

# US-Markets - The Big Picture & Strategies

Mittwoch, 3. Juli 2024

Gestern nun endlich wieder einmal ein Markt im Gleichschritt an der Wall Street. Alle Indices sind leicht bis solide im Gewinn - möglicherweise ein klein wenig angefeuert durch den FED-Chef Jerome Powell, der gestern eine kleine Rede in Portugal hielt.

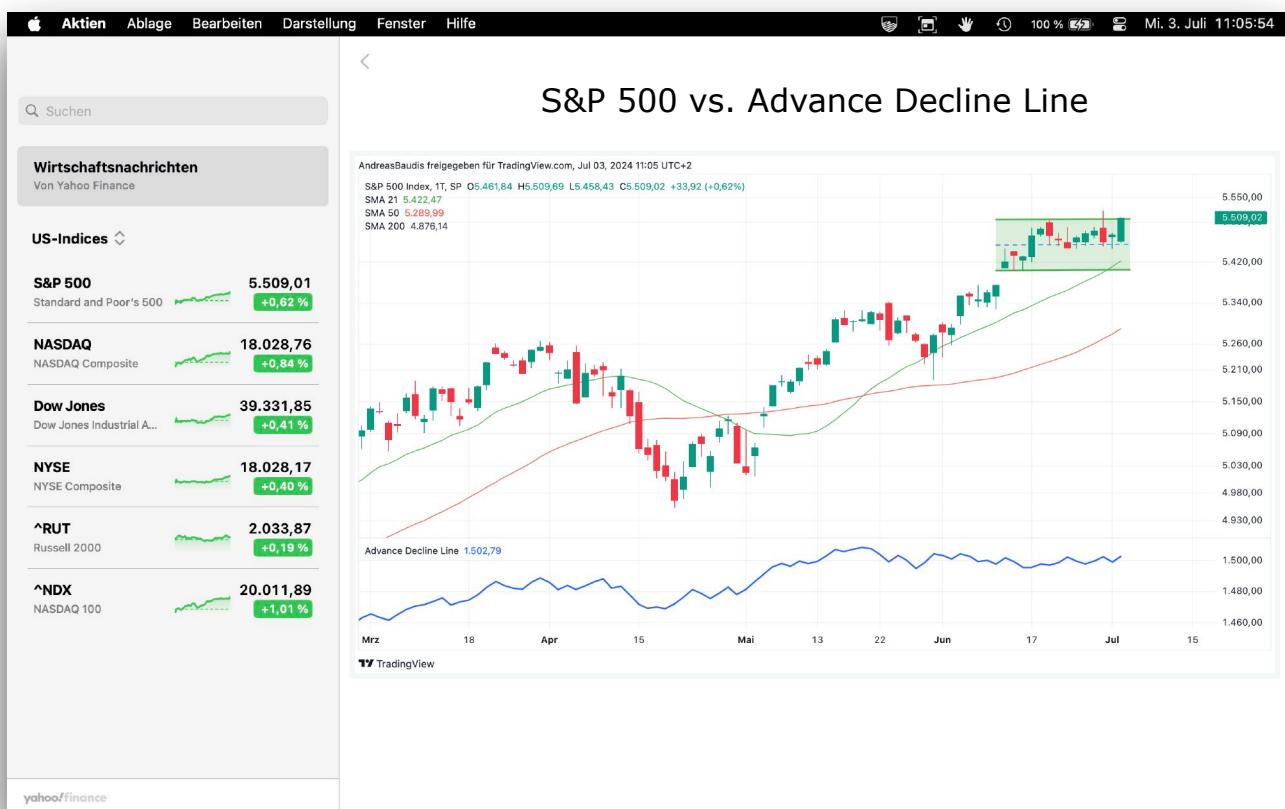
Der Handelsumsatz war an der Nasdaq und an der NYSE geringer gegenüber dem Vortag und auch unter dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem Hoch zu Aktien mit neuem Tief beträgt etwa 1,3 zu 1 (Quelle: [finviz.com](#)).

