

Ausbildungs- und Prüfungsinhalte zum Certified Financial Planner®

I. Grundlagenwissen

1 Volkswirtschaftslehre

1.1 Grundlagen

- 1.1.1 Volkswirtschaftliche Grundbegriffe
- 1.1.2 Einordnung in die Wirtschaftswissenschaften

1.2 Wirtschaftskreislauf und volkswirtschaftliche Gesamtrechnung

- 1.2.1 Wirtschaftskreislauf und Sozialprodukt
- 1.2.2 Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung
- 1.2.3 Wirtschaftspolitisches Zielsystem in Deutschland

1.3 Geld- und Kreditwesen

- 1.3.1 Geldmengendefinitionen, Geldschöpfung und Geldwertstörungen
- 1.3.2 Rolle einer Zentralbank am Beispiel der Deutschen Bundesbank
- 1.3.3 Europäische Zentralbank

1.4 Konjunktur- und Wachstumstheorie

- 1.4.1 Grundlagen der Wachstumstheorie
- 1.4.2 Grundlagen der Konjunkturtheorie
- 1.4.3 Konjunkturpolitische Instrumente

1.5 Finanztheorie

- 1.5.1 Ziele wirtschaftspolitischer Aktivitäten
- 1.5.2 Rolle der öffentlichen Haushalte

1.6 Außenwirtschaftstheorie

- 1.6.1 Zahlungsbilanz und Wechselkurse
- 1.6.2 Internationale Arbeitsteilung und außenwirtschaftliches Gleichgewicht

1.7 Wirtschaftspolitik

- 1.7.1 Wirtschaftspolitische Zielsetzungen und Steuerungskonzepte
- 1.7.2 Wirtschaftspolitische Stabilitätspolitik

1.8 Europäische Währungsunion

- 1.8.1 Grundlagen der Europäischen Währungsunion
- 1.8.2 Vor- und Nachteile einer Währungsunion

2 Recht

2.1 Aufbau der Rechtsordnung in Deutschland und der EU

- 2.1.1 Struktur der Rechtsordnung in Deutschland
- 2.1.2 Struktur der Europäischen Rechtsordnung

2.2 Schuld- und Sachenrecht

- 2.2.1 Grundlagen des bürgerlichen Rechts
- 2.2.2 Ausgewählte Bestimmungen des Familien- und Erbrechts
- 2.2.3 Ausgewählte Bestimmungen des Handels-, Gesellschafts- und Wettbewerbsrechts

2.3 Spezielles Recht für Finanzdienstleistungen

- 2.3.1 Zivilrechtliche Haftungsbestimmungen
- 2.3.2 Strafrechtliche Haftungsbestimmungen

3. Finanzmathematik und Statistik

3.1 Finanzmathematische Grundlagen

- 3.1.1 Zinseszins- und Rentenrechnung
- 3.1.2 Effektivverzinsung

3.2 Statistische Grundlagen

- 3.2.1 Deskriptive Statistik
- 3.2.2 Analytische Statistik

4. Bank- und Börsenprodukte

4.1 Geld- und Kapitalmärkte

- 4.1.1 Rahmenbedingungen
- 4.1.2 Geldmarkt
- 4.1.3 Devisenmarkt
- 4.1.4 Rentenmarkt
- 4.1.5 Aktienmarkt

4.2 Börsensysteme und Auftragsabwicklung

- 4.2.1 Organisation der Börse und Marktsegmente
- 4.2.2 Handelsteilnehmer und Handelsdurchführung
- 4.2.3 Dienstleistungsgeschäfte der Kreditinstitute

4.3 Anlage in Aktien

- 4.3.1 Grundlagen und Einteilungskriterien
- 4.3.2 Rechte aus Aktien
- 4.3.3 Übertragung von Aktien
- 4.3.4 Chancen und Risiken

