

## Entwurf und Diskussionsbeitrag zur Standardisierung von Beratungsprotokollen in der Wertpapierberatung

### 1. Gesprächsgrundlagen

Datum und Ort	
Beginn (Uhrzeit)	
Berater	
Ratsuchende/er	
<input type="checkbox"/> Das Gespräch kam zustande auf Initiative des Beraters	Ihr Berater erwartet folgenden Nutzen aus dem Gespräch für Sie:  [Freitext-/Auswahlfeld]
<input type="checkbox"/> Das Gespräch kam auf Ihre eigene Initiative zustande	Folgende Fragen sind der Anlass für das Beratungsgespräch:  [Freitextfeld]

### 2. Bedarfsklärung

Um einen geeigneten Anlagevorschlag zu finden, muss geklärt werden, welchen Zweck Sie mit der Geldanlage verfolgen – also was Sie mit dem Anlagebetrag vorhaben.

Welchen Zweck verfolgen Sie mit der Geldanlage?	<input type="checkbox"/> Vermögensaufbau	<input type="checkbox"/> Spekulation
	Welches Ziel möchten Sie mit dem Vermögensaufbau verfolgen? <input type="checkbox"/> Aufbau einer Altersrente <input type="checkbox"/> Ausbildung der Kinder finanzieren <input type="checkbox"/> Größere geplante Anschaffungen finanzieren <input type="checkbox"/> Ungeplante Ausgaben finanzieren <input type="checkbox"/> Immobilienkauf finanzieren <input type="checkbox"/> ..	
	Wie wichtig sind Ihnen diese Ziele? Welche Ziele sind Ihnen am wichtigsten?	

### 3. Für die Anlageentscheidung wesentliche Einschränkungen

Die nachfolgenden Angaben sind zentral für die Anlageempfehlung, weil sie die Möglichkeiten eingrenzen, welche Anlagen für Sie überhaupt in Frage kommen.

#### a) Anforderungen an die Verfügbarkeit der Geldanlage

Von Ihren Anforderungen an die Verfügbarkeit der Geldanlage hängt ab, welche Anlageformen generell (nicht) in Frage kommen.

Wie lange möchten Sie Ihr Geld anlegen? Wie lange ist es Ihnen möglich, darauf zu verzichten über den Anlagebetrag zu verfügen?

Anlagezeitraum	Monatlicher Sparbetrag/ einmaliger Anlagebetrag	Anlagezweck	Verfügbarkeit

### b) Risikobereitschaft

Bei Geldanlagen in Wertpapieren - wie Aktien und Investmentfonds - können Wertschwankungen auftreten. Damit ist das Risiko eines Wertverlustes verbunden. Deshalb ist es für die Anlageempfehlung erforderlich, Ihre Risikobereitschaft zu erheben. Unter Risikobereitschaft ist Ihre Bereitschaft zu verstehen, einen Wertverlust Ihrer Geldanlage in Kauf zu nehmen.

<p><input type="radio"/> Der Wert der Geldanlage muss während der gesamten Anlagedauer mindestens erhalten bleiben.</p> <p><input type="radio"/> Der Wert der Geldanlage kann während der Anlagedauer auch (im schlechtesten Fall) ___% geringer werden, wenn die berechtigte Chance auf eine Wertaufholung besteht.</p> <p><input type="radio"/> Der Wert der Geldanlage soll zumindest bei Anlageende vollständig erhalten sein.</p> <p><input type="radio"/> Der Wert der Geldanlage kann zu Ende der Anlagedauer auch (im schlechtesten Fall) ___% geringer werden, weil ich weiß, dass es Anlagemöglichkeiten gibt, bei denen solch ein Verlust nicht auszuschließen ist, die aber demgegenüber auch die Chance auf höhere Renditen bieten.</p>
--

### c) Bewertung von Unsicherheiten bezüglich der finanziellen Situation

In diesem Abschnitt sollen Unsicherheit aufgedeckt werden, die Ihr Einkommen, Ihre Ausgaben und Ihre Möglichkeit zu sparen, beeinflussen. Auf dieser Grundlage kann bewertet werden, ob und in welchem Ausmaß Sie Wertschwankungen finanziell verkraften können. Oder ob diese Schwankungen negative Auswirkungen auf Ihr Konsumverhalten und Ihre Anlageziele haben.

Monatliches Einkommen und Einkommensquellen (Gehalt, Unterhalt, Mietennahmen..)	[Zahl, keine Spanne ]
Sind Änderungen beim Einkommen absehbar? Wenn ja, welche (z.B. Einkommensreduzierung infolge Arbeitsplatzrisiko, Arbeitszeitreduzierung z.B. wegen Erziehungszeit, Wechsel in die Selbständigkeit; z.B. Einkommenserhöhung infolge Aufnahme einer Arbeit, Aufstockung der Arbeitszeit)	[Freitextfeld]
Monatliche regelmäßige Ausgaben (Miete, Lebenshaltung...)	[Freitextfeld]
Sind Änderungen bei den Ausgaben absehbar? Wenn ja, welche (z.B. Ausgabenerhöhungen durch Geburt eines Kindes, Ausbildung der Kinder, Umzug etc.)	[Freitextfeld: u.a. ändern sich die Ausgaben in Kürze?]
möglicher Sparbetrag (Einkommen – Ausgaben)	[Freitextfeld]
Was passiert mit dem möglichen Sparbetrag bisher?	[Freitextfeld: wird das Geld wirklich auf Dauer gespart oder nur vorübergehend?]
Gibt es absehbare Änderungen bei Einkommen und Ausgaben, die aus Ihrem Familienstand bzw. Änderungen des Familienstandes resultiert (Heirat, Scheidung, Einkommensentwicklung des [Ehe]partners)?	[Freitextfeld]

