



21.02.2024 - 08:37 Uhr

Colivar Wöchentlicher Marktimpuls



Colivar Wöchentlicher Marktimpuls

Colivar Wöchentlicher Marktimpuls

Hier liest du den Colivar Weekly Market Pulse, mit freundlicher Genehmigung unseres Gastautors Dr. Mahnoosh Mirghaemi.

Bitte lerne Mahnoosh hier kennen <https://www.colivar.ai/about-creator>

Lies den Schlüssel zu einem zweiten Einkommen für jede Frau hier <https://www.colivar.ai/>

Genieße unsere wöchentlichen Einblicke in die Märkte, Makroökonomie, Geopolitik und Investitionen.

Der unerwartete Anstieg der Inflation - eine vorübergehende Erscheinung oder ein anhaltender Trend?

In der vergangenen Woche schwankten die Finanzmärkte zwischen Erwartung und Unsicherheit, als der Verbraucherpreisindex und der Verbraucherpreisindex für Januar in den USA zeigten, dass die Inflation höher ist als erwartet. Dieser Anstieg löste einen leichten Rückschlag an den Aktienmärkten und einen Anstieg der Renditen von Staatsanleihen aus. Der Aufschwung des S&P 500, der auf ein Rekordhoch zusteuert, deutet jedoch darauf hin, dass die Anleger mit komplexen Emotionen zu kämpfen haben. Die Millionen-Dollar-Frage bleibt: Ist der Inflationsanstieg ein Zeichen für einen dauerhaften Trend oder nur ein vorübergehender Schluckauf auf dem Weg zur Stabilisierung?

Ein Blick auf die Inflationstrends

Die gemischten Signale der Inflationsdaten vom Januar lassen die Anleger die Zahlen mit einem feinzahnigen Kamm analysieren. Der Anstieg des Verbraucherpreisindex auf 3,1 % im Jahresvergleich lag leicht über den Prognosen, war aber ein Rückgang gegenüber den 3,4 % vom Dezember. Die Kerninflation hielt sich hartnäckig bei 3,9 %. Im Gegensatz dazu übertraf der PPI zwar die Erwartungen, deutet aber auf eine mögliche Abschwächung hin, was darauf schließen lässt, dass der Inflationsdruck allmählich nachlässt.

Unterkunft und Miete: Die Eckpfeiler der Inflation

Die Zusammensetzung des Verbraucherpreisindex wird stark von der Komponente "Wohnen und Mieten" beeinflusst, die fast ein Drittel des Indexes ausmacht. Mit einem robusten Anstieg von 6 % gegenüber dem Vorjahr signalisieren diese Komponenten eine fest verankerte Inflation. Die aktuellen Daten zum Wohnungs- und Mietmarkt deuten jedoch auf eine bevorstehende Abkühlung hin, die die Gesamtinflation in Richtung des Fed-Ziels treiben könnte.

Der Januar-Effekt: Eine Laune des Marktes?

Der "Januar-Effekt" - Preisanpassungen der Unternehmen zu Beginn des Jahres - könnte zum jüngsten Inflationsanstieg beigetragen haben. Dieses Phänomen ist wahrscheinlich eher episodisch als systemisch, und eine Normalisierung der Warenpreise ist absehbar. In der Zwischenzeit hat sich die Erwartung des Marktes, dass die Fed die Zinsen senkt, auf Juni verschoben, was den Anlegern ein Zeitfenster bietet, sich für die Zukunft neu zu positionieren.

Europäischer Tech-Sektor: KI-Hoffnungen und Gewinnrealitäten im Gleichgewicht

Der europäische Tech-Sektor, der von der KI-Begeisterung und den robusten Ergebnissen des vierten Quartals angetrieben wurde, befindet sich jetzt an einem Wendepunkt, an dem er im Jahr 2024 mit einem Gewinnrückgang rechnen muss. Daten von Bloomberg Intelligence prognostizieren einen Rückgang des Gewinns pro Aktie um 1,5 % für den Info-Tech-Sektor, während der MSCI Europe ein Wachstum von 3,7 % erwartet. Vor allem die Halbleiterbranche durchläuft derzeit Strategien zur Aufstockung der Lagerbestände und zur Senkung der Investitionsausgaben, was einen Schatten auf die zukünftigen Gewinne im Tech-Bereich wirft. Nichtsdestotrotz ist ein Wiederaufschwung für das Jahr 2025 absehbar, was auf die zyklische Vitalität des Sektors hindeutet.

Dynamik des Anleihemarktes: Strategien nach dem CPI überdenken

Die jüngste Enthüllung des Verbraucherpreisindex hat nicht nur die Inflations Sorgen verstärkt, sondern auch zu einem strategischen Umdenken am Anleihemarkt geführt. Ein deutlicher Anstieg der Renditen 2-jähriger Staatsanleihen um mehr als 15 Basispunkte zeigt, dass der Markt sich neu ausrichtet und eine ausgedehnte Umkehrung der Renditekurve ein Zeichen dafür ist, dass der Markt skeptisch gegenüber kurzfristigen Zinssenkungen ist.

Wirtschaftswachstum und Verbraucherdynamik

Im Gegensatz zum inflationären Gegenwind hat die US-Wirtschaft mit einer anhaltenden Wachstumsrate von 3,1 % in den letzten vier Quartalen ihre Widerstandsfähigkeit unter Beweis gestellt. Die Hinwendung der Verbraucher zu Dienstleistungen und Erlebnisausgaben war ein Wachstumskatalysator. Der jüngste Rückgang der Einzelhandelsumsätze könnte jedoch auf ein konservativeres Konsumverhalten hindeuten, was die Inflationstendenzen dämpfen könnte.

Investor Roadmap: Durch die Marktstimmungen lenken

Angesichts des aktuellen Risiko-Ertrags-Verhältnisses am Markt stehen die Anleger an einem Scheideweg und müssen sich entscheiden, ob sie die Rallye mitmachen, defensiv agieren oder nicht-direktionale Taktiken wie Optionsstraddles anwenden wollen. Strategische, anpassungsfähige Investitionsansätze waren noch nie so wichtig wie heute, insbesondere in einem Markt, der auf makroökonomische Indikatoren und die allgemeine Stimmung reagiert.

Schlussgedanken für den klugen Anleger

Die jüngste Inflationsentwicklung ist zwar beunruhigend, aber nicht unbedingt ein Vorbote für einen anhaltenden Trend zu höherer Inflation. Die Abkühlung wichtiger Inflationskomponenten in Verbindung mit den angepassten Erwartungen für Zinssenkungen der Fed bietet Anlegern ein komplexes, aber chancenreiches Umfeld. In solchen Zeiten können informierte Agilität und die geschickte Nutzung der Volatilität einen fruchtbaren Boden für die Aufwertung und Diversifizierung von Anlageportfolios bilden. Der umsichtige Anleger wird diese Zeichen beachten und von der sich entwickelnden Marktentwicklung profitieren.

Anleger sollten daher wachsam und reaktionsfreudig bleiben und die Volatilität der Märkte als strategischen Verbündeten nutzen, um sicherzustellen, dass ihre Portfolios gut aufgestellt sind, um das Auf und Ab der Marktzeiten zu meistern.

Du möchtest nicht alleine auf dem Weg zu deinem finanziellen Erfolg sein? Dann buche unser [Angel Training](#).

Investors club <https://emotional-agility.dg1.com/vc4diversity/pages/memberships>

Webseite <https://swissfintechladies.com/>

Karen Wendt

President of SwissFinTechLadies



Diese Meldung kann unter <https://www.presseportal.ch/de/pm/100096065/100916229> abgerufen werden.