

<b>A</b>	<b>Kreditinstitute in der Gesamtwirtschaft</b> .....	19
<b>1</b>	<b>Wert- und Informationsströme</b> .....	19
1.1	Güter- und Geldströme im Wirtschaftskreislauf .....	19
1.2	Informationsströme .....	22
1.3	Die Funktionen der Kreditinstitute in der Volkswirtschaft .....	23
<b>2</b>	<b>System der deutschen Kreditwirtschaft</b> .....	24
2.1	Aufgaben der Kreditinstitute .....	24
2.2	Das deutsche Bankensystem als Teil des europäischen Bankensystems .....	24
2.3	Begriff des Kreditinstituts .....	26
2.4	Finanzdienstleistungsaufsicht .....	27
<b>3</b>	<b>Zielsysteme der Kreditinstitute</b> .....	28
3.1	Zielbegriff .....	28
3.2	Aufgaben von Zielen .....	30
3.3	Zielarten .....	30
3.4	Zielbeziehungen .....	32
3.5	Formulierung operationalisierter Ziele .....	34
	<b>Lernkontrolle</b> .....	34
<b>4</b>	<b>Marketing der Kreditinstitute</b> .....	35
4.1	Grundzüge des Bankmarketings .....	35
4.2	Marketingziele der Kreditinstitute .....	35
4.3	Marketingstrategien der Kreditinstitute .....	36
4.4	Aufgaben des Marketing-Managements .....	36
4.5	Marktforschung .....	37
4.6	Marketinginstrumente der Kreditinstitute .....	37
4.6.1	Produktpolitik .....	37
4.6.2	Preis- und Konditionenpolitik .....	39
4.6.3	Kommunikationspolitik .....	40
4.6.4	Distributionspolitik .....	41
4.7	Marketing-Mix .....	42
	<b>Lernkontrolle</b> .....	42
<b>B</b>	<b>Lernfeld 1: Privates und betriebliches Handeln am rechtlichen Bezugsrahmen ausrichten</b> .....	45
<b>1</b>	<b>Rechtliche Grundlagen</b> .....	45
1.1	Rechtsquellen .....	45
1.2	Aufbau der Rechtsordnung .....	46
1.3	Privates und öffentliches Recht .....	46
1.4	Rechtsgeschäfte .....	47
1.4.1	Zustandekommen und Arten von Rechtsgeschäften .....	47
1.4.2	Formen von Rechtsgeschäften .....	48
1.4.3	Nichtigkeit und Anfechtbarkeit von Rechtsgeschäften .....	49
1.5	Eigentum und Besitz .....	52
	<b>Lernkontrolle</b> .....	54
1.6	Rechtsgeschäfte am Beispiel von Kauf-, Miet- und Geschäftsbesorgungsverträgen .....	55
1.6.1	Überblick über die Vertragsarten .....	55
1.6.2	Vertragsfreiheit und Allgemeine Geschäftsbedingungen .....	57

1.6.2.1	Vertragsfreiheit	57
1.6.2.2	Allgemeine Geschäftsbedingungen	57
1.6.3	Kaufvertrag	59
1.6.3.1	Anfrage	59
1.6.3.2	Angebot	59
1.6.3.3	Bestellung	60
1.6.3.4	Bestellungsannahme	61
1.6.3.5	Zustandekommen des Kaufvertrags	61
1.6.3.6	Pflichten der Vertragspartner und Erfüllung des Kaufvertrags	63
1.6.3.7	Inhalte des Kaufvertrags	63
1.6.3.8	Unterscheidung der Vertragsarten nach der rechtlichen Stellung der Vertragspartner	65
1.6.4	Fernabsatzvertrag	65
1.6.4.1	Merkmale des Fernabsatzvertrags	65
1.6.4.2	Besondere Rechtsvorschriften im Fernabsatzgeschäft für Verbraucher	66
1.6.5	Verbraucherschutz bei Haustürgeschäften	67
	<b>Lernkontrolle</b>	67
1.6.6	Übersicht über die Kaufvertragsstörungen (Leistungsstörungen)	68
1.6.6.1	Schlechtleistung (Mangelhafte Lieferung)	69
1.6.6.2	Nicht-Rechtzeitig-Lieferung (Lieferungsverzug)	72
1.6.6.3	Nicht-Rechtzeitig-Zahlung (Zahlungsverzug)	74
1.6.6.4	Nicht-Rechtzeitig-Annahme (Annahmeverzug)	75
	<b>Lernkontrolle</b>	76
1.6.7	Mietvertrag	78
1.6.8	Geschäftsbesorgungsvertrag	79
<b>2</b>	<b>Rechtssubjekte</b>	79
2.1	Rechtssubjekte und Rechtsobjekte	79
2.2	Natürliche Personen	80
2.3	Juristische Personen	80
2.4	Kaufmannseigenschaft	81
2.5	Firma	83
2.6	Handelsregister	85
	<b>Lernkontrolle</b>	87
2.7	Rechtsformen von Unternehmen	89
2.7.1	Überblick über die Rechtsformen von Unternehmen	89
2.7.2	Einzelunternehmung	90
2.7.3	Gesellschaft bürgerlichen Rechts	90
2.7.4	Offene Handelsgesellschaft	92
2.7.5	Kommanditgesellschaft	95
2.7.6	Partnerschaftsgesellschaft	97
	<b>Lernkontrolle</b>	99
2.7.7	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	102
2.7.8	Gesellschaft mit beschränkter Haftung & Co. KG	106
2.7.9	Aktiengesellschaft	107
2.7.10	Europäische Gesellschaft	115
2.7.11	Genossenschaft	116
2.7.12	Verein	119
2.7.13	Zusammenfassung der wichtigsten Unternehmensformen	120
	<b>Lernkontrolle</b>	121

