



**DZ BANK**  
Die Initiativbank

# Die Welt der Selbstentscheider Erschließen Sie neue Kundengruppen

Falko Block, Senior Manager Vermarktung B2C  
Frankfurt, 02.02.2024



**DZ BANK**  
Die Initiativbank

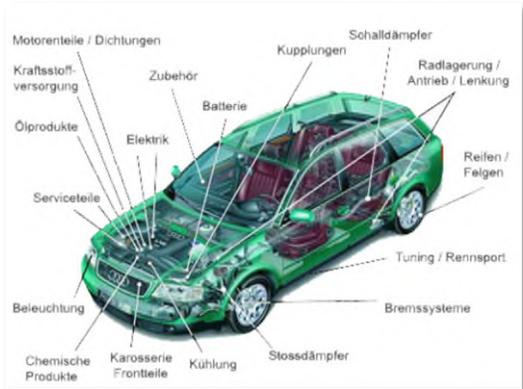
# Crossfunktionales Flow-Team aus 3 Einheiten

## Die optimierte Produktionskette

Emissionsprozess &  
Produktregulatorik

Sortimentsmanagement

Endkunden  
Vermarktung



Realisierung!?

Produktion

Vermarktung



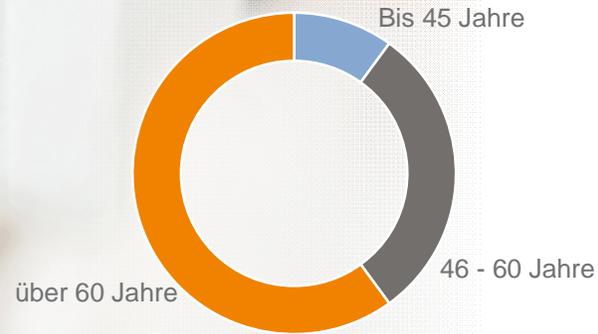
Ihr Referent  
**Falko Block**

# Warum Selbstentscheider?

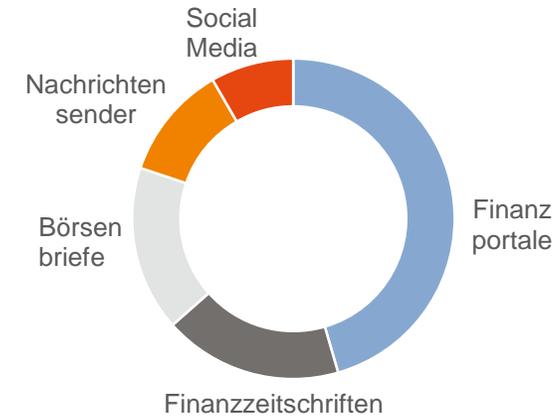
# Der typische Selbstentscheider im strukturierten Wertpapier-Geschäft...



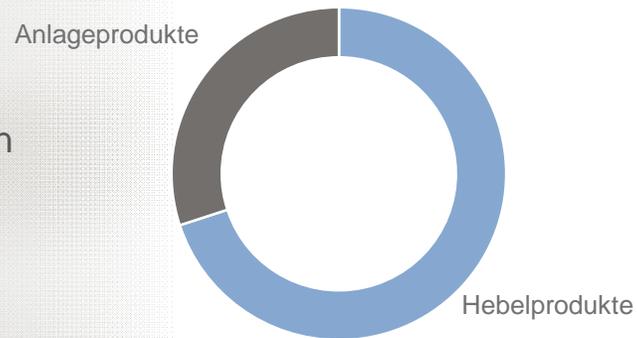
...ist überwiegend älter



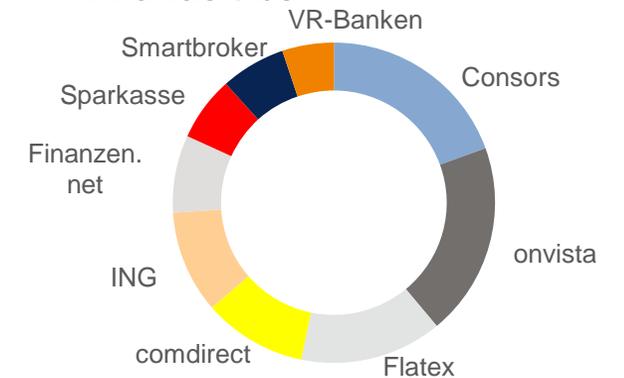
...informiert sich über..



...handelt überwiegend..



...handelt bei...



**Kunde:  
Selbstentscheider**

→ trifft seine Anlageentscheidungen ohne Beratung selbstständig bei allen Online-Brokern

# Neue Realität: Verändertes Kundenverhalten



# Wachsende Anzahl von Personen ohne Beratung<sup>1</sup>

**Dreiviertel der Befragten** entscheiden selbst über ihr Portfolio, nur wenige nutzen Anlageberatung oder Vermögensverwaltung.

Welches Modell bzw. welche Modelle nutzen Sie zur Wertpapieranlage?



