



- 1 -

Wie lege ich mein Geld am besten an?

- Teil 1: Geldeinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien –

Unterrichtseinheit in sieben Lernrunden

Lehrerinformation und Schülerarbeitsblätter

2. Aufl. (mit Veränderungen bei den Bundeswertpapieren zum 01.01.2013)

Uwe Krabbe / Dr. Peter Kührt
Berufsschule 4 Nürnberg, Abteilungen Versicherungswirtschaft und Kreditwirtschaft

Stand: Feb 2013



Übersicht über die Lernrunden

Nr.	📄 Titel	📖 Inhalt	🕒 Zeit	💻 Methode	👥 Sozialform
1	Wer bin ich?	Eigenen Anlegertyp und geeignete Geldanlagen ermitteln	20 Min.	Internetrecherche, Kurzpräsentation	Einzelarbeit
2	Bin ich hier richtig?	Risikantere und weniger riskante Anlegertypen untersuchen und für sich prüfen	20 Min.	Internetrecherche, Stellungnahme	Einzelarbeit
3	Wer sind die Anderen?	Anlegertyp und Geldanlagen für einen Mitschüler vorschlagen	20 Min.	Internetrecherche, Vorschlag für Mitschüler	Einzelarbeit
4	Tagesgeld bis Bundschatzbrief	Produkteigenschaften von verschiedenen Geldanlagen ermitteln, Anlageentscheidung treffen	20 Min.	Internetrecherche, Tabelle vervollständigen, Anlageentscheidung präsentieren	Gruppenarbeit
5	Anlageform „Schuldverschreibung“	Merkmale und Konditionen von Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher und privater Emittenten ermitteln und vergleichen	40 Min.	Recherche, Fragen beantworten, Tabellen vervollständigen, Lösungen bei der Lernzielkontrolle vortragen	Gruppenarbeit
6	Die Aktie	Anlageerfolg einer ausgewählten Aktie ermitteln	20 Min.	Auswahl der Aktie, Internetrecherche, Berechnung, Kurzvortrag (Präsentation)	Gruppenarbeit
7	Die Rendite	Rendite einer Industriefinanzierung ermitteln	10 Min.	Internetrecherche, Berechnung, Tabelle, Präsentation	Gruppenarbeit



Lehrerinfo

Die Unterrichtseinheit basiert auf der Website „Anlage-Coach.de“, die alle für die Schüler/innen erforderlichen Basis-Informationen enthält.

Die o.g. Website von 23 Bankazubis aus Nürnberg enthält nicht einen einfachen Anlegertest zur Einschätzung der eigenen Risikobereitschaft, sondern auch verständlichere Anlegertypen als das Wertpapierhandelsgesetz und alle Banken sowie einfache und verständliche Beschreibungen der wichtigsten Geldanlagen für Kleinanleger in Text, Ton und Bild. Bis heute sind diese Produktbeschreibungen besser als die aller Banken (vielleicht mit Ausnahme der DiBa und der genossenschaftlichen WGZ Bank), wie Untersuchungen immer wieder belegen (z.B. SZ vom 01.07.2011: „Kauderwelsch für die Kunden“).

Das Thema Geldanlage ist sicherlich ein wesentlicher Punkt der Befähigung junger Menschen zur eigenständigen Teilnahme am gesellschaftlichen Leben.

Der Lerninhalt ist deswegen auch in zahlreichen Schularten, Fächern und Jahrgangsstufen Teil des Unterrichts (z.B. „Lernfeld 14: Kunden über Finanzprodukte informieren“ im Ausbildungsberuf „Kaufmann/-frau für Versicherungen und Finanzen“ oder „Geldanlageformen“ im Lernfeld „6. Teilnehmer im Marktgeschehen“ des Bildungsplans Realschule für Baden-Württemberg oder „Geldanlage in Wertpapieren“ im Lernfeld „9.1 Geld- und Kapitalmarkt“ der 9. Klasse Realschule in Bayern oder „Grundlegende Anlageformen“ sowie „Entscheidungskriterien der Geldanlage“ in der 8. und 9. Jahrgangsstufe des neuen G8-Lehrplans für bayerische Gymnasien).

Bei den Lernrunden 1 und 2 sollte man darauf achten, dass nicht alle Schüler/innen zufällig den gleichen Anlegertyp und die gleichen Anlageformen ausarbeiten. Zudem könnte man die Zahl der vorzustellenden Anlageformen auf zwei oder drei begrenzen.

In Lernrunde 2 könnte man alternativ zur Auslosung auch ein anderes Zuordnungssystem wählen. Anstelle einer öffentlichen Vorstellung der vorgeschlagenen Anlegertypen könnte man dies auch in Zweier-Gesprächen erledigen lassen (zunächst sucht sich die erste Hälfte Klasse bzw. der „Einschätzer“ ihre Zielperson, anschließend die zweite Hälfte...).

