

Inhaltsverzeichnis



LERNFELD 8: KUNDEN ÜBER DIE ANLAGE IN FINANZINSTRUMENTEN BERATEN

11	Anlage in Effekten	15
11.1	Wertpapiere als verbriefte Rechte	15
11.1.1	Begriff und Wesen	15
11.1.2	Einteilung der Wertpapiere	15
11.2	Effekten (Wertpapiere im engeren Sinne)	19
11.2.1	Einteilung der Effekten	19
11.2.2	Form und Ausstattung	20
11.2.2.1	Einzelurkunden	20
11.2.2.2	Sammelurkunden	21
11.2.2.3	Nicht verbriefte Effekten (Wertrechte)/elektronische Wertpapiere	21
11.2.2.4	Nennwert – Kurswert – ausmachender Betrag	22
11.2.3	Wirtschaftliche Bedeutung der Effekten	22
11.3	Anlage- und Risikoberatung über Wertpapieranlagen	23
11.3.1	Das Beratungsgespräch	24
11.3.2	Anforderungen an den Berater in Finanzdienstleistungen	25
11.3.3	Grundlagen einer Beratung in Finanzdienstleistungen	25
11.3.3.1	Anlageziele des Kunden	25
11.3.3.2	Finanzielle Verhältnisse des Anlegers	28
11.3.4	Vorgaben des Wertpapierhandelsgesetzes bei der Anlageberatung	35
11.3.4.1	Verhaltensregeln	35
11.3.4.2	Organisatorische Pflichten (Compliance-Vorschriften)	37
11.3.4.3	Kundenkategorien nach dem Wertpapierhandelsgesetz	38
11.3.4.4	Allgemeine Kundeninformationspflichten	39
11.3.4.5	Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten	40
11.3.5	Dokumentation und Haftung	41
11.3.6	Risiken bei der Geldanlage in Wertpapieren	42
11.3.6.1	Grundrisiken	42
11.3.6.2	Risikoklassen der Anlageprodukte	45
11.3.7	Gesetzliche Anlegerentschädigung	46
11.4	Gläubigereffekten – Verzinsliche Wertpapiere	46
11.4.1	Wesen und Merkmale	46
11.4.2	Laufzeit und Rückzahlung	47
11.4.2.1	Laufzeit	47
11.4.2.2	Rückzahlung	47
11.4.3	Verzinsung – Rendite	48
11.4.3.1	Nominalverzinsung	48
11.4.3.2	Effektivverzinsung (Rendite)	51
11.4.4	Arten von Gläubigereffekten	52
11.4.4.1	Öffentliche Anleihen	53
11.4.4.2	Wertpapiere der Bundesrepublik Deutschland	53
11.4.4.3	Kommunalanleihen	59
11.4.4.4	Bankschuldverschreibungen	60
11.4.4.5	Industrieobligationen	63
11.4.4.6	Euro-Auslandsanleihen	65
11.4.4.7	(Fremd-)Währungsanleihen	65
11.4.4.8	Sonstige Anleihen (einschl. Finanzinnovationen)	66
11.4.5	Spezielle Risiken festverzinslicher Wertpapiere	68

