

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Dienstag, 23. Juli 2024

Zum Wochenauftritt an der Wall Street gestern ein kleines Comeback des Technologie-Sektors. NDQ, NDX und auch der RUT konnten kräftig zulegen, während die zweite Hälfte der Indices leichte bis solide Gewinne verbuchen konnte.

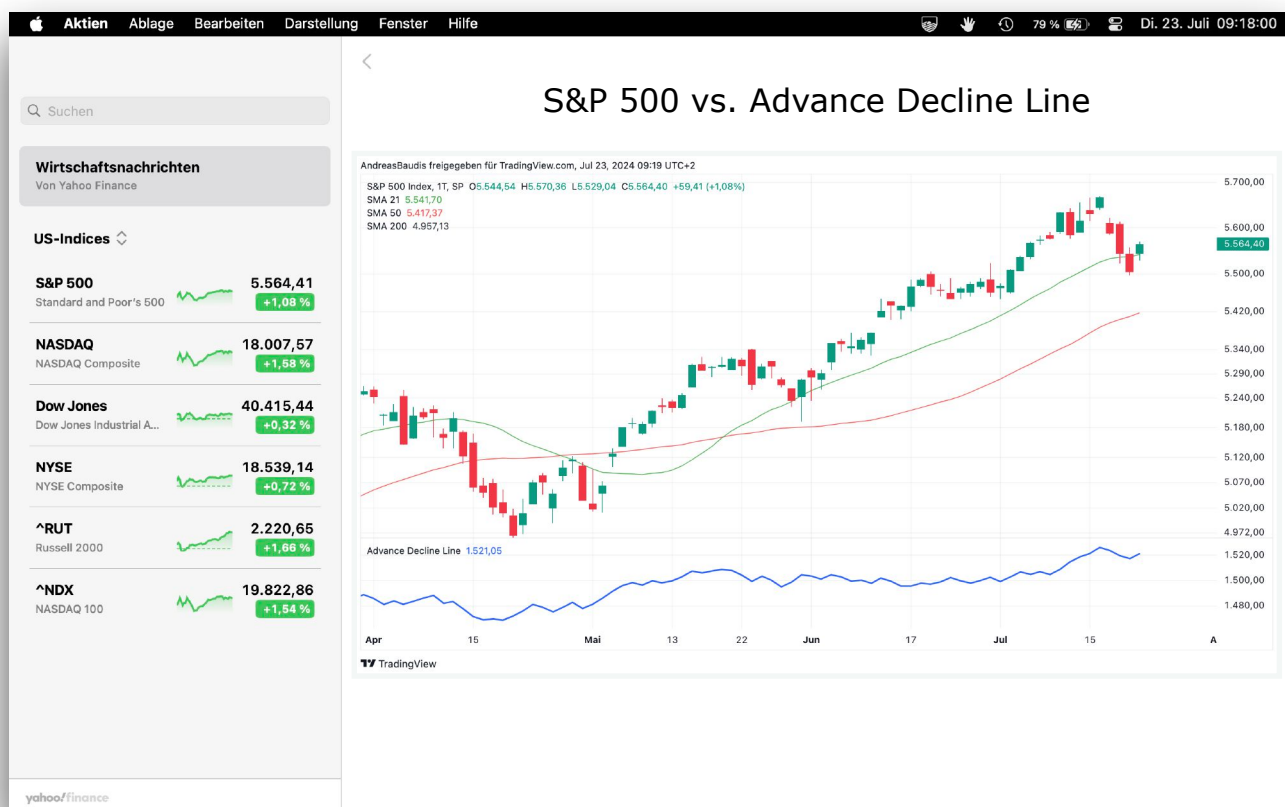
Der Handelsumsatz war an der Nasdaq höher und an der NYSE geringer gegenüber dem Vortag sowie an beiden Börsen geringer gegenüber dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem Hoch zu Aktien mit neuem Tief beträgt 2 zu 1. Das Verhältnis von Aktien mit einem Kursgewinn zu Aktien mit einem Kursverlust beträgt 3,1 zu 1 (Quelle beides: finviz.com).

