

# Inhaltsübersicht

|  |            |
|--|------------|
| <b>Vorwort</b>   | <b>21</b>  |
| <b>Kapitel 1</b> <b>Konten führen</b>  | <b>23</b>  |
| <b>Kapitel 2</b> <b>Inlandszahlungsverkehr</b>                               | <b>55</b>  |
| <b>Kapitel 3</b> <b>Konservative Produkte der Finanzdienstleister</b>        | <b>109</b> |
| <b>Kapitel 4</b> <b>Klassische Wertpapiere als Anlagemöglichkeit</b>         | <b>157</b> |
| <b>Kapitel 5</b> <b>Institutionelle Rahmenbedingungen für Kapitalanlagen</b> | <b>217</b> |
| <b>Kapitel 6</b> <b>Spekulative und ergänzende Anlagealternativen</b>        | <b>277</b> |
| <b>Kapitel 7</b> <b>Grundlegende Strukturen des Kreditgeschäfts</b>          | <b>321</b> |
| <b>Kapitel 8</b> <b>Baufinanzierungen</b>                                    | <b>369</b> |
| <b>Kapitel 9</b> <b>Mobile Sicherheiten und ergänzende Betrachtungen</b>     | <b>411</b> |
| <b>Kapitel 10</b> <b>Auslandsgeschäfte begleiten</b>                         | <b>469</b> |
| <b>Abkürzungsverzeichnis</b>   | <b>519</b> |
| <b>Abbildungsverzeichnis</b>   | <b>525</b> |
| <b>Literaturverzeichnis</b>  | <b>531</b> |
| <b>Register</b>  | <b>535</b> |

# Inhaltsverzeichnis

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Vorwort</b>  | <b>21</b> |
| <b>Kapitel 1    Konten führen</b>                                   | <b>23</b> |
| <b>1.1    Einführung in die Kontenwelt</b>                          | <b>25</b> |
| 1.1.1    Was ist ein Konto?   | 25        |
| 1.1.2    Anzahl Kontoinhaber  | 26        |
| 1.1.3    Kontokorrentkonten   | 27        |
| 1.1.4    Weitere Formen   | 29        |
| 1.1.4.1    Geldanlagekonten   | 29        |
| 1.1.4.2    Andere Kundenkonten                                      | 30        |
| 1.1.4.3    CpD-Konten   | 30        |
| 1.1.5    Wiederholung: Einführung in die Kontenwelt                 | 31        |
| <b>1.2    Eröffnung von Konten</b>                                  | <b>32</b> |
| 1.2.1    Mögliche Kontoinhaber                                      | 32        |
| 1.2.2    Rechtsgrundlagen   | 33        |
| 1.2.2.1    Kontovertrag als Rechtsgeschäft                          | 33        |
| 1.2.2.2    Rechtsfähigkeit  | 33        |
| 1.2.2.3    Geschäftsfähigkeit                                       | 34        |
| 1.2.3    Verfügungsmöglichkeit über Konten                          | 35        |
| 1.2.3.1    Möglichkeiten der Kontoinhaber                           | 35        |
| 1.2.3.2    Allgemeine Vollmachtserteilung                           | 35        |
| 1.2.3.3    Vorsorge- und Generalvollmacht                           | 36        |
| 1.2.3.4    Verfügungsbeschränkungen                                 | 36        |
| 1.2.3.4.1    Betreuung  | 37        |
| 1.2.3.4.2    Abtretung und Verpfändung                              | 37        |
| 1.2.3.4.3    Pfändung   | 37        |
| 1.2.3.4.4    Insolvenz  | 38        |
| 1.2.4    Wiederholung: Eröffnung von Konten                         | 39        |
| <b>1.3    Aufgaben der Kontoführung</b>                             | <b>40</b> |
| 1.3.1    Im Rahmen der Kontoeröffnung und fortlaufenden Führung     | 40        |
| 1.3.2    Bei Konten, die einem bestimmten Zweck dienen              | 42        |
| 1.3.2.1    Treuhandkonten   | 42        |
| 1.3.2.2    Mietkautionskonten                                       | 43        |
| 1.3.2.3    Konten, die Dritte begünstigen                           | 43        |
| 1.3.3    Im Todesfall eines Kontoinhabers                           | 44        |
| 1.3.3.1    Grundlegende Aufgaben                                    | 44        |
| 1.3.3.2    Erbrechtliche Betrachtung                                | 45        |
| 1.3.3.2.1    Regelung der gesetzlichen Erbfolge                     | 45        |
| 1.3.3.2.2    Abweichende Regelungen                                 | 46        |
| 1.3.3.2.3    Pflichtteilsanspruch                                   | 47        |
| 1.3.3.3    Verfügungsmöglichkeiten über das Vermögen des Erblassers | 47        |
| 1.3.4    Im Rahmen von Interessenkonflikten                         | 49        |
| 1.3.4.1    Bankgeheimnis  | 49        |
| 1.3.4.2    Bankauskunft   | 49        |
| 1.3.5    Zur Unterbindung der Geldwäsche                            | 50        |
| 1.3.5.1    Grundlagen   | 50        |
| 1.3.5.2    Anforderungen an die Kreditinstitute                     | 50        |
| 1.3.6    Wiederholung: Aufgaben der Kontoführung                    | 53        |

