

money service

SPARPLÄNE

Wege zum Wertpapier

BÖRSEN IM BLICK:
Wertpapier-Sparpläne sind ideal für jene, die erste Schritte auf dem Parkett machen

Egal, ob **Aktien, ETFs, Fonds** oder **Zertifikate**: Welche Geldhäuser aktuell die attraktivsten **Online-Wertpapier-Sparpläne** für Anleger in petto haben – das zeigt der FOCUS MONEY-Test

von THOMAS SCHICKLING

Wertpapiere sind Männersache! Was für ein blödes Klischee! Schon Börsenguru André Kostolany bescheinigte Frauen ein besseres Händchen beim Portfoliomanagement. Was im März eine Analyse der ING bestätigte: Im direkten Vergleich erzielten Frauen mit einem durchschnittlichen Wert von 15,9 Prozent eine um 0,5 Prozentpunkte bessere Rendite als Männer mit 15,4 Prozent, bilanziert die aktuelle Studie der Direktbank.



TOP-Anbieter für Fonds-Sparpläne

Banken	Comdirect	Finvesto
Kosten Depot	23,40 Euro p.a.	mind. 3 Euro je Quartal
sparplanfähige Fonds gesamt	6500	mehr als 8000
rabattierte Fonds	5500	mehr als 8000
voll rabattierte Fonds	177	0
Mindestsparrate	1 Euro	0,01 Euro
maximale Sparrate	10000 EUR	unbegrenzt
mögliche Sparintervalle*	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✗/✓/✓/✓
mehrere Fonds pro Sparplan besparbar	✓	✓
maximale Aussetzung Sparplan	240 Wochen	unbegrenzt
höhere Einmalzahlung möglich	✗	✓
Dynamisierung Sparplan möglich	✓	✓
Auszahlplan möglich	✗	✓
Gesamtbewertung	Hervorragend	Hervorragend

Quelle: DFSI; Stand: 13. Mai 2024; Banken mit Testurteil „Sehr Gut“ und besser; *monatlich/zweimonatlich/quarterweise/halbjährlich/jährlich;

Gesamtergebnis: Comdirect, Consorsbank und Scalable Capital erste Wahl

Unternehmen	Fonds-Sparpläne (Gewichtung 15 %)	ETF-Sparpläne (Gewichtung 30 %)	Zertifikate-Sparpläne (Gewichtung 5 %)	Aktien-Sparpläne (Gewichtung 50 %)	Gesamtbewertung
Comdirect	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend
Consorsbank	Gut	Sehr Gut	Gut	Hervorragend	Hervorragend
Scalable Capital	Gut	Hervorragend	Gut	Hervorragend	Hervorragend
1822direkt	Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Gut	Sehr Gut
ING	Gut	Sehr Gut	Gut	Gut	Sehr Gut
S Broker	Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Gut	Sehr Gut
BBBank	Befriedigend	Sehr Gut	–	Gut	Gut
Deutsche Bank	Gut	Gut	Gut	Gut	Gut
DKB	Sehr Gut	Sehr Gut	Hervorragend	Befriedigend	Gut
Finvesto	Hervorragend	Sehr Gut	–	Gut	Gut
TARGOBANK	Hervorragend	Befriedigend	–	Befriedigend	Gut

Quelle: DFSI; Stand: 13. Mai 2024; abgebildet sind nur Finanzinstitute mit mindestens drei Bewertungen in den Teilkategorien Fonds, ETFs, Zertifikate und Aktien mit der Gesamtbewertung „Gut“ und besser

Nicht von der Hand zu weisen ist jedoch, dass Frauen an der Börse weniger Geld in die Hand nehmen als Männer. Mit einem durchschnittlichen Kaufvolumen von 16 000 Euro investieren weibliche Wesen im Schnitt 11 000 Euro weniger als die Mannsbilder.

Optionsscheine sind Mönnersache. Auch bei der Aufteilung der Trades auf einzelne Wertpapiergattungen gibt es Unterschiede zwischen den Geschlechtern. Während rund 46 Prozent der Frauen zu Aktien greifen, sind es bei den Männern lediglich 39 Prozent. Dies attestiert die neue „Frauen/Männer-Studie 2024“ der Consorsbank. Mehr Interesse als Männer zeigt das vermeintlich schwache Geschlecht auch für Fonds und sogenannte Exchange Traded Funds, kurz ETFs. Anders sieht es bei spekulativen Optionsscheinen aus: Hier liegen die Männer mit einem Anteil von 53 Prozent deutlich vor den Frauen mit 42 Prozent, resümiert die Consorsbank.

Was allerdings Sparpläne anbetrifft, haben Frauen wiederum ein größeres Faible für diese als Männer. Im vergangenen Jahr nutzten laut Zahlen der Consorsbank rund 44 Prozent ihrer Depotkundinnen Sparpläne, hingegen aber nur 39 Prozent der Männer.

