

# US-Markets - The Big Picture & Strategies

Freitag, 27. September 2024

Trotz vieler FED-Termine schlug sich die Wall Street gestern ganz gut und die Indices konnten zur Schlussglocke überwiegend solide Gewinne verbuchen.

Der Handelsumsatz war an beiden Hauptbörsen höher gegenüber Vortag und Durchschnitt.



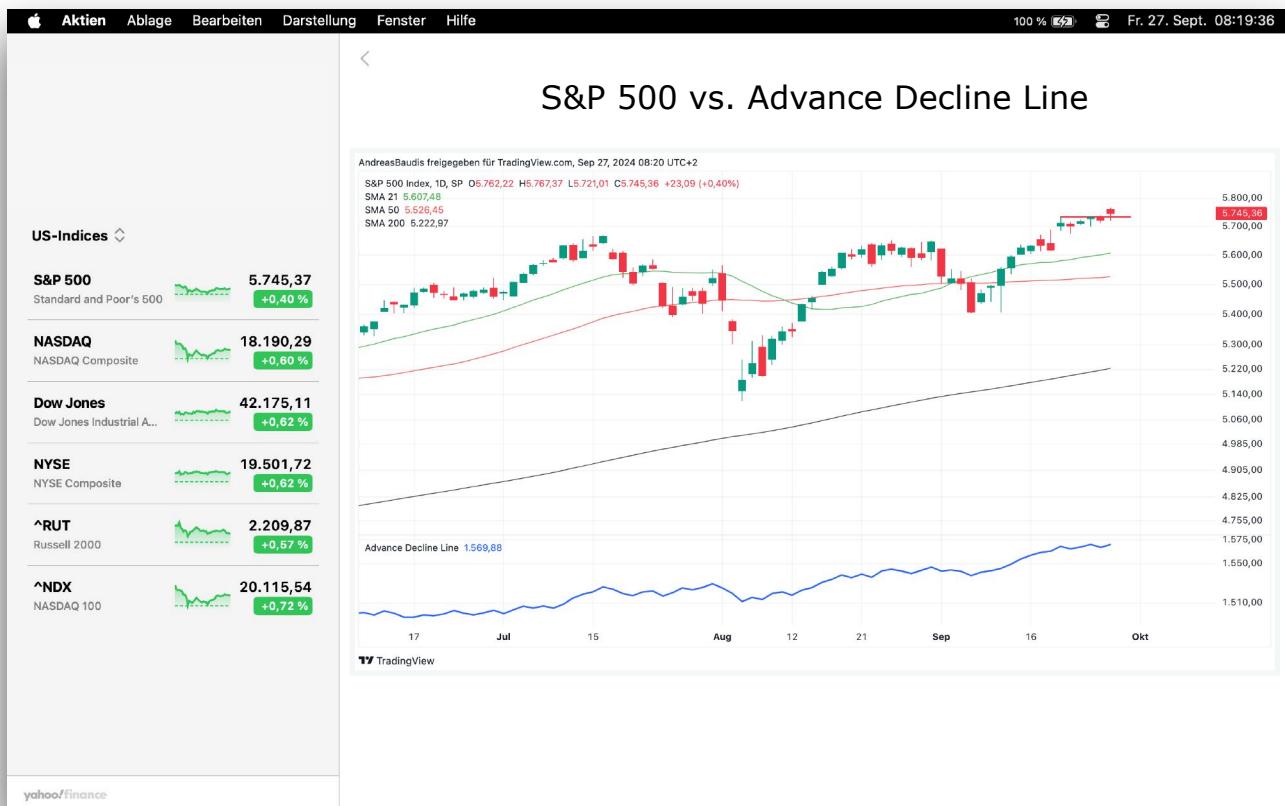
(Quelle: [finviz.com](https://finviz.com))

Der SPX hat gestern erneut ein neues All-Time-High erreicht und dabei das kurzfristige Hoch bei ca. 5.735 nach oben leicht durchbrochen.

Die Price-Action der Indices auf Intraday-Basis war sehr unterschiedlich: während SPX, NDQ, NDX und RUT in der Nähe Ihrer Tages-Hochs den Handel begannen und im Verlauf Gewinne abgaben, konnten DJIA und NYA über ihren Eröffnungskursen schließen.

Der Gesamt-Markt bleibt im Aufwärtstrend.

Die Index-Strategien warten weiter 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.



## Wichtige Termine USA heute:

27. September 2024				27. September 2024			
Kern PCE Preisindex m/m				Michigan, Konsumklima			
14:30	Aktuell	0.2%	0.2%	16:00	Aktuell	69	69
		Prognose	Vorherige			Prognose	Vorherige
Kern PCE Preisindex y/y				Michigan, Konsumentenerwartungen			
14:30	Aktuell	2.6%	2.6%	16:00	Aktuell	73	73
		Prognose	Vorherige			Prognose	Vorherige
PCE Preisindex m/m				Baker Hughes Ölplattformzählung			
14:30	Aktuell	0.3%	0.2%	19:00	Aktuell	–	488
		Prognose	Vorherige			Prognose	Vorherige
PCE Preisindex y/y				Baker Hughes US, Gesamtzahl der Ölförderanl...			
14:30	Aktuell	2.7%	2.5%	19:00	Aktuell	–	588
		Prognose	Vorherige			Prognose	Vorherige
Privater Konsum m/m				Fed Governor Bowman spricht			
14:30	Aktuell	0.3%	0.5%	19:15	Aktuell	–	–
		Prognose	Vorherige			Prognose	Vorherige
Warenhandelsbilanz							
14:30	Aktuell	\$-100.512 B	\$-102.662 B				
		Prognose	Vorherige				
Lagerbestände der Einzelhändler m/m							
14:30	Aktuell	0.8%	0.8%				
		Prognose	Vorherige				
Lagerbestände der Einzelhändler exkl. Autos...							
14:30	Aktuell	–	0.5%				
		Prognose	Vorherige				

