



Marktübersicht Finanzvertriebe 2006

Grund zum Feiern

INHALT

- 136** Allfinanzvertriebe
- 143** Spezialvertriebe
- 148** Pools, Verbände und Haftungsdächer

Foto: Shutterstock

Die Champagnerkorken knallen, die Branche feiert: Der **deutsche Finanzvertrieb** hat sich in 2006 weitgehend von den Rückgängen des Vorjahres erholt und **ein deutliches Plus erwirtschaftet**. **Cash** präsentiert die aktuelle Marktübersicht mit allen Fakten, Zahlen, Trends & Tendenzen.

Oliver Lepold

Lepold@cash-online.de

Endlich wieder ein Vertriebsjahr, das so ganz nach Laune des Marktes war. Im Vorjahr war das noch deutlich anders: Die Auswirkungen des im Januar 2005 eingeführten Alterseinkünftegesetzes (AEG) hatten vielerorts vor allem im Versicherungsbereich zu Umsatzeinbrüchen geführt. In 2006 blieben derartige markante Veränderungen der Rahmenbedingungen – obwohl die EU-Versicherungsvermittlerrichtlinie schon einige Schatten voraus warf – aus.

Ganz im Gegenteil: Die Altersvorsorgeproblematik bleibt weiterhin ein Dauerbrenner im Beratungsgespräch, bei den Produkten setzten vor allem Riester- und Rürup-Rente ihren Aufschwung fort. Aktuelles Ergebnis der **Cash**-Umfrage: Die Provisionserlöse erholten sich in 2006 auf breiter Front und lagen bei vielen Vertriebsunternehmen wieder im zweistelligen Plusbereich.

146 Unternehmen in der Marktübersicht

Die **Cash**-Hitliste der Vertriebe ist die branchen- und medienweit einzige Marktübersicht ihrer Art. Bereits zum achtzehnten Mal in Folge zeigt sie seit 1990, wer in der Branche mit wie viel Erfolg welches Geschäft betreibt. Insgesamt 146 Finanzvertriebe sind in diesem Jahr in sechs verschiedenen Übersichten für Allfinanzvertriebe, Maklerpools sowie Spezialisten für geschlossene Fonds, Immobilien und Immobilienfinanzierung, Investmentfonds und Versicherungen auf den folgenden Seiten gelistet.

Was die führenden Köpfe der deutschen Finanzvertriebsbranche denken, ihre Erwartungen, Einschätzungen und kritischen Anmerkungen, sind in zahlreichen Statements über die gesamte 13-seitige Artikelstrecke verteilt zu lesen.

Wie im vergangenen Jahr weisen wir Ergebnisse, die von den Unternehmen durch Bilanzen, Geschäftsberichte oder Bestätigungen durch Steuerberater oder Wirtschaftsprüfer testiert worden sind, als nachgewiesen (diese Zahlen sind in

Diese Unternehmen (Auswahl) machten keine Angaben zu ihren Provisionserlösen:

(In Klammern: Platz in letztjähriger Hitliste, Provisionserlöse 2005)

Allfinanzvertriebe: IFF AG, Hof (Platz 5, 114,0 Mio. Euro); GKM AG, Kelheim-Kapfelberg (Platz 7, 52,7 Mio. Euro); Hartmann & Partner, Rendsburg (Platz 15, 15,4 Mio. Euro); GK Finanz, Bad Mergentheim (Platz 35, 4,17 Mio. Euro), Finanzoptimierung.de, Northeim (Platz 50, 1,8 Mio. Euro), aspect online, Gersthofen (Platz 61, 1,1 Mio. Euro), Deutsches Beratungsforum, Regensburg (ehemals Regensburger Beratungsforum; Platz 67, 0,65 Mio. Euro).