Der SPX konnte den SMA 21 gestern wieder zurück erobern, allerdings fehlten ca. 5 Punkte, um den Gesamtmarkt wieder in der Aufwärtstrend zu befördern. Dies ist dann der Fall, wenn der SPX mind. 0,5 % über dem SMA 21 schließt - idealer Weise bei hohem Umsatz.

Statistisch betrachtet macht der SPX ca. 3,5 mal im Jahr einen Rücksetzer von 5 % bis 10 % vom letzten kurzfristigen Hoch. In diesem Jahr passierte das erst vom 28.03. bis 19.04. Es könnte also sein, dass die Kursgewinne gestern nur eine rein technische Erholung nach den drei vorangegangenen Verlusttagen war - we will see.

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:

23. Juli 2024			
Tatsächliche Hausverkäufe			
	–	4.07 M	4.11 M
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige
Tatsächliche Hausverkäufe m/m			
	–	-2.8%	-0.7%
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

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
verizon [VZ] [TFC]	CLIFFS [CLF] [NUE]	Spotify [SPOT] [UPS]	Alphabet [TSLA] [GOOGL] [ENPH]	VERTIV [VRT] [T] [APH]	CHIPOTLE [CMG] [F] [NOW]	American Airlines [AAL] [ABEV]	DEXCOM [DXCM] [SIC] [SKECHERS]	Bristol Myers Squibb [BMY] [MMM] [CHTR]
TRUIST [TFC] [QV]	NUCOR [NUE] [NXP]	ups [UPS] [GE]	Alphabet [TSLA] [GOOGL] [ENPH]	AT&T [T] [APH]	Ford [F] [NOW]	abbvie [ABBV] [HLS]	SKECHERS [SKECHERS] [TXRH] [TEXAS]	3M [MMM] [CHTR]
IQVIA [IQV] [KSPI]	NXP [NXP] [SAP]	GE Aerospace [GE] [GM]	ENPHASE [ENPH] [V]	Amphenol [APH] [LW]	servicenow [NOW] [IBM]	Hasbro [HAS] [HON]	TEXAS [TEXAS] [DECK]	Charter [CHTR] [BAH]
Kaspi.kz [KSP] [DK]	SAP [SAP] [MELP]	gm [GM] [KO]	VISA [V] [TXN]	Lamb Weston [LW] [NFE]	IBM [IBM] [VIXT]	Honeywell [HON] [RTX]	DECKERS [DECK] [SAM]	Booz Allen Hamilton [BAH] [SALA]
DYNEX [DYN] [BOH]	MED PACE [MELP] [CKK]	Coca-Cola [KO] [FCK]	TEXAS INSTRUMENTS [TXN] [CB]	NextEra Energy [NEX] [TMO]	VIKING [VIXT] [LVS]	RTX [RTX] [NYCB]	BOSTON BEER co. [BOSTON BEER co.] [JNPR]	SALA [SALA] [CNC]
Bank of Hawaii [BOH] [HBT]	CROWN [CROWN] [CONS]	Freightliner [FREIGHTLINER] [LMT]	CHUBB [CHUBB] [STX]	ThermoFisher Scientific [TMO] [THC]	Sands [SANDS] [LVS]	New York Community Bancorp. [NYCB] [LUV]	JUNIPER [JUNIPER] [TREE]	CENTENE [CENTENE] [PGR]
HBT Financial [HBT] [AGNC]	cadence [CADENCE] [AGNC]	LOCKHEED MARTIN [LMT] [CMCSA]	SEAGATE [SEAGATE] [COF]	Tenet Health [THC] [GEV]	Newmont [NEM] [CLS]	Southwest [SW] [KDP]	lendingtree [TREE] [DOC]	Portland General Electric [PGR] [CL]
AGNC [AGNC] [ARE]	AGNC [AGNC] [ARE]	COMCAST [CMCSA] [PI]	Capital One [COF] [CALM]	GE Vernova [GEV] [GD]	Celestica [CLS] [WHR]	Keurig Dr Pepper [KDP] [AZN]	oppfolio [OPPF] [NOV]	COLGATE-PALMOLIVE [CL] [B]
ALEXANDRIA [ALEX] [ZION]	ALEXANDRIA [ALEX] [ZION]	POLARIS [POLARIS] [PM]	EM [EM] [PKG]	GENERAL DYNAMICS [GD] [BSX]	Whirlpool [WHR] [WM]	AstraZeneca [AZN] [VLO]	Novo Nordisk [NOV] [NOV]	BARNES [B] [TROW]
ZIONS [ZIONS] [http://eps.sh/cal]	ZIONS [ZIONS] [http://eps.sh/cal]	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL [PM] [PCF]	PCF [PCF] [PCF]	Boston Scientific [BSX] [BSX]	WM [WM] [WM]	Valero [VLO] [VLO]	NOV [NOV] [NOV]	T. Rowe Price [TROW] [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 Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

