

● ● ● US-Markets - The Big Picture & Strategies ● ● ●

Donnerstag, 8. August 2024

Mit soliden und kräftigen Gewinnen eröffnete die Wall Street gestern den Handel und versuchte die Erholung fortzusetzen. Den Bullen ging jedoch schon nach 2 Stunden die Puste aus und somit übernahmen die Bären den Markt und führten die Indices zur Schlussglocke überwiegend in solide Verluste.

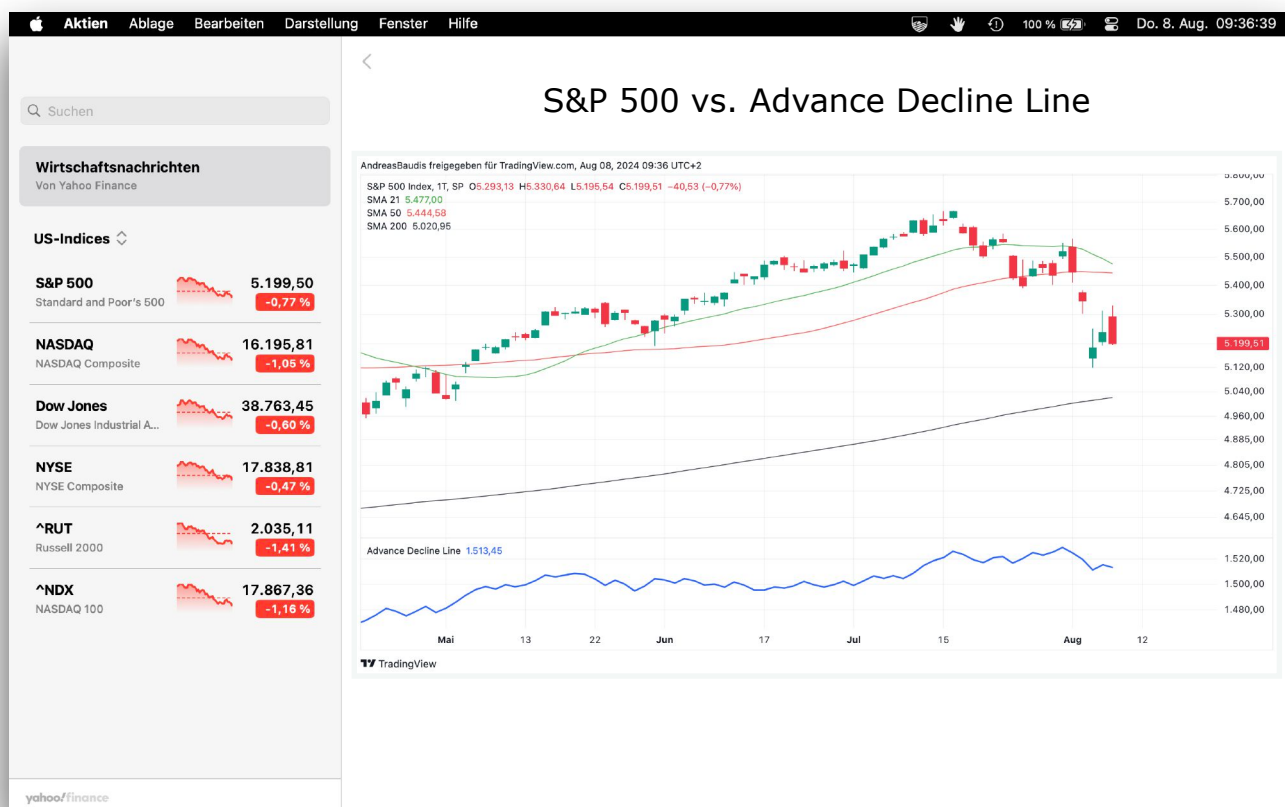
Der Handelsumsatz war an der Nasdaq und an der NYSE höher gegenüber dem Vortag und an beiden Börsen auch höher gegenüber dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem Hoch zu Aktien mit neuem Tief beträgt 1 zu 1,8. Das Verhältnis von Aktien mit einem Kursgewinn zu Aktien mit einem Kursverlust beträgt 1 zu 2,1 (Quelle beides: finviz.com).

DJIA, NYA und RUT testeten gestern Ihre 50-Tage-Linien, konnten diese aber nicht zurück erobern. Der DJIA hatte damit schon am Vortag kein Glück. Rein technisch könnte der Markt heute wieder in den Aufwärtstrend wechseln, wenn der NDQ heute mind. 1,25 % bei höherem Umsatz gegenüber gestern zulegt. Die Price-Action der Indices sieht gestern jedoch alles andere als schön aus: zuerst starke Eröffnung, dann aber lange rote Kerzen.

