

Von Dividenden profitieren

für Dummies

DAS INHALTS- VERZEICHNIS

» Hier geht's
direkt
zum Buch

Auf einen Blick

Über die Autoren	7
Einleitung	19
Teil I: Erste Schritte bei der Dividendenanlage	23
Kapitel 1: Die Grundlagen der Dividendenanlage	25
Kapitel 2: Loten Sie die Feinheiten der Dividendenanlage aus	41
Kapitel 3: Vor- und Nachteile von Dividendenanlagen	53
Teil II: Die weite Welt der Dividendenanlagen	69
Kapitel 4: Erkunden Sie dividendenstarke Branchen	71
Kapitel 5: Richten Sie den Fokus auf Banken und Versicherungen	93
Kapitel 6: Ein Rundgang durch das Angebot an Dividendenanlagen	107
Teil III: Die richtige Anlagestrategie	125
Kapitel 7: Finden Sie Ihren persönlichen Anlagestil und schmieden Sie Investitionspläne	127
Kapitel 8: So schätzen Sie Risiken ab und ermitteln Ihre persönliche Risikobereitschaft	135
Kapitel 9: Anlagestrategie und Aktienauswahl	147
Kapitel 10: Wie Sie eine Depotbank finden und Wertpapiere ordern	175
Kapitel 11: Behalten Sie die Steuern im Auge	185
Teil IV: Top-Ten-Teil	197
Kapitel 12: Zehn gängige Mythen über Dividendenanlagen	199
Kapitel 13: Zehn Fehler, die Sie bei Dividendenanlagen vermeiden sollten	205
Abbildungsverzeichnis	211
Stichwortverzeichnis	213

Inhaltsverzeichnis

Über die Autoren	7
Lawrence Carrel	7
Widmung	7
Danksagung des Autors	8
Judith Engst	9
Einleitung	19
Über dieses Buch	20
Törichte Annahmen über die Leser	21
In diesem Buch verwendete Icons	21
Über dieses Buch hinaus	22
Wie es von hier aus weitergeht	22
 TEIL I	
ERSTE SCHRITTE BEI DER DIVIDENDENANLAGE	23
 Kapitel 1	
Die Grundlagen der Dividendenanlage	25
Das Wichtigste über Dividendenaktien	26
Warum Unternehmen Dividenden ausschütten	26
Die Vorteile von Dividendenanlagen	27
Die Risiken von Dividendenanlagen	28
Bevor Sie loslegen: Treffen Sie die nötigen Vorbereitungen	29
Schätzen Sie Ihre persönliche Risikotoleranz ein	29
Legen Sie sich eine passende Anlagestrategie zurecht	30
Wählen Sie erstklassige Dividendenaktien aus	33
Erste Anlaufstellen bei der Suche nach guten Dividendenaktien	33
Branchen, in denen sich Dividendenaktien tummeln	34
Prüfen Sie die Kennzahlen	34
Führen Sie weitere Recherchen und Analysen durch	36
Bauen Sie sich ein Portfolio auf und verwalten Sie es klug	37
Legen Sie sich auf eine Strategie zur Aktienauswahl fest	37
Begrenzen Sie das Anlagerisiko	38
Kaufen und verkaufen Sie Aktien	39
Überprüfen Sie Ihr Portfolio regelmäßig	40
Andere Anlageinstrumente für Dividenden-Investments: Es müssen nicht immer nur Aktien sein	40

Kapitel 2

Loten Sie die Feinheiten der Dividendenanlage aus..... 41

Welche wichtigen Aktienindizes Sie kennen sollten	41
Die bekanntesten Aktienindizes.	42
Spezielle Dividendenindizes, die Sie kennen sollten.....	44
Stamm- und Vorzugsaktien: Ein wichtiger Unterschied.....	45
Die Fundamentalkennzahlen von Unternehmen prüfen.....	46
Ein Hoch auf die Dividendenrendite.....	47
Die Bedeutung der Dividende für den Aktienmarkt.....	47
Welchen Beitrag Dividenden zur gesamten Rendite leisten	48
Wie sich Dividenden auf die Aktienkurse auswirken	49
Save the Date: Merken Sie sich wichtige Dividendentermine vor	49
Date of Declaration	50
Kauf- und Abwicklungsdatum	50
Record Day	51
Ex-Dividende-Tag	51
Ausschüttungsdatum	52

Kapitel 3

Vor- und Nachteile von Dividendenanlagen 53

Licht und Schatten: Die Vor- und Nachteile von Dividendenanlagen untersuchen.....	53
Die Vorteile von Dividendenaktien	54
Die Nachteile von Dividendenaktien.....	59
In solide Unternehmen investieren	59
Reife: Langweilig, aber stabil	60
Effiziente Unternehmensführung	61
Stabilität.....	62
Gesundes Gewinnwachstum	63
Frühe Warnsignale erkennen.....	64
Faktoren, die die Popularität von Dividendenaktien beeinflussen können	64
Der Niedergang von Dividendenaktien	65
... und das Comeback	66