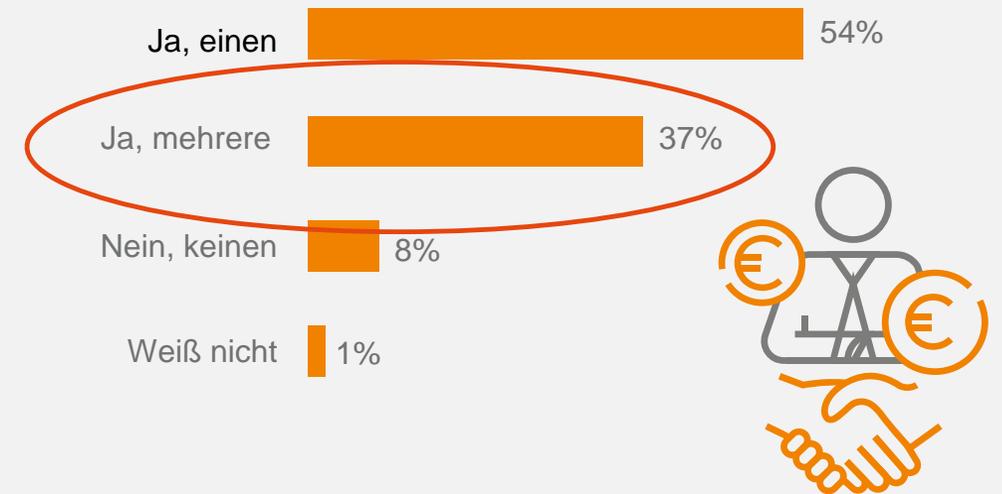
<sup>1</sup>Onlinedepot oder Depot bei einer Hausbank / einer Direktbank / einem Broker

<sup>2</sup>YouGov Umfrage, 28-31. Juli 2023, 1.052 Anleger ab 18 Jahre

Quelle: <https://www.bearingpoint.com/de-de/ueber-uns/pressemitteilungen-und-medienberichte/pressemitteilungen/selbstentscheiderinnen-im-wertpapiergeschaeft-auf-dem-vormarsch-%E2%80%93-zukunft-der-anlageberatung-in-gefahr/>

Bereits **37 Prozent der Befragten** nutzen mehr als einen Anbieter zum Handel von Wertpapieren.

Nutzen Sie einen oder mehrere Anbieter zum Handel von Wertpapieren (Hausbank, Depotbank, Vermögensverwalter, Anlageberater oder Broker)?



**Kennen Sie unsere  
Flow-Produktpalette?**

## Zeichnungsprodukte



## Flowprodukte



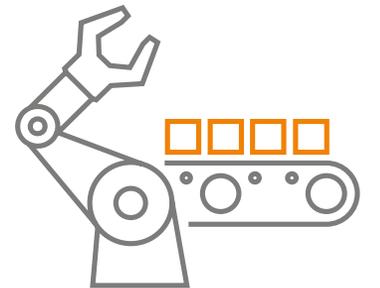
## Zeichnungsprodukte – Tailor Made

- individuelle (Maß)Fertigung
- ca. 100 pro Monat
- Zeichnungsfrist (in der Regel 4 Wochen)
- Fokus Blue Chips
- lange Laufzeiten (1 bis 7 Jahre)
- Renditeerwartung 1% bis 10%
- Nur im Beratungsgeschäft
- ZinsFix, Express, StepDown, IndexFlex, Memory...

