

Stichwortverzeichnis

A

Abgeltungssteuer 185–186
Abschlussdatum 50
Abschreibung 159
Abwanderungsrate 83
Abwicklungsdatum 50
Agio 113
Aktie 137
 ausstehende 44
 defensive 88
 kaufen und verkaufen 39
 Volatilität 137
Aktienanalyse 154
Aktienbewertung 36
Aktienemission 44
Aktienindex 41–44
Aktienkursprognose,
 realistische 33
Aktienoption 164
Aktienrückkäufe 26
Aktiva 32, 155
 unverzinsliche 102
Alltagsgüter 87
Altersvorsorge 199
Analyse
 technische 140
Angst 140
Anlageformen 40
Anlagehorizont 40, 128, 144
Anlageinstrumente 40
Anlageklasse 144
Anlageoption 107
Anlagerisiko
 begrenzen 38
 begünstigende Faktoren 139
 berechnen 137
 bewerten 29
 einschätzen 135
Anlagerisiko abmildern 143
Anlagestil 130
 konservativer 130–131
 offensiver 130–131
Anlagestrategie 30, 37, 147
Anlagezeitraum 128, 132
Anlageziel 132

Anleger 130
Anlegertyp 128
Anleihe 136
Anthony Spare 38
ARPU 83
Asset 144
Asset Allocation 145
AT& T 78
Aufwendung
 nicht zahlungswirksame 158
Ausgabeaufschlag 113
Ausgaben 46
Ausgabenbudget 134
Ausschüttung 26
Ausschüttungsdatum 52
Ausschüttungsquote 26, 35,
 86, 102, 150, 166, 202
Auswahlkriterien
 Dividendenfonds 117

B

Babyboomer 28, 58
Bankenbranche 93, 99–100,
 204
 Genossenschaftsbanken
 99–100
 Nachteile 95–97
 Vorteile 95
Bank Run 97
Bargeld 136
Barrel 77
Basiskonsumgüter 87
Benchmarks 42
Besteuerung Investmentfonds
 Teilfreistellung 189
 Vorabpauschale 189
Besteuerung von
 Wertpapieren 185
Betriebsausgaben 46
Betriebskosten 46
Bewertung
 Aktien und Unternehmen
 36
Bezugsrecht 164
Bilanz 32, 154–155

Blue-Chip-Aktien 38
Blue Chips 38
Börsenwert 151
Branche
 dividendenstarke 34, 71
Branding 89
Briefkurs 179
Bruchteilskauf 109
Bruttogewinn 157
Bruttomarge 157
Buy-and-Hold-Strategie 57

C

CapEx 159
Cashflow 32, 36, 47
 aus Finanzierungstätigkeit
 159
 aus Investitionstätigkeit 159
 aus operative
 Geschäftstätigkeit 159
Cashflow-Bericht 32, 85
Cashflow, freier 85
Cash Flow Statement 154, 159
Consumer Packaged Goods 88
Corporate Governance 61
Cost Average Effect 38
CPG 88

D

Date of Declaration 50
Dax 42
Debt Service Coverage
 Ratio, DSCR 35
Deklarationsdatum 50
Depotbank 176
Deutscher Aktienindex (Dax).
 42
Discount-Broker 175
 Nachteile 176
 Vorteile 176
DivDax 44
Diversifizierung 39, 141, 144
 Investmentfonds 107, 110
Dividenden 25
 wieder anlegen 117

Dividendenaktien 26
 auswählen 33
 kaufen und verkaufen 39
 Nachteile 59
 Risiko 28, 200
 Volatilität 137
 Vorteile 27, 54
 Dividendenanlage 25
 Feinheiten 41
 Nachteile 53
 Vorteile 53
 Dividendenaristokraten 38
 Dividendenausschüttung 26
 Dividendenausschüttungs-
 quote 35
 dividendenberechtigt 51
 Dividendenentwicklung
 Versorger 75
 Dividendenfähigkeit 168
 Dividendenfonds 40
 Auswahlkriterien 117
 bewerten 117
 Dividendenindizes 44
 Dividendenrendite 34, 105,
 150, 160
 berechnen 162
 relative 38
 Dividendenrentenstrategie 33
 Dividendenstichtag 51
 Dividendenstrategie 19
 Dividententitel 26
 Dividendenwachstum 151
 Dividendenzahlung
 steigende 170
 Dividende pro Aktie 161
 aktuelle 34
 berechnen 161
 Dividend per Share, DPS 34
 Dividenrendite 31
 Dogs of the Dow 38
 Dollar Cost Averaging 38
 Doppelbesteuerung 65
 Dow Jones Industrial Average
 42–43
 Durchschnittsindex 43
 Durchschnittskosteneffekt
 38, 110, 145

