

Erneut sehr kräftige Kursgewinne gestern an der Wall Street für den Nebenwerte-Index RUT. Auch der DJIA konnte kräftige Kursgewinne verbuchen. Die technologie-lastigen Indices NDQ und NDX liefen den starken Gewinnern hinterher und konnten nur leicht zulegen.

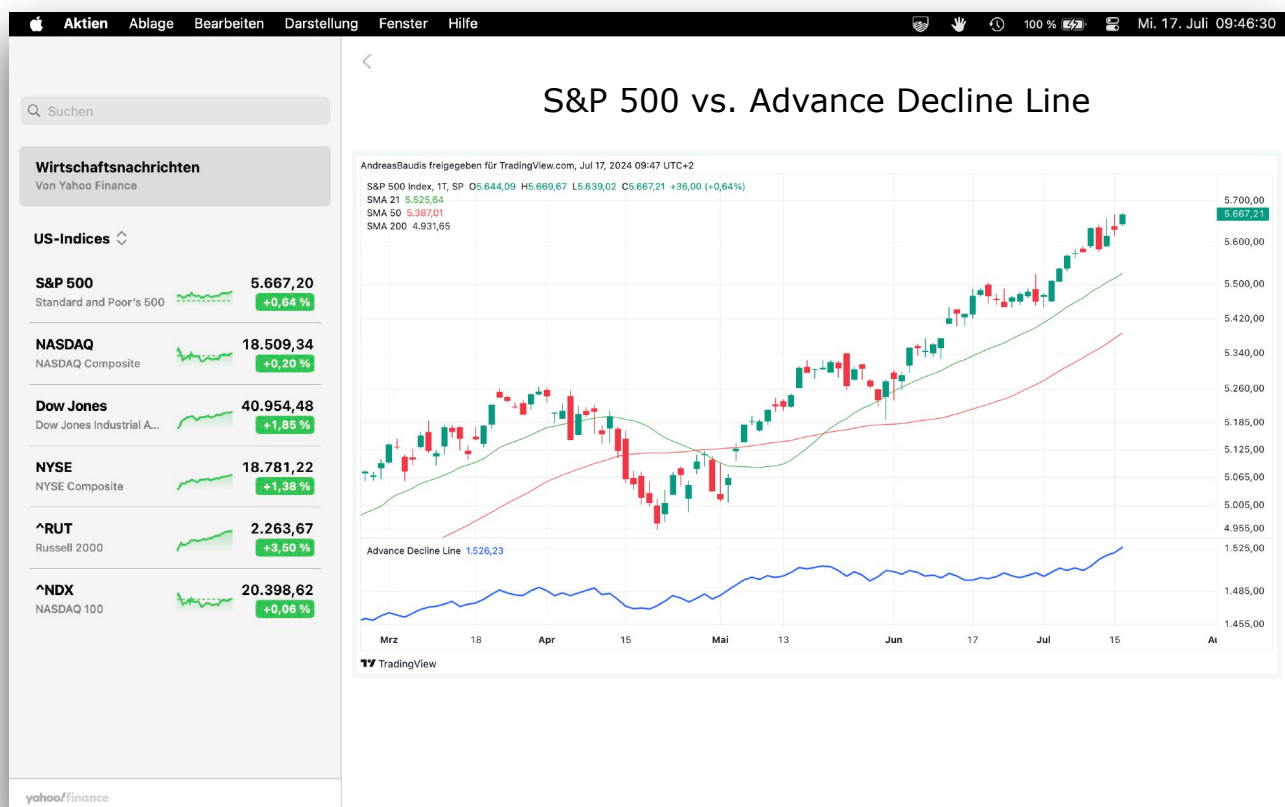
Der Handelsumsatz war an der Nasdaq und an der NYSE höher gegenüber dem Vortag und an der NSYE auch höher gegenüber dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem Hoch zu Aktien mit neuem Tief beträgt 25 zu 1! Das Verhältnis von Aktien mit einem Kursgewinn zu Aktien mit einem Kursverlust beträgt ca. 4,9 zu 1 (Quelle beides: [finviz.com](https://finviz.com)).









Durch die Nebenwerte-Rallye setzte sich der RUT innerhalb von nur 4 Handelstagen vom letzten Platz an die Spitze der Indices auf Basis der relativen Stärke von 50 Handelstagen und zog damit auch mit deutlichem Abstand an NDQ und NDX vorbei - Technologie-Aktien stehen seit einigen Tagen nicht mehr so hoch im Kurs. Angefeuert wird die Rallye durch weiter fallende Zinsen. SPX, DJIA und NYA erreichten gestern auf Schlusskursbasis neue ATH's.

