

Stonks

Hauke Stieler
4stieler@inf

29. November 2023

stonks

Disclaimer

Diese Präsentation inklusive Vortrag ist keine Rechts-, Steuer-, Anlage- oder Finanzberatung!

Der Handel mit Finanzprodukten ist mit Risiken behaftet und kann zum TOTALVERLUST des eingesetzten Kapitals führen.

Es besteht keinerlei Garantie für die Richtigkeit der Informationen in dieser Präsentation.

Alle genannten Finanzprodukte dienen nur als anschauliche Beispiele und stellen keinerlei Empfehlung dar.

Was für Vorwissen hast du?

Was für Vorwissen hast du?

Könntest du erklären was eine Aktie ist?

Was für Vorwissen hast du?

Könntest du erklären was eine Aktie ist?

Hast du schon mal an der Börse was gekauft?

Was für Vorwissen hast du?

Könntest du erklären was eine Aktie ist?

Hast du schon mal an der Börse was gekauft?

Warst du schon mal auf der Hauptversammlung einer AG?

- 1 Basics
- 2 Finanzprodukte
- 3 Handelsplätze
- 4 Privater Handel
- 5 Sonstiges

1 Basics

2 Finanzprodukte

3 Handelsplätze

4 Privater Handel

5 Sonstiges

Begrifflichkeiten

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten
Börse

Begrifflichkeiten

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten
Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Begrifflichkeiten

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Buchgewinn Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde

Begrifflichkeiten

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Buchgewinn Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde

Anleger Auch *Investor*, nimmt am Finanzmarkt teil, z.B. durch Investitionen

Begrifflichkeiten

- Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse
- Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)
- Buchgewinn** Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde
- Anleger** Auch *Investor*, nimmt am Finanzmarkt teil, z.B. durch Investitionen
- Portfolio** Sammlung an Wertpapieren

Begrifflichkeiten

- Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse
- Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)
- Buchgewinn** Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde
- Anleger** Auch *Investor*, nimmt am Finanzmarkt teil, z.B. durch Investitionen
- Portfolio** Sammlung an Wertpapieren
- Wertpapier** Auch *asset*, z.B. Aktien, Anleihen, ETFs, ...

Investieren (Geld anlegen)

Definition

Einsatz von Kapital für einen bestimmten Verwendungszweck.¹

- Motivation: Glaube an die Qualität² des Unternehmens
- Horizont: Langfristig (Jahre/Jahrzehnte)

¹ Quelle: Wikipedia:Investition

² Wirtschaftliche Qualität, also Rentabilität, Zukunftssicherheit, Markstellung, etc.

Investieren (Geld anlegen)

Definition

Einsatz von Kapital für einen bestimmten Verwendungszweck.¹

- Motivation: Glaube an die Qualität² des Unternehmens
- Horizont: Langfristig (Jahre/Jahrzehnte)

Beispiele:

- Kauf von Aktien zum Vermögensaufbau
- Kauf eines Buches → bessere Noten → später mehr Gehalt

¹ Quelle: Wikipedia:Investition

² Wirtschaftliche Qualität, also Rentabilität, Zukunftssicherheit, Markstellung, etc.

Spekulieren (Trading)

Definition

Risiko behaftetes Ausnutzen von Preisschwankungen zur Gewinnmitnahme.³

- Motivation: Externe Einflüsse zur Gewinnerzeugung nutzen
 - ▶ Böse formuliert: Sich an Fehlentscheidungen/Hoffnungen/Unwissen/... anderer bereichern
- Horizont: Kurzfristig (Sekunden bis Monate)

³ Quelle: Wikipedia:Spekulation_(Wirtschaft)

Spekulieren (Trading)

Definition

Risiko behaftetes Ausnutzen von Preisschwankungen zur Gewinnmitnahme.³

- Motivation: Externe Einflüsse zur Gewinnerzeugung nutzen
 - ▶ Böse formuliert: Sich an Fehlentscheidungen/Hoffnungen/Unwissen/... anderer bereichern
- Horizont: Kurzfristig (Sekunden bis Monate)

Beispiele:

- Kauf einer Aktie vor Veröffentlichung eines Quartalsberichts.
- Bunkern von Getreide/Rohstoffen in Hoffnung auf Notlagen.

³ Quelle: Wikipedia:Spekulation_(Wirtschaft)

Sparen

Definition

Verzicht auf Verbrauch von Kapital zur späteren Verwendung.⁴

Beispiele:

- Monatlich 300€ nicht/weniger ausgeben
- Einmalig 1.000€ auf ein Festgeldkonto
- Bis zum 18. Geburtstag des Kindes jährlich 500€ kontinuierlich investieren

⁴ Quelle: Wikipedia:Sparen

Zins und Zinseszins

Begrifflichkeiten

Gläubiger Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank)

Zins und Zinseszins

Begrifflichkeiten

Gläubiger Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank)

Schuldner Kreditnehmer, empfängt den Kredit (z.B. Du)

Zins und Zinseszins

Begrifflichkeiten

Gläubiger Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank)

Schuldner Kreditnehmer, empfängt den Kredit (z.B. Du)

Schuldner schuldet dem Gläubiger Geld.

Gläubiger glaubt daran sein geld zurück zu bekommen.

Zins und Zinsezins

Zinsen

Definition

Zinsen sind das Entgelt für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.⁵

⁵ Quelle: Wikipedia:Zins

⁶ Exkurs: Banken brauchen *keine* Einlagen um Kredite zu vergeben, Stichwort Leitzins und Giralgeld.

Zins und Zinseszins

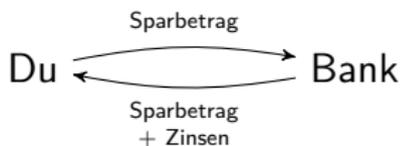
Zinsen

Definition

Zinsen sind das Entgelt für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.⁵

Beispiele:

- Sparbuch:



⁵ Quelle: Wikipedia:Zins

⁶ Exkurs: Banken brauchen *keine* Einlagen um Kredite zu vergeben, Stichwort Leitzins und Giralgeld.

Zins und Zinseszins

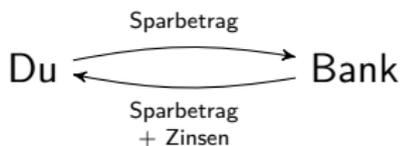
Zinsen

Definition

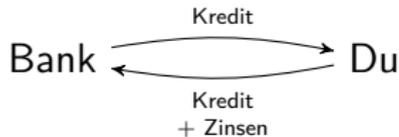
Zinsen sind das Entgelt für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.⁵

Beispiele:

■ Sparbuch:



■ Kredit⁶:



⁵ Quelle: Wikipedia:Zins

⁶ Exkurs: Banken brauchen *keine* Einlagen um Kredite zu vergeben, Stichwort Leitzins und Giralgeld.

