

IHK 34d Prüfung 2025 Praktisch – Lösungen

I. RECHTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN (20 Punkte)

1. Ein Wertpapierberater muss gemäß WpHG die Interessen des Kunden wahren, eine anleger- und objektgerechte Beratung bieten, die Geeignetheit der empfohlenen Produkte sicherstellen und umfassend über Risiken aufklären. Dokumentationspflichten und die Einhaltung von Verhaltensregeln sind ebenfalls zentral. (8 Punkte)
2. Eine Prognosemitteilung ist eine zukunftsgerichtete Aussage eines Unternehmens über seine erwartete wirtschaftliche Entwicklung. Anforderungen: Klarheit und Verständlichkeit, Angabe der zugrunde liegenden Annahmen, und Transparenz über Unsicherheiten und Risiken. (6 Punkte)
3. Das GwG verpflichtet zur Identifizierung des Kunden, zur Dokumentation der Geschäftsbeziehung, zur Meldung verdächtiger Transaktionen und zur Schulung der Mitarbeiter in Bezug auf Geldwäscheprävention. (6 Punkte)

II. FINANZMATHEMATIK (25 Punkte)

1. Endwert = $10.000 \text{ EUR} \cdot (1 + 0,035)^5 = 11.879,69 \text{ EUR}$. (6 Punkte)
2. Effektive Jahresrendite = $(8.480 \text{ EUR} / 8.000 \text{ EUR}) - 1 = 6\%$. (4 Punkte)
3. a) IRR = $[(1.000 / 920)^{(1/3)}] - 1 \approx 2,8\%$. (5 Punkte)
b) Cash-Flow-Diagramm: Jahr 0: -920 EUR, Jahr 3: +1.000 EUR. (4 Punkte)
4. Gewinn-/Verlust-Charakteristik: Bei Kursen über 50 EUR Verlust, bei Kursen unter 50 EUR Gewinn, maximaler Gewinn = Optionsprämie. (6 Punkte)

III. WERTPAPIERANALYSE UND PORTFOLIOGESTALTUNG (30 Punkte)

1. a) KGV = Kurs / Gewinn je Aktie; Eigenkapitalquote = Eigenkapital / Bilanzsumme. (6 Punkte)
b) KGV = $75 / 5 = 15$; Eigenkapitalquote = $400 \text{ Mio. EUR} / 1 \text{ Mrd. EUR} = 40\%$. (6 Punkte)
2. a) Aufwärtstrend, Abwärtstrend, Seitwärtstrend. (3 Punkte)
b) Zeichnung: Kopf in der Mitte, Schultern links und rechts, Nackenlinie. (5 Punkte)
3. a) Diversifikationseffekt: Reduzierung des Risikos durch Kombination von Anlagen mit niedriger Korrelation. (4 Punkte)
b) Portfoliovarianz = $(0,5^2 \cdot 0,1^2) + (0,5^2 \cdot 0,15^2) + 2 \cdot 0,5 \cdot 0,5 \cdot 0,1 \cdot 0,15 \cdot 0,3 = 0,01075$ oder 1,075%. (6 Punkte)

IV. PRAXISSIMULATION UND BERATUNGSPROTOKOLL (25 Punkte)

1. Beratungsprotokoll: Datum, Berater: [Name], Inhalt: Vermögensaufbau, Inflationsschutz, Empfehlung: Diversifiziertes Portfolio. (8 Punkte)
2. Anlagevorschlag:
 - Aktienfonds (langfristiges Wachstum)
 - Anleihenfonds (Stabilität)
 - Immobilienfonds (Inflationsschutz)
 - Tagesgeldkonto (Liquidität)Begründung: Diversifikation, Risikoneigung, Anlagehorizont. (10 Punkte)
3. Informationspflichten: Produktinformationsblatt, Kosteninformationsblatt, Risikohinweise, Vertragsbedingungen. (7 Punkte)