



Präsentation
an2u66

„Das Geld, das man besitzt, ist das Mittel zur Freiheit, dasjenige, dem man nachjagt, das Mittel zur Knechtschaft.“

Jean Jacques Rousseau (1712–1778),
frz. Schriftsteller und Philosoph

7

Geld verlangen



Sparen und Veranlagen



In jeder Lebensphase, ob in der Jugend oder im Alter, haben Menschen Wünsche, die Geld kosten. Wenn Sie Schritt für Schritt ein kleines Vermögen aufbauen wollen – für die erste Wohnung, die Altersvorsorge oder für mehr finanzielle Sicherheit – spricht man von „**sparen**“, wenn Sie einmalig einen bestimmten Betrag mit Gewinn anlegen wollen, von „**veranlagen**“.

Formen der Geldanlage

Spareinlagen



- Sparbuch/Sparkarte
- Kapitalsparbuch
- Prämiensparbuch
- Bausparen

Wertpapiere



- Forderungspapiere
 - Anleihen
 - Pfand- und Kommunalbrief
- Beteiligungspapiere
 - Aktien
 - Investmentzertifikate („Fonds“)

Vermögenswerte



- Immobilien (z. B. Eigentumswohnung)
- Kunstwerke (z. B. Bilder)
- Edelmetalle (z. B. Gold)

Arten von Wertpapieren

Forderungswertpapiere (Kap. 7.2.1)

vergleichbar mit Krediten, die Großschuldner aufnehmen; verbiefen das Recht, einen

- bestimmten Betrag nach einer
- bestimmten Zeit
- vom Aussteller des Wertpapiers zurückzufordern und
- meist fixe Zinsen für den geliehenen Betrag zu erhalten

Beispiele:

- Anleihen
- Pfand- und Kommunalbriefe

Beteiligungswertpapiere (Kap. 7.2.2)

verbiefen des Miteigentum an einem Unternehmen oder einem Fonds mit schwankenden Erträgen

Beispiele:

- Aktien
- Investmentzertifikate („Fonds“)