|                  |   |           |
|------------------|---|-----------|
| <b>Kapitel 2</b> | <b>Inlandszahlungsverkehr</b>   | <b>55</b> |
| <b>2.1</b>       | <b>Einführung in den inländischen Zahlungsverkehr</b>                               | <b>57</b> |
| 2.1.1            | Geldformen und deren Transfermöglichkeiten  | 57        |
| 2.1.2            | Bargeldtransaktionen der Banken   | 58        |
| 2.1.2.1          | Auszahlungen  | 59        |
| 2.1.2.2          | Einzahlungen  | 59        |
| 2.1.3            | Handlungsrahmen für (bargeldlose) Zahlungen   | 60        |
| 2.1.3.1          | Spezifische Rechtsgrundlagen  | 60        |
| 2.1.3.2          | Normierte Zahlungsverkehrsvordrucke   | 60        |
| 2.1.3.3          | Zahlungsverkehrsvereinbarungen  | 61        |
| 2.1.3.3.1        | Nationale Ausprägungen  | 61        |
| 2.1.3.3.2        | Europäischer Finanzmarkt  | 61        |
| 2.1.3.4          | Bankleitzahl und BIC als kreditwirtschaftliche Adresse der Banken                   | 61        |
| 2.1.3.5          | Kontonummer und IBAN als kreditwirtschaftliche Adresse der Kunden                   | 62        |
| 2.1.3.6          | Weiterleitung und Verrechnung unbarer Zahlungen                                     | 62        |
| 2.1.4            | Wiederholung: Einführung in den inländischen Zahlungsverkehr                        | 65        |
| <b>2.2</b>       | <b>Unbare und halb bare Zahlungen auf Initiative des Zahlungspflichtigen</b>        | <b>66</b> |
| 2.2.1            | Zahlung durch Überweisung   | 66        |
| 2.2.1.1          | Grundlagen  | 66        |
| 2.2.1.2          | Rechtliche Aspekte  | 67        |
| 2.2.1.2.1        | Zentrale Inhalte  | 67        |
| 2.2.1.2.2        | Wichtige Fristen  | 68        |
| 2.2.1.2.3        | Details zu bedeutenden Abkommen   | 69        |
| 2.2.2            | Zahlung durch Schecks   | 70        |
| 2.2.2.1          | Rechtliche Aspekte  | 70        |
| 2.2.2.1.1        | Gesetzliche Inhalte   | 71        |
| 2.2.2.1.2        | Ergänzende kaufmännische Inhalte  | 71        |
| 2.2.2.1.3        | Rechtsgeschäftliche Voraussetzungen   | 72        |
| 2.2.2.1.4        | Fristgerechte Vorlage   | 72        |
| 2.2.2.2          | Erscheinungsformen  | 73        |
| 2.2.2.2.1        | Einlösungsmöglichkeiten der Schecks   | 73        |
| 2.2.2.2.1.1      | Schecks zur Verrechnung   | 73        |
| 2.2.2.2.1.2      | Barscheck   | 75        |
| 2.2.2.2.2        | Übertragbarkeit   | 76        |
| 2.2.2.2.3        | Besondere Ausprägungen  | 76        |
| 2.2.2.2.4        | Quasi-Schecks   | 78        |
| 2.2.2.3          | Banktechnische Abwicklung   | 78        |
| 2.2.2.3.1        | Planmäßige Abwicklung   | 78        |
| 2.2.2.3.1.1      | Ziel und Aufgaben beim BSE-Verfahren  | 79        |
| 2.2.2.3.1.2      | Zielsetzung und Besonderheiten des ISE-Verfahrens                                   | 79        |
| 2.2.2.3.2        | Abwicklungsbesonderheiten bei Störungen   | 79        |
| 2.2.2.3.2.1      | Ursachen  | 79        |
| 2.2.2.3.2.2      | Vorgehen  | 80        |
| 2.2.2.3.2.3      | Besonderheiten des Scheckprozesses  | 80        |
| 2.2.3            | Wiederholung: Unbare und halb bare Zahlungen auf Initiative des Zahlungspflichtigen | 81        |
| <b>2.3</b>       | <b>Lastschriften als unbare Zahlungen auf Initiative des Zahlungsempfängers</b>     | <b>83</b> |
| 2.3.1            | Darstellung der Funktionsweise  | 83        |
| 2.3.2            | Rechtliche Aspekte  | 84        |
| 2.3.3            | Erscheinungsformen  | 85        |
| 2.3.3.1          | Traditionelle Modelle   | 85        |
| 2.3.3.1.1        | Einzugsermächtigung   | 85        |
| 2.3.3.1.2        | Abbuchungsauftrag   | 85        |

|                  |   |            |
|------------------|---|------------|
| 2.3.3.2          | SEPA-Lastschriften  | 86         |
| 2.3.3.2.1        | SEPA-Basis-Lastschriften  | 86         |
| 2.3.3.2.2        | SEPA-Firmen-Lastschriften   | 87         |
| 2.3.4            | Banktechnische Abwicklung   | 88         |
| 2.3.4.1          | Ohne Störungen  | 88         |
| 2.3.4.2          | Unter Berücksichtigung von Störungen  | 88         |
| 2.3.5            | Wiederholung: Lastschriften als unbare Zahlungen auf Initiative<br>des Zahlungsempfängers | 90         |
| <b>2.4</b>       | <b>Nutzung von Karten</b>   | <b>91</b>  |
| 2.4.1            | Unbare Zahlungen durch Karteneinsatz  | 91         |
| 2.4.1.1          | Verwendung der GiroCard   | 91         |
| 2.4.1.1.1        | Nutzung im Rahmen von Electronic Cash   | 91         |
| 2.4.1.1.2        | Alternative Möglichkeit: Elektronisches Lastschriftverfahren (ELV)                        | 93         |
| 2.4.1.2          | Verwendung der GeldKarte  | 94         |
| 2.4.1.2.1        | Zentrale Inhalte  | 94         |
| 2.4.1.2.2        | Bewertung   | 96         |
| 2.4.1.2.3        | Veränderung   | 96         |
| 2.4.1.3          | Verwendung von Kreditkarten   | 97         |
| 2.4.2            | Ergänzende Betrachtungen  | 100        |
| 2.4.2.1          | Bargeldbeschaffung durch Kartenverwendung   | 100        |
| 2.4.2.2          | Konsequenzen des missbräuchlichen Karteneinsatzes   | 100        |
| 2.4.2.3          | Schnellüberblick und Bewertung der Kartenzahlungsformen                                   | 102        |
| 2.4.3            | Wiederholung: Nutzung von Karten  | 103        |
| <b>2.5</b>       | <b>Ergänzende Zugriffsmöglichkeiten auf Konten</b>  | <b>104</b> |
| 2.5.1            | Selbstbedienungsterminals   | 104        |
| 2.5.2            | Online-Banking  | 104        |
| 2.5.2.1          | iTAN-Verfahren  | 105        |
| 2.5.2.2          | chipTAN-Verfahren   | 105        |
| 2.5.2.3          | smsTAN-Verfahren  | 106        |
| 2.5.2.4          | HBCI-Verfahren  | 106        |
| 2.5.3            | Telefon-Banking   | 106        |
| 2.5.4            | Wiederholung: Ergänzende Zugriffsmöglichkeiten auf Konten                                 | 107        |
| <b>Kapitel 3</b> | <b>Konservative Produkte der Finanzdienstleister</b>                                      | <b>109</b> |
| <b>3.1</b>       | <b>Klassische Bankprodukte</b>  | <b>111</b> |
| 3.1.1            | Basiswissen   | 111        |
| 3.1.1.1          | Anlagealternativen aus Kundensicht  | 111        |
| 3.1.1.2          | Einlagenschutz  | 112        |
| 3.1.1.3          | Auswirkungen von Anlagen  | 113        |
| 3.1.2            | Spareinlagen  | 114        |
| 3.1.2.1          | Erscheinungsformen  | 114        |
| 3.1.2.2          | Details zum Sparbuch  | 114        |
| 3.1.2.2.1        | Zentrale Inhalte  | 114        |
| 3.1.2.2.2        | Juristische Einordnung  | 114        |
| 3.1.2.2.3        | Praktische Aspekte  | 115        |
| 3.1.2.3          | Zinsrechnung  | 116        |
| 3.1.2.4          | Verfügungen der Gläubiger   | 117        |
| 3.1.2.4.1        | Verfügungsansprüche   | 117        |
| 3.1.2.4.2        | Entgegenkommen der Kreditinstitute  | 117        |
| 3.1.2.5          | Juristische Fragestellungen   | 119        |
| 3.1.2.6          | Sparprodukte für abweichende Bedürfnisse  | 119        |

