

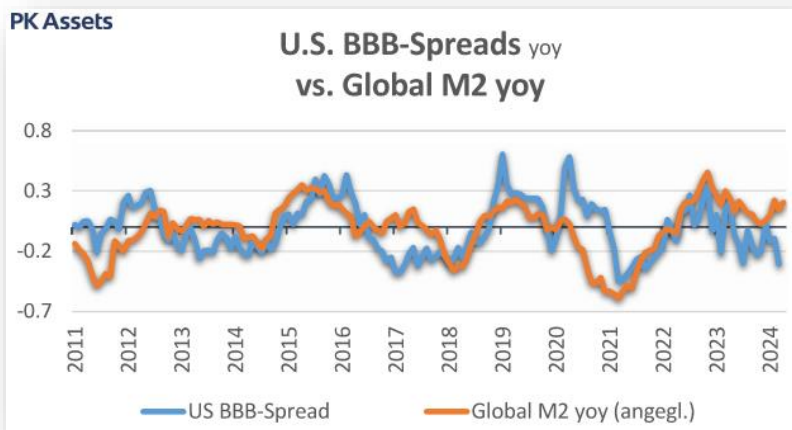
Makro 4/2024:

Wachstum des globalen M2

&

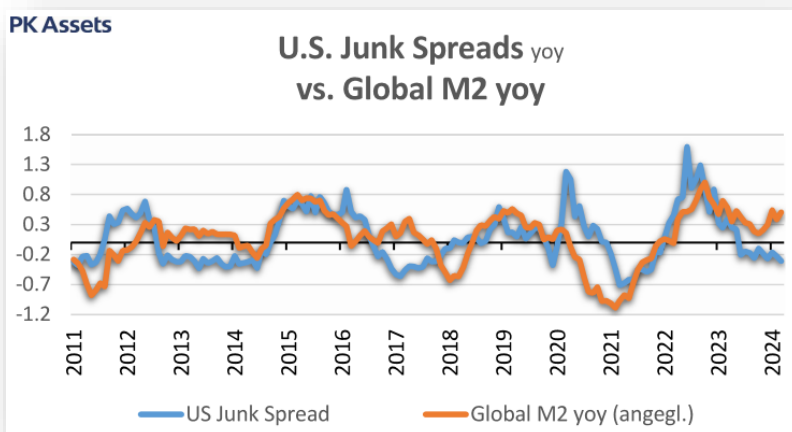
Einfluss auf die Finanzmärkte

Global M2 & Monetary Conditions

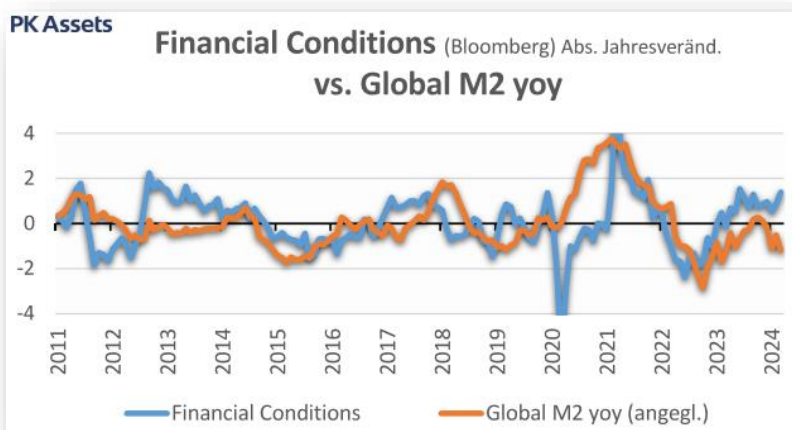


Tendenzen:

