

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4
1 Überblick	6
1.1 Einteilung der Anlagen nach verschiedenen Unterscheidungskriterien	6
1.2 Dienstleistungen der Banken im Zusammenhang mit Anlagen	13
Aufgaben	15
2 Wertpapiere und Bucheffekten	17
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
Aufgaben	30
3 Aktien und andere Beteiligungspapiere	32
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
Aufgaben	51
Lösungen zu den Aufgaben	54
Stichwortverzeichnis	58

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4	
1	Die Gläubigerpapiere	6
1.1	Die Grundidee der Gläubigerpapiere	6
1.2	Straight Bonds, Pfandbriefe und Kassenobligationen	12
1.3	Verschiedene Formen von Anleihenobligationen	18
1.4	Wandel- und Optionsanleihen	22
1.5	Notes und Kassascheine	28
1.6	Mit Obligationen anlegen	28
Aufgaben	33	
2	Die Geldmarktinstrumente	38
2.1	Überblick	38
2.2	Geldmarktanlagen auf Zinsbasis	41
2.3	Geldmarktanlagen auf Diskontbasis	44
2.4	Chancen und Risiken von Geldmarktinstrumenten	48
Aufgaben	49	
3	Der Anlagefonds	51
3.1	Was ist ein Anlagefonds?	51
3.2	Arten von Anlagefonds	55
3.3	Chancen und Risiken von Anlagefonds	59
3.4	Anlagefonds und weitere kollektive Kapitalanlagen	61
Aufgaben	63	
Lösungen zu den Aufgaben	65	
Stichwortverzeichnis	69	

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4
1 Termingeschäfte	6
1.1 Was zeichnet Termingeschäfte aus?	6
1.2 Was sind Optionen?	10
1.3 Was sind Futures?	20
Aufgaben	24
2 Optionsstrategien	27
2.1 Grundstrategien mit Optionen	27
2.2 Der Preis einer Option	38
Aufgaben	45
3 Strukturierte Produkte	49
3.1 Was zeichnet strukturierte Produkte aus?	49
3.2 Partizipations-Produkte	50
3.3 Renditeoptimierungsprodukte	52
3.4 Kapitalschutz-Produkte	54
3.5 Anlageprodukte mit Referenzschuldnern	55
3.6 Hebelprodukte	56
Aufgaben	59
4 Alternative Anlagen	61
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
Aufgaben	68
Lösungen zu den Aufgaben	69
Stichwortverzeichnis	72

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4
1 Einführung	6
1.1 Dienstleistungen der Bank im Zusammenhang mit der Anlage von Vermögen	6
1.2 Die Anlageziele	9
1.3 Portfoliomanagement	14
Aufgaben	16
2 Portfoliomanagement-Prozess	18
2.1 Portfolioplanung – die Kundenanalyse	19
2.2 Portfoliorealisation – Asset Allocation	26
2.3 Portfolioüberwachung (Monitoring)	28
2.4 Anlagegrundsätze	29
Aufgaben	32
3 Finanzanalyse	33
3.1 Was ist und wer betreibt Finanzanalyse?	33
3.2 Die Fundamentalanalyse	35
3.3 Technische Analyse (Chartanalyse)	36
3.4 Die Portfoliotheorie	37
Aufgabe	41
4 Das Depotgeschäft	42
4.1 Das offene Depot	42
4.2 Das verschlossene Depot	48
4.3 Das Tresorfach (Safe)	49
Aufgaben	50
5 Anlageberatung und Vermögensverwaltung	52
5.1 Die Anlageberatung	52
5.2 Die Vermögensverwaltung	52
5.3 Beraterhaftpflicht	56
Aufgabe	59
6 Finanzplanung	60
6.1 Ablauf und Ziele der Finanzplanung	60
6.2 Die Vorsorge in der Schweiz	64
6.3 Steuern	68
Aufgaben	71
Lösungen zu den Aufgaben	74
Stichwortverzeichnis	79

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4
1 Börsen – Handelsplatz für unterschiedliche Waren	6
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
Aufgaben	19
2 SIX Swiss Exchange – Börse für traditionelle Anlagen	21
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
Aufgaben	41
3 SIX Structured Products Exchange – Börse für strukturierte Produkte	45
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
Aufgaben	48
4 Eurex – Terminbörse	49
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
Aufgaben	52
Lösungen zu den Aufgaben	54
Stichwortverzeichnis	58

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4
1 Währungen, Noten und Devisen	6
1.1 Was ist eine Währung?	6
1.2 Der Wechselkurs	8
1.3 Was bedeutet Konvertibilität?	13
1.4 Das Fremdwährungskonto	14
Aufgaben	16
2 Devisenhandel	20
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
Aufgaben	39
3 Edelmetalle und Münzen	42
3.1 Gold und andere Edelmetalle	42
3.2 Der Goldhandel	43
3.3 Goldanlagen	45
3.4 Chancen und Risiken des Goldes	50
Aufgaben	51
Lösungen zu den Aufgaben	54
Stichwortverzeichnis	59

Inhaltsverzeichnis

Einstieg	4
1 Investment Banking	6
2 Das Emissionsgeschäft im Überblick	9
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
Aufgaben	19
3 Die Emission einer Anleihe	23
3.1 Gründe für die Emission einer Anleihe	23
3.2 Ablauf einer Anleihenplatzierung mit Festübernahme	23
Aufgaben	28
4 Die Emission von Beteiligungspapieren und Eigenkapitalveränderungen	29
4.1 Die Eigenkapitalerhöhung	29
4.2 Die Eigenkapitalrückzahlung	33
4.3 Was ist ein IPO (Initial Public Offering)?	36
4.4 Eigenkapitalstrukturierung	39
Aufgaben	41
5 M&A (Mergers & Acquisitions)	45
5.1 Was ist M&A und welche Formen gibt es?	45
5.2 Die Rolle der Bank im M&A	48
Aufgaben	49
Lösungen zu den Aufgaben	51
Stichwortverzeichnis	56