11.5	Teilhabereffekten	70
11.5.1	Aktien	70
11.5.2	Aktienarten	72
11.5.3	Kapitalerhöhungen	76
11.5.3.1	Kapitalerhöhung gegen Einlagen (ordentliche Kapitalerhöhung)	77
11.5.3.2	Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln durch Ausgabe von Berichtigungsaktien	78
11.5.3.3	Bedingte Kapitalerhöhung	79
11.5.3.4	Handel von Bezugsrechten/Verwertung von Teilrechten	80
11.5.4	Aktienanalyse	81
11.5.4.1	Fundamentalanalyse	81
11.5.4.2	Technische Analyse (Chartanalyse)	83
11.5.5	Spezielle Risiken bei Aktien	84
11.6	Investmentanteile	84
11.6.1	Grundlagen des Investmentgeschäfts	84
11.6.2	Rechtliche Grundlagen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch	86
11.6.3	Arten von Investmentfonds	87
11.6.3.1	Offene/geschlossene Fonds	87
11.6.3.2	Publikums-/Spezialfonds	88
11.6.3.3	Fonds mit unbegrenzter/begrenzter Laufzeit	88
11.6.3.4	Gewinnausschüttende/gewinnthesaurierende Fonds	88
11.6.3.5	Fonds mit/ohne Ausgabeaufschlag	89
11.6.4	Kapitalanlage in offenen Publikumsfonds (OGAW-Fonds)	90
11.6.4.1	Anlagebedingungen	90
11.6.4.2	Anlagevorschriften	91
11.6.5	Kapitalanlage in sonstigen Fonds	92
11.6.6	Wertermittlung und Split von Investmentanteilen	96
11.6.7	Cost-Averaging	98
11.6.8	Beurteilung der Anlage in Investmentanteilen	98
11.6.9	Spezielle Risiken bei Investmentanteilen	99
11.7	Andere Anlageformen	100
11.7.1	Anlage in Immobilien	100
11.7.2	Anlage in Gold	102
11.8	Anlageformen im Vergleich	103
11.9	Vermögensverwaltung	104
Kompetenztraining: Anlage in Effekten		107
Situation: In Effekten anlegen		116
12	Effektenbörse und Effektenhandel	119
12.1	Begriff und Bedeutung der Effektenbörse	119
12.2	Rechtsgrundlagen, Organe und Mitglieder der Börse	120
12.2.1	Rechtsgrundlagen	120
12.2.2	Organe der Börse	121
12.2.3	Mitglieder der Börse (Börsenteilnehmer)	121
12.2.4	Deutsche Börse AG	122
12.2.5	Handelssysteme an der Frankfurter Wertpapierbörse	123
12.2.6	Aufsicht über den Wertpapierhandel	123
12.3	Handelssegmente an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB)	124
12.3.1	Regulierter Markt	125
12.3.2	Open Market (Freiverkehr)	126
12.3.3	Börsenhandel von Investmentanteilen („Exchange Traded Funds XTF“)	127
12.4	Ermittlung des Börsenpreises	129
12.4.1	Der Börsenpreis	129

12.4.2	Stücknotierung – Prozentnotierung	129
12.4.3	Verfahren der Ermittlung des Börsenpreises	130
12.4.4	Handel und Preisermittlung im elektronischen Handelssystem XETRA	131
12.5	Kursbeeinflussende Faktoren	138
12.6	Veröffentlichung der Kurse und Börsenberichte	140
12.6.1	Informationssysteme an der Börse	140
12.6.2	Bekanntmachungen der Börse/Berichterstattung	140
12.7	Wertpapierindizes	143

Kompetenztraining: Effektenbörse und Effektenhandel 146

Situation: In der Auktion Preise ermitteln und Order ausführen 147

13	Effektengeschäfte (Kauf und Verkauf)	148
13.1	Kundengeschäfte	148
13.1.1	Kommissionsgeschäfte	148
13.1.2	Botengeschäfte	150
13.1.3	Festpreisgeschäfte	150
13.2	Eigengeschäfte	151
13.3	Abwicklung von Kundenaufträgen	152
13.3.1	Auftragserteilung	152
13.3.2	Auftragsausführung	154
13.3.3	Kauf- und Verkaufsabrechnungen	155
13.3.4	Erfüllung von Effektengeschäften	157

Kompetenztraining: Effektengeschäfte 160

Situation: Effekten kaufen 162

14	Das Emissionsgeschäft	163
14.1	Selbstemission	163
14.2	Fremdemission	163
14.2.1	Das Bankenkonsortium	164
14.2.2	Festübernahme durch ein Übernahmekonsortium	164
14.2.3	Übernahme durch ein Platzierungskonsortium (Begebungskonsortium)	164
14.3	Platzierung von Wertpapieren	165
14.3.1	Platzierung von Anleiheemissionen	165
14.3.1.1	Auflage zur öffentlichen Zeichnung (Festpreisverfahren/Subskription)	165
14.3.1.2	Freihändiger Verkauf	166
14.3.1.3	Der börsenmäßige Verkauf	166
14.3.2	Platzierung von Aktien	166
14.3.2.1	Bookbuilding-Verfahren	167
14.3.2.2	Auktionsverfahren	168

