

# Datenquellen fuer die Susan-Levermann-Strategie

Um die notwendige Datenbasis für die Susann-Levermann-Strategie bereitstellen zu können, wird ein Mindest-Umfang an Fundamentalen Unternehmensdaten und Historischen Kursdaten (EOD) benötigt. Dies wird nachfolgend aufgeschlüsselt mit einer Empfehlung zur optimalen Datenaktualisierung:

Kennzahl	Weitere Details
<b>Kriterium: Qualität</b>	
[1] Eigenkapitalrendite	Die Eigenkapitalrendite (engl. Return on Equity, kurz RoE) beschreibt das Verhältnis von Gewinn zu Eigenkapital.
[2] Gewinnmarge (EBIT-Marge)	Das EBIT (engl. earnings before interest and taxes) ist der Gewinn vor Zinsen und Steuern, das auch als operatives Ergebnis bezeichnet wird. Die EBIT-Marge ist das Verhältnis von EBIT zu Umsatz.
[3] Eigenkapitalquote	Die Eigenkapitalquote (engl. equity ratio) ist das Verhältnis von Eigenkapital zum Gesamtkapital (Bilanzsumme).
<b>Kriterium: Bewertung</b>	
[4] Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (-5y)	Das Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (engl. Price-Earnings-Ratio, kurz PER) beschreibt das Verhältnis vom Aktienkurs zu dem für den Vergleichszeitraum gegebenen bzw. erwarteten Gewinn je Aktie. Für das durchschnittliche KGV über 5 Jahre werden die Zahlen aus den vergangenen 3 Jahren sowie die erwarteten Zahlen für das aktuelle und das nächste Jahr verwendet.
[5] Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (aktuelles Jahr)	Das Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (engl. Price-Earnings-Ratio, kurz PER) beschreibt das Verhältnis vom Aktienkurs zu dem für den Vergleichszeitraum gegebenen bzw. erwarteten Gewinn je Aktie. Massgebend hier ist das von den Analysten geschätzte KGV für das aktuelle Jahr.
<b>Kriterium: Stimmung</b>	

Kennzahl	Weitere Details
[6] Analystenmeinungen	<p>Aktien werden von den Analysten in einer 3-stufigen Skala eingestuft: Kaufen=1, Halten=2, Verkaufen=3. Wir berechnen und bewerten den Durchschnittswert aller Meinungen.</p> <p>Die Analystenmehrheitsmeinung wird bei Small Caps mit max. 5 Analysen nach Levermann als glaubwürdig eingestuft. D.h. es gibt einen Pluspunkt, wenn die Mehrheit der Analysten "Kaufen" sagt und einen Minuspunkt, wenn die Mehrheit der Analysten "Verkaufen" sagt.</p>
[7] Reaktion auf die letzten Quartalszahlen	Es wird berechnet wie sich der Kurs der Aktie am Tag der Veröffentlichung der letzten Quartalszahlen in Relation zum CDAX verändert hat.
<b>Kriterium: Momentum</b>	
[8] Gewinnrevisionen	Es wird berechnet wie sich die Erwartungen der Analysten für den Gewinn pro Aktie (EPS) in den letzten 4 Wochen für das aktuelle und das kommende Geschäftsjahr verändert haben. Dazu wird der heutige Wert für den Gewinn pro Aktie in Relation zum Wert von vor 4 Wochen gesetzt.
[9] 6-Monats-Kursverlauf	Die Kennzahl definiert, um wieviel Prozent sich der Kurs in den letzten 6 Monaten verändert hat.
[10] 1-Jahres-Kursverlauf	Die Kennzahl definiert, um wieviel Prozent sich der Kurs im letzten Jahr verändert hat.
[11] Kursmomentum	Die Kennzahl definiert, ob es in den letzten 6 Monaten eine Trendumkehr gegenüber dem gesamten letzten Jahr gab.
<b>Kriterium: Technik</b>	
[12] Dreimonatsreversal	Die Kennzahl berechnet, wie sich eine Aktie 3 Monate hintereinander jeweils in Relation zum Vergleichsindex entwickelt hat.
<b>Kriterium: Wachstum</b>	
[13] Gewinnwachstum	Es wird der geschätzte Gewinn je Aktie (EPS) für das nächste Jahr mit dem geschätzten Gewinn je Aktie für dieses Jahr verglichen.