Selbstverständlich können Sie auch nur einzelne Lerneinheiten verwenden.

Für alle Lerneinheiten sollte ein EDV-Raum zur Verfügung stehen (zumindest für die Erarbeitungsphasen, für die Präsentationsphasen genügt jeweils ein Einzelrechner mit Beamer und Internetanschluss.)



Alle Lerneinheiten basieren auf Schülerselbsttätigkeit.

Am einfachsten wäre es, den Schüler/innen ein Word-Dokument mit den Fragen zur Verfügung zu stellen (z.B. via Intranet). Die Schüler bzw. Gruppen könnten dann eine Kopie der Datei in ihrem Klassenverzeichnis mit Zusatz des eigenen Namens abspeichern und die Lösungen direkt in die Datei eintragen.

Die Muster-Lösungen für die Aufgaben finden Sie im Anhang.

Anmerkung zur 2. Auflage: Bundeswertpapiere bzw. -wertrechte

Die Finanzagentur (frühere Bundesvermögensverwaltung) hat zum 31.12.2012 zwei Veränderungen vorgenommen:

- a. Wertpapiere oder Wertrechte des Bundes können nicht mehr direkt bei der Finanzagentur gekauft und dort kostenlos verwahrt werden.
- b. Bestimmte Wertpapiere oder Wertrechte des Bundes, die in der Vergangenheit überwiegend von Privatkunden erworben wurden, wurden eingestellt und werden nicht mehr herausgegeben.

Das bedeutet im konkret:

- a. Privatanleger können auch weiterhin Wertpapiere des Bundes kaufen, allerdings nur noch über ihre Bank und nicht mehr direkt bei der Finanzagentur in Form eines sog. „Schuldbuchkontos“. Dies betrifft alle „Bundesanleihen“, „Bundesobligationen“ und „Unverzinslichen Schatzanweisungen“ (nicht für Privatanleger vorgesehen).
- b. Nicht mehr angeboten werden sog. „Bundesschatzbriefe“, „Finanzierungsschätze“ und die sog. „Tagesanleihe“. Diese Art der Mittelbeschaffung, die sich überwiegend an Privatanleger gerichtet hat, wird eingestellt. Der Staat wird sich in Zukunft ausschließlich über den Kapitalmarkt refinanzieren.

Bestehende Schuldbuchkonten bei der Finanzagentur werden bis zur endgültigen Tilgung der Wertpapiere bzw. Wertrechte fortgeführt.



☉ Eigenen Anlegertyp und geeignete Geldanlagen ermitteln	🕒 20 Min.
	💻 Internetrecherche, Kurzpräsentation
	⌘ Einzelarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 1: Wer bin ich?

Rufen Sie die Internetseite „www.anlage-coach.de“ auf. Gehen Sie auf Test und machen Sie den Anlegertest.

Dokumentieren Sie Ihren Anleger-Typ und die Ihnen empfohlenen Anlageformen in einer Word-Datei („Mein_Anlegertyp_IhrZuname“).

The screenshot shows a web browser window with the URL <http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/test.htm>. The main content area displays a mountain range graphic with eight levels. The top level, 'Bergwanderer', is highlighted in blue. To the right, a blue box lists recommended investment types for this risk level: 'Schuldverschreibungen von großen und bekannten Herausgebern mit und ohne Sonderrechten (Industrieobligationen, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen), Genussscheine ohne Verlustbeteiligung, Garantiezertifikate (Zertifikate mit Rückzahlungsgarantie)'. Below this, it states that lower-risk investments are also suitable. A red 'Zum Start' button is visible at the bottom right of the page.

- Gehen Sie auf die Seite ihres Anlegertyps.
- Lesen Sie die Infos zu ihrem Anlegertyp.
- Gehen Sie auf die Seite einer der vorgeschlagenen Anlageformen.



- 6 -

- Schauen Sie sich das entsprechende Video oder die hinterlegte Präsentation an.
- Fassen Sie die wichtigsten Aspekte dieser Anlageform in einer Word-Datei zusammen.
- Gehen Sie dann zur nächsten vorgeschlagenen Anlageform und wiederholen den Vorgang für alle weiteren genannten Anlageformen.
- Präsentieren Sie kurz Ihren Anlegertyp und die vorgeschlagenen Anlageformen



☉ Riskantere und weniger riskante Anlegertypen untersuchen und für sich prüfen	🕒 20 Min.
	💻 Internetrecherche, Stellungnahme
	⌘ Einzelarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 2: Bin ich hier richtig?