4.4 Anlage in Gläubigerpapieren

- 4.4.1 Grundlagen und Einteilungskriterien
- 4.4.2 Festverzinsliche Wertpapiere
- 4.4.3 Variabel verzinsliche Wertpapiere
- 4.4.4 Gläubigerpapieren mit Sonderrechten
- 4.4.5 Renditebegriffe

4.5 Anlage in Investmentfonds

- 4.5.1 Grundlagen und Einteilungskriterien
- 4.5.2 Gesetzliche Bestimmungen
- 4.5.3 Organisation der Investmentgesellschaften
- 4.5.4 Anlagepolitik und Ertragsverwendung
- 4.5.5 Anlagemöglichkeiten und Vertrieb
- 4.5.6 Anteilspreise und Kosten der Investmentanlage

5. Immobilien

5.1 Grundlagen

- 5.1.1 Einteilungskriterien von Immobilien
- 5.1.2 Motive für den Immobilienerwerb

5.2 Investition in Immobilien

- 5.2.1 Investitionskonzepte
- 5.2.2 Immobilienauswahl und Standortanalyse
- 5.2.3 Kaufvertrags- und grundbuchrechtliche Grundlagen

5.3 Finanzierung von Immobilien

- 5.3.1 Finanzierungsziele und -konzepte
- 5.3.2 Elemente und Ablauf der Immobilienfinanzierung
- 5.3.3 Kreditsicherungsrechtliche Grundlagen

5.4 Bewertung und Verwertung von Immobilien

- 5.4.1 Bewertungsanlässe und -verfahren
- 5.4.2 Bewertungsrechtliche Grundlagen
- 5.4.3 Freiwillige oder zwangsweise Veräußerung
- 5.4.4 Schenkung und Vererbung von Immobilien

5.5 Vermietung und Verwaltung von Immobilien

- 5.5.1 Mietrechtliche Grundlagen
- 5.5.2 Mietpreiskalkulation
- 5.5.3 Bewirtschaftung von Immobilien
- 5.5.4 Wohnungseigentumsrechtliche Grundlagen

5.6 Wirtschaftlichkeitsberechnungen

- 5.6.1 Liquiditätsrechnung

- 5.6.2 Rentabilitätsrechnung
- 5.6.3 Steuerrechnungen
- 5.6.4 Langfristrechnung mit Prognosecharakter

6. Versicherungen

6.1 Grundlagen

- 6.1.1 Versicherungswesen
- 6.1.2 Strukturen der Versicherungswirtschaft
- 6.1.3 Steuerliche Behandlung von Versicherungen
- 6.1.4 Rückversicherung

6.2 Rechtsgrundlagen

- 6.2.1 Rechtslehre für das Versicherungswesen
- 6.2.2 Versicherungsvertragsrecht
- 6.2.3 Wettbewerbsrichtlinien
- 6.2.4 Versicherungsaufsichtsrecht

6.3 Private Haftpflichtversicherung

- 6.3.1 Arten, Leistungsumfang und Ausschlüsse
- 6.3.2 Versicherungssumme und Beitrag
- 6.3.3 Leistungsvoraussetzungen

6.4 Verbundene Hausrat- und Wohngebäudeversicherung

- 6.4.1 Leistungsumfang und Ausschlüsse
- 6.4.2 Versicherungswert, Versicherungssumme und Entschädigungsgrenzen
- 6.4.3 Prämienberechnung
- 6.4.4 Ergänzende Versicherungen

6.5 Rechtsschutzversicherung

- 6.5.1 Versicherungsleistungen
- 6.5.2 Rechtsschutz-Kombinationen
- 6.5.3 Ausschlüsse

6.6 Unfallversicherung

- 6.6.1 Gesetzliche Unfallversicherung
- 6.6.2 Leistungsarten der privaten Unfallversicherung
- 6.6.3 Bedarfsermittlung und Versorgungslücken
- 6.6.4 Versicherungsleistungen