|                  |   |            |
|------------------|---|------------|
| 3.1.3            | Weitere Anlageformen bei Kreditinstituten .....                               | 121        |
| 3.1.3.1          | Täglich fällige Einlagen .....  | 121        |
| 3.1.3.2          | Fest- und Kündigungsgelder .....  | 122        |
| 3.1.3.3          | Ausprägungen ohne Einlagencharakter .....                                     | 124        |
| 3.1.4            | Wiederholung: Klassische Bankprodukte .....                                   | 128        |
| <b>3.2</b>       | <b>Produktpalettenenerweiterungen und Vermögensaufbauförderung .....</b>      | <b>130</b> |
| 3.2.1            | Anlageformen anderer Unternehmen .....  | 130        |
| 3.2.1.1          | Bausparverträge .....   | 130        |
| 3.2.1.1.1        | Zentrale Inhalte .....  | 130        |
| 3.2.1.1.2        | Lebenszyklus .....  | 130        |
| 3.2.1.2          | Lebensversicherungen .....  | 134        |
| 3.2.1.2.1        | Zentrale Inhalte .....  | 134        |
| 3.2.1.2.2        | Bedeutende Details .....  | 135        |
| 3.2.1.3          | Klassische Rentenverträge .....   | 138        |
| 3.2.2            | Allgemeine Sparförderung .....  | 138        |
| 3.2.2.1          | Rechtsgrundlage: 5. Vermögensbildungsgesetz .....                             | 138        |
| 3.2.2.1.1        | Zentrale Inhalte .....  | 138        |
| 3.2.2.1.2        | Erscheinungsformen und Fördermöglichkeiten .....                              | 139        |
| 3.2.2.1.3        | Wichtige Details .....  | 140        |
| 3.2.2.2          | Gesamtperspektive .....   | 140        |
| 3.2.2.2.1        | Rechtsgrundlage: Wohnungsbau-Prämiengesetz .....                              | 140        |
| 3.2.2.2.2        | Gesamtbetrachtung der staatlichen Zulagenförderung .....                      | 141        |
| 3.2.2.2.3        | Förderung nach § 3 Nr. 39 EStG .....  | 143        |
| 3.2.3            | Spezifische Förderung der Altersvorsorge .....                                | 144        |
| 3.2.3.1          | Grundlagen .....  | 144        |
| 3.2.3.2          | Schicht der Basisvorsorge .....   | 145        |
| 3.2.3.3          | Schicht der Zusatzvorsorge .....  | 146        |
| 3.2.3.3.1        | Voraussetzungen .....   | 146        |
| 3.2.3.3.2        | Ausgestaltung der Förderung .....   | 147        |
| 3.2.3.3.2.1      | Zulagenhöhe .....   | 147        |
| 3.2.3.3.2.2      | Besonderheiten der Zulage .....   | 148        |
| 3.2.3.3.2.3      | Zulagengewährung .....  | 149        |
| 3.2.3.3.2.4      | Förderungsalternative .....   | 149        |
| 3.2.3.3.3        | Mögliche Produkte .....   | 150        |
| 3.2.3.3.3.1      | Angebote von Versicherungen und Kreditinstituten ...                          | 150        |
| 3.2.3.3.3.2      | Verträge im Zeitverlauf .....   | 150        |
| 3.2.3.3.3.3      | Verträge mit wohnwirtschaftlicher Zielsetzung .....                           | 151        |
| 3.2.4            | Wiederholung: Produktpalettenenerweiterung und Vermögensaufbauförderung ..... | 154        |
| <b>Kapitel 4</b> | <b>Klassische Wertpapiere als Anlagemöglichkeit .....</b>                     | <b>157</b> |
| <b>4.1</b>       | <b>Anlagemedium verzinsliche Wertpapiere .....</b>                            | <b>159</b> |
| 4.1.1            | Charakterisierung von Wertpapieren .....                                      | 159        |
| 4.1.2            | Basiswissen verzinslicher Wertpapiere .....                                   | 161        |
| 4.1.2.1          | Gedanklicher Ansatz .....   | 161        |
| 4.1.2.2          | Ausstattungsmerkmale und ihre Konsequenzen .....                              | 164        |
| 4.1.2.3          | Möglichkeiten der Erstplatzierung .....                                       | 165        |
| 4.1.2.4          | Besonderheiten bei der Weitergabe .....                                       | 169        |
| 4.1.3            | Abweichende Ausprägungen verzinslicher Wertpapiere .....                      | 172        |
| 4.1.3.1          | Zerobonds .....   | 172        |
| 4.1.3.2          | Gewinnschuldverschreibung .....   | 173        |
| 4.1.3.3          | Floating Rate Notes .....   | 173        |
| 4.1.3.4          | Optionsobligationen .....   | 175        |
| 4.1.3.5          | Wandelobligationen .....  | 176        |
| 4.1.3.6          | Weitere Sonderformen .....  | 178        |

