

# DIN 77223:2022-07 (D)

## Finanzdienstleistungen - Risikoprofilierung von Privatanlegern - Abgleich mit Gesamtvermögen und zweckbezogenen Vermögensteilen

---

| Inhalt  | Seite |
|---|-------|
| Vorwort .....   | 4     |
| Einleitung .....  | 5     |
| 1 Anwendungsbereich.....  | 6     |
| 2 Normative Verweisungen .....  | 6     |
| 3 Begriffe .....  | 6     |
| 4 Methodischer Ansatz.....  | 8     |
| 4.1 Prozessschritte.....  | 8     |
| 4.2 Hintergrund für die Methodik zur Erhebung der Risikobereitschaft .....  | 10    |
| 5 Prozess.....  | 11    |
| 5.1 Prozessschritt 1: Datenaufnahme.....  | 11    |
| 5.1.1 Allgemeines .....   | 11    |
| 5.1.2 Personenbezogene Angaben (nicht erforderlich) .....   | 11    |
| 5.1.3 Anlagezweck, Anlagedauer und Anlagebetrag.....  | 11    |
| 5.1.4 Finanzielle Verhältnisse.....   | 12    |
| 5.1.5 Kenntnisse und Erfahrungen.....   | 19    |
| 5.1.6 Risikobereitschaft.....   | 21    |
| 5.2 Prozessschritt 2: Datenaufbereitung.....  | 23    |
| 5.2.1 Allgemeines .....   | 23    |
| 5.2.2 Aufbereitung Kenntnisse und Erfahrungen.....  | 24    |
| 5.2.3 Aufbereitung Vermögenssituation .....   | 25    |
| 5.3 Prozessschritt 3: Ergebnisdarstellung .....   | 25    |
| 5.3.1 Allgemeines .....   | 25    |
| 5.3.2 Dokumentation im Rahmen von Modul „Risikoprofil“ .....  | 25    |
| 5.3.3 Dokumentation im Rahmen von Modul „Zweckbezogene finanzielle Risikobereitschaft“ .....  | 26    |
| 5.3.4 Dokumentation im Rahmen von Modul „Risikoklassifizierung des Vermögens“ .....   | 26    |
| 5.3.5 Dokumentation über die Module hinaus im Abgleich von Risikobereitschaft und Risikostruktur .....  | 26    |
| 5.3.6 Weitere allgemeine Hinweise zur Ergebnisdarstellung .....   | 27    |
| Anhang A (normativ) Details zum Ermittlungsinstrument für die zweckbezogene finanzielle Risikobereitschaft — Wertentwicklungsmatrix .....                     | 28    |
| Anhang B (informativ) Beispiel einer Ergebnisdarstellung.....   | 30    |
| Literaturhinweise .....   | 33    |
| <br>  |       |
| <b>Bilder</b>   |       |
| Bild 1 — Intuitive Ermittlung der subjektiven Selbsteinschätzung über die generelle finanzielle Risikobereitschaft auf einer Skala von 1 bis 5 .....          | 22    |
| Bild 2 — Ermittlung der zweckbezogenen Risikobereitschaft für Neuanlagen oder für zur Überprüfung anstehende Anlagen mithilfe der Wertentwicklungsmatrix..... | 23    |

## **Tabellen**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Tabelle 1 — Anlagezweck, Anlagedauer und Anlagebetrag.....</b>   | <b>11</b> |
| <b>Tabelle 2 — Vermögenssituation .....</b>   | <b>13</b> |
| <b>Tabelle 3 — Harmonisierung der Risikoklassen: Zuordnung der SRRI-Stufen zu den<br/>Risikoklassen unter Berücksichtigung des Anlagehorizonts.....</b> | <b>15</b> |
| <b>Tabelle 4 — Zuordnung der Risikoklassen für eigengenutzte Immobilien .....</b>   | <b>16</b> |
| <b>Tabelle 5 — Zuordnung der Risikoklassen für wohnwirtschaftlich genutzte Immobilien.....</b>  | <b>17</b> |
| <b>Tabelle 6 — Risikoklassenzuschläge bei wohnwirtschaftlich genutzten Immobilien .....</b>   | <b>17</b> |
| <b>Tabelle 7 — Zuordnung der Risikoklassen bei gewerblich genutzten Immobilien .....</b>  | <b>17</b> |
| <b>Tabelle 8 — Risikoklassenzuschläge bei gewerblich genutzten Immobilien .....</b>   | <b>17</b> |
| <b>Tabelle 9 — Zuordnung der Risikoklassen bei gemischt genutzten Immobilien .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>Tabelle 10 — Risikoklassenzuschläge bei gemischt genutzten Immobilien .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>Tabelle 11 — Risikoklassenzuschläge bei Grundstücken .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>Tabelle 12 — Liquiditätssituation.....</b>   | <b>19</b> |
| <b>Tabelle 13 — Kenntnisse und Erfahrungen .....</b>  | <b>20</b> |
| <b>Tabelle B.1 — Ihr Risikoprofil.....</b>  | <b>30</b> |