6.7 Gesetzliche Krankenversicherung

- 6.7.1 Arten und Träger
- 6.7.2 Leistungen und Beitragsbemessung
- 6.7.3 Versicherter Personenkreis
- 6.7.4 Beendigung der Mitgliedschaft

6.8 Private Krankenversicherung

- 6.8.1 Leistungsarten, -umfang und -einschränkungen
- 6.8.2 Bedarfsermittlung
- 6.8.3 Beitragsermittlung
- 6.8.4 Sonderformen der Privaten Krankenversicherung
- 6.8.5 Gesetzliche und Private Pflegeversicherung

6.9 Gesetzliche Rentenversicherung

- 6.9.1 Merkmale der gesetzlichen Rentenversicherung
- 6.9.2 Leistungsarten
- 6.9.3 Versicherungspflicht und Beitragsbemessung
- 6.9.4 Anspruchsvoraussetzungen
- 6.9.5 Rentenberechnung

6.10 Lebensversicherung

- 6.10.1 Rahmenbedingungen
- 6.10.2 Leistungsumfang, Angebotsformen und Zusatzversicherungen
- 6.10.3 Bedarfsgerechte Versicherungssumme
- 6.10.4 Beitragsberechnung
- 6.10.5 Versicherungsfall
- 6.10.6 Überschussbeteiligung

6.11 Versicherungen für Selbständige und Unternehmen

- 6.11.1 Grundlagen
- 6.11.2 Personenversicherungen
- 6.11.3 Sachversicherungen
- 6.11.4 Vermögensschadenversicherungen

II. Vertiefungswissen Level I

1 Interdisziplinäre Grundlagen

1.1 Betriebswirtschaftslehre

- 1.1.1 Investitions- und Finanzierungstheorie
 - 1.1.1.1 Grundlagen
 - 1.1.1.2 Verfahren der Investitionsrechnung
 - 1.1.1.3 Leverage-Effekt
- 1.1.2 Bilanzierung, Jahresabschlussanalyse und Unternehmensbewertung
 - 1.1.2.1 Bilanzansatznormen
 - 1.1.2.2 Bilanzbewertungsnormen
 - 1.1.2.3 Gewinn- und Verlustrechnung
 - 1.1.2.4 Anhang/Lagebericht
 - 1.1.2.5 Bilanz- und Erfolgsanalyse
 - 1.1.2.6 Unternehmensbewertung
 - 1.1.2.7 Internationale Rechnungslegung
- 1.1.3 Portfolio-Theorie
 - 1.1.3.1 Grundlagen
 - 1.1.3.2 Konzept der Risikovernichtung
 - 1.1.3.3 Index-Modelle
 - 1.1.3.4 Capital Asset Pricing-Modell
 - 1.1.3.5 Performance-Messung

1.2 Volkswirtschaftslehre

- 1.2.1 Aufgaben der Wirtschaftspolitik
- 1.2.2 Geldpolitik
- 1.2.3 Finanzpolitik
- 1.2.4 Arbeitsmarkt- und Lohnpolitik
- 1.2.5 Zahlungsbilanz und Wechselkurse
- 1.2.6 Währungspolitik
- 1.2.7 Wachstumsmärkte
- 1.2.8 Europäische Währungsunion

1.3 Finanzmathematik und Statistik

- 1.3.1 Zinseszinsrechnung bei Einmalanlagen
- 1.3.2 Rentenrechnung bei Ein- und Auszahlungsplänen
- 1.3.3 Tilgungsrechnung bei Fremdfinanzierung
- 1.3.4 Effektivzinsberechnung
- 1.3.5 Häufigkeitsverteilungen und Indexzahlen
- 1.3.6 Mittelwerte und Standardabweichungen

1.4 Steuerliche und rechtliche Grundlagen

1.4.1 Steuerrecht

- 1.4.1.1 Grundlagen der Besteuerung
- 1.4.1.2 Wichtige Einzelsteuern
- 1.4.1.3 Zusammenwirken wichtiger Steuerarten
- 1.4.1.4 Steuerliche Konsequenzen einzelner Anlageformen

