



---

|       |                                                                                                                      |     |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.2.1 | Aufstellungs- und Ansatzgrundsätze . . . . .                                                                         | 100 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 101 |
| 4.2.2 | Allgemeine und spezielle Bewertungsgrundsätze . . . . .                                                              | 102 |
|       | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                   | 108 |
| 4.3   | Bewertung der Sachanlagen . . . . .                                                                                  | 110 |
| 4.3.1 | Erfassung der Wertminderung von Gegenständen des Anlagevermögens<br>durch Abschreibungen . . . . .                   | 110 |
| 4.3.2 | Einkommensteuerrechtliche Vorschriften für die Abschreibungen auf<br>Gegenstände des Sachanlagevermögens . . . . .   | 113 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 122 |
| 4.3.3 | Verkäufe von Gegenständen des Sachanlagevermögens . . . . .                                                          | 124 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 127 |
| 4.3.4 | Anlagenspiegel . . . . .                                                                                             | 128 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 130 |
| 4.3.5 | Abschreibungen als Kalkulationsfaktor . . . . .                                                                      | 131 |
|       | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                   | 132 |
| 4.4   | Bewertung der Forderungen . . . . .                                                                                  | 136 |
| 4.4.1 | Grundlagen . . . . .                                                                                                 | 136 |
| 4.4.2 | Abschreibung uneinbringlicher Forderungen und Einzelwertberichtigung<br>(EWB) auf zweifelhafte Forderungen . . . . . | 138 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 143 |
| 4.4.3 | Unversteuerte Pauschalwertberichtigungen (PWB) auf Forderungen<br>mit latentem Risiko . . . . .                      | 144 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 149 |
| 4.4.4 | Bilanzierung des Forderungsbestandes . . . . .                                                                       | 151 |
|       | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                   | 151 |
| 4.5   | Eigengeschäfte mit Wertpapieren und Bewertung von Wertpapieren . . . . .                                             | 154 |
| 4.5.1 | Kauf und Verkauf von Wertpapieren . . . . .                                                                          | 154 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 159 |
| 4.5.2 | Bewertung von Wertpapieren . . . . .                                                                                 | 160 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 166 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 175 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 178 |
| 4.5.3 | Bildung von Handels- oder Bewertungseinheiten (Portfoliobewertung) . . . . .                                         | 179 |
| 4.5.4 | Bilanzierung des Wertpapierbestandes . . . . .                                                                       | 181 |
|       | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                   | 182 |
| 4.6   | Instrumente der Risikovorsorge . . . . .                                                                             | 186 |
| 4.6.1 | Rückstellungen und Rücklagen . . . . .                                                                               | 187 |
|       | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                                      | 192 |
| 4.6.2 | Stille Vorsorge für allgemeine Bankrisiken . . . . .                                                                 | 193 |
| 4.6.3 | Offene Vorsorge für allgemeine Bankrisiken (Offene Vorsorgereserven) . . . . .                                       | 199 |
|       | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                   | 200 |

|          |                                                                         |     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>H</b> | <b>Lernfeld 8: Kunden über die Anlage in Finanzinstrumenten beraten</b> | 203 |
| <b>1</b> | <b>Grundlagen der Anlage in Wertpapieren</b>                            | 203 |
| 1.1      | Begriff und Wesen von Wertpapieren                                      | 203 |
| 1.2      | Einteilung von Wertpapieren                                             | 204 |
| 1.2.1    | Überblick über die Einteilung von Wertpapieren                          | 204 |
| 1.2.2    | Einteilung nach der Art der Übertragung                                 | 204 |
| 1.2.3    | Einteilung nach der Art des verbrieften Rechts                          | 204 |
| 1.2.4    | Einteilung nach der Art des verbrieften Vermögenswertes                 | 205 |
| 4.1.2.5  | Einteilung nach der Art der verbrieften Kapitalanlage                   | 205 |
| <b>2</b> | <b>Effekten</b>                                                         | 205 |
| 2.1      | Wesen von Effekten                                                      | 205 |
| 2.2      | Äußere Gestalt von Effekten                                             | 205 |
| 2.3      | Wertrechte                                                              | 206 |
| 2.4      | Bedeutung von Effekten für den Anleger und den Emittenten               | 207 |
| <b>3</b> | <b>Gläubigerpapiere</b>                                                 | 207 |
| 3.1      | Anleihen                                                                | 207 |
| 3.1.1    | Wesen von Anleihen                                                      | 207 |
| 3.1.2    | Ausstattungsmerkmale von Anleihen                                       | 207 |
| 3.1.3    | Laufende Verzinsung und Rendite (Effektivverzinsung)                    | 210 |
| 3.1.4    | Stückzinsberechnung                                                     | 210 |
| 3.1.5    | Risiken und Sicherheitsmerkmale bei der Geldanlage in Anleihen          | 212 |
| 3.2      | Bundeswertpapiere                                                       | 214 |
| 3.2.1    | Arten von Bundeswertpapieren                                            | 214 |
| 3.2.2    | Neuemission von Bundeswertpapieren                                      | 215 |
| 3.2.3    | Stripping                                                               | 217 |
| 3.3      | Pfandbriefe und Hypothekendarlehen                                      | 217 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                | 219 |
| <b>4</b> | <b>Teilhhaberpapiere</b>                                                | 222 |
| 4.1      | Begriff und Rechtsnatur der Aktie                                       | 222 |
| 4.2      | Rechte der Aktionäre                                                    | 222 |
| 4.3      | Aktienarten                                                             | 223 |
| 4.4      | Emission und Handel von Aktien                                          | 226 |
| 4.4.1    | Emission von Aktien                                                     | 226 |
| 4.4.2    | Handel von Aktien und Bezugsrechten                                     | 230 |
| 4.5      | Vergleich von Aktie und Gläubigereffekten                               | 231 |