SPX, NDQ und NDX haben gestern auf Schlusskurs-Basis neue ATHs erreicht und sind, wenn auch nur knapp, aus ihrer Seitwärtsbewegung nach oben ausgebrochen. Allerdings gab der Handelsumsatz gegenüber dem Vortag nach, was die Euphorie gleich auch wieder ein wenig ausbremsst. Der gestrige Tag könnte daher eine Bullenfalle sein und schnell auch wieder zu einem Rücksetzer führen - ein kleines Gebet schadet sicher nicht.

Der Gesamt-Markt bleibt im Aufwärtstrend und gewinnt etwas an Stärke.

Die Index-Strategien wurden auf Basis der Schluss-Kurse wieder investiert.

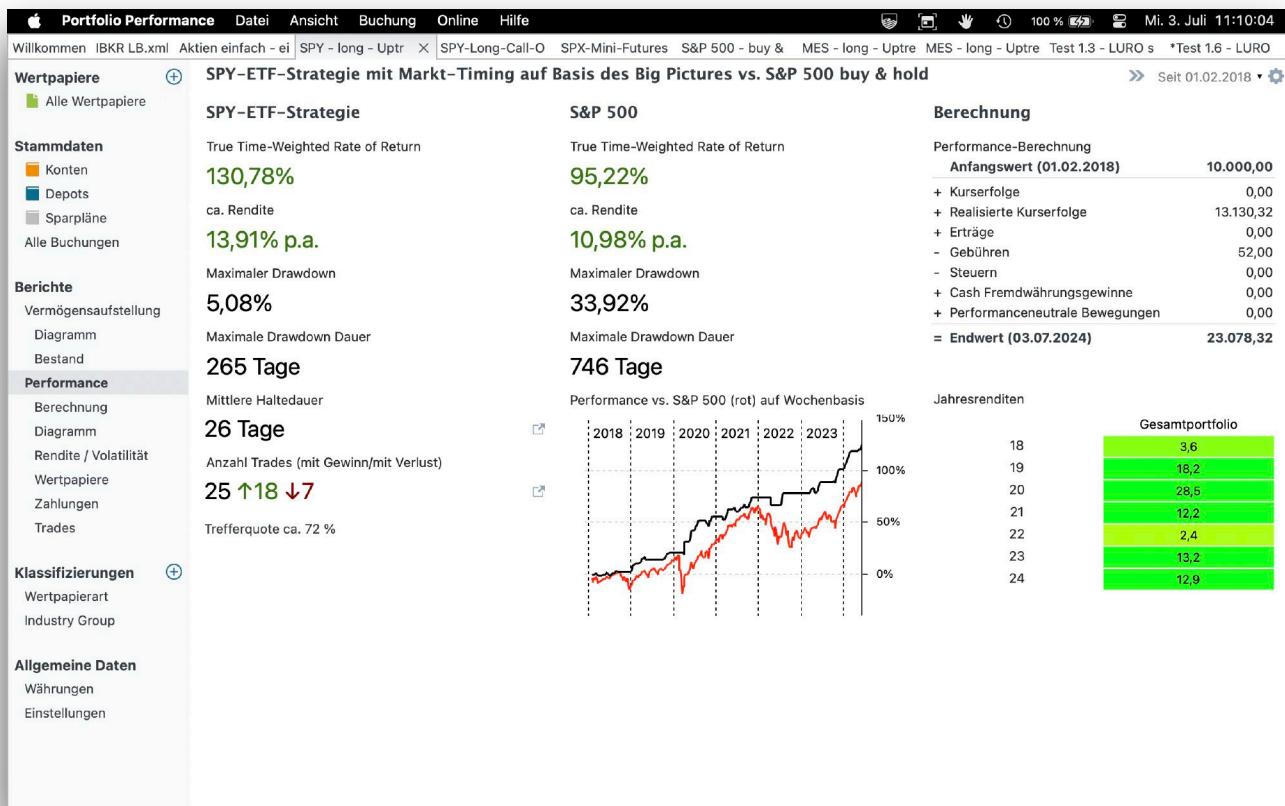


## Wichtige Termine USA heute:

3. Juli 2024			
<b>FOMC Mitglied Williams spricht</b>			
	-	-	-
<b>13:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>ADP Änderung der außenlandwirtschaftliche B...</b>			
	-	148 K	152 K
<b>14:15</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>Handelsbilanz</b>			
	-	\$-64.331 B	\$-74.558 B
<b>14:30</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>Erstanträge auf Arbeitslosenhilfe</b>			
	-	233 K	233 K
<b>14:30</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>S&amp;P Global PMI der Dienstleister</b>			
	-	53.3	54.8
<b>15:45</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>S&amp;P Global zusammengesetzter Einkaufsmana...</b>			
	-	52.7	54.5
<b>15:45</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>Auftragseingänge der Hersteller m/m</b>			
	-	0.8%	0.7%
<b>16:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>ISM, Dienstleistungen PMI</b>			
	-	54.6	53.8
<b>16:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>ISM Nicht-verarbeitendes Gewerbe, Beschäfti...</b>			
	-	47.3	47.1
<b>16:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>Baker Hughes Ölplattformzählung</b>			
	-	-	479
<b>19:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>Baker Hughes US, Gesamtzahl der Ölförderanl...</b>			
	-	-	581
<b>19:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige
<b>FOMC Protokoll</b>			
	-	-	-
<b>20:00</b>	Aktuell	Prognose	Vorherige

## Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Picture im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.02.2018. Für die ETF-Strategie sind zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich. Die Strategie dient in erster Linie dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.



## Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Wertpapiere	Konten
Allle Wertpapiere	Konto Kontostand Währung Notiz
<b>Konten</b>	<b>Cash</b> <b>0,00 USD</b>
Depots	