|             |   |            |
|-------------|---|------------|
| 4.1.4       | Bedeutende Emittenten verzinslicher Wertpapiere .....           | 179        |
| 4.1.4.1     | Öffentliche Hände .....   | 179        |
| 4.1.4.1.1   | Bundesschatzbriefe .....  | 180        |
| 4.1.4.1.2   | Tagesanleihen .....   | 181        |
| 4.1.4.1.3   | Weitere Formen .....  | 182        |
| 4.1.4.2     | Pfandbriefe .....   | 182        |
| 4.1.5       | Bewertung verzinslicher Wertpapiere als Anlagemedium .....      | 183        |
| 4.1.5.1     | Ausfallrisiko .....   | 183        |
| 4.1.5.2     | Marktpreisrisiken .....   | 184        |
| 4.1.5.3     | Weitere Risiken .....   | 185        |
| 4.1.6       | Wiederholung: Anlagemedium verzinsliche Wertpapiere .....       | 186        |
| <b>4.2</b>  | <b>Anlagemedium Aktien .....</b>                                | <b>188</b> |
| 4.2.1       | Basiswissen .....   | 188        |
| 4.2.1.1     | Grundlagen der Aktiengesellschaft .....                         | 188        |
| 4.2.1.2     | Rechtsstellung des Aktieninhabers .....                         | 188        |
| 4.2.1.2.1   | Anteil am Bilanzgewinn (§§ 58, 60 und 150 AktG) .....           | 189        |
| 4.2.1.2.2   | Mitwirkungsrecht im Rahmen der Hauptversammlungen .....         | 189        |
| 4.2.1.2.3   | Weitere Rechte .....  | 190        |
| 4.2.1.3     | Möglichkeiten der Aktienklassifizierung .....                   | 190        |
| 4.2.1.3.1   | Zergliederung des Grundkapitals .....                           | 191        |
| 4.2.1.3.2   | Aktiengattungen .....   | 191        |
| 4.2.1.3.3   | Übertragbarkeit von Aktien .....                                | 192        |
| 4.2.2       | Rechtliche Aspekte der Aktienemission .....                     | 192        |
| 4.2.2.1     | Im Rahmen der Gründung .....                                    | 192        |
| 4.2.2.2     | Kapitalerhöhung mit Mittelzufluss .....                         | 193        |
| 4.2.2.2.1   | Besonderheiten der Kapitalerhöhung .....                        | 193        |
| 4.2.2.2.2   | Spezialfall: Opération blanche .....                            | 195        |
| 4.2.2.3     | Herausgabe von Gratisaktien .....                               | 195        |
| 4.2.3       | Aktien als Kapitalanlage .....                                  | 197        |
| 4.2.3.1     | Umsetzung der Aktienemission .....                              | 197        |
| 4.2.3.1.1   | Vertriebsmöglichkeiten .....                                    | 197        |
| 4.2.3.1.2   | Preisfindung .....  | 197        |
| 4.2.3.1.3   | Börsenzulassung .....   | 200        |
| 4.2.3.2     | Bewertung der Aktien .....                                      | 200        |
| 4.2.3.2.1   | Grundlegendes Chancen- und Risiko-Profil der Aktienanlage ..... | 200        |
| 4.2.3.2.2   | Aktienindizes als Stimmungsindikatoren .....                    | 201        |
| 4.2.3.2.3   | Bewertungsmöglichkeiten zur Aktienauswahl .....                 | 201        |
| 4.2.3.2.3.1 | Bilanzkurs als Preisuntergrenze .....                           | 201        |
| 4.2.3.2.3.2 | Barwert als Bewertungsmaßstab .....                             | 202        |
| 4.2.3.2.3.3 | Ergänzende Bewertungsmaßstäbe .....                             | 202        |
| 4.2.3.2.4   | Erfolgsquellen des Aktienbesitzes .....                         | 203        |
| 4.2.4       | Wiederholung: Anlagemedium Aktien .....                         | 204        |
| <b>4.3</b>  | <b>Anlagemedium Fonds .....</b>                                 | <b>206</b> |
| 4.3.1       | Basiswissen .....   | 206        |
| 4.3.1.1     | Ausgangslage .....  | 206        |
| 4.3.1.2     | Beteiligte Institutionen .....                                  | 206        |
| 4.3.1.3     | Rechtsstellung der Anleger .....                                | 207        |
| 4.3.2       | Ausgestaltungsformen .....                                      | 208        |
| 4.3.2.1     | Anlagebedingungen .....   | 208        |
| 4.3.2.2     | Anlagestrategie .....   | 209        |
| 4.3.2.3     | Anlagegegenstand .....  | 209        |
| 4.3.2.3.1   | Aktienfonds .....   | 209        |
| 4.3.2.3.2   | Originäre Fonds mit verzinslichen Wertpapieren .....            | 210        |
| 4.3.2.3.3   | Dachfonds .....   | 210        |

|       |           |   |     |
|-------|-----------|---|-----|
|       | 4.3.2.3.4 | Immobilienfonds .....   | 211 |
|       |           | 4.3.2.3.4.1 Auf Rechtsgrundlage des InvG .....                        | 211 |
|       |           | 4.3.2.3.4.2 Ohne Rechtsgrundlage des InvG .....                       | 212 |
|       | 4.3.2.3.5 | Weitere Ausprägungen .....  | 212 |
| 4.3.3 |           | Umsetzung der Investition in Fondsanteile .....                       | 213 |
|       | 4.3.3.1   | Abwicklung .....  | 213 |
|       |           | 4.3.3.1.1 Transaktionen mit dem Herausgeber .....                     | 213 |
|       |           | 4.3.3.1.2 Börsentransaktionen .....                                   | 214 |
|       | 4.3.3.2   | Chancen- und Risiko-Profil der Anlage in Anteilen offener Fonds ..... | 214 |
|       |           | 4.3.3.2.1 Grundlegende Einschätzung .....                             | 214 |
|       |           | 4.3.3.2.2 Erfolgsbewertung .....                                      | 215 |
|       |           | 4.3.3.2.3 Kostenperspektive .....                                     | 215 |
| 4.3.4 |           | Wiederholung: Anlagemedium Fonds .....                                | 216 |

## **Kapitel 5 Institutionelle Rahmenbedingungen für Kapitalanlagen 217**

|            |  |  |  |                                    |     |
|------------|--|--|--|------------------------------------|-----|
| <b>5.1</b> | <b>Wertpapierbörsen .....</b>  | <b>220</b>   |  |                                    |     |
|            | 5.1.1 Basiswissen .....  | 220  |  |                                    |     |
|            |  | 5.1.1.1 Grundlagen .....   | 220  |                                    |     |
|            |  | 5.1.1.2 Handelsmöglichkeiten .....                               | 221  |                                    |     |
|            |  | 5.1.1.3 Börsenakteure .....                                      | 221  |                                    |     |
|            | 5.1.2 Systematisierung der gehandelten Wertpapiere .....             | 222  |  |                                    |     |
|            |  | 5.1.2.1 Juristische Ebene .....                                  | 222  |                                    |     |
|            |  |  | 5.1.2.1.1 Wertpapierzulassung als Grundvoraussetzung .....           | 222                                |     |
|            |  |  | 5.1.2.1.2 Folgepflichten .....                                       | 223                                |     |
|            |  | 5.1.2.2 Klassifizierungen .....                                  | 223  |                                    |     |
|            |  |  | 5.1.2.2.1 Aktien des organisierten Markts .....                      | 223                                |     |
|            |  |  | 5.1.2.2.2 Aktien des unorganisierten Markts .....                    | 224                                |     |
|            |  |  | 5.1.2.2.3 Weitere Wertpapiere .....                                  | 224                                |     |
|            | 5.1.3 Börsliche Kursermittlung .....                                 | 225  |  |                                    |     |
|            |  | 5.1.3.1 Rahmenbedingungen .....                                  | 225  |                                    |     |
|            |  | 5.1.3.2 Kursermittlung durch Auktionen .....                     | 226  |                                    |     |
|            |  | 5.1.3.3 Kursermittlung im Rahmen des fortlaufenden Handels ..... | 228  |                                    |     |
|            |  | 5.1.3.4 Spezifika der Parkettbörsen .....                        | 230  |                                    |     |
|            |  | 5.1.3.5 Erklärende Variablen der Kursentwicklung .....           | 231  |                                    |     |
|            | 5.1.4 Wiederholung: Wertpapierbörsen .....                           | 233  |  |                                    |     |
| <b>5.2</b> | <b>Wertpapierbezogene Dienstleistungen der Kreditinstitute .....</b> | <b>234</b>   |  |                                    |     |
|            | 5.2.1 Führung von Wertpapierbeständen .....                          | 234  |  |                                    |     |
|            |  | 5.2.1.1 Grundüberlegungen .....                                  | 234  |                                    |     |
|            |  | 5.2.1.2 Möglichkeiten der Verwahrung in Deutschland .....        | 234  |                                    |     |
|            |  |  | 5.2.1.2.1 Details zum Lagerort .....                                 | 234                                |     |
|            |  |  | 5.2.1.2.2 Verwahrungsarten .....                                     | 235                                |     |
|            |  |  |  | 5.2.1.2.2.1 Sonderverwahrung ..... | 235 |
|            |  |  |  | 5.2.1.2.2.2 Sammelverwahrung ..... | 236 |
|            |  |  | 5.2.1.2.3 Besonderheiten bei im Ausland lagernden Wertpapieren ..... | 236                                |     |
|            | 5.2.1.3 Standardserviceleistungen der Kreditinstitute .....          | 237  |  |                                    |     |
|            | 5.2.1.4 Depotstimmrecht als besondere Serviceleistung .....          | 239  |  |                                    |     |
|            | 5.2.2 Realisation von Wertpapiergeschäften .....                     | 239  |  |                                    |     |
|            |  | 5.2.2.1 Order-Eingang .....                                      | 240  |                                    |     |
|            |  |  | 5.2.2.1.1 Allgemeine Order-Bestandteile .....                        | 240                                |     |
|            |  |  | 5.2.2.1.2 Ergänzungen .....  | 241                                |     |
|            |  | 5.2.2.2 Auftragsumsetzung .....                                  | 242  |                                    |     |
|            |  | 5.2.2.3 Umsetzung des Erfüllungsgeschäfts .....                  | 243  |                                    |     |