Zins und Zinsezins

Zinsen

- Höhe der Zinsen hängt ab von:
 - ▶ Leitzins
 - ▶ Bonität des Schuldners
 - ▶ Allgemeiner wirtschaftlicher Lage
- Daumenregel beim Investieren
 - ▶ Hohe Zinsen → hohes Risiko!
 - ▶ Zinsen \approx Schmerzensgeld / Belohnung für eingegangenes Risiko

Zins und Zinseszins

Zinsen: Der Zinseszins-Effekt

Definition

Zinsen, die auf Kapital mit zuvor hinzugefügten Zinsen gezahlt werden.⁷

Einfach gesagt:

Zinsen auf Zinsen → exponentielles Wachstum

⁷ Quelle: Wikipedia:Zinseszins

Zins und Zinseszins

Zinsen: Der Zinseszins-Effekt (Beispiel)

Beispiel Sparbuch:

Zinssatz: 10%

- 2021: 100,00€ → 10,00€ Zinsen
- 2022: 110,00€ → 11,00€ Zinsen (+1,00€ zum Vorjahr)
- 2023: 121,00€ → 12,10€ Zinsen (+1,10€ zum Vorjahr)

Zins und Zinseszins

Zinsen: Der Zinseszins-Effekt (Beispiel)

Beispiel Sparbuch:

Zinssatz: 10%

- 2021: 100,00€ → 10,00€ Zinsen
- 2022: 110,00€ → 11,00€ Zinsen (+1,00€ zum Vorjahr)
- 2023: 121,00€ → 12,10€ Zinsen (+1,10€ zum Vorjahr)
- ...
- 2030: 235,79€ → 23,58€ Zinsen (+2,14€ zum Vorjahr)
- ...
- 2040: 611,59€ → 61,16€ Zinsen (+5,56€ zum Vorjahr)
- ...
- 2050: 1586,31€ → 158,63€ Zinsen (+14,42€ zum Vorjahr)

- 1 Basics
- 2 Finanzprodukte**
- 3 Handelsplätze
- 4 Privater Handel
- 5 Sonstiges

Begrifflichkeiten

Wertpapier Urkunde, die Rechte gegenüber einem Schuldner verbrieft⁸ (Beispiel: Aktie)

Volatilität Größe der Schwankungen im Kursverlauf eines Wertpapiers⁹ (aka Varianz/Standardabweichung)

WKN **W**ertpapier**kenn**nummer (z.B. A1R1BN)

ISIN **I**nternational **S**ecurities **I**dentification **N**umber (z.B. XS0913868369)

⁸ Quelle: Wikipedia:Wertpapier

⁹ Quelle: Wikipedia:Volatilität

Aktien

- Erste Aktie 1288¹⁰
- Verbrieft einen Anteil an Unternehmen
 - ▶ Aktionär ist Mitbesitzer des Unternehmens

¹⁰ Quelle: Wikipedia:Aktie

Aktien

- Erste Aktie 1288¹⁰
- Verbrieft einen Anteil an Unternehmen
 - ▶ Aktionär ist Mitbesitzer des Unternehmens
- Rechte
 - ▶ Jährliche Hauptversammlung besuchen
 - ▶ Stimmrecht
 - ▶ Dividendenanspruch

¹⁰ Quelle: Wikipedia:Aktie

Aktien

- Erste Aktie 1288¹⁰
- Verbriefte einen Anteil an Unternehmen
 - ▶ Aktionär ist Mitbesitzer des Unternehmens
- Rechte
 - ▶ Jährliche Hauptversammlung besuchen
 - ▶ Stimmrecht
 - ▶ Dividendenanspruch
- Pflichten
 - ▶ Aktie bezahlen (Einlage in Grundkapital)
 - ▶ Treuepflicht: Im Interesse des Unternehmens & anderer Anleger handeln

¹⁰ Quelle: Wikipedia:Aktie

Aktien

Dividende

Definition

Auszahlung eines Teils des Gewinns an die Aktionäre.¹¹

- Optional (s. „Alphabet Inc.“ aka Google)
- Höhe wird von Aktionären auf Hauptversammlung bestimmt

¹¹ Quelle: Wikipedia:Dividende

Aktien

Dividende (Beispiel)

Beispiel BASF:¹²

Daten	2018	2019	2020	2021
Gewinn (mio. €)	4.707	2.737	-1.418	5.523
Dividende (mio. €) ¹³	2.847	2.939	3.031	3.031
Dividende pro Aktie	3,20	3,30	3,30	3,40

¹² Quelle: finanzen.net

¹³ An Aktionäre, weitere Dividenden ggf. an anderen Gesellschafter

Aktien

Dividende (Beispiel)

Beispiel BASF:¹²

Daten	2018	2019	2020	2021
Gewinn (mio. €)	4.707	2.737	-1.418	5.523
Dividende (mio. €) ¹³	2.847	2.939	3.031	3.031
Dividende pro Aktie	3,20	3,30	3,30	3,40
Dividendenrendite	5,3%	4,9%	5,1%	5,5%

$$\text{Dividendenrendite} = \frac{\text{Dividende}}{\text{Aktienkurs}}$$

(Wie viel Dividende bekäme ich für x € an Investition?)

¹² Quelle: finanzen.net

¹³ An Aktionäre, weitere Dividenden ggf. an anderen Gesellschafter

Anleihen

Definition

Verzinsliches Wertpapier mit Recht auf Rückzahlung und Zinsen.¹⁴

Name ist Programm: **Anleihe** → Rückzahlung + Zinsen

- Auch: Rentenpapier, Schuldverschreibung, Bond
- Feste Laufzeit
- Zinssatz (fest oder variabel)
- Ggf. handelbar
- Staatsanleihen/Unternehmensanleihen

¹⁴ Quelle: Wikipedia:Anleihe

Anleihen

Beispiel (BASF)

Anleihen A1R1BN und A11QC7:

WKN	Von	Bis	Zins
A1R1BN	04.02.2014	03.02.20 21	1,875%
A11QC7	12.02.2014	11.02.20 43	3,250%

Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes.¹⁵

Mehrere Aktien werden gewichtet anhand von Merkmalen (z.B. Gewinn oder Kurs) auf eine Zahl gemappt.

- Abstraktion auf Punktesystem

¹⁵ Quelle: Wikipedia:Aktienindex

Index

Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes.¹⁵

Mehrere Aktien werden gewichtet anhand von Merkmalen (z.B. Gewinn oder Kurs) auf eine Zahl gemappt.

- Abstraktion auf Punktesystem
- Kursindex:
 - ▶ Aktienkurs (ohne Dividenden) bestimmt Index
 - ▶ Beispiele: Dow Jones, FTSE 100, S&P 500, Euro Stoxx 50

¹⁵ Quelle: Wikipedia:Aktienindex

Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes.¹⁵

Mehrere Aktien werden gewichtet anhand von Merkmalen (z.B. Gewinn oder Kurs) auf eine Zahl gemappt.

- Abstraktion auf Punktesystem
- Kursindex:
 - ▶ Aktienkurs (ohne Dividenden) bestimmt Index
 - ▶ Beispiele: Dow Jones, FTSE 100, S&P 500, Euro Stoxx 50
- Performanceindex:
 - ▶ Aktienkurs + Dividenden bestimmen Index
 - ▶ Beispiel: DAX

¹⁵ Quelle: Wikipedia:Aktienindex

Index

Beispiel (DAX)

- DAX = **D**eutscher **A**ktienindex¹⁶
- Quasi TOP 40 der deutschen Unternehmen
- Geschwister: MDAX, SDAX, TecDAX, DivDAX, ...
- Aufnahmekriterium & Gewichtung nach Börsenwert¹⁷
- Maximales Gewicht: 10%
- Transparente Formel:

¹⁶ Quelle: Wikipedia:DAX

¹⁷ Genau: Streubesitz-Marktkapitalisierung

Index

Beispiel (DAX)

- DAX = **D**eutscher **A**ktienindex¹⁶
- Quasi TOP 40 der deutschen Unternehmen
- Geschwister: MDAX, SDAX, TecDAX, DivDAX, ...
- Aufnahmekriterium & Gewichtung nach Börsenwert¹⁷
- Maximales Gewicht: 10%
- Transparente Formel:

$$I_t = K_T \cdot B \cdot \frac{\sum_{i=1}^n p_{it} \cdot q_{iT} \cdot ff_{iT} \cdot c_{it}}{\sum_{i=1}^n p_{i0} \cdot q_{i0}}$$

¹⁶ Quelle: Wikipedia:DAX

¹⁷ Genau: Streubesitz-Marktkapitalisierung

Fonds

Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird.¹⁸

¹⁸ Quelle: Wikipedia:Investmentfonds

¹⁹ Quelle: Wikipedia:Sondervermögen_(Investmentgesellschaft)

Fonds

Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird.¹⁸

Einfacher gesagt:

Sammlung an Aktien, Anleihen, etc. in die man investieren kann.