| 4.6      | Motive und Risiken der Geldanlage in Aktien                             | 231 |
| 4.7      | Beurteilung von Aktienanlagen                                           | 232 |
| 4.8      | Rendite von Aktienanlagen                                               | 234 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                | 235 |
| <b>5</b> | <b>Investmentfonds – insbesondere Wertpapierfonds</b>                   | 239 |
| 5.1      | Begriff des Investmentzertifikats                                       | 239 |
| 5.2      | Grundprinzip des Investmentfonds                                        | 239 |

|          |                                                                             |     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5.3      | Vorteile der Anlage in Wertpapierfonds. ....                                | 240 |
| 5.4      | Arten von Investmentfonds .....                                             | 241 |
| 5.4.1    | Überblick über die Arten von Investmentfonds .....                          | 241 |
| 5.4.2    | Zusammensetzung von offenen Wertpapierfonds (OGAW) .....                    | 242 |
| 5.4.3    | Wichtige besondere Fonds. ....                                              | 244 |
| 5.5      | Vertrieb, Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen .....       | 246 |
| 5.6      | Ausgabe, Handel und Preisermittlung bei Wertpapierfonds (OGAW) .....        | 246 |
| 5.6.1    | Ausgabe, Rücknahme und Börsenhandel. ....                                   | 246 |
| 5.6.2    | Preisermittlung. ....                                                       | 247 |
| 5.6.3    | Ausschüttungspolitik .....                                                  | 247 |
| 5.6.4    | Splitting. ....                                                             | 248 |
| 5.6.5    | Investment-Anlagekonto. ....                                                | 248 |
| 5.6.6    | Cost-Averaging. ....                                                        | 248 |
| 5.7      | Risiken der Investmentanlage .....                                          | 249 |
| 5.8      | Anlegerschutzbestimmungen für Wertpapierfonds nach dem KAGB .....           | 250 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> .....                              | 251 |
| <b>6</b> | <b>Handel von Effekten an Effektenbörsen</b> .....                          | 254 |
| 6.1      | Wesen und Funktionen von Effektenbörsen .....                               | 254 |
| 6.2      | Rechtsgrundlagen und Organisation der deutschen Wertpapierbörsen .....      | 256 |
| 6.2.1    | Börsengesetz und Börsenordnung .....                                        | 256 |
| 6.2.2    | Börsenaufsicht .....                                                        | 256 |
| 6.2.3    | Träger und Organe der Börse. ....                                           | 257 |
| 6.2.4    | Handelsteilnehmer .....                                                     | 258 |
| 6.2.5    | Struktur der Deutschen Börse AG .....                                       | 259 |
| 6.3      | Wertpapierhandelsgesetz. ....                                               | 260 |
| 6.3.1    | Anwendungsbereich des Wertpapierhandelsgesetzes .....                       | 260 |
| 6.3.2    | Insiderüberwachung .....                                                    | 260 |
| 6.3.3    | Ad-hoc-Publizität .....                                                     | 261 |
| 6.4      | Marktsegmente im Börsenhandel. ....                                         | 261 |
| 6.4.1    | Gesetzliche Marktsegmente .....                                             | 261 |
| 6.4.2    | Marktsegmente und Transparenzstandards der Frankfurter Wertpapierbörse. ... | 263 |
| 6.5      | Ermittlung von Börsenpreisen .....                                          | 264 |
| 6.5.1    | Grundlagen der Preisermittlung .....                                        | 264 |
| 6.5.2    | Preisermittlung im elektronischen XETRA-Handel. ....                        | 266 |
| 6.5.3    | Preisermittlung im Präsenzhandel. ....                                      | 273 |
| 6.6      | Aktienindizes .....                                                         | 274 |
| 6.7      | Einflussfaktoren auf den Preis von Aktien .....                             | 276 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> .....                              | 277 |
| <b>7</b> | <b>Wertpapiersonderformen</b> .....                                         | 281 |
| 7.1      | Genussscheine .....                                                         | 281 |
| 7.2      | Wandelanleihen .....                                                        | 284 |
| 7.2.1    | Wesen von Wandelanleihen und Rechte der Inhaber .....                       | 284 |
| 7.2.2    | Ausstattungsmerkmale von Wandelanleihen .....                               | 285 |
| 7.2.3    | Chancen und Risiken von Wandelanleihen. ....                                | 287 |
| 7.3      | Optionsanleihen. ....                                                       | 288 |

|          |                                                                                                    |     |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 7.3.1    | Wesen von Optionsanleihen und Rechte der Inhaber                                                   | 288 |
| 7.3.2    | Ausstattungsmerkmale von Optionsanleihen                                                           | 289 |
| 7.3.3    | Chancen und Risiken von Optionsanleihen für den Emittenten und den Anleger                         | 291 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                           | 292 |
| 7.4      | Optionsscheine                                                                                     | 296 |
| 7.4.1    | Grundlagen und Funktionsweise von Optionsscheinen                                                  | 296 |
| 7.4.2    | Formen von Optionsscheinen                                                                         | 296 |
| 7.4.3    | Bewertungskriterien und Preisbildungsfaktoren                                                      | 297 |
| 7.4.3.1  | Hebel (Leverage)                                                                                   | 297 |
| 7.4.3.2  | Innerer Wert des Optionsscheins (Parität)                                                          | 298 |
| 7.4.3.3  | Aufgeld                                                                                            | 299 |
| 7.4.3.4  | Zeitwert des Optionsscheins                                                                        | 300 |
| 7.4.4    | Gewinn- und Verlustpotenzial im Optionsgeschäft                                                    | 301 |
| 7.4.5    | Handlungsalternativen im Optionsgeschäft                                                           | 302 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                           | 302 |
| 7.5      | Anlage in strukturierte Finanzprodukte (Zertifikate)                                               | 305 |
| 7.5.1    | Grundlagen strukturierter Finanzprodukte                                                           | 305 |
| 7.5.2    | Aktienanleihen                                                                                     | 305 |
| 7.5.3    | Discountzertifikate                                                                                | 308 |
| 7.5.4    | Indexzertifikate                                                                                   | 309 |
