Stonks

Hauke Stieler 4stieler@inf

22. November 2022

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?



- **Basics**
- Finanzprodukte
- Handelsplätze
- Privater Handel
- Steuern



- **Basics**



Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis





Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse



Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)





Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Kapital = Mittel = Geld (meistens)



Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Kapital = Mittel = Geld (meistens)

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



Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Kapital = Mittel = Geld (meistens)

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

Risiko Wahrscheinlichkeit des Eintretens eines negativen **Ereignisses**



Gewinn/Verlust Differenz Kauf- & Verkaufspreis

Kurs Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

Rendite Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

Kapital = Mittel = Geld (meistens)

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

Risiko Wahrscheinlichkeit des Eintretens eines negativen Ereignisses

Portfolio Sammlung an Wertpapieren



Investieren

Definition

Einsatz von Kapital für einen bestimmten Verwendungszweck.¹

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

Beispiele:

- Kauf von Aktien zum Vermögensaufbau.
- Kauf eines Buches zum lernen für eine Uni-Veranstaltung.
- Sport treiben zum Erhalt der körperlichen Gesundheit.



Ouelle: Wikipedia:Investition

Spekulieren

Definition

Risikoreiches Ausnutzen von Preisschwankungen zur Gewinnmitnahme.²

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

Beispiele:

- Kauf (irgend)einer Aktie, Verkauf am Folgetag.
- Bunkern von Getreide in Hoffnung auf Kriege und Wirtschaftskrisen.



Quelle: Wikipedia:Spekulation_(Wirtschaft)

Definition

Verzicht auf Verbrauch von Kapital zur späteren Verwendung.³

Beispiele:

- Monatlich 300€ nicht ausgeben
- Einmalig 10.000€ auf ein Festgeldkonto
- Bis zum 18. Geburtstag des Kindes j\u00e4hrlich 500€ kontinuierlich investieren



³ Quelle: Wikipedia:Sparen



Begrifflichkeiten

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





Begrifflichkeiten

Gläubiger Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank) Schuldner Kreditnehmer, empfängt den Kredit (z.B. Du)



7insen

Definition

Zinsen sind das Entgeld für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.4

Beispiele:

Sparbuch:



Kredit:



Reale Welt sieht anders aus. Stichwort Leitzins und Giralgeld.



⁴ Quelle: Wikipedia:Zins



7insen

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



Zinsen: Der Zinseszins-Effekt.

Definition

Zinsen, die auf Kapital mit zuvor hinzugefügten Zinsen gezahlt werden.5

Einfach gesagt:

Zinsen auf Zinsen \rightarrow exponentielles Wachstum

Beispiel Sparbuch mit 10% Zinsen:

- 2021: 100.00 \longleftrightarrow 10.00 Zinsen \longleftrightarrow 110.00 am Jahresende
- 2022: 110.00€ \rightarrow 11.00€ Zinsen \rightarrow 121.00€
- 2023: 121,00€ → 12,10€ Zinsen → 133,10€



⁵ Quelle: Wikipedia:Zinseszins

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



- Wertpapier Urkunde, die Rechte gegenüber einem Schuldner verbrieft⁶ (Beispiel: Aktie)
 - Volatilität Größe der Schwankungen im Kursverlauf eines Wertpapiers (aka Varianz/Standardabweichung)
 - WKN Wertpapierkennnummer (z.B. A1R1BN)
 - ISIN International Securities Identification Number (z.B. XS0913868369)



Quelle: Wikipedia:Wertpapier

Quelle: Wikipedia:Volatilität

Was ist eine Aktie?



