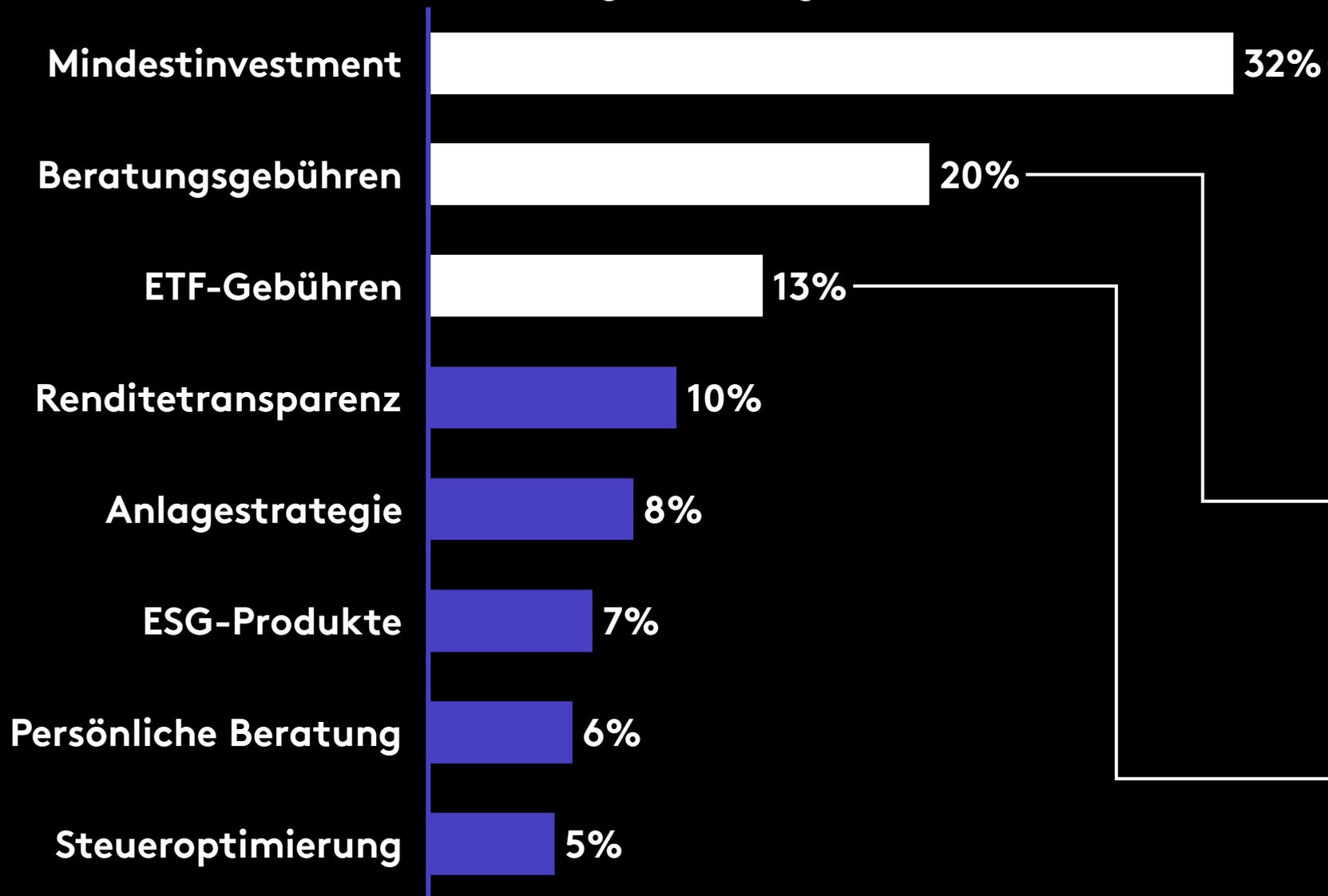


Gebühren sind größte Hürde

Studie



Faktorengewichtung der Robo-Advisor-Auswahl



Median
in €//\$

750

1.000

In % der
AuM p. a.

0,77

0,31



In % der
AuM p. a.