<b>C</b>	<b>Lernfeld 2: Konten führen</b>	125
<b>1</b>	<b>Kontoführung</b>	125
1.1	Kontenarten im Überblick	125
1.2	Kontoeröffnung für Privat- und Firmenkunden	127
1.2.1	Zustandekommen des Kontovertrags	127
1.2.2	Bestandteile des Kontoeröffnungsantrags	128
1.2.3	Pflichten der Beteiligten aus dem Kontovertrag	130
1.2.4	Allgemeine Geschäftsbedingungen (AGB) und Sonderbedingungen	130
	<b>Lernkontrolle</b>	132
1.3	Kontoinhaber und Kontobezeichnung	133
1.3.1	Privatkunden und Firmenkunden	133
1.3.2	Einzelkonten und Gemeinschaftskonten	133
1.3.3	Kontobezeichnung	135
	<b>Lernkontrolle</b>	135
1.4	Rechtliche Grundlagen der Kontoeröffnung	136
1.4.1	Legitimationsprüfung	136
1.4.1.1	Legitimationsprüfung nach § 154 Abgabenordnung	136
1.4.1.2	Legitimationsprüfung nach dem Geldwäschegesetz	137
1.4.1.3	Legitimationsprüfung nach der devisenrechtlichen Stellung	141
1.4.2	Rechts- und Geschäftsfähigkeit	141
	<b>Lernkontrolle</b>	143
1.5	Möglichkeiten der Verfügungsberechtigung und Vertretung	144
1.5.1	Kontoverfügung durch den Kontoinhaber	144
1.5.2	Gesetzliche Vertreter bei Privatkunden	145
1.5.2.1	Eltern als gesetzliche Vertreter	145
1.5.2.2	Vormund als gesetzlicher Vertreter	146
1.5.2.3	Vertretung von Volljährigen durch einen Betreuer	146
1.5.2.4	Verfügungen durch einen Pfleger	147
1.5.3	Gesetzliche Vertreter bei Firmenkunden	147
1.5.4	Vertragliche Vertreter bei Privatkunden	149
1.5.5	Vertragliche Vertreter bei Firmenkunden	150
1.5.6	Treuhänder	151
1.5.6.1	Arten von Treuhandkonten	152
1.5.6.2	Anderkonten	152
1.5.6.3	Gesetzliche Treuhänder	152
1.5.6.4	Private Treuhänder	153
1.5.7	Kontovertrag zugunsten Dritter	154
	<b>Lernkontrolle</b>	156
1.6	Sonderfälle: Verfügungsbeschränkungen	159
1.6.1	Kontoführung und Verfügungsmöglichkeiten bei Tod des Kontoinhabers	159
1.6.1.1	Erbrecht	159
1.6.1.2	Maßnahmen des Kreditinstituts beim Tod des Kontoinhabers	159
1.6.1.3	Verfügungsmöglichkeiten über ein Nachlasskonto	161
1.6.2	Verfügungsmöglichkeiten bei einem Pfändungs- und Überweisungsbeschluss	161
1.6.2.1	Pfändung	161
1.6.2.2	Pfändungsschutz durch ein Pfändungsschutzkonto	162
	<b>Lernkontrolle</b>	162

1.7	Bankgeheimnis und Bankauskunft . . . . .	164
1.7.1	Wesen des Bankgeheimnisses . . . . .	164
1.7.2	Begrenzung des Bankgeheimnisses . . . . .	165
1.7.2.1	Gesetzliche Vorschriften . . . . .	165
1.7.2.2	Entbindung von der Schweigepflicht durch den Kunden . . . . .	167
1.7.3	Datenschutz . . . . .	171
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	172
1.8	Abrechnung von Giro- und Kontokorrentkonten . . . . .	174
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	177
<b>2</b>	<b>Zahlungsverkehr</b> . . . . .	178
2.1	Zahlungsmittel und Zahlungsformen . . . . .	178
2.1.1	Zahlungsmittel . . . . .	178
2.1.2	Zahlungsformen . . . . .	179
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	180
2.2	Kassengeschäfte . . . . .	180
2.2.1	Grundlagen des Kassengeschäfts . . . . .	180
2.2.2	Einzahlungen . . . . .	180
2.2.3	Umgang mit gefälschten Banknoten . . . . .	181
2.2.4	Beschädigte Banknoten und Bankmünzen . . . . .	181
2.2.5	Auszahlungen . . . . .	182
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	182
2.3	Bargeldlose Zahlungsinstrumente . . . . .	182
2.3.1	Organisatorische Grundlagen des bargeldlosen Zahlungsverkehrs . . . . .	182
2.3.1.1	Bank- und Kontokennung . . . . .	182
2.3.1.2	Einheitliche Zahlungsverkehrsvordrucke . . . . .	184
2.3.1.3	Gironetze und Clearingsysteme . . . . .	184
2.3.1.4	Der einheitliche Euro-Zahlungsverkehrsraum für Europa (SEPA) . . . . .	185
2.3.2	Überweisung . . . . .	187
2.3.2.1	Rechtsbeziehungen im Überweisungsverkehr . . . . .	187
2.3.2.2	Erteilung und Widerruf von Überweisungsaufträgen . . . . .	188
2.3.2.3	Ausführung und Ausführungsfristen von Überweisungsaufträgen . . . . .	190
2.3.2.4	Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit des Überweisungsbetrags . . . . .	191
2.3.2.5	Haftung des überweisenden Kreditinstituts . . . . .	191
2.3.2.6	Sonderformen der Überweisung . . . . .	192
2.3.2.7	SEPA-Überweisung . . . . .	192
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	193
2.3.3	Lastschrift . . . . .	194
2.3.3.1	Wesen und Bedeutung des Lastschriftverfahrens . . . . .	194
2.3.3.2	Rechtliche Grundlagen und Zahlungsabwicklung . . . . .	194
2.3.3.3	Lastschriftinkasso . . . . .	198
2.3.3.4	Rückgabe von Lastschriften . . . . .	198
2.3.3.5	SEPA-Lastschrift . . . . .	199
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	201
2.3.4	Scheck . . . . .	202
2.3.4.1	Wesen des Schecks . . . . .	202
2.3.4.2	Voraussetzungen zur Teilnahme am Scheckverkehr . . . . .	203
2.3.4.3	Bestandteile der Scheckurkunde . . . . .	204
2.3.4.4	Arten des Schecks . . . . .	206