Der Gesamt-Markt ist stark und bleibt im Aufwärtstrend. Die aktuell bestätigte Aufwärtssrallye läuft bereits seit 42 Handelstagen, so dass man mit einer Abkühlung rechnen sollte. Die schwächer werdenden Technologie-Werte scheinen dies bereits anzudeuten. Hinzu kommt, dass die nächsten Monate August und September saisonal eher schwache Börsenmonate sind.

Die Index-Strategien sind zu 100 % in Cash und warten auf die nächste Gelegenheit zum Einstieg.



## Wichtige Termine USA heute:

17. Juli 2024				
<b>Baubeginne</b>				
	–	1.421 M	1.277 M	
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Baugenehmigungen</b>				
	–	1.443 M	1.386 M	
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Baubeginne m/m</b>				
	–	-8.0%	-5.5%	
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Baugenehmigungen, m/m</b>				
	–	-0.3%	-3.8%	
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Fed, Industrieproduktion m/m</b>				
	–	0.6%	0.9%	
15:15	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Fed Industrieproduktion y/y</b>				
	–	0.9%	0.4%	
15:15	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Fed Präsident Waller spricht</b>				
	–	–	–	
15:35	Aktuell	Prognose	Vorherige	
<b>Fed Beige Book</b>				
	–	–	–	
20:00	Aktuell	Prognose	Vorherige	

# Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

E EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases							
		for the week beginning July 15, 2024							
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
  	  	         	        	          	          	          	         	         	
<a href="http://eps.sh/cal">http://eps.sh/cal</a>		© 2024 Earnings Whispers							

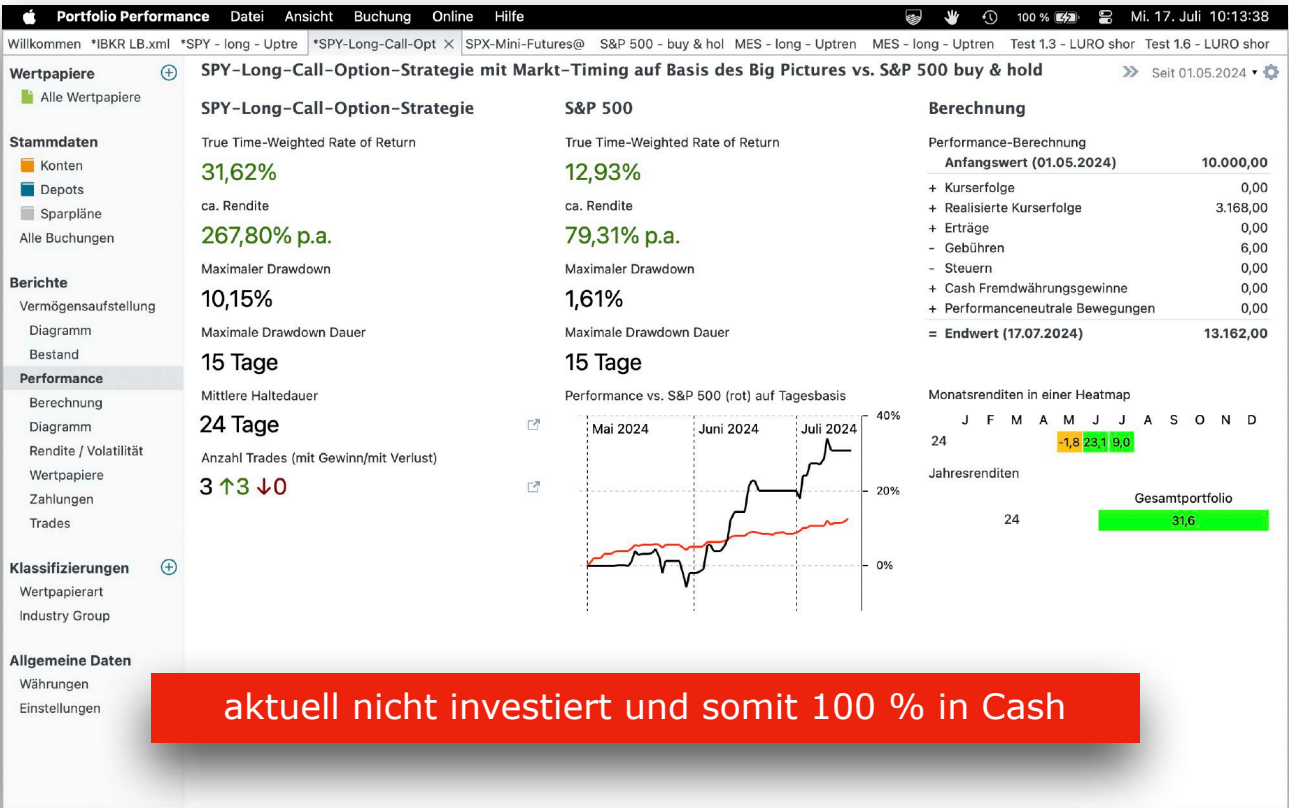
SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Picture im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.02.2018. Für die ETF-Strategie sind zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich. Die Strategie dient in erster Linie dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.



Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Portfolio Performance									
Willkommen *IBKR LB.xml									
Aktien einfach - ei									
SPY - long - Uptre									
SPY-Long-Call-Opti									
SPX-Mini-Futures@									
S&P 500 - buy & hol									
MES - long - Uptren									
MES - long - Uptren									
Test 1.3 - LURO shor									
Test 1.6 - LURO shor									
Wertpapiere									
Alle Wertpapiere									
Stammdaten									
Konten									
Depots									
Sparpläne									
Alle Buchungen									
Berichte									
Vermögensaufstellung									
Diagramm									
Bestand									
Performance									
Berechnung									
Diagramm									
Rendite / Volatilität									
Wertpapiere									
Zahlungen									
Trades									
Klassifizierungen									
Wertpapierart									
Industry Group									
Allgemeine Daten									
Währungen									
Einstellungen									
Konten									
Konto									
Kontostand Währung Notiz									
Cash									
23.398,48 USD									
Cash									
Umsätze Kontosaldenverlauf									
Suchen									
Datum									
Transaktion									
Symbol									
Stück									
Orderkurs									
Order-Betrag									
Gebühren									
Rest-Saldo Cash Strategie-Depot									
11.07.2024, 17:41	Verkauf	SPY	42	556,65	23.398,48	1,00	23.398,48	Big Picture ETF Strategie	
02.07.2024	Kauf	SPY	42	549,01	-23.079,32	1,00	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	Big Picture ETF Strategie	
15.05.2024	Kauf	SPY	20,9	529,78	-11.085,70	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
09.05.2024	Kauf	SPY	21,3	520,17	-11.085,69	1,00	11.085,70	Big Picture ETF Strategie	
07.03.2024	Verkauf	SPY	43,1	514,81	22.171,39	1,00	22.171,39	Big Picture ETF Strategie	
08.01.2024	Kauf	SPY	43,1	474,60	-20.441,58	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
22.11.2023	Verkauf	SPY	44,9	455,02	20.441,58	1,00	20.441,58	Big Picture ETF Strategie	
01.11.2023	Kauf	SPY	44,9	422,66	-18.989,75	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
19.10.2023	Verkauf	SPY	44,5	426,43	18.989,75	1,00	18.989,75	Big Picture ETF Strategie	
06.10.2023	Kauf	SPY	44,5	429,54	-19.130,25	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
16.06.2023	Verkauf	SPY	43,5	439,46	19.130,25	1,00	19.130,25	Big Picture ETF Strategie	
17.05.2023	Kauf	SPY	43,5	415,23	-18.077,43	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
03.05.2023	Verkauf	SPY	44,3	408,02	18.077,43	1,00	18.077,43	Big Picture ETF Strategie	
27.04.2023	Kauf	SPY	44,3	412,41	-18.273,94	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
25.04.2023	Verkauf	SPY	45	406,08	18.273,94	1,00	18.273,94	Big Picture ETF Strategie	
29.03.2023	Kauf	SPY	45	401,35	-18.063,07	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
29.07.2022	Verkauf	SPY	43,8	411,99	18.063,07	1,00	18.063,07	Big Picture ETF Strategie	
15.07.2022	Kauf	SPY	43,8	385,13	-16.887,37	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
22.04.2022	Verkauf	SPY	39,6	426,04	16.887,37	1,00	16.887,37	Big Picture ETF Strategie	
19.04.2022	Kauf	SPY	39,6	445,04	-17.642,54	1,00	0,00	Big Picture ETF Strategie	
05.11.2021	Verkauf	SPY	37,7	468,52	17.642,54	1,00	17.642,54	Big Picture ETF Strategie	
14.10.2021	Kauf	SPY	37,7	442,50	-16.664,57	1,00	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.



