

IHK 34d Prüfung 2025 Praktisch

IHK-34d-Prüfung 2025 – Schriftlicher Teil

Dauer: 180 Minuten

Maximalpunktzahl: 100

I. RECHTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN (20 Punkte)

1. Erläutern Sie die zentralen Pflichten eines Wertpapierberaters nach dem Wertpapierhandelsgesetz (WpHG). (8 Punkte)
2. Definieren Sie den Begriff „Prognosemitteilung“ und nennen Sie drei Anforderungen an deren Inhalt. (6 Punkte)
3. Beschreiben Sie kurz die Verpflichtungen aus dem Geldwäschegesetz (GwG) im Zusammenhang mit Anlageberatung. (6 Punkte)

II. FINANZMATHEMATIK (25 Punkte)

1. Ein Kunde zahlt heute 10.000 EUR in einen Sparplan ein. Der Zinssatz beträgt 3,5 % p.a. (Zinseszins). Berechnen Sie den Endwert nach 5 Jahren. (6 Punkte)
2. Berechnen Sie die effektive Jahresrendite eines Investments, wenn in 1 Jahr aus 8.000 EUR Einlage ein Rückfluss von 8.480 EUR resultiert. (4 Punkte)
3. Eine Nullkuponanleihe mit Nominalwert 1.000 EUR und Laufzeit 3 Jahre wird zu 920 EUR verkauft.
 - a) Ermitteln Sie die jährliche Rendite (IRR). (5 Punkte)
 - b) Zeichnen Sie das Cash-Flow-Diagramm (Zeitachse horizontal; Beschriftung). (4 Punkte)
4. Sie verkaufen eine Call-Option (Basiswert Aktie XYZ) mit Ausübungspreis 50 EUR, Restlaufzeit 6 Monate. Der aktuelle Kurs liegt bei 48 EUR, implizite Volatilität 25 %. Skizzieren Sie qualitativ die Gewinn-/Verlust-Charakteristik bei Laufzeitende. (6 Punkte)

III. WERTPAPIERANALYSE UND PORTFOLIOGESTALTUNG (30 Punkte)

1. Fundamentalanalyse
 - a) Erklären Sie die Kennzahlen Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) und Eigenkapitalquote. (6 Punkte)
 - b) Ein Unternehmen weist bei einem Börsenkurs von 75 EUR einen Jahresgewinn je Aktie von 5 EUR und ein gezeichnetes Eigenkapital von 400 Mio. EUR bei Bilanzsumme 1 Mrd. EUR auf. Berechnen Sie KGV und Eigenkapitalquote. (6 Punkte)
2. Chartanalyse
 - a) Nennen Sie drei gängige Chart-Trends für Tagescharts. (3 Punkte)
 - b) Zeichnen Sie ein Beispiel für eine „Head-and-Shoulders“-Formation und beschriften Sie Kopf und Schultern. (5 Punkte)
3. Portfolioaufbau
 - a) Erklären Sie den Diversifikationseffekt anhand der Korrelation zweier Anlagen. (4 Punkte)
 - b) Sie verfügen über zwei Wertpapiere A und B. Erwartete Rendite A: 6 %, B: 8 %. Volatilität A: 10 %, B: 15 %.

Korrelationskoeffizient $\rho = 0,3$. Berechnen Sie die Portfoliovarianz bei gleicher Gewichtung. (6 Punkte)

IV. PRAXISSIMULATION UND BERATUNGSPROTOKOLL (25 Punkte)

Fallstudie: Herr Müller (35 Jahre) ist Angestellter, Einkommen 60.000 EUR p.a., Risikoneigung: mittel, Anlagehorizont: 7 Jahre, Liquiditätsreserve: 10.000 EUR. Er wünscht Vermögensaufbau und Inflationsschutz.

1. Erstellen Sie ein schriftliches Beratungsprotokoll (inkl. Datum, Beraterangaben, Beratungsinhalt, Empfehlung). (8 Punkte)
2. Entwickeln Sie ein konkretes Anlagevorschlag-Portefeuille (3–4 Produkte) unter Berücksichtigung der Kundenparameter. Begründen Sie jede Auswahl kurz. (10 Punkte)
3. Welche Informationspflichten haben Sie dem Kunden spätestens bei Vertragsschluss zu erbringen? Nennen Sie vier Dokumente/Informationsblätter. (7 Punkte)

Gesamt: 100 Punkte