1.4.2 Gesellschaftsrechtliche Grundlagen

1.4.3 Erbrechtliche / schenkungsrechtliche Grundlagen

1.4.4 Haftungsrechtliche / aufsichtsrechtliche Grundlagen

1.4.5 Anlegerschutzrechtliche Grundlagen

1.5 Ethik

1.5.1 Grundzüge der Wirtschaftsethik

1.5.2 Standesregeln des Financial Planning Standards Board Deutschland e. V.

1.5.3 Ehrengerichtsordnung des Financial Planning Standards Board Deutschland e. V.

2 Privates Finanzmanagement

2.1 Kreditmanagement

- 2.1.1 Kreditkonzepte
- 2.1.2 Fremdfinanzierungsquote und laufender Kapitaldienst
- 2.1.3 Finanzierung unter Leverage- und Steuergesichtspunkten
- 2.1.4 Zins- und Tilgungskonzepte
- 2.1.5 Finanzierungsanlässe
 - 2.1.5.1 Erstfinanzierung
 - 2.1.5.2 Anschluss- und Umfinanzierung
- 2.1.6 Kreditsicherheiten

2.2 Portfoliomanagement

- 2.2.1 Individuelles Vermögensmanagement mit Direktanlagen in Wertpapieren
 - 2.2.1.1 Bond Portfolio Management
 - 2.2.1.2 Aktienmanagement
 - 2.2.1.3 Risikomanagement mit börsengehandelten Termininstrumenten
- 2.2.2 Standardisiertes Vermögensmanagement mit Investmentfonds
 - 2.2.2.1 Asset Allocation
 - 2.2.2.2 Fondspicking-Strategien
 - 2.2.2.3 Fondspolicen
 - 2.2.2.4 Fondsvermögensverwaltung
- 2.2.3 Alternative Investments
 - 2.2.3.1 Hedgefonds
 - 2.2.3.2 Private Equity
 - 2.2.3.3 Rohstoffe

2.2.3.4 Sonstige Alternative Investments

2.3 Vorsorgemanagement

2.3.1 Methodische Grundlagen

- 2.3.1.1 Risiko-Analyse
- 2.3.1.2 Risiko-Deckungskonzepte
- 2.3.1.3 Rechtliche und steuerliche Besonderheiten
- 2.3.1.4 Grundlagen der Aktuarwissenschaft
- 2.3.1.5 Tarife und Berechnungsmethodik

2.3.2 Grundlagen der Altersversorgung

- 2.3.2.1 Schicht 1: Staatlich geförderte Altersvorsorge
- 2.3.2.2 Schicht 2: Grundlagen der Betrieblichen Altersvorsorge
- 2.3.2.3 Schicht 3: Grundlagen der Privaten Altersvorsorge

2.4 Immobilienmanagement

2.4.1 Wirtschaftlichkeitsrechnung

- 2.4.1.1 Grundlagen
- 2.4.1.2 Investition
- 2.4.1.3 Finanzierung
- 2.4.1.4 Besteuerung und Rechtsgrundlagen

2.4.2 Immobilienbewertung

- 2.4.2.1 Grundlagen
- 2.4.2.2 Bewertungsverfahren

2.4.3 Besteuerung von Immobilien

- 2.4.3.1 Steuerrechtliche Grundlagen
- 2.4.3.2 Besteuerung von Eigenheimen
- 2.4.3.3 Besteuerung von Mietobjekten
- 2.4.3.4 Besteuerung bei Schenkungen und Erbschaften

2.4.4 Individuelle Kapitalanlage in Immobilien

2.4.5 Kollektive Kapitalanlage in Immobilien

- 2.4.5.1 Offene Immobilienfonds
- 2.4.5.2 Geschlossene Immobilienfonds
- 2.4.5.3 Immobilienleasingfonds
- 2.4.5.4 Immobilien-AG's
- 2.4.5.5 Real Estate Investment Trusts
- 2.4.5.6 Vergleich alternativer Anlageformen

