



München und Stuttgart,  
12.02.2021

Abschlusspräsentation

# **Studie Kundenersparnis bei Konsumentenkrediten - 2020**

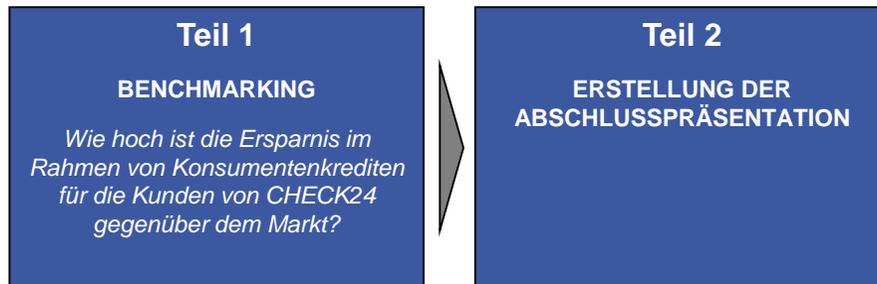
---

## Executive Summary

- Ziel der Studie war es, die Kundenersparnis bei Konsumentenkrediten, die 2020 über CHECK24 abgeschlossen wurden, gegenüber dem Markt zu berechnen.
- Das angesetzte Rechenmodell berechnet für jeden Kreditabschluss die Differenz (Ersparnis oder Mehrbelastung) gegenüber der Zinsbelastung, die beim Abschluss zum Durchschnittzinssatz des Abschlussmonats entstanden wäre. Die Summe dieser Differenzen ergibt die Gesamtersparnis.
- Der zur Referenz herangezogene Durchschnittzinssatz ist der von der Deutschen Bundesbank monatlich veröffentlichte MFI-Durchschnittzinssatz.
- Die Berechnungsmethodik ist zu der aus den Vorjahren identisch.
- Die berechnete Kundenersparnis bei Konsumentenkrediten, die 2020 über CHECK24 abgeschlossen wurden, beträgt ca. 346 Mio. EUR und ist damit ähnlich zur Vorjahres Kundenersparnis von ca. 349 Mio. EUR.

Jahr	Ersparnis Summe
2009	-1.489.683 €
2010	3.005.562 €
2011	13.413.730 €
2012	28.677.643 €
2013	60.642.524 €
2014	96.385.613 €
2015	171.540.273 €
2016	226.057.265 €
2017	235.435.218 €
2018	268.306.709 €
2019	348.982.726 €
2020	346.297.130 €

# Vorgehen der Studie zur Kundenersparnis bei Konsumentenkrediten 2020 – CHECK24 GmbH



## Inhalte

- Analyse der Gesamtersparnis im Rahmen von Konsumentenkrediten für die Kunden von CHECK24 gegenüber dem Markt
- Einsatz der Rechenmethodik der vergangenen beiden Studien
- Zusammenfassung und Aufbereitung der Ergebnisse in Präsentationsform
- Abschlusspräsentation
- Ergebnispräsentation für den internen und externen Gebrauch

# Ein Excel-Modell berechnet die gesamte Kundenersparnis im Jahr 2020



## Zusammenfassung der Rechenmethodik

- Das Excel-Modell berechnet für jeden bei CHECK24 abgeschlossenen Kredit (zur Verfügung gestellte Datensätze bestehen aus *Monat des Abschlusses*, *Kreditsumme*, *Laufzeit*, *eff. Zinssatz* und *Verwendungszweck*) in 2020 die gesamte Zinsbelastung  $Z_{24}$  pro Kredit.
- Parallel berechnet das Modell die (fiktive) gesamte Zinsbelastung  $Z_{\emptyset}$  für den Kredit, wenn der Kredit zum eff. Durchschnittszinssatz (Deutsche Bundesbank, Unterteilung in Laufzeit und Abschlussmonat) für Neugeschäfte Konsumentenkredite abgeschlossen worden wäre.
- Die Differenz  $Z_{\emptyset} - Z_{24}$  ergibt dann für jeden einzelnen Kredit die
  - Ersparnis, wenn die Differenz positiv ist und
  - Mehrbelastung, sofern die Differenz negativ ist.
- Die Summe dieser Ersparnisse (+) bzw. Mehrbelastungen (-) ergibt dann die gesamte Kundenersparnis über das Jahr 2020.