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

The screenshot displays the 'Portfolio Performance' software interface, specifically the 'Konten' (Accounts) section. The 'Cash' account shows a balance of 13.162,00 USD.

Below the account list, a table titled 'Cash' shows the last transactions of the SPY-Long-Call-Option-Strategy. The table includes columns for Datum (Date), Transaktion (Transaction), Symbol, Stück (Anzahl x Faktor) (Quantity x Factor), Orderkurs (Order Price), Order-Betrag (Order Amount), Gebühren (Fees), Rest-Saldo Cash (Remaining Cash Balance), and Strategie-Depot (Strategy Depot).

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl x Faktor)	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo Cash	Strategie-Depot
12.07.2024, 17:41	Verkauf	SPY240830C00553000	200	14,94	2.987,00	1,00	13.162,00	Big Picture Options Strategie
02.07.2024	Kauf	SPY240830C00553000	200	9,52	-1.905,00	1,00	10.176,00	Big Picture Options Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	SPY240719C00525000	100	24,11	2.410,00	1,00	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	Big Picture Options Strategie
15.05.2024	Kauf	SPY240719C00535000	100	8,52	-853,00	1,00	8.118,00	Big Picture Options Strategie
09.05.2024	Kauf	SPY240719C00525000	100	10,28	-1.029,00	1,00	8.971,00	Big Picture Options Strategie
01.05.2024	Einlage				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.



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

Portfolio Performance

Willkommen \*IBKR LB.xml Aktien einfach - ei SPY - long - Uptr \*SPY-Long-Call- \*SPX-Mini-Future X S&P 500 - buy & MES - long - Uptr MES - long - Uptr Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

Wertpapiere

Alle Wertpapiere

Stammdaten

Konten

Depots

Sparpläne

Alle Buchungen

Berichte

Vermögensaufstellung

Diagramm

Bestand

Performance

Berechnung

Diagramm

Rendite / Volatilität

Wertpapiere

Zahlungen

Trades

Klassifizierungen

Wertpapierart

Industry Group

Allgemeine Daten

Währungen

Einstellungen

Konten

Konto Kontostand Währung Notiz

Cash 12.565,00 USD

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum Transaktion Symbol Stück (Anzahl x Faktor) Orderkurs Positionsgröße Gebühren Rest-Saldo Cash Strategie-Depot

11.07.2024, 17:41	Verkauf	MES=F	10	5.638,50	56.384,00	1,00	12.565,00	SPX Micro Future Strategie
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

A/D-Linie: Advanced Decline Line

\*\*\* Das Big-Picture-Konzept - Stand: 05.07.2024 \*\*\*

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 können muss.

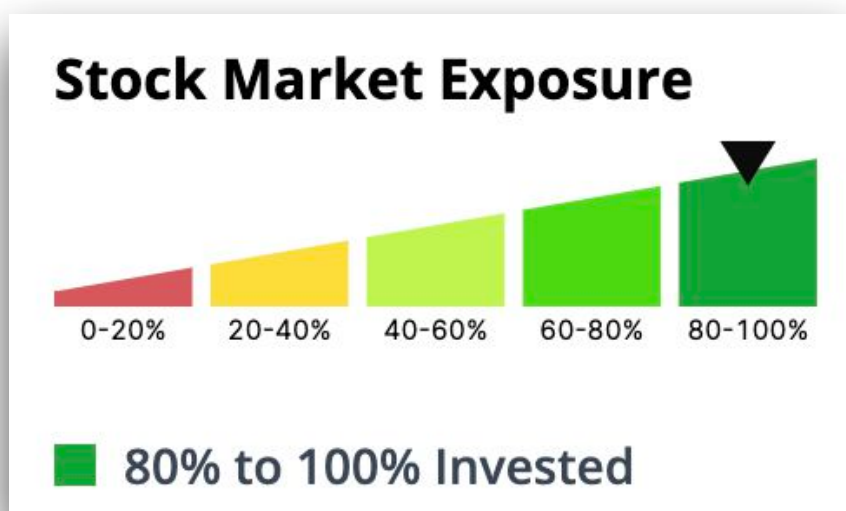
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

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- und Risikohinweise - Stand: 18.05.2024 \*\*\*

Das oben aufgeführte Big Picture und die Strategien stellen keine Handlungs-Empfehlung 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 imSoll steht.
- Je Transaktion in 1 Future-Kontrakt wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Futures gehebelte Finanzinstrument 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! 👉