Kompetenztraining: Emissionsgeschäft 168

Situation: Wertpapiere im Bookbuilding-Verfahren platzieren 169

15	Das Depotgeschäft	170
15.1	Tresorgeschäfte (geschlossenes Depot)	170

15.2	Effektenaufbewahrung (offenes Depot)	171
15.2.1	Sammelverwahrung und Sonderverwahrung	171
15.2.2	Drittverwahrung	173
15.2.3	Wertpapierrechnung	174
15.2.4	Wertpapierleihe	175
15.2.5	Depotverwaltung	176
15.2.6	Depotbücher/Depotüberwachung	179

Kompetenztraining: Depotgeschäft	181
---	------------

Situation: Stimmrechte ausüben	183
---	------------

16	Wertpapiersonderformen und Finanzderivate	184
16.1	Wandelschuldverschreibungen (Convertible Bonds)	184
16.2	Optionsanleihen	187
16.3	Optionsscheine	191
16.3.1	Grundlagen und Funktionsweise	191
16.3.2	Bewertungskriterien und Preisbildungsfaktoren	193
16.3.3	Spezielle Risiken bei Optionsscheinen	195
16.4	Gewinnschuldverschreibungen	196
16.5	Genussscheine/Genussrechte	196
16.5.1	Ausgestaltung von Genussscheinen/Genussrechten	196
16.5.2	Spezielle Risiken bei Genussscheinen und Genussrechten	197
16.6	Aktienanleihen (Share-Bonds)	198
16.7	Zertifikate	198
16.7.1	Garantie-/Kapitalschutzzertifikate	199
16.7.2	Discountzertifikate	199
16.7.3	Bonuszertifikate	200
16.7.4	Indexzertifikate	201
16.7.5	Hebelzertifikate (Turbozertifikate)	201
16.7.6	Spezielle Risiken bei Zertifikaten	203
16.8	Derivate Finanzierungsinstrumente (Finanzderivate)	204
16.8.1	Grundlagen des Derivategeschäfts	204
16.8.2	Motive für das Derivategeschäft	206
16.8.3	Optionen	206
16.8.3.1	Grundlagen	206
16.8.3.2	Aktienoptionen	208
16.8.4	Finanz-Futures	214
16.8.4.1	Grundlagen Finanz-Futures („Financial Futures“)	214
16.8.4.2	Grundstrategien bei Finanz-Futures	215
16.8.4.3	Kauf und Verkauf eines DAX-Futures	215
16.8.4.4	Kauf und Verkauf eines Euro-BUND-Futures	217
16.8.5	Risiken bei der Anlage in Optionen und Futures	219
16.9	Handel an der Eurex	220

Kompetenztraining: Wertpapiersonderformen und Finanzderivate	224
---	------------

Situation: Über Optionsgeschäfte informieren	228
---	------------

17	Steuern auf Geld- und Vermögensanlagen	229
17.1	Grundlagen der Einkommensbesteuerung	229
17.1.1	Einkommensteuerpflicht	229
17.1.2	Ermittlung des zu versteuernden Einkommens	230

17.1.3	Ermittlung der Einkommensteuer	233
17.2	Besteuerung von Einkünften aus Kapitalvermögen	236
17.2.1	Zinserträge	239
17.2.2	Dividenden-/Aktienerrträge	239
17.2.3	Besteuerung von Investmentanteilen	240
17.2.4	Veräußerungsgewinne	243
17.2.5	Verrechnung von negativen Kapitalerträgen	244
17.3	Erbschaftsteuer und Schenkungsteuer	248
17.4	Grundsteuer, Grunderwerbsteuer	250
17.5	Umsatzsteuer	251
Kompetenztraining: Steuern auf Geld- und Vermögensanlagen		253
Situation: Kundenanfragen zu Wertpapierabrechnungen beantworten		255