# Die angesetzte Rechenmethodik rechnet für jeden abgeschlossenen Kredit die Zinsbelastung aus (1/3)



## Rechenmethodik im Detail

Die relevanten Datenquellen für die Rechenmethodik sind für die einzelnen bei CHECK24 abgeschlossenen Kredite folgende:

Faktor	Beschreibung	Datenquelle
$S$	Kreditsumme (in Euro)	CHECK24
$p_{\text{eff}}$	Effektiver Zinssatz p. a. (in %)	CHECK24
$t_0$	Laufzeit (in Monaten)	CHECK24
$T$	Abschlussmonat (in JJJJMM)	CHECK24

Beispiel:

Abschlussmonat	Kreditsumme	Laufzeit	Effektiver Zinssatz
201801	5500	60	3,24
201801	7500	12	4,15
201801	15000	48	3,33
201801	26000	84	3,39
201801	15000	84	3,39

# Die angesetzte Rechenmethodik rechnet für jeden abgeschlossenen Kredit die Zinsbelastung aus (2/3)



## Rechenmethodik im Detail

Daraus lässt sich berechnen:

Faktor	Beschreibung	Berechnung
$p_{\text{nom}}$	Nominalzinssatz p. a. (in %)	$p_{\text{nom}} = 1200 \left( \sqrt[12]{\frac{p_{\text{eff}}}{100} + 1} - 1 \right)$
$R$	Monatliche Rate (in Euro)	$R = \frac{p_{\text{nom}} S (p_{\text{nom}} + 1200)^{t_0}}{1200 \left( (p_{\text{nom}} + 1200)^{t_0} - 1200^{t_0} \right)}$
$Z$	Gesamte Zinsbelastung des Kredits (in Euro)	$Z = t_0 \cdot R - S$

Beispiel:

Abschlussmonat	Kreditsumme	Laufzeit	Effektiver Zinssatz	Nominalzinssatz	Monatliche Rate C24	Zinsbelastung C24 I
201801	5500	60	3,24	3,19	99,30 €	457,99 €
201801	7500	12	4,15	4,07	638,87 €	166,50 €
201801	15000	48	3,33	3,28	333,88 €	1.026,05 €
201801	26000	84	3,39	3,34	347,53 €	3.192,18 €
201801	45000	120	3,40	3,35	351,17 €	3.475,66 €

# Die angesetzte Rechenmethodik rechnet für jeden abgeschlossenen Kredit die Zinsbelastung aus (3/3)



## Rechenmethodik im Detail

Zusätzlich wurde folgende Quelle herangezogen:

Faktor	Beschreibung	Datenquelle
$\tilde{p}_{\text{eff}}(t_0, T)$	Durchschnittlicher effektiver MFI-Zinssatz des Abschlussmonats zur jeweiligen Laufzeit (in %)	Deutsche Bundesbank

Beispiel:

Abschlussmonat	Kreditsumme	Laufzeit	Effektiver Zinssatz	Effektiver MFI-Zinssatz
201801	5500	60	3,24	4,32
201801	7500	12	4,15	6,04
201801	15000	48	3,33	4,32
201801	26000	84	3,39	6,96
201801	15000	84	3,39	6,96

# Die am Markt verfügbaren Zinsdaten für Konsumentenkredite haben stets die Bundesbank als Quelle (1/3)



## Die Zinsstatistik der Deutschen Bundesbank

- Die Deutsche Bundesbank veröffentlicht monatlich die Durchschnittzinssätze für verschiedene Sektoren, u. a. auch für
  - *Zinssätze und Volumina für die Bestände und das Neugeschäft der deutschen Banken (MFIs)*
- Für diese Studie relevant war der Bereich
  - *Kredite an private Haushalte*
  - *Konsumentenkredite mit anfänglicher Zinsbindung*
- Dabei wird zwischen
  - *variabel oder bis 1 Jahr*
  - *von über 1 Jahr bis 5 Jahre*
  - *von über 5 Jahre*

unterschieden.