Wie dem auch sei: Sparpläne sind definitiv ein gutes Entree in die Welt der Wertpapiere. Warum? Der Anleger investiert bei Sparplä-

nen in aller Regel regelmäßig lediglich kleine Summen. Damit erübrigt sich für ihn die Frage nach dem richtigen Einstiegszeitpunkt an der Börse. Auch kann er, wenn er will, nur Bruchstücke von Fonds oder Aktien erwerben. „Das könnte auch einer der Gründe sein, dass Frauen Sparpläne in den vergangenen Jahren für sich entdeckt haben“, sagt Sebastian Ewy, Experte beim Deutschen Finanz-Service Institut (DFS I) in Köln. Egal, ob Frau oder Mann. „Gerade für noch unerfahrene Börseneleven sind Sparpläne ideal“, sagt Ewy.

Nur, welche Bank bietet heute ihrer Klientel eine breite Auswahl an Sparplänen für Aktien, ETFs, Fonds oder Zertifikate ohne Eröffnungsgebühren und mit gar keinen oder zumindest niedrigen Depotgebühren sowie ohne Mindest- oder Maximalsparraten?

Diesen Fragen ist das DFS I für FOCUS MONEY nachgegangen. Anhand von insgesamt 139 Merkmalen haben die Fachleute in der Bankenlandschaft die aktuell besten Offerten für Online-Wertpapier-Sparpläne ermittelt (s. Methodik S. 73 und Tabellen S. 71 ff.).

Die durchschnittliche Sparrate bei Sparplänen liegt laut Consorsbank bei 125 Euro pro Monat für Männer und bei 122 Euro für Frauen. Der Anteil an Aktiensparplänen rangiert bei Männern bei stolzen 32 Prozent, bei Frauen nur bei etwas über 17 Prozent. „Dies

trägt sicher dazu bei, dass Männer parallel mehr Wertpapiere besparen als Frauen“, glaubt DFS I-Mann Ewy. Während ETFs oder Fonds Anlagen an sich breit streuen, besteht beim Investment in Einzelaktien ein höheres Risiko, da Anleger alles auf eine Karte setzen. Viele Kunden – überwiegend Männer – der Consorsbank versuchen deshalb, durch das parallele Besparen mehrerer Aktien eine höhere Diversifizierung herzustellen.

Frauen lieben grüne Investments. Nachhaltige Anlagen sind bei Frauen evident beliebter als bei Männern. In 41,9 Prozent der aktiven Depots von Frauen lagerten im vergangenen Jahr nach Zahlen der Consorsbank Fonds- und ETF-Anteile gemäß der EU-Offenlegungsverordnung „Sustainable Finance Disclosure Regulation“, die Transparenz für Investoren in puncto Nachhaltigkeit herstellen soll. Bei den Männern hingegen betrug der Anteil lediglich 7,6 Prozent. ■ ▷

flatexDEGIRO	Santander	TARGOBANK	1822direkt	DKB
kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos
3349	3507	5185	3248	1994
2924	3486	4989	1255	1994
40	0	23	30	1994
25 Euro	25 Euro	25 Euro	50 Euro	25 Euro
unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	2000 Euro	5000 Euro
✓/X/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓
X	X	X	X	X
unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
✓	✓	✓	✓	X
X	✓	✓	✓	X
✓	✓	✓	X	X
Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Sehr Gut	Sehr Gut

✓=ja; X=nein

TOP-Anbieter für Zertifikate-Sparpläne

Banken	Comdirect	DKB	1822direkt	S Broker	Consorsbank	Deutsche Bank	ING
Kosten Depot	23,40 Euro p. a.	kostenlos	kostenlos	11,97 Euro**	kostenlos	kostenlos	kostenlos
Anzahl sparplanfähiger Zertifikate	500	428	282	425	116	21	18
Mindestsparrate	1 Euro	25 Euro	25 Euro	20 Euro	10 Euro	25 Euro	1 Euro
maximale Sparrate	10000 Euro	5000 Euro	2000 Euro	unbegrenzt	10000 Euro	50000 Euro	1000 Euro
Kosten Sparrate 50 Euro	0,75 Euro	1,50 Euro	1,50 Euro	1,25 Euro	0,75 Euro	0,63 Euro	kostenlos
Kosten Sparrate 100 Euro	1,50 Euro	1,50 Euro	1,50 Euro	2,50 Euro	1,50 Euro	1,25 Euro	kostenlos
Kosten Sparrate 250 Euro	3,75 Euro	1,50 Euro	3,75 Euro	6,25 Euro	3,75 Euro	3,13 Euro	kostenlos
Kosten Sparrate 500 Euro	7,50 Euro	1,50 Euro	7,50 Euro	12,50 Euro	7,50 Euro	6,25 Euro	kostenlos
mögliche Sparintervalle	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✗/✗/✗/✗	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✗	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✗/✗
mehrere Zertifikate pro Sparplan besparbar	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✗
maximale Aussetzung Sparplan	240 Wochen	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
höhere Einmalzahlung möglich	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✗
Dynamisierung Sparplan möglich	✓	✗	✓	✗	✓	✗	✓
Auszahlplan möglich	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗
Gesamtbewertung	Hervorragend	Hervorragend	Sehr Gut	Sehr Gut	Gut	Gut	Gut