| 7.5.5    | Bonuszertifikate                                                                                   | 310 |
| 7.5.6    | Garantiezertifikate (Zertifikate mit Kapitalschutz)                                                | 311 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                           | 312 |
| <b>8</b> | <b>Finanzderivate</b>                                                                              | 313 |
| 8.1      | Begriff und Arten der Finanzderivate                                                               | 313 |
| 8.2      | Aktienoptionen                                                                                     | 314 |
| 8.2.1    | Merkmale und Arten von Aktienoptionen                                                              | 314 |
| 8.2.2    | Preisbestimmende Faktoren beim Aktien-Optionsgeschäft                                              | 316 |
| 8.2.3    | Anlagemotive der Vertragspartner                                                                   | 317 |
| 8.3      | Futures (Financial Future)                                                                         | 318 |
| 8.3.1    | Merkmale von Futures                                                                               | 318 |
| 8.3.2    | Future-Kontrakte am Beispiel des DAX-Futures                                                       | 318 |
| 8.3.3    | Future-Kontrakte am Beispiel des Euro-Bund-Futures                                                 | 319 |
| 8.3.4    | Anlagemotive, Chancen und Risiken bei der Anlage in Futures                                        | 319 |
| 8.3.5    | Handel von Terminkontrakten an der EUREX                                                           | 320 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                           | 321 |
| <b>9</b> | <b>Wertpapierdienstleistungen: Pflichten von Kreditinstituten nach dem Wertpapierhandelsgesetz</b> | 322 |
| 9.1      | Geschäftsarten des Wertpapiergeschäfts                                                             | 322 |
| 9.1.1    | Anlageberatung                                                                                     | 322 |
| 9.1.2    | Beratungsfreies Geschäft                                                                           | 325 |
| 9.1.3    | Reines Ausführungsgeschäft                                                                         | 325 |
| 9.2      | Kundengruppen                                                                                      | 325 |
| 9.3      | Klassifizierung von Risikogruppen                                                                  | 326 |
| 9.4      | Anforderung an den Anlageberater                                                                   | 326 |

|           |                                                                        |            |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------------|
| 9.5       | Schadensersatz bei Falschberatung .....                                | 326        |
| 9.6       | Abwicklung von Wertpapieraufträgen .....                               | 326        |
| 9.7       | Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren .....                       | 328        |
| 9.7.1     | Geschlossenes und offenes Depot .....                                  | 328        |
| 9.7.2     | Verwahrarten im offenen Depot .....                                    | 329        |
| 9.7.3     | Dienstleistungen des Kreditinstituts im Rahmen der Verwahrung .....    | 330        |
| 9.7.4     | Stimmrechtsvollmachten aus Kundendepots .....                          | 331        |
|           | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle .....</b>                         | <b>332</b> |
| <b>10</b> | <b>Besteuerung der Einkünfte aus Kapitalvermögen .....</b>             | <b>333</b> |
| 10.1      | Zinserträge .....                                                      | 333        |
| 10.2      | Zinsähnliche Erträge .....                                             | 334        |
| 10.3      | Dividenden .....                                                       | 334        |
| 10.4      | Ausländische Quellensteuer .....                                       | 335        |
| 10.5      | Investmenterträge .....                                                | 335        |
| 10.6      | Gewinne aus Termingeschäften und Stillhalterprämien .....              | 335        |
| 10.7      | Veräußerungsgewinne .....                                              | 335        |
| 10.8      | Behandlung von Verlusten (Verlustverrechnungstopf) .....               | 336        |
| 10.9      | Depotübertragung .....                                                 | 339        |
| 10.10     | Lebensversicherung .....                                               | 340        |
|           | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle .....</b>                         | <b>340</b> |
| <b>I</b>  | <b>Lernfeld 9: Baufinanzierungen abschließen .....</b>                 | <b>342</b> |
| <b>1</b>  | <b>Grundstück und grundstücksgleiche Rechte .....</b>                  | <b>342</b> |
| 1.1       | Grundpfandrechte an Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten ..... | 342        |
| 1.2       | Grundstück .....                                                       | 342        |
| 1.3       | Grundstücksgleiche Rechte .....                                        | 343        |
| <b>2</b>  | <b>Grundstückserwerb durch einen Grundstückskaufvertrag .....</b>      | <b>345</b> |
| 2.1       | Eigentumsübergang bei Grundstücken .....                               | 345        |
| 2.2       | Abwicklung eines Grundstückskaufs .....                                | 347        |
| <b>3</b>  | <b>Grundbuch .....</b>                                                 | <b>348</b> |
| 3.1       | Wesen des Grundbuchs .....                                             | 348        |
| 3.2       | Aufbau und Inhalt des Grundbuchs .....                                 | 349        |
| 3.3       | Voraussetzungen zur Vornahme von Grundbucheintragungen .....           | 351        |
| <b>4</b>  | <b>Grundbucheintragungen in den drei Abteilungen .....</b>             | <b>352</b> |
| 4.1       | Grundbucheintragungen in Abteilung I: Eigentumsverhältnisse .....      | 352        |
| 4.2       | Grundbucheintragungen in Abteilung II: Lasten und Beschränkungen ..... | 353        |
| 4.3       | Grundbucheintragungen in Abteilung III: Grundpfandrechte .....         | 356        |
| 4.3.1     | Wesen von Grundpfandrechten .....                                      | 356        |
| 4.3.2     | Arten von Grundpfandrechten .....                                      | 357        |
| 4.3.3     | Beurteilung von Grundpfandrechten als Sicherungsinstrument .....       | 360        |
| <b>5</b>  | <b>Rangordnung in Abteilung II und III des Grundbuches .....</b>       | <b>360</b> |
|           | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle .....</b>                         | <b>363</b> |

|          |                                                                                              |     |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>6</b> | <b>Ermittlung des Gesamtfinanzierungsbedarfs</b>                                             | 367 |
| <b>7</b> | <b>Abwicklung von Immobilienfinanzierungen</b>                                               | 368 |
| 7.1      | Einzureichende Unterlagen für eine Immobilienfinanzierung                                    | 368 |
