

Editorial



Liebe Leserin, lieber Leser,

die kommenden Wochen sind für den Zertifikatemarkt, aber auch für Beraterinnen und Berater von entscheidender Bedeutung. Die Börse steht am Beginn der traditionell besten Monate und mit dem Ende der Sommerferien beginnt auch im Vertrieb der Schlussspur für das Jahr 2006. Das Jahr wird allem Anschein nach das letzte Jahr vor Mifid und es wird wohl auch das vorletzte Jahr vor dem Ende der steuerfreien Kursgewinne am Aktienmarkt. Aber nicht nur die naheliegenden Veränderungen werfen ihre Schatten voraus. Auch mittel- und langfristig werden die Anforderungen an Kundenberater immer größer und anspruchsvoller. In einer aktuellen Umfrage unter Entscheidern deutscher Kreditinstitute sagen 93 Prozent Ihrer Vorgesetzten, dass sie glauben, der Bankkunde von Morgen werde hohen bis sehr hohen Wert auf eine gute Beratung durch seinen Ansprechpartner vor Ort legen. Sie glauben auch, dass die Beratungskompetenz schon heute ganz entscheidend für den Markterfolg eines Finanzdienstleisters ist. Eine andere, nicht minder interessante Studie desselben Anbieters, Steria Mummert, besagt zudem, dass es künftig noch sehr viel stärker als bisher darauf ankommen

wird, bestehende Kunden zu halten und ihnen individuelle Anlage- und Produktkonzepte zu unterbreiten, die auf ihre ganz speziellen Bedürfnisse zugeschnitten sind.

Wir sind überzeugt, dass Zertifikate dabei einen wichtigen Beitrag leisten können und werden. Zum einen wegen ihrer Einsatzmöglichkeiten für ausgesprochen individuelle Anlagelösungen. Zum anderen fördern sie die Kundenbindung, die sich quasi ganz nebenbei durch den regelmäßigen Austausch ergibt. Anregungen dazu, wie dieser Beitrag aussehen kann, gibt Ihnen unsere Titelgeschichte, die sich einzig und allein um die sehr einfachen und für jedermann verständlichen Zertifikatetypen dreht. Schon mit diesem Rüstzeug können Sie sich und Ihren Kunden eine ganze Reihe neuer Türen aufstoßen. Türen, die Ihnen dann auch in der komplizierter werdenden Zukunft weiter offen stehen werden.

Eine anregende Lektüre wünscht

Ralf Andrich

In eigener Sache

Wir wollen Ihnen nichts vormachen. Wir sind nicht einfach so vom Himmel gefallen, sondern seit geraumer Zeit in unterschiedlichen Funktionen im Zertifikatemarkt aktiv. Dementsprechend gab und gibt es an verschiedenen Stellen Kontakte und sogar Interessenüberschneidungen, die unsere Unbefangenheit und Neutralität beeinflussen können oder könnten. Das gilt insbesondere in Hinblick auf einen der Gesellschafter der Zertifikateberater GmbH, der zugleich Geschäftsführer bei dem Betreiber des Internetportals Finanztreff ist. Das gilt auch bezüglich des Chefredakteurs, zu dessen festem Kundenstamm die Zeitungen der WELT-Gruppe und abermals Finanztreff gehören. Außerdem ist der Chefredakteur einer der beiden Jury-Vorstände bei den einmal jährlich vergebenen ZertifikateAwards und steht somit auch in einer langjährigen Kooperation mit der ZertifikateJournal AG. Dessen ungeachtet versichern wir, dass wir bei der journalistischen Berichterstattung jederzeit größtmögliche Objektivität und Neutralität wahren und jegliche Einflussnahme von Dritten strikt zurückweisen.

