

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Montag, 16. Dezember 2024

Am Freitag präsentierte sich die Wall Street erneut uneinheitlich und ging mit soliden Verlusten bis soliden Gewinnen ins Wochenende.

Umsatzvolumen NASDAQ: ↓ gegenüber Vortag

↓ gegenüber Durchschnitt

Umsatzvolumen NYSE: ↓ gegenüber Vortag

↓ gegenüber Durchschnitt



(Quelle: finviz.com)

Auch auf Wochenbasis kein einheitliches Bild bei den Indices. Die Handelsspanne geht von leichten Verlusten bis leichten Gewinnen.

Der SPX kommt seit 2 Wochen nicht so recht weg vom Fleck und befindet sich in einer recht engen Seitwärtsbewegung von 6.030 bis 6.100 Punkten. Die 6.100er Kursmarke scheint doch eine deutliche Hürde zu sein, aber die Bullen haben noch nicht aufgegeben.

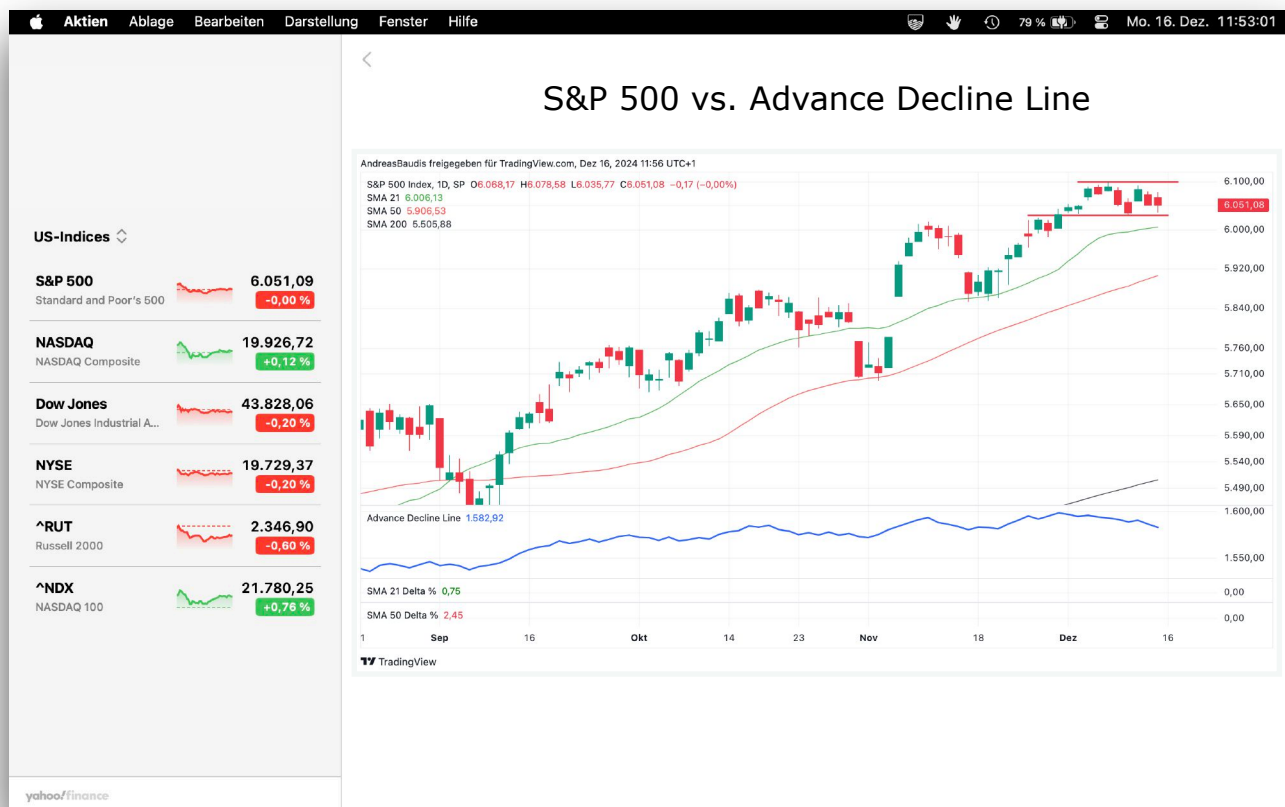
Der Gesamt-Markt bleibt also weiterhin im Aufwärtstrend.