# Die am Markt verfügbaren Zinsdaten für Konsumentenkredite haben stets die Bundesbank als Quelle (2/3)



## Die Zinsstatistik der Deutschen Bundesbank

noch: Zinssätze und Volumina für die Bestände und das Neugeschäft der deutschen Banken (MFIs) \*)  
b) Neugeschäft +)

Kredite an private Haushalte											
Konsumentenkredite mit anfänglicher Zinsbindung 4)											
Erhebungs- zeitraum	insgesamt (einschl. Kosten)		darunter neu verhandelte Kredite 12) 13)		variabel oder bis 1 Jahr 12)		von über 1 Jahr bis 5 Jahre		von über 5 Jahren		
	effektiver Jahreszinssatz 14) % p.a.	Effektiv- zinssatz 1) % p.a.	Volumen 7) Mio €	Effektiv- zinssatz 1) % p.a.	Volumen 7) Mio €	Effektiv- zinssatz 1) % p.a.	Volumen 7) Mio €	Effektiv- zinssatz 1) % p.a.	Volumen 7) Mio €	Effektiv- zinssatz 1) % p.a.	Volumen 7) Mio €
<b>Kredite insgesamt</b>											
2017 Nov.	5,63	5,61	8 216	7,10	1 410	6,09	306	4,31	3 827	6,80	4 083
Dez.	5,39	5,37	6 701	6,83	1 004	5,81	297	4,15	3 315	6,63	3 089
2018 Jan.	5,85	5,83	9 288	7,26	1 729	6,04	328	4,32	3 860	6,96	5 100
Febr.	5,70	5,68	8 315	7,09	1 451	6,15	258	4,28	3 497	6,72	4 560
März	5,44	5,43	9 545	7,04	1 732	5,97	287	4,10	4 259	6,53	4 999
April	5,66	5,64	9 413	7,17	1 772	6,14	290	4,27	3 912	6,64	5 211
Mai	5,87	5,85	9 002	7,40	1 846	6,12	292	4,42	3 737	6,91	4 973
Juni	5,87	5,85	9 052	7,39	1 870	6,25	279	4,39	3 737	6,92	5 036
Juli	6,02	6,00	9 543	7,42	2 140	6,64	312	4,57	3 715	6,93	5 516
Aug.	6,08	6,02	9 242	7,44	1 938	7,95	395	4,59	3 702	6,91	5 145
Sept.	5,96	5,91	8 166	7,33	1 629	8,14	372	4,41	3 239	6,79	4 555
Okt.	6,06	5,99	8 915	7,34	1 797	7,68	421	4,60	3 527	6,83	4 967
Nov.	5,84	5,83	8 671	7,19	1 695	7,21	489	4,40	3 600	6,80	4 582

Quelle: Zinsstatistik der Deutschen Bundesbank vom 08.01.2019 (abgerufen am 15.01.2019):

<https://www.bundesbank.de/de/statistiken/geld-und-kapitalmaerkte/zinssaetze-und-renditen/mfi-zinsstatistik-bestaende-neugeschaeft--650658>