¹⁸ Quelle: Wikipedia:Investmentfonds

¹⁹ Quelle: Wikipedia:Sondervermögen_(Investmentgesellschaft)

Fonds

Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird.¹⁸

Einfacher gesagt:

Sammlung an Aktien, Anleihen, etc. in die man investieren kann.

Sondervermögen:

Dein Investment ist vom Kapital der Fondsgesellschaft getrennt.
Geht diese pleite, verliert ihr kein Geld!¹⁹

¹⁸ Quelle: Wikipedia:Investmentfonds

¹⁹ Quelle: Wikipedia:Sondervermögen_(Investmentgesellschaft)

Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...

20 TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %
 21 z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)
 22 z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)
 23 z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
 - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
 - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
 - ▶ Hohe TER²⁰: ca. 1,3 - 3,5%²¹

²⁰ TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

²¹ z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

²² z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

²³ z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
 - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
 - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
 - ▶ Hohe TER²⁰: ca. 1,3 - 3,5%²¹
- Passiv

²⁰ TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

²¹ z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

²² z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

²³ z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
 - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
 - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
 - ▶ Hohe TER²⁰: ca. 1,3 - 3,5%²¹
- Passiv
 - ▶ Keine Anpassungen durch Fondmanager
 - ▶ Meist Abbildung eines Index (s. ETFs)
 - ▶ Niedrige TER: ca. 0,03²² - 0,85%²³

²⁰ TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

²¹ z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

²² z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

²³ z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
 - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
 - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
 - ▶ Hohe TER²⁰: ca. 1,3 - 3,5%²¹
- Passiv
 - ▶ Keine Anpassungen durch Fondmanager
 - ▶ Meist Abbildung eines Index (s. ETFs)
 - ▶ Niedrige TER: ca. 0,03²² - 0,85%²³
- Kein direkter Besitz der Aktien!

