

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Überblick</b>	<b>6</b>
1.1	Einteilung der Anlagen nach verschiedenen Unterscheidungskriterien	6
1.2	Dienstleistungen der Banken im Zusammenhang mit Anlagen	13
	<b>Aufgaben</b>	<b>15</b>
<b>2</b>	<b>Wertpapiere und Bucheffekten</b>	<b>17</b>
2.1	Was ist ein Wertpapier?	17
2.2	Die Übertragung von Wertpapieren	20
2.3	Verjährung der verbrieften Forderungen	25
2.4	Was tun, wenn ein Wertpapier verloren geht? – Die Kraftloserklärung	26
2.5	Bucheffektengesetz (BEG)	28
	<b>Aufgaben</b>	<b>30</b>
<b>3</b>	<b>Aktien und andere Beteiligungspapiere</b>	<b>32</b>
3.1	Die Aktie vermittelt die Aktionärsstellung	33
3.2	Verschiedene Arten von Aktien	39
3.3	Die klassische Form der Aktie als gedrucktes Wertpapier	42
3.4	Andere Beteiligungspapiere	43
3.5	Mit Aktien anlegen	44
3.6	Berechnungen im Zusammenhang mit Aktien	46
	<b>Aufgaben</b>	<b>51</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>55</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>59</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Die Gläubigerpapiere</b>	<b>6</b>
1.1	Die Grundidee der Gläubigerpapiere	6
1.2	Straight Bonds, Pfandbriefe und Kassenobligationen	12
1.3	Verschiedene Formen von Anlehensobligationen	18
1.4	Wandel- und Optionsanleihen	22
1.5	Notes und Kassascheine	29
1.6	Mit Obligationen anlegen	29
	<b>Aufgaben</b>	<b>33</b>
<b>2</b>	<b>Die Geldmarktinstrumente</b>	<b>38</b>
2.1	Überblick	38
2.2	Geldmarktanlagen auf Zinsbasis	41
2.3	Geldmarktanlagen auf Diskontbasis	44
2.4	Chancen und Risiken von Geldmarktinstrumenten	48
	<b>Aufgaben</b>	<b>49</b>
<b>3</b>	<b>Der Anlagefonds</b>	<b>52</b>
3.1	Was ist ein Anlagefonds?	52
3.2	Arten von Anlagefonds	56
3.3	Chancen und Risiken von Anlagefonds	60
3.4	Anlagefonds und weitere kollektive Kapitalanlagen	62
	<b>Aufgaben</b>	<b>64</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>66</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>70</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Termingeschäfte</b>	<b>6</b>
1.1	Was zeichnet Termingeschäfte aus?	6
1.2	Was sind Optionen?	10
1.3	Was sind Futures?	20
	<b>Aufgaben</b>	<b>24</b>
<b>2</b>	<b>Optionsstrategien</b>	<b>27</b>
2.1	Grundstrategien mit Optionen	27
2.2	Der Preis einer Option	39
	<b>Aufgaben</b>	<b>45</b>
<b>3</b>	<b>Strukturierte Produkte</b>	<b>49</b>
3.1	Was zeichnet strukturierte Produkte aus?	49
3.2	Partizipations-Produkte	50
3.3	Renditeoptimierungsprodukte	52
3.4	Kapitalschutz-Produkte	54
3.5	Hebelprodukte	55
	<b>Aufgaben</b>	<b>59</b>
<b>4</b>	<b>Alternative Anlagen</b>	<b>61</b>
4.1	Private Equity	62
4.2	Hedge Funds	63
4.3	Rohstofffonds (Commodity-Fonds)	64
4.4	Andere alternative Anlageinstrumente – zum Beispiel Immobilien und Kunst	65
	<b>Aufgaben</b>	<b>68</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>69</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>72</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Einführung</b>	<b>6</b>
1.1	Dienstleistungen der Bank im Zusammenhang mit der Anlage von Vermögen	6
1.2	Die Anlageziele	9
1.3	Portfoliomanagement	13
	<b>Aufgaben</b>	<b>15</b>
<b>2</b>	<b>Portfoliomanagement-Prozess</b>	<b>17</b>
2.1	Portfolioplanung – die Kundenanalyse	18
2.2	Portfoliorealisation – Asset Allocation	25
2.3	Portfolioüberwachung (Monitoring)	27
2.4	Anlagegrundsätze	28
	<b>Aufgaben</b>	<b>31</b>
<b>3</b>	<b>Finanzanalyse</b>	<b>32</b>
3.1	Was ist und wer betreibt Finanzanalyse?	32
3.2	Die Fundamentalanalyse	34
3.3	Technische Analyse (Chartanalyse)	35
3.4	Die Portfoliotheorie	36
	<b>Aufgabe</b>	<b>39</b>
<b>4</b>	<b>Das Depotgeschäft</b>	<b>40</b>
4.1	Das offene Depot	40
4.2	Das verschlossene Depot	46
4.3	Das Tresorfach (Safe)	47
	<b>Aufgaben</b>	<b>48</b>
