

01.06.2013 Politik

## Sind Ihre Finanzen ferienfit?

M. Schön



Die Kunden der DVAM-Vermögensverwaltung erhalten eine Sommerkarte mit dem Hinweis „Genießen Sie den Sommer, wir behalten für Sie die Finanzmärkte im Blick“. Durch die fast ständig vorhandenen Krisen seit dem Jahr 2008 gehen viele Anleger nicht mehr entspannt in den Sommerurlaub. Sie stellen sich die Frage, was passiert, wenn es zu erheblichen Marktbewegungen kommt. Je nach Größe der Vermögensanlagen oder geplanter Kreditinvestitionen kann hier eine gravierende Marktveränderung schnell sechs- bis siebenstellige Beträge kosten. Bei Kunden eines Vermögensverwalters ist jedoch auch gerade in Abwesenheitsphasen des Vermögensinhabers die professionelle Begleitung des Vermögens sichergestellt. Bei der Vermögensverwaltung der DVAM Deutsche Vorsorge Asset Management GmbH gilt dies im Übrigen auch für gesetzliche Feiertage, an denen Börsenhandel stattfindet.

Da aber nicht alle Anleger eine Vermögensverwaltung wünschen und manche Finanzprodukte von dieser Dienstleistung nicht umfasst werden, lohnt sich der Blick auf die gesamte Finanzsituation, um auch in diesem Bereich entspannt in Urlaub gehen zu können. Dabei ist neben dem Wertpapierdepot besonderes Augenmerk auf den Zahlungsverkehr, mögliche Anlage- oder Kreditfälligkeiten sowie geplante Kreditaufnahmen zu legen.

Gerade der letztgenannte Kreditbereich wird häufig vernachlässigt, da die Meinung weit verbreitet ist, dass in einem zwei- bis dreiwöchigen Urlaub an den Kapitalmärkten und auch bei Kreditzinsen wenig passiert. Die Realität zeigt jedoch ein anders Bild. So

reichen – wie zuletzt im Januar 2013 – wenige Tage aufzuverteuern. Ein Zinssprung von beispielsweise 30 Basispunkten und einer Zinsbindung von zehn Jahren problemlos einbezogen nach sich ziehen. Insofern ist zu empfehlen, vorhandene Kredite abzuschließen oder mit dem Kreditinstitut eine Vereinbarung über ein Darlehen verbindlich aufzunehmen. Inzwischen sind dies auch entsprechende Konditionen refinanzieren und dem Kunden ist es natürlich auch möglich, sich entweder für die Darlehen oder derivative Instrumente abzusichern und so die Flexibilität zu refinanzieren. Dieses Modell ist allerdings risikoreicher und die sich dann aber zusätzlich idealerweise unabhängig

Auf der Kreditseite ist hinsichtlich der Urlaubsplanung verbundenen Ausgaben ohnehin vor Augen zu haben. Dies ist bei der Zinsbindung kommen, häufig anders. Hier kommen die Anschlussfinanzierungen vor besondere Herausforderungen, ursprünglich deutlich teurer finanziert waren. Das abgeben nicht vollumfänglich an ihre Kunden weiter, sondern nicht. Dies ist kaum auffällig, weil sich ein Kreditnehmer frei über den identischen Zeitraum nun für 2,8 Prozent p. a. statt von 50 Marge des Kreditinstituts von 50 Basispunkten auf 80 vielfach unter. Dies wird begünstigt, da man unmittelbar hier empfiehlt sich bei einem zweiten Kreditinstitut, zum Vergleichsangebot einzuholen, bevor man vorschnell ein genau umgekehrte Verhalten ebenfalls problematisch. Zeitpunkt nach der Urlaubsrückkehr verhandelt, besteht zu neuen Kreditbedarf bereits beschrieben haben. Ist allein die Kreditfälligkeit während der Urlaubsphase, ohne dass es einen variablen Kredit, bei dem die Kreditinstitute häufig wird der Kredit auf das laufende Konto umgebucht und Sollzinsen belastet wird. Daher ist es auf der Kreditseite konkrete Regelungen mit den Kreditinstituten zu treffen. Dies gilt insbesondere in der aktuellen Marktphase, da

Auf der Anlagenseite verführt dieses niedrige Zinsniveau, „schleifen zu lassen“. Dies ist aber gerade in der aktuellen unverzinsten Phase von zwei bis drei Wochen Urlaub nicht. Zinsniveau so niedrig ist. Insofern sollte man auf allen Referenzzinssätzen der EURIBOR-Laufzeiten gekoppelte kann man auf Umschichtungen während der Urlaubsphase auf Inanspruchnahmen laufender Kredite verzichten. Dispositionskredit oder die Kreditlinie der Praxis sind in