Sparpläne	
Alle Buchungen	
<b>Berichte</b>	
Vermögensaufstellung	
Diagramm	
Bestand	
Performance	
Berechnung	
Diagramm	
Rendite / Volatilität	
Wertpapiere	
Zahlungen	
Trades	
<b>Klassifizierungen</b>	
Wertpapierart	
Industry Group	
<b>Allgemeine Daten</b>	
Währungen	
Einstellungen	

Cash									
Datum	Transaktion	Symbol	Stück	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo	Cash	Strategie-Depot
02.07.2024	Kauf	SPY	42	549,01	-23.079,32	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	SPY	42,2	546,50	23.079,32	1,00	23.079,32	0,00	Big Picture ETF Strategie
15.05.2024	Kauf	SPY	20,9	529,78	-11.085,70	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
09.05.2024	Kauf	SPY	21,3	520,17	-11.085,69	1,00	11.085,70	0,00	Big Picture ETF Strategie
07.03.2024	Verkauf	SPY	43,1	514,81	22.171,39	1,00	22.171,39	0,00	Big Picture ETF Strategie
08.01.2024	Kauf	SPY	43,1	474,60	-20.441,58	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
22.11.2023	Verkauf	SPY	44,9	455,02	20.441,58	1,00	20.441,58	0,00	Big Picture ETF Strategie
01.11.2023	Kauf	SPY	44,9	422,66	-18.989,75	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
19.10.2023	Verkauf	SPY	44,5	426,43	18.989,75	1,00	18.989,75	0,00	Big Picture ETF Strategie
06.10.2023	Kauf	SPY	44,5	429,54	-19.130,25	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
16.06.2023	Verkauf	SPY	43,5	439,46	19.130,25	1,00	19.130,25	0,00	Big Picture ETF Strategie
17.05.2023	Kauf	SPY	43,5	415,23	-18.077,43	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
03.05.2023	Verkauf	SPY	44,3	408,02	18.077,43	1,00	18.077,43	0,00	Big Picture ETF Strategie
27.04.2023	Kauf	SPY	44,3	412,41	-18.273,94	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
25.04.2023	Verkauf	SPY	45	406,08	18.273,94	1,00	18.273,94	0,00	Big Picture ETF Strategie
29.03.2023	Kauf	SPY	45	401,35	-18.063,07	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
29.07.2022	Verkauf	SPY	43,8	411,99	18.063,07	1,00	18.063,07	0,00	Big Picture ETF Strategie
15.07.2022	Kauf	SPY	43,8	385,13	-16.887,37	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
22.04.2022	Verkauf	SPY	39,6	426,04	16.887,37	1,00	16.887,37	0,00	Big Picture ETF Strategie
19.04.2022	Kauf	SPY	39,6	445,04	-17.642,54	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
05.11.2021	Verkauf	SPY	37,7	468,52	17.642,54	1,00	17.642,54	0,00	Big Picture ETF Strategie
14.10.2021	Kauf	SPY	37,7	442,50	-16.664,57	1,00	0,00	0,00	Big Picture ETF Strategie
10.09.2021	Verkauf	SPY	37,4	445,44	16.664,57	1,00	16.664,57	0,00	Big Picture ETF Strategie