Spezialvertriebe: VentaCom GmbH, Bremen (Platz 7 Spezialvertriebe geschlossene Fonds, 3,1 Mio. Euro); ofg Finanzdienste AG, Weinheim (Platz 10 Spezialvertriebe geschlossene Fonds, 1,3 Mio. Euro); IMAC, Leonberg (Platz 5, Spezialvertriebe Immobilien/-finanzierung, 4,8 Mio. Euro).

Pools, Verbände: Gamax Broker Pool AG, München (Platz 13, 10,9 Mio. Euro), R&R, Pulheim (Platz 14, 9,0 Mio. Euro).

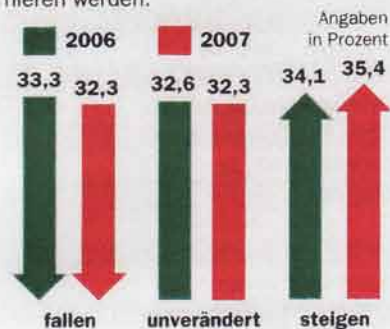
der Liste grün) in den Übersichten aus. Dies wird ab sofort belohnt: Die Unternehmen, die ihre Zahlen testiert haben, stehen zusätzlich in einer eigenen Liste transparenter Unternehmen (siehe Tabelle rechts).

Zwar nutzen längst nicht alle Vertriebe und Maklerpools diese Möglichkeit, doch die Tendenz zeigt deutlich nach oben. Immerhin 43 Vertriebe und Pools oder 29,5 Prozent (Vorjahr: 17 Prozent) der befragten Unternehmen nahmen diese Chance auf Transparenz wahr.

Wie seit Jahren üblich, wurden Unternehmen mit erheblicher Marktbedeutung, die partout keine Zahlen nennen wollten, von der Redaktion auf Basis von Creditreform-Auskünften, frü-

Erwartung Provisionsentwicklung

Praktisch gleich verteilt sind die Meinungen darüber, ob die Provisionen künftig eher steigen, fallen oder stagnieren werden.



heren Angaben und weiteren Quellen geschätzt. Dies allerdings nur in Ausnahmefällen. „Verweigerer“ sollten nicht auch noch durch einen Eintrag in der Liste belohnt werden. Diese sind in einem Kasten (siehe links) aufgeführt, eine Auswahl der typischen Ausflüchte findet sich auf Seite 139.

Weiterhin positiver Trend?

Für das aktuelle Jahr 2007 haben viele Unternehmen – insbesondere die großen Finanzvertriebe (siehe Unternehmenskästen Allfinanzvertriebe ab Seite 139) – eindrucksvolle Steigerungsraten angekündigt. Ob dies auch den Vergütungen auf breiter Front zugute kommen wird, steht dahin: Beim Blick in die Zukunft sind die Unternehmen

Testierte Provisionserlöse

Alle transparenten Unternehmen auf einen Blick: Allfinanz, Spezialvertriebe und Maklerpools