0,28

0,15



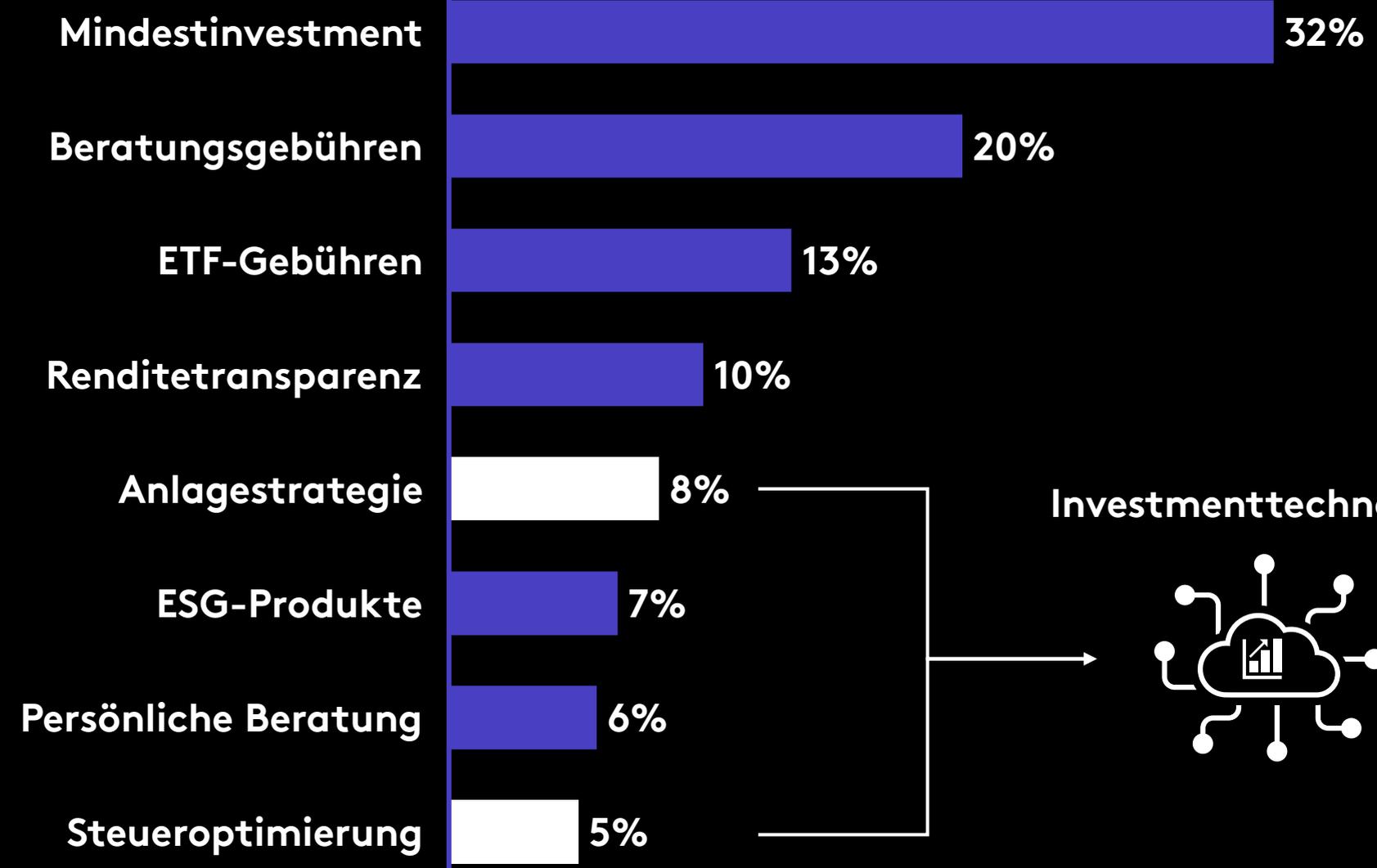
Investmenttechnologie ist im Vertrieb nachrangig

FinTech

„Technologie-
basierte Innovation
im Bereich
Finanzdienst-
leistungen, die zu
neuen Geschäfts-
modellen,
Anwendungen,
Prozessen oder
Produkten [. . .]
führen könnte.“

Definition gemäß Europäische Zentralbank

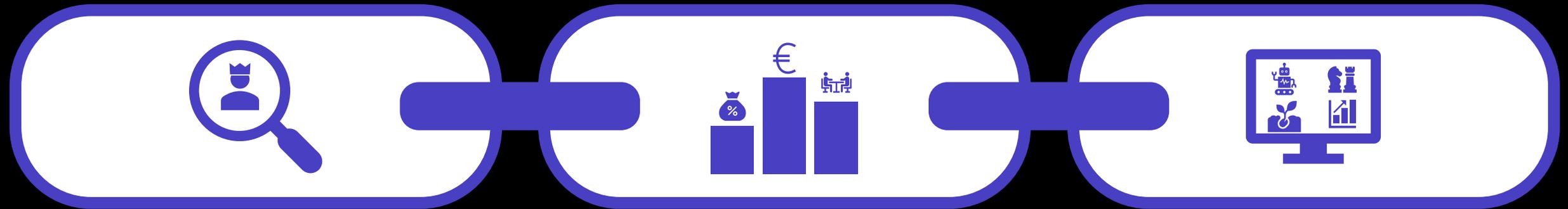
Faktorengewichtung der Robo-Advisor-Auswahl



Investmenttechnologie



Strategische Implikationen für Robo-Advisors



Konzentration auf
Gruppen mit höchstem
Beratungsbedarf

Anpassung der Preis-
und Servicestrategie an
Prioritäten der Kunden

Angleichung des
Außenauftritts an
Interessen der Kunden

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

BLC
Berg Lund &
Company