| 7.2      | Verbraucherschutz bei Wohnimmobilienkredit                                                   | 369 |
| 7.3      | Baukindergeld                                                                                | 370 |
| <b>8</b> | <b>Beleihungswertermittlung</b>                                                              | 370 |
| 8.1      | Grundsatz der Beleihungswertermittlung                                                       | 370 |
| 8.2      | Verfahren der Beleihungswertermittlung                                                       | 371 |
| 8.2.1    | Überblick über die Verfahren zur Beleihungswertermittlung                                    | 371 |
| 8.2.2    | Sachwertverfahren                                                                            | 372 |
| 8.2.3    | Ertragswertverfahren                                                                         | 374 |
| 8.2.4    | Vergleichswertverfahren                                                                      | 376 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                     | 377 |
| <b>9</b> | <b>Arten von Baufinanzierungskredit</b>                                                      | 379 |
| 9.1      | Realkredit                                                                                   | 379 |
| 9.1.1    | Merkmale von Realkredit                                                                      | 379 |
| 9.1.2    | Zinssatz und Auszahlungskurs bei Realkredit                                                  | 380 |
| 9.1.3    | Zinsvereinbarungen bei Realkredit                                                            | 381 |
| 9.1.4    | Vorzeitige Rückzahlung von Realkredit                                                        | 382 |
| 9.1.5    | Tilgung und Tilgungsverrechnung bei Realkredit (Darlehensarten)                              | 382 |
| 9.2      | Bauspardarlehen                                                                              | 387 |
| 9.3      | Verbundfinanzierung                                                                          | 388 |
| 9.4      | Forward-Darlehen                                                                             | 389 |
| 9.5      | Inverse Hypothek                                                                             | 389 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                     | 390 |
| <b>J</b> | <b>Lernfeld 10: Gesamtwirtschaftliche Einflüsse analysieren und beurteilen</b>               | 393 |
| <b>1</b> | <b>Grundlagen der Wirtschaftspolitik</b>                                                     | 393 |
| 1.1      | Ziele der Wirtschaftspolitik                                                                 | 393 |
| 1.2      | Beziehungen zwischen den wirtschaftspolitischen Zielen                                       | 397 |
| 1.3      | Bereiche und Träger der Wirtschaftspolitik                                                   | 399 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b>                                                     | 401 |
| <b>2</b> | <b>Wirtschaftspolitik zur Beeinflussung von Wachstum, Konjunktur und Wirtschaftsstruktur</b> | 402 |
| 2.1      | Wirtschaftswachstum                                                                          | 402 |
| 2.1.1    | Ziele der Wachstumspolitik                                                                   | 402 |
| 2.1.2    | Grenzen des Wirtschaftswachstums                                                             | 403 |
| 2.1.3    | Qualitatives Wachstum und nachhaltige Entwicklung                                            | 405 |
| 2.2      | Konjunkturelle Schwankungen                                                                  | 405 |
| 2.2.1    | Konjunkturzyklen                                                                             | 405 |
| 2.2.2    | Konjunkturindikatoren                                                                        | 408 |
| 2.2.3    | Ziele der Konjunkturpolitik                                                                  | 409 |

|          |                                                                                                                                                   |            |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2.3      | Strukturpolitik . . . . .                                                                                                                         | 409        |
| 2.4      | Wirtschaftspolitische Grundpositionen im Vergleich: Angebotsorientierte<br>Wirtschaftspolitik – Nachfrageorientierte Wirtschaftspolitik . . . . . | 411        |
| 2.5      | Angebotsorientierte Wirtschaftspolitik . . . . .                                                                                                  | 412        |
| 2.5.1    | Ansatzpunkte einer angebotsorientierten Wirtschaftspolitik . . . . .                                                                              | 412        |
| 2.5.2    | Probleme und Kritik einer angebotsorientierten Wirtschaftspolitik . . . . .                                                                       | 414        |
| 2.6      | Nachfrageorientierte Wirtschaftspolitik . . . . .                                                                                                 | 415        |
| 2.6.1    | Ansatzpunkte einer nachfrageorientierten Wirtschaftspolitik . . . . .                                                                             | 415        |
| 2.6.2    | Probleme und Kritik einer nachfrageorientierten Wirtschaftspolitik . . . . .                                                                      | 416        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                | <b>417</b> |
| <b>3</b> | <b>Geldpolitik und Preisniveau . . . . .</b>                                                                                                      | <b>422</b> |
| 3.1      | Zusammenhang zwischen Geld- und Gütermenge . . . . .                                                                                              | 422        |
| 3.1.1    | Ungleichgewicht zwischen Geld- und Gütermenge als Ursache<br>für Inflation und Deflation . . . . .                                                | 422        |
| 3.1.2    | Quantitätsgleichung des Geldes (FISHERsche Verkehrsgleichung) . . . . .                                                                           | 424        |
| 3.2      | Geldarten und Geldmenge . . . . .                                                                                                                 | 426        |
| 3.3      | Geldschöpfung . . . . .                                                                                                                           | 428        |
| 3.3.1    | Geldproduzenten . . . . .                                                                                                                         | 428        |
| 3.3.2    | Geldschöpfung der Zentralbank . . . . .                                                                                                           | 428        |
| 3.3.3    | Geldschöpfung einer einzelnen Geschäftsbank . . . . .                                                                                             | 429        |
| 3.3.4    | Geldschöpfung des gesamten Geschäftsbankensystems<br>(Geldschöpfungsmultiplikator) . . . . .                                                      | 431        |
| 3.4      | Binnenwert des Geldes . . . . .                                                                                                                   | 434        |
