

Ich wollte es eigentlich noch vor dem Jahreswechsel veröffentlichen, bin aber zeitlich nicht dazu gekommen. Glück für mich, denn in den ersten Handelstagen 2022 hat sich einiges getan, was hier noch mit aufgenommen wurde.

Keine Anlageberatung, ich übernehme keine Verantwortung für schlecht getroffene Entscheidungen. Ich recherchiere für mich immer um den Jahreswechsel, was gerade am Markt passiert, hier könnt ihr ohne Aufwand wichtige Zahlen haben und damit selbst machen, was euch gefällt.

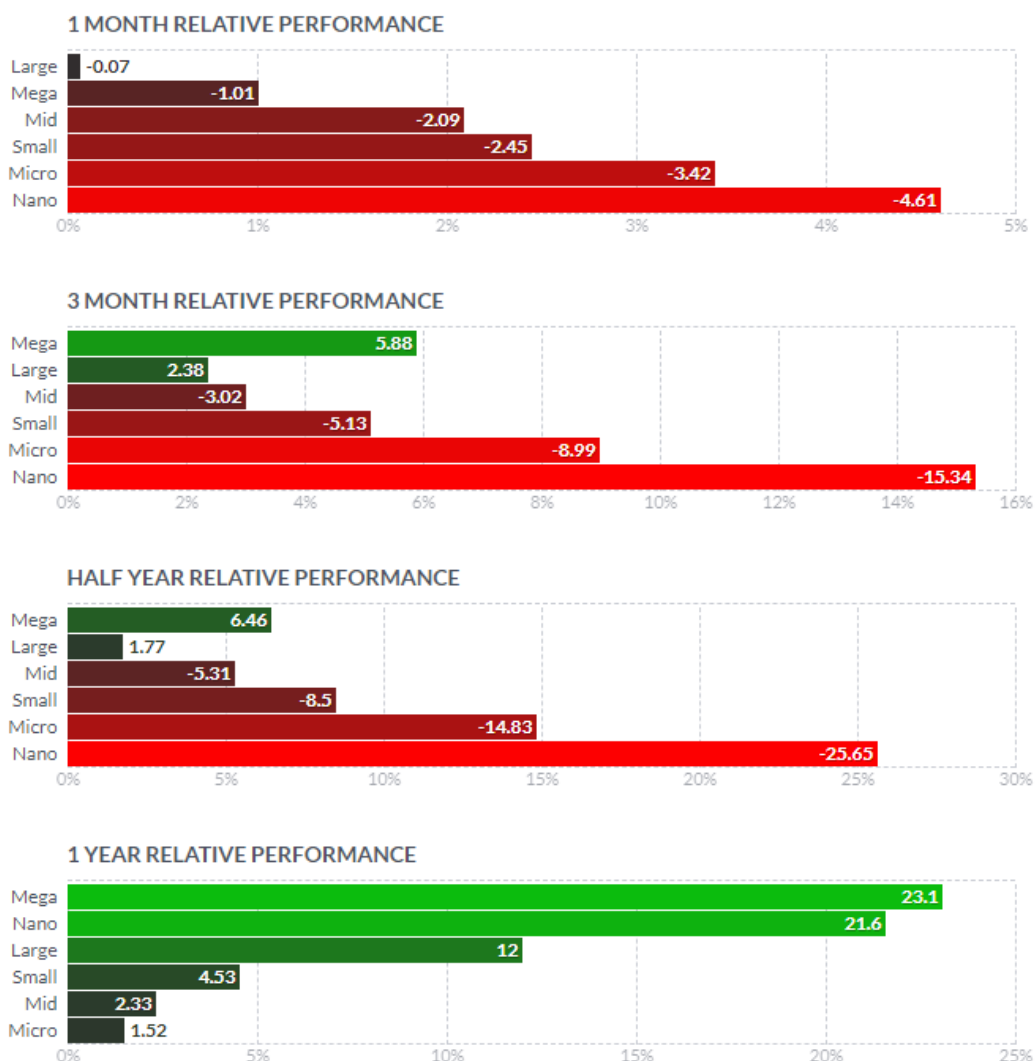
Quellen:

<https://finviz.com/>

<https://www.yardeni.com/>

Performance nach Cap

Schauen wir uns zuerst die Performance nach dem Marketcap an, aufgliedert in unterschiedliche Zeitintervalle:



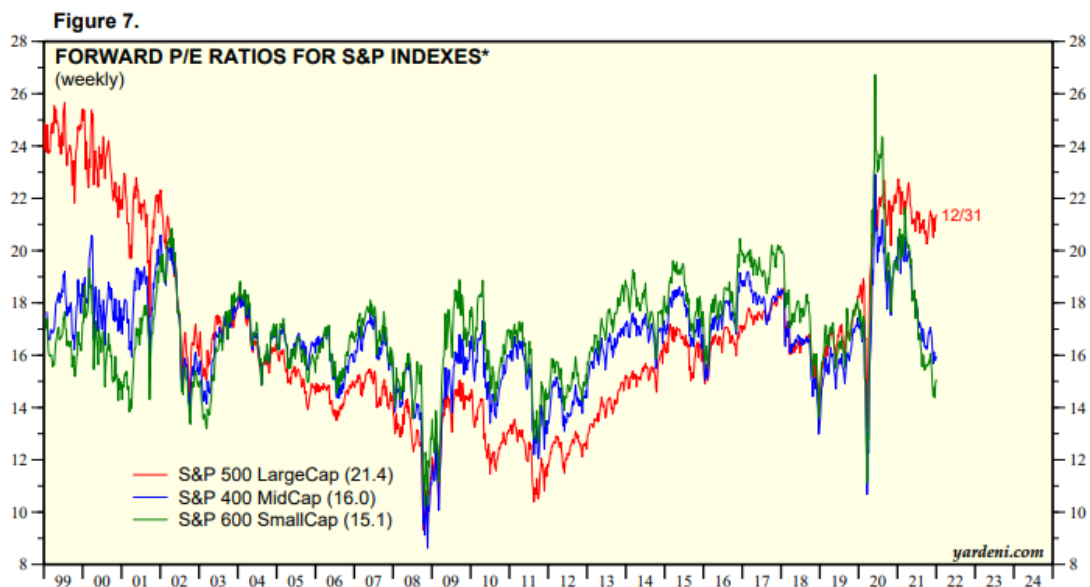
Es kann MSW eigentlich nicht überraschen, dass Smallcaps verfiert schlecht abgeschnitten hat. Die Meisten hier (inkl. mir), haben etliche Euronen in unterschiedliche Firmen verloren, die BaLd AuF dEn MoNd GeHeN.

Was können wir in Zukunft daraus lernen? Ich würde es verfiert nochmal machen. Warum? Das sind die Fundamentaldaten dazu

| No. | Name | Market Cap | P/E | ▲ Fwd P/E | PEG | P/S | P/B | P/C | P/FCF | EPS past 5Y | EPS next 5Y | Sales past 5Y | Change | Volume |
|-----|-------|------------|-------|-----------|------|------|------|------|-------|-------------|-------------|---------------|--------|---------|
| 1 | Mid | 6318.45B | 21.09 | 7.07 | 1.41 | 1.62 | 2.00 | 6.16 | 21.55 | 5.95% | 14.98% | 9.80% | 0.73% | 994.86M |
| 2 | Small | 1725.58B | 17.70 | 13.21 | 1.38 | 1.19 | 1.62 | 4.72 | 19.64 | 4.05% | 12.81% | 9.12% | 0.62% | 999.92M |
| 3 | Large | 36428.83B | 22.15 | 17.70 | 1.51 | 1.73 | 1.63 | 2.31 | 24.56 | 8.00% | 14.66% | 8.73% | 0.57% | 2.01B |
| 4 | Micro | 196.39B | 18.13 | 21.86 | 1.38 | 1.12 | 1.41 | 2.92 | 19.39 | 6.66% | 13.12% | 5.78% | 0.13% | 470.28M |
| 5 | Mega | 23690.99B | 29.36 | 21.92 | 1.37 | 4.82 | 0.03 | 6.53 | 47.55 | 27.31% | 21.46% | 16.02% | 0.25% | 395.81M |
| 6 | Nano | 12.43B | 19.72 | 40.00 | 1.23 | 0.83 | 1.28 | 3.08 | 19.91 | -3.26% | 16.08% | 5.41% | -0.45% | 82.06M |

Wir wissen alle, Midcaps sind die böste Stiefschwester der Megacaps, sie bringen Risiko, aber keinen wirklichen Mehrwert. Daher sehen wir, US Smallcaps haben mit 13,21 die niedrigste fwd. PE Ratio. Hier im Vergleich dazu:

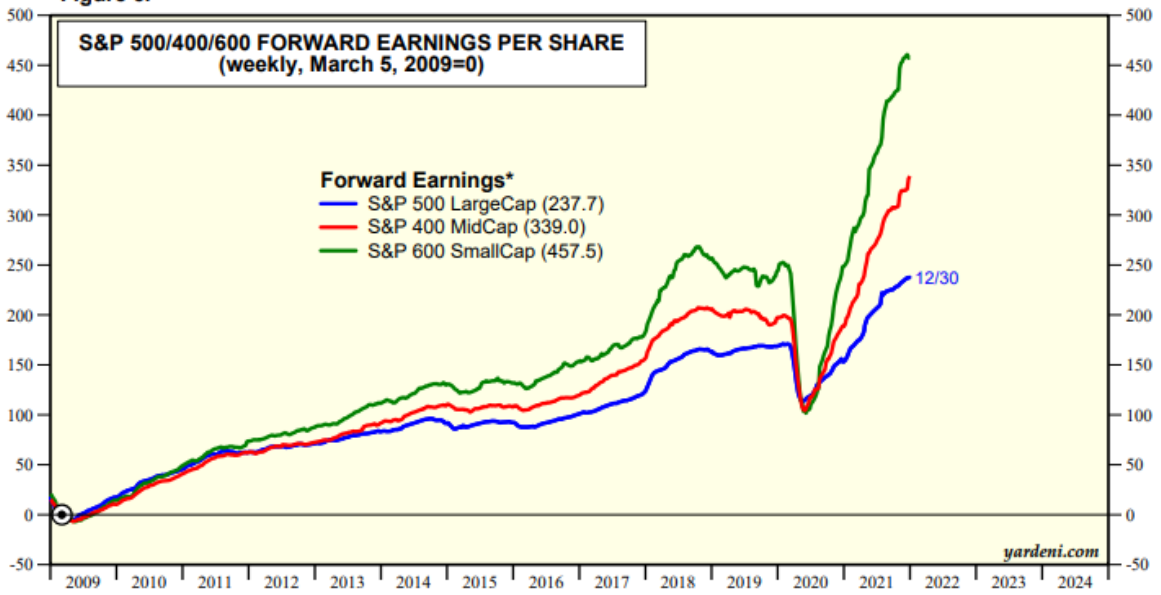
S&P 500/400/600: Forward P/E



* Price divided by 52-week forward consensus expected operating earnings per share.
 Source: I/B/E/S data by Refinitiv.

Smallcaps haben unweigerlich mehr auf die Fresse bekommen als Largecaps. Man könnte natürlich sagen, dass das mehr als verdient ist, da nur die verfierte Gelddruckmaschine der FED den Laden am laufen hält und es sich eigentlich um Zombiefirmen handelt. Aber Gott sei Dank gibt es auch dazu Statistiken (welche man sich schön reden kann):

Figure 6.



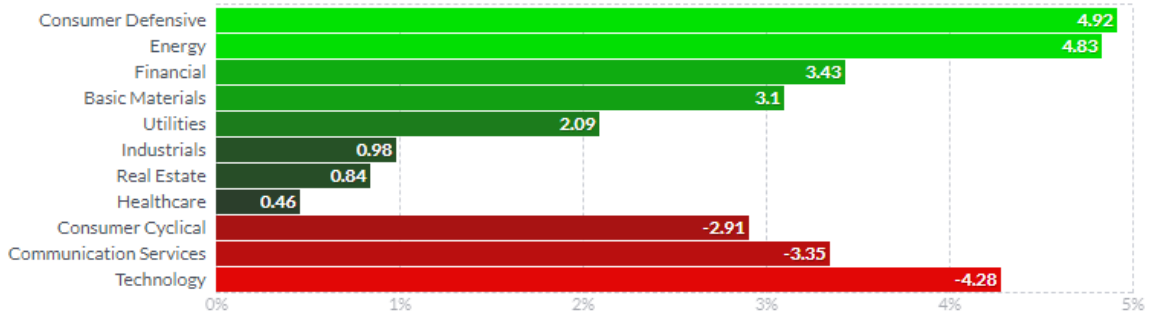
* 52-week forward consensus expected operating earnings per share. Time-weighted average of the current year's and next year's consensus forecast.
Source: I/B/E/S data by Refinitiv.