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 + **Konten**

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

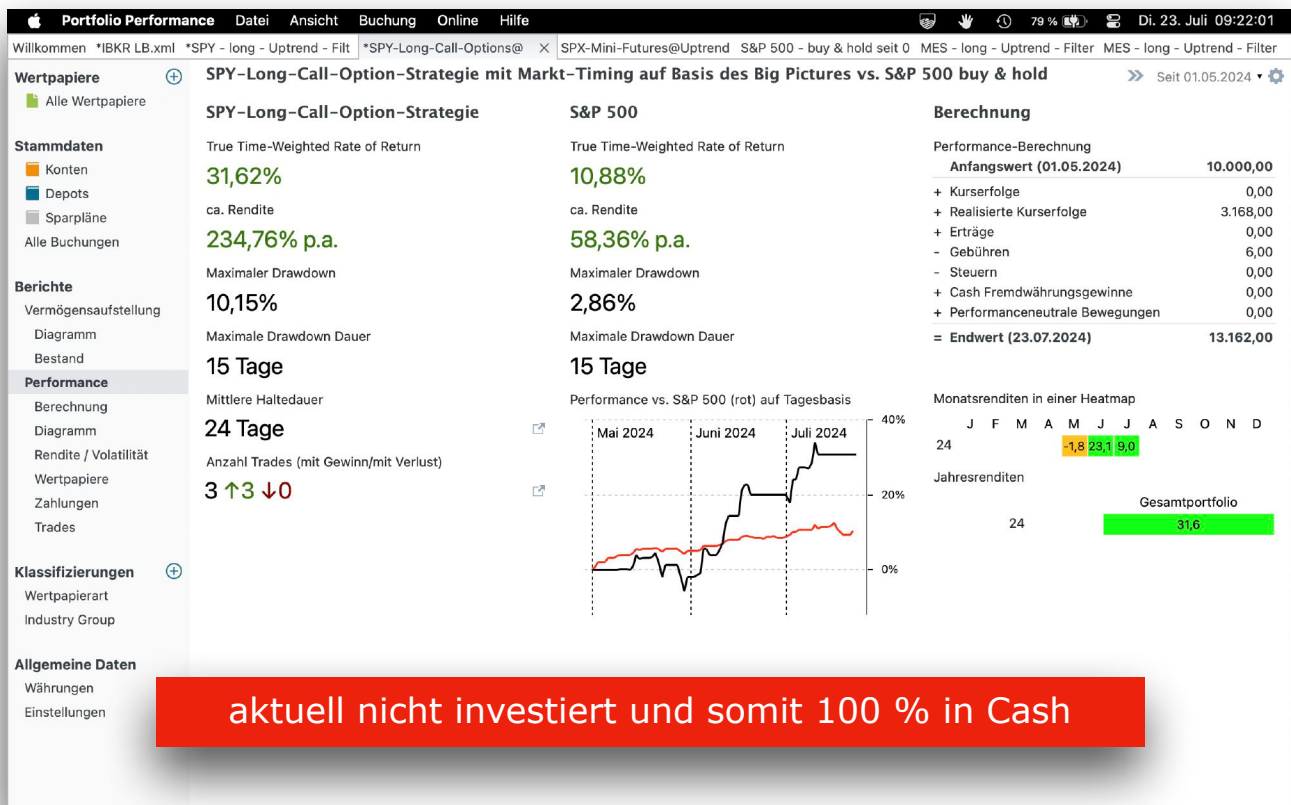
Cash

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

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

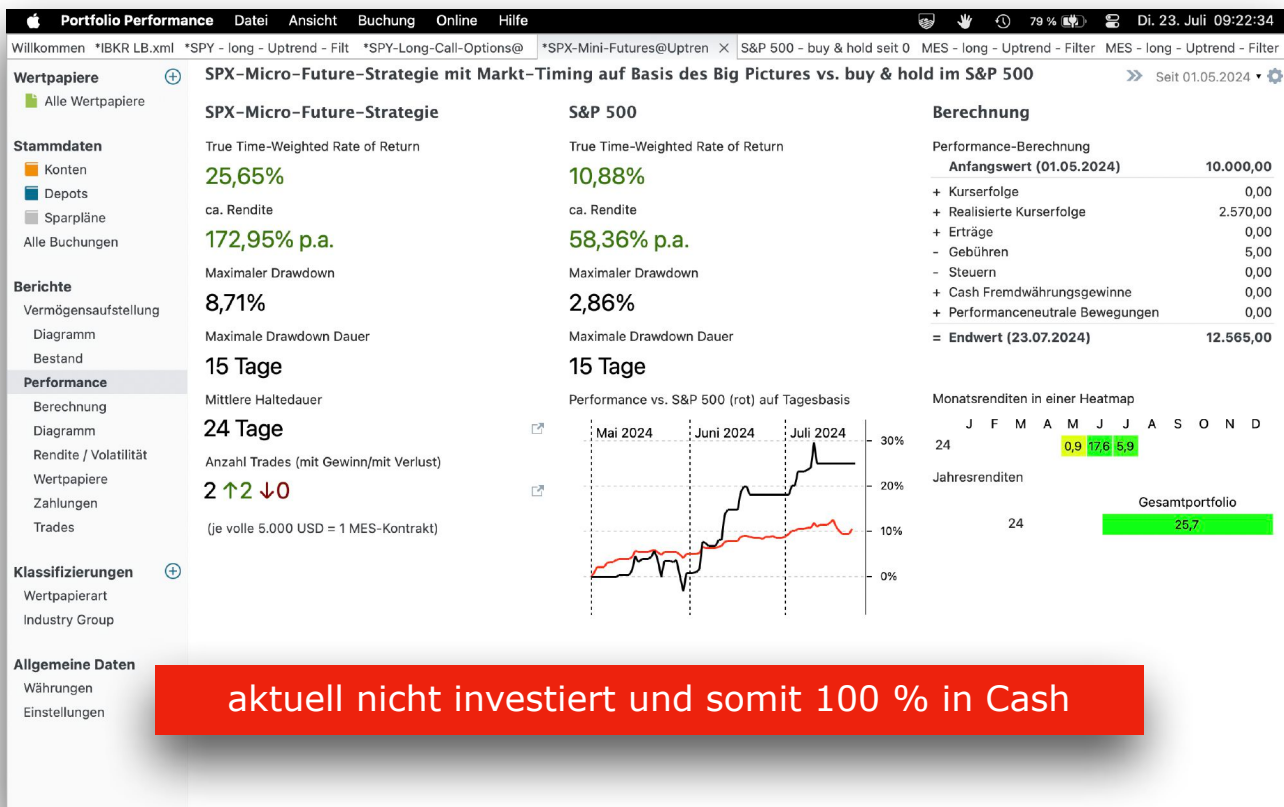
Konto	Kontostand	Währung	Notiz
Cash	13.162,00	USD	

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
Datei
Ansicht
Buchung
Online
Hilfe

100 %

Fr. 12. Juli 10:39:08

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.

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 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-Kontrakten 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! 👉