Der Gesamt-Markt bleibt in der Korrektur. Cash ist nach wie vor ein guter Freund und beruhigt die Nerven. Ob wir das Tief der Korrektur gesehen haben, bleibt abzuwarten.

Die Index-Strategien sind zu 100 % in Cash und warten auf die nächste Gelegenheit zum Einstieg. Erfahrungsgemäß sind die Monate August und September für den Einstieg der Index-Strategie nicht geeignet, so dass es eher bei Cash & Warten bleibt. Sollte sich der Markt jedoch von einer sehr starken Seite zeigen... we will see.



Wichtige Termine USA heute:

8. August 2024			
Erstanträge auf Arbeitslosenhilfe			
	–	239 K	249 K
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

E EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases									
		for the week beginning									
		August 05, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday			
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close		
 BRKB	 PLTR	 UBER	 SMCI	 SHOP	 HOOD	 LLY	 SOUN	 CGC			
Berkshire Hathaway Inc.	Palantir	Uber	SUPERMICR	shopify	Robinhood	Lilly	SoundHound	CANOPY GROWTH			
 CG	 HIMS	 CELH	 RVN	 DIS	 MGNI	 VST	 ELF	 NKLA			
THE CARLYLE GROUP	hims hers	CELSIUS	RIVIAN	Walt Disney	Magnite	VISTRA ENERGY	elf.	NIKOLA			
 KRYS	 CLOV	 FUBO	 ABNB	 NVO	 APP	 PLUG	 U	 ERJ			
Krystal	Clover	fuboTV	airbnb	novonordisk	APPOLOVIN	PLUG	unity	EMBRAER			
 FRPT	 LCID	 CAT	 WYNN	 CVS	 APPS	 DDOG	 PARA	 NFE			
freshpet	LUIG	CATERPILLAR	Wynn Resorts	CVS Health	digital turbine	DATADOG	Paramount	NewFortress energy			
 AMR	 O	 BAX	 DEVN	 GPN	 SRPT	 LNG	 TTD	 ROAD			
ALPHA METALLURGICAL RESOURCES	REALTY INCOME	Baxter	devon	globalpayments	SAREPTA THERAPEUTICS	CHENIERE	theTradeDesk	CONSTRUCTION SERVICES INC.			
 TSN	 CAR	 VMC	 RDDT	 EMR	 HUBS	 NVAX	 RKLB	 BRY			
Tyson	avis budget group	Vulcan Materials Company	reddit	EMERSON	HubSpot	novavax	ROCKET LAB	bry			
 AXSM	 TDC	 ATI	 GCT	 ACB	 OXY	 CRON	 CLSK	 LEGN			
axsome	teradata.	ATI	GIGACLOUD TECHNOLOGY	AURORA	OXY	CRONOS GROUP	CLEARSPARK	LEGEND BIOTECH			
 BCRX	 CSX	 CEG	 AXON	 LYFT	 ET	 CYBR	 ARRY	 EMBC			
bio-cryst	[CSX.]	Constellation	AXON	lyft	ENERGY TRANSFER	CYBERARK	ARRAY TECHNOLOGIES	embecta			
 BNTX	 ZI	 YOU	 UPST	 SONY	 CDE	 HIMX	 BTG	 AMCX			
BIONTECH	zoominfo	CLEAR	Upstart	SONY	COEUR MINING	Himax	GINKGO BIOWORKS	AMC NETWORKS			
 GSL	 SPG	 MPC	 AMGN	 DT	 BROS	 MPW	 BTG	 AGN			
GLOBAL SHIP LEASE	SIMON	MARATHON	AMGEN	dynatrace	Dutch Bros	Mid-America Apartment Communities	BTG	Algonquin			
http://eps.sh/cal		© 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 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 + Alle Wertpapiere

Stammdaten
 Konten
 Depots
 Sparpläne
 Alle Buchungen

Berichte
 Vermögensaufstellung
 Diagramm
 Bestand
Performance
 Berechnung
 Diagramm
 Rendite / Volatilität
 Wertpapiere
 Zahlungen
 Trades

