

Ein weiterer Verlust-Tag für die Wall Street am Freitag. Die Indices schlossen allesamt mit soliden Verlusten. Zu den größten Tagesverlierern zählte erneut der Technologie-Sektor.

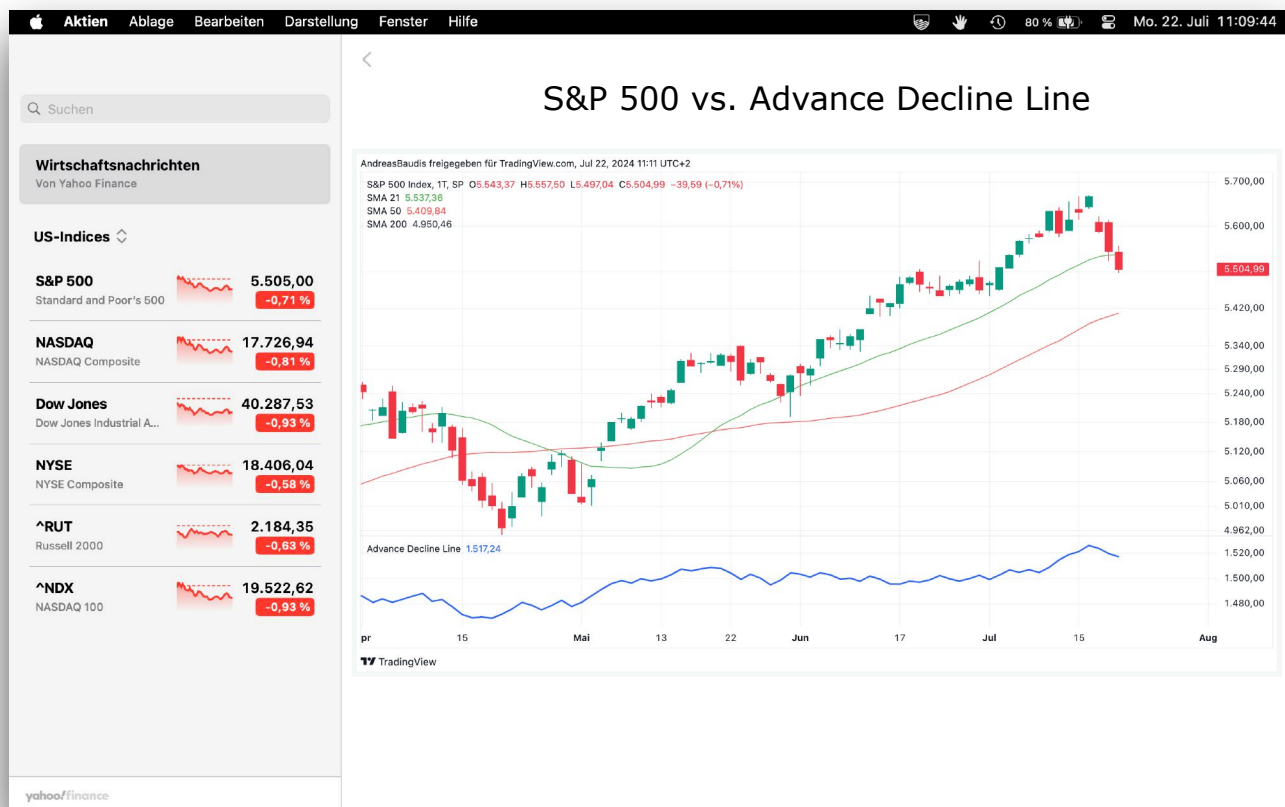
Der Handelsumsatz war an der Nasdaq und an der NYSE geringer gegenüber dem Vortag und auch geringer gegenüber dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem Hoch zu Aktien mit neuem Tief beträgt 1 zu 1,09. Das Verhältnis von Aktien mit einem Kursgewinn zu Aktien mit einem Kursverlust beträgt 1 zu 2,7 (Quelle beides: [finviz.com](https://finviz.com)).

Auf Wochenbasis konnten der DJIA und der RUT noch leicht zulegen, während die anderen Indices leicht bis solide abgegeben haben. Der Handelsumsatz lag dabei höher gegenüber der Vorwoche.

Der SPX hat seinen SMA 21 am Freitag um mehr als - 0,5 % unterschritten und somit den Gesamtmarkt in den Verkaufsdruck geschickt.

