

Aktie vs. Obligation

Kriterium	Aktie/Aktionär	Obligation/Obligationär
Art des Wertpapiers	<ul style="list-style-type: none"> Beteiligungspapier $\xrightarrow{\text{BI}}$ EK 	<ul style="list-style-type: none"> Forderungspapier $\xrightarrow{\text{BI}}$ FK
Stellung des Kapitalgebers	<ul style="list-style-type: none"> Aktionär = Teilhaber Teilnahme und Stimmrecht an GV 	<ul style="list-style-type: none"> Obligationär = Gläubiger Kein Mitspracherecht
Gegenwert der Kapitalanlage	<ul style="list-style-type: none"> Bei Gewinnfall und Beschluss GV \rightarrow Dividenden Anrecht auf Liquidationserlös 	<ul style="list-style-type: none"> Im Voraus festgelegter Zins Anspruch auf Rückzahlung
Börse – Börsennotierung	<ul style="list-style-type: none"> Preisangabe der Aktie erfolgt in Stück \rightarrow Stückkurse (inkl. Dividenden) 	<ul style="list-style-type: none"> Preisangabe Obligation erfolgt in Prozent \rightarrow Prozentkurse zum Nennwert (ohne aufgelaufener Marchzins)
Kurswert	<ul style="list-style-type: none"> Stärker schwankend (volatil) 	<ul style="list-style-type: none"> Stabiler, nicht so schwankend
Risiko	<ul style="list-style-type: none"> grösser 	<ul style="list-style-type: none"> kleiner

Inhaberaktie (EK)

- Aktionär ist der AG unbekannt.
- Für Weitergabe genügt die bloße Übergabe.
- Da Aktionär unbekannt, muss die Aktie vollumfänglich bezahlt sein.

Namenaktie (EK)

- Aktionär ist der AG bekannt, da Aktienregister-Eintrag.
- Für Weitergabe ist ein Indossament notwendig.
- Da Aktionär bekannt, muss die Aktie nicht vollumfänglich bezahlt sein.

Vinkulierte Namenaktie (EK)

- Wenn mit dem Aktienregister-Eintrag gewisse Bedingungen verknüpft sind.
- Siehe Namenaktie (oben)

Partizipationsschein (EK)

- Gleiche Vermögensrechte wie bei einer Aktie
- Kein Stimmrecht an der GV

Anleiheobligation (FK)

- Siehe Obligation (Blatt vorher)

Inhaber-Schuldbrief (WP zur Sicherung eines Kredits)

- Hypothek; Forderung mit dazugehörigem Pfandrecht für feststehenden Darlehensbetrag und öffentlichen Beurkundung mit Eintrag im GB.

Wechsel

- Ähnlich wie ein Schuldschein oder Check.