In den fwd. earnings sehen wir, dass Smallcaps nicht nur seit 2020 gefickt haben (im positiven Sinn), sondern auch weiter ficken werden.

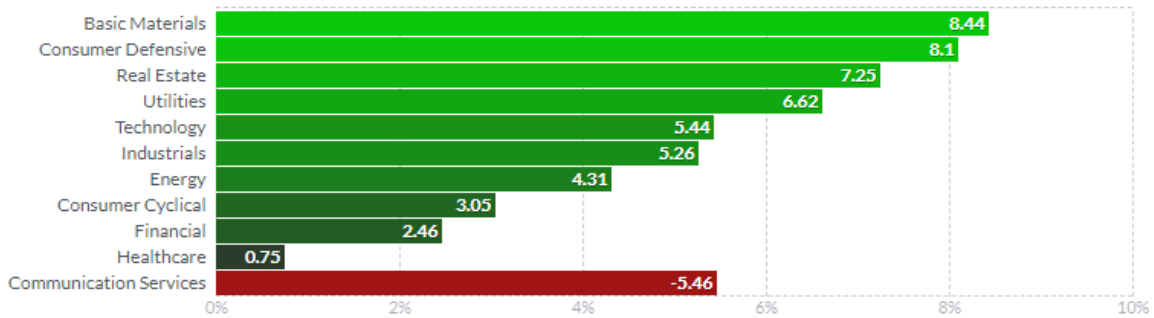
Sektoren

Schauen wir uns den gleichen Scheiß bei den Sektoren an:

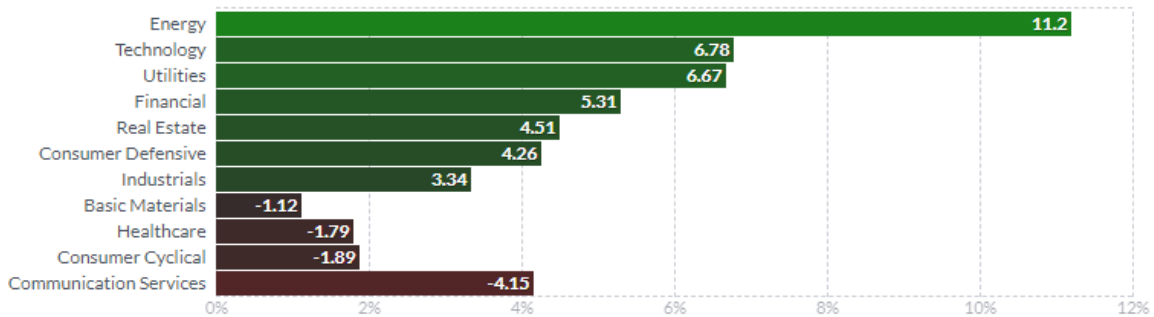
1 MONTH RELATIVE PERFORMANCE



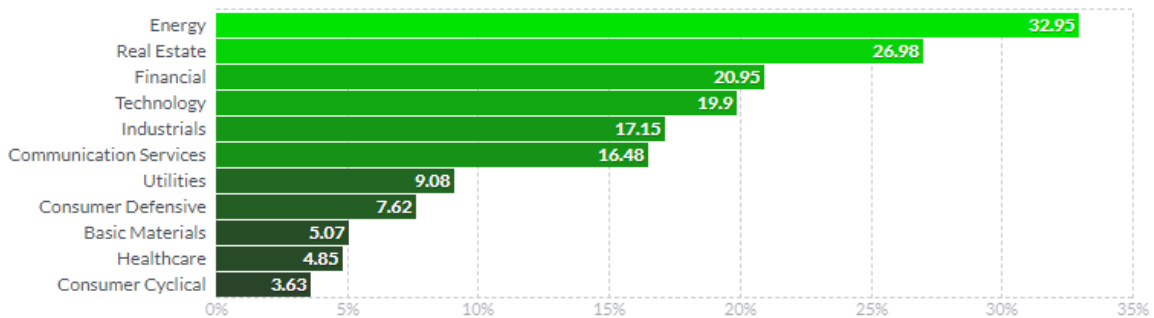
3 MONTH RELATIVE PERFORMANCE



HALF YEAR RELATIVE PERFORMANCE



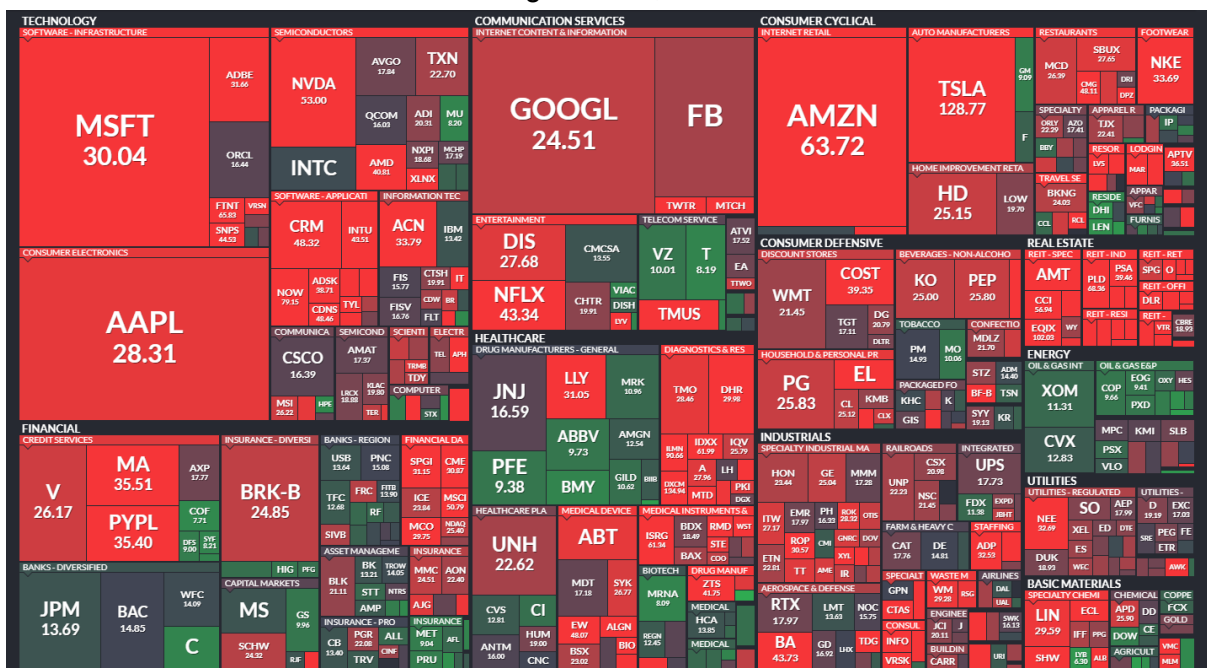
1 YEAR RELATIVE PERFORMANCE



Wenig überraschend hat Energy im Jahresvergleich durchgedreht. An dieser Stelle einen Gruß an u/Googley, der in seinem Potcast sagt, er geht wieder in Energie rein. Warum tut er das? Ist er geistig behindert und weiß nicht, dass Energie alles outperformt hat? Das ist möglich, aber die harten und nackten Fundamentaldaten sprechen für ihn, denn der Energiesektor hat ein fwd. PE von 9,2

| No. | Name | Market Cap | P/E | ▲ Fwd P/E | PEG | P/S | P/B | P/C | P/FCF | EPS past 5Y | EPS next 5Y | Sales past 5Y | Change | Volume |
|-----|------------------------|------------|-------|-----------|------|------|------|-------|-------|-------------|-------------|---------------|--------|---------|
| 1 | Utilities | 1421.85B | 25.97 | 2.81 | 3.19 | 2.05 | 1.45 | 29.07 | 59.06 | -0.94% | 8.15% | 2.88% | -0.27% | 54.13M |
| 2 | Energy | 3187.74B | 17.42 | 9.20 | 1.78 | 0.88 | 1.25 | 9.27 | 15.28 | -10.74% | 9.76% | -0.21% | 1.82% | 360.30M |
| 3 | Basic Materials | 2312.14B | 12.27 | 15.12 | 0.84 | 1.69 | 2.33 | 11.91 | 15.86 | 28.73% | 14.59% | 8.98% | -0.25% | 255.38M |
| 4 | Financial | 10544.94B | 13.44 | 15.89 | 1.03 | 1.75 | 0.01 | 0.62 | 15.57 | 7.65% | 13.03% | 6.86% | 1.33% | 507.38M |
| 5 | Communication Services | 8191.80B | 26.72 | 16.73 | 1.17 | 3.86 | 3.66 | 15.30 | 36.73 | 18.11% | 22.77% | 20.39% | 1.12% | 391.26M |
| 6 | Healthcare | 7948.15B | 29.11 | 16.97 | 2.26 | 2.33 | 3.87 | 14.10 | 30.29 | 9.92% | 12.88% | 11.74% | -0.13% | 1.08B |
| 7 | Consumer Cyclical | 8341.32B | 32.39 | 17.35 | 1.06 | 1.34 | 3.96 | 11.67 | 48.31 | 27.43% | 30.69% | 19.39% | 0.65% | 734.95M |
| 8 | Industrials | 5195.96B | 27.35 | 19.34 | 1.78 | 2.17 | 4.49 | 13.20 | 33.95 | 4.95% | 15.35% | 3.61% | 0.51% | 272.72M |
| 9 | Consumer Defensive | 3874.30B | 27.05 | 23.36 | 2.80 | 1.48 | 4.46 | 21.88 | 48.46 | 6.78% | 9.65% | 3.82% | 0.24% | 230.85M |
| 10 | Technology | 15525.93B | 36.19 | 26.74 | 1.95 | 5.79 | 8.62 | 17.61 | 38.97 | 23.21% | 18.56% | 14.30% | 0.12% | 888.07M |
| 11 | Real Estate | 1888.69B | 37.29 | 36.86 | 3.54 | 6.20 | 2.93 | 23.46 | 67.61 | 6.10% | 10.54% | 9.63% | 0.40% | 147.65M |

