

"Home Bias" kostet Privatanleger fast 140 Milliarden Euro in fünf Jahren

Wie nationales Denken bei der Geldanlage Rendite kostet









Stiftung Warentest, 2. Platz 08/2018

Summary





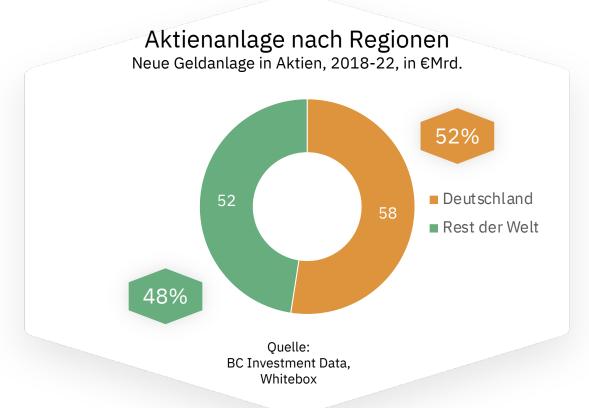
Summary

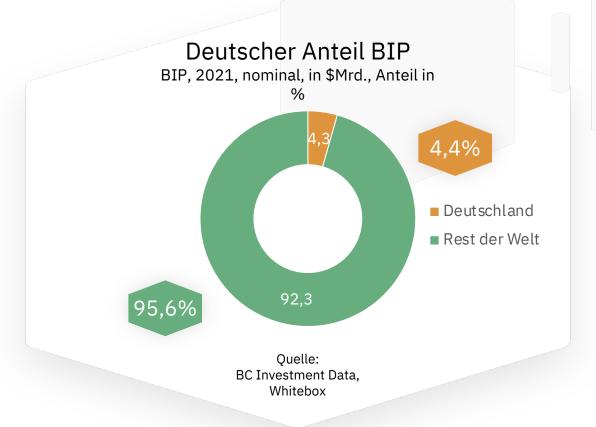
"Home Bias" (Inlandsfokus) kostet fast 140 Milliarden Euro Rendite

- Deutsche Anleger haben in den letzten fünf Jahren lediglich 52 Milliarden Euro in internationale Aktien investiert; das ist weniger als in deutsche Aktien (58 Milliarden Euro)
- Im Bestand ist der Anteil internationaler Aktien mit 46% sogar noch etwas niedriger
- Gemessen am deutschen Anteil an der globalen Wirtschaftsleistung von 4,4% sind deutsche Aktien in den Portfolien deutlich überrepräsentiert; man spricht vom Home Bias in der Geldanlage
- Internationale Aktien erzielten in den letzten fünf Jahren Kursgewinne von 62 Milliarden Euro
- Währenddessen haben die deutschen Aktien in den Portfolien deutscher Privatanleger kumulierte Kursverluste von 31 Milliarden Euro erlitten
- Entsprechend haben int. Aktien im Durchschnitt der letzten fünf Jahre mit 11,8% p.a. eine fast acht Mal so hohe Rendite wie deutsche Aktien (1,8% p.a.) erzielt
- Ohne Home Bias in der Aktienanlage also mit Anlage im Verhältnis zum deutschen Anteil an der globalen Wirtschaftsleistung - hätten deutsche Privatanleger in den letzten fünf Jahren zusätzliche Erträge von fast 140 Milliarden Euro erzielen können



Weniger als die Hälfte der neuen Gelder fließen in ausländische Aktien



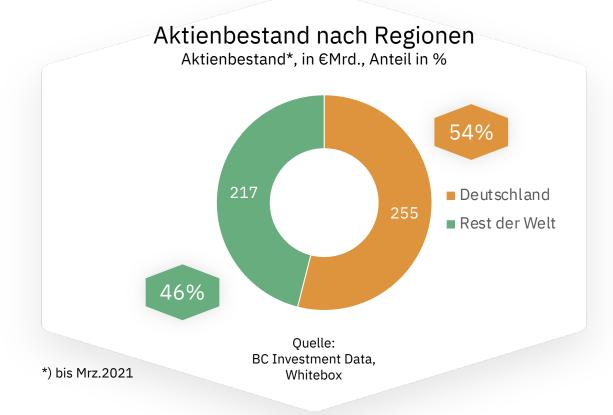


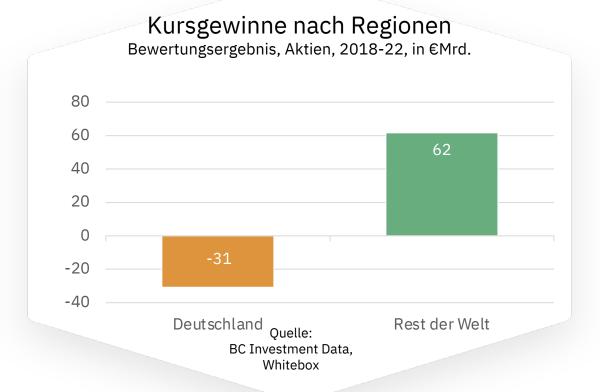
- Deutsche Privatanleger haben zwischen 2018-22
 58 Milliarden Euro in deutsche Aktien investiert
- Mit 52 Milliarden Euro floss weniger ins Ausland
- ⇒ Aktienanlage mit ausgeprägtem Home Bias