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
AIR AAR	RCAT <b>RED CAT</b>	AZD <b>AutoZone</b>	KBH <b>kb HOME</b>	CTAS <b>CINTAS</b>	MU <b>Micron</b>	ACN <b>accenture</b>	COST <b>COSTCO WHOLESALE</b>		
		THO <b>THOR</b>	PRGS <b>Progress</b>	CNX <b>CONCENTRIX</b>	JEF <b>Jefferies</b>	ISPR <b>ISPIRE</b>	BB <b>BlackBerry</b>		
			SFIX <b>STITCH FIX</b>	FUL <b>H.B. Fuller</b>	WS <b>WORLTHON STEEL</b>	SNX <b>TD SYNNEX</b>	MTN <b>VAIL RESORTS</b>		
						KMX <b>CARMAX</b>	SCHL <b>SCHOLASTIC</b>		
						JBL <b>JABIL</b>			
						REE <b>R3E</b>			
						SHLT <b>SHL</b> telmedicine			

<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.

The screenshot shows the transaction history of the SPY-ETF-Strategie, specifically focusing on cash transactions. The table includes columns for Datum (Date), Transaktion (Transaction Type), Symbol (Symbol), Stück (Quantity), Orderkurs (Order Price), Order-Betrag (Order Amount), Gebühren (Fees), Rest-Saldo (Remaining Balance), and Cash Strategie-Depot (Cash Strategy-Depot). The transactions listed are primarily cash purchases and sales of the SPY ETF.

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.

Aktien einfach - ei SPY - long - Uptr											SPX-Mini-Futures		S&P 500 - buy &		MES - long - Uptr		MES - long - Uptr		Test 1.3 - LURO s		Test 1.6 - LURO s	
Wertpapiere	+	Konten																				
Alle Wertpapiere		Konto		Kontostand	Währung	Notiz																
Cash				13.162,00	USD																	
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																						

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.

**Portfolio Performance** Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen IBKR LB.xml \*SPY - long - Uptren \*SPY-Long-Call-Opt \*SPX-Mini-Futures@ X S&P 500 - buy & hol MES - long - Uptrend MES - long - Uptrend LURO-Aktien US - lo LURO-Aktien US - lo

Fr. 27. Sept. 08:19:01

**Wertpapiere** + SPX-Micro-Future-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. buy & hold im S&P 500 Seit 01.05.2024

**Stammdaten**

- Konten 25,65%
- Depots
- Sparpläne
- Alle Buchungen

**Berichte**

- Vermögensaufstellung 8,71%
- Diagramm
- Bestand

**Performance**

- Berechnung 24 Tage
- Diagramm
- Rendite / Volatilität
- Wertpapiere
- Zahlungen
- Trades

**Klassifizierungen** + Wertpapierart

Allgemeine Daten Währungen Einstellungen

**SPX-Micro-Future-Strategie**

True Time-Weighted Rate of Return 25,65% ca. Rendite 74,95% p.a. Maximaler Drawdown 8,71% Maximale Drawdown Dauer 79+ Tage Mittlere Haltedauer 24 Tage Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust) 2 ↑ 2 ↓ 0 (je volle 5.000 USD = 1 MES-Kontrakt)

**S&P 500**

True Time-Weighted Rate of Return 14,49% ca. Rendite 39,60% p.a. Maximaler Drawdown 8,49% Maximale Drawdown Dauer 65 Tage

**Berechnung**

Performance-Berechnung

Anfangswert (01.05.2024)	10.000,00
+ Kurserfolge	0,00
+ Realisierte Kurserfolge	2.570,00
+ Erträge	0,00
- Gebühren	5,00
- Steuern	0,00
+ Cash Fremdwährungsgewinne	0,00
+ Performanceneutrale Bewegungen	0,00
= Endwert (27.09.2024)	12.565,00

**Monatsrenditen in einer Heatmap**

**Jahresrenditen**

**Gesamtportfolio** 25,7

**aktuell nicht investiert und somit 100 % in Cash**

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-Opt \*SPX-Mini-Future X S&P 500 - buy & MES - long - Uptr MES - long - Uptr Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

Fr. 12. Juli 10:39:08

**Wertpapiere** + Konten

**Stammdaten**

- Konten
- Depots
- Sparpläne
- Alle Buchungen

**Berichte**

- Vermögensaufstellung
- Diagramm
- Bestand

**Performance**

- Berechnung
- Diagramm
- Rendite / Volatilität
- Wertpapiere
- Zahlungen
- Trades

**Klassifizierungen** + Wertpapierart

Allgemeine Daten Währungen Einstellungen

**Konten**

Konto	Kontostand	Währung	Notiz
Cash	12.565,00	USD	

**Cash**

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](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 müssen 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! 🤘