<b>5</b>	<b>Anlageberatung und Vermögensverwaltung</b>	<b>50</b>
5.1	Die Anlageberatung	50
5.2	Die Vermögensverwaltung	50
5.3	Beraterhaftpflicht	54
	<b>Aufgabe</b>	<b>57</b>
<b>6</b>	<b>Finanzplanung</b>	<b>58</b>
6.1	Ablauf und Ziele der Finanzplanung	58
6.2	Die Vorsorge in der Schweiz	62
6.3	Steuern	66
	<b>Aufgaben</b>	<b>69</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>72</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>77</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Börsen – Handelsplatz für unterschiedliche Waren</b>	<b>6</b>
1.1	Was ist eine Börse?	6
1.2	Die Schweizer Börsen	11
1.3	Publikation von Börsendaten	12
1.4	Was beeinflusst die Kurse?	17
	<b>Aufgaben</b>	<b>19</b>
<b>2</b>	<b>SIX Swiss Exchange – Börse für traditionelle Anlagen</b>	<b>21</b>
2.1	Welche Effekten werden an der SIX Swiss Exchange gehandelt?	21
2.2	Wie ist die SIX Swiss Exchange organisiert?	23
2.3	Auftragsarten	25
2.4	Wie funktionieren die Matchingregeln?	29
2.5	Auftragsabwicklung	36
	<b>Aufgaben</b>	<b>41</b>
<b>3</b>	<b>SIX Structured Products Exchange – Börse für strukturierte Produkte</b>	<b>45</b>
3.1	Was wird an der SIX Structured Products Exchange gehandelt?	45
3.2	Wie ist die SIX Structured Products Exchange organisiert?	46
3.3	Die wichtigsten Geschäftsarten an der SIX Structured Products Exchange	47
	<b>Aufgaben</b>	<b>48</b>
<b>4</b>	<b>Eurex – Terminbörse</b>	<b>49</b>
4.1	Was wird an der Eurex gehandelt?	49
4.2	Wie wird an der Eurex gehandelt?	51
4.3	Die wichtigsten Geschäftsarten an der Eurex	51
4.4	Auftragsabwicklung	52
	<b>Aufgaben</b>	<b>52</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>54</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>58</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Währungen, Noten und Devisen</b>	<b>6</b>
1.1	Was ist eine Währung?	6
1.2	Der Wechselkurs	8
1.3	Was bedeutet Konvertibilität?	13
1.4	Das Fremdwährungskonto	14
	<b>Aufgaben</b>	<b>16</b>
<b>2</b>	<b>Devisenhandel</b>	<b>20</b>
2.1	Wie werden Devisen gehandelt?	20
2.2	Die Rolle der Banken im Devisenhandel	24
2.3	Wie wird der Devisenhandel genutzt?	26
2.4	Geschäftsarten im Devisenhandel	27
	<b>Aufgaben</b>	<b>39</b>
<b>3</b>	<b>Edelmetalle und Münzen</b>	<b>42</b>
3.1	Gold und andere Edelmetalle	42
3.2	Der Goldhandel	43
3.3	Goldanlagen	45
3.4	Chancen und Risiken des Goldes	50
	<b>Aufgaben</b>	<b>51</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>54</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>59</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Einstieg</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Investment Banking</b>	<b>6</b>
<b>2</b>	<b>Das Emissionsgeschäft im Überblick</b>	<b>9</b>
2.1	Grundaspekte einer Emission	9
2.2	Die Platzierungsformen	10
2.3	Das Syndikat (Konsortium)	12
2.4	Die Eigenschaften der Platzierungsformen	13
2.5	Der Ablauf einer Emission mit Festübernahme	14
2.6	Ablauf einer Emission mit kommissionsweiser oder direkter Platzierung	17
	<b>Aufgaben</b>	<b>19</b>
<b>3</b>	<b>Die Emission einer Anleihe</b>	<b>23</b>
3.1	Gründe für die Emission einer Anleihe	23
3.2	Ablauf einer Anleihenplatzierung mit Festübernahme	23
	<b>Aufgaben</b>	<b>28</b>
<b>4</b>	<b>Die Emission von Beteiligungspapieren und Eigenkapitalveränderungen</b>	<b>29</b>
4.1	Die Eigenkapitalerhöhung	29
4.2	Die Eigenkapitalrückzahlung	33
4.3	Was ist ein IPO (Initial Public Offering)?	36
4.4	Eigenkapitalstrukturierung	39
	<b>Aufgaben</b>	<b>41</b>
<b>5</b>	<b>M&amp;A (Mergers &amp; Acquisitions)</b>	<b>45</b>
5.1	Was ist M&A und welche Formen gibt es?	45
5.2	Die Rolle der Bank im M&A	48
	<b>Aufgaben</b>	<b>50</b>
	<b>Lösungen zu den Aufgaben</b>	<b>52</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>57</b>