- Deutschlands Anteil am globalen BIP beträgt lediglich 4,4%
- ⇒ Aktienanlage könnte deutlich internationaler sein



Kursgewinne stammen vollständig von ausländischen Aktien

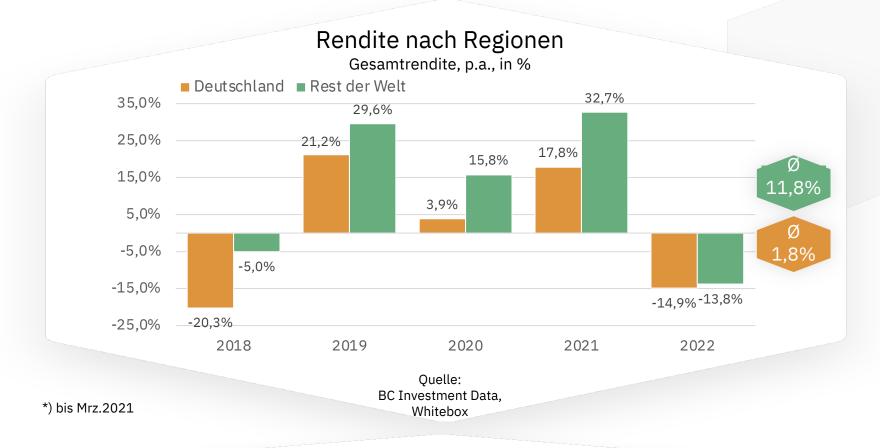




- 255 Milliarden Euro oder 54% sind in deutschen Aktien investiert
- Weniger als 217 Milliarden Euro (46%) sind in ausländische Aktien investiert
- ⇒ Aktienvermögen noch mit ausgeprägtem Home Bias

- Deutsche Anleger haben 2018-22 Kursgewinne von 31 Milliarden Euro durch Aktien erzielt
- Kursgewinne stammen ausschließlich aus dem Ausland
- ⇒ Deutsche Aktien in fünf Jahren sogar mit Kursverlusten

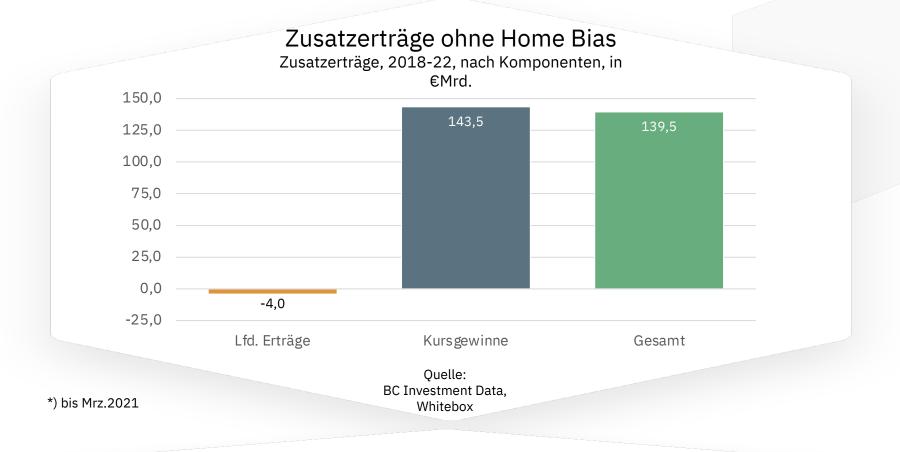
Performance ausländischer Aktien signifikant höher



- Rendite ausländischer Aktien 2018-22 fast acht Mal so hoch wie im Inland
- Ausl. Rendite von 2018-22 in jedem Jahr höher als im Inland
- ⇒ Performance ausländischer Aktien in den letzten Jahren signifikant höher



Home Bias kostet deutsche Privatanleger über 140 Milliarden in fünf Jahren



 Anlage ohne Home Bias führte zu etwas geringeren laufenden Erträgen (Dividenden), aber zu zusätzlichen Kursgewinnen von über 140 Milliarden Euro

⇒ Home Bias kostet deutschen Privatanleger fast 140 Milliarden in fünf Jahren



Daten





Daten

Verwendete Daten stammen aus folgender Quelle:

BC Investment Data

Daten-Redaktionsschluss:

Mitte Februar 2023



Disclaimer





Disclaimer

Copyright

Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsgesetz zugelassen ist, bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung von Whitebox.

Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischer Form.

Kontakt

Marius Janssen Chief Marketing Officer (CMO)

Whitebox Services GmbH Ingeborg-Krummer-Schroth-Str. 30 79106 Freiburg i. Br.

E-Mail: marius.janssen@whitebox.eu

Telefon: 0151 18457155

www.whitebox.eu

Geschäftsführung: Salome Preiswerk,

Dr. Birte Rothkopf

Handelsregister: HRB 717773, Amtsgericht

Freiburg i. Br.