2.3.4.5	Vorlegungsfristen für Schecks . . . . .	208
2.3.4.6	Einlösung und Nichteinlösung von Schecks . . . . .	209
2.3.4.7	Widerruf von Schecks . . . . .	209
2.3.4.8	Einzug von Schecks (Scheckinkasso) . . . . .	210
2.3.4.9	Rückgabe nicht eingelöster Schecks . . . . .	212
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	213
2.3.5	Kartenzahlungen . . . . .	215
2.3.5.1	Kartenzahlungen und Einsatzmöglichkeiten im Überblick . . . . .	215
2.3.5.2	Service am Geldautomaten und SB-Terminal . . . . .	215
2.3.5.3	GeldKarte . . . . .	216
2.4.5.4	Electronic cash (girocard-System) und maestro/V PAY . . . . .	217
2.3.5.5	Elektronisches Lastschriftverfahren (ELV) . . . . .	218
2.3.5.6	Kreditkarte . . . . .	221
2.3.5.7	Haftungsregelung der Kartenzahlungssysteme . . . . .	221
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	222
2.4	Reisezahlungsmittel . . . . .	222
2.4.1	Arten von Reisezahlungsmittel . . . . .	222
2.4.1.1	Sorten . . . . .	222
2.4.1.2	Reiseschecks . . . . .	223
2.4.1.3	Kreditkarten . . . . .	224
2.4.2	Anmeldepflicht von Reisezahlungsmittel . . . . .	225
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	225
2.5	Elektronische Verfügungsmöglichkeiten des Kunden . . . . .	226
2.5.1	Klassische und neue Wege der Verfügung . . . . .	226
2.5.2	Identifikationsverfahren beim Electronic Banking . . . . .	227
2.5.3	Funktionen beim Electronic Banking . . . . .	230
2.5.4	Zahlungen im Internet . . . . .	230
<b>D</b>	<b>Lernfeld 4: Geld- und Vermögensanlagen anbieten</b> . . . . .	233
<b>1</b>	<b>Geld- und Vermögensanlagen im Überblick</b> . . . . .	233
<b>2</b>	<b>Anlagen bei Kreditinstituten auf Konten und in Sparbriefen</b> . . . . .	233
2.1	Überblick über die Einlagen auf Konten . . . . .	233
2.2	Einlagensicherung . . . . .	235
2.3	Sichteinlagen . . . . .	238
2.4	Termineinlagen . . . . .	239
2.5	Spareinlagen . . . . .	242
2.5.1	Bedeutung des Sparens . . . . .	242
2.5.2	Rechtsgrundlage und Merkmale von Spareinlagen . . . . .	243
2.5.3	Sparvertrag . . . . .	244
2.5.4	Sparerkunde . . . . .	245
2.5.4.1	Formen der Sparerkunde . . . . .	245
2.5.4.2	Rechtsnatur der Sparerkunde . . . . .	245
2.5.4.3	Vorlage der Sparerkunde . . . . .	247
2.5.4.4	Verlust der Sparerkunde . . . . .	247
2.5.5	Abrechnung von Spareinlagen . . . . .	248
2.5.5.1	Verzinsung von Spareinlagen . . . . .	248
2.5.5.2	Zinsberechnung nach der progressiven Postenmethode . . . . .	249
2.5.6	Kündigung und Rückzahlung von Spareinlagen . . . . .	250

2.5.7	Vorzeitige Verfügungen bei Spareinlagen . . . . .	251
2.5.8	Sondersparformen . . . . .	253
2.6	Sparbriefe und Sparschuldverschreibungen . . . . .	254
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	257
<b>3</b>	<b>Anlagen in Bausparverträgen, Lebensversicherungen und staatlich geförderten Altersvorsorgeprodukten</b> . . . . .	262
3.1	Anlage nach dem Vermögensbildungsgesetz und Wohnungsbauprämien-gesetz . . . . .	262
3.1.1	Staatliche Förderung des Sparens im Überblick . . . . .	262
3.1.2	Bausparen . . . . .	264
3.1.2.1	Grundgedanke des Bausparens . . . . .	264
3.1.2.2	Phasen des Bausparens . . . . .	265
3.1.2.3	Inanspruchnahme des Bausparvertrags nach Zuteilung . . . . .	266
3.1.3	Lebensversicherungen . . . . .	266
3.1.3.1	Wesen und Formen der Lebensversicherung . . . . .	266
3.1.3.2	Versicherungsvertrag . . . . .	267
3.1.3.3	Besondere Vertragsformen kapitalbildender Lebensversicherungen . . . . .	268
3.2	Drei-Schichten-Modell der privaten Altersvorsorge . . . . .	269
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	275
<b>4</b>	<b>Anlagen in Wertpapieren</b> . . . . .	277
4.1	Grundlagen der Anlage in Wertpapieren . . . . .	277
4.1.1	Begriff und Wesen von Wertpapieren . . . . .	277
4.1.2	Einteilung von Wertpapieren . . . . .	278
4.1.2.1	Überblick über die Einteilung von Wertpapieren . . . . .	278
4.1.2.2	Einteilung nach der Art der Übertragung . . . . .	278
4.1.2.3	Einteilung nach der Art des verbrieften Rechts . . . . .	278
4.1.2.4	Einteilung nach der Art des verbrieften Vermögenswertes . . . . .	279
4.1.2.5	Einteilung nach der Art der verbrieften Kapitalanlage . . . . .	279
4.2	Effekten . . . . .	279
4.2.1	Wesen von Effekten . . . . .	279
4.2.2	Äußere Gestalt von Effekten . . . . .	279
4.2.3	Wertrechte . . . . .	280
4.2.4	Bedeutung von Effekten für den Anleger und den Emittenten . . . . .	281
4.3	Gläubigerpapiere . . . . .	281
4.3.1	Anleihen . . . . .	281
4.3.1.1	Wesen von Anleihen . . . . .	281
4.3.1.2	Ausstattungsmerkmale von Anleihen . . . . .	281
4.3.1.3	Laufende Verzinsung und Rendite (Effektivverzinsung) . . . . .	284
4.3.1.4	Stückzinsberechnung . . . . .	285
4.3.1.5	Risiken und Sicherheitsmerkmale bei der Geldanlage in Anleihen . . . . .	286
4.3.2	Bundeswertpapiere . . . . .	288
4.3.2.1	Arten von Bundeswertpapieren . . . . .	288
4.3.2.2	Neuemission von Bundeswertpapieren . . . . .	290
4.3.2.3	Stripping . . . . .	292
4.3.3	Pfandbriefe und Hypothekendarlehen . . . . .	292
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	293
4.4	Teilhhaberpapiere . . . . .	295
4.4.1	Begriff und Rechtsnatur der Aktie . . . . .	295