- Höhere Spreads im Investment Grade

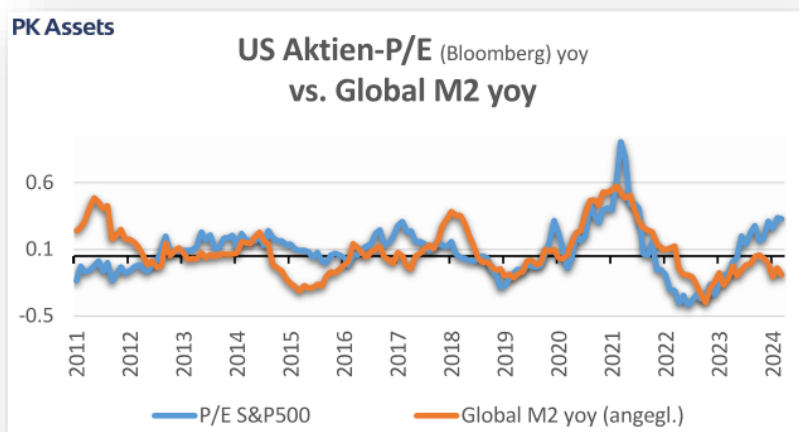


- Höhere Spreads im Junk



- Schwierigere Financial Conditions

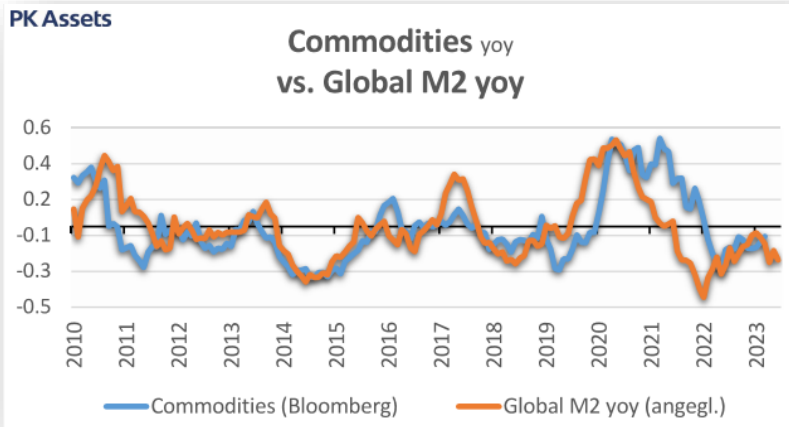
Global M2 & Monetary Conditions



Tendenzen:

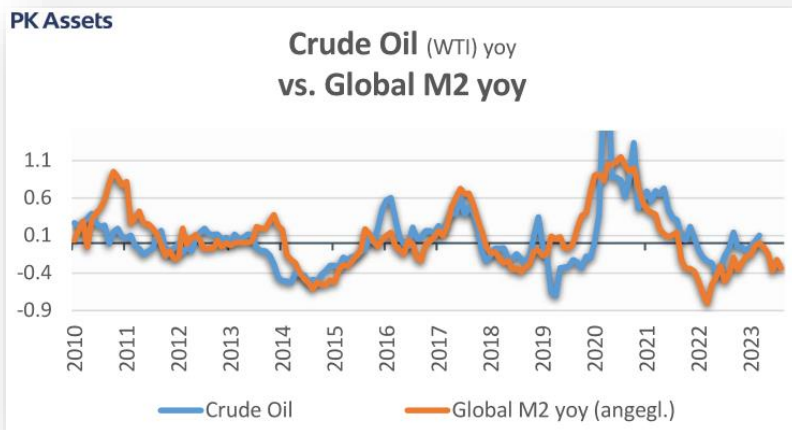
- Tiefere Aktienbewertungen

Global M2 & Commodities

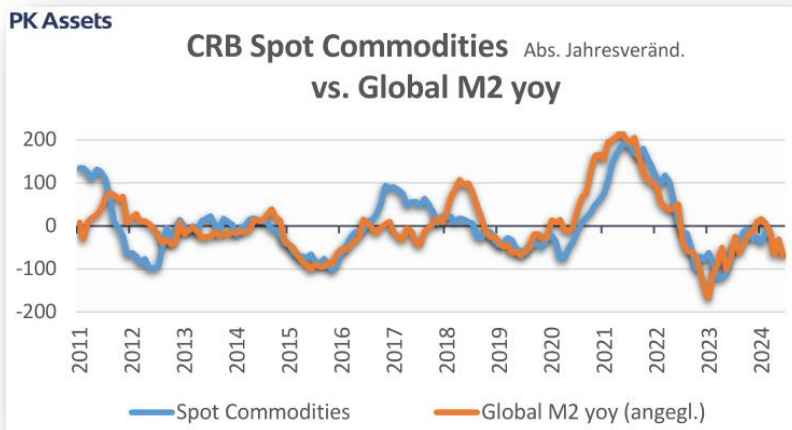


Tendenzen:

- Beruhigung bei den Commodities

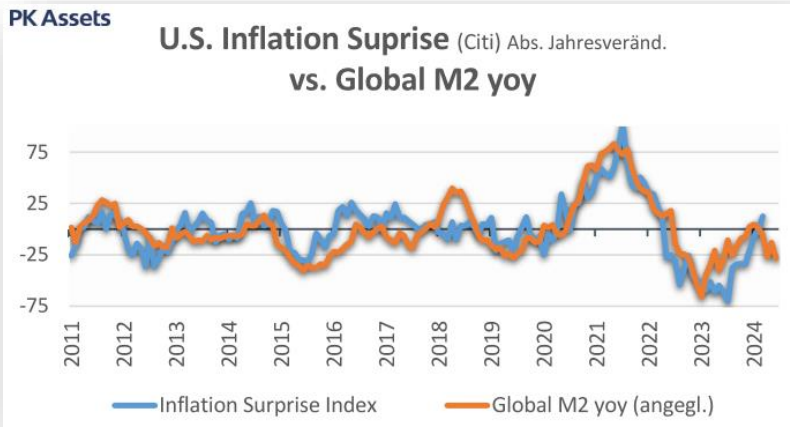


- Beruhigung beim Öl



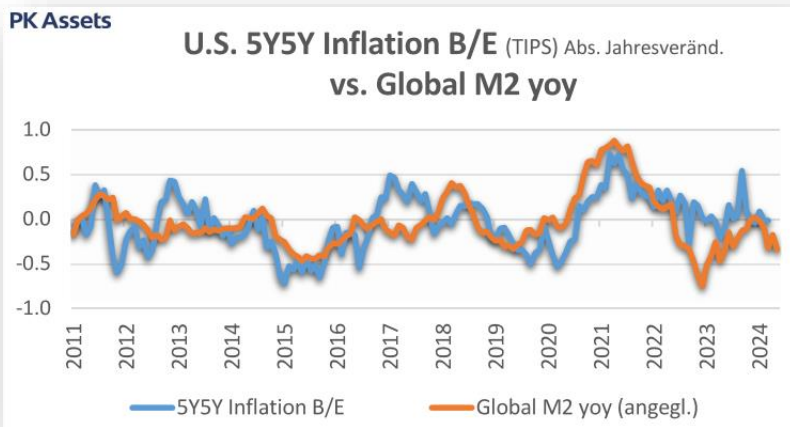
- Trendumkehr bei Spot Industrial Commodities

Global M2 & Inflation

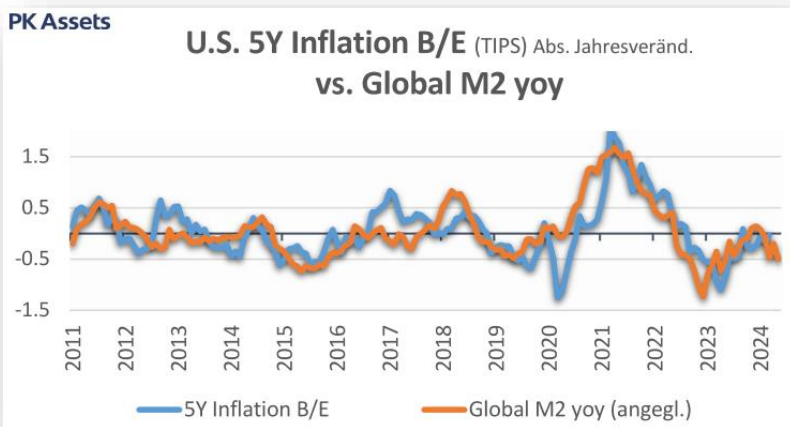


Tendenzen:

- Abwärtsüberraschungen in Inflation

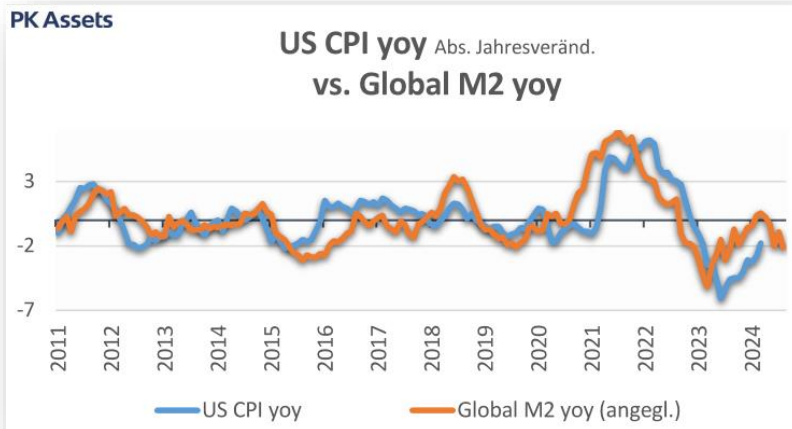


- Reduktion in der Breakeven-Kurve



- Tiefere Inflationsbreakevens

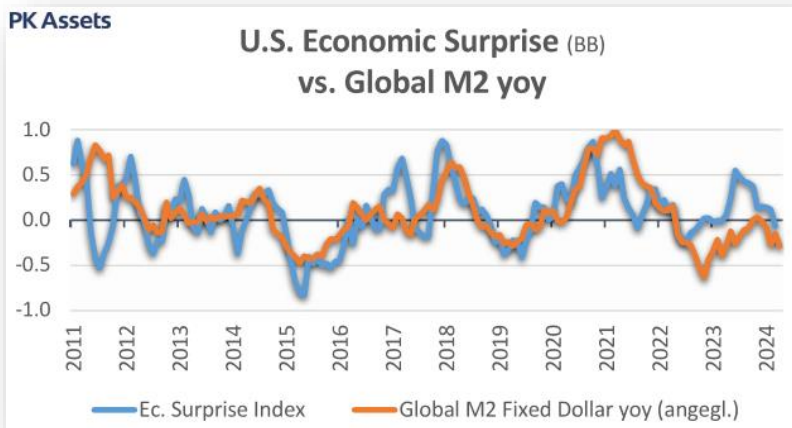
Global M2 & Inflation



Tendenzen:

- Tiefes CPI

Global M2 & Konjunktur



Tendenzen:

- Negative Konjunkturüberraschungen

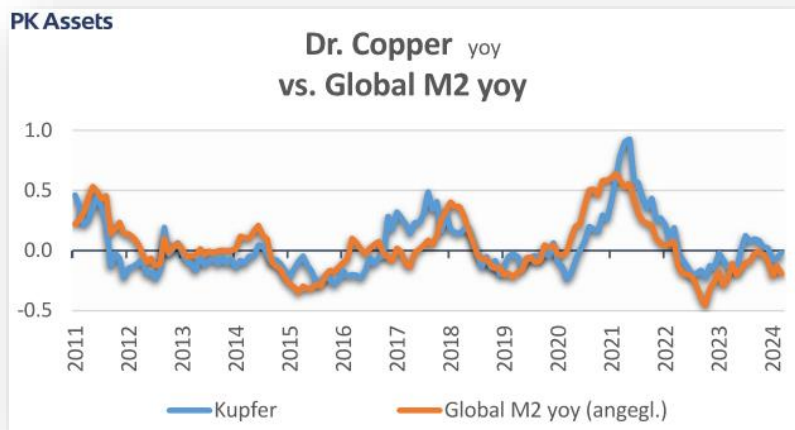


- Kein weiterer Anstieg im PMI



- Abwärtsdruck im LiKeQiang

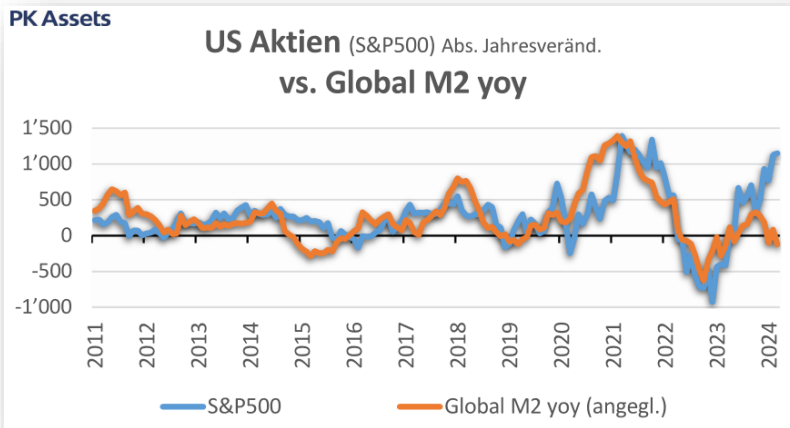
Global M2 & Konjunktur



Tendenzen:

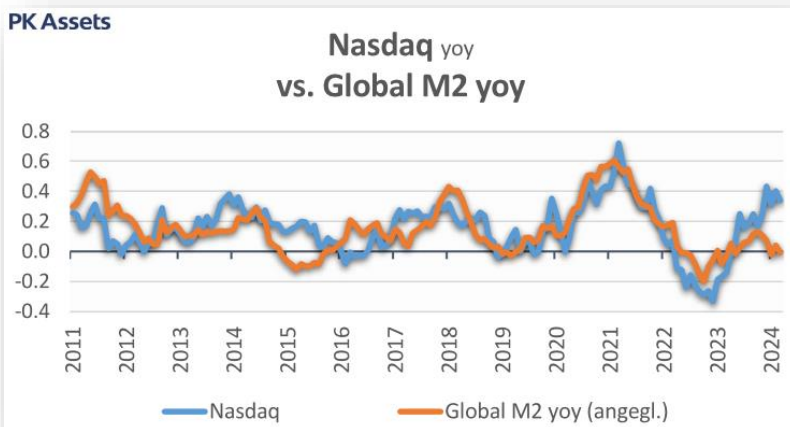
- Abwärtsdruck im Kupfer

Global M2 & Finanzmärkte

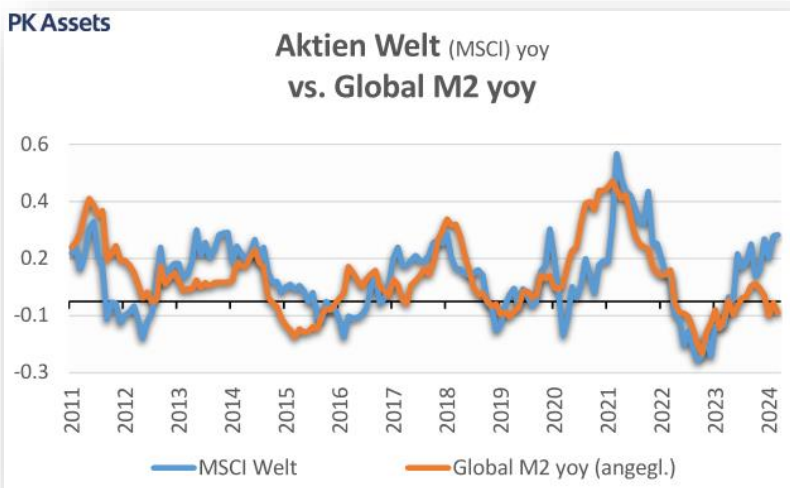


Tendenzen:

- Beruhigung in den Aktienkursen, sowohl SPX..