Informieren Sie sich bei „Anlage-Coach.de“ über die Anlegertypen und Anlageprodukte über und unter „Ihrem Anlegertyp“.

Nehmen Sie anschließend Stellung dazu, inwieweit und warum die Anlegertypen über und unter Ihrem Typ für Sie nicht geeignet sind.

Oder sind sie es doch – und Ihre Einordnung im Test war falsch?



☉ Anlegertyp und Geldanlagen für einen Mitschüler vorschlagen	🕒 20 Min.
	💻 Internetrecherche, Vorschlag für Mitschüler
	⌘ Einzelarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 3: Wer sind die Anderen?

Ihre Lehrkraft lost für Sie den Namen eines Mitschülers aus.

Welchem Anlegertyp entspricht dieser Ihrer Ansicht nach?

Informieren Sie sich unter „Anlage-Coach.de“ über diesen Anlegertyp und die für ihn empfohlenen Produkte.

Stellen Sie dann Ihren Vorschlag hinsichtlich Anlegertyp und Geldanlagen vor, und begründen Sie, wieso diese Wahl Ihnen für Ihren Mitschüler typisch erscheint.

Ihr Mitschüler kann dann anschließend Stellung zur Ihrem Vorschlag nehmen.



☉ Produkteigenschaften von verschiedenen Geldanlagen ermitteln, Anlageentscheidung treffen	🕒 20 Min.
	💻 Internetrecherche, Tabelle vervollständigen, Anlageentscheidung präsentieren
	⌘ Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 4: Tagesgeld, Festgeld, Sparbuch, Sparbrief, Finanzierungsschatz und Bundesschatzbrief

Informieren Sie sich unter Anlage-Coach.de über die genannten Geldanlagen und vervollständigen Sie die folgende Tabelle, in der die o.g. Anlageformen unter den mehreren Aspekten gegenüber gestellt werden.

Recherchieren Sie zudem die aktuellen Zinssätze: Suchen Sie dabei nach möglichst guten Konditionen, jedoch nach dauerhaft günstigen Zinssätze und nicht nach kurzfristigen „Sonderangeboten“, die nur für Neukunden und nur wenige Monate lang gelten.

Stellen Sie anschließend Ihre Tabelle vor.

Begründen Sie, für welche Anlageform Sie sich entscheiden würden – und warum.

Tabelle: Anlage von Geldern, die man u.U. kurzfristig wieder benötigt („Notgroschen“)

Anlageform	Laufzeit	Schuldner	Zinssatz p.a. (x)	Kosten	Geeignet für...
Tagesgeld	Keine bestimmte Laufzeit, täglich fällig	Bank	<i>DiBa:</i> 1,75 % <i>CoBa:</i> 2% (<10.000€) 1,25% (<50.000€) 0,5% (>50.000€)	keine	Vorübergehende Geldanlage, wenn man nicht weiß, wann man das Geld wieder benötigt; dauerhafte Anlage für Notgroschen, solange die Zinssätze von Sparanlagen und



					Festgelder niedriger sind
Festgeld					
Sparbuch					
Sparbrief					
Sparbuch					
Finanzierungsschatz					
Bundesschatzbrief					

(x) p.a. = jährlich; die %-Angaben entsprechen dem Recherchestand vom
 Dabei handelt es sich um die **normalen, dauerhafte Konditionen** und nicht um befristete Lockangebote. Die Banknamen wurden abgekürzt: DiBa = ING-DiBa; CoBa = Commerzbank. Hinweis: Die obigen Konditionen müssen aktualisiert werden.



☉ Merkmale und Konditionen von Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher und privater Emittenten ermitteln und vergleichen	🕒 40 Min.
	📖 Recherche, Fragen beantworten, Tabellen vervollständigen, Lösungen bei der Lernzielkontrolle vortragen
	⌘ Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 5: Anlageform „Schuldverschreibung“

Beantworten Sie folgende Fragen anhand Ihres Lehrbuches und der Internetplattform www.anlage-coach.de. Öffnen Sie diese Word-Datei in Kopie, speichern Sie diese sofort unter „Schuldverschreibung_IhreZunamen“ in Ihrem Klassenverzeichnis ab und tragen Sie dann Ihre Lösungen ein.

1. Schuldverschreibungen werden im Wesentlichen von drei Emittentengruppen aufgelegt (Emittent = Herausgeber).
Nennen Sie diese und geben Sie jeweils ein Beispiel für den Grund, warum diese Emittenten Schuldverschreibungen ausgeben.

2. Welcher Verzinsungsformen gibt es bei Schuldverschreibungen?
(Name und Beschreibung)

3. Wie werden die Zinsen ausgezahlt? (genaue Angabe!)



4. Welchen Zinsanspruch hat der Anleger bei einem sog. „Floater“ (auch Floater-Anleihe genannt), wie dem „LBBW Index-Floater“ der Landesbank Baden-Württemberg (ISIN: DE000LB0BC70)? (Vgl. <http://b4wertpapiertag.jimdo.com/anlagen/> (Präsentation, Folie 12 ff.))

