

# Swiss Re AG (SREN) - Umfassende Aktienanalyse

Juni 2025 | Anlagehorizont: 3-6 Monate

Professionelle Finanzanalyse mit Investmentempfehlung

## Executive Summary

### Aktueller Kurs

**137.50 CHF**  
Stand: 25. Juni 2025

### Analystenziel Ø

**148.43 CHF**  
+7.9% Potenzial

### Empfehlung

**KAUFEN**  
Mittelfristig attraktiv

## Analystenratings & Kursziele

### Kursziel-Konsensus (19 Analysten)

Durchschnittliches Kursziel:	<b>148.43 CHF</b>
Höchstes Kursziel:	<b>170.00 CHF</b>
Niedrigstes Kursziel:	<b>99.00 CHF</b>
Upside-Potenzial:	<b>+7.9%</b>

### Aktuelle Analystenstimmen

CFRA Research:	165 CHF
RBC Capital Markets:	143 CHF
Deutsche Bank AG:	132 CHF
Citi:	169.80 CHF

## Technische Analyse

### Support & Resistance Levels

Starker Support:	<b>~130 CHF</b>
Widerstand:	<b>~152 CHF</b>
Aktueller Kurs:	<b>137.50 CHF</b>
Trend (mittelfristig):	<b>Aufwärtstrend</b>

### Technische Indikatoren

40-Tage Trend:	<b>Negativ (seit 03.06.25)</b>
RSI Trend:	Fallend
Beta (vs STOXX600):	<b>0.90</b>
Volatilität (1M):	<b>9.80%</b>

**Technisches Fazit:** Swiss Re bewegt sich mittelfristig in einem Aufwärtstrendkanal zwischen 130-152 CHF. Der kurzfristige Trend ist seit Juni negativ, bietet aber bei Support-Level attraktive Einstiegsmöglichkeiten.

## Fundamentale Kennzahlen

### Bewertung

KGV 2027e:	<b>9.89</b>
Dividendenrendite:	<b>4.91%</b>
Marktkapitalisierung:	<b>48.66 Mrd. USD</b>

### Performance 2024

Nettogewinn:	<b>3.2 Mrd. USD</b>
ROE:	<b>15.0%</b>
Dividende 2024:	<b>7.35 USD</b>

### Kapitalstruktur

SST Ratio:	<b>257%</b>
Eigenkapitalquote:	<b>~13%</b>
Rating:	<b>AA- (S&amp;P)</b>

## Konkurrenten-Vergleich

Unternehmen	KGV 2024e	Dividendenrendite	ROE	Performance YTD
<b>Swiss Re (SREN)</b>	9.89	4.91%	15.0%	+3.89%
Munich Re (MUV2)	11.5	4.2%	16.5%	+13.90%
Hannover Re (HNR1)	12.8	3.8%	14.2%	+9.27%
Allianz (ALV)	9.7	5.1%	13.8%	+20.73%

**Bewertung:** Swiss Re handelt mit einem attraktiven KGV von 9.89 im Vergleich zu Hauptkonkurrenten. Die Dividendenrendite ist solide, der ROE überdurchschnittlich hoch.

## Zukünftige Produkte & Wachstumstreiber

### Cyber-Versicherung

- Marktvolumen 2025e: **16.6 Mrd. USD** (+8% YoY)
- Swiss Re als Marktführer in Cyber-Rückversicherung
- 90% Protection Gap bietet enormes Wachstumspotenzial
- Fokus auf KI-gestützte Risikobewertung

### Klimarisiken & Nachhaltigkeit

- Naturkatastrophenschäden 2025e: **145 Mrd. USD**
- 50% Reduktion CO<sub>2</sub>-Intensität erreicht (vs. 2018)
- Neue parametrische Versicherungsprodukte
- Climate Transition Solutions im Ausbau