TOP-Anbieter für Aktien-Sparpläne

Banken	AGORA direct	Comdirect	Consorsbank	Scalable Capital	Trade Republic	1822direkt	BBBank
Kosten Depot	kostenlos	23,40 Euro p. a.	kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos
Anzahl sparplanfähiger Aktien	9957	1300	4927	1000	2800	1139	490
Mindestsparrate	10 Euro	1 Euro	10 Euro	1 Euro	1 Euro	25 Euro	10 Euro
maximale Sparrate	unbegrenzt	10000 Euro	10000 Euro	5000 Euro	10000 Euro	2000 Euro	unbegrenzt
Kosten Sparrate 50 Euro	5,50 Euro	0,75 Euro	0,75 Euro	kostenlos	kostenlos	1,50 Euro	1,50 Euro
Kosten Sparrate 100 Euro	5,50 Euro	1,50 Euro	1,50 Euro	kostenlos	kostenlos	1,50 Euro	1,50 Euro
Kosten Sparrate 250 Euro	5,50 Euro	3,75 Euro	3,75 Euro	kostenlos	kostenlos	3,75 Euro	3,75 Euro
Kosten Sparrate 500 Euro	5,50 Euro	7,50 Euro	7,50 Euro	kostenlos	kostenlos	7,50 Euro	7,50 Euro
mögliche Sparintervalle*	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✗	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✗/✗	✓/✗/✗/✗/✗	✓/✓/✓/✓/✓
mehrere Aktien pro Sparplan besparbar	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✗
maximale Aussetzung Sparplan	unbegrenzt	240 Wochen	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
höhere Einmalzahlung möglich	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓
Dynamisierung Sparplan möglich	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✓
Auszahlplan möglich	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Gesamtbewertung	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Gut	Gut

TOP-Anbieter für ETF-Sparpläne

Banken	Comdirect	flatexDEGIRO	Santander	Scalable Capital	Trade Republic	1822direkt
Kosten Depot	23,40 Euro p. a.	kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos
Anzahl sparplanfähiger ETFs	1700	1673	1893	2508	2524	1250
Mindestsparrate	1 Euro	25 Euro	25 Euro	1 Euro	1 Euro	25 Euro
maximale Sparrate	10000 Euro	unbegrenzt	unbegrenzt	5000 Euro	10000 Euro	2000 Euro
Kosten Sparrate 50 Euro	0,75 Euro	kostenlos	0,85 Euro	kostenlos	kostenlos	1,50 Euro
Kosten Sparrate 100 Euro	1,50 Euro	kostenlos	0,85 Euro	kostenlos	kostenlos	1,50 Euro
Kosten Sparrate 250 Euro	3,75 Euro	kostenlos	0,85 Euro	kostenlos	kostenlos	3,75 Euro
Kosten Sparrate 500 Euro	7,50 Euro	kostenlos	0,85 Euro	kostenlos	kostenlos	7,50 Euro
mögliche Sparintervalle*	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✗/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✗/✗	✓/✗/✗/✗/✗
mehrere Fonds pro Sparplan besparbar	✓	✗	✗	✓	✗	✗
maximale Aussetzung Sparplan	240 Wochen	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
höhere Einmalzahlung möglich	✗	✓	✓	✓	✓	✓
Dynamisierung Sparplan möglich	✓	✗	✓	✓	✗	✓
Auszahlplan möglich	✗	✓	✓	✗	✗	✗
Gesamtbewertung	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Hervorragend	Sehr Gut

justTRADE	Scalable Capital
kostenlos	kostenlos
108	18
25 Euro	1 Euro
1000 Euro	5000 Euro
kostenlos	kostenlos
kostenlos	kostenlos
kostenlos	kostenlos
kostenlos	kostenlos
✓/X/X/X/X	✓/✓/✓/✓/✓
X	✓
unbegrenzt	unbegrenzt
✓	✓
X	✓
✓	X
Gut	Gut