TEIL II

DIE WEITE WELT DER DIVIDENDENANLAGEN 69

Kapitel 4

Erkunden Sie dividendenstarke Branchen 71

Warum Sie Versorger in Ihr Depot aufnehmen sollten	71
Welche Versorger besonders geeignet sind.....	72
Warum Versorger eine gute Einkommensquelle darstellen	73
Welche Fallstricke es bei Versorgern zu beachten gilt	74
Welche Faktoren und Kennzahlen Sie bei Versorgern prüfen sollten	75
Deshalb werten Öl- und Gasförderer Ihr Portfolio auf	76
Die Vorteile von Investitionen in Öl- und Gasförderer	77

Die negativen Aspekte von Öl- und Gasförderern	77
Die Telekommunikationsbranche erforschen.	78
Die Vorteile von Investitionen in Telekommunikationsunternehmen	80
Die Nachteile von Investitionen in Telekommunikationsunternehmen ...	80
Welche Unternehmen zählen überhaupt zur Telekommunikationsbranche?	80
Branchenrisiken	81
Worauf Sie bei Telekommunikationsaktien achten sollten	82
Entdecken Sie die Konsumgüterbranche.	86
Was genau ist ein Konsumgüterunternehmen und welche Arten von Konsumgütern gibt es?	87
Faktoren, die sich auf die Rendite von Basiskonsumgüteraktien auswirken	89
Woran man gute Konsumgüteraktien erkennt	90

Kapitel 5

Richten Sie den Fokus auf Banken und Versicherungen..... 93

Dividenden der Banken unter die Lupe nehmen	93
Vor- und Nachteile von Investitionen in die Bankenbranche abwägen	95
Welche Banken infrage kommen.	98
Die Ertragskraft von Banken bewerten.	98
Einzelne Banken herausfiltern	98
Warum Sie bei Dividendeninvestments die Versicherungsbranche unbedingt berücksichtigen sollten	102
Drei Versicherungstypen, die Sie kennen sollten	102
Welche Versicherer für Dividendeninvestments am interessantesten sind.	103
Kennzahlen, die Sie beachten sollten	104

Kapitel 6

Ein Rundgang durch das Angebot an Dividendenanlagen.... 107

Diversifizieren Sie Ihr Portfolio mit Dividendenfonds	107
Die Vorteile von aktiv gemanagten Investmentfonds.	108
Die Nachteile aktiv gemanagter Investmentfonds	109
Mit Investmentfonds gelingt Ihnen eine Diversifizierung leicht	110
Mithilfe von Sparplänen vom Durchschnittskosteneffekt profitieren	110
Keine bloße Nebensache: Wie Investmentfonds die laufenden Erträge verwenden.	111
Aktiv gemanagte Fonds: Mit welchen Kosten Sie rechnen müssen – und wie Sie die Belastung gering halten.	112
Gute aktiv gemanagte Dividendenfonds ausfindig machen	115
Exchange Traded Funds (ETFs): Eine großartige Innovation im Bereich der Fonds	118
Die speziellen Vorteile von ETFs.	119
Nachteile von ETFs? – Fast keine!.	121
Dividendenausschüttungen von ETFs	122
Fonds und ETFs auch für ausländische Dividendeninvestments nutzen	122

TEIL III DIE RICHTIGE ANLAGESTRATEGIE 125

Kapitel 7 Finden Sie Ihren persönlichen Anlagestil und schmieden Sie Investitionspläne 127

Analysieren Sie Ihr Persönlichkeits- und Risikoprofil	128
Welcher Anlegertyp sind Sie?	128
Welchen Anlagestil bevorzugen Sie?	130
Einen Investitionsplan ausarbeiten.	132
Anlageziele definieren	132
Einen Plan aufstellen (und auch einhalten)	132

Kapitel 8 So schätzen Sie Risiken ab und ermitteln Ihre persönliche Risikobereitschaft 135

Risiko und Ertrag gegeneinander abwägen.	136
Das Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag grafisch darstellen.	136
Wie sich das Anlagerisiko in Zahlen ausdrücken lässt	137
Wie sich das Ertragspotenzial in Zahlen ausdrücken lässt.	137
Risiken, die die Vermeidung von (jeglichem) Risiko birgt.	137
Die eigene Risikotoleranz einschätzen und erhöhen.	138
Ihre Risikotoleranz anhand Ihrer schlaflosen Nächte messen	138
Die Risikotoleranz durch die Aussicht auf potenziell höhere Erträge steigern	139
Faktoren, die Ihr Risiko erhöhen	139
Risikofaktoren, die Sie selbst beeinflussen können	139
Risikofaktoren, die außerhalb Ihrer Kontrolle liegen	141
Ihr Anlagerisiko verringern.	143
Ihre Anlagestrategie an Ihren Anlagehorizont anpassen.	144
Aktien niemals ohne sorgfältige Prüfung kaufen	144
Das Portfolio diversifizieren	144
Den Durchschnittskosteneffekt nutzen	145

