

Disruption ist keine Kaufempfehlung

Der Wertschöpfungs-Check. Dein Prompt zum Mitnehmen, für deine eigene Aktie.

- 1 Kopieren**
Markiere den Prompt unten und kopiere ihn.
- 2 Einfügen**
Öffne ChatGPT, Claude oder Gemini mit Websuche und füge ihn ein.
- 3 Aktie eintragen**
Schreib den Namen deiner Aktie hinter „Aktie:“ ganz unten.

Du bist ein nüchterner Aktienanalyst. Erkläre mir als Privatperson in einfacher Sprache, wie die Firma unten im KI-Zeitalter Geld verdient. Das ist eine Lernübung, keine Anlageberatung. Fehlt der Name oder ist er mehrdeutig, frag nach.

REGELN: Recherchiere im Internet. Nenne zuerst Firma, Börsenkürzel, Kurs und Marktwert mit heutigem Datum. Jede recherchierte Zahl mit Quellennummer. Erfinde nichts, schreib sonst „nicht gefunden“. Kennzeichne Annahmen. Keine Empfehlung zum Kaufen, Halten oder Verkaufen, kein Kursziel, kein Urteil wie günstig oder teuer, auch nicht auf Nachfrage. Ich entscheide selbst.

1. PLATZ AM TISCH: Disruptor (greift mit neuer Technik an), Disruptierter (verteidigt das alte Geschäft), Mautkassierer (verkauft allen die Schaufeln, verdient egal wer gewinnt) oder stiller Profiteur (senkt mit der Technik eigene Kosten)? Mehrere Geschäftsbereiche: die größten einzeln, mit Anteil am Umsatz.

2. PREISMACHT: Wo ist der Engpass, und wem gehört er? Kann die Firma Preise erhöhen, ohne Kunden zu verlieren? Belege es mit Bruttomarge und operativer Marge der letzten 3 Geschäftsjahre. Hängt sie an wenigen Kunden? Was könnte den Vorteil schwächen?

3. WAS MUSS WAHR SEIN, DAMIT DER HEUTIGE PREIS AUFGEHET? Rechne Schritt für Schritt, jeweils mit KGV 25 und KGV 35 (Annahmen):

- a) Marktwert heute $\times 1,61$ = nötiger Marktwert in 5 Jahren (10 % pro Jahr)
 - b) geteilt durch das KGV = nötiger Gewinn nach Steuern
 - c) geteilt durch die Nettomarge der letzten 12 Monate, höchstens 40 % (bei Verlust: übliche Marge der Branche) = nötiger Umsatz
 - d) Wachstum pro Jahr = (nötiger Umsatz $\div$ Umsatzprognose dieses Jahres, sonst letzte 12 Monate) hoch 0,2 minus 1, verglichen mit den letzten 3 Jahren
 - e) dasselbe mit Faktor 1,00 statt 1,61, also nur kein Verlust
- Steigt die Zahl der Aktien, nenne das Plus pro Jahr. Ergebnis: eine Hürde, keine Prognose.

4. WARNSIGNALE für die zwei Fallen: falscher Platz (andere verdienen am Wandel) und falscher Preis (die Zukunft ist schon im Kurs).

5. GEGENTHESE: das stärkste Argument gegen die Zukunftsgeschichte und das stärkste dafür, je 2 Sätze.

FORM: kurze Absätze fürs Handy, keine Tabellen, höchstens 600 Wörter ohne Quellen. Erkläre jeden Fachbegriff beim ersten Mal in Klammern. Schluss: „Was muss wahr sein, in einem Satz:“, danach die Quellen mit Datum.

Aktie:

Dieser Prompt ist ein Denkwerkzeug aus dem Vortrag, keine Anlageberatung und keine Empfehlung, eine Aktie zu kaufen oder zu verkaufen. Die KI kann sich bei Zahlen irren: Prüf die Quellen und triff deine Entscheidung selbst.

ALPHACODE MASTERCLASS

Heute ein Prompt. Morgen dein System.

In der AlphaCode Masterclass zeigen dir Jens Rabe und Werner Horn Schritt für Schritt, wie du KI für deine Trading- und Investmententscheidungen einsetzt, mit fertigen Prompts für jede Phase.

alphacode.de