

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Dienstag, 1. Oktober 2024

War der Handel an der Wall Street gestern anfangs wie gelähmt, kam wie erwartet Volatilität auf, kurz nachdem FED-Chef Powell gegen 20:00 Uhr MEZ mal wieder das Rednerpult besetzte. Zum Handelsende verblieben leichte Gewinne in allen Indices.

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



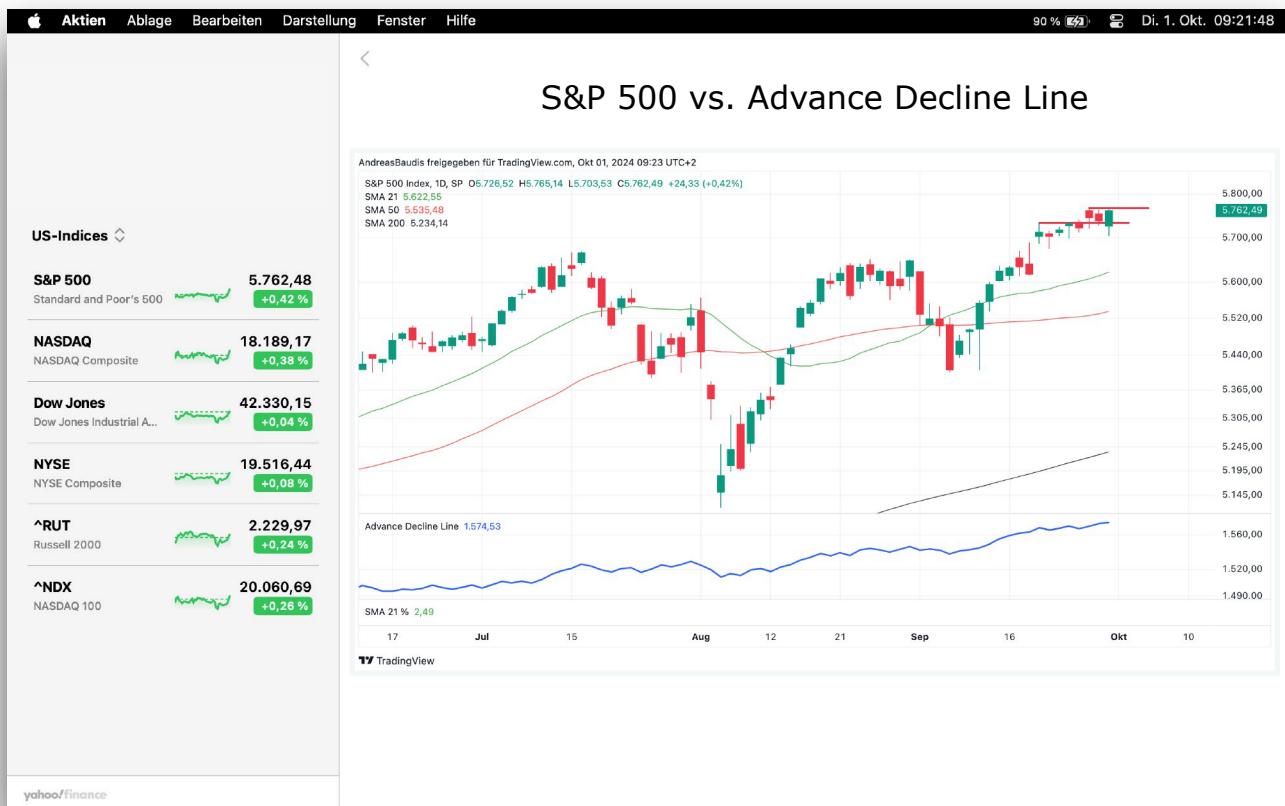
(Quelle: [finviz.com](#))

Nachdem sich die vergangenen 2 Monate entgegen der Statistik ganz gut geschlagen haben (+2,28 % im August und +2,02 % im September, beides im SPX), sind wir schon wieder im Schlussquartal für das Jahr 2024 angekommen und hoffen auf einen ertragreichen Jahresendspurt. Wenn da nicht noch die Präsidentschaftswahl in den USA auf dem Weg liegen würde, die für kräftige Volatilität sorgen kann. Erfahrungsgemäß werden die Margin-Anforderungen 2-3 Wochen vor der Wahl angehoben - also Obacht bei der Margin-Auslastung - Stichwort: Margin-Calls.