| 3.4.1    | Kaufkraft und Preisniveau . . . . .                                                                                                               | 434        |
| 3.4.2    | Messung des Preisniveaus: Verbraucherpreisindex . . . . .                                                                                         | 435        |
| 3.5      | Ursachen und Auswirkungen von Geldwertminderung . . . . .                                                                                         | 440        |
| 3.5.1    | Arten und Ursachen der Inflation . . . . .                                                                                                        | 440        |
| 3.5.2    | Inflationswirkungen . . . . .                                                                                                                     | 441        |
| 3.6      | Deflation . . . . .                                                                                                                               | 443        |
| 3.7      | Träger der Geldpolitik: Das Europäische System der Zentralbanken (ESZB) . . . . .                                                                 | 444        |
| 3.8      | Geldpolitische Ziele der Zentralbanken (ESZB) . . . . .                                                                                           | 446        |
| 3.8.1    | Geldpolitische Strategie: Zwei-Säulen-Konzept . . . . .                                                                                           | 446        |
| 3.8.2    | Geldpolitische Instrumente im Überblick . . . . .                                                                                                 | 447        |
| 3.8.3    | Offenmarktpolitik . . . . .                                                                                                                       | 448        |
| 3.8.4    | Ständige Fazilitäten . . . . .                                                                                                                    | 452        |
| 3.8.5    | Mindestreservpolitik . . . . .                                                                                                                    | 453        |
| 3.9      | Geldpolitische Maßnahmen zur Erreichung wirtschaftspolitischer Ziele . . . . .                                                                    | 454        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                | <b>456</b> |
| <b>4</b> | <b>Beschäftigungs- und Arbeitsmarktpolitik . . . . .</b>                                                                                          | <b>464</b> |
| 4.1      | Ausmaß und Struktur der Arbeitslosigkeit . . . . .                                                                                                | 464        |
| 4.2      | Arten und Ursachen der Arbeitslosigkeit . . . . .                                                                                                 | 466        |
| 4.3      | Maßnahmen zur Bekämpfung der Arbeitslosigkeit . . . . .                                                                                           | 467        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                | <b>472</b> |
| <b>5</b> | <b>Außenwirtschaft . . . . .</b>                                                                                                                  | <b>475</b> |
| 5.1      | Außenwirtschaft und Zahlungsbilanz . . . . .                                                                                                      | 475        |



|          |                                                                                                         |     |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5.2      | System freier Wechselkurs. ....                                                                         | 478 |
| 5.2.1    | Kursbildung. ....                                                                                       | 478 |
| 5.2.2    | Zusammenhang zwischen Wechselkurs und Außenhandel. ....                                                 | 483 |
| 5.3      | Außenwirtschaftliche Maßnahmen. ....                                                                    | 485 |
| 5.4      | Internationale Organisationen zur Regelung außenwirtschaftlicher Beziehungen. .                         | 486 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                      | 488 |
| <b>6</b> | <b>Umweltpolitik</b> . . . . .                                                                          | 492 |
| 6.1      | Ursachen und Ausmaß der Umweltprobleme . . . . .                                                        | 492 |
| 6.2      | Ziele und Prinzipien der Umweltpolitik . . . . .                                                        | 492 |
| 6.3      | Instrumente der Umweltpolitik . . . . .                                                                 | 495 |
| 6.3.1    | Marktwirtschaftliche Lösung über den Preis: Umweltabgabe (Ökosteuer) . . . . .                          | 495 |
| 6.3.2    | Marktwirtschaftliche Lösung über die Menge:<br>Handel mit Verschmutzungsrechten . . . . .               | 497 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                      | 499 |
| <b>7</b> | <b>Sozial- und Verteilungspolitik</b> . . . . .                                                         | 503 |
| 7.1      | Einkommensentstehung – Einkommensverteilung – Einkommensumverteilung. .                                 | 503 |
| 7.2      | Einkommens- und Vermögensverteilung in Deutschland . . . . .                                            | 506 |
| 7.3      | Ziele, Ansatzpunkte und Maßnahmen der Sozial- und Verteilungspolitik. . . . .                           | 509 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                      | 514 |
| <b>K</b> | <b>Lernfeld 11: Wertschöpfungsprozesse erfolgsorientiert steuern</b> .                                  | 517 |
| <b>1</b> | <b>Grundbegriffe der Kosten- und Erlösrechnung</b> . . . . .                                            | 517 |
| 1.1      | Werteverzehr und Werteschöpfung . . . . .                                                               | 517 |
| 1.2      | Auszahlungen, Ausgaben, Aufwendungen und Kosten . . . . .                                               | 518 |
| 1.3      | Einzahlungen, Einnahmen, Erträge, Leistungen und Erlöse. . . . .                                        | 522 |
| 1.4      | Betriebsbereich und Wertbereich . . . . .                                                               | 524 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                      | 525 |
| <b>2</b> | <b>Kalkulation von Bankleistungen im Wertbereich.</b> . . . . .                                         | 531 |
| 2.1      | Marktzinsmethode . . . . .                                                                              | 531 |
|          | <b>Übungsaufgabe</b> . . . . .                                                                          | 536 |
| 2.2      | Barwertmodell der Marktzinsmethode. . . . .                                                             | 537 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                      | 543 |
| <b>3</b> | <b>Kalkulation von Bankleistungen im Betriebsbereich mit Hilfe der<br/>Vollkostenrechnung</b> . . . . . | 545 |
| 3.1      | Kostenartenrechnung . . . . .                                                                           | 545 |
