

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Freitag, 30. August 2024

Die Wall Street startete den Handel gestern freundlich und es sah so aus, dass es ein guter Tag wird, aber etwa 1,5 Stunden vor Handelsende ging den Bullen die Puste aus und SPX, NDQ und NDX gaben die Tagesgewinne wieder ab und endeten leicht im Minus, während die verbleibenden Indices DJIA, NYA und RUT noch einen Teil ihrer Gewinne bis zur Schlussglocke halten konnten.

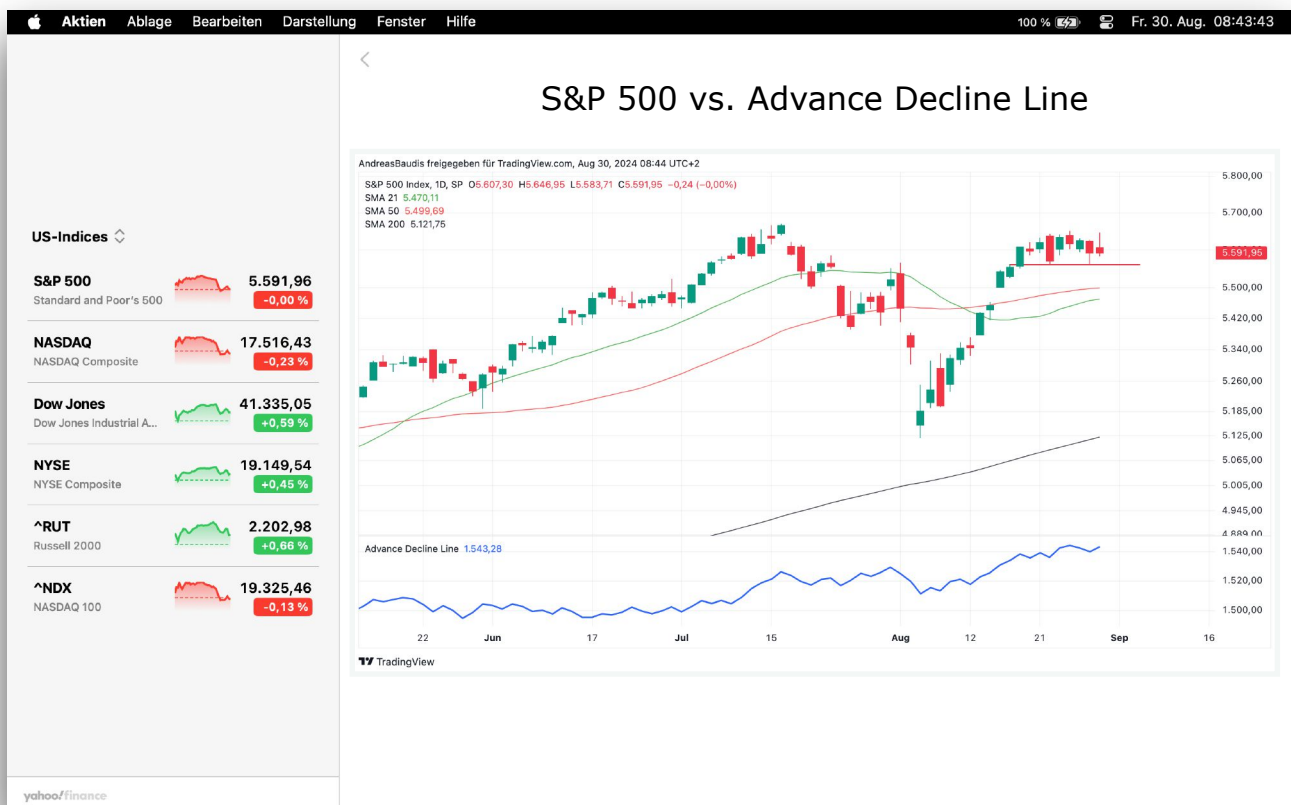
Der Handelsumsatz war an beiden Hauptbörsen höher gegenüber dem Vortag und an der Nasdaq auch höher gegenüber dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem 52-Wochen-Hoch zu Aktien mit neuem 52-Wochen-Tief beträgt 7,2 zu 1. Das Verhältnis von Aktien mit einem Kursgewinn zu Aktien mit einem Kursverlust beträgt 1,9 zu 1. (Quelle beides: finviz.com).

Der Gesamtmarkt bleibt weiterhin im Aufwärtstrend, bewegt sich aber kurzfristig weiter seitwärts.

Aufgrund des Feiertages am Montag könnte der Handel heute etwas ruhiger sein, da die Händler gern auch mal was früher ins verlängerte Wochenende gehen.