2.5 Beteiligungsmanagement

2.5.1 Arten und Charakteristika

2.5.2 Direkte unternehmerische Beteiligungen

2.5.3 Kollektive unternehmerische Beteiligungen

2.6 Nachfolgemanagement

- 2.6.1 Erb- und schenkungsrechtliche Grundlagen
- 2.6.2 Erbschaft- und schenkungsteuerliche Grundlagen
- 2.6.3 Elemente der Vermögensnachfolge
 - 2.6.3.1 Gesetzliche Erbfolge
 - 2.6.3.2 Gewillkürte Erbfolge

3 Basiskonzeption des Financial Planning

3.1 Konzept

- 3.1.1 Beratungsziele und Restriktionen
 - 3.1.1.1 Definition des Financial Planning
 - 3.1.1.2 Abgrenzung des Financial Planning gegenüber anderen Finanzdienstleistungen
 - 3.1.1.3 Subjektive und objektive Beratungsziele aus Sicht der Kunden und der Anbieter
 - 3.1.1.4 Quantitative und qualitative Restriktionen
- 3.1.2 Nachfrageverhalten und Anbieterstruktur
 - 3.1.2.1 Nachfragesegmente und Beratungsziele
 - 3.1.2.2 Anbieterstruktur und Beratungsschwerpunkte

3.2 Methodik

- 3.2.1 Prozess
 - 3.2.1.1 Aufbau und Definition der Beziehung zwischen Kunde und Financial Planner
 - 3.2.1.2 Zusammentragen von Kundendaten und Bestimmung von Zielen und Erwartungen
 - 3.2.1.3 Analyse und Beurteilung der finanziellen Lage des Kunden
 - 3.2.1.4 Ausarbeitung und Vorlage des Finanzplans
 - 3.2.1.5 Umsetzung der Empfehlungen zur Finanzplanung
 - 3.2.1.6 Überwachung des Finanzplans und der Beziehungen der finanziellen Planung
- 3.2.2 Grundsätze ordnungsmäßiger Finanzplanung

III Vertiefungswissen Level II

1 Strategische Ausrichtungen von Financial Planning

1.1 Institutionelle Aspekte

- 1.1.1 Financial Planning im Retail und Affluent Banking
- 1.1.2 Financial Planning im Private Banking und Wealth Management
- 1.1.3 Financial Planning im Family Office

1.2 Zielgruppenspezifische Aspekte

- 1.2.1 Financial Planning für abhängig Beschäftigte
- 1.2.2 Financial Planning für unabhängig Beschäftigte und Unternehmer
- 1.2.3 Financial Planning für Rentner und Pensionäre

1.3 Konzeptionelle Aspekte

- 1.3.1 Financial Planning und demographische Entwicklung
- 1.3.2 Financial Planning und Asset Allocation auf Gesamtvermögensebene
- 1.3.3 Financial Planning und Risikomanagement
- 1.3.4 Financial Planning und Behavioral Finance

1.4 Aufsichts- und haftungsrechtliche Aspekte

2 Financial Planning in der Beratungspraxis

2.1 Unternehmerfinanzplanung

- 2.1.1 Grundlagen der Unternehmensbewertung
- 2.1.2 Systematisierung der Bewertungsverfahren
 - 2.1.2.1 Gesamtbewertungsverfahren
 - 2.1.2.2 Einzelbewertungsverfahren
 - 2.1.2.3 Mischverfahren
- 2.1.3 Bewertung kleiner und mittelständischer Betriebe und Freiberufler
- 2.1.4 Besteuerung von Unternehmen
- 2.1.5 Zusammenspiel von Financial Planning und unternehmerischem Vermögen