4.4.2	Rechte der Aktionäre . . . . .	296
4.4.3	Aktienarten . . . . .	296
4.4.4	Emission und Handel von Aktien . . . . .	300
4.4.4.1	Emission von Aktien . . . . .	300
4.4.4.2	Handel von Aktien und Bezugsrechten. . . . .	305
4.4.5	Vergleich von Aktie und Gläubigereffekten. . . . .	305
4.4.6	Motive und Risiken der Geldanlage in Aktien . . . . .	305
4.4.7	Beurteilung von Aktienanlagen . . . . .	305
4.4.8	Rendite von Aktienanlagen . . . . .	308
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	309
4.5	Investmentzertifikate . . . . .	312
4.5.1	Begriff des Investmentzertifikats . . . . .	312
4.5.2	Grundprinzip des Investmentfonds . . . . .	313
4.5.3	Vorteile der Anlage in Investmentzertifikaten . . . . .	313
4.5.4	Arten von Investmentfonds . . . . .	314
4.5.4.1	Überblick über die Arten von Investmentfonds . . . . .	314
4.5.4.2	Offene und geschlossene Fonds. . . . .	314
4.5.4.3	Spezial- und Publikumsfonds. . . . .	314
4.5.4.4	Richtlinienkonforme Fonds und sonstige Fonds. . . . .	316
4.5.5	Ausgabe, Handel und Preisermittlung . . . . .	319
4.5.5.1	Ausgabe, Rücknahme und Börsenhandel . . . . .	319
4.5.5.2	Preisermittlung . . . . .	320
4.5.5.3	Ausschüttungspolitik . . . . .	321
4.5.5.4	Splitting . . . . .	321
4.5.5.5	Investment-Anlagekonto . . . . .	321
4.5.5.6	Cost-Averaging . . . . .	322
4.5.6	Risiken der Investmentanlage . . . . .	322
4.5.7	Anlegerschutzbestimmungen nach dem Investmentgesetz . . . . .	323
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	324
4.6	Handel von Effekten an Effektenbörsen . . . . .	326
4.6.1	Wesen und Funktionen von Effektenbörsen. . . . .	326
4.6.2	Rechtsgrundlagen und Organisation der deutschen Wertpapierbörsen. . . . .	328
4.6.2.1	Börsengesetz und Börsenordnung . . . . .	328
4.6.2.2	Börsenaufsicht . . . . .	328
4.6.2.3	Träger und Organe der Börse. . . . .	330
4.6.2.4	Handelsteilnehmer . . . . .	331
4.6.2.5	Struktur der Deutschen Börse AG . . . . .	332
4.6.3	Wertpapierhandelsgesetz . . . . .	332
4.6.3.1	Anwendungsbereich des Wertpapierhandelsgesetzes. . . . .	332
4.6.3.2	Insiderüberwachung . . . . .	333
4.6.3.3	Ad-hoc-Publizität . . . . .	334
4.6.4	Marktsegmente im Börsenhandel . . . . .	334
4.6.4.1	Gesetzliche Marktsegmente. . . . .	334
4.6.4.2	Marktsegmente und Transparenzstandards der Frankfurter Wertpapierbörse . . . . .	336
4.6.5	Ermittlung von Börsenpreisen . . . . .	338
4.6.5.1	Grundlagen der Preisermittlung . . . . .	338
4.6.5.2	Preisermittlung im elektronischen XETRA-Handel . . . . .	340
4.6.5.3	Preisermittlung im Präsenzhandel . . . . .	347
4.6.6	Aktienindizes . . . . .	348
4.6.7	Einflussfaktoren auf den Preis von Aktien . . . . .	350

	<b>Lernkontrolle</b> .....	352
4.7	Wertpapierdienstleistungen: Pflichten von Kreditinstituten nach dem Wertpapierhandelsgesetz .....	354
4.7.1	Geschäftsarten des Wertpapiergeschäfts .....	354
4.7.1.1	Anlageberatung .....	354
4.7.1.2	Beratungsfreies Geschäft .....	356
4.7.1.3	Reines Ausführungsgeschäft .....	357
4.7.2	Kundengruppen .....	357
4.7.3	Klassifizierung von Risikogruppen .....	357
4.7.4	Anforderung an den Anlageberater .....	358
4.7.5	Schadensersatz bei Falschberatung .....	358
4.7.6	Abwicklung von Wertpapieraufträgen .....	358
4.7.7	Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren .....	360
4.7.7.1	Geschlossenes und offenes Depot .....	360
4.7.7.2	Verwahrarten im offenen Depot .....	361
4.7.7.3	Dienstleistungen des Kreditinstituts im Rahmen der Verwahrung .....	363
4.7.7.4	Stimmrechtsvollmachten aus Kundendepots .....	363
	<b>Lernkontrolle</b> .....	364
<b>E</b>	<b>Lernfeld 5: Besondere Finanzinstrumente anbieten und über Steuern informieren</b> .....	365
<b>1</b>	<b>Wertpapiersonderformen</b> .....	365
1.1	Genussscheine .....	365
1.2	Wandelanleihen .....	369
1.2.1	Wesen von Wandelanleihen und Rechte der Inhaber .....	369
1.2.2	Ausstattungsmerkmale von Wandelanleihen .....	370
1.2.3	Chancen und Risiken von Wandelanleihen .....	373
1.3	Optionsanleihen .....	373
1.3.1	Wesen von Optionsanleihen und Rechte der Inhaber .....	373
1.3.2	Ausstattungsmerkmale von Optionsanleihen .....	375
1.3.3	Chancen und Risiken von Optionsanleihen für den Emittenten und den Anleger .....	377
	<b>Lernkontrolle</b> .....	378
1.4	Optionsscheine .....	380
1.4.1	Grundlagen und Funktionsweise von Optionsscheinen .....	380
1.4.2	Formen von Optionsscheinen .....	381
1.4.3	Bewertungskriterien und Preisbildungsfaktoren .....	382
1.4.3.1	Hebel (Leverage) .....	382
1.4.3.2	Innerer Wert des Optionsscheins (Parität) .....	383
1.4.3.3	Aufgeld .....	384
1.4.3.4	Zeitwert des Optionsscheins .....	385
1.4.4	Gewinn- und Verlustpotential im Optionsgeschäft .....	386
1.4.5	Handlungsalternativen im Optionsgeschäft .....	387
	<b>Lernkontrolle</b> .....	387
1.5	Anlage in strukturierte Finanzprodukte (Zertifikate) .....	388
1.5.1	Grundlagen strukturierter Finanzprodukte .....	388
1.5.2	Aktienanleihen .....	389
1.5.3	Discountzertifikate .....	392