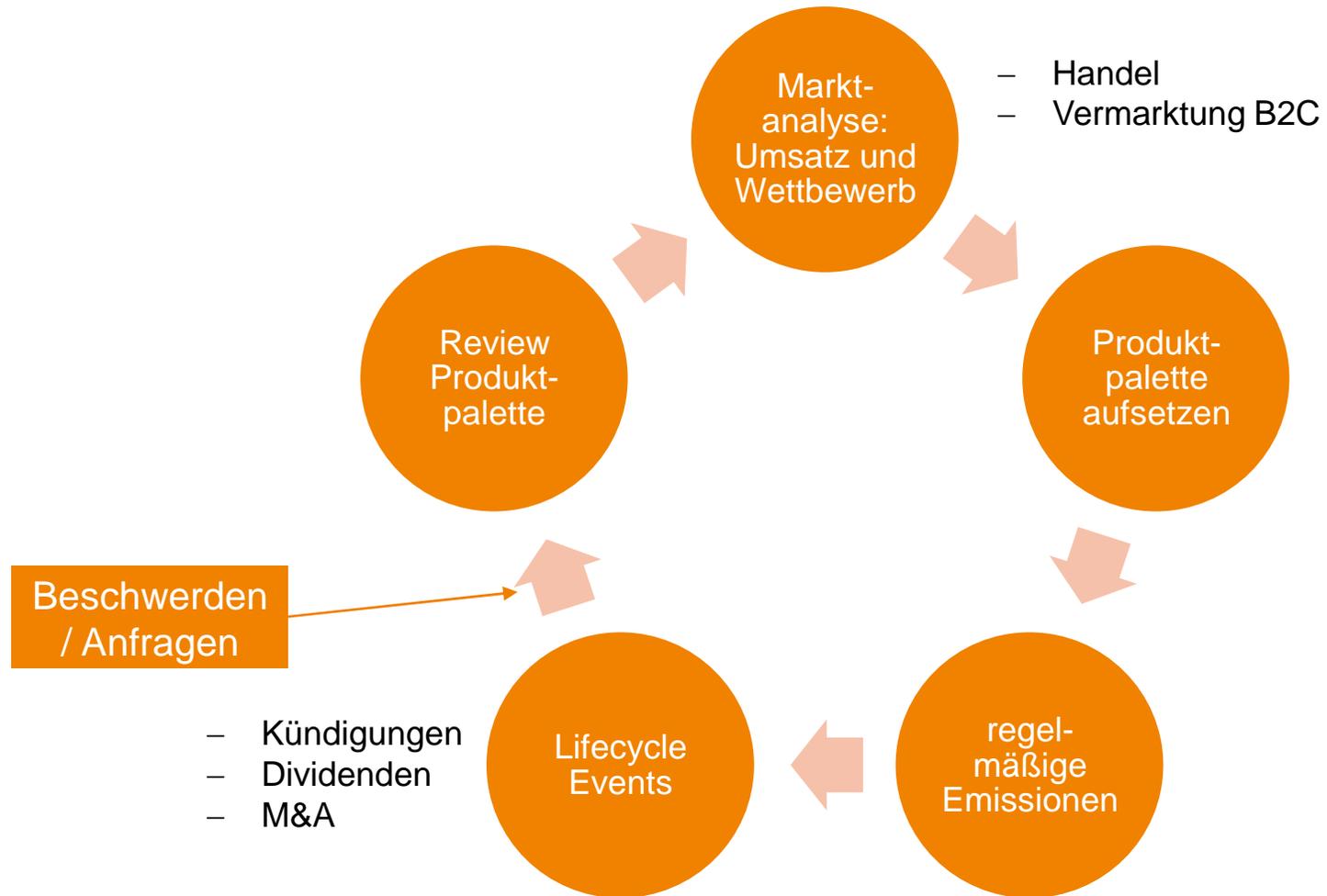


## Flowprodukte – Massenfertigung

- Massenproduktion
- > 25.000 pro Monat
- Sofort im Zweitmarkt notiert
- Große Basiswertauswahl (u.a. US, Nebenwerte)
- kurze Laufzeiten (12 bis 24 Monate)
- Renditeerwartung 5% bis >100%
- (Beratung), Selbstentscheider
- Aktienanleihe, Bonus-Zertifikat, Discountzertifikate, Hebelprodukte



# Emissionen - Produktkreislauf



# Unsere Produktpalette

# Vollsortimentsanbieter



# Zertifikate zur Portfoliooptimierung

## 1. Anlagezertifikate

- Produkte verkaufen Volatilität des Basiswertes (Index, Aktie, Rohstoff)
- Nutzung von Marktschwankungen
- Rendite auch in seitwärts / leichten Abwärtsphasen

Bonuszertifikat



Fixer Bonus solange  
Barriere nicht  
gebrochen

Aktienanleihe



Kupon > Dividende  
ggf. Rückzahlung  
in Aktien

Discountzertifikat



Aktie „billiger“ kaufen

# Zertifikate zur Portfoliooptimierung

## 2. Hebelprodukte

- Überproportionale Partizipation an Basiswert (Index, Aktie, Rohstoff)
- Kurzfristige Bewegungen nutzen / Depotabsicherung
- Passendes Produkt für jede Markterwartung, große Basiswertauswahl

Klassische  
Optionsscheine



Long oder Short  
Laufzeitbegrenzt  
Vola abhängig

Turbo-Optionsscheine



Mit und ohne  
Laufzeit  
kaum Vola-Einfluss

Discount-  
Optionsscheine



Stark in  
Seitwärtsphasen  
Rabatt mit Cap

# Alle Produkte auf [www.dzbank-derivate.de](http://www.dzbank-derivate.de)

PRODUKTE

MÄRKTE

MAGAZIN

INFOSERVICE

WERTE

MeinPortfolio

WKN / ISIN / NAME 

## Zertifikate

69046

Aktienanleihen	8375
Bonus-Zertifikate	26096
Discount-Zertifikate	32771
Index-/ Rohstoff-/ Währungszertifikate	46
Expresszertifikate	1345
Indexanleihen	36
Kapitalschutz-Zertifikate	140
Basketzertifikate	28
Index/Aktienanleihen	207
Teilgarantie-Zertifikate	2
Zertifikate in Zeichnung	71

## Hebelprodukte

116795

Endlos Turbos	40669
Mini-Futures	22226
Turbos	4770
X-Turbos	1026
X-Turbos Endlos	1101
Optionsscheine Classic	42828
Discount Optionsscheine	4175
Ausgekockte Hebelprodukte	9682