LERNFELD 9: BAUFINANZIERUNGEN ABSCHLIESSEN

© Schäffer-Poeschl Verlag
 1. Auflage 2014
 ISBN 978-3-7089-2444-9

18	Baufinanzierung	257
18.1	Wesen	257
18.2	Rechtliche Grundlagen	257
18.3	Arten der Baufinanzierungskredite	259
18.3.1	Realkredit	259
18.3.2	Bauspardarlehen	260
18.3.3	Verbundfinanzierung	260
18.3.4	Persönliches Hypothekendarlehen/Allzweckhypothek	260
18.3.5	Förderdarlehen	261
18.3.6	Forwarddarlehen	261
18.3.7	Inverse Hypothek	261
18.4	Bearbeitung von Realkrediten	261
18.4.1	Ermittlung des Finanzierungsbedarfs	261
18.4.2	Prüfung der Kreditwürdigkeit	263
18.4.3	Ermittlung des Beleihungswerts	264
18.4.3.1	Sachwertverfahren	266
18.4.3.2	Ertragswertverfahren	267
18.4.3.3	Vergleichswertverfahren	270
18.4.3.4	Berechnung der Beleihungsgrenze	270
18.5	Bedingungen für Realkredite	271
18.5.1	Zinssatz und Auszahlungskurs	271
18.5.2	Tilgung und Tilgungsverrechnung	272
18.5.3	Vorzeitige Rückzahlung/Kündigung	274
18.6	Baudarlehen der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	275
18.7	Darlehensabwicklung	277
18.8	Sicherstellung der Baufinanzierungskredite durch Grundpfandrechte	281
18.8.1	Grundstück und grundstücksgleiche Rechte	281
18.8.1.1	Grundstück	281
18.8.1.2	Grundstücksgleiche Rechte	281
18.8.2	Das Grundbuch	282
18.8.2.1	Das Wesen des Grundbuchs	282
18.8.2.2	Aufbau und Inhalt des Grundbuchblatts	283
18.8.2.3	Die Grundbucheintragungen	284

18.8.2.4	Die Rangordnung von Grundbucheintragungen	286
18.8.2.5	Die dinglichen Rechte in Abteilung II des Grundbuchs	287
18.8.3	Die Grundpfandrechte	290
18.8.3.1	Die Hypothek	290
18.8.3.2	Die Grundschuld	292
18.8.3.3	Abtretung (Übertragung) von Grundpfandrechten	298
18.8.3.4	Löschung der Grundpfandrechte	298
18.8.3.5	Verwertung der Grundpfandrechte	300
18.8.3.6	Beurteilung der Grundpfandrechte als Kreditsicherheit	300
18.9	Kreditüberwachung	301
18.10	Wohngebäudeversicherung	301
18.10.1	Versicherungsgegenstand und versicherte Gefahren	301
18.10.2	Gleitender Neuwert	303
18.11	Hausratversicherung	303
18.11.1	Versicherte Sachen	303
18.11.2	Versicherte Gefahren	304
18.11.3	Versicherte Kosten	304
18.11.4	Versicherungssumme	304
Kompetenztraining: Baufinanzierung		305
Situation: Finanzierungswünsche der Kunden erfassen und bearbeiten		317



LERNFELD 12: KUNDEN ÜBER PRODUKTE DER VORSORGE UND ABSICHERUNG INFORMIEREN

19	Soziale Sicherung der Arbeitnehmer und Arbeitnehmerinnen	318
19.1	Absicherung von Lebensrisiken durch Versicherungen	318
19.2	Abgrenzung Sozial- und Individualversicherung	318
19.3	Die Sozialversicherung	319
19.3.1	Gesetzliche Krankenversicherung	321
19.3.2	Gesetzliche Pflegeversicherung	324
19.3.3	Gesetzliche Rentenversicherung	325
19.3.4	Arbeitsförderung – Gesetzliche Arbeitslosenversicherung	328
19.3.5	Gesetzliche Unfallversicherung	332
19.3.6	Zusammenfassung: Sozialversicherung im Überblick	333
Kompetenztraining: Soziale Sicherung		334
Situation: Gehaltsabrechnung erstellen		337
20	Private Vorsorge	338
20.1	Notwendigkeit privater Vorsorge	338
20.2	Drei-Schichten-Modell der Altersvorsorge	342
20.3	Kapitalgedeckte Basisrente („Rürup-Rente“)	345
20.4	Kapitalgedeckte Zusatzversorgung	346
20.4.1	Staatlich geförderte Eigenvorsorge („Riester-Rente“)	346
20.4.2	Betriebliche Altersversorgung	351