# Die am Markt verfügbaren Zinsdaten für Konsumentenkredite haben stets die Bundesbank als Quelle (3/3)



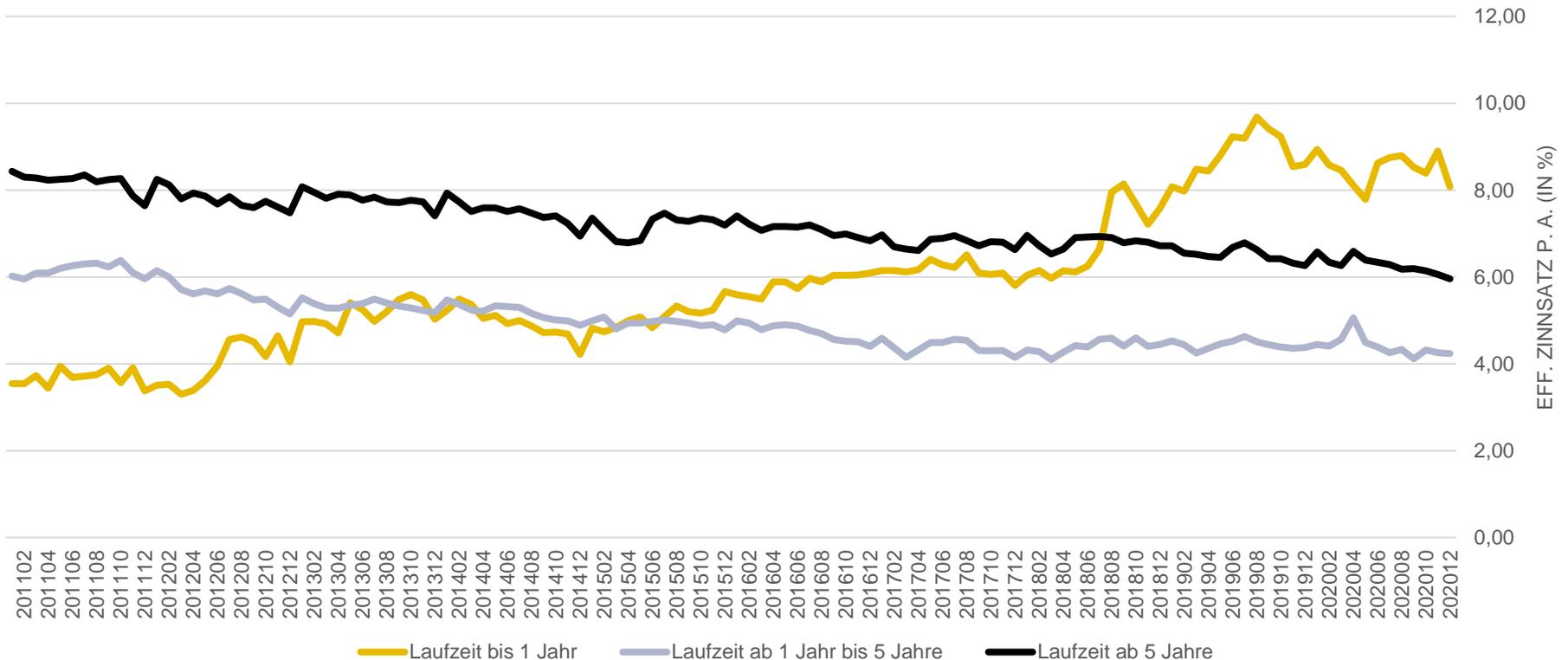
## Die Zinsstatistik der Deutschen Bundesbank

- Der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte Zinssatz ist dabei
  - *Ein Effektivzinssatz ohne sonstige anfallende Kosten,*
  - *ohne Kreditkartenkredite, revolvingende Kredite und Überziehungskredite,*
  - *volumengewichtet und*
  - *nach Laufzeit differenziert.*
  
- Eignet sich als Referenzzinssatz für die Berechnung der Kundenersparnis pro Kredit.
  
- Zweckgebundene Kreditzinsen (z. B. Autokauf, Umschuldung) werden nicht zentral veröffentlicht. Wenn durchschnittliche Zinssätze für solche Kredite veröffentlicht werden, sind sie privat beauftragt und bieten keinen repräsentativen Überblick über die Situation am Markt.

# Die Durchschnittzinssätze der Bundesbank sind je nach Laufzeit und Abschlussmonat unterschiedlich



## MFI Durchschnittzinssatz nach Kreditlaufzeit



Quelle: Zinsstatistik der Deutschen Bundesbank (abgerufen am 10.02.2021):

<https://www.bundesbank.de/de/statistiken/geld-und-kapitalmaerkte/zinssaetze-und-renditen/mfi-zinsstatistik-bestaende-neugeschaeft--650658>

# Zusammenfassung der Rechenmethodik, die mit MS Excel durchgeführt wurde

## Rechenmethodik in Excel

Für diesen durchschnittlichen MFI-Zinssatz können nun Nominalzinssatz, monatliche Rate und gesamte Zinsbelastung berechnet werden. Damit lässt sich auch die Differenz (die berechnete Ersparnis) zwischen der jeweiligen Zinsbelastung bestimmen:

1	Abschlussmonat	Kreditsumme	Laufzeit	Effektiver Zinssatz	Nominalzinssatz	Effektiver MFI-Zinssatz	Nominaler MFI-Zinssatz
2	201801	5500	60	3,24	3,19	4,32	4,24
3	201801	7500	12	4,15	4,07	6,04	5,88
4	201801	15000	48	3,33	3,28	4,32	4,24
5	201801	26000	84	3,39	3,34	6,96	6,75