1.5.4	Indexzertifikate . . . . .	393
1.5.5	Bonuszertifikate . . . . .	394
1.5.6	Outperformancezertifikate . . . . .	395
1.5.7	Garantiezertifikate (Zertifikate mit Kapitalschutz) . . . . .	396
1.5.8	Hebelzertifikate (Turbo- oder Knock-Out-Zertifikate) . . . . .	397
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	398
<b>2</b>	<b>Finanzderivate</b> . . . . .	399
2.1	Begriff und Arten der Finanzderivate . . . . .	399
2.2	Aktienoptionen . . . . .	400
2.2.1	Merkmale von Aktienoptionen . . . . .	400
2.2.2	Preisbestimmende Faktoren beim Aktien-Optionsgeschäft . . . . .	403
2.2.3	Anlagemotive der Vertragspartner . . . . .	403
2.3	Futures (Financial Future) . . . . .	404
2.3.1	Merkmale von Futures . . . . .	404
2.3.2	Future-Kontrakte am Beispiel des DAX-Futures . . . . .	405
2.3.3	Future-Kontrakte am Beispiel des Euro-Bund-Futures . . . . .	405
2.3.4	Anlagemotive, Chancen und Risiken bei der Anlage in Futures . . . . .	406
2.3.5	Handel von Terminkontrakten an der EUREX . . . . .	407
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	408
<b>3</b>	<b>Steuern in der Anlageberatung</b> . . . . .	408
3.1	Übersicht über die Steuern . . . . .	408
3.2	Grundlagen der Einkommensteuer . . . . .	409
3.2.1	Einkommensteuerverpflichtung . . . . .	409
3.2.2	Steuererhebung . . . . .	409
3.2.3	Ermittlung des zu versteuernden Einkommens . . . . .	410
3.2.4	Steuerschuld . . . . .	414
3.3	Besteuerung der Einkünfte aus nicht selbständiger Arbeit . . . . .	415
3.4	Besteuerung der Einkünfte aus Kapitalvermögen . . . . .	416
3.4.1	Grundlagen der Besteuerung von Einkünften aus Kapitalvermögen . . . . .	416
3.4.2	Behandlung der Einkünfte im Kreditinstitut . . . . .	416
3.4.3	Zinserträge . . . . .	418
3.4.4	Zinsähnliche Erträge . . . . .	418
3.4.5	Dividenden . . . . .	419
3.4.6	Ausländische Quellensteuer . . . . .	419
3.4.7	Investmenterträge . . . . .	420
3.4.8	Gewinne aus Termingeschäften und Stillhalterprämien . . . . .	420
3.4.9	Veräußerungsgewinne . . . . .	420
3.4.10	Behandlung von Verlusten (Verrechnungstöpfe) . . . . .	421
3.4.11	Depotübertragung . . . . .	425
3.4.12	Lebensversicherung . . . . .	425
3.5	Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung . . . . .	425
3.6	Sonstige Einkünfte . . . . .	426
3.7	Vorsorgeaufwendungen als Sonderausgaben . . . . .	428
3.8	Weitere Steuerarten im Rahmen der Geld- und Vermögensanlage . . . . .	429
3.8.1	Erbschafts- und Schenkungsteuer . . . . .	429
3.8.2	Grundsteuer und Grunderwerbsteuer . . . . .	432
3.8.3	Umsatzsteuer . . . . .	433
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	433