Vor dem Urlaubsbeginn lohnt sich ebenfalls ein Blick auf die normaler Kosten unberücksichtigt. Dies muss im Zusammenhang reibungslos koordiniert sein. Interessanter sind größer

Skontoregelungen getroffen, die man auch nutzen sollte. Bei 10.000 EUR jetzt mit 3 Prozent Skonto zu bezahlen oder immer für die Skonto-Variante entscheiden. Schließlich hat man einen Zinssatz von 36 Prozent p. a. Daher gilt nahezu die Nichtinanspruchnahme von Skonto die teuerste Form der Finanzierung. Entweder mit den Rechnungsstellern im Vorfeld besprechen oder die Rechnungen entsprechend vormerken.

Bei Ausblick der Kreditinstitute sogenannten bilanziell stellt sich unabhängig von einer Urlaubabwesenheit dar, ob der Fall ist und keine feste Laufzeit besteht, sollte man sich überlegen. Interessanter ist mit Blick auf die Ferienzeit im Sommer, wenn man kapitalmarktbasierten Anlagen bei Fälligkeit während der Anschlussvereinbarung getroffen wird, die einfach auf eine Spareinlage mit fünfjähriger Laufzeit zu 4 Prozent umwandeln kann. Mehrere Jahre von dem höheren Zinsniveau profitiert man, wenn man stillschweigend eine Prolongation für weitere fünf Jahre vereinbart. Das unbedingt vermeiden, so dass man vor Urlaubsbeginn die Fälligkeiten umgehen wird. Die übertragen. Genau gegenteilig zur Kreditseite ist das, dass sich mittel- und langfristige Anlagen in Festgelde

Den mittel- und langfristigen Anlagehorizont kann man in Anleihen oder Aktien umsetzen. Dies funktioniert mit Stop-Loss-Limiten, dies nicht gewollt oder in Ausnahmefällen nicht möglich, auf wesentliche Kursveränderungen reagieren will. Die damit die Gefahr des Vermögensverlustes. Dies ist sich Stop-Loss-Limiten nachdenken sollte, die aber gerade bei Aktien. Hier kann es sinnvoll sein, sich während der Urlaubsperiode Instrumenten abzusichern. Hier gibt es sowohl für Untermöglichkeiten. Auf der Aktienseite lohnt es sich bei Liquidität zu arbeiten oder hier sich derivativ das Recht zu kaufen. Nicht unberücksichtigt lassen sollte man aber eben auch auf sollte man mit Limiten arbeiten. Auf der Aktienseite geht es um Rentenwerten etwas schwieriger ist. Hier sollte man die Relation zu den börsengehandelten Umsätzen sehen und gestaffelten Limiten arbeiten. Bei der Ermittlung adäquater erscheinende DVAM-Finanzmarkt-Newsletter helfen, die [am.de](http://am.de) anfordern kann.

Häufig wird die Frage gestellt, ob man in Marktschwäche günstigem Niveau einzusteigen. Natürlich ist dies möglich, wenn die vorhandenen Distanz zu den Marktentwicklungen ist und Marktschwäche resultiert. Es kann dann also nur eine frühe Werte kauft. Hier gilt, dass manchmal die besten

Zu der „Ferienfitness“ Ihrer Finanzen bietet die DVAM I  
Checkliste an, die die genannten Punkte mit einigen an  
Überblick vor Ihrem Urlaubsantritt ermöglicht. Diese k  
Ihrer postalischen Adresse bei [info@dv-am.de](mailto:info@dv-am.de) angefor

*Für alle, die sich auch in ihrem Urlaub mit der Entwick  
erstmals ein DVAM-Kapitalmarktabend auf der spanis  
Informationen und Ihre Anmeldung sind unter der Tele  
[am.de](mailto:info@dv-am.de) möglich. Wir bieten eine solche Veranstaltung e  
wir die Resonanz nicht abschätzen. Aus unseren ander  
ist, so dass sich eine schnelle Anmeldung sicherlich lo*

*Schön M. Sind Ihre Finanzen ferienfit? Passion Chirurgie. 2013 Juni; 3(06): Artikel 06\_01.*

## Autor des Artikels



### Markus Schön

Geschäftsführer

DVAM Deutsche Vorsorge Asset Management GmbH

Klingenbergstr. 4

32758 Detmold

[> kontaktieren](#)