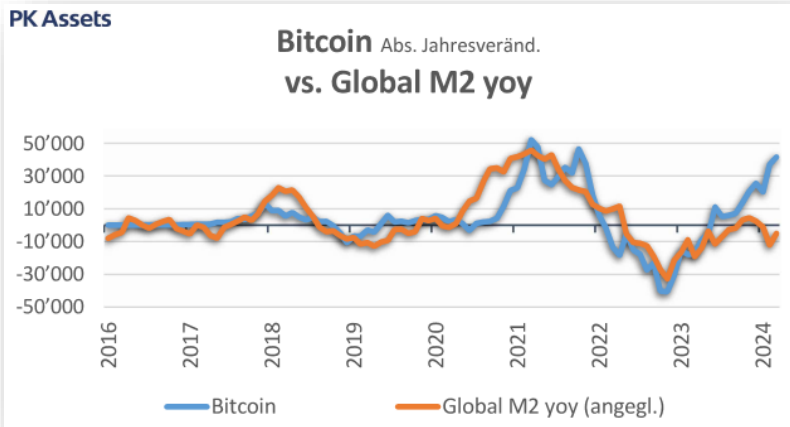


- ..wie Nasdaq



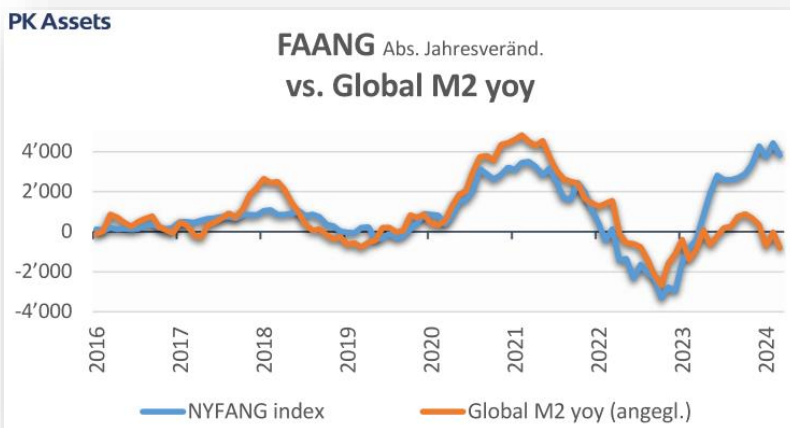
- Wie MSCI Welt

Global M2 & Finanzmärkte

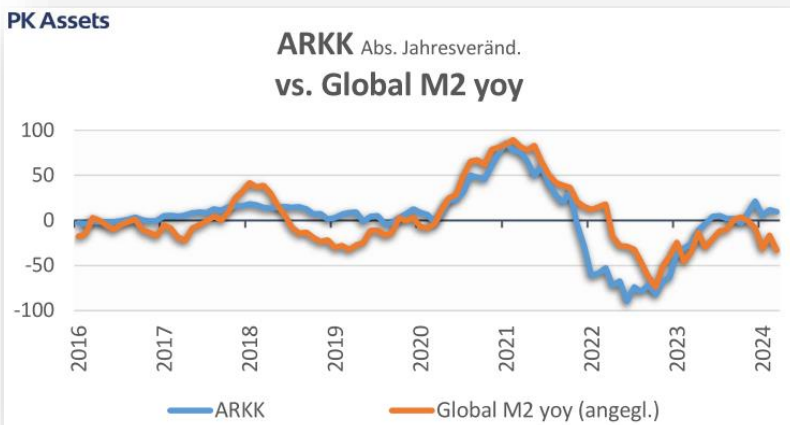


Tendenzen:

- Abschwächung im Bitcoin



- Unterbrechung in der FAANG-Hausse



- Weniger Euphorie

Wir freuen uns auf Ihr Feedback auf j.lutz@pkassets.ch

und:

Besuchen Sie uns auf www.pkassets.ch

Wir halten unsere Leser für gescheite Leute, trotzdem ein kleiner Disclaimer:

Disclaimer

Alle in diesen Marktanalysen verwendeten Zahlen und Fakten wurden nach bestem Wissen und Gewissen gesammelt und von verschiedenen Quellen bezogen, wir können aber die Akkuratess nicht garantieren. Die in diesen Marktanalysen geäusserten Meinungen und Schlussfolgerungen sind ausschliesslich jene des jew. Autors und basieren auf den Kontext und den Rahmendaten des jew. Augenblicks der Niederschrift. Diese Marktanalysen dienen ausschliesslich der Information und sind keinesfalls Anlagevorschläge. Die historische Performance ist nicht indikativ für zukünftige Performance. Die Meinung des Autors ist weder objektiv noch sind die Schlussfolgerungen geeignet für massgeschneiderte Anlageentscheide des geschätzten Lesers.