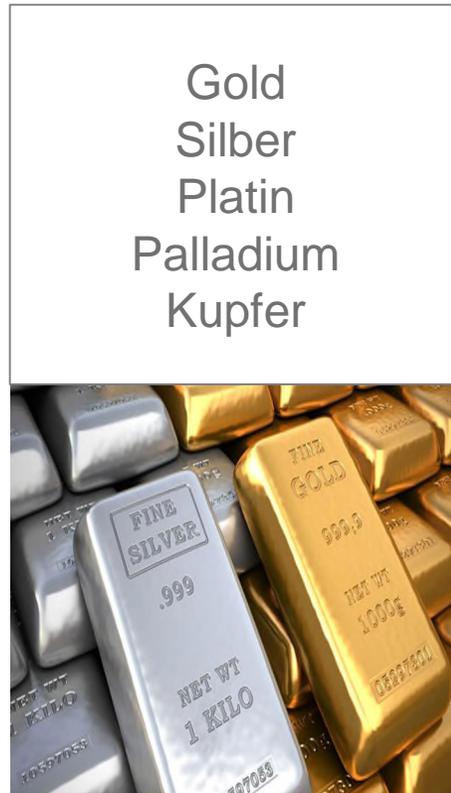
## Zinsprodukte

621

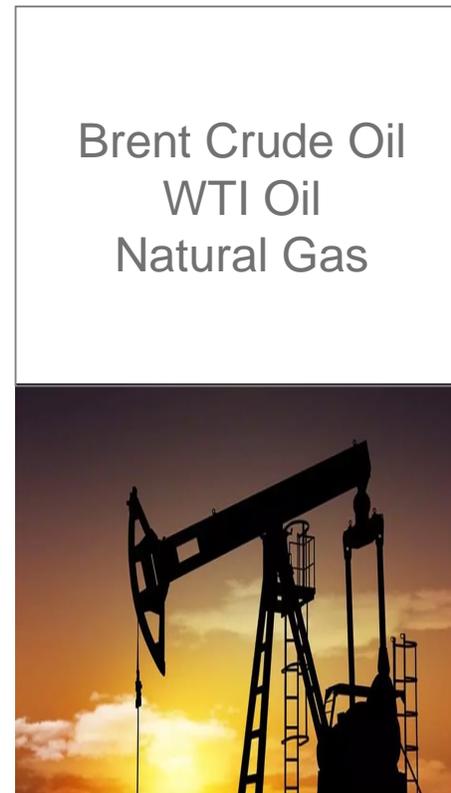
Klassische Anleihen	268
Bonitätsabhängige Schuldverschreibungen	169
Zinsstrukturen	156
Nachrangprodukte	3
Fremdwährungsanleihen	25
Zinsprodukte in Zeichnung	18

# Mit strukturierten Wertpapieren in Rohstoffen investieren

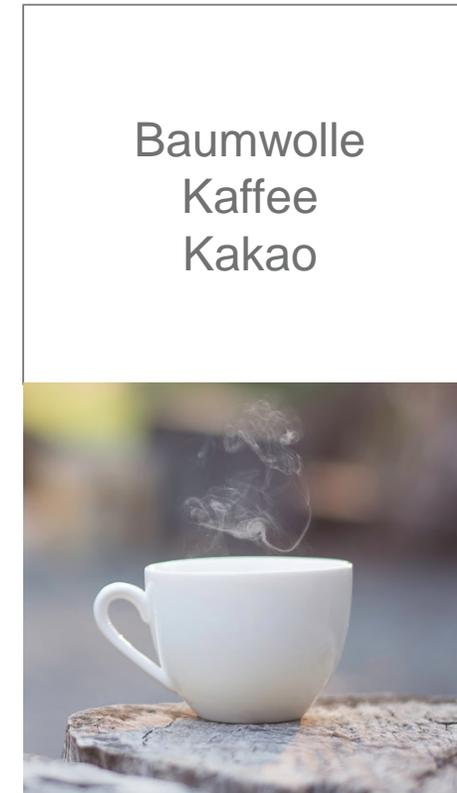
## Industrie + Edelmetalle



## Energierohstoffe



## Soft-Commodities



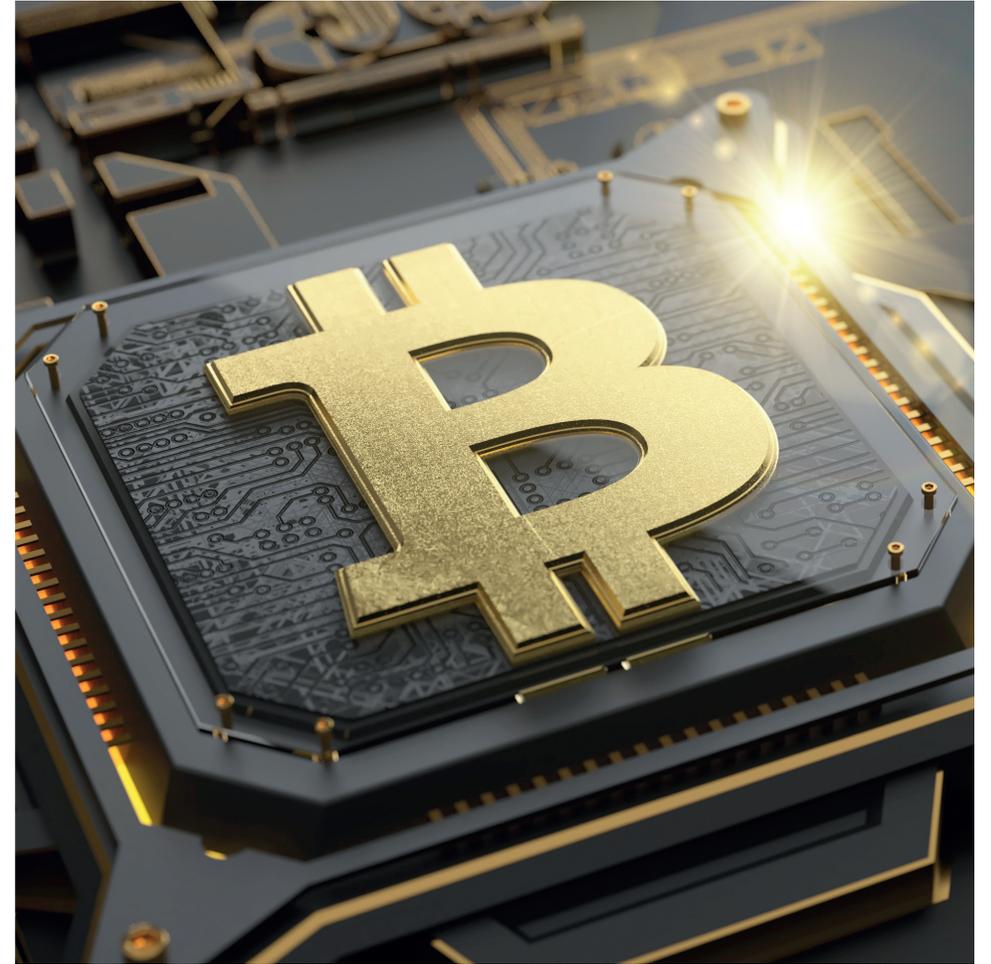
# Krypto im Depot – jetzt einfach investieren