Rang	Gesellschaft/Vertrieb/Pool	Provisionserlöse 2006 in Mio. Euro	Veränderung zu 2005 in Prozent	Internet www.
1	Deutsche Vermögensberatung AG	891,70	+7,0	dvag.com
2	AWD Holding AG	728,30	+15,5	awd-gruppe.de
3	MLP Finanzdienstleistungen AG	493,10	+2,9	mlp.de
4	Postbank Finanzberatung AG	316,00	+16,3	postbank.de
5	OVH Holding AG	213,30	+17,7	ovh.ag
6	Bonnfinanz AG	93,50	+10,9	bonnfinanz.de
7	BCA AG	71,40	+25,3	bca.de
8	Interhyp AG	70,60	+51,2	interhyp.de
9	Telis Finanz AG	57,50	+19,8	telisfinanz.de
10	Impuls Finanzmanagement AG	56,12	+17,1	impulsonline.de
11	eFonds24 GmbH	43,10	+0,7	efonds24.de
12	Jung, DMS & Cie. AG	46,00	+14,4	jungdms.de
13	ascent AG	37,10	+22,4	ascent.de
14	Infinus Vertrieb & Service AG	28,00	+93,1	infinus.de
15	Fonds Finanz Maklerservice GmbH	25,60	+42,2	fondsfinanz.de
16	Plansecur GmbH & Co. KG	24,98	-18,2	plansecur.de
17	Domcura AG	24,08	+17,0	domcura.de
18	Invers GmbH	23,76	+10,5	invers-gruppe.de
19	European Primes AG	20,90	-1,5	european-primes.com
20	Finum AG/Securess AG	16,35	+2,6	securess.de
21	FVD GmbH	15,85	+5,7	fvd-hh.de
22	pma Finanz- + Vers.smakler GmbH	15,30	-23,5	pma.de
23	Brenneisen Capital AG	14,21	-8,0	bcag.de
24	Treukonzept/Dr. Ludz GmbH	14,01	+16,7	drp.de
25	Netfonds broker alliance-netfonds GmbH	11,70	+46,3	netfonds.de
26	SRQ FinanzPartner AG	11,18	+57,9	srq-online.de
27	EFC AG	8,75	+2,9	efc.ag
28	ZBI Vertriebskoord. GmbH & Co. KG	8,58	+124,6	zbi-immobilienfonds.de
29	Factum Immobilien AG	8,20	+16,7	factum-ag.de
30	German Capital Management AG	7,70	+92,5	gecam.de
31	BVF GmbH	7,00	+22,8	bvf-online.de
32	mercurion AG	4,34	+26,1	mercurion.de
33	FAS Finanz AG	4,10	+95,2	fas-finanz.net
34	PCI-Porath Consult Investmentberatung	2,57	-21,4	porathconsult.de
35	Teuffel equity partner gmbh	2,35	+10,1	teuffel.com
36	Plan F AG	1,97	+2,8	planf.de
37	Fimatrix AG	1,93	+18,9	fimatrix.de
38	1:1 Assekuranz Service AG	1,30	—	1zu1.ag
39	Korpuhn & Partner GmbH	1,11	80,0	korpuhn.de
40	Ohrmundt GmbH	1,03	—	finanz1969.de
41	Germania Vermögensanlagen AG	0,98	-1,7	germania.de
42	Concept Finance GmbH	0,87	97,7	concept-finance.de
43	Gentgen GmbH	0,68	28,6	gentgen-finanz.de

diesbezüglich geteilter Ansicht. Bei der Einschätzung, ob die Provisionen für Berater künftig steigen sinken oder stagnieren werden, bildeten sich drei praktisch gleich große Lager heraus (siehe Grafik), die Optimisten haben hauchdünn die Nase vorn. Es bleibt zu-

dem abzuwarten, welchen Einfluss die zum 22. Mai 2007 in deutsches Recht umgesetzte EU-Versicherungsvermittlungerrichtlinie (siehe Seite 129) und die für Herbst 2007 anstehende EU-Finanzmarkttrichtlinie MiFID auf den Markt haben werden. ■

Gerhard Ziegler

Vorstand, FG Finanz-Service, Heilbronn



Der freie Finanzdienstleister wird gewaltig hinzugewinnen. Es kommt zur Zwei-Klassen-Gesellschaft: Der gebundene Vermittler wird der weniger gute Vermittler sein, der ungebundene dagegen wird die Anerkennung bei seinen Kunden erhalten.

Ingo Butzbach

Vorstand, Global Vermögensberatung AG, Wiesbaden



Die Branche bietet trotz aller gesetzlichen Veränderungen in den vergangenen Jahren und in 2007 auch für die Zukunft enorme Wachstumschancen. Nie war der Beratungsbedarf größer. Die qualifizierten Berater haben Potenzial ohne Ende.

Dr. Horst Steppi

Vorstand, AVA AG, Grünwald



Die Regulierungswut geht der Branche auf die Nerven. Es wird Zeit, dass die Verbände einmal aktiv werden und dafür sorgen, dass wir nicht ständig der Spielball unfähiger Politiker sind. Vertriebe Deutschlands, werdet endlich eine starke Phalanx!