SPY-Long-Call-Option-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.05.2024. Für die Options-Strategie sind analog zur ETF-Strategie zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich.

Wertpapiere	SPY-Long-Call-Option-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. S&P 500 buy & hold	Berechnung
Stammdaten	True Time-Weighted Rate of Return <b>20,79%</b>	True Time-Weighted Rate of Return <b>9,78%</b>
Berichte	ca. Rendite <b>198,72% p.a.</b>	ca. Rendite <b>73,17% p.a.</b>
Performance	Maximaler Drawdown <b>10,15%</b>	Maximaler Drawdown <b>1,61%</b>
Klassifizierungen	Mittlere Haltedauer <b>20 Tage</b>	Maximale Drawdown Dauer <b>15 Tage</b>
Allgemeine Daten	Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust) <b>2 ↑ 2 ↓ 0</b>	Performance vs. S&P 500 (rot) auf Tagesbasis

Monatsrenditen in einer Heatmap

J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D
24	-1,8	2,3	1,0	-0,0							

Jahresrenditen

Gesamtportfolio: 20,8

## Die letzten Transaktionen der SPY-Long-Call-Option-Strategie.

Wertpapiere	Konten
Stammdaten	Konto Kontostand Währung Notiz
Cash	10.175,00 USD

Cash									
Umsätze		Kontosaldenverlauf							
Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl x Faktor)	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo	Cash	Strategie-Depot
02.07.2024	Kauf	SPY240830C00553000	200	9,52	-1.905,00	1,00	10.175,00	10.175,00	Big Picture Options Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	SPY240719C00525000	100	24,11	2.410,00	1,00	12.080,00	12.080,00	Big Picture Options Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	SPY240719C00535000	100	15,53	1.552,00	1,00	9.670,00	9.670,00	Big Picture Options Strategie
15.05.2024	Kauf	SPY240719C00535000	100	8,52	-853,00	1,00	8.118,00	8.118,00	Big Picture Options Strategie
09.05.2024	Kauf	SPY240719C00525000	100	10,28	-1.029,00	1,00	8.971,00	8.971,00	Big Picture Options Strategie
01.05.2024	Einlage				10.000,00		10.000,00	10.000,00	

SPX-Micro-Future-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.05.2024. Für die Future-Strategie sind analog zur ETF-Strategie zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich.

The screenshot displays a comparison between the SPX-Micro-Future-Strategie and the S&P 500 from May 1, 2024, to July 3, 2024. The strategie shows a return of 18.76% compared to 9.78% for the S&P 500. The chart highlights significant drawdowns in June 2024, while the strategie recovers quickly. A heatmap shows monthly returns for the year 2024, with the strategie's return of 18.8% highlighted in green.

Performance Metric	SPX-Micro-Future-Strategie	S&P 500
True Time-Weighted Rate of Return	<b>18,76%</b>	<b>9,78%</b>
ca. Rendite	<b>170,78% p.a.</b>	<b>73,17% p.a.</b>
Maximaler Drawdown	<b>8,71%</b>	<b>1,61%</b>
Maximale Drawdown Dauer	<b>15 Tage</b>	<b>15 Tage</b>
Mittlere Haltedauer	<b>20 Tage</b>	
Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust)	<b>1 ↑1 ↓0</b>	

## Die letzten Transaktionen der SPX-Micro-Future-Strategie.

The screenshot shows the transaction history for the SPX Micro Future Strategie, specifically focusing on cash movements. It lists purchases and sales of MES=F futures contracts, along with bank deposits and withdrawals. The latest transaction on July 01, 2024, involved a deposit of 10,000,00 USD.