- Endlos Zertifikate
- Auf Bitcoin- und Ether-Future
- Basiswerte am geregelten Markt (CME) gehandelt
- Bezugsverhältnis 0,001 (Bitcoin) / 0,01 (Ether)

DW541H



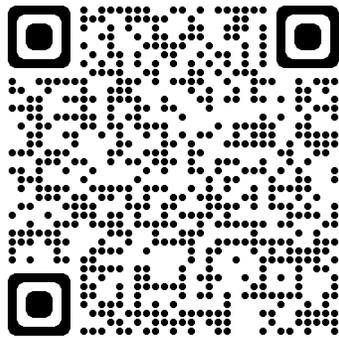
DW541J



# Europa – klimaneutral bis 2050?

- Von steigenden CO<sub>2</sub> Preisen profitieren
- Endlos Zertifikat
- CO<sub>2</sub> Future Laufzeit Dezember (Rolle jährlich)
- Börse Endex (Amsterdam)
- Notierung in EUR
- Handel von 08:00 bis 18:00 Uhr!

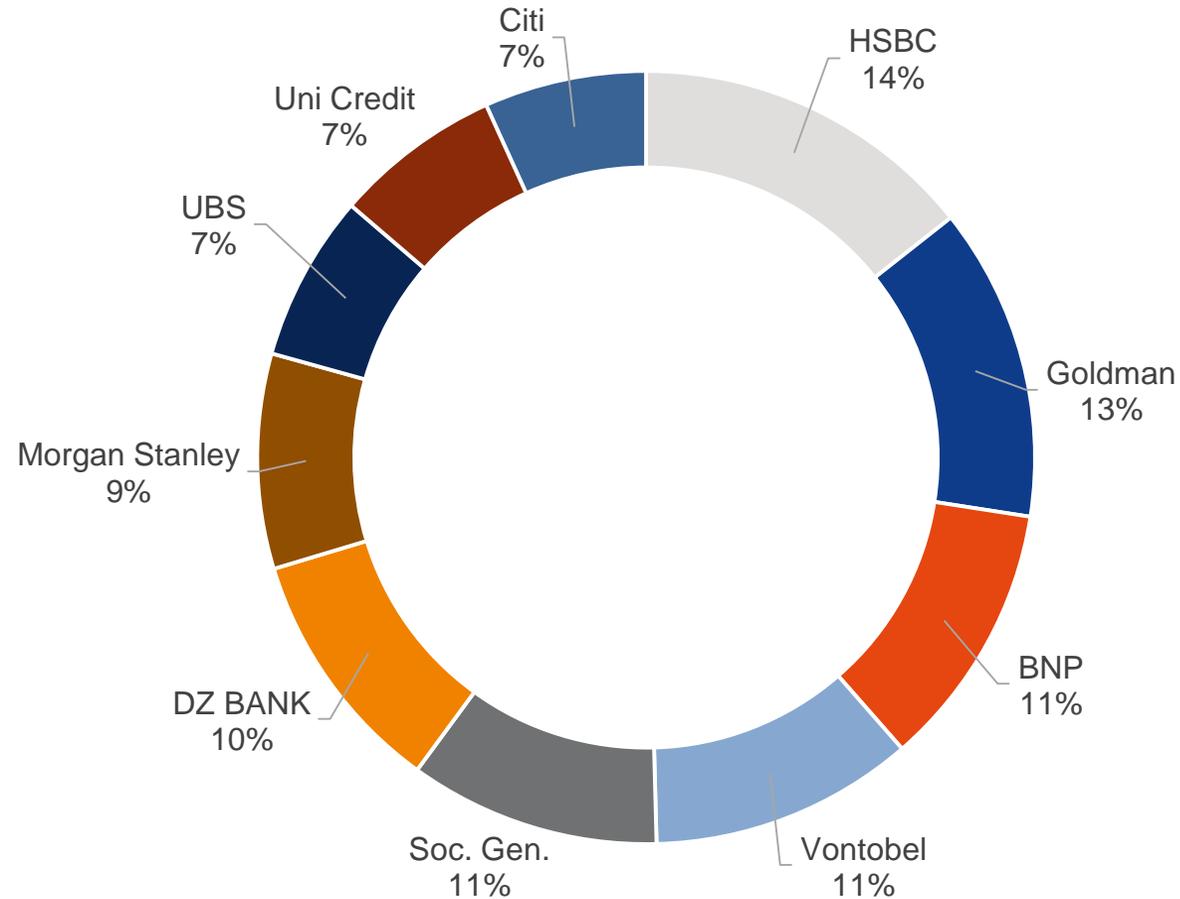
WKN:  
DJ2AAA



# Marktübersicht

# Starke Konkurrenz im Markt

Emittenten nach Börsenumsatz strukturierte Wertpapiere (Dezember 2023)