| 3.1.1    | Kosten nach der Abhängigkeit vom Beschäftigungsgrad . . . . .                                           | 545 |
| 3.1.2    | Kosten nach der Art der verbrauchten Produktionsfaktoren. . . . .                                       | 546 |
| 3.1.3    | Kosten nach dem Zeitbezug. . . . .                                                                      | 548 |
| 3.1.4    | Kosten nach der Zurechenbarkeit . . . . .                                                               | 548 |
|          | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                         | 549 |
| 3.2      | Kostenstellenrechnung mit Hilfe des Betriebsabrechnungsbogens (BAB). . . . .                            | 550 |
|          | <b>Übungsaufgaben</b> . . . . .                                                                         | 554 |
| 3.3      | Kostenträgerrechnung. . . . .                                                                           | 555 |
| 12       |                                                                                                         |     |

|          |                                                                                                                                                                          |            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 3.3.1    | Divisionskalkulation . . . . .                                                                                                                                           | 555        |
| 3.3.2    | Äquivalenzziffernkalkulation . . . . .                                                                                                                                   | 556        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                                       | <b>557</b> |
| <b>4</b> | <b>Kalkulation von Bankleistungen im Betriebsbereich<br/>mit Hilfe der Teilkostenrechnung als Prozessorientierter<br/>Standard-Einzelkostenrechnung (PSEK) . . . . .</b> | <b>559</b> |
|          | <b>Übungsaufgaben . . . . .</b>                                                                                                                                          | <b>562</b> |
| <b>5</b> | <b>Einzelkalkulation . . . . .</b>                                                                                                                                       | <b>564</b> |
| 5.1      | Produktkalkulation . . . . .                                                                                                                                             | 564        |
| 5.1.1    | Produktkalkulation im Aktivgeschäft . . . . .                                                                                                                            | 564        |
| 5.1.2    | Produktkalkulation im Passivgeschäft . . . . .                                                                                                                           | 566        |
| 5.1.3    | Produktkalkulation im Dienstleistungsgeschäft . . . . .                                                                                                                  | 567        |
| 5.2      | Kundenkalkulation . . . . .                                                                                                                                              | 568        |
| 5.3      | Geschäftsstellenkalkulation . . . . .                                                                                                                                    | 570        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                                       | <b>571</b> |
| <b>6</b> | <b>Gesamtbetriebskalkulation . . . . .</b>                                                                                                                               | <b>573</b> |
| 6.1      | Berechnung des Ergebnisses des Kundengeschäfts im Wertbereich, strukturiert nach Produkten, Kunden und Geschäftsstellen . . . . .                                        | 573        |
|          | <b>Übungsaufgaben . . . . .</b>                                                                                                                                          | <b>575</b> |
| 6.2      | Berechnung des Gesamtbetriebsergebnisses und seiner Teile aus der Abschlussrechnung der Finanzbuchhaltung . . . . .                                                      | 575        |
| 6.2.1    | Zinsspannenrechnung . . . . .                                                                                                                                            | 575        |
|          | <b>Übungsaufgaben . . . . .</b>                                                                                                                                          | <b>577</b> |
| 6.2.2    | Teilbetriebsergebnis und Betriebsergebnis sowie Bruttozins-, Risiko-, Nettozins- und Bruttobedarfsspanne . . . . .                                                       | 580        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                                       | <b>586</b> |
| <b>L</b> | <b>Lernfeld 12: Kunden über Produkte der Vorsorge und Absicherung informieren . . . . .</b>                                                                              | <b>591</b> |
| <b>1</b> | <b>Mögliche Versorgungslücken durch typische Risiken<br/>in bestimmten Lebensphasen . . . . .</b>                                                                        | <b>591</b> |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                                       | <b>592</b> |
| <b>2</b> | <b>Risikoabsicherung durch Versicherungen . . . . .</b>                                                                                                                  | <b>592</b> |
| 2.1      | Individualversicherung – Vergleich mit der Sozialversicherung . . . . .                                                                                                  | 592        |
| 2.2      | Versicherungsvertrag und Versicherungsvertragsrecht . . . . .                                                                                                            | 593        |
| 2.2.1    | Versicherungsvertrag als Voraussetzung für eine Individualversicherung . . . . .                                                                                         | 593        |
| 2.2.2    | Versicherungsvertragsrecht als rechtlicher Rahmen für Versicherungsverträge . . . . .                                                                                    | 596        |
| 2.2.3    | Vertragsbedingungen . . . . .                                                                                                                                            | 596        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                                                                                                       | <b>598</b> |
| 3        | Notwendigkeit der Vorsorgemaßnahmen . . . . .                                                                                                                            | 598        |
| 3.1      | Versorgungslücke im Alter – Risiko Alter . . . . .                                                                                                                       | 598        |
| 3.2      | Versorgungslücke bei der Hinterbliebenenversorgung – Risiko des vorzeitigen Todes . . . . .                                                                              | 600        |

