

Herausgeber: Prof. Dr. Dr. Oskar Betsch, Prof. Dr. Jörg-E. Cramer, Dr. Peter Hanker, Hans-Michael Heitmüller, Dr. Ewald Judt, Prof. Dr. Klaus Juncker, Carsten Maschmeyer, Klaus-Friedrich Otto, Ben Tellings, Thomas Ullrich, Dr. Herbert Walter, Alexander Wüerst

## LEITARTIKEL

**Nur ein Teil der Wahrheit**  
Von Swantje Benkelberg 2

## BLICKPUNKTE

**Auskunfteien:** Überschaubares Interesse an der Selbstauskunft 4  
**Verbundstrategie:** PSD Banken – Der „Stecker“ zur Fiducia 4  
**Finanzvertrieb:** OVB – Heimatmarkt besser als erwartet 6  
**Finanzvertrieb:** Ein neues MLP 7  
**Nassauische Sparkasse:** Internetfiliale 6.0 erfolgreich 8  
**Anlageberatung:** Nachhaltigkeit – Warten auf die Klassifikation 8  
**Wertpapiergeschäft:** Regulierung eher kontraproduktiv als nützlich 9

## AUS DER FINANZWERBUNG

Etats und Kampagnen 10  
Werbebarometer 11  
Aus der Marken- und Werbeforschung 12  
Operative Marketingmaßnahmen nach Banken 13

## BANKEN UND STEUERN

**„Die Abweichung von Handels- und Steuerbilanz ärgert die Banken“**  
Interview mit Karl-Friedrich Walter 14  
**Steuerliche Anerkennung von Verlusten aus dem Verfall von Knock-out-Zertifikaten**  
Von Lea Maria Siering und Elnaz Mehrkhah 16  
**Investmentsteuerreform – Fragen der Anleger**  
Von Fabian Wagenblast 18  
**„Mit dem betrieblichen Steuerreporting haben wir einen USP“**  
Interview mit Florian Grenzebach 21

## Steuern in der Anlageberatung – ein Überblick

Von Thomas Kohrs 23

## DIGITALISIERUNG

**Frag Sina: Chatbot im Personalwesen**  
Von Markus Müller 27  
**Bei der Digitalisierung wird oft zu kurz gesprungen**  
Von Christoph Schmiedinger 30

## WERTPAPIERGESCHÄFT

**Behavioral Finance – Anlegerverhalten zwischen Rationalität und Emotion**  
Von Bernd Hacker und Michael Schäfer 33

## NOTIERT

Daten und Fakten zu Banken und Steuern 3  
Indikator zum Sparklima 5  
Anlagen im Ypos-Inflationscheck 7  
Fintech-News 38  
Personalien 40  
Bankassurance + Allfinanz 42  
Bankmanagement-Glossar 43  
Impressum + Fotonachweise für diese Ausgabe 44

## KARTEN

cards | cartes  
**NEWS**

**Bargeldrestriktionen gegen Schattenwirtschaft – Bundesbank bleibt skeptisch**  
Von Swantje Benkelberg I  
Marktnotizen II  
Daten und Fakten IV