### Digitalisierung & Tech

- KI-gestützte Underwriting-Prozesse
- Datenanalytik für präzisere Risikobewertung
- Digital Health Solutions im Ausbau
- Blockchain für transparente Schadenabwicklung

### Wachstumsmärkte

- Asien-Pazifik: Starkes Lebensprämien-Wachstum
- Schwellenländer: Infrastruktur-Versicherung
- Alternative Risk Transfer (ART) Lösungen
- Capital Market Solutions Ausbau

## Bilanz- & Finanzstärke-Analyse

### Kapitalausstattung & Solvabilität

Swiss Solvency Test Ratio:	<b>257%</b>
Zielbereich SST:	<b>200-250%</b>
Eigenkapital 2024:	<b>23.6 Mrd. USD</b>
Eigenkapitalquote:	<b>~13%</b>

**Bewertung:** Sehr starke Kapitalausstattung über Zielbereich. Keine Überschuldungsrisiken.

### Investmentportfolio & Erträge

Return on Investments 2024:	<b>4.0%</b>
2023 ROI:	<b>3.2%</b>
Wiederal-Rendite Q4:	<b>4.6%</b>
Recurring Income Yield:	<b>4.0%</b>

**Trend:** Deutlich verbesserte Anlagerenditen durch höhere Zinsen und aktives Portfoliomanagement.

## Risiko-Analyse

### Risiken

- Reserveverstärkung US-Haftpflicht (2.6 Mrd. USD in 2024)
- Steigende Naturkatastrophenschäden durch Klimawandel
- Geopolitische Spannungen belasten Emerging Markets
- Zinsrückgang könnte Neuanlagerenditen drücken

### Chancen

- Attraktive Preissetzung in P&C Rückversicherung
- Wachstumsmarkt Cyber-Versicherung mit 90% Protection Gap
- Kostenreduktionsprogramm: 300 Mio. USD bis 2027
- Starke Kapitalposition für Wachstumsinvestitionen

## Anlageempfehlung (3-6 Monate)

### KAUFEN

Kursziel:	<b>150-155 CHF</b>
Upside-Potenzial:	<b>+9-13%</b>
Einstiegsbereich:	<b>130-140 CHF</b>

### Kernargumente

- ✓ Attraktive Bewertung (KGV 9.89)
- ✓ Starke Dividendenrendite (4.91%)
- ✓ Solide Bilanz (SST 257%)
- ✓ Wachstumschancen Cyber/Klima
- ✓ Kostenreduktionsprogramm

### Stop-Loss & Ziele

Stop-Loss:	<b>125 CHF</b>
1. Ziel:	<b>148 CHF</b>
2. Ziel:	<b>155 CHF</b>

## Fazit & Ausblick

### Investmentthese

Swiss Re präsentiert sich als solide positionierter Rückversicherer mit attraktiver Bewertung und starken Wachstumschancen. Die Reserveverstärkung 2024 hat die Bilanz bereinigt und schafft eine solide Basis für zukünftiges Wachstum.

Die Fokussierung auf profitable Geschäftsbereiche wie Cyber-Versicherung und Klimarisiken-Lösungen sowie das Kostenreduktionsprogramm unterstützen die mittelfristige Ertragskraft.

### Katalysatoren 3-6 Monate

- Q2 2025 Ergebnisse (positiver Trend erwartet)
- Dividende 7.35 USD (+8% YoY) wird ausgezahlt
- Januar-Renewals zeigten starke Preisdiziplin
- Fortschritte bei Cyber-Insurance Wachstum

## Professionelle Aktienanalyse Swiss Re (SREN)

Diese Analyse dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Investitionen bergen Verlustrisiken. Bitte konsultieren Sie einen qualifizierten Finanzberater.

© 2025 KI-Aktienanalyse.com | Erstellt: Juni 2025

Datenquellen: Swiss Re Investor Relations, Bloomberg, Refinitiv, Yahoo Finance, verschiedene Analysten-Reports

Made with Genspark