

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	VII
Symbolverzeichnis.....	VIII
Tabellenverzeichnis.....	IX
1 Einleitung	1
2 Renditeanomalien am deutschen Aktienmarkt.....	5
2.1 Literatur	5
2.2 Daten.....	10
2.3 Modelle.....	15
2.3.1 Darstellung der Modelle.....	17
2.3.2 Tests der Faktormodelle	21
2.4 Muster in Renditen	25
2.4.1 Analyse von Einzelaktien.....	26
2.4.2 Analyse von Portfolios	28
2.5 Muster in Alphas	36
2.6 Zwischenfazit	46
3 Renditeanomalien unter dem Aspekt Marktstruktur und Marktverhalten 48	
3.1 Literatur	49
3.1.1 Theoretischer Rahmen.....	49
3.1.2 Empirische Befunde	53
3.2 Daten.....	60
3.2.1 Unternehmenskennzahlen	62
3.2.2 Kennzahlen zu Marktstruktur und Marktverhalten	66
3.2.3 Analyse der Korrelationsstruktur	70
3.3 Modelle.....	75
3.3.1 Darstellung der Modelle.....	75
3.3.2 Tests der Faktormodelle	78
3.4 Renditeanomalien basierend auf klassischen Unternehmenskennzahlen ...	81
3.4.1 Muster in Renditen	81
3.4.2 Muster in Alphas	87
3.5 Einfluss von Marktstruktur und Marktverhalten auf Renditen	94
3.5.1 Analyse von Einzelaktien.....	95
3.5.2 Analyse von Portfolios	99
3.6 Einfluss von Marktstruktur und Marktverhalten auf Alphas	110

3.7 Einfluss von Marktstruktur und Marktverhalten auf Gesamtkapitalrentabilität.....	122
3.8 Einfluss von Marktstruktur und Marktverhalten auf Volatilität.....	127
3.9 Zwischenfazit	132
4 Zusammenfassung.....	134
Literaturverzeichnis	136
Anhangsverzeichnis	145
Anhang.....	146