<b>4</b>	<b>Gläubigerschutz</b> .....	436
4.1	Gläubigerschutz nach dem Kreditwesengesetz .....	436
4.2	Gläubigerschutz nach Solvabilitätsverordnung, Basel III und Liquiditätsverordnung .....	437
<b>F</b>	<b>Lernfeld 7: Privatkredite bearbeiten</b> .....	439
<b>1</b>	<b>Grundlagen des Kreditgeschäfts</b> .....	439
1.1	Begriff des Kredits .....	439
1.2	Kreditnehmer .....	439
1.3	Kreditarten des standardisierten Privatkreditgeschäfts .....	440
1.4	Voraussetzungen für den Kreditvertrag .....	441
1.4.1	Kreditfähigkeit und Kreditwürdigkeit .....	441
1.4.2	Ermittlung der Kapitaldienstfähigkeit (Haushaltsrechnung) .....	442
1.4.3	Kreditscoring .....	442
1.4.4	Score-System der SCHUFA .....	444
	<b>Lernkontrolle</b> .....	445
<b>2</b>	<b>Verbraucherdarlehen</b> .....	446
2.1	Rechtsvorschriften für Verbraucherdarlehen .....	446
2.2	Abschluss des Kreditvertrags .....	446
2.3	Rechtsfolgen bei Formmängel .....	448
2.4	Informationen während des Vertragsverhältnisses .....	449
2.4.1	Informationen während des Vertragsverhältnisses bei Verbraucherdarlehen mit festem Zinssatz .....	449
2.4.2	Informationen während des Vertragsverhältnisses bei Verbraucherdarlehen mit variablem Zinssatz : .....	449
2.5	Kündigung des Kreditvertrags .....	449
2.5.1	Übersicht über die Kündigungsmöglichkeiten von Kreditverträgen .....	449
2.5.2	Ordentliches Kündigungsrecht mit fester Laufzeit .....	450
2.5.3	Ordentliches Kündigungsrecht bei Darlehen ohne feste Laufzeit .....	450
2.5.4	Erweiterte Kündigungsmöglichkeit bei Verbraucherdarlehen .....	450
2.5.5	Außerordentliches Kündigungsrecht .....	451
2.5.6	Vorfälligkeitsentschädigung .....	451
	<b>Lernkontrolle</b> .....	452
<b>3</b>	<b>Abrechnung von Privatkrediten</b> .....	452
3.1	Abrechnung von Kontokorrentkrediten .....	452
3.2	Abrechnung von Ratenkrediten .....	453
3.2.1	Kreditrückzahlung bei Anwendung eines Monatszinssatzes .....	453
3.2.2	Kreditrückzahlung bei Anwendung eines festen Jahreszinssatzes .....	454
3.3	Exkurs: Näherungsformel zur Berechnung der Effektivverzinsung (Uniformmethode) .....	455
	<b>Lernkontrolle</b> .....	456
<b>4</b>	<b>Kreditsicherheiten</b> .....	458
4.1	Kreditsicherheiten und deren Auswahlkriterien im Überblick .....	458
4.2	Wesen der Kreditsicherheiten .....	458
4.2.1	Personensicherheiten und Sachsicherheiten .....	458
4.2.2	Akzessorische und abstrakte Kreditsicherheiten .....	460
4.3	Zweckerklärung mit engem und weitem Sicherungszweck .....	462

4.4	Kreditsicherheiten im kurz- und mittelfristigen Kreditgeschäft . . . . .	462
4.4.1	Bürgschaft . . . . .	462
4.4.1.1	Rechtliche Grundlagen der Bürgschaft . . . . .	462
4.4.1.2	Merkmale der Bürgschaft . . . . .	463
4.4.1.3	Beendigung des Bürgschaftsverhältnisses . . . . .	463
4.4.1.4	Bürgschaftsarten . . . . .	464
4.4.1.5	Mögliche Vertragsgestaltungen bei Bürgschaften . . . . .	465
4.4.1.6	Besondere Arten der Bürgschaft . . . . .	466
4.4.1.7	Voraussetzungen für den Abschluss eines Bürgschaftsvertrages . . . . .	466
4.4.1.8	Bürgschaftsähnliche Kreditsicherheiten . . . . .	467
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	468
4.4.2	Sicherungsabtretung (Zession) . . . . .	470
4.4.2.1	Rechtliche Grundlagen und Merkmale der Sicherungsabtretung . . . . .	470
4.4.2.2	Abtretbare und nicht abtretbare Forderungen . . . . .	471
4.4.2.3	Arten der Zession . . . . .	472
4.4.2.4	Risiken der Sicherungsabtretung . . . . .	473
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	474
4.4.3	Pfandrecht . . . . .	475
4.4.3.1	Rechtliche Grundlagen und Merkmale des Pfandrechts . . . . .	475
4.4.3.2	Arten des Pfandrechts nach der Entstehung . . . . .	475
4.4.3.3	Pfandrecht an beweglichen Sachen (Mobiliarpfandrecht) . . . . .	476
4.4.3.4	Pfandrecht an Rechten . . . . .	478
4.4.3.5	Pfandrecht in der Kreditsicherungspraxis . . . . .	479
4.4.3.6	AGB-Pfandrecht . . . . .	479
4.4.3.7	Verwertung und Erlöschen des Pfandrechts . . . . .	480
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	481
4.4.4	Sicherungsübereignung . . . . .	483
4.4.4.1	Wesen der Sicherungsübereignung . . . . .	483
4.4.4.2	Arten der Sicherungsübereignung und mögliche Sicherungsgüter . . . . .	485
4.4.4.3	Sicherungsübereignung von Kraftfahrzeugen . . . . .	486
4.4.4.4	Verwertung und Erlöschen des Sicherungseigentums . . . . .	487
4.5	Restschuldversicherung . . . . .	488
<b>5</b>	<b>Leasing</b> . . . . .	489
5.1	Ablauf und Wesen des Leasings . . . . .	489
5.2	Leasingformen . . . . .	489
5.3	Ausgestaltung von Leasing-Verträgen . . . . .	491
5.4	Vor- und Nachteile des Leasings für den Leasingnehmer . . . . .	492
5.5	PKW-Leasing . . . . .	492
5.6	PKW-Leasing und Kreditfinanzierung im Vergleich . . . . .	493
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	494
<b>6</b>	<b>Kreditüberwachung, Kreditfälligstellung, Kreditabwicklung</b> . . . . .	495
6.1	Kreditüberwachung . . . . .	495
6.2	Abwicklung Not leidender Kredite und Kreditfälligstellung . . . . .	496
6.3	Gerichtliches Mahn- und Klageverfahren . . . . .	497
6.3.1	Wesen des gerichtlichen Mahn- und Klageverfahren . . . . .	497
6.3.2	Ablauf des gerichtlichen Mahnverfahrens . . . . .	498
6.3.3	Ablauf des gerichtlichen Klageverfahrens . . . . .	498