Der Gesamt-Markt ist weiter im Aufwärtstrend.

Ausblick: eher seitwärts, aber vielleicht kurz vor einem kräftigen Ausbruch - gerne nach Norden.

Die Index-Strategien warten weiter auf die nächste Gelegenheit zum Einstieg.



Wichtige Termine USA heute:

1. Oktober 2024			
S&P Global PMI der Hersteller			
15:45	Aktuell	47.5	47.9
JOLTS Stellenangebote			
16:00	Aktuell	7.721 M	7.673 M
ISM Einkaufsmanagerindex Hersteller PMI			
16:00	Aktuell	48.6	47.2
ISM Verarbeitendes Gewerbe, Beschäftigung			
16:00	Aktuell	49.3	46
Fed Gouverneur Cook spricht			
17:10	Aktuell	-	-

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning September 30, 2024							
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
[CCL] CARNIVAL CORPORATION & PLC		[PAYX] PAYCHEX	[NIKE] NIKE	[RPM] RPM	[LEVI] Levi's	[STZ] Constellation Brands		[APOG] Apogee Enterprises Inc.	
		[MKC] McCormick	[LW] Lamb Weston	[CAG] CONAGRA Brands		[ANGO] angiodynamics			
		[AVT] AcuityBrands	[RGP] RGP						
		[UNFI] UNFI BETTER FOOD. BETTER FUTURE.							
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.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen *IBKR LB.xml *SPY - long - Uptr X SPY-Long-Call-Opti SPX-Mini-Futures@ S&P 500 - buy & hol MES - long - Uptren MES - long - Uptren LURO-Aktien US - I LURO-Aktien US - I

Wertpapiere + **SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. S&P 500 buy & hold** Seit 01.02.2018

SPY-ETF-Strategie		S&P 500		Berechnung	
True Time-Weighted Rate of Return 133,98%		True Time-Weighted Rate of Return 104,20%		Performance-Berechnung	
ca. Rendite 13,60% p.a.		ca. Rendite 11,31% p.a.		Anfangswert (01.02.2018) 10.000,00	
Maximaler Drawdown 5,08%		Maximaler Drawdown 33,92%		+ Kurserfolge 0,00	
Maximale Drawdown Dauer 265 Tage		Maximale Drawdown Dauer 746 Tage		+ Realisierte Kurserfolge 13.451,48	
Mittlere Haltedauer 27 Tage				+ Erträge 0,00	
Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust) 26 ↑19 ↓7				- Gebühren 53,00	
Trefferquote ca. 72 %				- Steuern 0,00	
				+ Cash Fremdwährungsgewinne 0,00	
				+ Performance neutrale Bewegungen 0,00	
				= Endwert (01.10.2024) 23.398,48	

Berichte Wertmengenaufstellung Diagramm Bestand **Performance** Berechnung Diagramm Rendite / Volatilität Wertpapiere Zahlungen Trades **Klassifizierungen** Wertpapierart Industry Group **Allgemeine Daten** Währungen Einstellungen

aktuell nicht investiert und somit 100 % in Cash

Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen *IBKR LB.xml Aktien einfach - ei SPY - long - Uptr X SPY-Long-Call-O SPX-Mini-Futures S&P 500 - buy & hol MES - long - Uptren MES - long - Uptren Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

Wertpapiere + **Konten** + **Gesamtporfolio**

Konto	Kontostand	Währung	Notiz
Cash	23.398,48	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

Cash

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.

The screenshot shows the 'Portfolio Performance' software interface focusing on the 'Konten' (Accounts) section. The account balance is 13.162,00 USD. The transaction history for 'Cash' is as follows:

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	10.175,00		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		

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 - Uptr *SPY-Long-Call-Opt *SPX-Mini-Futures × S&P 500 - buy & hold MES - long - Uptr MES - long - Uptr LURO-Aktien US - lo LURO-Aktien US - lo

Di. 1. Okt. 09:26:22

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 72,41% p.a.

Maximaler Drawdown
8,71% Maximale Drawdown Dauer
83+ 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
14,83% ca. Rendite 39,38% 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 (01.10.2024)	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 × S&P 500 - buy & hold 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.

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! 🤘