|                  |   |            |
|------------------|---|------------|
| 5.2.3            | Kundenberatung .....  | 245        |
| 5.2.3.1          | Grundlagen .....  | 245        |
| 5.2.3.2          | Ableitung des Beratungsbedarfs .....                                  | 245        |
| 5.2.3.3          | Anforderungen in der Beratung .....                                   | 246        |
| 5.2.3.3.1        | Erforderliche Kundeninformationen .....                               | 246        |
| 5.2.3.3.2        | Informationen über das Produkt .....                                  | 247        |
| 5.2.3.3.3        | Dokumentationsanforderungen .....                                     | 248        |
| 5.2.3.3.4        | Besonderheiten der Vermögensverwaltung .....                          | 249        |
| 5.2.3.4          | Organisatorische Anforderungen .....                                  | 249        |
| 5.2.3.4.1        | Perspektive der beratenden Mitarbeiter .....                          | 249        |
| 5.2.3.4.2        | Strukturelle Anforderungen .....                                      | 250        |
| 5.2.3.4.2.1      | Themenkreis Compliance .....  | 250        |
| 5.2.3.4.2.2      | Umgang mit Insiderwissen .....  | 250        |
| 5.2.4            | Wiederholung: Wertbezogene Dienstleistungen der Kreditinstitute ..... | 251        |
| <b>5.3</b>       | <b>Steuern</b> .....  | <b>253</b> |
| 5.3.1            | Gesamtzusammenhang der persönlichen Besteuerung .....                 | 253        |
| 5.3.1.1          | Grundlagen .....  | 253        |
| 5.3.1.2          | Bedeutsame Abzugspositionen .....                                     | 254        |
| 5.3.1.3          | Folgerungen .....   | 255        |
| 5.3.2            | Kapitaleinkünfte .....  | 255        |
| 5.3.2.1          | Anknüpfungspunkte und Funktionsweise .....                            | 255        |
| 5.3.2.2          | Möglichkeiten der Steuerbefreiung .....                               | 257        |
| 5.3.2.3          | Laufende Erträge aus Bank- und Börsenprodukten .....                  | 258        |
| 5.3.2.3.1        | Zinsen aus Bankprodukten und Schuldverschreibungen .....              | 258        |
| 5.3.2.3.2        | Laufende Erträge offener Investmentfonds .....                        | 259        |
| 5.3.2.3.3        | Dividendenzahlungen durch Aktiengesellschaften .....                  | 259        |
| 5.3.2.4          | Umgang mit Kursgewinnen .....   | 260        |
| 5.3.2.4.1        | Zentrale Inhalte .....  | 260        |
| 5.3.2.4.2        | Möglichkeiten der Verlustverwendung .....                             | 262        |
| 5.3.2.5          | Einbeziehung in die Einkommensteuererklärung .....                    | 266        |
| 5.3.2.5.1        | Ökonomische Motive .....  | 266        |
| 5.3.2.5.1.1      | Ausgleich operativer Benachteiligungen .....                          | 266        |
| 5.3.2.5.1.2      | Individualisierung des Steuersatzes .....                             | 266        |
| 5.3.2.5.2        | Steuerrechtliche Verpflichtungen .....                                | 267        |
| 5.3.2.6          | Ergänzungen .....   | 268        |
| 5.3.2.6.1        | Besteuerung von Alterseinkünften .....                                | 268        |
| 5.3.2.6.2        | Vermeidung von Schlupflöchern .....                                   | 269        |
| 5.3.3            | Weitere bedeutsame Steueraspekte .....                                | 269        |
| 5.3.3.1          | Konsequenzen unentgeltlicher Vermögensübertragungen .....             | 269        |
| 5.3.3.2          | Spekulationsbesteuerung .....   | 272        |
| 5.3.3.3          | Ermittlung von Miet- und Pachteinkünften .....                        | 273        |
| 5.3.4            | Wiederholung: Steuern .....   | 274        |
| <b>Kapitel 6</b> | <b>Spekulative und ergänzende Anlagealternativen</b> .....            | <b>277</b> |
| <b>6.1</b>       | <b>Klassische Finanzderivate</b> .....                                | <b>278</b> |
| 6.1.1            | Optionen als bedingte Finanzderivate .....                            | 279        |
| 6.1.1.1          | Grundlagen .....  | 279        |
| 6.1.1.2          | Darstellung am Beispiel von Aktienoptionen .....                      | 280        |
| 6.1.1.2.1        | Kaufoption .....  | 280        |
| 6.1.1.2.2        | Verkaufsoption .....  | 283        |
| 6.1.1.3          | Handhabung .....  | 286        |