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl x Faktor)	Orderkurs	Positionsgröße	Gebühren	Rest-Saldo	Cash Strategie-Depot
02.07.2024	Kauf	MES=F	10	5.568,75	-55.688,50	1,00	-43.819,00	SPX Micro Future Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	MES=F	10	5.473,25	54.731,50	1,00	11.869,50	SPX Micro Future Strategie
15.05.2024	Kauf	MES=F	5	5.333,00	-26.666,00	1,00	-42.862,00	SPX Micro Future Strategie
09.05.2024	Kauf	MES=F	5	5.239,00	-26.196,00	1,00	-16.196,00	SPX Micro Future Strategie
01.05.2024	Einlage				10.000,00		10.000,00	

### \*\*\* Anhang mit Erläuterungen \*\*\*

Verwendete Ticker-Symbole der Indices (in Klammern die Symbole auf TradingView, falls abweichend):

#### Hauptindices

S&P 500: SPX

Nasdaq Composite: NDQ (IXIC)

Dow Jones Index: DJIA (DJI)

#### Nebenindices

NYSE Composite Index: NYA

Russell 2000: RUT

Nasdaq 100: NDX

Verwendete Abkürzungen:

FTD: Follow Through Day gemäß IBD-Definition

D-Day: Distribution Day gemäß IBD-Definition

FED: amerikanische Notenbank

RSL 50: relative Stärke nach Levy auf Basis von 50 Tagen

ATH: All-Time-High

### \*\*\* Das Big-Picture-Konzept - Stand: 06.05.2024 \*\*\*

Das hier verwendete Konzept zur Einschätzung des Gesamt-Markt-Trends hat seinen Ursprung im Buch „Wie man mit Aktien Geld verdient“ von William J. O’Neil und dem von ihm gegründeten Finanzverlag „Investors Business Daily“, kurz IBD, erreichbar unter [www.investors.com](http://www.investors.com).

Ich habe das Konzept seit 2018 für mich überarbeitet und das Regelwerk so angepasst, dass es nur minimalen Interpretationsspielraum gibt, d.h. alle Regeln rausgeschmissen, die nicht digital ja oder nein sind oder diese bei Bedarf entsprechend ersetzt. Durch die Überarbeitungen ergeben sich hin und wieder kleine Abweichungen gegenüber dem Original Big Picture von IBD, die aber nicht nennenswert sind.

Die Analyse erfolgt hauptsächlich im Tageschart und zur Unterstützung am Wochenende im Wochenchart.

Der Grundgedanke ist folgender: 3 von 4 Aktien folgen dem Gesamtmarkt. Als Gesamtmarkt werden hierbei die folgenden marktbreiten Indices verstanden: S&P 500, Nasdaq Composite, Dow Jones Industrial Average und ergänzend der Russell 2000. Ich selbst habe die Liste der Indices noch um den NYSE Composite und den Nasdaq 100 ergänzt. Ist in der täglichen Analyse von allen Indices die Rede ist, dann sind die hier 6 aufgeführten Indices gemeint.

Wenn der Gesamtmarkt nun auf breiter Front nach Süden zieht, sind die eigenen Aktien im Depot meist mit davon betroffen und werden mit runter gezogen (Gegenwind).

Von November 2007 bis März 2009 verlor der S&P 500 in der Spitze rund 57 %. In diesem Zeitraum haben auch Aktiendepot's, die ausschließlich auf Buy & Hold setzen stark an Wert verloren, was man emotional auch ertragen müssen muss.

Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

Im Ergebnis der täglichen Analyse, die mit etwas Übung nur wenige Minuten dauert, gibt es drei Möglichkeiten mit entsprechender Handlungs-Empfehlung für Aktien von IBD:

- Aufwärtstrend: Investitionsgrad bis 100 %
- Verkaufsdruck: Investitionsgrad bis 50 %
- Korrektur (vorher Abwärtstrend benannt): Investitionsgrad 0 %

Ich habe die Erfahrung gemacht, dass es durchaus sinnvoller ist, schon beim Auftreten von ● Verkaufsdruck auf Investitionsgrad 0 % umzusteigen.