²⁰ TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

²¹ z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

²² z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

²³ z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

Fonds

Beispiel Workflow



Investment-
gesellschaft

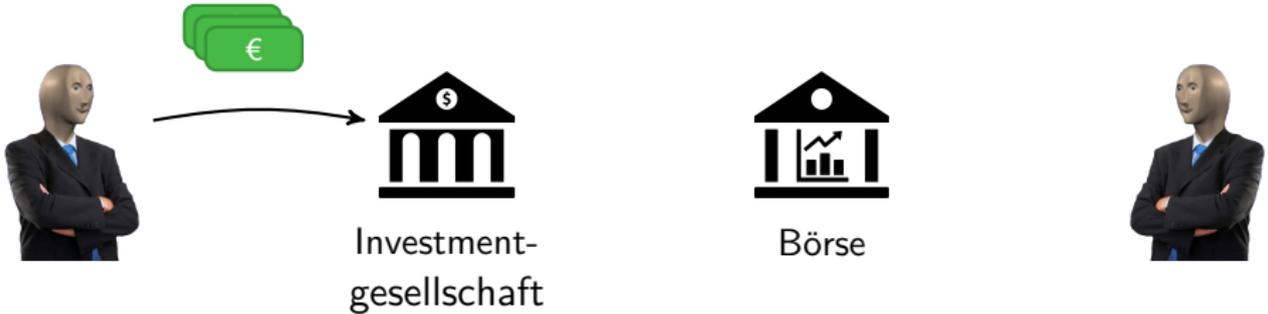


Börse



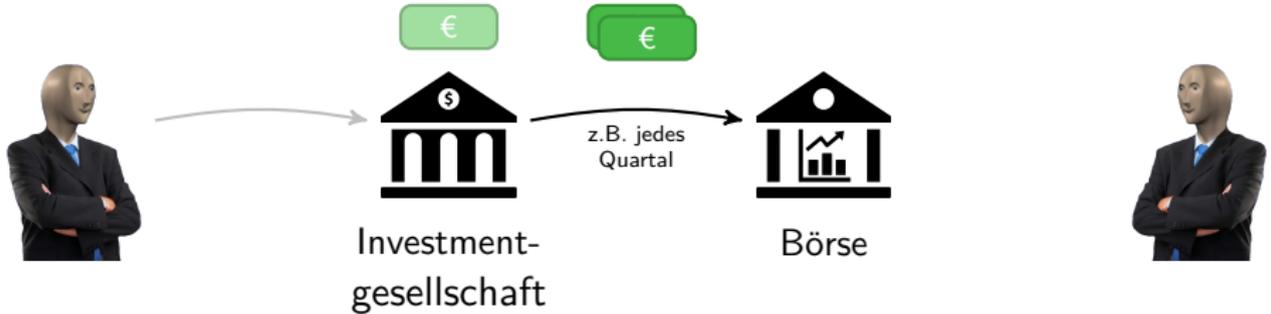
Fonds

Beispiel Workflow



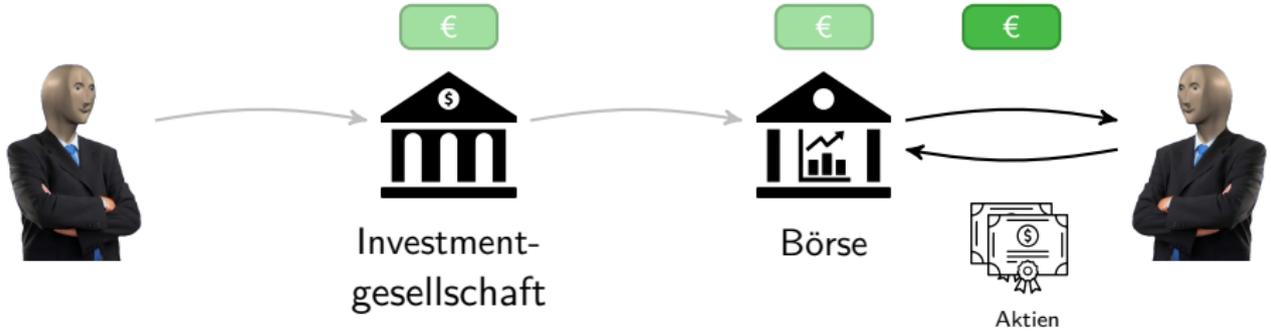
Fonds

Beispiel Workflow



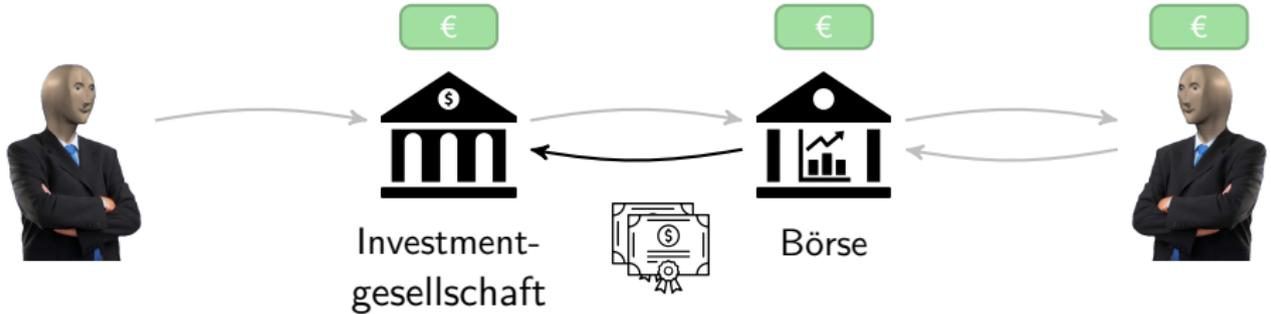
Fonds

Beispiel Workflow



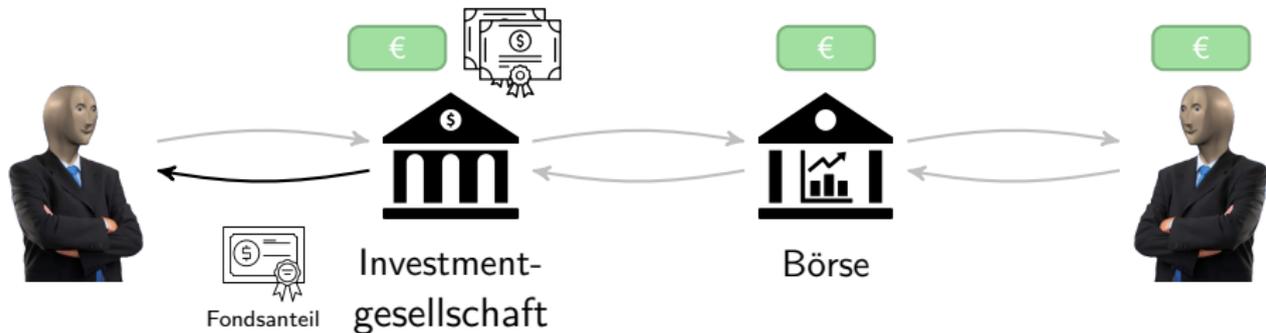
Fonds

Beispiel Workflow



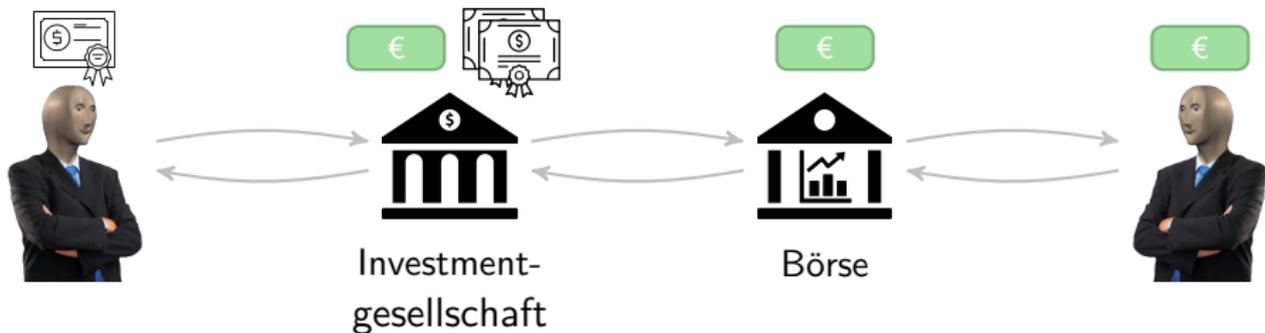
Fonds

Beispiel Workflow



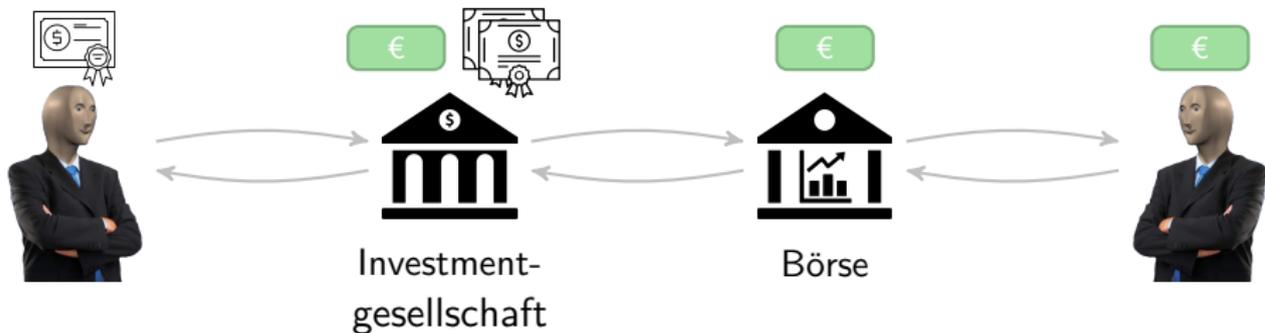
Fonds

Beispiel Workflow



Fonds

Beispiel Workflow



Hinweis:

Viele andere Variationen/Workflows möglich.

ETFs

ETFs = exchange traded fund (börsengehandelter Fonds)

Definition

Investmentfonds, die man an der Börse handeln kann.²⁴

Meist synonym für *Indexfonds*:

²⁴ Quelle: Wikipedia:Börsengehandelter_Fonds

²⁵ Quelle: Wikipedia:Indexfonds

ETFs

ETFs = exchange traded fund (börsengehandelter Fonds)

Definition

Investmentfonds, die man an der Börse handeln kann.²⁴

Meist synonym für *Indexfonds*:

Definition

Indexfonds sind Investmentfonds, deren Zusammensetzung sich möglichst exakt an der eines Index orientiert.²⁵

Orientieren = Nachbilden = Abbilden = Replikation

²⁴ Quelle: Wikipedia:Börsengehandelter_Fonds

²⁵ Quelle: Wikipedia:Indexfonds

ETFs

Indexfonds

- Bildet Index ab = Auswahl & Gewichtung der Aktien wie im Index
- Passiver Fond

ETFs

Indexfonds

- Bildet Index ab = Auswahl & Gewichtung der Aktien wie im Index
- Passiver Fond
- Thesaurierend
 - ▶ Zinsen/Dividenden werden automagisch reinvestiert
 - ▶ Zinseszinsseffekt!

ETFs

Indexfonds

- Bildet Index ab = Auswahl & Gewichtung der Aktien wie im Index
- Passiver Fond
- Thesaurierend
 - ▶ Zinsen/Dividenden werden automagisch reinvestiert
 - ▶ Zinseszinsseffekt!
- Ausschüttend
 - ▶ Zinsen/Dividenden werden euch überwiesen
 - ▶ Abgeltungssteuer fällt an (s. Abschnitt „Steuern“)

ETFs

Indexfonds

Beispiel DAX und zwei ETFs:

Unternehmen	DAX-Gewichtung	iShares ²⁶	Xtrackers ²⁷
SAP	10,60%	10,39%	10,62%
Siemens	9,75%	9,50%	9,47%
Allianz	7,12%	7,80%	7,83%

Stand: 24.11.2023

²⁶ iShares Core DAX UCITS ETF (ISIN: DE0005933931)

²⁷ Xtrackers DAX UCITS ETF (ISIN: LU0274211480)

ETFs

Indexfonds



²⁸ Stand 24.11.2023; Quelle: comdirect / Grün: MSCI World; Schwarz: Lyxor DAX UCITS ETF EUR ACC; Blau: Dax Index

Derivate

Definition

Von normalen Finanzprodukten abgeleitetes Finanzprodukt mit fester Laufzeit.²⁹

Arten:

Swaps Tausch von Basiswerten (z.B. Zinsen) zur Absicherung.