|                  |  |            |
|------------------|--|------------|
| 6.1.2            | Finanzfutures als unbedingte Finanzderivate .....        | 288        |
| 6.1.2.1          | Grundlagen .....   | 288        |
| 6.1.2.2          | Bedeutende Erscheinungsformen .....                      | 288        |
| 6.1.2.2.1        | Euro-Bund-Future .....                                   | 288        |
| 6.1.2.2.2        | DAX®-Future .....  | 291        |
| 6.1.2.3          | Handhabung .....   | 292        |
| 6.1.2.3.1        | Perspektive der ursprünglichen Vertragsparteien .....    | 292        |
| 6.1.2.3.2        | Perspektive des Sekundärmarkts .....                     | 294        |
| 6.1.3            | Börsenhandel der Finanzderivate .....                    | 294        |
| 6.1.3.1          | Rahmenbedingungen .....                                  | 294        |
| 6.1.3.2          | Transaktionsabwicklung .....                             | 295        |
| 6.1.3.2.1        | Auftragsannahme .....                                    | 295        |
| 6.1.3.2.2        | Auftragszuordnung .....                                  | 296        |
| 6.1.3.2.3        | Margin-Ermittlung .....                                  | 297        |
| 6.1.3.2.4        | Geschäftserfüllung .....                                 | 297        |
| 6.1.4            | Wiederholung: Klassische Finanzderivate .....            | 298        |
| <b>6.2</b>       | <b>Weitere Anlageformen</b> .....                        | <b>300</b> |
| 6.2.1            | Ergänzende Wertpapiere .....                             | 300        |
| 6.2.1.1          | Optionsanleihen .....                                    | 300        |
| 6.2.1.1.1        | Zusätzliche Details .....                                | 300        |
| 6.2.1.1.2        | Isolierung der Optionsscheine .....                      | 301        |
| 6.2.1.2          | Optionsscheine als verbriefte Optionen .....             | 304        |
| 6.2.1.3          | Zertifikate .....  | 305        |
| 6.2.1.3.1        | Zertifikate mit Kapitalgarantie .....                    | 305        |
| 6.2.1.3.2        | Outperforming-Zertifikate .....                          | 306        |
| 6.2.1.3.3        | Bonus-Zertifikate .....                                  | 307        |
| 6.2.1.3.4        | Discount-Zertifikate .....                               | 309        |
| 6.2.1.3.5        | Aktienanleihen .....                                     | 311        |
| 6.2.1.3.6        | Hebel-Zertifikate .....                                  | 312        |
| 6.2.1.4          | Weitere .....  | 315        |
| 6.2.1.4.1        | Genussscheine .....                                      | 315        |
| 6.2.1.4.2        | Asset Backed Securities .....                            | 316        |
| 6.2.2            | Alternative Anlageformen .....                           | 317        |
| 6.2.2.1          | Immobilienwerb .....                                     | 317        |
| 6.2.2.2          | Beteiligungen .....                                      | 318        |
| 6.2.2.3          | Rohstoffe .....  | 318        |
| 6.2.2.4          | Geldmarkt .....  | 318        |
| 6.2.3            | Wiederholung: Weitere Anlageformen .....                 | 319        |
| <b>Kapitel 7</b> | <b>Grundlegende Strukturen des Kreditgeschäfts</b> ..... | <b>321</b> |
| <b>7.1</b>       | <b>Einführung in das Kreditgeschäft</b> .....            | <b>323</b> |
| 7.1.1            | Formale Betrachtungen .....                              | 323        |
| 7.1.1.1          | Abgrenzungen und Voraussetzungen .....                   | 323        |
| 7.1.1.2          | Motive der Kreditaufnahme .....                          | 323        |
| 7.1.1.3          | Wichtige Kreditgeber .....                               | 325        |
| 7.1.2            | Zinsbetrachtung .....                                    | 325        |
| 7.1.2.1          | Formen der Zinsvereinbarungen .....                      | 325        |
| 7.1.2.2          | Vergleichbarkeit mit dem Effektivzinssatz .....          | 326        |
| 7.1.3            | Tilgungsmöglichkeiten .....                              | 327        |
| 7.1.3.1          | Tilgung am Ende der Laufzeit .....                       | 328        |
| 7.1.3.2          | Annuitätentilgung .....                                  | 328        |
| 7.1.3.3          | Gleichbleibende Tilgung .....                            | 329        |

|                  |  |            |
|------------------|--|------------|
| 7.1.3.4          | Außerplanmäßige Tilgungen .....                      | 330        |
| 7.1.3.4.1        | Möglichkeiten der Sondertilgung .....                | 330        |
| 7.1.3.4.2        | Tilgungsanpassung .....                              | 331        |
| 7.1.3.4.3        | Vollständige Rückführung .....                       | 331        |
| 7.1.4            | Wiederholung: Einführung in das Kreditgeschäft ..... | 333        |
| <b>7.2</b>       | <b>Finanzierungsformen .....</b>                     | <b>334</b> |
| 7.2.1            | Ausgewählte Kredite .....                            | 334        |
| 7.2.1.1          | Kredite auf Girokonten .....                         | 334        |
| 7.2.1.2          | Avale .....  | 337        |
| 7.2.1.3          | Ratenkredite .....                                   | 339        |
| 7.2.1.4          | Investitionskredite .....                            | 340        |
| 7.2.2            | Besonderheiten bei der Kreditbereitstellung .....    | 341        |
| 7.2.2.1          | Rahmenkredite .....                                  | 341        |
| 7.2.2.2          | Nachrangigkeit .....                                 | 341        |
| 7.2.3            | Einbindung anderer Kreditinstitute .....             | 342        |
| 7.2.3.1          | Weiterleitungskredite .....                          | 342        |
| 7.2.3.2          | Weitere Möglichkeiten .....                          | 344        |
| 7.2.4            | Alternative Finanzierungsformen .....                | 345        |
| 7.2.4.1          | Leasing .....  | 345        |
| 7.2.4.1.1        | Zentrale Inhalte .....                               | 345        |
| 7.2.4.1.2        | Bewertung aus Perspektive des Leasingnehmers .....   | 347        |
| 7.2.4.2          | Forderungskäufe .....                                | 349        |
| 7.2.4.2.1        | Factoring .....                                      | 349        |
| 7.2.4.2.2        | Forfaitierung .....                                  | 350        |
| 7.2.5            | Wiederholung: Finanzierungsformen .....              | 351        |
| <b>7.3</b>       | <b>Kreditengagements begleiten .....</b>             | <b>352</b> |
| 7.3.1            | Kundenberatung .....                                 | 352        |
| 7.3.1.1          | Grundlagen .....                                     | 352        |
| 7.3.1.2          | Besonderheiten bei Krediten an Verbraucher .....     | 353        |
| 7.3.2            | Prüfung durch das Kreditinstitut .....               | 354        |
| 7.3.2.1          | Formale Aspekte .....                                | 355        |
| 7.3.2.2          | Kreditwürdigkeitsprüfung .....                       | 355        |
| 7.3.2.2.1        | Privatpersonen .....                                 | 356        |
| 7.3.2.2.1.1      | Erforderliche Informationen .....                    | 356        |
| 7.3.2.2.1.2      | Haushaltsrechnung .....                              | 356        |
| 7.3.2.2.1.3      | Kredit-Scoring .....                                 | 357        |
| 7.3.2.2.2        | Firmenkunden .....                                   | 359        |
| 7.3.2.2.2.1      | Analyse des Jahresabschlusses .....                  | 359        |
| 7.3.2.2.2.2      | Rating .....   | 361        |
| 7.3.2.3          | Bewilligung .....                                    | 362        |
| 7.3.3            | Umsetzung des Kreditbeschlusses .....                | 364        |
| 7.3.3.1          | Kreditvertrag .....                                  | 364        |
| 7.3.3.2          | Bereitstellung .....                                 | 365        |
| 7.3.3.3          | Kreditüberwachung .....                              | 366        |
| 7.3.3.4          | Kreditrückzahlung .....                              | 366        |
| 7.3.4            | Wiederholung: Kreditengagements begleiten .....      | 367        |
| <b>Kapitel 8</b> | <b>Baufinanzierungen .....</b>                       | <b>369</b> |
| <b>8.1</b>       | <b>Rahmenbedingungen .....</b>                       | <b>371</b> |
| 8.1.1            | Ausgangspunkt .....                                  | 371        |
| 8.1.1.1          | Einordnung der Baufinanzierung .....                 | 371        |
| 8.1.1.2          | Erscheinungsformen von Immobilien .....              | 372        |