Themen

- 6 Neustart mit besserer Strategie**
Die richtigen Zertifikate für die Jahresendrallye und die letzte Chance auf steuerfreie Kursgewinne
- 16 König der Discounter**
Aktuelle Marktstudie ermittelt die günstigsten Discount-Anbieter
- 18 Turbos vor Bewährungsprobe**
Bei Knock-out-Produkten wirkt der Hebel auch bei den Kosten
- 42 Zertifikate-Werkstatt**
Was der Down & Out-Put im Bonus-Zertifikat bewirkt
- 44 Twin-Win – tückische Zwilligskinder**
Die beliebte Anlageinnovation offenbart einige ungeahnte Nebenwirkungen
- 52 Steuerrecht**
Zertifikate – privat oder in der eigenen Gesellschaft?



Rubriken

- 3** Editorial / In eigener Sache
- 4** Impressum
- 22** Shortcuts
- 26** Web-Tipp
- 28** Trendumfrage
- 50** Standpunkt
- 54** Das Letzte

Der Zertifikate Check

- 31** Erweitertes Bewertungsschema
- 32** Check 1: HVB Relax Bonus
- 34** Check 2: CBK Insider Index
- 36** Check 3: LBB Renditesammler
- 38** Check 4: BC Devisen Win Win
- 40** Check 5: HSBC Ikarus Garant



DAS LETZTE MAL NICHT GENUTZT? IHR KOSTENLOS-ABO-KUPON FÜR DER ZERTIFIKATEBERATER

☒ Ja, ich arbeite für einen/als Finanzdienstleister und möchte *Der Zertifikateberater* künftig **kostenlos** (mindestens bis Dezember 2007) erhalten. Meine Daten werden nicht weitergegeben und ausschließlich für die Heftzustellung und evtl. zusätzlicher Produktangebote der Zertifikateberater GmbH verarbeitet und gespeichert.

Anrede	Herr <input type="checkbox"/>	Frau <input type="checkbox"/>	Kundennummer (falls vorhanden)	_____
Namenszusatz	Vorname		Nachname	_____
Instituts-/Firmenname	zusätzliche Angaben (Abtlg., Poststellenhinweis, etc.)			
Straße, Hausnummer	Postleitzahl	Ort		
E-Mailadresse	Vorwahl / Telefonnummer			

Institutsart	<input type="checkbox"/> Sparkasse/Landesbank <input type="checkbox"/> Volks-/Raiffeisenbank	<input type="checkbox"/> Geschäftsbank <input type="checkbox"/> Privatbankhaus	<input type="checkbox"/> freie Vermögensberatung <input type="checkbox"/> freie Vermögensverwaltg.	<input type="checkbox"/> Investmentbank <input type="checkbox"/> Rechts- & Steuerberatung	<input type="checkbox"/> Börse/Makler <input type="checkbox"/> Sonstiges
Bereich	<input type="checkbox"/> Anlage-/Vermögensberatung <input type="checkbox"/> Vermögensverwaltung	<input type="checkbox"/> Private Banking <input type="checkbox"/> Unternehmensführung	<input type="checkbox"/> Investmentfonds <input type="checkbox"/> Derivate/strukt. Prod.	<input type="checkbox"/> Marketing/Vertrieb <input type="checkbox"/> Pressestelle	<input type="checkbox"/> Recht/Steuern <input type="checkbox"/> Sonstiges
Position	<input type="checkbox"/> freie Mitarbeit <input type="checkbox"/> selbstständig	<input type="checkbox"/> Angestellte/r <input type="checkbox"/> Filialleitung	<input type="checkbox"/> Team-/Abteilungsleitung <input type="checkbox"/> Prokurist/in	<input type="checkbox"/> Bereichs-/Gruppenleitung <input type="checkbox"/> Geschäftsführung/Vorstand	<input type="checkbox"/> Aufsichtsrat <input type="checkbox"/> Sonstiges

Jetzt anmelden

WEB: www.zertifikateberater.de
 TEL.: 0180 5 / 1 10 33 33 (0,12 Euro/Min. aus DTAG-Netz)
 FAX: 0180 5 / 1 10 33 37 (0,12 Euro/Min. aus DTAG-Netz)
 POST: Charlottenstraße 80, 10117 Berlin

X

Datum, Unterschrift & Stempel der Geschäftsstelle