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



Wichtige Termine USA heute: keine

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

E EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases					for the week beginning July 22, 2024	
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open
 VZ TFC	 CLIFFS NUE	 SPOT UPS	 TSLA GOOGL	 VRT T	 CMG F	 AAL ABBV	 DXCM SKK	 BMY
 TRUIST BKV	 NUCOR NXP	 UPS GE	 GOOGL ENPH	 T APH	 F NOW	 ABBV HAS	 SKECHERS TXRH	 MMM CHTR
 IQVIA KSPI	 NXP SAP	 GE GM	 ENPH V	 APH LW	 NOW IBM	 HAS HON	 TXRH DECK	 CHTR BAH
 KSPI DK	 SAP MELD	 GM KO	 V TXN	 LW NFE	 IBM VTRX	 HON RTX	 DECKERS SAM	 BAH SALA
 DYNEX BOH	 MEDP CCK	 KO FCKA	 TXN CB	 NFE TMO	 VTRX LVS	 RTX NYCB	 SAM JNPR	 SALA CNC
 BOH HBT	 CROWN CONS	 FCKA LMT	 CB STX	 TMO THC	 LVS NEM	 NYCB LUV	 JNPR TREE	 CNC POR
 HBT AGNC	 CNS AGNC	 LMT COF	 STX COF	 THC GEV	 NEM CLS	 LUV KDP	 TREE DOC	 POR CL
 ARE ZION	 AGNC ZION	 COF PI	 COF CALU	 GEV GD	 CLS WHIR	 KDP AZN	 DOC APPF	 CL B
 ZIONS http://eps.sh/cal	 ZIONS http://eps.sh/cal	 PI PM	 CALU PKG	 GD BSX	 WHIR WM	 AZN VLO	 APPF NOV	 B TROW

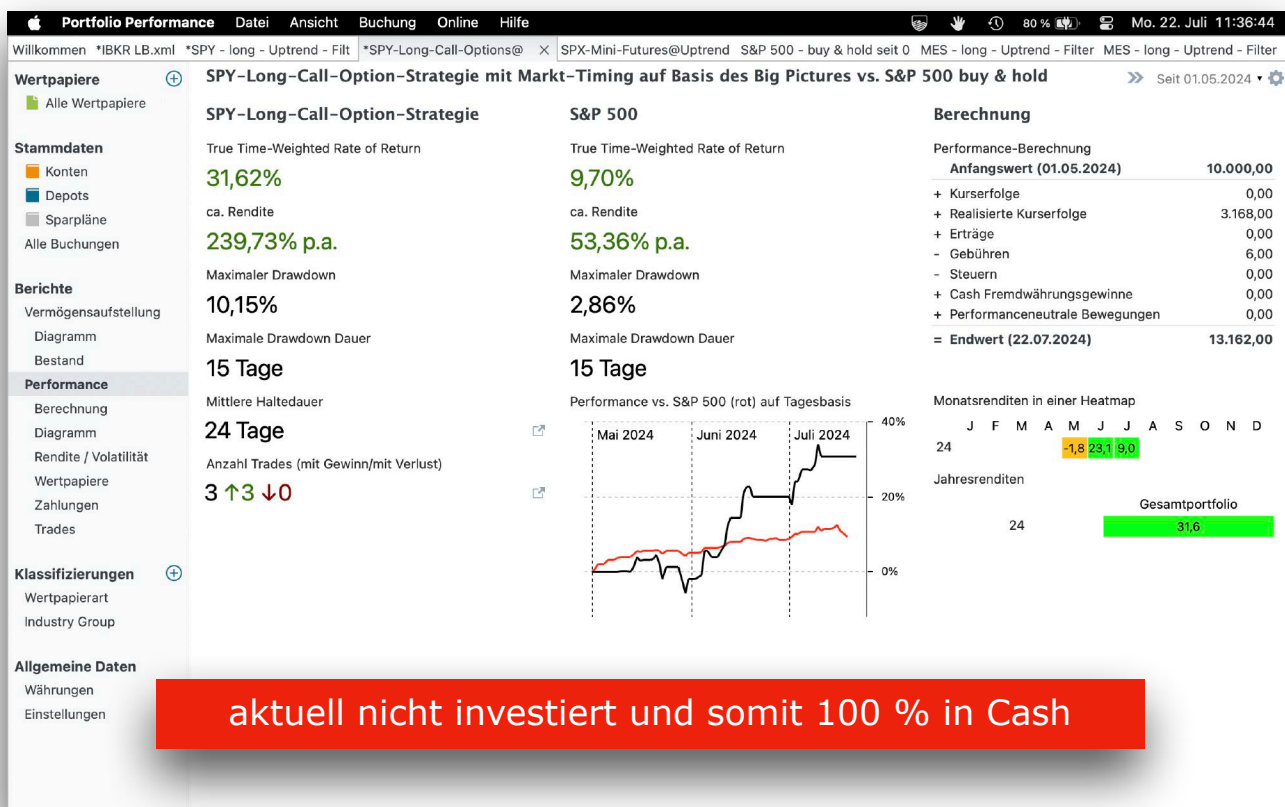
SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Picture im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.02.2018. Für die ETF-Strategie sind zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich. Die Strategie dient in erster Linie dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.



Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Portfolio Performance									
Willkommen *IBKR LB.xml									
Aktien einfach - ei									
SPY - long - Uprtr									
SPY-Long-Call-O									
SPX-Mini-Futures									
S&P 500 - buy &									
MES - long - Uprtr									
MES - long - Uprtr									
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									
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.

**Portfolio Performance** Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen \*IBKR LB.xml Aktien einfach - ei SPY - long - Uptr \*SPY-Long-Call- SPX-Mini-Futures 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 13.162,00 USD

**Cash**

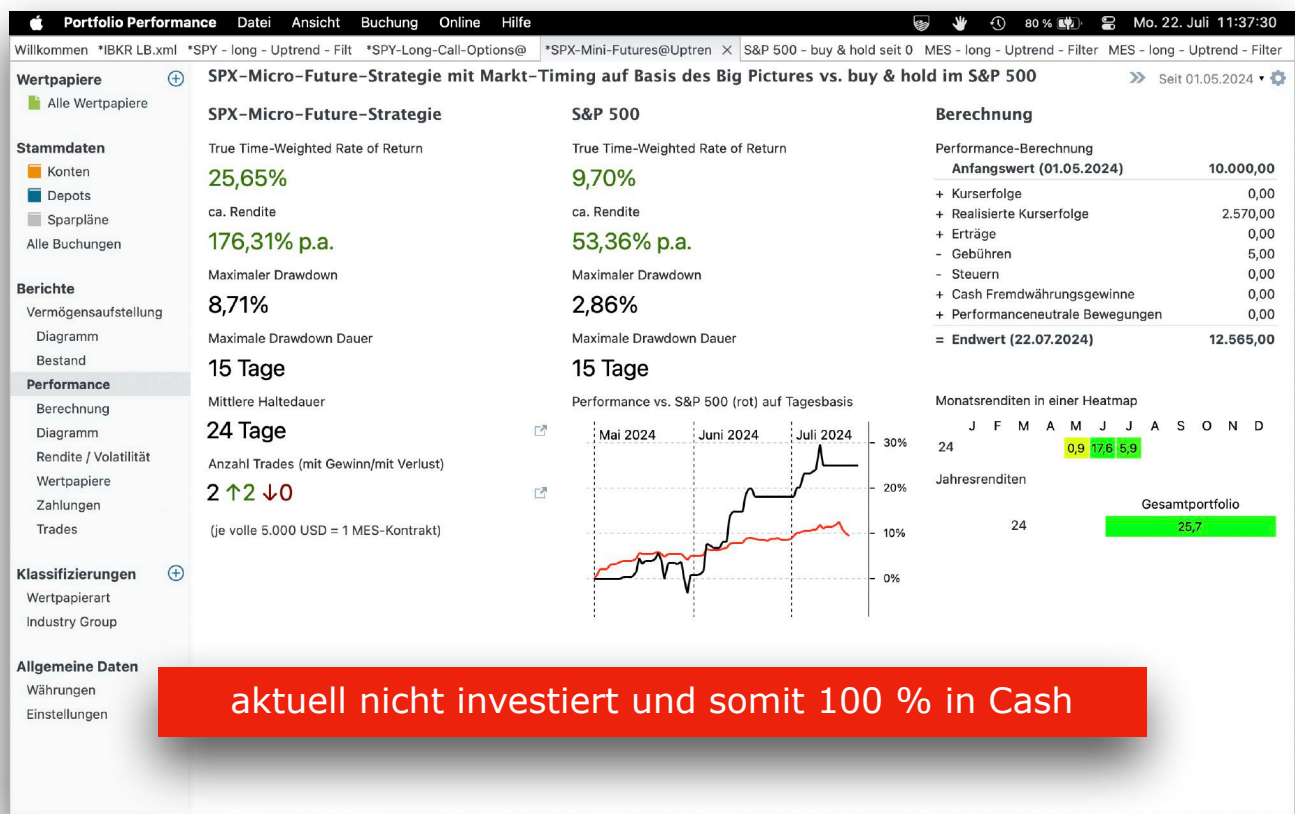
Umsätze Kontosaldenverlauf

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

S&P 500 - buy &

MES - long - Uptr

MES - long - Uptr

Test 1.3 - LURO s

Test 1.6 - LURO s

Wertpapiere

Stammdaten

Berichte

Klassifizierungen

Allgemeine Daten

Konten

Stammdaten

Berichte

Klassifizierungen

Allgemeine Daten

Konto

Kontostand

Währung

Notiz

Cash

12.565,00

USD

Cash

Umsätze

Kontosaldenverlauf

Suchen

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! 👉