|                  |   |            |
|------------------|---|------------|
| 8.1.2            | Grundbuch als öffentlicher Objektnachweis . . . . .               | 373        |
| 8.1.2.1          | Charakter und Struktur . . . . .                                  | 373        |
| 8.1.2.1.1        | Abgrenzung zwischen Grundbuch und Kataster . . . . .              | 373        |
| 8.1.2.1.2        | Publizität . . . . .  | 375        |
| 8.1.2.1.3        | Bestandteile . . . . .  | 376        |
| 8.1.2.1.4        | Schritte der Grundbucheintragungen . . . . .                      | 377        |
| 8.1.2.1.5        | Rangordnung . . . . .   | 377        |
| 8.1.2.2          | Nutzungsrechte Dritter und Verfügungshemmnisse . . . . .          | 378        |
| 8.1.2.3          | Immobilien als Kreditsicherheiten . . . . .                       | 380        |
| 8.1.2.3.1        | Grundlegende Ausgestaltungen . . . . .                            | 380        |
| 8.1.2.3.2        | Erscheinungsformen . . . . .                                      | 382        |
| 8.1.2.3.2.1      | Verkehrshypothek . . . . .  | 382        |
| 8.1.2.3.2.2      | Standard: Sicherungsgrundschuld . . . . .                         | 383        |
| 8.1.2.3.2.3      | Zwischenstufe: Eigentümergrundschuld . . . . .                    | 383        |
| 8.1.2.3.2.4      | Notmaßnahme: Sicherungshypothek . . . . .                         | 384        |
| 8.1.2.3.2.5      | Besondere Ausprägungen . . . . .                                  | 384        |
| 8.1.2.3.3        | Zwangmaßnahmen . . . . .  | 384        |
| 8.1.3            | Immobiliare Wertermittlung . . . . .                              | 386        |
| 8.1.3.1          | Verkehrswert . . . . .  | 386        |
| 8.1.3.2          | Beleihungswert . . . . .  | 387        |
| 8.1.3.2.1        | Wichtige Anforderungen der BelWertV . . . . .                     | 387        |
| 8.1.3.2.2        | Sachwert nach der BelWertV . . . . .                              | 389        |
| 8.1.3.2.3        | Ertragswert nach der BelWertV . . . . .                           | 389        |
| 8.1.3.3          | Auswirkungen im Kreditgeschäft . . . . .                          | 391        |
| 8.1.4            | Wiederholung: Rahmenbedingungen der Baufinanzierung . . . . .     | 394        |
| <b>8.2</b>       | <b>Umsetzung . . . . .</b>  | <b>396</b> |
| 8.2.1            | Basiswissen der Baufinanzierung . . . . .                         | 396        |
| 8.2.1.1          | Allgemeine Aspekte . . . . .                                      | 396        |
| 8.2.1.2          | Kalkulation des Immobilienerwerbs . . . . .                       | 398        |
| 8.2.2            | Administrative Details . . . . .                                  | 400        |
| 8.2.2.1          | Einkommenssteuerliche Aspekte . . . . .                           | 400        |
| 8.2.2.2          | Konditionengestaltung . . . . .                                   | 401        |
| 8.2.3            | Konzeption der Finanzierung . . . . .                             | 403        |
| 8.2.3.1          | Basisbestandteile . . . . .                                       | 403        |
| 8.2.3.1.1        | Eigenanteil . . . . .   | 403        |
| 8.2.3.1.2        | Hausbankdarlehen . . . . .  | 404        |
| 8.2.3.2          | Ergänzende Aspekte . . . . .                                      | 404        |
| 8.2.3.2.1        | Bauspardarlehen . . . . .   | 404        |
| 8.2.3.2.2        | Verbundlösungen . . . . .   | 405        |
| 8.2.3.2.3        | Öffentliche Mittel . . . . .                                      | 405        |
| 8.2.3.2.4        | Weitere Kreditgeber . . . . .                                     | 407        |
| 8.2.4            | Immobilienwerb . . . . .  | 407        |
| 8.2.5            | Wiederholung: Umsetzung von Baufinanzierungen . . . . .           | 409        |
| <b>Kapitel 9</b> | <b>Mobile Sicherheiten und ergänzende Betrachtungen . . . . .</b> | <b>411</b> |
| <b>9.1</b>       | <b>Möglichkeiten der Besicherung . . . . .</b>                    | <b>413</b> |
| 9.1.1            | Basiswissen . . . . .   | 413        |
| 9.1.1.1          | Ökonomische Motivation der Besicherung . . . . .                  | 413        |
| 9.1.1.2          | Systematisierung der Kreditsicherheiten . . . . .                 | 414        |
| 9.1.1.3          | Eigentumsvorbehalt . . . . .                                      | 415        |
| 9.1.1.4          | Weitere bedeutsame Details . . . . .                              | 417        |
| 9.1.2            | Vertragliches Pfandrecht . . . . .                                | 417        |
| 9.1.2.1          | Grundlagen und Entstehungsformen . . . . .                        | 417        |
| 9.1.2.2          | Ergänzungen . . . . .   | 419        |