20.5	Sonstige Kapitalanlageprodukte	353
20.5.1	Lebensversicherungen	353
20.5.1.1	Begriff und Bedeutung der Lebensversicherung	353
20.5.1.2	Die gemischte (kapitalbildende) Lebensversicherung/ Kapitallebensversicherung auf den Todes- und Erlebensfall	353
20.5.1.3	Versicherungsformen	358
20.5.2	Private Rentenversicherung	361
20.5.2.1	Begriff der privaten Rentenversicherung	361
20.5.2.2	Arten von privaten Rentenversicherungen	362
20.5.2.3	Besteuerung von privaten Rentenversicherungen	362
20.6	Steuerliche Förderung der privaten Altersvorsorge im Überblick	363
20.7	Maßnahmen zur Überwindung von Zahlungsschwierigkeiten des Versicherungsnehmers	364
20.8	Weitere Produkte der privaten Vorsorge	365
20.8.1	Private Unfallversicherung	365
20.8.2	Berufsunfähigkeitsversicherung	367
	Kompetenztraining: Private Vorsorge	371
	Situation: Privat vorsorgen	376



LERNFELD 13: FINANZIERUNGEN FÜR GESCHÄFTS- UND FIRMENKUNDEN ABSCHLIESSEN

21	Der Firmenkredit	377
21.1	Finanzierung der Unternehmen	377
21.1.1	Finanzierung und Investition	377
21.1.2	Finanzierungsarten	378
21.2	Rechtliche Grundlagen	379
21.2.1	Grundsätze der Anlagepolitik	379
21.2.2	Die Vorschriften der CRR bzw. des Kreditwesengesetzes	380
21.2.3	MaRisk – Mindestanforderungen an das Riskomanagement	383
21.3	Die Prüfung der Kreditfähigkeit	385
21.4	Die Prüfung der Kreditwürdigkeit	385
21.4.1	Prüfungsunterlagen	385
21.4.2	Kreditrating bei Firmenkunden	387
21.4.2.1	Quantitative Ratingkriterien (Analyse des Jahresabschlusses)	389
21.4.2.2	Qualitative Ratingkriterien	396
21.5	Kreditarten	397
21.5.1	Der Kontokorrentkredit	397
21.5.2	Der Avalkredit	399
21.5.3	Der Investitionskredit	402
21.5.4	Besondere Kreditarten	403
21.6	Besondere Finanzierungsformen	404
21.6.1	Leasing im Firmenkundengeschäft	405
21.6.2	Factoring/Forfaitierung	407
21.6.3	Private Equity	409
21.6.4	Venture Capital	410
21.6.5	Mezzanine Kapital	410

21.7	Kreditsicherheiten im Firmenkundengeschäft	411
21.7.1	Die Bürgschaft im Firmenkundengeschäft	411
21.7.2	Die Sicherungsübereignung im Firmenkundengeschäft	413
21.7.3	Das Pfandrecht im Firmenkundengeschäft	419
21.7.4	Die sicherungsweise Abtretung von Forderungen im Firmenkundengeschäft	423
21.7.5	Die Sicherungsgrundschuld	429
21.8	Die Kreditüberwachung im Firmenkundengeschäft	430
21.9	Zusammenfassung: Abwicklung eines Firmenkredits	431
21.10	Der notleidende Kredit	432
21.11	Insolvenzverfahren	432
21.12	Verjährung	436
Kompetenztraining: Der Firmenkredit		438
Situation: Die Kreditwürdigkeit eines Firmenkunden beurteilen		448
Verzeichnis der Abkürzungen		451
Stichwortverzeichnis		453