Erste Aktie 1288⁸

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



⁸ Quelle: Wikipedia:Aktie

Dividende

Definition

Auszahlung eines Teils des Gewinns an die Aktionäre.9

- Optional (s. "Alphabet Inc." aka Google)
- Höhe wird von Aktionären auf Hauptversammlung bestimmt
- Dividenden sind eine Art der Ausschüttung von **Gewinnen**



⁹ Quelle: Wikipedia:Dividende

Aktien

Dividende (Beispiel)

Beispiel BASF: 10

Daten	2018	2019	2020	2021
Gewinn (mio. €)	4.707	2.737	-1.418	5.523
Dividende (mio. €) ¹¹	2.847	2.939	3.031	3.031
Dividende pro Aktie	3,20	3,30	3,30	3,40



¹⁰Quelle: finanzen.net

 $^{^{11}\}mathrm{An}$ Aktionäre, weitere Dividenden ggf. an anderen Gesellschafter

Aktien

Dividende (Beispiel)

Beispiel BASF: 10

Daten	2018	2019	2020	2021
Gewinn (mio. €)	4.707	2.737	-1.418	5.523
Dividende (mio. €) ¹¹	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%

 $\mathsf{Dividendenrendite} = \tfrac{\mathsf{Dividende}}{\mathsf{Aktienkurs}}$

Finanzprodukte

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

 $^{^{11}\}mathrm{An}$ Aktionäre, weitere Dividenden ggf. an anderen Gesellschafter



Quelle: finanzen.net

Anleihen

Definition

Verzinsliches Wertpapier mit Recht auf Rückzahlung und Zinsen. 12

Name ist Programm: An**leihe** \rightarrow Rückzahlung + Zinsen

- Auch: Rentenpapier, Schuldverschreibung, Bond
- Feste Laufzeit

- Zinssatz (fest oder variabel), jährlich gezahlt
- Ggf. handelbar
- Staatsanleihen/Unternehmensanleihen



¹² Quelle: Wikipedia:Anleihe



Anleihen

Beispiel (BASF)

Anleihen A1R1BN und A11QC7:

٧	VKN	Von	Bis	Zins
			03.02.20 21	
A	\11QC7	12.02.2014	11.02.20 43	3,250%



Exkurs: Geschäftsanteil

Finanzprodukte

Definition

Teil einer GmbH / Genossenschaft, der von einem Gesellschafter erworben werden kann. 13

- Beitrag zum Stammkapital (GmbH) oder Geschäftsguthabens (Genossenschaft)
- Dividende/Ausschüttung (z.B. GLS: 1-3%)
- In der Regel: Kunde / Mitarbeiter sein



¹³ Quelle: Wikipedia:Geschäftsanteil

Index

Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes. 14

Abstraktion auf Punktesystem

- Zeitliche Entwicklung spiegelt hypothetisches Portfolio wieder
- Kursindex:
 - Aktienkurs bestimmt Index
 - Dividenden werden ignoriert
 - Beispiele: Dow Jones, FTSE 100, S&P 500, Euro Stoxx 50
- Performanceindex:
 - Aktienkurs + Dividenden bestimmen Index
 - Beispiel: DAX



¹⁴ Quelle: Wikipedia: Aktienindex

Beispiel (DAX)

- DAX = Deutscher Aktienindex¹⁵
- Quasi TOP 40 der deutschen Unternehmen
- Geschwister: MDAX, SDAX, TecDAX, DivDAX, ...
- Aufnahmekriterium & Gewichtung: Streubesitz-Marktkapitalisierung
- Maximales Gewicht: 10%

Finanzprodukte

Simple Formel:



¹⁵ Quelle: Wikipedia:DAX

Index

Beispiel (DAX)

DAX = Deutscher Aktienindex¹⁵

- Quasi TOP 40 der deutschen Unternehmen
- Geschwister: MDAX, SDAX, TecDAX, DivDAX, ...
- Aufnahmekriterium & Gewichtung: Streubesitz-Marktkapitalisierung
- Maximales Gewicht: 10%
- Simple Formel:

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



¹⁵ Quelle: Wikipedia:DAX

Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird. 16

Einfacher gesagt:

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





Fonds

■ Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße



¹⁷ z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

 $^{^{18}}$ z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

 $^{^{19}}$ z.B. L&G Cyber Security UCITS (ISIN: IE00BYPLS672)