|   |  |            |
|---|--|------------|
| 9.1.3   | Zessionen . . . . .  | 420        |
| 9.1.3.1   | Grundlagen . . . . .   | 420        |
| 9.1.3.2   | Anwendung der Erscheinungsformen . . . . .   | 423        |
| 9.1.3.3   | Untergang der Zession . . . . .  | 425        |
| 9.1.4   | Sicherungsübereignung . . . . .  | 427        |
| 9.1.4.1   | Grundlagen . . . . .   | 427        |
| 9.1.4.2   | Einsatz der Sicherungsübereignung . . . . .  | 428        |
| 9.1.4.3   | Untergang der Sicherungsübereignung . . . . .  | 429        |
| 9.1.5   | Personalsicherheiten . . . . .   | 430        |
| 9.1.5.1   | Schema der Bürgschaft . . . . .  | 430        |
| 9.1.5.2   | Bürgschaftsausprägungen . . . . .  | 431        |
| 9.1.5.3   | Einsatz der Bürgschaft . . . . .   | 433        |
| 9.1.5.4   | Andere Personalsicherheiten . . . . .  | 433        |
| 9.1.6   | Wiederholung: Möglichkeiten der Besicherung . . . . .                                  | 434        |
| <b>9.2</b>  | <b>Umgang mit nachhaltigen Leistungsstörungen . . . . .</b>                            | <b>436</b> |
| 9.2.1   | Einzelverwertungen . . . . .   | 436        |
| 9.2.1.1   | Außergerichtliches Vorgehen . . . . .  | 437        |
| 9.2.1.2   | Gerichtliches Vorgehen . . . . .   | 441        |
| 9.2.1.2.1   | Gerichtliches Mahnverfahren . . . . .  | 441        |
| 9.2.1.2.2   | Klageverfahren . . . . .   | 442        |
| 9.2.1.3   | Vermögensermittlung . . . . .  | 445        |
| 9.2.1.4   | Ansatzpunkte der Zwangsvollstreckung . . . . .   | 447        |
| 9.2.1.4.1   | Mobile Vermögensgegenstände . . . . .  | 448        |
| 9.2.1.4.2   | Immobilien . . . . .   | 449        |
| 9.2.2   | Insolvenzverfahren . . . . .   | 451        |
| 9.2.2.1   | Verbraucherinsolvenz . . . . .   | 451        |
| 9.2.2.2   | Insolvenz bei Unternehmen . . . . .  | 455        |
| 9.2.3   | Wiederholung: Umgang mit nachhaltigen Leistungsstörungen . . . . .                     | 459        |
| <b>9.3</b>  | <b>Besondere aufsichtsrechtliche Anforderungen an Kreditinstitute . . . . .</b>        | <b>461</b> |
| 9.3.1   | Eigenkapital als Ansatzpunkt der Bankenaufsicht . . . . .                              | 461        |
| 9.3.1.1   | Vorschriften des KWG . . . . .   | 461        |
| 9.3.1.2   | Risikogewichtung . . . . .   | 463        |
| 9.3.2   | Weitere Ansatzpunkte der Bankenaufsicht . . . . .                                      | 463        |
| 9.3.2.1   | Auflagen für Anlageentscheidungen der Kreditinstitute . . . . .                        | 463        |
| 9.3.2.2   | Liquiditätsanforderungen . . . . .   | 465        |
| 9.3.2.3   | Vorschriften zum Risikomanagement . . . . .  | 466        |
| 9.3.3   | Wiederholung: Besondere aufsichtsrechtliche Anforderungen an Kreditinstitute . . . . . | 467        |
| <b>Kapitel 10 Auslandsgeschäfte begleiten . . . . .</b> |  | <b>469</b> |
| <b>10.1</b>   | <b>Einführung in das Auslandsgeschäft . . . . .</b>                                    | <b>470</b> |
| 10.1.1  | Grundlagen . . . . .   | 470        |
| 10.1.1.1  | Gesamtzusammenhang . . . . .   | 470        |
| 10.1.1.2  | Wie wird der Außenwirtschaftsverkehr gemessen? . . . . .                               | 472        |
| 10.1.2  | Risikoprofil des Außenhandels . . . . .  | 473        |
| 10.1.3  | Instrumente zum Umgang mit den Außenhandelsrisiken . . . . .                           | 474        |
| 10.1.3.1  | Zahlungsmodalitäten . . . . .  | 474        |
| 10.1.3.2  | Incoterms® . . . . .   | 476        |
| 10.1.3.3  | Dokumente im Auslandsgeschäft . . . . .  | 478        |
| 10.1.3.3.1  | Nachweis des initiierten Transports . . . . .  | 478        |
| 10.1.3.3.1.1  | Konnossement (Bill of Lading) . . . . .  | 478        |
| 10.1.3.3.1.2  | Frachtbrief . . . . .  | 480        |
| 10.1.3.3.1.3  | Weitere Transportdokumente . . . . .   | 481        |

|   |  |            |
|---|--|------------|
| 10.1.3.3.2                                    | Darlegung des Versicherungsschutzes .....                      | 482        |
| 10.1.3.3.3                                    | Ergänzende Dokumente .....                                     | 482        |
| 10.1.3.3.4                                    | Konsequenzen des Einsatzes .....                               | 483        |
| 10.1.4  | Wiederholung: Einführung in das Auslandsgeschäft .....         | 484        |
| <b>10.2</b>                                   | <b>Devisen und mögliche Sicherungsinstrumente .....</b>        | <b>485</b> |
| 10.2.1  | Basiswissen .....  | 485        |
| 10.2.2  | Devisennotierungen .....                                       | 486        |
| 10.2.3  | Devisenkassageschäfte .....                                    | 489        |
| 10.2.4  | Geschäfte mit Termindevisen .....                              | 492        |
| 10.2.4.1                                      | Zentrale Inhalte .....   | 492        |
| 10.2.4.2                                      | Unbedingte Formen .....  | 493        |
| 10.2.4.2.1                                    | Devisenhandel auf Termin .....                                 | 493        |
| 10.2.4.2.2                                    | Swaps .....  | 493        |
| 10.2.4.2.3                                    | Praktische Umsetzung durch die Kreditinstitute .....           | 495        |
| 10.2.4.3                                      | Möglichkeiten der Optionsgeschäfte .....                       | 497        |
| 10.2.5  | Wiederholung: Devisen und mögliche Sicherungsinstrumente ..... | 501        |
| <b>10.3</b>                                   | <b>Auslandszahlungsverkehr .....</b>                           | <b>502</b> |
| 10.3.1  | Infrastruktur der Banken für den Auslandszahlungsverkehr ..... | 502        |
| 10.3.2  | Zahlungen ohne dokumentäre Sicherheiten .....                  | 503        |
| 10.3.2.1                                      | Zahlungen aus dem Ausland .....                                | 503        |
| 10.3.2.2                                      | Zahlungen in das Ausland .....                                 | 506        |
| 10.3.2.3                                      | Zahlungsmöglichkeiten im Ausland .....                         | 508        |
| 10.3.3  | Zahlungen mit dokumentären Sicherheiten .....                  | 510        |
| 10.3.3.1                                      | Einsatz des Dokumenteninkassos .....                           | 510        |
| 10.3.3.2                                      | Einsatz des Dokumentenakkreditivs .....                        | 513        |
| 10.3.4  | Wiederholung: Auslandszahlungsverkehr .....                    | 517        |
| <b>Abkürzungsverzeichnis</b>                  |  | <b>519</b> |
| <b>Abbildungsverzeichnis</b>                  |  | <b>525</b> |
| <b>Literaturverzeichnis</b>                   |  | <b>531</b> |
| Basisliteratur .....                          |  | 531        |
| Ergänzende und weiterführende Literatur ..... |  | 531        |
| Ergänzende Internetseiten .....               |  | 532        |
| <b>Register</b>                               |  | <b>535</b> |