Allfinanzvertriebe

geordnet nach Provisionserlösen 2006 (In- und Ausland)

Rang	Gesellschaft/Finanzvertrieb	Provisionserlöse 2006 in Mio. Euro	Veränderung zu 2005 in Prozent	Anzahl der Mitarbeiter ¹⁾	Telefon	Internet www.
1	Deutsche Vermögensberatung AG, Frankfurt/M.	891,70	+7,0	33.522	069/23840	dvag.com
2	AWD Holding AG, Hannover	728,30	+15,5	6.040	0511/90205430	awd-gruppe.de
3	MLP Finanzdienstleistungen AG, Wiesloch	493,10	+2,9	2.649	06222/3081135	mip.de
4	Postbank Finanzberatung AG, Bonn ²⁾	316,00	+16,3	4.250	0228/922-0	postbank.de
5	OVH Holding AG, Köln	213,30	+17,7	9.213	0221/20150	ovh.ag
6	Bonnfinanz AG, Bonn	93,50	+10,9	1.129	0228/5330	bonnfinanz.de
7	Telis Finanz AG, Regensburg	57,50	+19,8	509	0941/60220	telisfinanz.de
8	GKM AG, Kehlheim-Kapfelberg ³⁾	57,35	+8,8	2.360	09405/9150	www.gkm-ag.de
9	Global-Finanz AG, Bonn	34,46	+11,4	289	0228/9704100	global-finanz.de
10	FG Finanz-Service AG, Heilbronn	30,80	-5,2	580	07131/62430	fg-finanz-service.de
Summe Allfinanz Top 10:		2.916,02	+10,3	59.961		
11	Infinus Vertrieb & Service AG, Dresden	28,00	+93,1	420	0351/31220000	infinus.de
12	Plansecur GmbH & Co.KG, Kassel ⁴⁾	24,98	-18,2	277	0561/9355262	plansecur.de
13	FinanceScout24 AG, Hamburg ³⁾	19,30	0,0	3.200	040/30707111	financescout24.de
14	ZSH GmbH, Heidelberg ⁵⁾	19,20	+4,9	120	06221/8370	zsh.de
15	A.S.I. Wirtschaftsberatung AG, Münster	17,90	+24,0	126	0251/21030	asi-online.de
16	FVD GmbH, Hamburg	15,85	+5,7	2.200	040/23650001	fvd-hh.de
17	SRQ FinanzPartner AG, Berlin	11,18	+57,9	91	030/8562130	srq-online.de
18	American Express Finanzmgmt. GmbH, Heidelberg ³⁾	10,60	+63,1	90	06221/653010	aefm.de
19	Finanz-Union Vermittlungs AG, Nordhorn	10,10	+4,1	89	05921/80600	finanz-union.de
20	Qualit GmbH & Co. KG, Bottrop	9,30	-7,9	370	02041/18740	qualit.de
21	accaris financial planning AG, Hamburg ⁶⁾	8,90	+6,0	80	040/5477730	accaris.de
22	EFC AG, Frankfurt	8,75	+2,9	220	069/8080660	efc.ag
23	RWS Vermögensplanung AG, Hannover	8,23	+20,7	150	0511/902560	rws.de
24	BVF GmbH, Rochlitz	7,00	+22,8	300	03737/49140	bvf-online.de
25	FinancePlan+ GmbH, Reutlingen	6,84	+48,7	112	07121/144940	financeplanplus.de
26	NWF GmbH & Co. KG, Osnabrück	6,10	+15,1	80	0541/338690	nwf-os.de
26	ForumFinanz AG, Bonn	6,10	-28,2	350	0228/62920	forumfinanz.de
28	UFW GmbH, Nürnberg	5,63	+2,4	181	0911/5808003	myufw.de
29	KSG AG, Kaiserslautern	5,41	+5,7	188	0631/35280	ksg.ag
30	Nobella AG, Hamm	5,10	+4,1	130	02381/915980	nobella-ag.de