6.4	Zwangsvollstreckung in das Vermögen des Schuldners .....	499
6.5	Vermögensauskunft des Schuldners .....	499
6.6	Verbraucherinsolvenzverfahren .....	500
	<b>Lernkontrolle</b> .....	502
<b>G</b>	<b>Lernfeld 10: Auslandsgeschäfte abwickeln</b> .....	503
<b>1</b>	<b>Grundlagen des Außenwirtschaftsverkehrs</b> .....	503
1.1	Notwendigkeit des Außenhandels .....	503
1.2	Rechtsgrundlagen für den Außenwirtschaftsverkehr .....	503
1.3	Felder des Außenwirtschaftsverkehrs .....	504
1.4	Statistische Erfassung des Außenwirtschaftsverkehrs .....	505
<b>2</b>	<b>Risiken im Außenwirtschaftsverkehr</b> .....	506
	<b>Lernkontrolle</b> .....	508
<b>3</b>	<b>Incoterms</b> .....	508
<b>4</b>	<b>Internationale Zahlungsbedingungen</b> .....	512
<b>5</b>	<b>Außenwirtschaftsdokumente</b> .....	513
5.1	Bedeutung der Dokumente im Außenwirtschaftsverkehr .....	513
5.2	Transportdokumente .....	514
5.2.1	Aufgabe der Transportdokumente .....	514
5.2.2	Konnossement .....	514
5.2.3	Ladeschein .....	515
5.2.4	Lagerschein .....	515
5.2.5	Frachtbrief .....	516
5.2.6	Internationale Spediteurübernahmebescheinigung (FCR-Dokument) .....	517
5.2.7	Post- und Kurierversanddokumente .....	517
5.3	Versicherungsdokumente .....	517
5.3.1	Überblick über die Versicherungsdokumente .....	517
5.3.2	Versicherungspolice .....	517
5.3.3	Versicherungszertifikat .....	517
5.4	Handels- und Zolldokumente .....	518
5.4.1	Handelsrechnung .....	518
5.4.2	Konsulatsfaktura und Zollfaktura .....	518
5.4.3	Ursprungszeugnis .....	519
5.4.4	Sonstige Dokumente .....	519
	<b>Lernkontrolle</b> .....	520
<b>6</b>	<b>Devisengeschäfte</b> .....	522
6.1	Devisen und Wechselkurssysteme .....	522
6.2	Kursnotierungen .....	523
6.3	Abwicklung von Devisenhandelsgeschäften .....	525
6.3.1	Übersicht über Devisenhandelsgeschäfte .....	525
6.3.2	Devisenkassageschäft .....	525
6.3.3	Devisentermingeschäft .....	527
6.3.3.1	Begriff des Devisentermingeschäfts .....	527
6.3.3.2	Terminkurs .....	527
6.3.3.3	Outright- oder Sologeschäft .....	529

6.3.3.4	Swappeschaft. . . . .	530
6.3.3.5	Devisenoptionsgeschäft . . . . .	532
6.3.3.6	Arbitragegeschäft . . . . .	532
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	533
<b>7</b>	<b>Zahlungen im Außenwirtschaftsverkehr</b> . . . . .	534
7.1	Voraussetzungen für Zahlungen im Außenwirtschaftsverkehr . . . . .	534
7.2	Nichtdokumentärer Zahlungsverkehr (clean payment). . . . .	537
7.2.1	Zahlungen an das Ausland. . . . .	537
7.2.1.1	Überweisungen an das Ausland . . . . .	537
7.2.1.2	Einzug von Forderungen aus dem Ausland . . . . .	538
7.2.1.3	Zahlungen mit Scheck . . . . .	539
7.2.2	Zahlungen aus dem Ausland . . . . .	540
7.2.2.1	Eingang des Zahlungsauftrages. . . . .	540
7.2.2.2	Eingang des Schecks . . . . .	541
7.2.3	Entgeltregelung. . . . .	541
7.3	Dokumentärer Zahlungsverkehr . . . . .	542
7.3.1	Zug-um-Zug-Geschäft . . . . .	542
7.3.2	Dokumenteninkasso . . . . .	542
7.3.2.1	Begriff und Arten des Dokumenteninkassos. . . . .	542
7.3.2.2	Rechtsbeziehungen beim Dokumenteninkasso . . . . .	543
7.3.2.3	Inkassoauftrag . . . . .	543
7.3.2.4	Documents against payment-Inkasso (D/P-Inkasso) . . . . .	546
7.3.2.5	Documents against Acceptance-Inkasso (D/A-Inkasso) . . . . .	546
7.3.3	Dokumentenakkreditiv. . . . .	546
7.3.3.1	Begriff des Dokumentenakkreditivs . . . . .	546
7.3.3.2	Rechtsbeziehungen beim Dokumentenakkreditiv . . . . .	547
7.3.3.3	Arten des Dokumentenakkreditivs . . . . .	549
7.3.3.4	Abwicklung des Dokumentenakkreditivs . . . . .	550
7.3.4	Vergleich Dokumenteninkasso – Dokumentenakkreditiv . . . . .	554
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	554
<b>8</b>	<b>Finanzierungsgeschäfte der Kreditinstitute im Auslandsgeschäft</b> . . . . .	556
8.1	Überblick über die Finanzierungsleistungen der Kreditinstitute . . . . .	556
8.2	Exportkredite . . . . .	556
8.2.1	Wesen der Exportkredite . . . . .	556
8.2.2	Formen von Exportkrediten . . . . .	556
8.3	Importkredite . . . . .	557
8.3.1	Wesen des Importkredits . . . . .	557
8.3.2	Arten von Importkrediten . . . . .	557
8.4	Kredite zwischen Kreditinstituten . . . . .	558
8.5	Garantien im Außenwirtschaftsverkehr . . . . .	558
	<b>Lernkontrolle</b> . . . . .	558
<b>H</b>	<b>Lernfeld 11: Baufinanzierung und Firmenkredite bearbeiten</b> . . . . .	559
<b>1</b>	<b>Baufinanzierung</b> . . . . .	559
1.1	Grundstück und grundstücksgleiche Rechte . . . . .	559
1.1.1	Grundpfandrechte an Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten . . . . .	559
1.1.2	Grundstück . . . . .	559