|          |                                                                                                                   |     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 3.3      | Risiko der verminderten Erwerbsfähigkeit . . . . .                                                                | 601 |
| 3.4      | Rentenberechnung bei der gesetzlichen Rentenversicherung . . . . .                                                | 603 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                | 604 |
| <b>4</b> | <b>Bausteine der Altersvorsorge</b> . . . . .                                                                     | 605 |
| 4.1      | Drei-Schichten-Modell . . . . .                                                                                   | 605 |
| 4.2      | Geförderte Basisvorsorge (1. Schicht) . . . . .                                                                   | 606 |
| 4.2.1    | Gemeinsame Merkmale der 1. Schicht . . . . .                                                                      | 606 |
| 4.2.2    | Gesetzliche Rente . . . . .                                                                                       | 606 |
| 4.2.3    | Basisrente . . . . .                                                                                              | 606 |
| 4.2.3.1  | Wesen der Basisrente (Rürup-Rente) . . . . .                                                                      | 606 |
| 4.2.3.2  | Arten der Rentenversicherung (Basisrente) . . . . .                                                               | 607 |
| 4.2.3.3  | Vertragsgestaltung . . . . .                                                                                      | 607 |
| 4.2.3    | Steuerliche Behandlung der Basisvorsorge . . . . .                                                                | 607 |
| 4.2.4    | Besteuerung der Renten aus der Basisvorsorge . . . . .                                                            | 609 |
| 4.3      | Kapitalgedeckte Zusatzversorgung (2. Schicht) . . . . .                                                           | 610 |
| 4.3.1    | Kapitalgedeckte private Altersvorsorge (Riester-Rente bzw. Zulagen-Rente) . . . . .                               | 610 |
| 4.3.2    | Betriebliche Altersvorsorge . . . . .                                                                             | 614 |
| 4.3.2.1  | Übersicht über die Betriebliche Altersvorsorge . . . . .                                                          | 614 |
| 4.3.2.2  | Betriebliche Altersvorsorge durch Entgeltumwandlung . . . . .                                                     | 615 |
| 4.3.2.3  | Direktversicherung . . . . .                                                                                      | 615 |
| 4.3.2.4  | Direktzusage . . . . .                                                                                            | 616 |
| 4.3.2.5  | Pensionskasse . . . . .                                                                                           | 617 |
| 4.3.2.6  | Pensionsfonds . . . . .                                                                                           | 617 |
| 4.3.2.7  | Unterstützungskasse . . . . .                                                                                     | 617 |
| 4.4      | Risikoabdeckung durch verschiedene Formen der Lebensversicherung (3. Schicht) . . . . .                           | 618 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                | 619 |
| <b>5</b> | <b>Möglichkeiten der Bedarfs- und Risikoabdeckung durch verschiedenen Formen der Lebensversicherung</b> . . . . . | 621 |
| 5.1      | Wesen und Grundformen der Lebensversicherung . . . . .                                                            | 621 |
| 5.2      | Arten der Lebensversicherung . . . . .                                                                            | 622 |
| 5.2.1    | Lebensversicherungen . . . . .                                                                                    | 622 |
| 5.2.1.1  | Übersicht über die Arten . . . . .                                                                                | 622 |
| 5.2.1.2  | Risikolebensversicherung . . . . .                                                                                | 622 |
| 5.2.1.3  | Gemischte Kapitallebensversicherung . . . . .                                                                     | 623 |
| 5.2.1.4  | Besondere Vertragsformen der Kapitallebensversicherung . . . . .                                                  | 623 |
| 5.2.2    | Rentenversicherungen . . . . .                                                                                    | 624 |
| 5.2.3    | Zusatzversicherungen . . . . .                                                                                    | 625 |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle</b> . . . . .                                                                | 626 |
| 5.3      | Versicherungsvertrag . . . . .                                                                                    | 627 |
| 5.3.1    | Beteiligte Personen und Wesen des Vertrags . . . . .                                                              | 627 |
| 5.3.2    | Vertragsabschluss . . . . .                                                                                       | 627 |
| 5.3.2.1  | Antragstellung durch den Versicherungsnehmer . . . . .                                                            | 627 |
| 5.3.2.2  | Anspruchsprüfung und Risikobeurteilung . . . . .                                                                  | 628 |
| 5.3.2.3  | Antragsannahme und risikobeschränkende Maßnahmen . . . . .                                                        | 628 |

|          |                                                                                              |            |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 5.3.2.4  | Versicherungsbeginn . . . . .                                                                | 629        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>630</b> |
| 5.4      | Beitragsberechnung und -verwendung . . . . .                                                 | 631        |
| 5.4.1    | Beitragsberechnung . . . . .                                                                 | 631        |
| 5.4.2    | Beitragsverwendung . . . . .                                                                 | 631        |
| 5.4.3    | Überschussquellen und -verwendung . . . . .                                                  | 632        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>633</b> |
| 5.5      | Änderungen und vorzeitige Beendigung des Lebensversicherungsvertrages . . . . .              | 635        |
| 5.5.1    | Möglichkeiten der Überbrückung von Zahlungsschwierigkeiten . . . . .                         | 635        |
| 5.5.1.1  | Maßnahmen bei vorübergehenden Zahlungsschwierigkeiten . . . . .                              | 635        |
| 5.5.1.2  | Maßnahmen bei andauernden Zahlungsschwierigkeiten . . . . .                                  | 635        |
| 5.5.2    | Kündigung durch den Versicherungsnehmer oder den Versicherer . . . . .                       | 636        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>636</b> |
| 5.6      | Rechte dritter Personen an einer Lebensversicherung . . . . .                                | 637        |
| 5.6.1    | Bezugsrecht . . . . .                                                                        | 637        |
