

Mittwoch, 4. Dezember 2024

Ähnlich Vorgestern: uneinheitliche Session gestern an der Wall Street, teils mit leichten bis soliden Verlusten, teils mit leichten Gewinnen. Die Technologie-Werte führten die Gewinner gestern an, während die Nebenwerte bei den Verlierern führten.

Umsatzvolumen NASDAQ:  gegenüber Vortag

 gegenüber Durchschnitt

Umsatzvolumen NYSE:  gegenüber Vortag

 gegenüber Durchschnitt



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

Und auch gestern erreichten 3 der 6 Indices neue Rekordwerte: SPX, NDQ und NDX schlossen den Handel mit neuen ATHs ab.

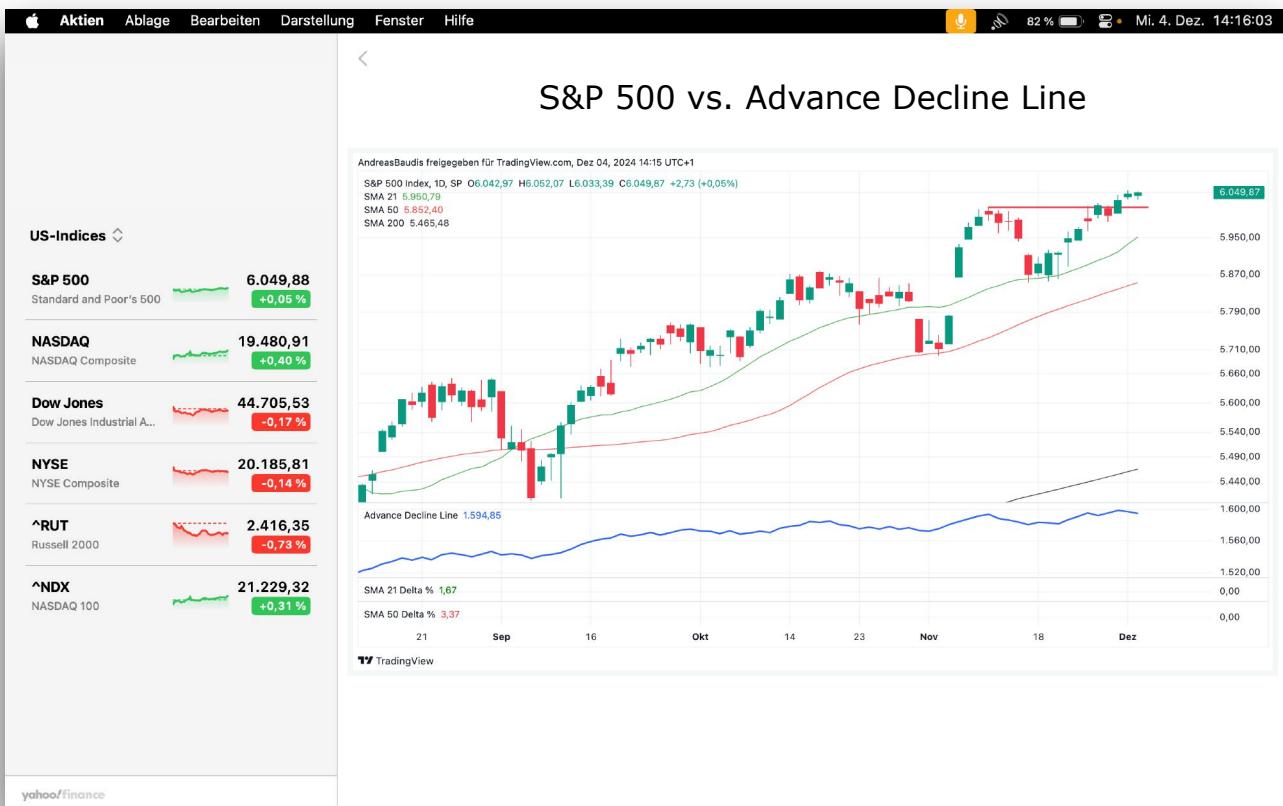
Der Gesamt-Markt bleibt im Aufwärtstrend, welcher sich weiter stabil präsentiert.

