



Kundenakquisition

- Anhand der aktuellen Strategie einer Schweizer Bank -

Ein potentieller Kunde hat sein Geld bei einer anderen Bank und sie kennen die Anlagestrategie dieser Bank. Mit dem Asset Allocation Expert verfügen Sie nun über ein Tool, welches Sie für die Akquisition einsetzen können. Wie reagiert der Kunde, wenn die Konkurrenz zwar von Risikomanagement spricht, aber nicht weiss, woher wie viel Risiko kommt?

Ihr potentieller Kunde hat einen Grossteil seines Geldes bei der Bank XY. Am besten wäre es, wenn Sie über einen Depotauszug verfügen würden. Dies ist aber nur in den seltensten Fällen gegeben. Darum können Sie sich mit der Anlagestrategie der Bank XY befassen, welche bspw. über das Internet abgerufen werden kann.

Laden der Strategie

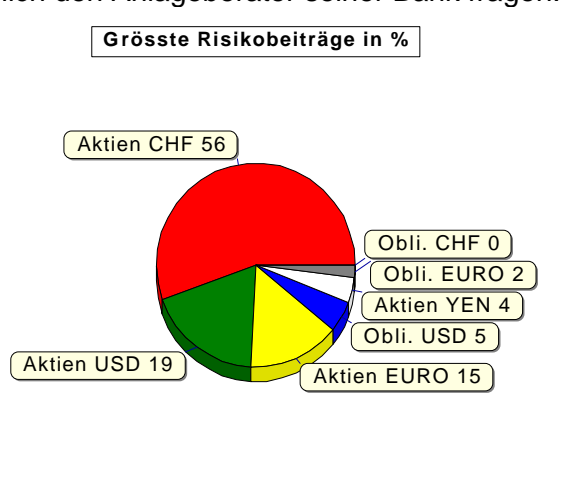
Starten sie den Asset Allocation Expert und geben Sie die aktuelle Strategie der Bank in der Anlagematrix ein.

		CHF	EURD	GBP	USA	YEN	ASIA	REST	TOTAL
Goldmarkt	Strat	8.0							8.0
	BM	100.0							100.0
Obligationen	Strat	28.0	13.0		9.0				50.0
	BM								
Aktien	Strat	28.0	6.0		8.0	2.0			42.0
	BM								
Alternative Anlagen	Strat								
	BM								
TOTAL	Strat	62.0	19.0		17.0	2.0			100.0
	BM	100.0							100.0

Als Benchmark wählen Sie 100% Geldmarkt der Referenzwährung.

Wie viel % des Risikos von Aktien Schweiz?

Bei der momentan Lage der Märkte stossen Bemerkungen bezüglich Risikomanagement natürlich auf fruchtbaren Boden. Fragen Sie bspw. den Kunden, welcher Markt am meisten zum Portfoliorisiko beiträgt und wie viel % dies am gesamten Risiko sei? Insbesondere soll er natürlich den Anlageberater seiner Bank fragen.



Über das Menü Analyse-Anlageklassen erhalten Sie für jede Anlageklasse den Beitrag zum Gesamtrisiko (Tracking Variance in %). So sehen Sie bspw. dass die 26% Aktien Schweiz

56% des Portfolio-Risikos verursachen. Interessant ist sicher auch, dass die USD-Obligationen zwar nur ein Gewicht von 9% im Portfolio haben, der Risikobeitrag trotzdem grösser als der 13% Euro-Obligationen oder der 28% CHF-Obligationen ausfällt.

Währungsrisiko: Bullish auf USD?

Der Analyse Kennzahlen können Sie entnehmen, dass mehr als die Hälfte des Portfolio-Risikos durch die Währungen bedingt ist (Lokales Risiko ist 5.41 und das Währungs-Risiko 5.96). Dies ist insofern bemerkenswert, da bekannt ist, dass der Anleger langfristig nicht angemessen durch das Währungsrisiko entschädigt wird.

	Rendite	Risiko
Strategie	6.3	8.05
Benchmark	6.1	7.68

Risikokomponenten	
Benchmarkbedingt	8.00
Spezifisch	0.86
Lokal	5.41
Währung	5.96
Neutral Hedge	6.96

Relative Kennzahlen	
Relative Rendite	0.1
Tracking Error	0.92
Beta	1.04
VaR	-69'752

Werden bspw. die 9% USD-Obligationen in CHF-Obligationen umgeschichtet (siehe Benchmark), dann kann das Risiko beachtlich von 8.05 auf 7.68 reduziert werden. Umgekehrt muss die Bank sehr bullish auf den USD sein, damit sie diese Position rechtfertigen kann.

Zusätzliche Fragen können Sie mit der Analyse Consistency Ratio beantworten:

- Welche Position impliziert die höchste erwartete Rendite? (Aktien Euro)
- Verfügen Sie zusätzlich über die Erwartungen der Bank über die nächsten Monate, dann stellt sich die Frage der grössten Inkonsistenz zwischen den Erwartungen und dem Portfolio (Consistency Ratio zeigt eine viel höhere Position in Obligationen CHF an).

Viel Erfolg bei der Akquisition !!!

Patrick Gügi