

Defla S - geglaubte Neuorientierung

29.01.2023 | [Christian Vartian](#)

Die extreme Mangelteuerung durch Kampfhandlungen, Handelsabbruch, Lockdowns, Energieembargopreiswirkungen, Weizenhandelsstörung, Futtermittelversorgungsstörung ... geht verminder weiter, die Auswirkungen sickern in die Wirtschaft.

• US-Zinsen bei 4,5% (GELDMARKTZinsen).

• EZB Geldmarktzinssatz bei 2,50%

• US-Verbraucherpreisindex offiziell deflatorisch bei -0,1% auf Monatsbasis.

• US-Produktionspreisindex offiziell deflatorisch bei -0,5% auf Monatsbasis.

Deutscher Produktionspreisindex offiziell deflatorisch bei - 0,4% auf Monatsbasis.

Neu kamen hinzu:

• US-PCE ("Persönliche Konsumentenausgaben") mit + 0,1%

• Ausgaben der Haushalte - 0,2%

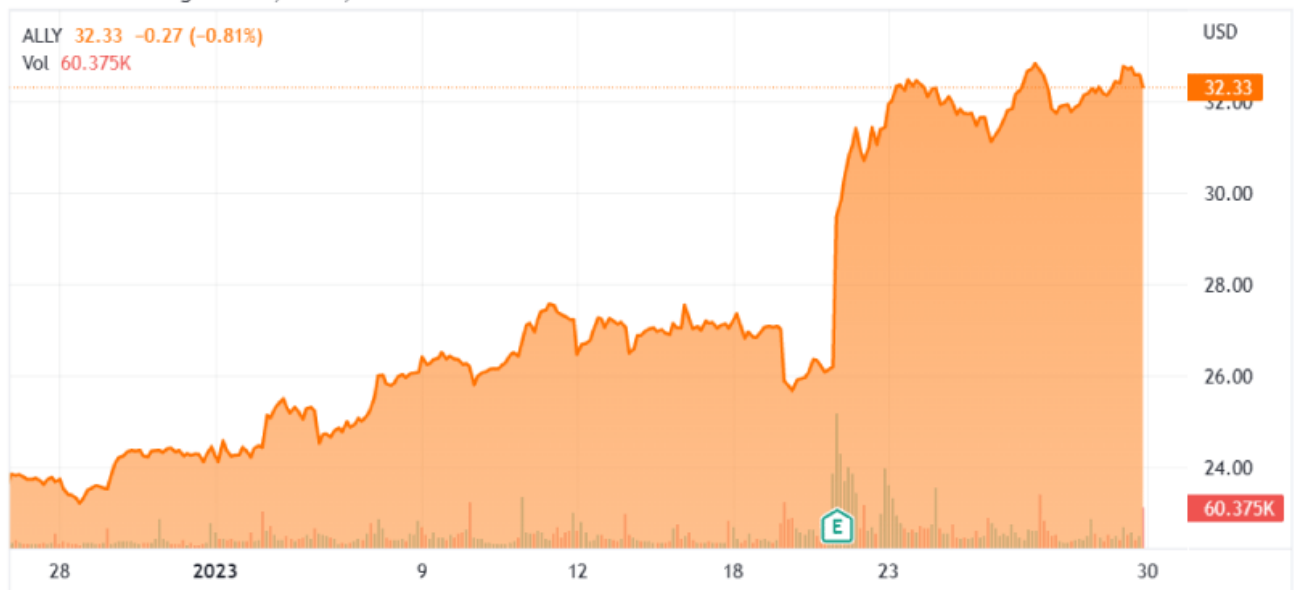
• Einkommen der Haushalte +0,2%

• US-Ausfälle auf Autokredite übertreffen das Niveau von 2009.

DEFLATION also und zwar klar und eindeutig.

Allerdings geschieht auf einmal Seltsames: Sehr großes Geld kauft die Autoleasingfirmen, hier Ally Financial (ehem. Leasingfirma von GM)

Published on TradingView.com, Jan 28, 2023 09:04 UTC-5



TradingView

Auch der breiteste Aktienindex der USA, der Russell 2000 mit einer Mehrheit an Titeln, welche massiv durch die hohen Zinsen belastet sind, steigt rasant



während der Kurs der 10-jährigen US-Staatsanleihe wieder fällt



wodurch der US-Kapitalmarktzinssatz wieder steigt, was z.B. Gold



und Silber



logischerweise am weiteren Anstieg hinderte.

Der BitCoin zieht wieder Anleger an, das Volumen auf preisbildenden Börsen steigt wieder.



Der Focus der Woche war aber eben nicht auf Cryptos und Edelmetallen.

Wir konnten für unsere Kunden rechtzeitig den Ausbruch des NASDAQ 100 nach oben ankündigen



Verblüfft waren aber auch wir, dass dieser ausbrechende NASDAQ 100 zeitweise gegen den Russell 2000 unterperformte.

Ich bin nicht gerne verblüfft und tote Winkel darf man sich nicht erlauben, insbesondere dann nicht, wenn auf einmal sehr große Finanzmarktteilnehmer allen Ernstes von Staatsanleihen in große Mittelbetriebe und gar Autoleasingfirmen gehen, letzteres bei Ausfällen auf Autokrediten auf Rekordniveau, nämlich über dem Niveau von 2009.

Warum machen die (und das sind etliche Milliarden) das? Wir können es messen, vorerst nicht erklären.

Man könnte meinen, Edelmetall-, Big-Tech-, Blue Chips-, Cryptoinvestoren wie uns könnte das ja egal sein, nur das wäre gefährlich, weil es nämlich den Kapitalmarktzinssatz beeinflusst, wenn Milliarden von Assets, die wir nicht haben (Staatsanleihen) in Assets fließen, die wir auch nicht haben (Autoleasing, Baufirmen ...).

Der Kapitalmarktzinssatz betrifft uns trotzdem.

Dieser - sehr lästige - Grund sollte jeden die Rally bei Tesla und Co. wenn, dann konservativ, in kleinen Dosen und mit SLs mitgehen lassen und nicht All In. Da ist was, manche agieren so, als ob eine Zinssenkung anstünde und kaufen Autolesasingkredite. Wir tun das nicht, als stete Forscher nehmen wir aber ernst, was andere glauben und versuchen weiter, herauszufinden, warum sie das glauben.

© Mag. Christian Vartian
www.vartian-hardassetmacro.com

Das hier Geschriebene ist keinerlei Veranlagungsempfehlung und es wird jede Haftung für daraus abgeleitete Handlungen des Lesers ausgeschlossen. Es dient der ausschließlichen Information des Lesers.

Dieser Artikel stammt von GoldSeiten.de
Die URL für diesen Artikel lautet:
<https://www.goldseiten.de/artikel/567125--Defla-S---geglaubte-Neuorientierung.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer](#)!

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by GoldSeiten.de 1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).