Anleihen – Funktionsweise

Anleger/innen



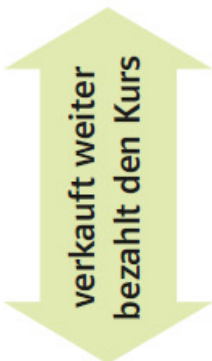
Kauf einer Anleihe



Emittent bzw.
Ausgeber



verkauft weiter
bezahl den Kurs



Zinsen + Rückzahlung

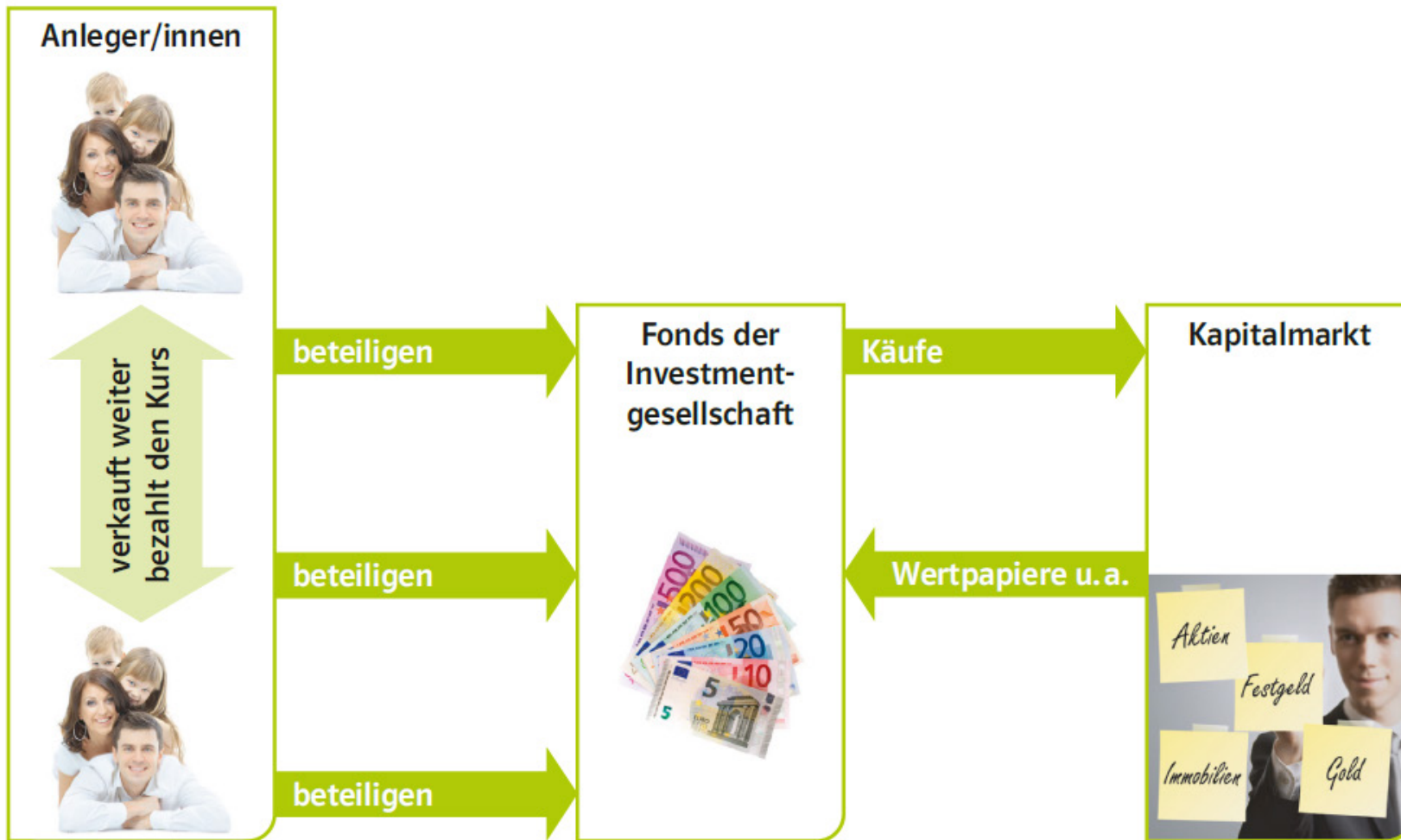
- Zinsen (jährlich)
- Rückzahlung (Rückkauf der Anleihen)



Bank als Mittler



Investitionsfonds – Funktionsweise



Arten von Investmentfonds

Investmentfonds werden nach der Art der darin enthaltenen Wertpapiere unterschieden:

- Geldmarktfonds
- Anleihe- bzw. Rentenfonds
- Aktienfonds bzw. Stocks
- Gemischte Fonds
- Länder- und Branchenfonds
- Dachfonds (Fondsvermögen wird in andere Fonds investiert)
- Hedgefonds (Anlagestrategie wird frei gewählt)

Zertifikate

- Zertifikate verbrieften das Recht auf Teilnahme an der Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Investments (Basiswertes), z. B. einer Aktie, eines Index, eines Rohstoffes oder einer Fremdwährung.
- Eigentlich sind Zertifikate Wetten auf die Entwicklung eines anderen Finanzinstruments. Der Anleger bzw. die Anlegerin stellt der heraus- gebenden Bank sein Geld für diese Wetten zur Verfügung. Der Wett- partner ist dabei die Bank, die das Zertifikat herausgibt.