In 2023 hat IBD den Investitionsgrad etwas differenziert und wie folgt in 5 Stufen aufgeteilt (Beispiel, nicht aktuell):



Im Mai 2024 wurde erstmalig der Wechsel von der Korrektur in einen Markt mit Verkaufsdruck von IBD vorgenommen, d.h. von rot auf gelb. Der Investitionsgrad wurde dabei von 20 % bis 40 % auf 40 % bis 60 % angehoben.

Es ist jedoch nicht klar definiert, in welcher Marktphase welcher Investitionsgrad empfohlen wird. Daher bleibe ich bei der bewährten Methode.

Letztlich muss jeder Investor für sich entscheiden, in welcher Höhe er bei welcher Marktlage investiert sein will.

Alternativ zum Kaufen/Verkaufen kann man sein Depot auch mit den bekannten Mitteln absichern.

\*\*\* Strategie-Hinweise und Risikohinweis - Stand: 18.05.2024 \*\*\*

Das oben aufgeführte Big Picture und die Strategien stellen keine Handlungsempfehlung dar und dienen ausschließlich der Weiterbildung. Ich übernehme keine Haftung für Trades, die auf Basis meiner Einschätzungen durchgeführt werden. Auch habe ich keine gesetzlich vorgeschriebene Zulassung für Beratung in Wertpapieren und Börsenhandel.

Zur SPY-ETF-Strategie:

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Es werden Bruchstücke des SPY gehandelt, damit eine 100 %ige Investition möglich ist.
- Je Transaktion wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.

Zur SPY-Options-Strategie:

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Eckdaten für die Auswahl der Option:
  - ◆ Delta ca.: 0,5 (gemäß Anzeige in der TWS)
  - ◆ Anzahl offener Kontrakte: mind. 200
  - ◆ Restlaufzeit: im Regelfall ca. 90 Tage, jedoch mind. 60 Tage
- Die für die Darstellung verwendete Software Portfolio Performance kann den Faktor 100 bei Optionen nicht korrekt abbilden. Daher wird als Stückzahl für 1 Option in Portfolio Performance 100 Stück angegeben, um die Gewinn- und Verlust-Rechnung korrekt zu berechnen.
- Je Transaktion in 1 Option wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Optionen gehebelte Finanzinstrumente sind, wird die Strategie nie zu 100 % investiert sein. Mit Beginn der Investition am 09.05.2024 wird auch erst einmal die kleinstmögliche Anzahl in Optionskontrakte investiert. Sobald nennenswerte Gewinne erwirtschaftet wurden, kann die Anzahl der Kontrakte erhöht werden. Es geht darum langsam in das Risiko hineinzuwachsen.
- Da es sich bei Optionen um gehebelte Finanzinstrumente handelt, muss man auch mit einer höheren Volatilität im Handelskonto rechnen, no risk, no money!

## Zur SPX-Mini-Future-Strategie

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Die für die Darstellung verwendete Software Portfolio Performance kann den Faktor 5 bei den Future-Kontrakten nicht korrekt abbilden. Daher wird als Stückzahl für 1 Future-Kontrakt in Portfolio Performance 5 Stück angegeben, um die Gewinn- und Verlust-Rechnung korrekt zu berechnen.
- Portfolio Performance kann auch den Margin-Handel nicht korrekt abbilden, so dass beim Kauf von Future-Kontrakten das Cash-Konto immer haushoch im Soll steht.
- Je Transaktion in 1 Future-Kontrakt wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Futures gehebelte Finanzinstrumente sind, wird die Strategie nie zu 100 % investiert sein. Mit Beginn der Investition am 09.05.2024 wird auch erst einmal die kleinstmögliche Anzahl in Future-Kontrakte investiert. Sobald nennenswerte Gewinne erwirtschaftet wurden, kann die Anzahl der Kontrakte erhöht werden. Es geht darum langsam in das Risiko hineinzuwachsen.
- Da es sich bei Future-Kontrakte um gehebelte Finanzinstrumente handelt, muss man auch mit einer höheren Volatilität im Handelskonto rechnen, no risk, no money!

Ideen und Kritik zu Verbesserung sind herzlich willkommen.

👉 Let's rock the Wall Street and may the force of money be with you! 🤘