E

Earnings per Share, EPS 35
 EBITDA 85, 158
 Eigenkapital 32, 156

Eigenkapitalquote 101
 Eigenkapitalrendite 35, 101,
 167
 Einkommen
 passives 54
 Einkommensstrategie 33
 Einleger 98
 Emotion 140
 Energieaktie 76–78
 Erdöl 76
 Ergebnis pro Aktie (EPS) 164
 Ertrag
 nichtoperativer 158
 ETFs 40, 108, 118
 ausländische 122
 Dividendenausschüttung
 122
 Kosten 120
 Nachteile 121
 Vorteile 119–121
 Euro Stoxx 50 43
 Exchange Traded Funds 24,
 siehe ETFs
 Ex-Dividende-Tag 51
 Ex-Tag 51

F

FCF 85
 Finanzkennzahl 47, 160
 Fonds 107
 börsengehandelte 40
 Forderung
 uneinbringliche 102
 Forschung und Entwicklung
 (F&E) 91
 Free Cashflow 159
 freier Cashflow 159
 Freistellungsauftrag 187
 Ehepaar 188
 Fundamentalanalyse 46–47,
 151, 154
 Fundamentalkennzahlen 46

G

GAAP 158
 Gasförderer 77–78
 Geldfluss 32, 36
 Geldkurs 179
 Geldzufluss 32
 Gemeinkosten 158
 Geraldine-Weiss-Strategie 38
 Gesamtkostenquote 113

Gesamtrendite 48, 200
 Geschäftsbericht 34, 154
 Gewinn 46, 85
 einbehaltener 157
 operativer 158
 thesaurierender 157
 unverwässerter 164
 verwässerter 164
 Gewinnkreislauf 58
 Gewinnmarge 32
 Gewinn pro Aktie 35, 158,
 164
 Gewinnrücklagen 157
 Gewinnspanne 32
 Gewinn- und Verlust-
 Rechnung 154, 157
 Gewinnwachstum 30
 Gier 140
 Good Till Cancelled 181
 Goodwill 156
 Größenvorteil 84, 96
 Growth-Aktien 148
 Growth Investing 32, 148
 Growth-Strategie 32, 148

H

Handel
 außerbörslicher 147
 Haushaltsplan 134
 Herstellungskosten 157
 Hybridansatz 202

I

Income Investing 148, 150
 Index
 marktgewichteter 44
 Indexgewicht 44
 Inflation 141, 203
 Absicherung 57
 Informationsquellen 33
 Innovation 91
 Investieren
 einkommensorientiertes 150
 wachstumsorientiertes 148
 Investitionsaufwand 159
 Investitionsplan 132
 Investitionsstrategie 30
 Investmentfonds 40, 107
 aktiv gemanagte 108–109,
 112–113
 ausschüttende 112
 Diversifizierung 107, 110

Dividenden 111
 offener 115
 passiv gemanagte 108
 thesaurierende 111
 Investment QualityTrends 38
 Investor 130

J

Jahresbericht 154
 Jahresdividende 161
 berechnen 161
 Jahresüberschuss 158
 Junk Bonds 131

K

Kapital 47
 Kapitaldienstdeckungsgrad
 35, 169
 Kapitalertragsteuer
 185–186
 Kapitalfluss 32
 Kapitalflussrechnung
 85, 154, 159
 Kapitalmarkt 62
 Kapitalzuwachs 48
 Kaufauftrag 179
 Kaufdatum 50
 Kennzahlen 31, 34, 46, 149
 KGV 35
 Konjunktureinbruch 143
 Konsolidierung 84
 Konsumgüter 87
 kurzlebige 87
 langlebige 87
 nicht-zyklische 87
 zyklische 87
 Konsumgüteraktien
 bewerten 90
 Konsumgüterbranche 86–91
 Korrelation 144
 Kredit
 fauler 101
 notleidender 101
 Kreditausfallrisiko 97
 Kreditschulden 47
 Kundenstamm
 Wachstum 82
 Kursgewichtung 43
 Kursgewinn 48
 Kurs-Gewinn-Verhältnis 31,
 35, 149, 163
 erwartetes 165

geschätztes 165
 nachlaufendes 165
 Kurs-Umsatz-Verhältnis 165

L

Large Cap 148
 Leitzinserhöhung 142
 Limit Order 180
 Liquidität 35
 Liquiditätsgrad 168, 202

M

Marge
 operative 91
 Marke 89
 Markenbindung 89
 Markenstärke 89
 Markentreue 89
 Marketingstrategien 89
 Market Order 179
 Market Timing 39
 Marktanteil 89
 Markteintrittsbarriere 91
 Marktgewichtung 44
 Marktkapitalisierung 44,
 148, 151
 Marktrisiko 142
 Marktwert 148
 Massenproduktion 84
 Mid Cap 148

N

Nachweisstichtag 51
 National Association of
 Securities Dealers
 (NASD) 51
 Neobroker 177
 Net Asset Value (NAV) 116
 Nettogewinn 46, 157, 158
 Nettoinventarwert 116
 Nettozinseinkommen 98, 101
 Nettozinseinkünfte 98, 101
 Nettozinsertrag 98, 101
 Nettozinsspanne 96, 98
 Neukundenquote 83