5. Wie können (bzw. müssen) Schuldner ihre Schuldverschreibungen zurückzahlen? Nennen Sie möglichst drei Formen.

6. Wie sind Schuldverschreibungen „besichert“?

7. Erklären Sie Nennwert, Kurswert und Kurs.

8. Suchen Sie sich unter dem folgenden Link eine aktuelle Bundesanleihe mit drei bis fünfjähriger Restlaufzeit aus und erstellen Sie eine Konditionenübersicht analog zur Mustertabelle. (Vgl. http://www.bundesbank.de/kredit/kredit_kurse.php; Bundesanleihe = „Bund“)

Mustertabelle Konditionen einer Bundesanleihe

ISIN	Bezeichnung	Nominalzins in % p.a.	Fälligkeit	Restlaufzeit Jahre / Monate	Kurs in %	Rendite in % p.a.	Rendite nach Steuern in % p.a.	Kaufpreis für nominal 500 Euro
DE0001135432	3,250 Bund 10	3,250	04.07.2042	30 / 7	114,6	2,56	1,86	573,00

Hinweis: Die obigen Konditionen verstehen sich nur als Beispiele und müssen aktualisiert werden.



9. Erklären Sie anhand „Ihrer Bundesanleihe“ den Unterschied zwischen Nominalverzinsung und Effektivverzinsung.

10. Bundeswertpapiere gibt es in verschiedenen Formen. Stellen Sie diese verschiedenen Varianten in Form einer Tabelle gegenüber (Muster siehe unten), erklären Sie diese und begründen Sie, für welche Anlageform Sie sich persönlich entscheiden würden (vgl. <http://www.bundenswertpapiere.de>).

Tabelle: Wertpapiere des Bundes

Anlageform	Laufzeit	Form der Zinszahlung	Vorzeitige Rückzahlung?	Aktuelle Rendite vor Steuern
Bundesanleihe			Nur durch Verkauf an der Börse und zum jeweiligen Tageskurs	
Bundesschatzbrief Typ A				
Bundesschatzbrief Typ B				
Finanzierungsschatz				

11. Vergleichen Sie Wandelschuldverschreibung und Optionsanleihe. Beschreiben Sie durch anhand einer Zeichnung (bei Vorführung: an der Tafel) die wesentlichen Unterschiede.



- 14 -

12. Schuldverschreibungen gelten gemeinhin als relativ sichere Geldanlagen. Man erhält regelmäßig Zinsen und am Ende der Laufzeit sein Geld zurück. Nennen und beschreiben Sie mindestens drei Risiken, die auch mit einer solchen scheinbar sicheren Geldanlage verbunden sind.

13. Auch eine Aktienanleihe ist eine Schuldverschreibung. Worin besteht bei dieser Anlage das besondere Risiko für den Anleger?



☉ Anlageerfolg einer ausgewählten Aktie ermitteln	🕒 20 Min.
	💻 Auswahl der Aktie, Internetrecherche, Berechnung, Kurzvortrag (Präsentation)
	⌘ Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 6: Die Aktie

Suchen Sie sich aus dem DAX eine Aktie aus.

Wie viele Aktien würden Sie für den Anlagebetrag von 1.000 Euro bekommen?

Welchen Wert hätte diese Aktienanzahl vor a) 1 Jahr b) 3 Jahren c) 5 Jahren gehabt?

Bereiten Sie einen Kurzvortrag mit Internetseiten vor, der auf folgende Punkte eingeht:

- Welches Unternehmen verbirgt sich hinter der Aktie?
- 5-Jahres-Chart der Aktie
- Gewinne bzw. Verluste, wenn man diese Aktie vor einem, drei oder fünf Jahren für 1.000 Euro gekauft hätte.



⦿ Rendite einer Industrieanleihe ermitteln	🕒 10 Min.
	💻 Internetrecherche, Berechnung, Tabelle, Präsentation
	👥 Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

Lernrunde 7: Die Rendite

Erstellen Sie eine Excel-Tabelle namens „Rentenpapiere_Rendite_IhreNamen“, die die Rendite des folgenden Wertpapiers errechnet:

Industrieobligation, 5.000 Euro nominal, 2,5% Nominalzins p.a., Zinszahlung jährlich nachträglich, Kaufkurs 98%, Rückzahlung in 5 Jahren zu 100%

Begründen Sie anhand Ihrer Tabelle, warum die Rendite des Papiers in diesem Fall höher als sein Nominalzins ist.