Man kann auch auf der Cloud von finviz gut sehen, wie das fwd. PE aussieht

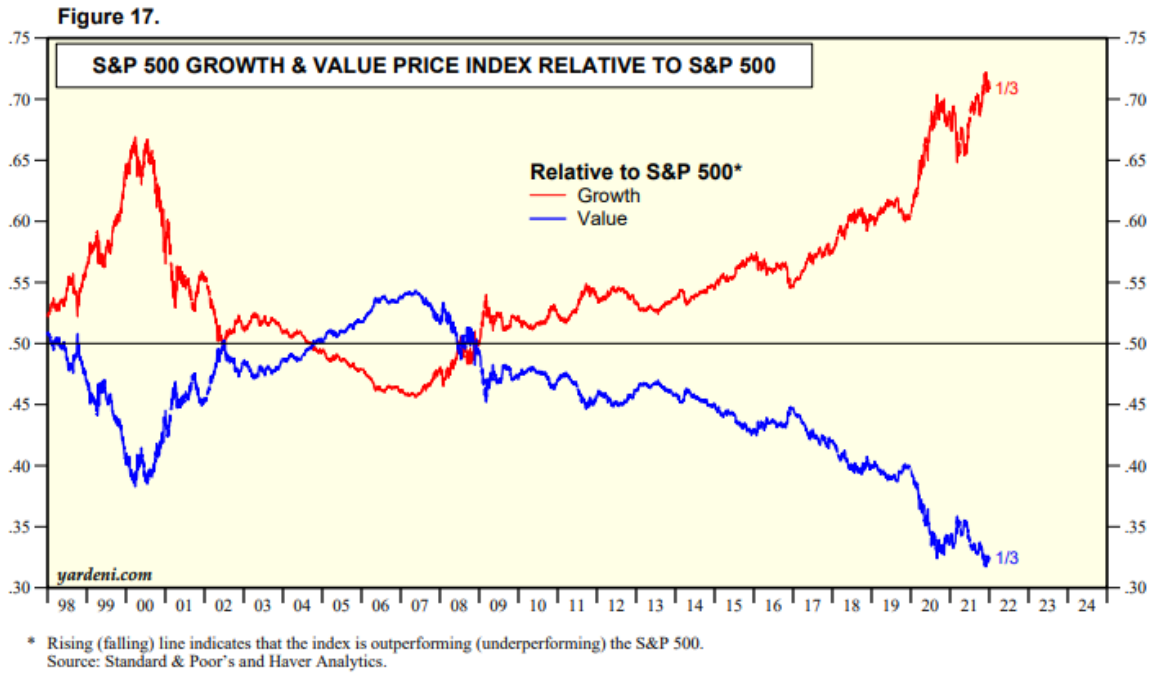


Energie und Finanzen haben mit abstand die schönste fwd. PE. Ob es deshalb ein gutes Investment ist? Kein Plan.