O

Ölförderer 77–78
 Ölfördermaximum 78
 Online-Depotbanken 175
 OPEC 77

Order 179
 Good Till cancelled 181
 Limit Order 180
 Market Order 179
 Stop Loss Order 181
 tagesgültige 181
 Trailing Stop Order 182
 Ultimo 181
 Ultimo+1 181
 zeitlich befristete 181
 Organisation der
 erdölexportierenden
 Länder (OPEC) 77
 OTC-Handel 147
 Over the Counter 147

P

Papiergewinn 55
 Passiva 32, 155
 Peak-Oil 78
 Performance 32
 Persönlichkeitsprofil 128
 Portfoliostrukturierung 145
 Preisgewichtung 43

Q

Quellensteuer 191
 Anrechnung 192
 Erstattung 192
 FASTER-Richtlinie 194
 Quick Ratio 35

R

Record Date 51
 Record Day 51
 Regulierung
 Versorger 75
 Reinvermögen 156
 Reinvestition 26, 55
 Rendite 31, 47
 Rentenpapier 136
 Replikation
 physische 121
 Residualansatz 202
 Return on Equity, ROE 35
 Return on Investment 27
 Risiko 136
 einschätzen 135
 Maßstab 137
 und Ertrag abwägen 136
 von Dividendenaktien 28

Risikobereitschaft
 einschätzen 138
 ermitteln 135
 steigern 139
 Risiko-Ertrags-Profil 53
 Risikofaktor
 beeinflussen 139
 erkennen 139
 Risikoprofil 128, 131
 Risiko-Rendite-Profil 53, 136
 Risikostreuung 39, 141, 144
 Risikotoleranz 29, 131
 Rohertragsmarge 157
 ROI 27
 Rücklagen 157
 Rückstellung 97
 Ruhestand 199

S

S&P US Dividend Aristocrats 45
 S&P 500 44
 Schaden-Kosten-Quote 104
 Schulden 47
 Schuldendienstdeckungsgrad 35
 Schuldentilgung 26
 Schwankungsbreite 129, 137
 Settlement Date 50
 Shareholder-Orientierung 172
 Shareholder Value 65
 Skaleneffekt 84, 90
 Skaleneffekte 96
 Small Cap 148
 Solvenzquote 104
 Spare, Anthony 38
 Sparer 129
 Sparerpauschbetrag 187
 Sparplan 110
 Spekulant 129
 Spread 179
 Stabilitätsansatz 202
 Stammaktie 45, 157
 Standard & Poor's 500 42, 44
 Standardwerte 38
 Steuer 185
 Steuerreformen 143
 Stop-Loss-Marke 181

Stop Loss Order 181
 Stoxx Europe 600 43
 Stoxx Europe Select Dividend 30 45
 Subprime 64
 Swap-ETFs 121
 Sweet Spot 152

T

Teilfreistellung 189–190
 Telekommunikationsaktien 78, 80–85
 Bewertung 82
 The Dogs of the Dow 38
 Theorie des effizienten Marktes 152
 Time Order 181
 Timing-Strategie 39
 Trailing Stop Order 182
 Trailing Twelve Month 165
 TTM 165

U

Überbewertung 163
 Ultimo 181
 Ultimo + 1 181
 Umsatz 46, 157
 pro Aktie 165
 pro Kunde 83
 Umsatzerlöse 157
 Umsatzrendite 35, 91
 Umsatzwachstum 32
 Unterbewertung von Aktien 30, 160
 Unternehmensausrichtung
 Versorger 75
 US-GAAP 158

V

Value Investing 30, 148, 151–152
 Value-Strategie 30
 Verbindlichkeit 47, 155–156
 Verbrauchsgüter 87–88
 Vergleichsindex 42
 Verkaufauftrag 179
 Vermögensallokation 145
 Vermögenswert 144, 155
 nichtverzinslicher 101

Verrechnungskonto 178
 Verschuldungsgrad 169
 Versicherung 93
 Versicherungssektor 102
 dividendenstarke Versicherungen 103
 Kennzahlen 104
 Versicherungsarten 103
 Vorteil 102
 Versorger 71
 Bewertung 75
 Dividendenentwicklung 75
 Fallstricke 74
 Regulierung 75
 Unternehmensausrichtung 75
 Vertriebskosten 157
 Verwaltungskosten 158
 Volatilität 129, 137
 Vorabpauschale 189–190
 Vorzugsaktie 45, 157

W

Wachstum 148
 prognostiziertes 32
 Wachstumsaktie 148
 dividendenstarke 152
 versus Dividendenaktien 200
 Wachstumsrate 149
 Wachstumsstrategie 32
 Wandelanleihe 164
 Weiss, Geraldine 38
 Wert
 fairer 151
 Wertpapierorder 179
 Witwen und Waisen-Papier 78

Z

Zinsänderungsrisiko 96
 Zinsaufwendung 158
 Zinsdeckungsgrad 86
 Zinserhöhung 142
 Zinseszinsseffekt 55
 Zinskurve 97
 Zwölfmonatsgewinn
 nachlaufender 165















