

KAPITAL MARKT PERSPEKTIVEN 2020 IV

www.bv-vermoegen.de



Bayerische Vermögen

UNSER NÄCHSTES
ONLINE-SEMINAR

THEMA: „COVID-19:
POTENZIELLE MEDIKAMENTE,
IMPfstOFFE UND MEHR:
WO STEHEN WIR HEUTE UND
WO IN EINEM JAHR?“

DIENSTAG,
10. NOVEMBER 2020
16.00 UHR



AMAZON, GOOGLE & CO.:
„DER PREIS IST DAS, WAS DU BEZAHLST.
DER WERT IST DAS, WAS DU BEKOMMST.“

Warren Buffett

02

NÄCHSTES ONLINE-SEMINAR DI, 10.11.2020 | 16.00 UHR

Thema: „Covid-19: Potenzielle Medikamente, Impfstoffe
und mehr: Wo stehen wir heute und wo in einem Jahr?“

04

„Es ist ein ernstzunehmendes Virus, aber es bedeutet gleichwohl nicht unseren Untergang.“

(Hendrik Steeg, Deutscher Virologe)

Keine leichte Zeit! Wie uns die Pandemie wirtschaftlich und auch persönlich
trifft. Ein positiver Ausblick – von *Stefan Mayerhofer*.

06

DER AKTIENMARKT

Die Geldschwemme beeinflusst die Aktienmärkte wie
nie zuvor – digitale Geschäftsmodelle profitieren.

07

DER RENTENMARKT

Die Erholung der Rentenmärkte geht weiter – die langfristige
Finanzierung der Staatshaushalte ist die Frage.

08

DER GOLDPREIS

Korrektur am Goldmarkt – Trend stimmt dennoch positiv.

09

ZU GUTER LETZT ...

Ausblick auf unser nächstes Kunden-Online-Seminar.

„Es ist ein ernstzunehmendes Virus, aber es bedeutet gleichwohl nicht unseren Untergang.“

(Hendrik Steeg, Deutscher Virologe)

Wirtschaftliche Einbußen, persönliche Einschränkungen der Bewegungsfreiheit und der nahezu vollkommene Stillstand des kulturellen Lebens, legen sich wie Mehltau auf die Stimmung der Bevölkerung. Zukunftsangst und Verschwörungstheorien greifen um sich. Ich finde – es fehlt an Zuversicht!

Grund genug sich auf die Suche nach einem positiven Anker für die Zukunft zu machen. Nachfolgend ein Versuch ...

1. Die geballten Anstrengungen aus Forschung und Wirtschaft führen zum Erfolg. Im nächsten Jahr wird ein wirksamer Impfstoff gegen Covid-19 gefunden. Die Menschheit atmet auf. Die wirtschaftliche Erholung setzt sich beschleunigt fort.
2. Die Präsidentenwahl in Amerika, unerheblich vom Ausgang, verläuft reibungslos und der neue/alte Präsident wird im Januar 2021 vereidigt. Dem neuen Präsidenten gelingt eine Versöhnung der amerikanischen Gesellschaft.
3. Der Kampf um die Vormacht zwischen China und der USA entspannt sich. Beide Seiten erkennen, dass es besser ist zu kooperieren, als mit Sanktionen agieren. Die Entspannung führt zu einem wirtschaftlichen, weltweiten Aufschwung.
4. Die aufgelegten weltweiten Konjunkturprogramme verfehlen ihrer Wirkung nicht. Insbesondere in den europäischen Mittelmeerstaaten führen die umfangreichen Hilfen zu lang ersehnten notwendigen Reformen. Italien und Spanien kehren auf den Wachstumspfad zurück und führen sogar die wirtschaftliche Erholung in Europa an.
5. Die kriegerischen Auseinandersetzungen im Kaukasus finden ein baldiges Ende. Gleichzeitig werden Lösungen für die Konflikte zwischen der Türkei, Griechenland und Zypern um die Erdgasvorkommen im Mittelmeer gefunden.
6. Der Brexit wird nicht zum Fiasko. In letzter Minute finden Brüssel und die Downing Street wieder das Gespräch und beenden den Austritt mit einer für beide Seiten zufriedenstellenden Lösung.



7. Die Ziele der EU-Kommission für ein ökologisches und soziales Wirtschaften zum Schutz von Klima, Umwelt und Menschen in Europa werden wirksam und dauerhaft umgesetzt.
8. Die europäische Notenbank befreit sich aus dem Korsett einer dauerhaften Niedrigzinspolitik und kehrt zu ihren ursprünglichen Zielen zurück. Die dauerhaften Subventionierungen von Wirtschaft und Staaten laufen zu Gunsten einer stabilen Währung, gesunder Staatshaushalte und der Bekämpfung von Inflation bzw. Deflation aus.

Bestimmt fällt Ihnen auch noch der ein oder anderen Punkt dazu ein! Aus der Vergangenheit wissen wir, dass die Anpassungsfähigkeit und die Kreativität unserer Gesellschaft und Wirtschaft immer wieder für positive Überraschungen sorgen. Die Menschheit hat schon ganz andere Krisen mit Erfolg gemeistert. Das ist jedoch beileibe keine Garantie für eine Wiederholung. Es werden sicher auch nicht alle der o. g. Positiv-Szenarien in Erfüllung gehen – doch lassen Sie uns gemeinsam mit Zuversicht beobachten, dass sich ein paar dieser wichtigen Themen zum guten Wenden!

Denn bei einer Beobachtung bin ich mir mittlerweile sehr sicher: Wenn wir alle mit mehr Zuversicht und Entschlossenheit für das Positive eintreten, können wir die Dinge dahingehend auch ein Stück weit steuern.

Ich glaube fest daran und bleibe kraft Überzeugung in meinem Handeln stets positiv.

Bleiben Sie gesund!
Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen.

Ihr Stefan Mayerhofer

Vorstand der Bayerische Vermögen AG

HABEN WIR IHR INTERESSE
GEWECKT? GERNE SENDEN WIR
IHNEN DIE VOLLVERSION ZU.
SETZEN SIE SICH DAFÜR MIT
DEM BERATER AN IHREM
STANDORT IN VERBINDUNG.

Bayerische Vermögen AG
Vermögensbetreuung für
private Kunden Aktiengesellschaft
Brienner Straße 53a
80333 München

Tel.: 089 / 179 24 65 100
Fax: 089 / 179 24 65 111
E-Mail: willkommen@bv-vermoegen.de
Web: www.bv-vermoegen.de

Vertretungsberechtigter Vorstand:
Alexander Gröbner, Stefan Mayerhofer
Aufsichtsratsvorsitzender: Meinolf Pousset

Registergericht: Amtsgericht München
Registernummer: HRB 232274