

Inhaltsverzeichnis

<u>1. VORWORT</u>	1
<u>2. WIESO DU INVESTIEREN SOLLTEST</u>	6
<u>2.1. Motivation</u>	6
<u>2.1.1. Das Thema Finanzen im Alltag</u>	7
<u>2.1.2. Aktuelle Daten zur Aktionärsstruktur in Deutschland</u>	7
<u>2.1.3. Falsche Prioritäten</u>	10
<u>2.1.4. Konsumschulden: Das größte Hindernis für den Vermögensaufbau</u>	13
<u>2.2. Renditeerwartung</u>	16
<u>2.2.1. Unrealistische Renditeversprechen</u>	17
<u>2.2.2. Rendite passiver Investoren</u>	18
<u>2.2.3. Rendite aktiver Investoren</u>	21
<u>2.3. Vermögensentwicklung im Zeitverlauf</u>	25
<u>2.4. Wieso überhaupt Aktien?</u>	34
<u>3. ZIELE BEIM AKTIENHANDEL</u>	41
<u>3.1. Auf Basis quantitativer Strategien investieren</u>	41
<u>3.2. Einfacher & stressfreier Aktienhandel</u>	42
<u>3.3. Outperformance erzielen</u>	43
<u>3.4. Arbeitsaufwand reduzieren</u>	45
<u>4. KRITERIEN EINER INVESTMENTSTRATEGIE</u>	50
<u>4.1. Anlageuniversum</u>	50
<u>4.2. Kaufkriterium bzw. Kaufsignal</u>	52
<u>4.3. Verkaufskriterium & Verkaufssignal</u>	53
<u>4.4. Anzahl Aktien im Depot</u>	54
<u>4.5. Gewichtung der einzelnen Aktien</u>	58
<u>4.6. Weitere Kriterien</u>	61

5. <u>DIE ROLLE VON BACKTESTS & KENNZAHLEN</u>	63
5.1. <u>Was ist ein Backtest?</u>	63
5.2. <u>Vorgehensweise bei einem Backtest</u>	64
5.2.1. <u>Backtest Phase 1: Strategie definieren</u>	65
5.2.2. <u>Backtest Phase 2: Strategie programmieren</u>	68
5.2.3. <u>Backtest Phase 3: Performance auswerten</u>	71
5.3. <u>Was bringen die Ergebnisse eines Backtests?</u>	71
5.4. <u>Ursache-Wirkungs-Zusammenhang</u>	75
6. <u>KENNZAHLEN ZUR AKTIENBEWERTUNG</u>	79
6.1. <u>SMA-Ratio</u>	79
6.2. <u>Volatilität</u>	86
6.3. <u>Return-on-Capital</u>	90
7. <u>SCORING-MODELLE ZUR AKTIENBEWERTUNG</u>	96
7.1. <u>Was sind Scores überhaupt?</u>	96
7.2. <u>Vorstellung der Scoring-Modelle</u>	97
7.3. <u>Ein einfaches Scoring-Modell</u>	100
7.4. <u>Was du über die Scores wissen musst</u>	108
7.5. <u>Kennzahlenarten im Überblick</u>	110
7.5.1. <u>Trend-Kennzahlen</u>	110
7.5.2. <u>Risiko-Kennzahlen</u>	111
7.5.3. <u>Bewertungs-Kennzahlen</u>	112
7.5.4. <u>Profitabilitätskennzahlen</u>	113
7.5.5. <u>Margen</u>	114
7.5.6. <u>Accounting-Ratios</u>	115
7.5.7. <u>Dividendenrendite</u>	117
7.5.8. <u>Analystenempfehlungen</u>	118
7.5.9. <u>Umsatz- & Gewinnwachstum</u>	118
7.6. <u>Backtestergebnis eines Scoring-Modells</u>	120
8. <u>DISZIPLIN</u>	130

<u>9. WIE DU IN DIE UMSETZUNG KOMMST</u>	133
<u>9.1. Wie werden die Scoring-Modelle berechnet?</u>	133
<u>9.2. Wieso du dir nicht unnötig viel Arbeit machen solltest</u>	135
<u>9.3. Dein investolio-Premium</u>	137
<u>10. SCHLUSSWORT</u>	142