Klassifizierungen +
 Wertpapierart
 Industry Group

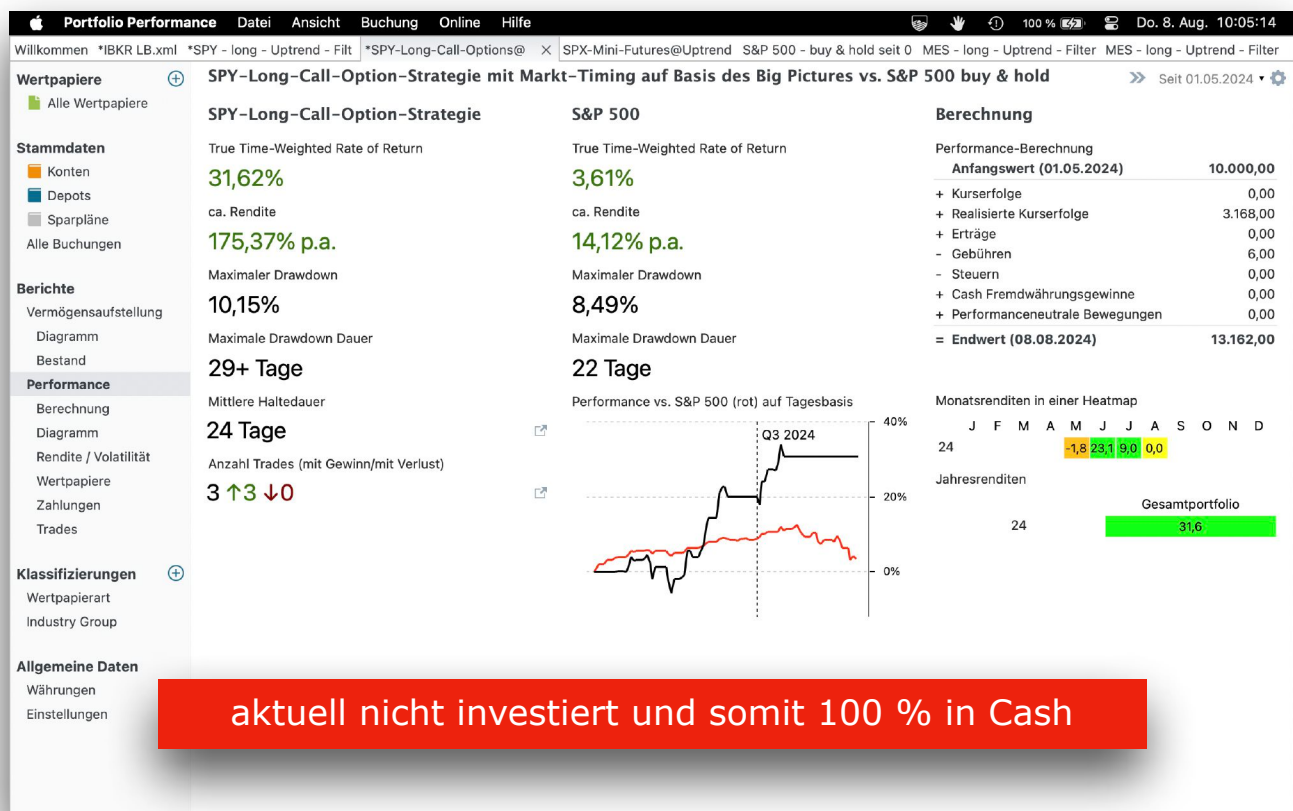
Allgemeine Daten
 Währungen
 Einstellungen

Konten
 Konto Kontostand Währung Notiz
 Cash 23.398,48 USD

Cash
 Umsätze Kontosaldenverlauf

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

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

Konto

Kontostand Währung Notiz

Cash

13.162,00 USD

Cash

Umsätze

Kontosaldenverlauf

Datum

Transaktion

Symbol

Stück (Anzahl x Faktor)