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:

30. August 2024			
Kern PCE Preisindex m/m			
	–	0.1%	0.2%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige
Kern PCE Preisindex y/y			
	–	2.5%	2.6%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige
PCE Preisindex m/m			
	–	0.1%	0.1%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige
PCE Preisindex y/y			
	–	2.7%	2.5%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige
Privater Konsum m/m			
	–	0.2%	0.3%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige
MNI Chicago, Geschäftsklima			
	–	44.2	45.3
15:45	Aktuell	Prognose	Vorherige
Michigan, Konsumklima			
	–	67.8	67.8
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige
Michigan, Konsumentenerwartungen			
	–	72.1	72.1
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

E EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning August 26, 2024							
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
 PDD 拼多多	 TCOM	 BNS	 S	 ANF	 NVDA	 BBY	 DELL	 FRO	
 DQ	 HEI	 ALLT	 PVH	 CHWY	 CRWD	 DG	 LULU	 JKS	
 VOT	 TUYA	 BMO	 BOX	 LI	 CRM	 AEO	 ULTA	 MNSO	
 AMWD	 BHP	 SCSC	 NCNO	 KSS	 AFRM	 OLLI	 MIRV		
		 REX	 AMBA	 FL	 OKTA	 CPB	 GAP		
		 HAIN	 JWN	 BBW	 PSTG	 BURL	 ADSK		
		 HAI	 SMTC	 DCI	 VEEV	 BIRK	 MDB		
		 CDLR	 OOOMA	 RY	 FIVE	 FLWS	 DDD		
		 CNF	 YY	 GOGL	 HPQ	 ATAT	 AMRK		
		 CNH	 VNET	 SJM	 NTAP	 ESTC			
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 - Uptre X | SPY-Long-Call-O | SPX-Mini-Futures S&P 500 - buy & MES - long - Uptre MES - long - Uptre 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

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- X 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

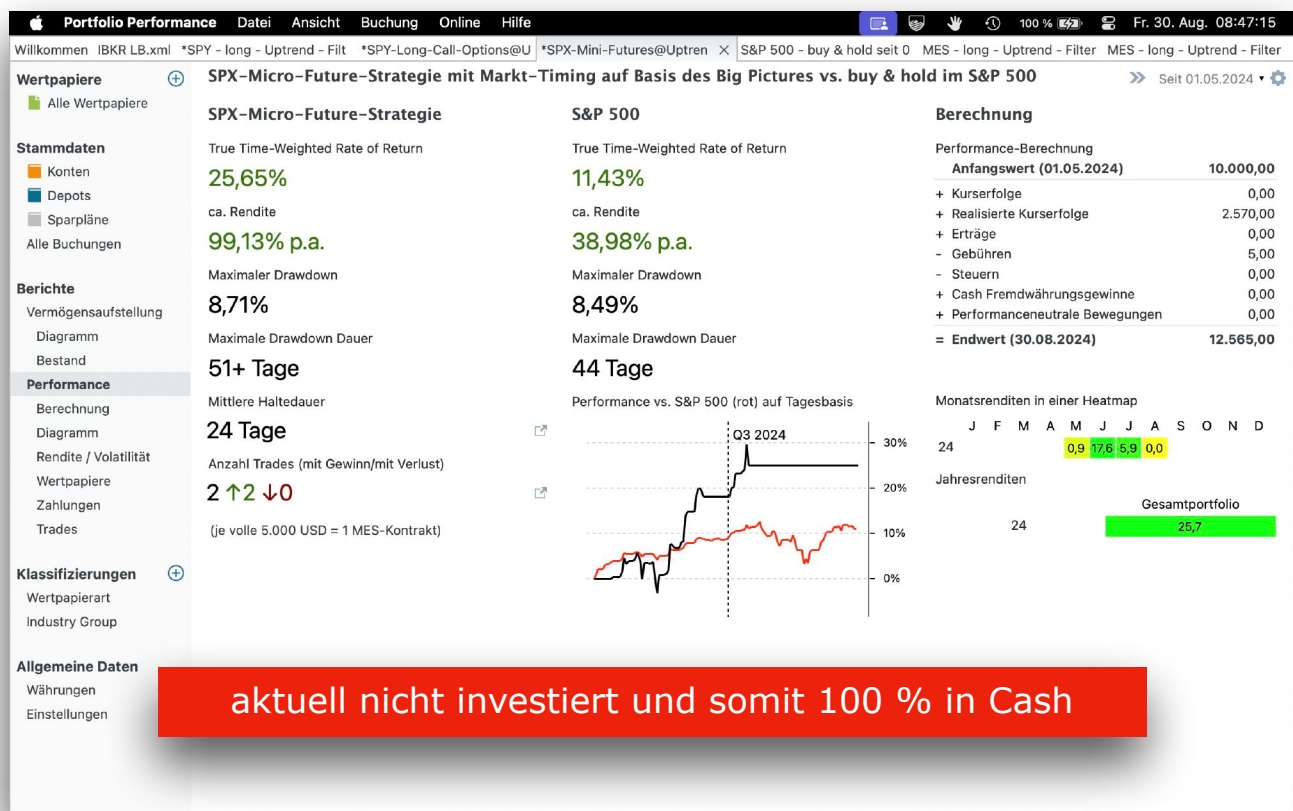
Cash

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 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 bzw. Erläuterungen:

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

Aufwärtstrend-Tag: ein Tag mit Tagesgewinn oder höherem Hoch und höherem Tief

*** 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! 👉