ALLIANZ SE (ALV)

Umfassende Aktienanalyse

Analysedatum: Juli 2025 | Anlagehorizont: 3-6 Monate

343,90 €

+0,49%

52-WOCHEN-HOCH

355,90 €

Nähe Jahreshoch

52-WOCHEN-TIEF

333,20 €

+3,2% über Tief

MARKTKAPITALISIERUNG

130,8 Mrd. €

DAX-Schergewicht

DIVIDENDENRENDITE

5,2%

Attraktive Ausschüttung

ANALYSTENRATINGS & KURSZIELE

10

KAUFEN

11

HALTEN

2

VERKAUFEN

377,40 €

+9,74% Potenzial

Kursziel-Spanne: 314,11 - 439,95 € (22 Analystenschätzungen)

TECHNISCHE ANALYSE

STARKER SUPPORT

333,20 €

52-Wochen-Tief

MITTLERER SUPPORT

340,00 €

Jüngste Konsolidierung

ERSTE RESISTANCE

347,00 €

Monatshoch

STARKE RESISTANCE

355,90 €

52-Wochen-Hoch

LANGFRISTIGER TREND

KURZFRISTIGER TREND

Positiv

Neutral

HANDELSRANGE

333,20 - 355,90 €

MARKTPERFORMANCE

82. Perzentil

FUNDAMENTALANALYSE & BEWERTUNG

KG V 2024

13,7x

Fair bewertet

KG V 2025E

12,1x

Erwartetes Wachstum

SOLVENCY II RATIO

209%

Sehr stark kapitalisiert

COMBINED RATIO

92,2%

Profitabel

KONKURRENZVERGLEICH - P/E RATIOS

Unternehmen	Aktuelles KGV	Marktkapitalisierung	Bewertung
Allianz SE (ALV)	13,7x	130,8 Mrd. €	Fair bewertet
AXA SA	12,7x	65,2 Mrd. €	Günstig bewertet
Munich Re AG	11,5x	67,8 Mrd. €	Günstig bewertet
Generali SpA	12,1x	41,5 Mrd. €	Günstig bewertet

BILANZ & FINANZKENNZAHLEN

BETRIEBSERGEBNIS 2024

16,0 Mrd. €

Rekord

NETTOERGEBNIS 2024

9,8 Mrd. €

ROE 2024

18,2%

GEWINN JE AKTIE

25,18 €

EIGENKAPITALQUOTE

Sehr solide

VERSCHULDUNGSGRAD

Niedrig

LIQUIDITÄT

Ausreichend

DIVIDENDE 2024

13,80 €

ZUKÜNFTIGE GESCHÄFTSFELDER & WACHSTUMSTREIBER

Digitalisierung & KI

- Connected Platforms: Ultrapersonalisierte Versicherung
- KI-Integration: Datenbasierte Entscheidungsfindung
- Digitale Transformation: Prozessoptimierung

Asset Management (PIMCO)

- AuM Wachstum: 84,8 Mrd. € Nettozuflüsse 2024
- Drittkundengeschäft: 1.920 Billionen € AuM
- PIMCO Stärke: Führend in Fixed Income

→ Real-Time Support: Kundenorientierte Plattformen

→ Immobilien: Integration in PIMCO-Plattform

RISIKEN & CHANCEN

Chancen

- Steigende Zinsen begünstigen Versicherer
- Demographischer Wandel treibt Nachfrage
- Starkes Asset Management Geschäft
- Digitalisierung schafft Effizienzgewinne
- Solide Kapitalausstattung

Risiken

- Naturkatastrophen belasten Ergebnis
- Regulatorische Verschärfungen
- Konkurrenzdruck in Asset Management
- Konjunkturabschwung möglich
- Bewertung nicht mehr günstig

INVESTMENTEMPFEHLUNG

□ HALTEN mit positiver Tendenz

Kursziel 3-6 Monate: 365-375 €

Begründung: Allianz zeigt solide Fundamentaldaten mit Rekordgewinnen und starker Kapitalisierung (Solvency II: 209%). Das Analystenurteil ist mehrheitlich positiv mit einem durchschnittlichen Kursziel von 377,40 € (+9,74% Potenzial). Technisch befindet sich die Aktie in einer Konsolidierungsphase mit Support bei 340 € und Resistance bei 355 €.

Strategie: Bei Rücksetzern unter 340 € antizyklisch kaufen. Bestehende Positionen halten und von attraktiver Dividendenrendite (5,2%) profitieren. Gewinnmitnahmen erst oberhalb 370 €.