Ausblick: weiter leicht bis solide aufwärts, aber der Markt braucht auch neue Impulse

#### Bedingungs-Order für die Index-Strategien:

TakeProfit bei einem SPX-Kurs von: 6.295 (fix)

StopLoss bei einem SPX-Kurs von: 5.802,00 (Sicherheitsstopp, wird täglich und ausschließlich nach oben nachgezogen)



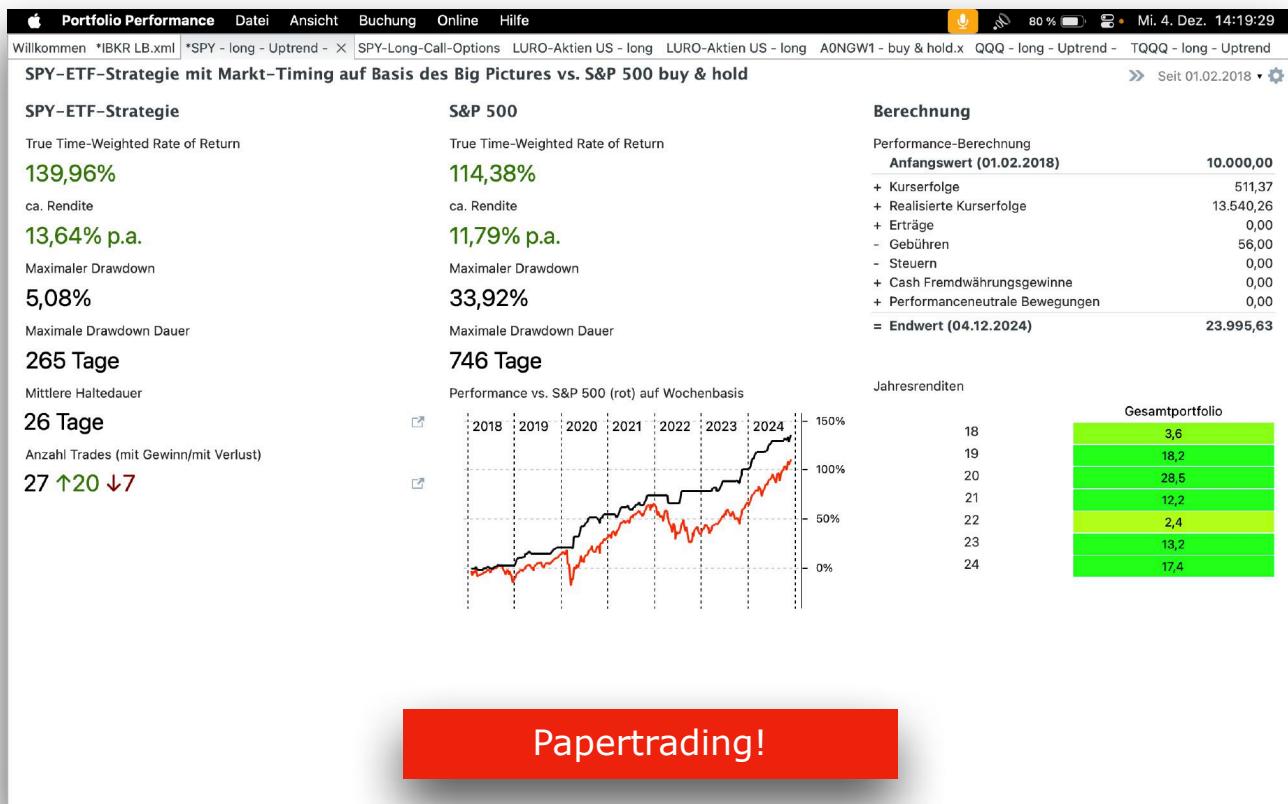
## Wichtige Termine USA heute:

4. Dezember 2024			
ADP Änderung der außenlandwirtschaftliche B...			
14:15	146 K	205 K	233 K
Aktuell	Prognose	Vorherige	
S&P Global PMI der Dienstleister			
15:45	–	54.9	55
Aktuell	Prognose	Vorherige	
S&P Global zusammengesetzter Einkaufsmana...			
15:45	–	54.8	54.1
Aktuell	Prognose	Vorherige	
Auftragseingänge der Hersteller m/m			
16:00	–	-0.7%	-0.5%
Aktuell	Prognose	Vorherige	
ISM, Dienstleistungen PMI			
16:00	–	52.1	56
Aktuell	Prognose	Vorherige	
ISM Nicht-verarbeitendes Gewerbe, Beschäfti...			
16:00	–	50.3	53
Aktuell	Prognose	Vorherige	
EIA Rohöl, Änderung der Speichermenge			
16:30	–	0.707 M	-1.844 M
Aktuell	Prognose	Vorherige	
EIA Rohöl, Änderung der Speichermengen in C...			
16:30	–	-0.694 M	-0.909 M
Aktuell	Prognose	Vorherige	
4. Dezember 2024			
Rede des Vorsitzenden der Fed Powell			
19:40	–	–	–
Aktuell	Prognose	Vorherige	
Fed Beige Book			
20:00	–	–	–
Aktuell	Prognose	Vorherige	

# Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning December 02, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
 ZS  CRDO	 BNS  CNM  DCL  REX	 CRM  OKTA  MARVELL  PSTG  BOX  CURV  COUCHBASE  DSQX  NOTIV 	 CHWY  FL  DLTTR  RBY  CPB  CBRL  DAKT  SCWX 	 S  AEO  FIVE  SNPS  CHPT  PVH  AVAV  GEF  GREIF 	 DG  TD  BBW  CSG  SIG  BMO  MEI  CAL  KR  CIB 	 LULU  PATH  ULTA  DOCU  GTLB  HPE  VEEV  WOOF  ASAN 	 GDOO  BRF  GGOO		
<a href="http://eps.sh/cal">http://eps.sh/cal</a>									© 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 ausschließlich dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.



## Die letzten Transaktionen der SPY-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.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen \*IBKR LB.xml \*SPY - long - Uptrend - \*SPY-Long-Call-Option LURO-Aktien US - long LURO-Aktien US - long A0NGW1 - buy & hold.x QQQ - long - Uptrend - TQQQ - long - Uptrend

SPY-Long-Call-Option-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. S&P 500 buy & hold

SPY-Long-Call-Option-Strategie S&P 500 Berechnung

True Time-Weighted Rate of Return True Time-Weighted Rate of Return Performance-Berechnung

33,79% 20,55% Anfangswert (01.05.2024) 10.000,00

ca. Rendite ca. Rendite + Kurserfolge 305,00

63,17% p.a. 37,15% p.a. + Realisierte Kurserfolge 3.083,00

Maximaler Drawdown Maximaler Drawdown + Erträge 0,00

10,15% 8,49% - Gebühren 9,00

Maximale Drawdown Dauer Maximale Drawdown Dauer - Steuern 0,00

147+ Tage 65 Tage + Cash Fremdwährungsgewinne 0,00

Mittlere Haltedauer Monatsrenditen in einer Heatmap

23 Tage Performance vs. S&P 500 (rot) auf Tagesbasis

Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust) 4 ↑3 ↓1

kommende Fälligkeit (1) SPY Jan17'2025 595 Call

Termin: 17.01.2025

Monatsrenditen in einer Heatmap

J F M A M J J A S O N D

24 -1,8 23,1 9,0 0,0 -0,7 1,9 0,4

Jahresrenditen

Gesamtportfolio 24 33,8

Papertrading!

