

Von: PR Vermögen AG <info@pr-vermoegen.com>
Gesendet: Mittwoch, 22. März 2023 09:31
An: Matthias Olzog
Betreff: 22.03.2023 Peter Rieder Vermögen INFORMIERT

Wird diese Nachricht nicht richtig dargestellt, klicken Sie bitte [hier](#).



22.03.2023

NEWSLETTER

Peter Rieder Vermögen
INFORMIERT

Bankenkrise – wie wirkt sich das auf die Aktienmärkte aus?

Am Montag fiel der deutsche Leitindex Dax kurzzeitig um 2,1 Prozent. Genauso stark fiel die folgende Kurskorrektur aus, und der Dax ging sogar noch mit einem Plus aus dem Handel .

Das zeigt uns, dass die starken Kursgewinne in den ersten Monaten 2023 nicht als sogenannte Bärenmarktrally zu sehen sind, sondern dass Kursrücksetzer als Chance zum Einstieg genutzt werden.

Denn für den Aktienmarkt sieht es aktuell besser aus, als es auf den ersten Blick wirkt. Denn er könnte von der aktuell so bedrohlich wirkenden Situation langfristig profitieren.

Aktien profitieren von höheren Inflationserwartungen

Die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe liegt trotz der jüngsten Korrektur immer noch bei über zwei Prozent. Damit bewegt sie sich auf dem Niveau von Mitte Dezember und ist mehr als doppelt so hoch wie im vergangenen Juli.

Was sich jetzt aber ändert, sind die Inflationserwartungen. Lange waren diese so niedrig, dass sie für die Berechnung der Aktienrendite keine Rolle gespielt haben. Das ändert sich nun, da die Zentralbanken gezwungen sein könnten, ihre Zinserhöhungen zu beenden, bevor sie ihr Inflationsziel erreicht haben.

Es ist davon auszugehen, dass die Märkte zwar an diesem Mittwoch noch mit einer Leitzinserhöhung der US-Notenbank Fed um 0,25 Prozentpunkte rechnen, bis Ende September aber mit mindestens zwei Zinssenkungen in derselben Höhe.

Langfristige Gewinnerwartungen steigen

Dadurch steigen die Inflationserwartungen – und damit auch die langfristigen Gewinnerwartungen der Unternehmen. Schließlich setzen diese die Preise.

Das heißt nicht, dass die Kurse in der aktuell unsicheren Phase nicht noch einmal fallen können. Es spricht aber dafür, dass sich dann wieder genügend Käufer finden werden, um den Markt wie am Montag zu stabilisieren.

Fazit:

Wir sind mit unserer Best Select Strategie sehr moderat aufgestellt und sehen es als unsere oberste Aufgabe an, durch die extrem unruhigen Zeiten zu navigieren und möglichst wenig Schwankungen im Portfolio zu generieren, um beim nächsten Anstieg wieder vorne dabei zu sein. Insgesamt sehen wir auf die Sicht der nächsten zwei Jahre deutlich höhere Chancen als Risiken an den Aktienmärkten.

Beste Grüße

Ihr

Peter Rieder & Team



[Besuchen Sie uns auf unserer Homepage](#)

Unsere Kontaktdaten

Peter Rieder Vermögen AG
Stadtplatz 14
84478 Waldkraiburg

Telefon 08638 - 88200
Telefax 08638 - 88 20 20
info@pr-vermoegen.com
www.pr-vermoegen.com

Unser kostenloser Newsletter informiert Sie regelmäßig per E-Mail über Produktneuheiten und Sonderaktionen. Ihre hier eingegebenen Daten werden lediglich zur Personalisierung des Newsletters verwendet und nicht an Dritte weitergegeben. Sie können sich jederzeit aus dem Newsletter heraus abmelden oder Ihre Einwilligung jederzeit per E-Mail an info@pr-vermoegen.com widerrufen. Ihre Daten werden nach Beendigung des Newsletter-Empfangs innerhalb von 2 Monaten gelöscht, sofern der Löschung keine gesetzlichen Aufbewahrungspflichten entgegenstehen. Durch Absenden der von Ihnen eingegebenen Daten willigen Sie in die Datenverarbeitung ein und bestätigen unsere Datenschutzerklärung.