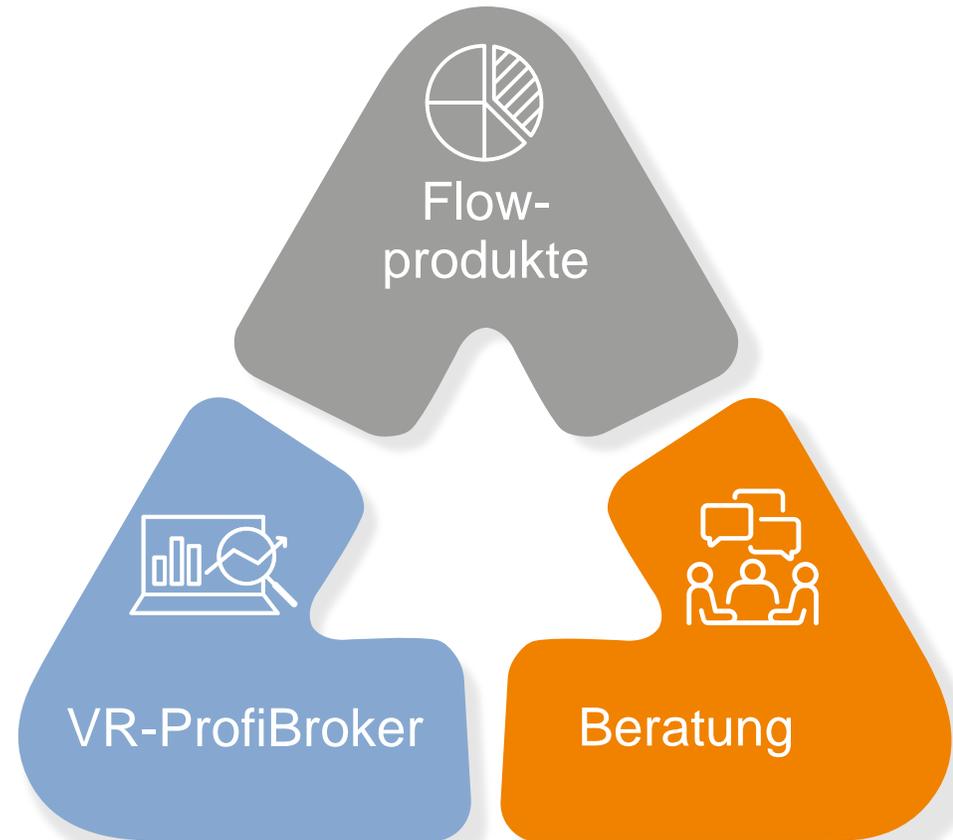
Quelle: Monatsstatistik BSW

**Wie können Sie diese  
Kundengruppe gewinnen?**

# Idee: Passende Flow-Produkte als situative Ergänzung in der Beratung und Ansprache Selbstentscheider

## Vorteile:

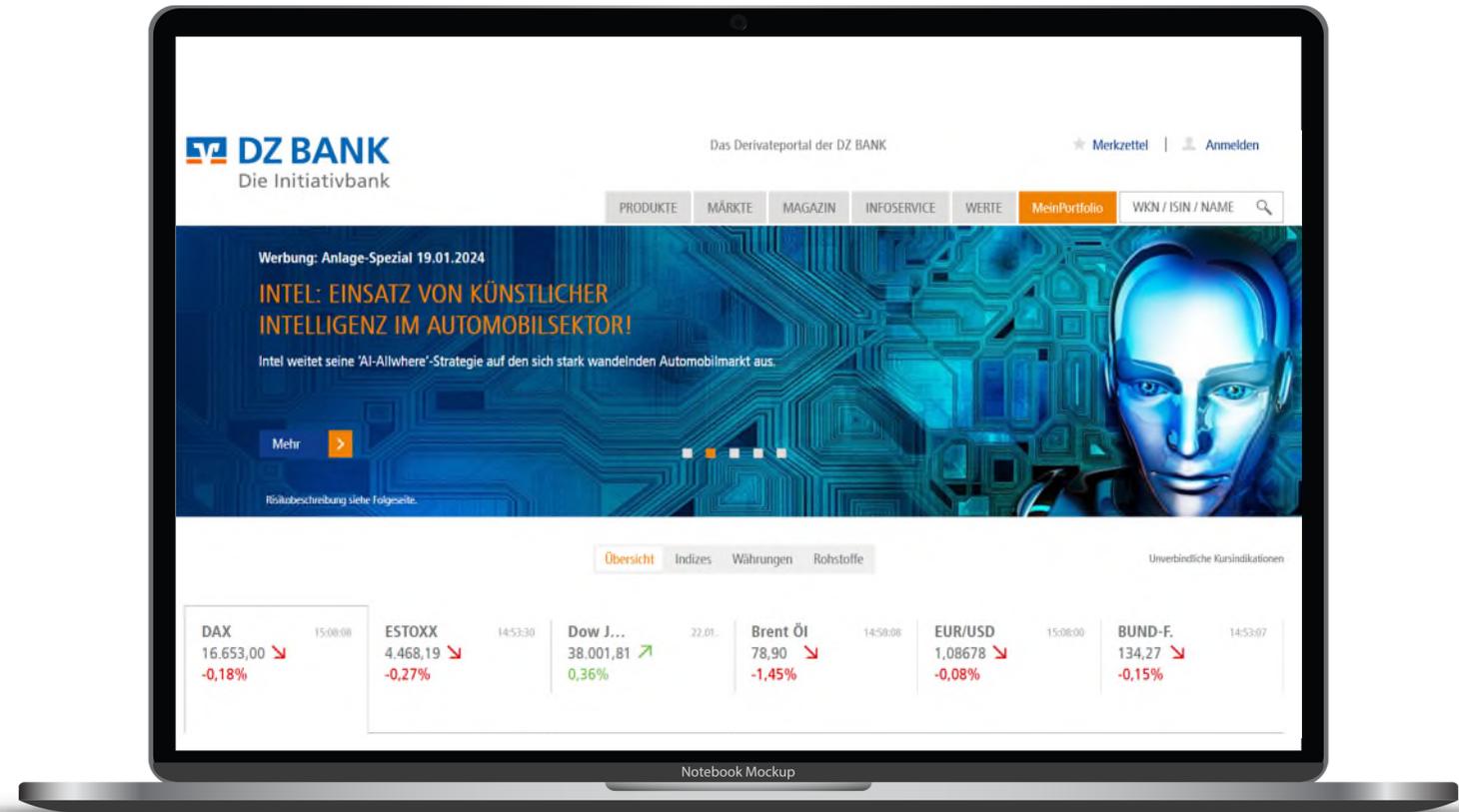
- größere Produktpalette
- mehr Basiswerte
- Ergänzung zum bestehenden Portfolio
- kundenspezifische Ansprache
- Börsenphasen/Nachrichten aktiv nutzen
- alternative Risikoklasse möglich
- Kunde bleibt im Verbund
- Abwanderung zu Direktbanken verhindern