Die letzten Transaktionen der SPY-Long-Call-Option-Strategie.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen IBKR LB.xml \*SPY - long - Uptrend - Filter - TP - \*SPY-Long-Call-Options@Uptrend.x LURO-Aktien US - long - nach ETF LURO-Aktien US - long - nach ETF- A0NGW1 - buy & hold.xml

Konten

Konto Kontostand Währung Notiz

Cash 11.695,00 USD

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum Transaktion Symbol Stück (Anzahl) Orderkurs Order-Betrag Gebühren Rest-Saldo Cash Notiz

06.11.2024, 22:00 Kauf SPY250117C00595000 100 13,79 -1.380,00 1,00 11.695,00 SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes Delta: 0,52 Restlaufzeit: 72

23.10.2024, 17:10 Verkauf SPY241220C00585000 100 12,85 1.284,00 1,00 13.075,00 SL manuell wg. schlechter Preisperformance SPX - Ausbruch aus Seitwärtsbewegung

09.10.2024, 22:00 Kauf SPY241220C00585000 100 13,70 -1.371,00 1,00 11.791,00 Fortsetzung des Aufwärtstrends nach Seitwärtsbewegung

11.07.2024, 17:41 Verkauf SPY240830C00553000 200 14,94 2.987,00 1,00 13.162,00 SL - SPX < Tief Vortag, nach 7 Tage in Folge + / hH & hT

02.07.2024, 22:00 Kauf SPY240830C00553000 200 9,52 -1.905,00 1,00 10.175,00 Fortsetzung des Aufwärtstrends

20.06.2024, 18:30 Verkauf SPY240719C00525000 100 24,11 2.410,00 1,00 12.080,00 SL nach Anpassung des SL-Kurses - NDX/NDQ am Vortag 7 mal in Folge

20.06.2024, 18:30 Verkauf SPY240719C00535000 100 15,53 1.552,00 1,00 9.670,00 SL nach Anpassung des SL-Kurses - NDX/NDQ am Vortag 7 mal in Folge

15.05.2024, 22:00 Kauf SPY240719C00535000 100 8,52 -853,00 1,00 8.818,00 FTD im NDQ - Restlaufzeit: 65 Tage Delta ca.: 0,5 offene Kontrakte ca.:

09.05.2024, 22:00 Kauf SPY240719C00525000 100 10,28 -1.029,00 1,00 8.971,00 erstmalig Wechsel von Korrektur auf Verkaufsdruk; daher nur 50% Pos

01.05.2024 Einlage 10.000,00 10.000,00 US-Markt in Korrektur

### \*\*\* 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: 14.10.2024 \*\*\*

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.

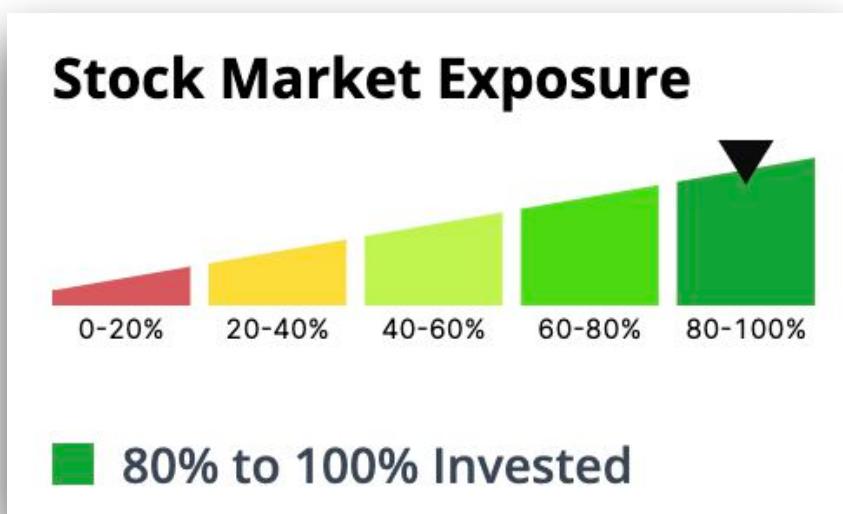
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

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 LURO-Aktien-Strategie

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Es werden Bruchstücke der jeweiligen Aktien gehandelt, damit eine 100 %ige Investition möglich ist.
- Je Transaktion wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.

Ideen und Kritik zu Verbesserung sind herzlich willkommen.

👉 Let's rock the Wall Street and may the force of money be with you! 🤘