

Inhaltsverzeichnis

Allgemeines über Wertpapiere	11
1. Was versteht man unter dem Begriff „Wertpapiere“?	11
2. Wie unterscheidet man die einzelnen Wertpapiergruppen?	11
a) nach dem verbrieften Recht	11
b) nach der Art der Übertragung	11
c) nach dem Ertrag	12
d) nach der Laufzeit	13
Gläubigerpapiere	15
1. Was versteht man unter „Gläubigerpapieren“?	15
2. Welche Rückzahlungsmodalitäten sind möglich?	15
a) fester Rückzahlungstermin	15
b) Auslösung	15
c) Kündigung	16
d) Rückkauf	16
3. Was bedeutet Konvertierung (Konversion) von Schuldverschreibungen?	17
4. Welche Arten der Verzinsung sind zu unterscheiden?	17
a) Nominalverzinsung	17
b) laufende Verzinsung	18
c) Effektivverzinsung	18
5. Welche Emittenten beschaffen sich durch die Ausgabe von Schuldverschreibungen Kapital?	19
a) die öffentliche Hand	19
b) private und öffentlich-rechtliche Hypothekenbanken	20
c) Landesbanken-Girozentralen	21
d) Industrie, Banken und Sparkassen	22
e) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben	23
f) ausländische Emittenten	25
6. Welche Papiere sind als Sonderformen der Schuldverschreibungen zu bezeichnen?	26
a) Wandelschuldverschreibungen	26
b) Optionsanleihen	26
c) Gewinnschuldverschreibungen	28
d) Genußscheine	28
e) Floating Rate Notes (FRN)	29
f) Zero-Bonds	30

g) Doppelwährungsanleihen	30
h) Anleihen in Verbindung mit einem Swap	30
7. Was sind „Schuldscheine“?	31
8. Wie werden Erträge und Kursgewinne aus Schuldverschreibungen steuerlich behandelt?	31
a) Steuerbegünstigte Schuldverschreibungen	32
b) Tarifbesteuerte Schuldverschreibungen	32
c) Realisierte Kursgewinne	32
Anteilpapiere	33
1. Was versteht man unter einer „Aktie“?	33
a) Welche Rechtsgrundlage ist für die AG maßgeblich?	33
b) Wie heißen die Organe der AG und welche Aufgaben haben sie?	33
c) Welche Rechte und Pflichten hat ein Aktionär?	34
d) Was sollte man über die Hauptversammlung wissen?	35
e) Wie werden die Erträge und Kursgewinne aus Aktien steuerlich behandelt?	37
f) Welche Arten von Aktien gibt es?	39
– Stammaktien	39
– Vorzugsaktien	39
– Junge Aktien	39
– Berichtigungsaktien	39
– Belegschaftsaktien	40
– Vinkulierte Namensaktien	40
2. Welcher analytischen Hilfsmittel bedient man sich bei der Auswahl einer Aktienanlage?	40
3. Was versteht man unter dem Begriff „Investmentzertifikat“?	43
a) Welche Rechtsgrundlage besteht für Investmentzertifikate?	43
b) Welche Bestimmungen des Gesetzes über Kapitalanlagegesellschaften (KAGG) sind für die Sondervermögen (Fonds) von besonderer Wichtigkeit?	43
c) Nach welchen Merkmalen werden Investmentzertifikate unterschieden?	44
d) Wie werden Investmentzertifikate vertrieben?	45
e) Wie werden die Preise der Investmentzertifikate errechnet?	46
f) Was bedeutet „Splitting“?	47
g) Wie müssen Erträge aus in- und ausländischen Investmentzertifikaten versteuert werden?	47
4. Was sind „Immobilienfonds“ und welche Formen werden unterschieden?	48
a) offene Immobilienfonds	48
b) geschlossene Immobilienfonds	49

Emissions- und Konsortialgeschäft	53
1. Welche Voraussetzungen müssen vor der Ausgabe von Schuld-	
verschreibungen erfüllt werden?	53
a) Staatliche Genehmigung	53
b) Zentraler Kapitalmarktausschuß	53
c) Ausschuß für Kreditfragen der öffentlichen Hand	54
2. Welche Emissionsarten sind möglich?	54
a) Selbstemission	54
b) Fremdemission	54
3. Welche Methoden der Unterbringung neuer Emissionen	
sind zu unterscheiden?	55
a) Öffentliche Zeichnung	56
b) Freihändiger Verkauf	56
c) Tendarverfahren	56
4. Wie werden Aktien ausgegeben?	57
a) Wie erfolgt die Emission bei Gründung oder Umwandlung?	57
b) Welche Maßnahmen dienen der Kapitalerhöhung	
und -berichtigung?	57
 Wertpapierhandel	 63
1. Wie können Wertpapiere gehandelt werden?	63
a) Was versteht man unter „börsenmäßigem Handel“?	63
b) Was ist eine Börse?	63
c) Wie ist das Börsenwesen in der Bundesrepublik Deutschland	
strukturiert?	63
d) Wie ist die Organisation der Wertpapierbörse aufgebaut?	64
e) Welche Arten des Handels und welche Märkte	
kennt man an der Börse?	66
f) Was ist „amtlicher Handel“?	67
g) Was ist „Geregelter Markt“?	71
h) Was ist „Freiverkehr“?	71
i) Was ist „Optionshandel“?	72
k) Was ist IBIS?	78
l) Was ist unter „außerbörslichem Handel“ zu verstehen?	78
2. Wie werden Kauf- und Verkaufsaufträge erteilt?	79
3. Wie werden Kauf- und Verkaufsaufträge abgewickelt?	81
a) Kommissionsgeschäft	81
b) Kommissionsgeschäft durch Selbsteintritt	82
c) Eigenhändlergeschäfte	82
Wertpapier-Kauf- und Verkaufsaufträge und die entsprechenden	
Abrechnungen (Beispiele)	83

Depotgeschäft	93
1. Was verbirgt sich hinter dem Begriff „geschlossenes Depot“?	93
a) Annahme von Verwahrstücken	93
b) Vermietung von Schließfächern	93
2. Was versteht man unter dem „offenen Depot“?	94
a) Welche gesetzliche Grundlage besteht für offene Depots?	94
b) Welche Verwahrungsarten regelt das Depotgesetz?	95
c) Welche Verwahrungsbücher müssen von den Kreditinstituten geführt werden?	102
 Prüfungsaufgaben	 105
Teil I: Aufgaben	106
Teil II: Lösungen	116