Futures Recht & Pflicht auf festen Preis in der Zukunft.

Optionen Future aber ohne Pflicht (→ höhere Gebühren).

Forwards Quasi Futures aber außerbörslich.

Zertifikat Ähnlich zu Futures & Optionen, aber in weird

...

²⁹ Quelle: Wikipedia:Derivat (Wirtschaft)

Konservative Finanzprodukte

Kopfkissen Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

Konservative Finanzprodukte

Kopfkissen Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

Girokonto Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

Konservative Finanzprodukte

- Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung
- Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung
- Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto

Konservative Finanzprodukte

- Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung
- Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung
- Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto
- Festgeld** Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

Konservative Finanzprodukte

- Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung
- Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung
- Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto
- Festgeld** Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit
- Sparbuch** Kaum/keine Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, begrenztes abheben, lange Kündigungsfristen

Konservative Finanzprodukte

Kopfkissen Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

Girokonto Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

Tagesgeld Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto

Festgeld Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

Sparbuch Kaum/keine Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, begrenztes abheben, lange Kündigungsfristen

Lebensversicherung Kaum Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

Konservative Finanzprodukte

Kopfkissen Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

Girokonto Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

Tagesgeld Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto

Festgeld Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

Sparbuch Kaum/keine Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, begrenztes abheben, lange Kündigungsfristen

Lebensversicherung Kaum Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

Rohstoffe (z.B. Gold) Recht volatil, Gewinn nur über Kurs, ethisch tlw. fragwürdig

Kryptowährung

Definition

Kryptowährung/Krypto/Coin sind digitale Vermögenswerte, die auch als Tauschmittel fungieren.³⁰

- Derzeit nicht reguliert
- Reines Spekulationsobjekt
- Ein Träumchen für Kriminelle (Geldwäsche, illegale Geschäfte, Scam)
- Steuerliches:
 - ▶ Privates Veräußerungsgeschäft (→ Einkommenssteuer)
 - ▶ Bis 600€ steuerfrei
 - ▶ Bis 1 Jahr Haltedauer steuerpflichtig

³⁰ Quelle: Wikipedia:Kryptowährung

- 1 Basics
- 2 Finanzprodukte
- 3 Handelsplätze**
- 4 Privater Handel
- 5 Sonstiges

Definition

Organisierter Markt für standardisierte Handelsobjekte.³¹

- Typische Handelsobjekte: Aktien, Derivate, Rohstoffe, ...
 - ▶ Bis 1962 reine Kaffeebörse in der Speicherstadt
- Führt Angebot und Nachfrage zusammen → Börsenkurse
 - ▶ Kurse von Börse zu Börse leicht unterschiedlich
- Überwacht durch z.B. BaFin oder SEC³²

³¹ Quelle: Wikipedia:Börse

³² Securities and Exchange Commission, Finanzaufsicht in den USA

Börse

Verschiedene Arten:

- Warenbörse
- Terminbörse (→ Derivate)
- Wertpapierbörse (→ Aktien, Anleihen)
- Energiebörse
- Emissionsrecht handelssystem

Börse



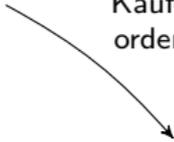
Börse

Orderbuch:

Börse



Kauf-
order



Bank
(Depot)



Bank
(Depot)

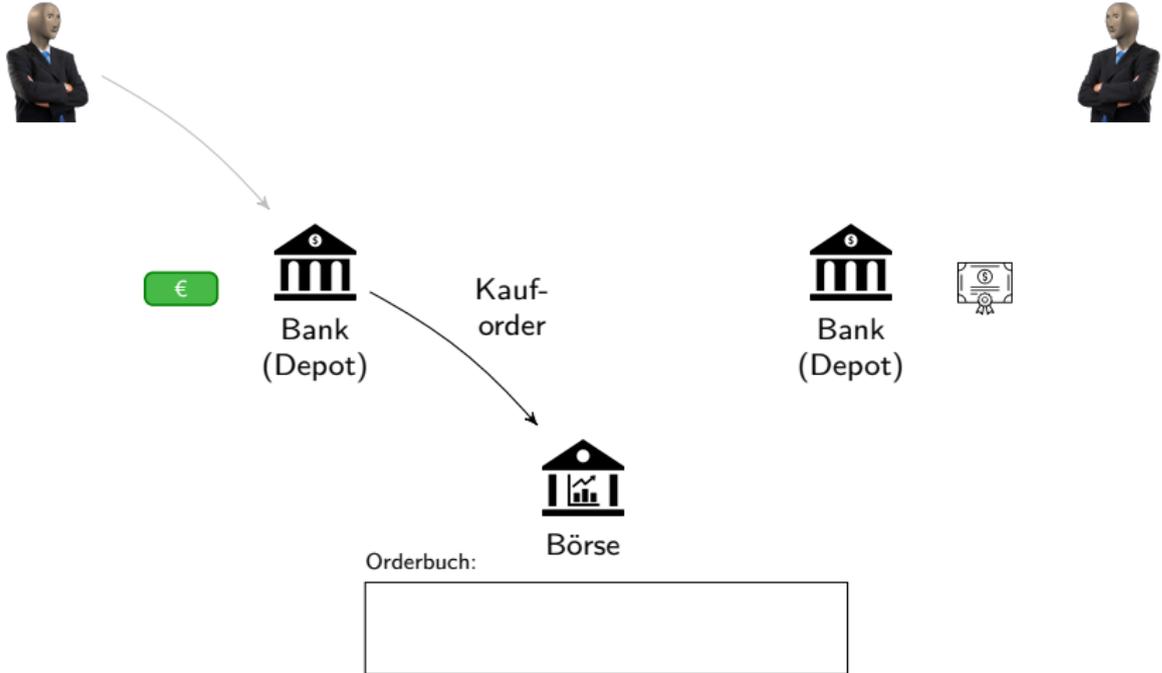


Börse

Orderbuch:



Börse



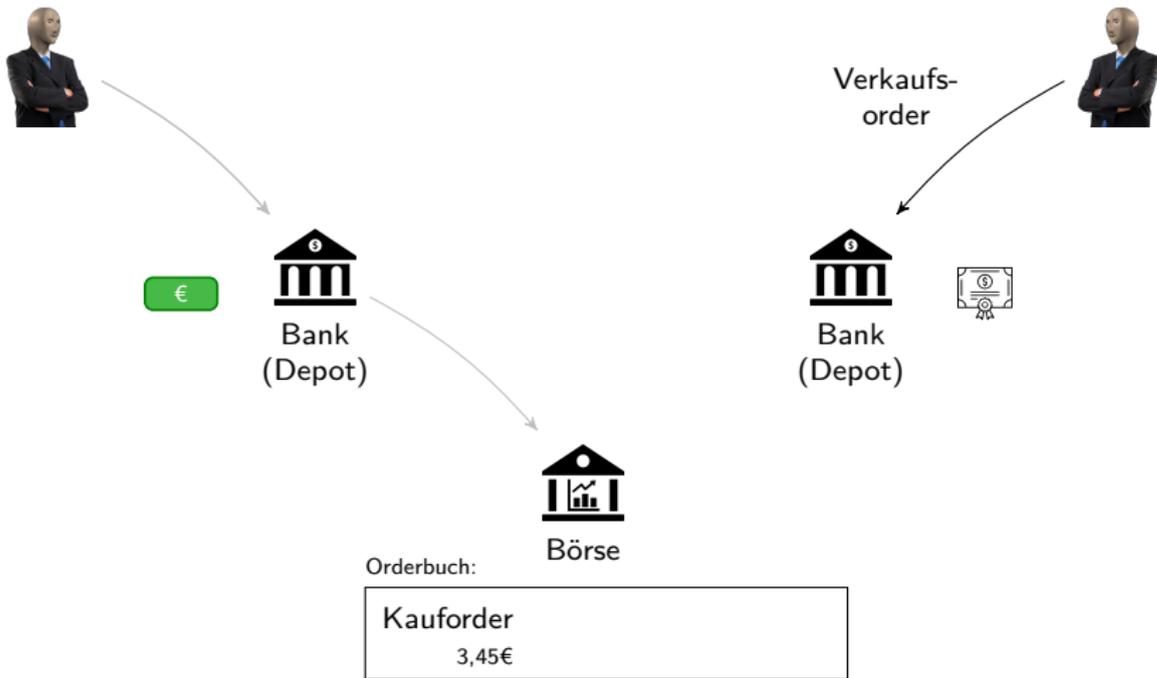
Börse



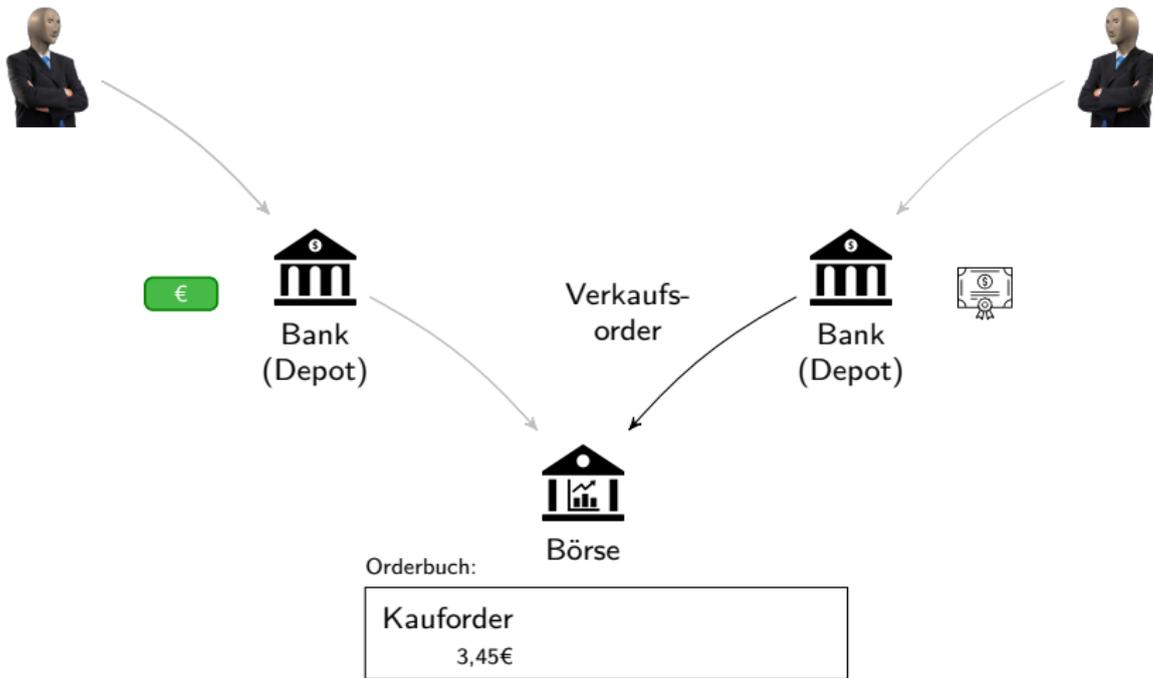
Orderbuch:

Kauforder 3,45€

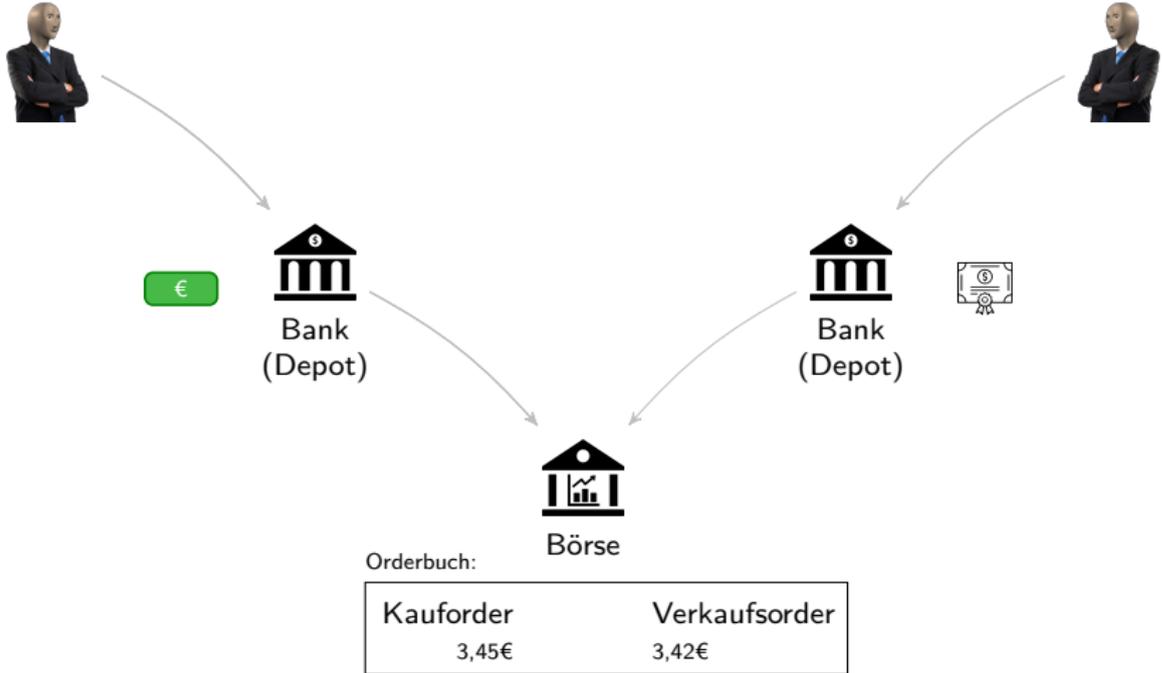
Börse



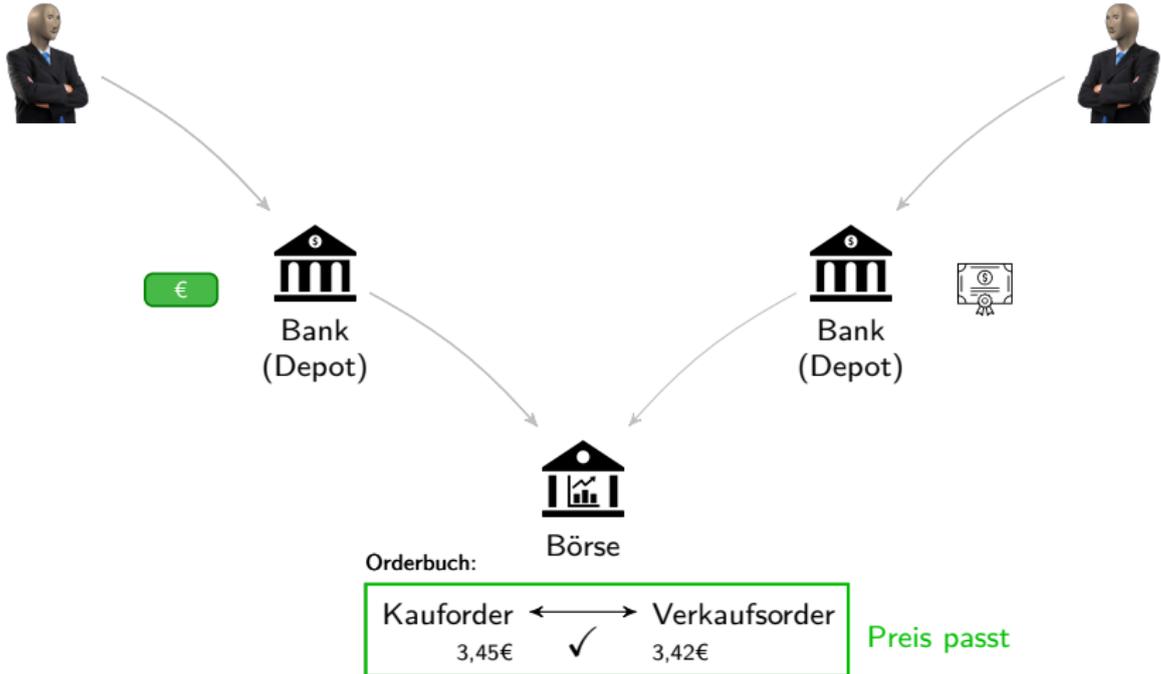
Börse



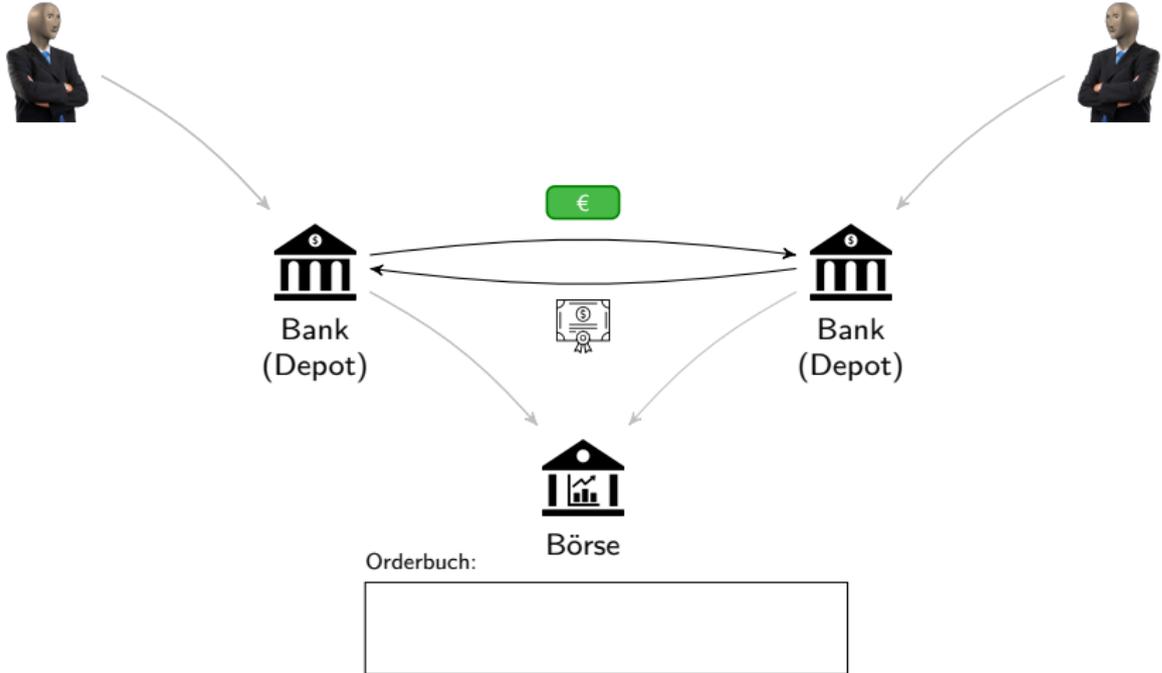
Börse



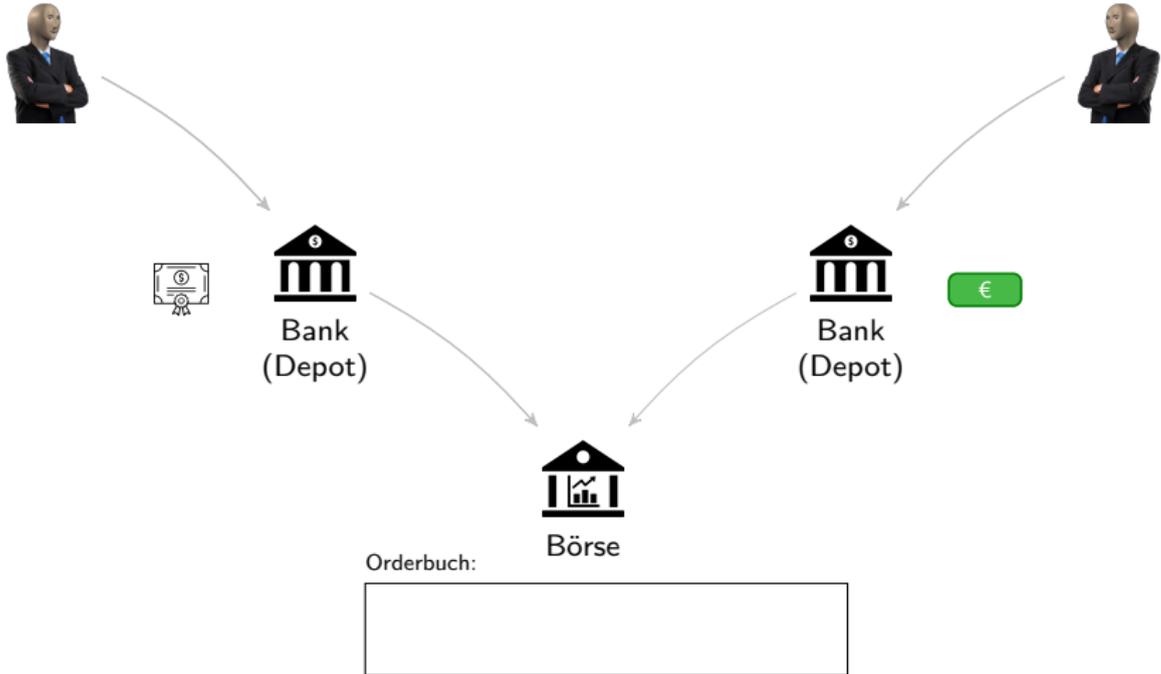
Börse



Börse



Börse



Crowd-Investing

Definition

Viele Anleger investieren über das Internet kleine Beträge in Unternehmen (meist Start-ups).³³

Einfach gesagt:

Wie Crowdfunding nur mit Rendite.

Aber:

- Hohe Rendite → hohes Risiko!
- Kaum gesetzliche Grundlagen → „grauer Kapitalmarkt“

³³ Quelle: Wikipedia: Crowdinvesting

- 1 Basics
- 2 Finanzprodukte
- 3 Handelsplätze
- 4 Privater Handel**
- 5 Sonstiges

Depot, Bank, Broker

Depot

Definition

Verwahrstelle von Wertpapieren (Konto).