1	Zinsdifferenz in Prozent	Monatliche Rate C24	Zinsbelastung C24	Monatliche Rate MFI	Zinsbelastung MFI	Ersparnis
2	1,08	99,30 €	457,99 €	101,88 €	612,77 €	154,78 €
3	1,89	638,87 €	166,50 €	645,08 €	240,97 €	74,48 €
4	0,99	333,88 €	1.026,05 €	340,28 €	1.333,31 €	307,26 €
5	3,57	347,53 €	3.192,18 €	389,21 €	6.693,36 €	3.501,17 €

# Überblick über die Resultate der Studie

## Ergebnisse der Excel Auswertung

- Im Jahr 2020 standen alle **Datensätze zu Abschlüssen von Konsumentenkrediten** zur Verfügung, dabei waren alle Datensätze **vollständig** und konnten für die Auswertung verwendet werden.
- Dabei wurden Kredite in der Höhe von **durchschnittlich ca. 14.347 Euro** abgeschlossen.

Die Kundenersparnis im Jahr 2020 bei Konsumentenkrediten liegt insgesamt bei **346.297.130,36 Euro**.

## Jahresübersicht

Jahr	Ersparnis Summe
2009	-1.489.683 €
2010	3.005.562 €
2011	13.413.730 €
2012	28.677.643 €
2013	60.642.524 €
2014	96.385.613 €
2015	171.540.273 €
2016	226.057.265 €
2017	235.435.218 €
2018	268.306.709 €
2019	348.982.726 €
<b>2020</b>	<b>346.297.130 €</b>

### Mögliche Hintergründe:

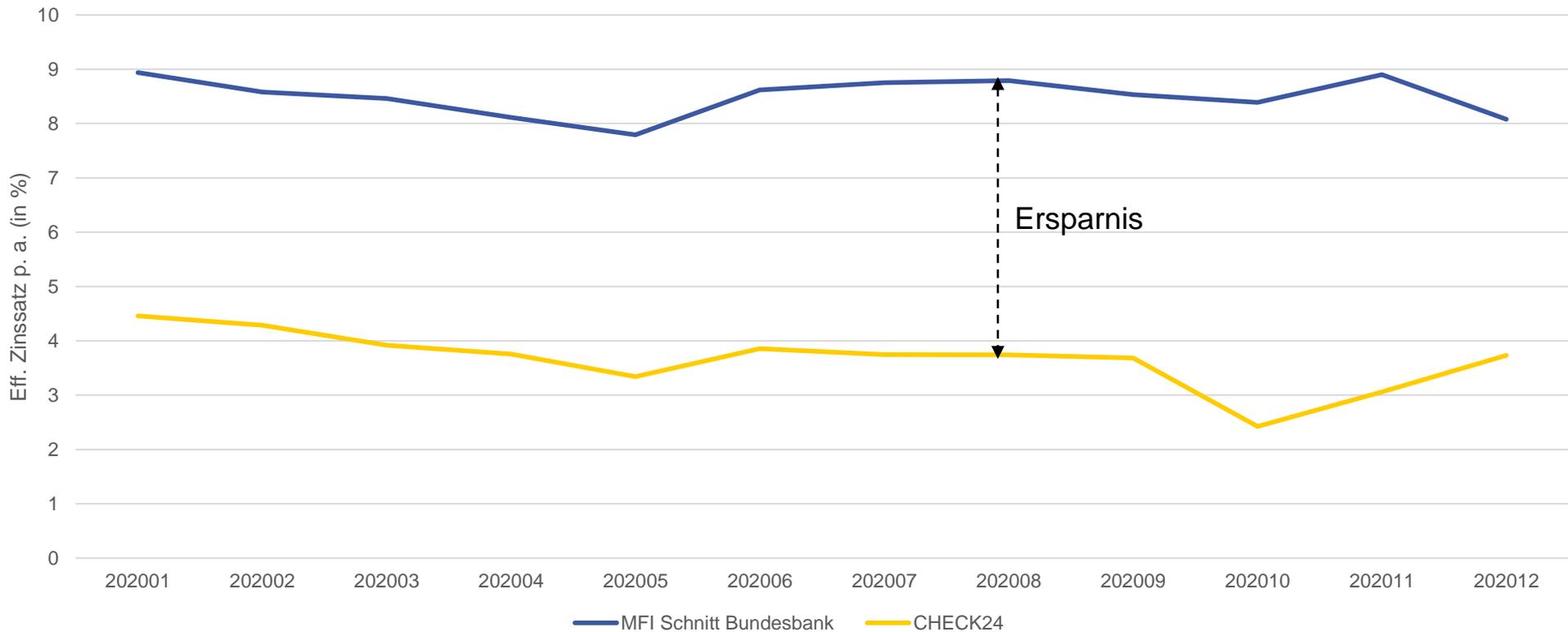
- Vorwiegend standen Direktbanken beim Vergleich zur Verfügung, daher keine volle Marktabdeckung
- Prozesskosten bei Onlineabschluss noch recht hoch