Wie kann sich Ihr Kunde  
informieren?

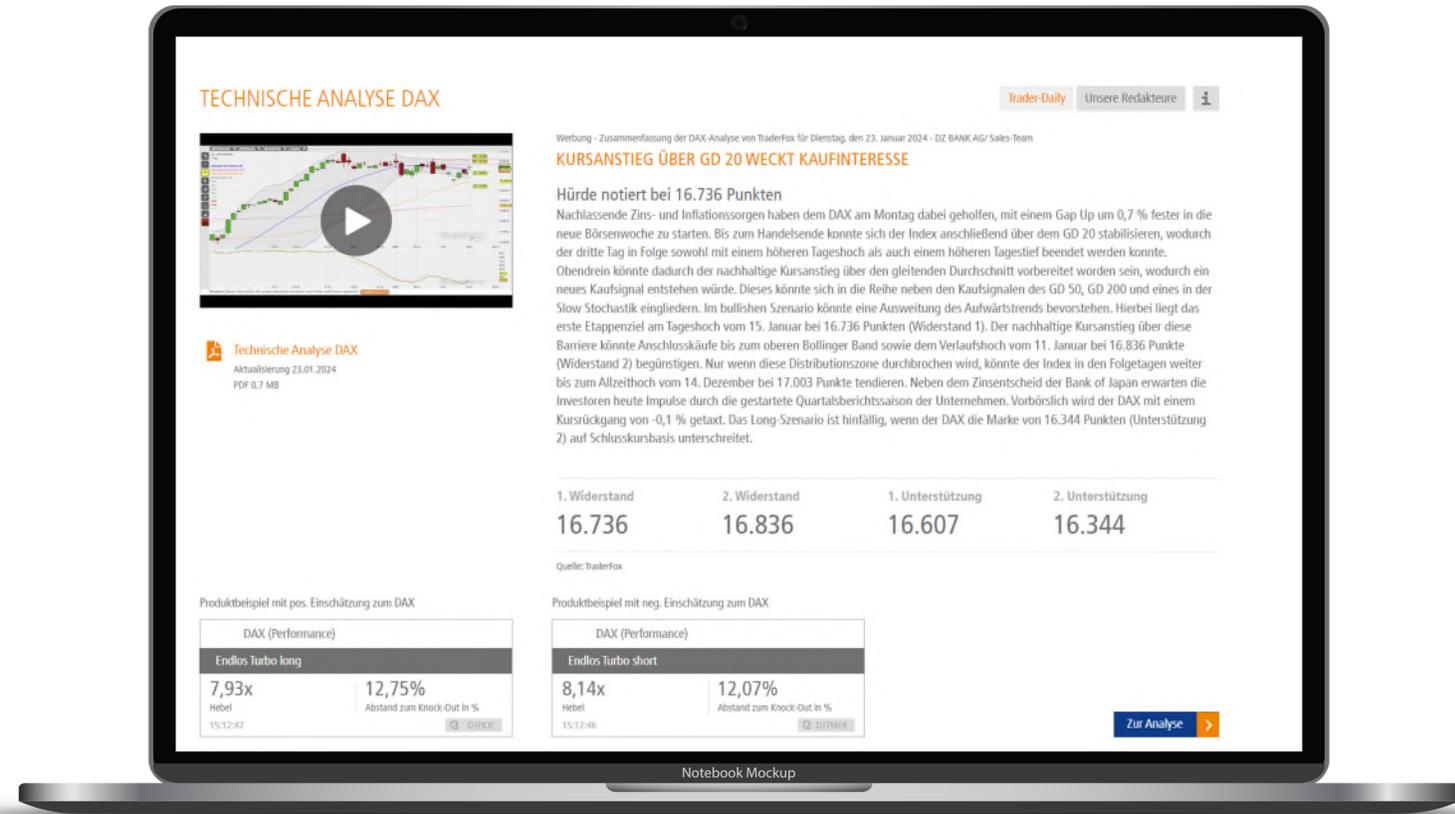
# Homepage: dzbank-derivate.de

- Marktüberblick & News
- Produktpalette  
(Anlage- und Hebelprodukte)
- Exklusive Analysen
- Anlage- und Trading-Ideen