Deutsche Bank	finvesto	ING	S Broker
kostenlos	mind. 3 Euro**	kostenlos	11,97 Euro**
123	mehr als 1000	mehr als 550	1103
25 Euro	25 Euro	1 Euro	20 Euro
50000 Euro	1500 Euro	1000 Euro	unbegrenzt
0,63 Euro	0,88 Euro	0,88 Euro	1,25 Euro
1,25 Euro	1,75 Euro	1,75 Euro	2,50 Euro
3,13 Euro	4,38 Euro	4,38 Euro	6,25 Euro
6,25 Euro	8,75 Euro	8,75 Euro	12,50 Euro
✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓
✓	X	X	X
unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
✓	✓	X	✓
X	X	✓	X
X	X	X	✓
Gut	Gut	Gut	Gut

AGORA direct	BBBank	Consorsbank	DKB	Finvesto	ING	S Broker
kostenlos	kostenlos	kostenlos	kostenlos	mind. 3 Euro**	kostenlos	11,97 Euro**
4979	mehr als 1000	1761	1889	1500	mehr als 1000	1674
10 Euro	10 Euro	10 Euro	25 Euro	0,01 Euro	1 Euro	20 Euro
unbegrenzt	unbegrenzt	10000 Euro	5000 Euro	unbegrenzt	1000 Euro	unbegrenzt
5,50 Euro	1,50 Euro	0,75 Euro	1,50 Euro	0,10 EUR	kostenlos	1,25 Euro
5,50 Euro	1,50 Euro	1,50 Euro	1,50 Euro	0,20 EUR	kostenlos	2,50 Euro
5,50 Euro	3,75 Euro	3,75 Euro	1,50 Euro	0,50 EUR	kostenlos	6,25 Euro
5,50 Euro	7,50 Euro	7,50 Euro	1,50 Euro	1,00 EUR	kostenlos	12,50 Euro
✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓	✓/✓/✓/✓/✓
✓	X	X	X	✓	X	X
unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
✓	✓	✓	X	✓	X	✓
X	✓	✓	X	✓	✓	X
✓	X	X	X	✓	X	✓
Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut



Quelle: DFSI; Stand: 13. Mai 2024; Banken mit Testurteil „Sehr Gut“ und besser
 **monatlich/zweimonatlich/quarterweise/halbjährlich/jährlich
 **Je Quartal
 ✓=ja; X=nein

METHODIK

So lief der Test

Für die Bewertung des besten Anbieters von Online-Wertpapier-Sparplänen hat das DFSI bei 34 bundesweit aktiven Banken Daten erhoben. Beurteilt wurden dabei Sparpläne für Fonds, Exchange Traded Funds (ETFs), Zertifikate und Aktien anhand von 139 Merkmalen. In die Auswertung kamen nur Angebote, die von Kunden online abgeschlossen und gemanagt werden können. Für jedes der abgefragten Teilkriterien wurden maximal 150 Punkte vergeben.

Bewertung der Teilkriterien

Die Punkte bei der Bewertung der einzelnen Kriterien für die Bereiche Fonds, Exchange Traded Funds (ETFs), Zertifikate und Aktien wurden je nach Grad der Abweichung vom unterstellten Ideal verteilt. Bei der Anzahl der offerierten sparplanfähigen Offerten wurden Marken definiert, ab denen es die Höchstpunktzahl gab. Die übrigen Werte wurden entsprechend dem Abstand dazu bepunktet. Abgefragt wurde unter anderem,

- ob es Depotgebühren oder Mindesttransaktionspauschalen gibt
- ob die Depotöffnung papierlos möglich ist
- wie hoch die Kundenzufriedenheit angebotener Apps (iOS/Android) ist
- wie hoch die Mindest- oder die Maximalsparrate ist
- welcher zeitliche Rhythmus der Sparintervalle möglich ist
- ob eine Dynamisierung des Sparplans erlaubt ist und
- ob die Erstellung eines Auszahlplans (inkl. Dynamisierung) möglich ist.

Gesamtbewertung

In das Gesamtranking kamen lediglich Finanzinstitute mit mindestens drei Bewertungen in den Teilkategorien Fonds, ETFs, Zertifikate und Aktien, wobei die Bewertung für Aktien-Sparpläne mit 50 %, für ETF-Sparpläne mit 30 %, für Fonds-Sparpläne mit 15 % und für Zertifikate-Sparpläne mit 5 % gewichtet wurde. Insgesamt lieferten 19 Finanzinstitute Daten für den Vergleich und kamen in die Wertung. Die Note ergab sich aus der insgesamt erzielten Punktzahl. Sie reicht von „Hervorragend“ bis „Mangelhaft“. Die Bestnote „Hervorragend“ erhielt, wer mit seiner Punktzahl im Bereich der obersten zehn Prozent zwischen null und dem höchsten von einem Anbieter erzielten Wert lag.