Orderkurs

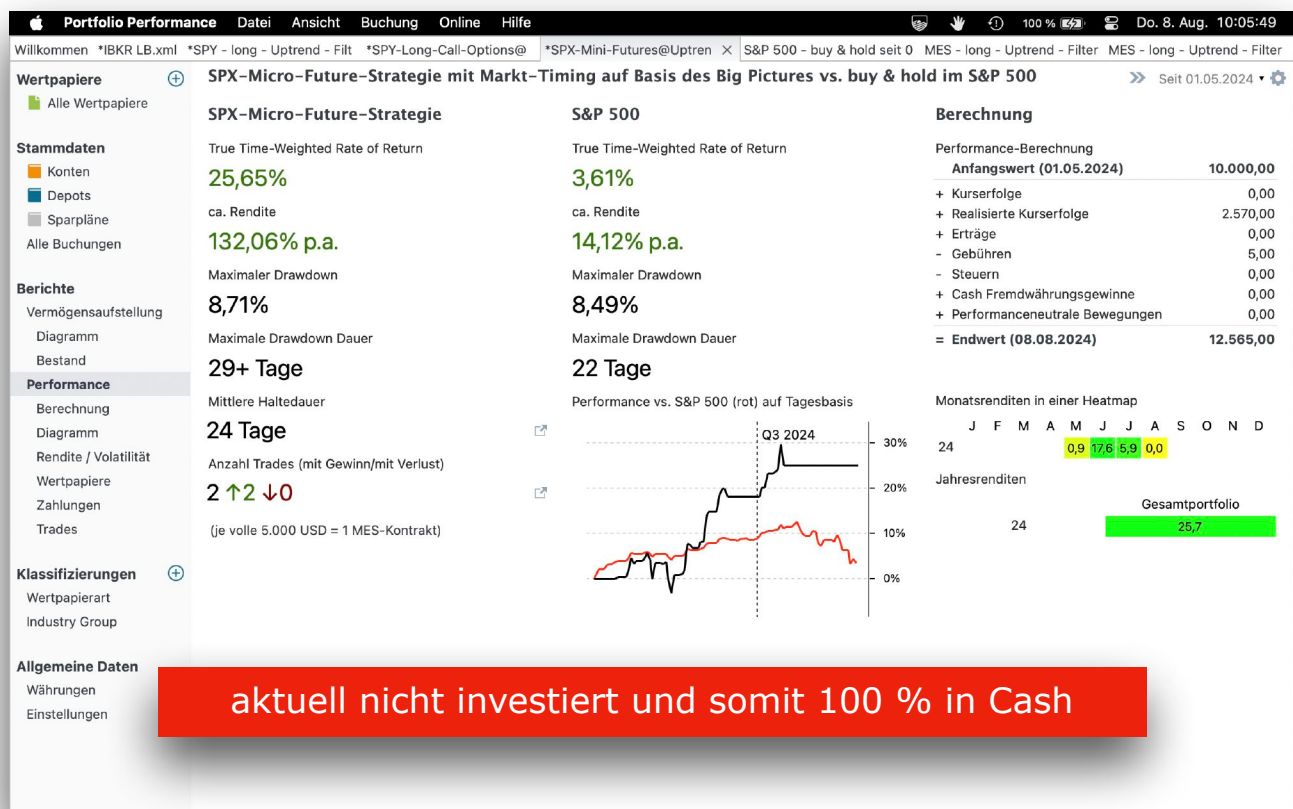
Order-Betrag

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									
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									
Konto Kontostand Währung Notiz									
Cash 12.565,00 USD									
Berichte									
Vermögensaufstellung									
Diagramm									
Bestand									
Performance									
Berechnung									
Diagramm									
Rendite / Volatilität									
Wertpapiere									
Zahlungen									
Trades									
Klassifizierungen									
Wertpapierart									
Industry Group									
Allgemeine Daten									
Währungen									
Einstellungen									
Konten									
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.

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.

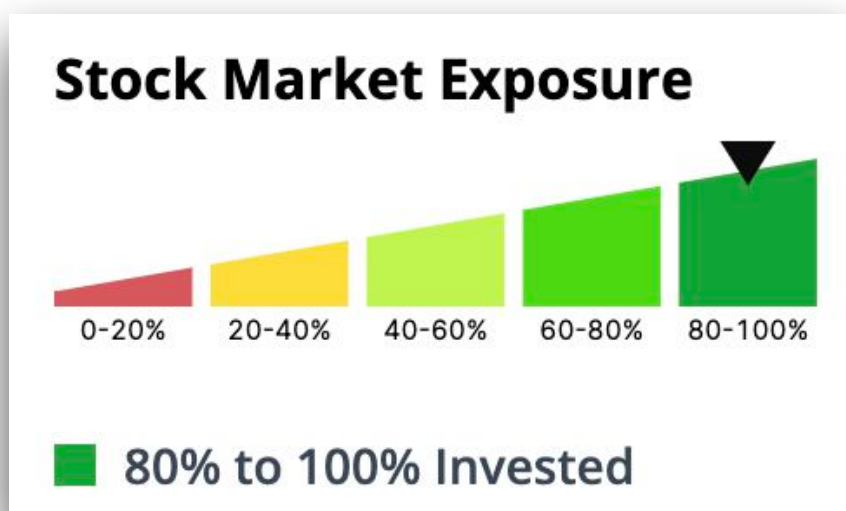
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

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! 👉