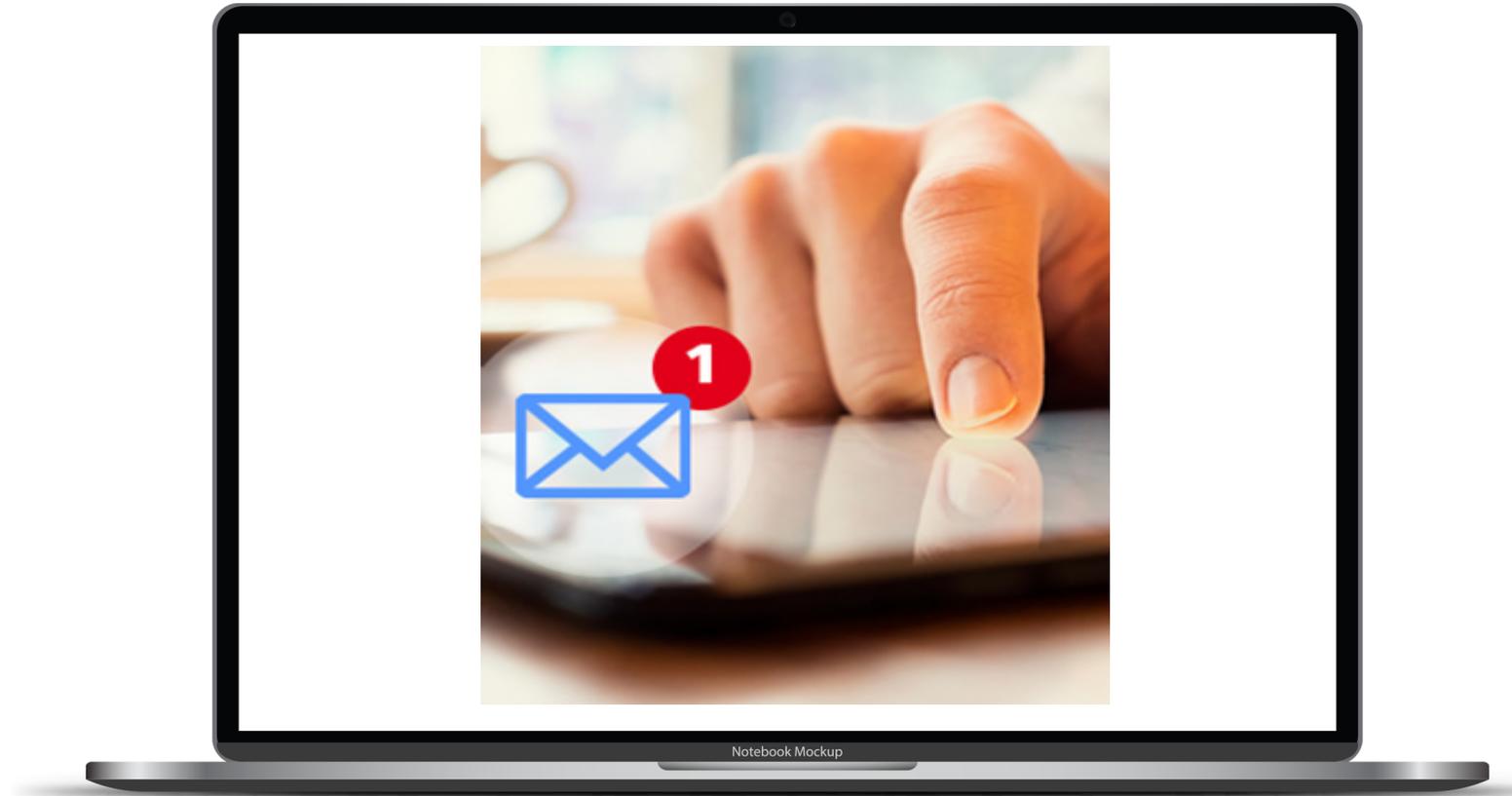
# Tägliche technische DAX-Analyse

- Jeden Morgen vor Marktstart
- Als Video und PDF
- Aktuelle Trigger, Zielmarken...
- Trading Ideen (Long/Short)



# DZ Derivate Newsletter

- jeden Mittwoch und Freitag
- Marktüberblick
- Analysen und Produktideen  
zu Aktien & Rohstoffen
- Börsenkalender



[www.dzbank-derivate.de/newsletter\\_view](http://www.dzbank-derivate.de/newsletter_view) 

# Wöchentliches Trading-Webinar

Jeden Montag 19:00 Uhr



Aktienresearch



Rohstoffanalyse



Technische Analyse



Anlage- und Trading-Ideen

Kostenfreie  
Teilnahme

[www.kursplus.de/webinar/dzbank](http://www.kursplus.de/webinar/dzbank)



# Informationen für Ihren Kunden - Basisbroschüren



Download: [www.dzbank-derivate.de/service/broschueren](http://www.dzbank-derivate.de/service/broschueren)

# Gewinnen und halten Sie aktive Anleger