# Fundamentaldaten

<b>... auf GJ-Ebene</b>	<b>Verbindung zur notwendigen Datenbasis für die Suann-Levermann-Strategie</b>	<b>Internet Ariva (Stand 21.07.21)</b>	<b>Internet BO (Stand 21.07.21)</b>	<b>Internet Finanzen.NE T (Stand 21.07.21)</b>	<b>Tai-Pan (Stand 21.07.21)</b>	<b>Börse-Online-Premium-Statistiken (Stand 21.07.21)</b>
Datenbank-Umfang		Weltweit	Weltweit	Weltweit	Weltweit	Nur deutsche Titel (508x)
Kursdaten-Umfang (EOD in der Historie)	(9), (10), (11), (12)	Internet-Kursaktualisierung sind je nach Anbieter wenige Wochen bis 20 Jahre			16 Jahre	-
Gewinn-Reihe (pro Aktie)	(4), (5), (13)	X (16 Jahre)	X (5 Jahre)	X (11 Jahre)	X (26 Jahre)	X (16 Jahre)
Fundamentaldaten-Prognosen d.h. >Aktuelles GJ inkl. Gewinn/Dividenden	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X (1 Jahr)	X (1 Jahr)	X (3 Jahre)	X (1 Jahr)	X (1 Jahr)
Dividenden-Reihe (pro Aktie)	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X (16 Jahre)	X (5 Jahre)	X (11 Jahre)	X (26 Jahre)	X (16 Jahre)
Cashflow (pro Aktie)	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X (16 Jahre)	-	X (11 Jahre)	X (26 Jahre)	X (Aktuelles GJ)
Buchwert (pro Aktie)	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X (16 Jahre)	-	-	X (26 Jahre)	X (Aktuelles GJ)
EBIT	(2)	X (16 Jahre)	X (5 Jahre)	X (11 Jahre)	X (26 Jahre)	X (Aktuelles GJ)
Umsatz	(2)	X (16 Jahre)	X (5 Jahre)	X (11 Jahre)	X (26 Jahre)	X (Aktuelles GJ)
Jahrsüberschuss	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X (16 Jahre)	X (5 Jahre)	X (11 Jahre)	-	X (Aktuelles GJ)
Eigenkapital	(1), (3)	X (16 Jahre)	-	X (11 Jahre)	-	X (Aktuelles GJ)

Bilanzsumme	(3)	X (16 Jahre)	X (5 Jahre)	X (11 Jahre)	-	X (Aktuelles GJ)
Liquide Mittel	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	-	X (4 Jahre)	-	X (Aktuelles GJ)
Cashflow	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	-	-	-	X (Aktuelles GJ)
Mitarbeiter	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X (16 Jahre)	-	7 Jahre ≤ GJ	-	X (Aktuelles GJ)
Land   Branche   Tätigkeitsbereich	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X	-	-	X	X (nur Land, Branche)
Weblink	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X	-	X	X	-
Hauptversammlungstermin	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X	X	-	X	-
Ende Fiskaljahr	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	-	-	X	-
Letzter Quartalsbericht	(7)	-	X	X	-	-
Kommender Quartalsbericht	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	X	X	-	-
Bilanzierungsmethode	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	-	-	-	-
Logo	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	-	-	-	-

Anzahl Aktien	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X	-	-	X	X
Streubesitz in %	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	-	-	X	-	X
Analysten-Empfehlungen für Kauf Verkauf, Halten	(6)	-	-	X	-	-
Gewinnrevisionen (% vor 4W)	(8)	-	-	-	-	-
Währung	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X	X	X	X	- (enthält nur €-Werte)
Notizen und Beschreibung	Praktisch in dieser Form nicht verwendet	X	X	X	-	-

Was bedeutet dies nun für die Nutzung der verschiedenen Datenquellen. Praktisch bedeutet dies, dass Sie die SL-Strategie in allen Kriterien mit der Fundamentaldatenbank / Internet-Kursaktualisierungen nutzen können. Werden einige Fundamentaldaten aus den Internetaktualisierungen verwendet, lässt sich auch mit Tai-Pan bzw. der Börse-Online-Statistiken eine Aktualisierung erreichen, um die fehlende Datenbasis für die Kriterien (6) und (8), (7) aufzufüllen. Da für die Strategie alle Kriterien bewusst eine Rolle spielen, sollten Sie daher entweder konsequent auf (6), (7), (8) als Kriterium verzichten oder konsequent die Datenbasis hierfür z.B. über die Internet-Fundamentaldatenprofile herstellen.

Anders ausgedrückt: Nutzen Sie das [Fundamentaldatenbank-AddON](#) für eine vollständige Datenbasis und nutzen Sie optional TaiPan und BO-Premium-Statistiken zur Ergänzung.

Revision #1

Created 2022-06-20 12:27:53 UTC by Jens Werschmoeller

Updated 2022-06-20 12:28:40 UTC by Jens Werschmoeller