Optionsscheine



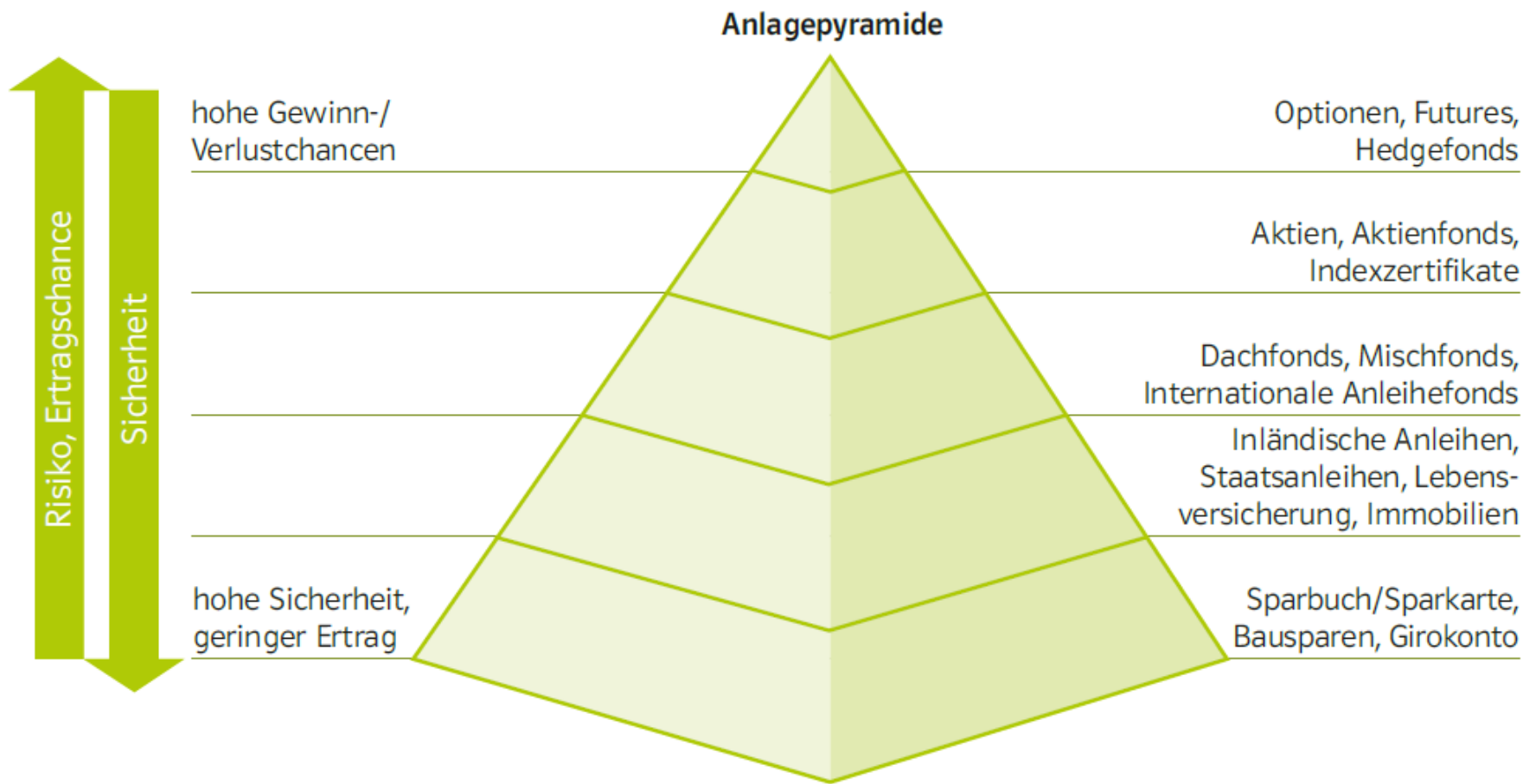
Eine Option berechtigt den Käufer, *verpflichtet ihn aber nicht*, gegen Zahlung einer **Prämie** (Optionsprämie) eine bestimmte Menge (Kontraktgröße) eines Basiswertes, z. B. eine Aktie oder eine Fremdwährung, zum vorher fixierten Preis (Basispreis) innerhalb eines bestimmten Zeitraums (amerikanischer Stil) oder zum Ende der Optionsfrist (europäischer Stil) zu kaufen (**Call**) oder zu verkaufen (**Put**). Der Verkäufer verpflichtet sich, bei Ausübung der Option zu den vereinbarten Konditionen zu liefern oder abzunehmen.

Futures



Im Gegensatz zur Option ist ein Future ein **unbedingtes Termingeschäft**. Der Inhaber bzw. Stillhalter hat die Verpflichtung, zu einem genau definierten Zeitpunkt einen bestimmten Basiswert, z.B. eine Aktie, zu einem vorher festgelegten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Kriterien für die Veranlagung



Kaufprozess für Wertpapiere