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße
- Aktiv
 - Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - Ziel: Besser sein als "der Markt"
 - Ziel erreichen nur sehr wenige

Finanzprodukte

Hohe Kosten (TER): ca. 1,3-2,5%¹⁷



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

¹⁸ z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

¹⁹ z.B. L&G Cyber Security UCITS (ISIN: IE00BYPLS672)

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße
- Aktiv
 - Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - Ziel: Besser sein als "der Markt"
 - Ziel erreichen nur sehr wenige

- Hohe Kosten (TER): ca. 1,3-2,5%¹⁷
- Passiv



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

¹⁸z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

¹⁹ z.B. L&G Cyber Security UCITS (ISIN: IE00BYPLS672)

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße
- Aktiv
 - Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - Ziel: Besser sein als ..der Markt"
 - Ziel erreichen nur sehr wenige

Finanzprodukte

00000000000**00**000000

- Hohe Kosten (TER): ca. 1,3-2,5%¹⁷
- Passiv
 - Keine Anpassungen durch Fondmanager
 - Meist Abbildung eines Index (s. ETFs)
 - Niedrige Kosten (ca. 0.02^{18} - $0.87\%^{19}$)



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

¹⁸z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

¹⁹ z.B. L&G Cyber Security UCITS (ISIN: IE00BYPLS672)

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße
- Aktiv
 - Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
 - Ziel: Besser sein als ..der Markt"
 - Ziel erreichen nur sehr wenige

Finanzprodukte

00000000000**00**000000

- Hohe Kosten (TER): ca. 1,3-2,5%¹⁷
- Passiv
 - Keine Anpassungen durch Fondmanager
 - Meist Abbildung eines Index (s. ETFs)
 - Niedrige Kosten (ca. 0.02^{18} - $0.87\%^{19}$)
- Kein direkter Besitz der Aktien!



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

¹⁸z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

¹⁹ z.B. L&G Cyber Security UCITS (ISIN: IE00BYPLS672)









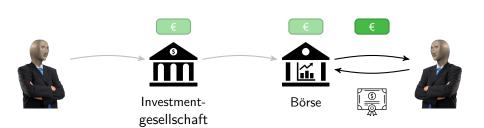




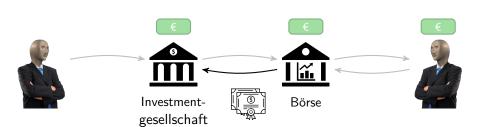




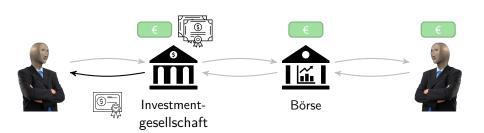






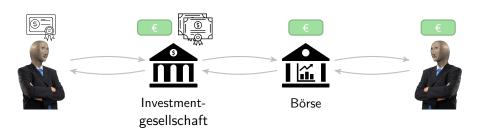








Fonds





ETFs

ETFs = exchange traded fund (börsengehandelter Fonds)

Definition

Investmentfonds, die man an der Börse handeln kann. 20

Meist synonym für Indexfonds:



²⁰ Quelle: Wikipedia:Börsengehandelter_Fonds

²¹ Quelle: Wikipedia:Indexfonds

ETFs = exchange traded fund (börsengehandelter Fonds)

Definition

Investmentfonds, die man an der Börse handeln kann. 20

Meist synonym für *Indexfonds*:

Finanzprodukte

Definition

Indexfonds sind Investmentfonds, deren Zusammensetzung sich möglichst exakt an der eines Index orientiert.²¹

Orientieren = Nachbilden = Abbilden = Replikation



²⁰ Quelle: Wikipedia:Börsengehandelter_Fonds

²¹ Quelle: Wikipedia:Indexfonds

ETFs

Indexfonds

Bildet Index ab

Finanzprodukte

- Passiver Fond
- Auswahl Aktien wie im Index

Beispiel DAX:

Unternehmen	DAX-Gewichtung	iShares ²²	Xtrackers ²³
Linde PLC	10,10%	10,82%	10,89%
SAP	8,50%	7,88%	7,86%
Siemens	8,30%	7,37%	7,41%



²²iShares Core DAX UCITS ETF (ISIN: DE0005933931)

 $^{^{23}}$ Xtrackers DAX UCITS ETF (ISIN: LU0274211480)

Indexfonds



²⁴ Stand 03.12.2021; Quelle: comdirect



Definition

Von normalen Finanzprodukten abgeleitetes Finanzprodukt mit fester Laufzeit.25

Arten:

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

Futures Recht & Pflicht auf festen Preis in der Zukunft.

Optionen Future aber ohne Pflicht (\rightarrow höhere Gebühren).

Forwards Quasi Futures aber außerbörslich.

Zertifikat Ähnlich zu Futures & Optionen, aber in weird



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



Girokonto Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

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

Girokonto Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

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

Festgeld Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

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



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



Definition

Kryptowährung/Krypto/Coin sind digitale Vermögenswerte, die auch als Tauschmittel fungieren.²⁶

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



Quelle: Wikipedia:Kryptowährung

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



Definition

Organisierter Markt für standardisierte Handelsobjekte.²⁷

- Typische Handelsobjekte: Aktien, Anleihen, Derivate, ...
- ullet Führt Angebot und Nachfrage zusammen o Entstehung Börsenkurse
 - Kurse von Börse zu Börse leicht unterschiedlich
- Überwacht durch z.B. BaFin oder SEC (Securities and Exchange Commission)

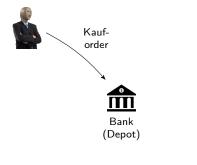


²⁷ Quelle: Wikipedia:Börse

Verschiedene Arten:

- Warenbörse
- \blacksquare Terminbörse (\rightarrow Derivate)
- lacktriangle Wertpapierbörse (ightarrow Aktien, Anleihen)
- Energiebörse
- Emissionsrechtehandelssystem



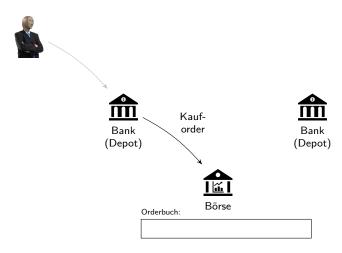




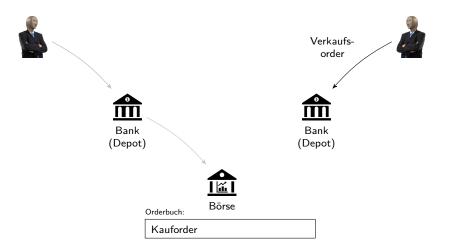




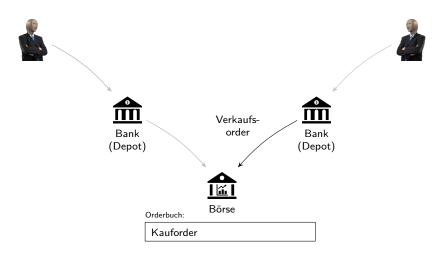
Orderbuch: Borse



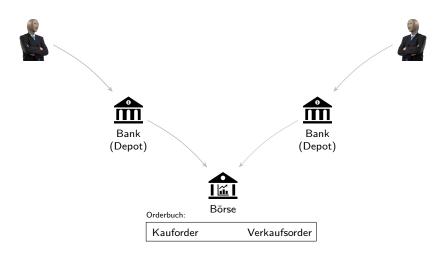




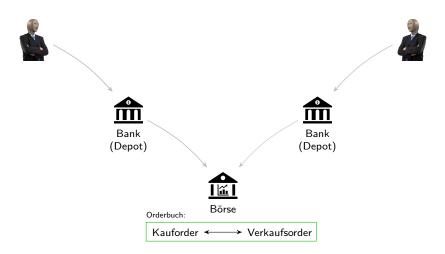




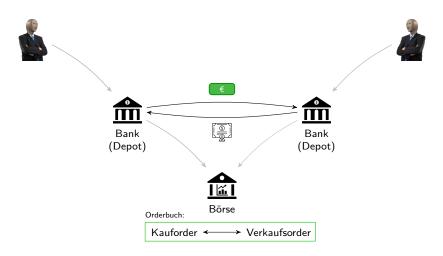














Definition

Viele Anleger investieren über das Internet kleine Beträge in Unternehmen (meist Start-ups).²⁸

Einfach gesagt:

Wie Crowdfunding nur mit Rendite.