- Ggf. Depotführungsgebühren
- Angeboten von: Banken, Fondsgesellschaften, Broker

Depot, Bank, Broker

Broker

Definition

Finanzdienstleister zum Handel mit Wertpapieren.

- Engl. für Börsenmakler
- Meist sind Banken auch Broker
- Fokus reiner Broker: spekulative Privatanleger
- Neobroker: Broker mit fancy Apps und i.d.R. niedrigen Gebühren

Depot, Bank, Broker

Ablauf

1. Depot eröffnen
 - ▶ einfach online registrieren
 - ▶ Ident-Verfahren nötig
 - ▶ dauert ggf. ein paar Tage
2. Ggf. Geld auf Referenzkonto überweisen
3. Wertpapiere kaufen / Sparplan einrichten
 - ▶ Überweisungen für Sparpläne meist automatisch
4. Verkaufserlös geht auf Referenzkonto

Investieren: Best practices + Tipps

Diversifikation Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

³⁴ PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

Investieren: Best practices + Tipps

Diversifikation Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

Strategie Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

³⁴ PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

Investieren: Best practices + Tipps

Diversifikation Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

Strategie Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

Geduld Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

³⁴ PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

Investieren: Best practices + Tipps

Diversifikation Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

Strategie Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

Geduld Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

Gebühren Depot- & Ordergebühren, TER, Börsenplatzentgelte, Ausgabeaufschlag

³⁴ PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

Investieren: Best practices + Tipps

Diversifikation Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

Strategie Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

Geduld Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

Gebühren Depot- & Ordergebühren, TER, Börsenplatzentgelte, Ausgabeaufschlag

Nachdenken Clickbaits, Werbung, „Beratung“ und „Gruppen“³⁴ warten an jeder Ecke

³⁴ PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

Investieren: Best practices + Tipps

Diversifikation Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

Strategie Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

Geduld Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

Gebühren Depot- & Ordergebühren, TER, Börsenplatzentgelte, Ausgabeaufschlag

Nachdenken Clickbaits, Werbung, „Beratung“ und „Gruppen“³⁴ warten an jeder Ecke

Bildung Wissen ist Macht, eigene Entscheidungen treffen

³⁴ PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

■ Anlageziel

- ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
- ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

- Anlageziel
 - ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
 - ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)
- Anlagehorizont

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

- Anlageziel
 - ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
 - ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)
- Anlagehorizont
- Risikobereitschaft
 - ▶ Wie viel Geld kann/will ich mit leisten zu verlieren?
 - ▶ Was ist mein worst-case Szenario? (Totalverlust? Verlust von x % Einsatz? ...)

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

- Anlageziel
 - ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
 - ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)
- Anlagehorizont
- Risikobereitschaft
 - ▶ Wie viel Geld kann/will ich mit leisten zu verlieren?
 - ▶ Was ist mein worst-case Szenario? (Totalverlust? Verlust von x % Einsatz? ...)
- Art des Handels
 - ▶ Einmaliger Kauf
 - ▶ Aktives handeln (→ trading ≠ investing)
 - ▶ kontinuierliches investieren (→ Sparplan)

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
 - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
 - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
 - ▶ Was traue ich mir zu?
 - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
 - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
 - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
 - ▶ Was traue ich mir zu?
 - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?
- Welche Produkte kommen *nicht* in Frage?

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
 - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
 - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
 - ▶ Was traue ich mir zu?
 - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?
- Welche Produkte kommen *nicht* in Frage?
- Möchte ich einen Anlageberater?

Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
 - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
 - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
 - ▶ Was traue ich mir zu?
 - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?
- Welche Produkte kommen *nicht* in Frage?
- Möchte ich einen Anlageberater?

Danach konkretes klären:

Welche Bank? Welches Depot? Welches exakte Finanzprodukt?

Welche genaue Strategie? ...

→ Artikel der BaFin bzgl. Geldanlage: bafin.de

1 Basics

2 Finanzprodukte

3 Handelsplätze

4 Privater Handel

5 Sonstiges

Steuern

Wenn die Steuererklärung ansteht, du
aber deine Aktien mit Verlust verkauft hast



Kapitalertragssteuer 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)

³⁵ Bis 2022 801€ p.P.

Steuern

Kapitalertragssteuer 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)

Abgeltungssteuer Wie Kapitalertragssteuer, aber bereits von der Bank/Broker bezahlt

³⁵ Bis 2022 801€ p.P.

Steuern

- Kapitalertragssteuer** 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)
- Abgeltungssteuer** Wie Kapitalertragssteuer, aber bereits von der Bank/Broker bezahlt
- Sparerpauschbetrag** Freibetrag von 1000€ pro Person pro Jahr³⁵

³⁵ Bis 2022 801€ p.P.

Steuern

- Kapitalertragssteuer** 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)
- Abgeltungssteuer** Wie Kapitalertragssteuer, aber bereits von der Bank/Broker bezahlt
- Sparerpauschbetrag** Freibetrag von 1000€ pro Person pro Jahr³⁵
- Vorabpauschale** Wird ggf. bei Fonds (z.B. thesaurierenden ETFs) fällig

³⁵ Bis 2022 801€ p.P.

Steuern

HowTo Steuer

- Abgeltungssteuer = nothing to do here
 - ▶ Abgeltungssteuer = Quellensteuer → Quelle = Bank
 - ▶ Bank hält Steuer direkt ein
 - ▶ Freistellungsauftrag stellen
 - ▶ Verluste werden mit Gewinnen aus gleichem Jahr verrechnet

Steuern

HowTo Steuer

- Abgeltungssteuer = nothing to do here
 - ▶ Abgeltungssteuer = Quellensteuer → Quelle = Bank
 - ▶ Bank hält Steuer direkt ein
 - ▶ Freistellungsauftrag stellen
 - ▶ Verluste werden mit Gewinnen aus gleichem Jahr verrechnet
- Steuererklärung ggf. trotzdem sinnvoll
 - ▶ Kein/falscher Freistellungsauftrag
 - ▶ Sonstige Kapitalerträge
 - ▶ Kapitalerträge im Ausland

Informationsquellen

Websites:

- [finanzen.net](https://www.finanzen.net)
- [justetf.com](https://www.justetf.com), [extraetf.com](https://www.extraetf.com)
- [finanztip.de](https://www.finanztip.de), [finanzfluss.de](https://www.finanzfluss.de), BaFin

Informationsquellen

Websites:

- [finanzen.net](https://www.finanzen.net)
- [justetf.com](https://www.justetf.com), [extraetf.com](https://www.extraetf.com)
- [finanztip.de](https://www.finanztip.de), [finanzfluss.de](https://www.finanzfluss.de), BaFin

YouTube:

- Finanztip, Finanzfluss, Madame Money Penny

Informationsquellen

Websites:

- [finanzen.net](https://www.finanzen.net)
- [justetf.com](https://www.justetf.com), [extraetf.com](https://www.extraetf.com)
- [finanztip.de](https://www.finanztip.de), [finanzfluss.de](https://www.finanzfluss.de), BaFin

YouTube:

- Finanztip, Finanzfluss, Madame Money Penny

Bücher:

- Börse für Dummies
- Aktienstrategie Kompakt
- Nachhaltig investieren - simplified
- Unternehmensbewertung & Kennzahlenanalyse

A 3D rendered golden question mark stands on a small golden rectangular base. The background is a light blue gradient with several glowing, dashed lines in white and orange that curve across the scene, suggesting a digital or network environment. The lighting is soft, creating a slight shadow and highlight on the question mark.

Fragen?