2.2 Strategisches Risiko- und Vorsorgemanagement im Financial Planning

- 2.2.1 Management von Sachrisiken im privaten und unternehmerischen Bereich
 - 2.2.1.1 All Risk-Deckungskonzepte
 - 2.2.1.2 Grundlagen unternehmerischer Versicherungen zum Vermögensschutz
- 2.2.2 Management von Unternehmer-Risiken
 - 2.2.2.1 Director's & Officer's Liability
 - 2.2.2.2 Vermögensschadenhaftpflicht

- 2.2.3 Betriebliche Altersvorsorge
 - 2.2.3.1 Steuerliche Aspekte
 - 2.2.3.2 Direktversicherung
 - 2.2.3.3 Pensionskasse
 - 2.2.3.4 Unterstützungskasse
 - 2.2.3.5 Pensionsfonds
 - 2.2.3.6 Unmittelbare Pensionszusage
 - 2.2.3.7 Arbeitszeitkonten
 - 2.2.3.8 Besonderheiten bei der Versorgung geschäftsführender Gesellschafter
- 2.2.4 Private Altersversorgung
 - 2.2.4.1 Steuerliche Aspekte
 - 2.2.4.2 Private Rentenversicherung
 - 2.2.4.3 Klassische und fondsgebundene Lebensversicherungen
- 2.2.5 Zusammenspiel von Financial Planning und ganzheitlichem Risiko- und Vorsorgemanagement

2.3 Vermögensnachfolge und Financial Planning

- 2.3.1 Übertragungen im Rahmen der vorweggenommenen Erbfolge
- 2.3.2 Grundlagen der unternehmerischen Vermögensnachfolge
 - 2.3.2.1 Entgeltliche Unternehmensnachfolge
 - 2.3.2.2 Unentgeltliche Unternehmensnachfolge
- 2.3.3 Grundlagen der internationalen Vermögensnachfolge
 - 2.3.3.1 Internationales Erbrecht
 - 2.3.3.2 Internationales Erbschaftsteuerrecht
- 2.3.4 Stiftungen
 - 2.3.4.1 Stiftungszivilrecht
 - 2.3.4.2 Stiftungssteuerrecht

3 Marketing und Kommunikation im Financial Planning

3.1 Grundlagen

- 3.1.1 Marketing für Beratungsdienstleistungen und Finanzprodukte
 - 3.1.1.1 Leistungspolitik
 - 3.1.1.2 Preispolitik (Honorar- versus Provisionsmodelle)
 - 3.1.1.3 Absatzwegpolitik
 - 3.1.1.4 Kommunikationspolitik
- 3.1.2 Integrierte Vertriebsstrategien
 - 3.1.2.1 Angebot von Leistungsbündeln
 - 3.1.2.2 Vertriebsorganisation (Allround versus Teamansatz)
 - 3.1.2.3 Vergütungsmodelle

3.2 Finanzmarketing-Prozess im Financial Planning

- 3.2.1 Marktforschung für Finanzdienstleistungen
 - 3.2.1.1 Grundlagen
 - 3.2.1.2 Methoden
- 3.2.2 Erstellung zielgruppenorientierter Leistungsprogramme
 - 3.2.2.1 Festlegung von Leitungsumfang und –tiefe
 - 3.2.2.2 Vertriebswegewahl und –kombination
- 3.2.3 Akquisition und Betreuung im gehobenen Privatkundengeschäft
 - 3.2.3.1 Marktkommunikation (Werbung und Public Relation)
 - 3.2.3.2 Kommunikationsverhalten bei Beratung und Verkauf
 - 3.2.3.3 Vertriebsunterstützende Maßnahmen und Materialien
 - 3.2.3.4 Kundenbindungsmanagement
- 3.2.4 Verkaufsvereinbarungen
 - 3.2.4.1 Verträge über den Verkauf von Finanzdienstleistungen
 - 3.2.4.2 Verkaufsmanagement
- 3.2.5 Qualitätsmanagement bei der Leistungserstellung

4 Financial Planning-Case Studies