Aber:

- Hohe Rendite → hohes Risiko!
- $lue{}$ Kaum gesetzliche Grundlagen ightarrow "grauer Kapitalmarkt"



²⁸ Quelle: Wikipedia:Crowdinvesting

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



Depot, Bank, Broker

Bank

Reguliertes Kreditinstitut mit folgenden Geschäftsfeldern:

- Einlagen-, Kredit-, Wertpapiergeschäft
- Wertpapierverwahrung
- Depotgeschäft



Depot, Bank, Broker

Depot

Verwahrstelle von Wertpapieren (Konto).

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



Privater Handel 0000000

Depot, Bank, Broker

Broker

Finanzdienstleister zum Handel mit Wertpapieren.

- Engl. für Börsenmakler
- Meist sind Banken auch Broker
- Fokus reiner Broker: spekulative Privatanleger



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"²⁹ warten an jeder Ecke

Bildung Wissen ist Macht, eigene Entscheidungen treffen

²⁹PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!





Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!



Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

- Anlageziel klären
 - Geld "parken"?
 - Vermögensaufbau?
 - Rente aufbessern?
 - Etwas bewirken? (\rightarrow impact investing)



Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

- Anlageziel klären
 - ► Geld "parken"?
 - Vermögensaufbau?
 - Rente aufbessern?
 - ightharpoonup Etwas bewirken? (\rightarrow impact investing)
- Risikobereitschaft klären
 - Wie viel Geld bin ich bereit zu verlieren?
 - Was ist mein worst-case Szenario? (Totalverlust? Verlust von x % Einsatz? ...)



Basics

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!

- Anlageziel klären
 - ► Geld "parken"?
 - Vermögensaufbau?
 - Rente aufbessern?
 - ightharpoonup Etwas bewirken? (\rightarrow impact investing)
- Risikobereitschaft klären
 - Wie viel Geld bin ich bereit zu verlieren?
 - Was ist mein worst-case Szenario? (Totalverlust? Verlust von x % Einsatz? ...)
- Art des Handels
 - ► Einmaliger Kauf
 - ightharpoonup Aktives handeln (\rightarrow trading \neq investing)
 - kontinuierliches investieren (→ Sparplan)



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 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?



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?



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



- Steuern



Steuern

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





```
Kapitalertragssteuer 25% auf Kapitalerträge (+Soli
+Kirchensteuer)

Sparerpauschbetrag = Freibetrag: 801€ pro Person pro
Jahr

Vorabpauschale Wird ggf. bei Fonds (z.B. ETFs)
fällig
```

Steuer: HowTo

- lacktriangle Abgeltungssteuer = Kapitalertragssteuer \rightarrow Quellensteuer
- Quelle = Bank



Steuer: HowTo

- lacktriangle Abgeltungssteuer = Kapitalertragssteuer \to Quellensteuer
- Quelle = Bank
- Bank hält Steuer direkt ein
 - Freistellungsauftrag stellen
 - Verluste werden "gut geschrieben"



Steuer: HowTo

- lacktriangle Abgeltungssteuer \to Quellensteuer
- Quelle = Bank
- Bank hält Steuer direkt ein
 - ► Freistellungsauftrag stellen
 - Verluste werden "gut geschrieben"
- Steuererklärung ggf. trotzdem sinnvoll
 - ► Kein/falscher Freistellungsauftrag
 - Sonstige Kapitalerträge
 - Kapitalerträge im Ausland