Gesamtersparnis von 2009 bis 2020:  
**1.797.254.710 €**

# Der Vergleich des Durchschnittszinssatzes zeigt den Mehrwert eines Kreditvergleichs bei CHECK24 (1/3)



Laufzeit bis 1 Jahr

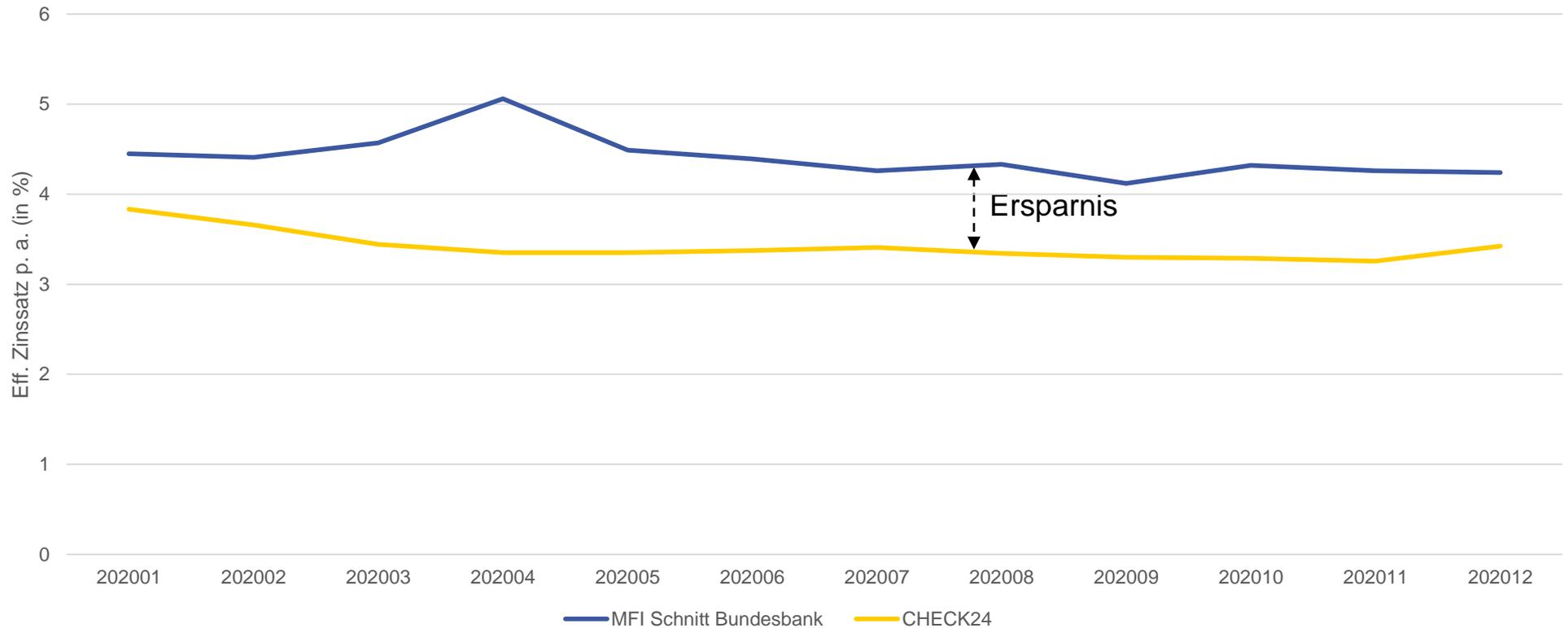


Der CHECK24 Zinssatz ist dabei der nach Kreditsumme gewichtete Durchschnittszinssatz der im jeweiligen Monat aufgenommenen Kredite mit entsprechender Laufzeit.