Auch die Art und Höhe Ihres sonstigen Vermögens (auch das Vermögen des Ehepartners) sind wichtig, wenn es darum geht, zu beurteilen, ob Wertschwankungsrisiken die Deckung Ihrer laufenden Ausgaben und Ihre Anlageziele beeinflussen können.

Vermögenswerte	Aktueller Wert, Sparraten, Rendite, Laufzeit, Verfügbarkeit.....
Immobilien	
Spareinlagen	
Wertpapiere	
Renten- und Bausparverträge	
Lebensversicherung	
Sonstiges:	
Summe	

Zur Bewertung von Unsicherheiten sind auch Ihre bestehenden Verbindlichkeiten und die Ihres Ehe(partners) relevant. Gemeint sind insbesondere Kredite wie Dispokredite, Verbraucherkredite, Immobilienfinanzierungskredite, Privatdarlehen, ggf. Steuern. Verbindlichkeiten sind von Ihnen auch bei Einkommensschwankungen und Wertschwankungen im Vermögen zu begleichen.

Es sind folgende Verbindlichkeiten vorhanden: <input type="checkbox"/> keine <input type="checkbox"/> nachfolgend aufgeführte Verbindlichkeiten:					
Art der Verbindlichkeit	Höhe	Monatliche Rate	Zinssatz	Laufzeit	Details und Sondertilgungsmöglichkeiten
Immobilienkredit					
Konsumentenkredit für Kfz-Finanzierung					
Dispo					

**Fazit: Bewertung von Unsicherheiten bezüglich der finanziellen Situation**

Einschätzung des Beraters: Können Wertschwankungen die vom Anleger gewünschten Anlageziele oder die Begleichung von regelmäßigen und geplanten Zahlungsverpflichtungen gefährden?  <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein
Begründung und wie werden eventuelle Konflikte aufgelöst?

**d) Ihre sonstigen Erwartungen**

Freitextfeld: Wenn der Anleger persönliche Erwartungen äußert, wie dass er beispielsweise nur in ökologisch nachhaltig wirtschaftende Unternehmen oder in bestimmten Regionen investieren möchte, so muss dies vom Berater in einem hierfür vorgesehenen Freitextfeld festgehalten und in der Anlageempfehlung berücksichtigt werden. Der Berater sollte zudem aktiv nachfragen, ob es an der Situation des Anlegers irgendwelche Besonderheiten oder Ausnahmen gibt.

#### 4. Informationen zu den Anlageklassen und Produktarten sowie zum erforderlichen Eigenbeitrag des Anlegers

Nachfolgende Anlageklassen wurden hinsichtlich ihrer Chancen und Risiken erläutert:  
O Zins-/Rentenpapiere; O Immobilien; O Aktien/Unternehmensbeteiligungen; O Rohstoffe

Zu folgenden Produktarten wurden Informationen gegeben:

#### 5. Anlageempfehlung und deren Begründung

In der Anlageempfehlung muss Ihnen vom Berater klar dargelegt werden, weshalb und inwiefern die empfohlenen Produkte für Sie geeignet sind, die von Ihnen genannten Anlagezwecke und -ziele zu erreichen, ohne die vorher ermittelten Einschränkungen zu verletzen. Die Begründung muss konkret auf Ihre persönliche Situation eingehen. Jede Anlageempfehlung ist unter expliziter, klarer, eindeutiger und verständlicher Bezugnahme auf die Anlagerestriktionen zu begründen.

Produkt	Volumen	Begründung
		<i>[Warum wurde das ausgewählte Produkt und kein anderes empfohlen? Warum wurde dieser Herausgeber des Produktes empfohlen?]</i>

#### 6. Kosten der Beratung und der Anlageempfehlung

Wenn Sie unserer Anlageempfehlung folgen, generieren wir (Berater/Kreditinstitut) hieraus Erlöse (Zuwendungen, Margen) in Höhe von:  
Einmalig bei Abschluss: \_\_\_\_\_Euro    Jährlich nach Abschluss: \_\_\_\_\_Euro

#### 7. Unterschrift des Beraters und Ende des Gespräches

Der Berater ist verpflichtet, das Protokoll zu unterschreiben. Da die Erstellung des Protokolls dem Berater obliegt, ist es unzulässig, die Bestätigung der Richtigkeit aller gemachten Angaben vom Ihnen als Ratsuchenden mittels Gegenzeichnung zu verlangen.

Ende (Uhrzeit)	
Bestätigung des Beraters, das Protokoll gemäß § 34 Abs. 2a WpHG angefertigt zu haben:	
_____	
Unterschrift des Beraters, Ort, Datum	