Summe Allfinanz Top 30:		3.150,49	+10,4	69.185		
31	PAN GmbH, Dinslaken	4,90	+14,0	158	02064/828872	panorga.de
32	AVA AG, Grünwald	4,40	+4,8	35	089/4195950	ava-ag.de
33	mercurion AG, Düsseldorf	4,34	+26,1	19	0211/5502360	mercurion.de
34	dima24.de GmbH, Unterföhring	4,23	+24,4	25	089/3303930	dima24.de
35	Wirtschaftshaus AG, Garbsen	3,80	+35,7	30	05131/46110	wirtschaftshaus.de
36	Loyas Private Finance AG, Hamburg	3,50	-23,9	32	040/888890	loyas.de
37	Nowinta InvestmentService GmbH, Aalen	3,40	+9,7	35	07361/91230	nowinta.de
37	die FinancialArchitects AG, Geislingen	3,40	+78,9	27	07433/2608223	die-fa.de
39	Global Vermögensberatung AG, Wiesbaden	2,96	-0,7	42	0611/58010	global-gruppe.de
40	Teuff equity partner gmbh, Forstinning	2,35	+10,1	85	08121/223890	teuffl.com
41	BSC Neutrale Allfinanz-Verm.GmbH, Kronach	2,30	+15,0	41	09261/962860	bsc-gmbh.com
42	Südwest Concept OHG, Stuttgart	2,08	+3,0	5	0711/6581590	suedwest-concept.de
43	CuP-Invest Versicherungsmakler GmbH, Wildeshausen	2,00	+11,1	50	04431/948190	cup-invest.com
44	Plan F AG, Stuttgart	1,97	+2,8	12	0711/7220770	planf.de
45	Fimatrix AG, München	1,93	+18,9	15	089/27825480	fimatrix.de
46	Finanz Service Bielefeld GmbH & Co. KG, Bielefeld	1,82	+44,4	64	0521/5575590	finanz-service.com
47	profundo GmbH, Stuttgart	1,60	+6,7	25	0711/61554019	profundo.de
48	Hesse & Partner GmbH & Co., Bremen	1,30	-13,3	9	0421/499820	hesse.de
49	Hanse-Allfinanz Vermittlungsges. mbH, Rostock	1,22	+5,6	15	0381/405370	hanse-allfinanz.de
50	Korppuhn & Partner GmbH, Marl	1,11	+80,0	140	02365/43700	korppuhn.de
51	Kaiser & Partner GbR, Erfstadt	1,10	+15,8	7	02235/92540	versicherungsgutachter.de
51	FBV GmbH, Oberkirch	1,10	0,0	19	07802/925290	fbv-kimmig.de
53	finax Finanzplanung GmbH, Hannover	1,08	-6,1	45	0511/85626920	finax.de
54	Pro Vision Group GmbH, Wittenberg	1,07	+154,8	32	03491/429893	pro-vision-group.com
55	Colonial Consulting GmbH, Bad Segeberg	1,04	-22,9	30	04551/96976	colonial-consulting.de

Grüne Zahlen stehen für testierte Ergebnisse. ¹⁾ In der Regel haupt- und nebenberufliche Berater ohne Backoffice ²⁾ 2006 Fusion mit BHW; prozentuale Steigerung incl. BHW angegeben ³⁾ Zahlen geschätzt ⁴⁾ abweichendes Geschäftsjahr (Juli 2005 bis Juni 2006) ⁵⁾ abweichendes Geschäftsjahr (April 2006 bis März 2007) ⁶⁾ ehemals advisa AG. Alle Angaben stammen von den Unternehmen. Mit der Marktübersicht ist keine Aussage über die Qualität der Beratung verbunden.