# Der Vergleich des Durchschnittszinssatzes zeigt den Mehrwert eines Kreditvergleichs bei CHECK24 (2/3)



Laufzeit über 1 bis 5 Jahre

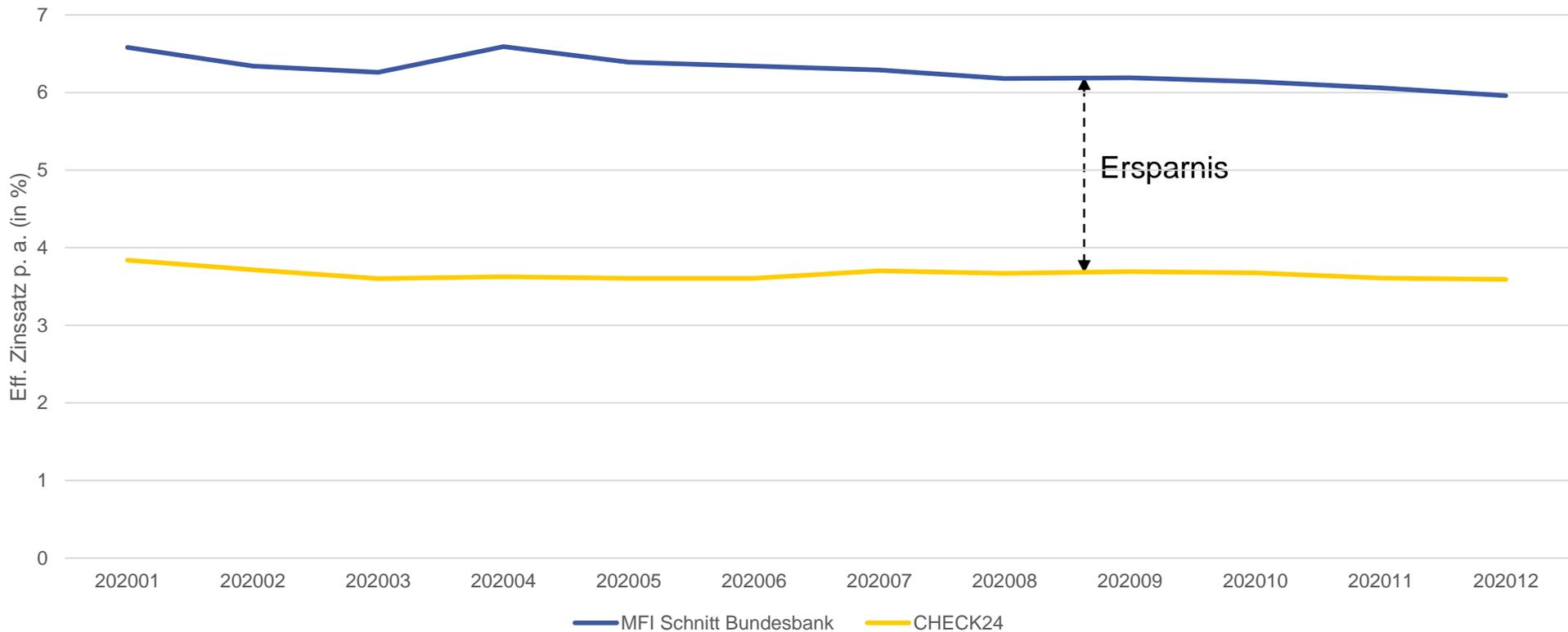


Der CHECK24 Zinssatz ist dabei der nach Kreditsumme gewichtete Durchschnittszinssatz der im jeweiligen Monat aufgenommenen Kredite mit entsprechender Laufzeit.

# Der Vergleich des Durchschnittszinssatzes zeigt den Mehrwert eines Kreditvergleichs bei CHECK24 (3/3)



Laufzeit über 5 Jahre



Der CHECK24 Zinssatz ist dabei der nach Kreditsumme gewichtete Durchschnittszinssatz der im jeweiligen Monat aufgenommenen Kredite mit entsprechender Laufzeit.

# Für Rückfragen stehen wir jederzeit zur Verfügung



Königstraße 5 · 70173 Stuttgart  
[www.ipri-institute.com](http://www.ipri-institute.com)

**Sebastian Künkele**  
Scientific Project Manager



Telefon: +49 (0)711 620 32 68 - 09  
E-Mail: [SKuenkele@ipri-institute.com](mailto:SKuenkele@ipri-institute.com)