1.1.3	Grundstücksgleiche Rechte	561
1.2	Grundstückserwerb durch einen Grundstückskaufvertrag	562
1.2.1	Eigentumsübergang bei Grundstücken	562
1.2.2	Abwicklung eines Grundstückskaufs	564
1.3	Grundbuch	565
1.3.1	Wesen des Grundbuchs	565
1.3.2	Aufbau und Inhalt des Grundbuchs	565
1.3.3	Voraussetzungen zur Vornahme von Grundbucheintragungen	569
1.4	Grundbucheintragungen in den drei Abteilungen	570
1.4.1	Grundbucheintragungen in Abteilung I: Eigentumsverhältnisse	570
1.4.2	Grundbucheintragungen in Abteilung II: Lasten und Beschränkungen	570
1.4.3	Grundbucheintragungen in Abteilung III: Grundpfandrechte	574
1.4.3.1	Wesen von Grundpfandrechten	574
1.4.3.2	Arten von Grundpfandrechten	575
1.4.3.3	Beurteilung von Grundpfandrechten als Sicherungsinstrument	579
1.5	Rangordnung in Abteilung II und III des Grundbuchs	579
	<b>Lernkontrolle</b>	581
1.6	Ermittlung des Gesamtfinanzierungsbedarfs	585
1.7	Einzureichende Unterlagen für eine Immobilienfinanzierung	586
1.8	Beleihungswertermittlung	586
1.8.1	Grundsatz der Beleihungswertermittlung	586
1.8.2	Verfahren der Beleihungswertermittlung	588
1.8.2.1	Überblick über die Verfahren zur Beleihungswertermittlung	588
1.8.2.2	Sachwertverfahren	589
1.8.2.3	Ertragswertverfahren	591
1.8.2.4	Vergleichswertverfahren	593
	<b>Lernkontrolle</b>	593
1.9	Arten von Baufinanzierungskrediten	595
1.9.1	Realkredit	595
1.9.1.1	Merkmale von Realkrediten	595
1.9.1.2	Zinssatz und Auszahlungskurs bei Realkrediten	596
1.9.1.3	Zinsvereinbarungen bei Realkrediten	597
1.9.1.4	Vorzeitige Rückzahlung von Realkrediten	598
1.9.1.5	Tilgung und Tilgungsverrechnung bei Realkrediten (Darlehensarten)	598
1.9.2	Bauspardarlehen	604
1.9.3	Verbundfinanzierung	605
1.9.4	Forward-Darlehen	605
1.9.5	Inverse Hypothek	605
	<b>Lernkontrolle</b>	606
<b>2</b>	<b>Firmenkredite</b>	609
2.1	Wesen des Firmenkredits	609
2.2	Arten der Finanzierung	609
2.3	Vorteile und Nachteile der Eigen- bzw. Fremdfinanzierung	610
2.4	Kreditarten im Firmenkundengeschäft	611
2.4.1	Kreditarten im Firmenkundengeschäft im Überblick	611
2.4.2	Kontokorrentkredit	611
2.4.2.1	Wesen des Kontokorrentkredits	611
2.4.2.2	Vorteile des Kontokorrentkredits	611

2.4.2.3	Arten des Kontokorrentkredits . . . . .	612
2.4.3	Investitionskredit . . . . .	612
2.4.4	Avalkredit . . . . .	613
2.4.4.1	Wesen des Avalkredits . . . . .	613
2.4.4.2	Vertragliche Beziehungen beim Avalkredit . . . . .	613
2.4.4.3	Avalkredit durch Übernahme einer Bürgschaft . . . . .	613
2.4.4.4	Avalkredit durch Stellung einer Garantie . . . . .	613
2.4.4.5	Ablauf des Antragsverfahrens für einen Avalkredit . . . . .	614
2.4.4.6	Vorteile des Avalkredits für den Kreditnehmer und das Kreditinstitut . . . . .	614
2.4.4.7	Avalarten . . . . .	614
2.4.5	Factoring . . . . .	615
2.4.5.1	Wesen des Factorings . . . . .	615
2.4.5.2	Funktionen des Factorings . . . . .	615
2.4.5.3	Vergleich Factoring und Sicherungsabtretung . . . . .	616
2.4.5.4	Beurteilung des Factorings . . . . .	617
2.5	Kreditfähigkeits- und Kreditwürdigkeitsprüfung im Firmenkreditgeschäft . . . . .	617
2.5.1	Kreditfähigkeitsprüfung im Firmenkreditgeschäft . . . . .	617
2.5.2	Kreditwürdigkeitsprüfung im Firmenkreditgeschäft . . . . .	617
2.5.3	Kreditrating im Firmenkreditgeschäft . . . . .	618
2.5.4	Ermittlung von Bilanzkennziffern zur Beurteilung der wirtschaftlichen Kreditwürdigkeit . . . . .	618
2.6	Kreditsicherheiten bei Firmenkrediten . . . . .	620
2.6.1	Kreditsicherheiten bei Firmenkrediten im Überblick . . . . .	620
2.6.2	Bürgschaft bei Firmenkrediten . . . . .	620
2.6.3	Sicherungsabtretung (Zession) bei Firmenkrediten . . . . .	621
2.6.4	Pfandrecht bei Firmenkrediten . . . . .	622
2.6.5	Sicherungsübereignung bei Firmenkrediten . . . . .	623
2.7	Not leidende Kredite – Unternehmensinsolvenz . . . . .	625
2.7.1	Wesen des Regelinsolvenzverfahrens . . . . .	625
2.7.2	Ablauf des Regelinsolvenzverfahrens . . . . .	625
2.7.3	Berechnung der Insolvenzquote für nicht bevorrechtigte Insolvenzgläubiger . . . . .	627
2.8	Rechtsvorschriften für das Firmenkundenkreditgeschäft . . . . .	628
2.8.1	Rechtsvorschriften für das Firmenkundenkreditgeschäft im Überblick . . . . .	628
2.8.2	Die Vorschriften des Kreditwesengesetzes . . . . .	628
2.8.3	Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) . . . . .	629
	Sachwortverzeichnis . . . . .	630