| 5.6.2    | Rechte aus einer Abtretung (Zession) . . . . .                                               | 637        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>637</b> |
| 5.7      | Eintritt des Versicherungsfalls bei einer Lebensversicherung . . . . .                       | 638        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>639</b> |
| <b>6</b> | <b>Vorsorge durch eine private Berufsunfähigkeitsversicherung . . . . .</b>                  | <b>640</b> |
| 6.1      | Berufsunfähigkeit und Erwerbsminderung . . . . .                                             | 640        |
| 6.2      | Deckung der Versorgungslücke bei Berufsunfähigkeit . . . . .                                 | 640        |
| 6.3      | Versicherungsvertrag . . . . .                                                               | 641        |
| 6.4      | Leistungen der Berufsunfähigkeitsversicherung . . . . .                                      | 641        |
| 6.5      | Eintritt des Versicherungsfalls . . . . .                                                    | 642        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>642</b> |
| <b>7</b> | <b>Vorsorge durch eine private Unfallversicherung . . . . .</b>                              | <b>643</b> |
| 7.1      | Unfallversicherung und Unfallbegriff . . . . .                                               | 643        |
| 7.2      | Ausschlüsse bei der privaten Unfallversicherung . . . . .                                    | 644        |
| 7.3      | Leistungsarten . . . . .                                                                     | 644        |
| 7.3.1    | Einmalige Kapitalzahlung . . . . .                                                           | 644        |
| 7.3.2    | Lebenslange Rente . . . . .                                                                  | 645        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle . . . . .</b>                                           | <b>646</b> |
| <b>M</b> | <b>Lernfeld 13: Finanzierungen für Geschäfts- und Firmenkunden<br/>abschließen . . . . .</b> | <b>647</b> |
| <b>1</b> | <b>Wesen des Firmenkredits . . . . .</b>                                                     | <b>647</b> |
| <b>2</b> | <b>Arten der Finanzierung . . . . .</b>                                                      | <b>647</b> |
| <b>3</b> | <b>Vorteile und Nachteile der Eigen- bzw. Fremdfinanzierung . . . . .</b>                    | <b>648</b> |
| <b>4</b> | <b>Kreditarten im Firmenkundengeschäft . . . . .</b>                                         | <b>649</b> |
| 4.1      | Kreditarten im Firmenkundengeschäft im Überblick . . . . .                                   | 649        |
| 4.2      | Kontokorrentkredit . . . . .                                                                 | 649        |
| 4.2.1    | Wesen des Kontokorrentkredits . . . . .                                                      | 649        |

|          |                                                                                                   |            |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 4.2.2    | Vorteile des Kontokorrentkredits .....                                                            | 649        |
| 4.2.3    | Arten des Kontokorrentkredits .....                                                               | 650        |
| 4.3      | Investitionskredit .....                                                                          | 650        |
| 4.4      | Avalkredit .....                                                                                  | 651        |
| 4.4.1    | Wesen des Avalkredits .....                                                                       | 651        |
| 4.4.2    | Vertragliche Beziehungen beim Avalkredit .....                                                    | 651        |
| 4.4.3    | Avalkredit durch Übernahme einer Bürgschaft .....                                                 | 651        |
| 4.4.4    | Avalkredit durch Stellung einer Garantie .....                                                    | 651        |
| 4.4.5    | Ablauf des Antragsverfahrens für einen Avalkredit .....                                           | 652        |
| 4.4.6    | Vorteile des Avalkredits für den Kreditnehmer und das Kreditinstitut .....                        | 652        |
| 4.4.7    | Avalarten .....                                                                                   | 652        |
| 4.5      | Factoring .....                                                                                   | 653        |
| 4.5.1    | Wesen des Factorings .....                                                                        | 653        |
| 4.5.2    | Funktionen des Factorings .....                                                                   | 654        |
| 4.5.4    | Beurteilung des Factorings .....                                                                  | 655        |
| <b>5</b> | <b>Kreditfähigkeits- und Kreditwürdigkeitsprüfung<br/>im Firmenkreditgeschäft .....</b>           | <b>655</b> |
| 5.1      | Kreditfähigkeitsprüfung im Firmenkreditgeschäft .....                                             | 655        |
| 5.2      | Kreditwürdigkeitsprüfung im Firmenkreditgeschäft .....                                            | 655        |
| 5.3      | Kreditrating im Firmenkreditgeschäft .....                                                        | 656        |
| 5.4      | Ermittlung von Bilanzkennziffern zur Beurteilung der wirtschaftlichen Kredit-<br>würdigkeit ..... | 656        |
| <b>6</b> | <b>Kreditsicherheiten bei Firmenkrediten .....</b>                                                | <b>658</b> |
| 6.1      | Kreditsicherheiten bei Firmenkrediten im Überblick .....                                          | 658        |
| 6.2      | Bürgschaft bei Firmenkrediten .....                                                               | 658        |
| 6.3      | Sicherungsabtretung (Zession) bei Firmenkrediten .....                                            | 659        |
| 6.4      | Pfandrecht bei Firmenkrediten .....                                                               | 660        |
| 6.5      | Sicherungsübereignung bei Firmenkrediten .....                                                    | 660        |
| <b>7</b> | <b>Not leidende Kredite – Unternehmensinsolvenz .....</b>                                         | <b>663</b> |
| 7.1      | Wesen des Regelinsolvenzverfahrens .....                                                          | 663        |
| 7.2      | Ablauf des Regelinsolvenzverfahrens .....                                                         | 663        |
| 7.3      | Berechnung der Insolvenzquote für nicht bevorrechtigte Insolvenzgläubiger .....                   | 665        |
| <b>8</b> | <b>Rechtsvorschriften für das Firmenkundenkreditgeschäft .....</b>                                | <b>665</b> |
| 8.1      | Rechtsvorschriften für das Firmenkundenkreditgeschäft im Überblick .....                          | 665        |
| 8.2      | Vorschriften des Kreditwesengesetzes .....                                                        | 665        |
| 8.3      | Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) .....                                       | 666        |
|          | <b>Zusammenfassung und Lernkontrolle .....</b>                                                    | <b>667</b> |
|          | Sachwortverzeichnis .....                                                                         | 671        |