Kapitel 9 Anlagestrategie und Aktienausswahl 147

Die richtige Anlagestrategie finden.	147
Die Growth-Strategie: In Wachstumswerte investieren	148
Die Einkommensstrategie: In Aktien mit regelmäßigen Ausschüttungen investieren.	150
Die Value-Strategie für mehr Wert: In werthaltige Aktienschnäppchen investieren.	151
Das Beste aus drei Ansätzen: Dividendenstarke Wachstumsaktien zu Schnäppchenpreisen	152

Potenziellen Kandidaten auf Herz und Nieren prüfen	153
Wichtigsten Zahlen und Fakten in Augenschein nehmen	154
Fundamentaldaten unter die Lupe nehmen	154
Die Höhe und voraussichtliche Verlässlichkeit einer Dividende ermitteln	160
Die Dividendenrendite	160
Das Kurs-Gewinn-Verhältnis	163
Das Kurs-Umsatz-Verhältnis	165
Die Ausschüttungsquote	166
Die Eigenkapitalrendite	167
Der Liquiditätsgrad	168
Der Kapitaldienstdeckungsgrad	169
Der Verschuldungsgrad	169
Dividendenaktien mit Potenzial identifizieren	170
Steigende Dividendenzahlungen	170
Finanzielle Stärke	171
Werthaltigkeit bzw. günstige Bewertung	171
Vorhersehbarer, nachhaltiger Cashflow	172
Positive Ausrichtung auf die Aktionäre (Shareholder-Orientierung)	172
Gute Entwicklung in krisengeschüttelten Branchen	173

Kapitel 10

Wie Sie eine Depotbank finden und Wertpapiere ordern . . . 175

Die Vor- und Nachteile von Discount-Brokern (Online-Depotbanken)	175
Vorteile eines Discount-Brokers	176
Nachteile eines Discount-Brokers	176
Einen geeigneten Discount-Broker finden	177
Onlinebanken, die Wertpapierdepots anbieten	177
Stets zum Depot gehörig: Das Verrechnungskonto	178
Aktien, Fonds und ETFs kaufen und verkaufen: So ordern	
Sie Wertpapiere richtig	179
Market Order (Orderzusatz »Billigst« oder »Bestens«)	179
Limit Order	180
Zeitlich befristete Order	181
Stop Loss Order	181
Trailing Stop Order	182

Kapitel 11

Behalten Sie die Steuern im Auge 185

Wie die Kapitalertragsteuer (Abgeltungssteuer) funktioniert	186
Ihrer Depotbank einen Freistellungsauftrag erteilen	187
Nicht steuerpflichtig? Legen Sie der Depotbank eine	
Nichtveranlagungs-Bescheinigung vor	188
Sonderfall Investmentfonds und ETFs: Vorabpauschale	
und Teilfreistellung berücksichtigen	189
Quellensteuer auf Auslandsdividenden erstattet bekommen	191
Erstattungsverfahren: Je nach Herkunftsland andere Vorschriften	192
FASTER-Richtlinie: Erleichterung bei EU-Staaten geplant	194

TEIL IV	
TOP-TEN-TEIL	197

Kapitel 12

Zehn gängige Mythen über Dividendenanlagen..... 199

Mythos 1: Dividendenanlagen sind nur etwas für Ruheständler	199
Mythos 2: Mit Wachstumsaktien lassen sich höhere Renditen erzielen	200
Mythos 3: Dividendenaktien sind risikofreie Geldanlagen	200
Mythos 4: Unternehmen bremsen durch die Ausschüttung von Dividenden ihr Wachstum	201
Mythos 5: Schuldenabbau hat immer Vorrang vor Dividendenausschüttungen	201
Mythos 6: Die Dividendenausschüttungen eines Unternehmens müssen stabil bleiben	202
Mythos 7: Ihre Dividende wird nicht einmal mit der Inflation Schritt halten können	203
Mythos 8: Alle Dividenden werden gleich besteuert	203
Mythos 9: Sie sollten ausschließlich in renditestarke Aktien investieren	204
Mythos 10: Bankaktien eignen sich nicht mehr als stabile Dividendenanlagen	204

Kapitel 13

Zehn Fehler, die Sie bei Dividendenanlagen vermeiden sollten..... 205

Fehler 1: Eine Aktie nur aufgrund eines heißen Tipps kaufen	205
Fehler 2: Sich von Emotionen leiten lassen	206
Fehler 3: Aktien nur für die Dividendenausschüttung kaufen und sie gleich wieder verkaufen	206
Fehler 4: Sich allein auf die Dividendenrendite fokussieren	206
Fehler 5: Sich nur auf die aktuelle Dividende konzentrieren	207
Fehler 6: Die Überwachung der Aktien und des Marktes vernachlässigen.	208
Fehler 7: Aktien kaufen, nur weil sie billig sind	208
Fehler 8: Eine Aktie mit schlechter Performance zu lange halten	209
Fehler 9: Sich nicht um das Thema Steuern kümmern	210
Fehler 10: Medienberichten und Analysen zu viel Vertrauen schenken	210

Abbildungsverzeichnis 211

Stichwortverzeichnis 213