Growth vs. Value

Die Schere zwischen ~~arm und reich~~ Growth und Value öffnet sich immer mehr, wie man hier sehen kann

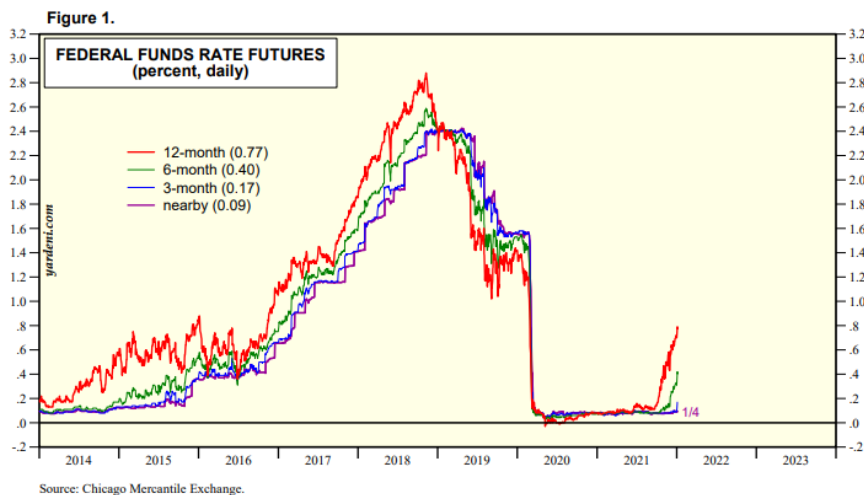
Growth vs Value



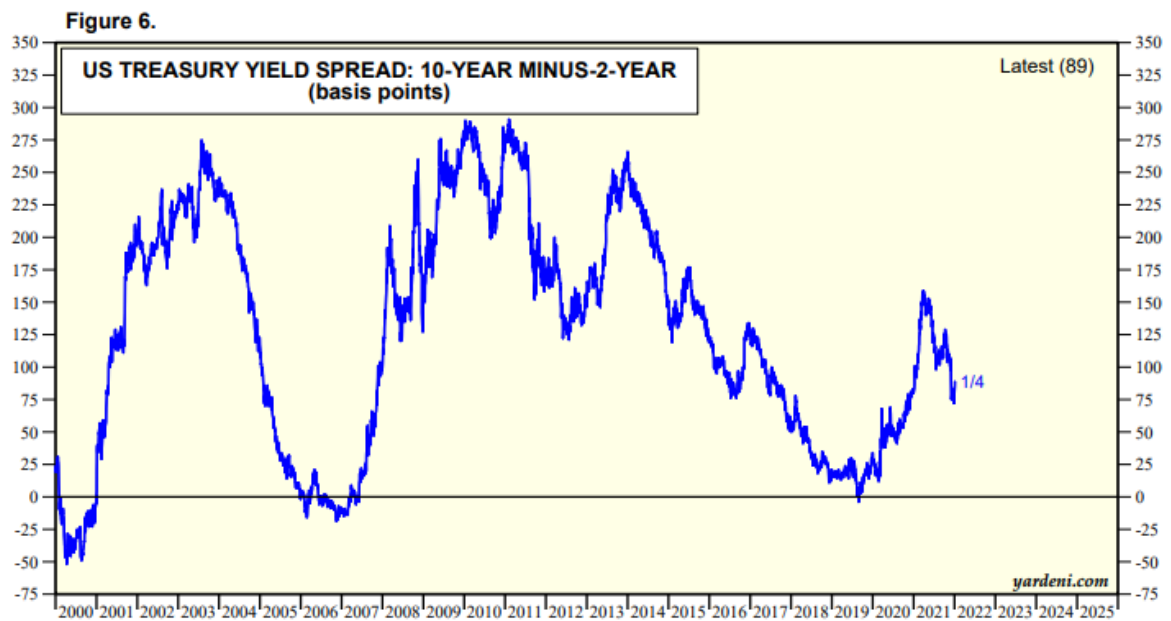
Was uns direkt zu dem nächsten schlaun Punkt bringt: Anleihen und die FED

Die Futures der Fund Rates schauen aus, als gäbe es 2022 3 Zinserhöhungen (mittlerweile kein Geheimnis mehr)

Federal Funds Rate Futures



Während sich der 10 - 2 y spread immer weiter verkleinert



Ich wünsche euch allen einen erfolgreichen Start ins Jahr 2022 und viel Spaß beim Geld verhebeln!

<3