Ausblick: weiter leicht aufwärts

Bedingungs-Order für die Index-Strategien:

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

StopLoss bei einem SPX-Kurs von: 5.856 (Sicherheitsstopp, wird täglich und ausschließlich nach oben nachgezogen)



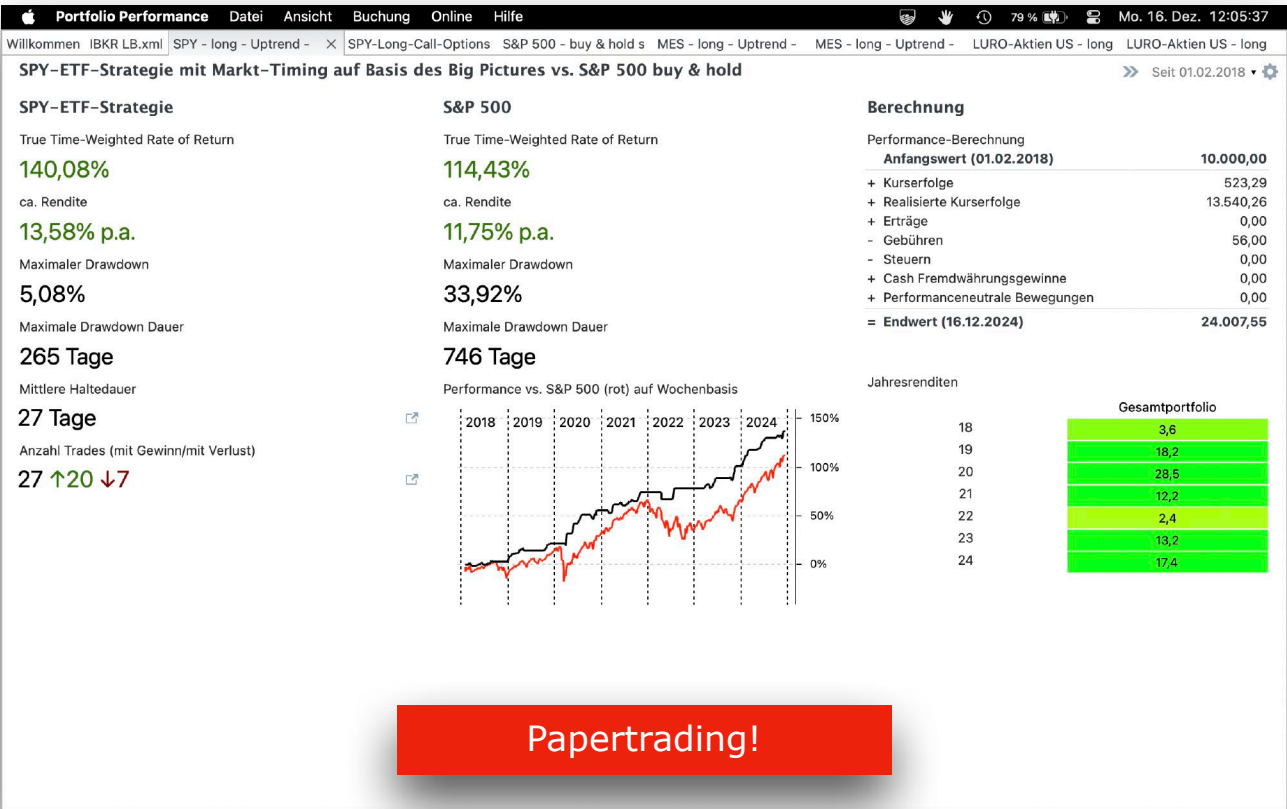
Wichtige Termine USA heute:

| 16. Dezember 2024 | | | |
|---|---------|----------|-----------|
| NY Empire-State-Index des verarbeitenden Ge... | | | |
|  | – | 8.6 | 31.2 |
| 14:30 | Aktuell | Prognose | Vorherige |

Die wichtigsten Quartalergebnisse der Woche.

</

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.

Portfolio Performance

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

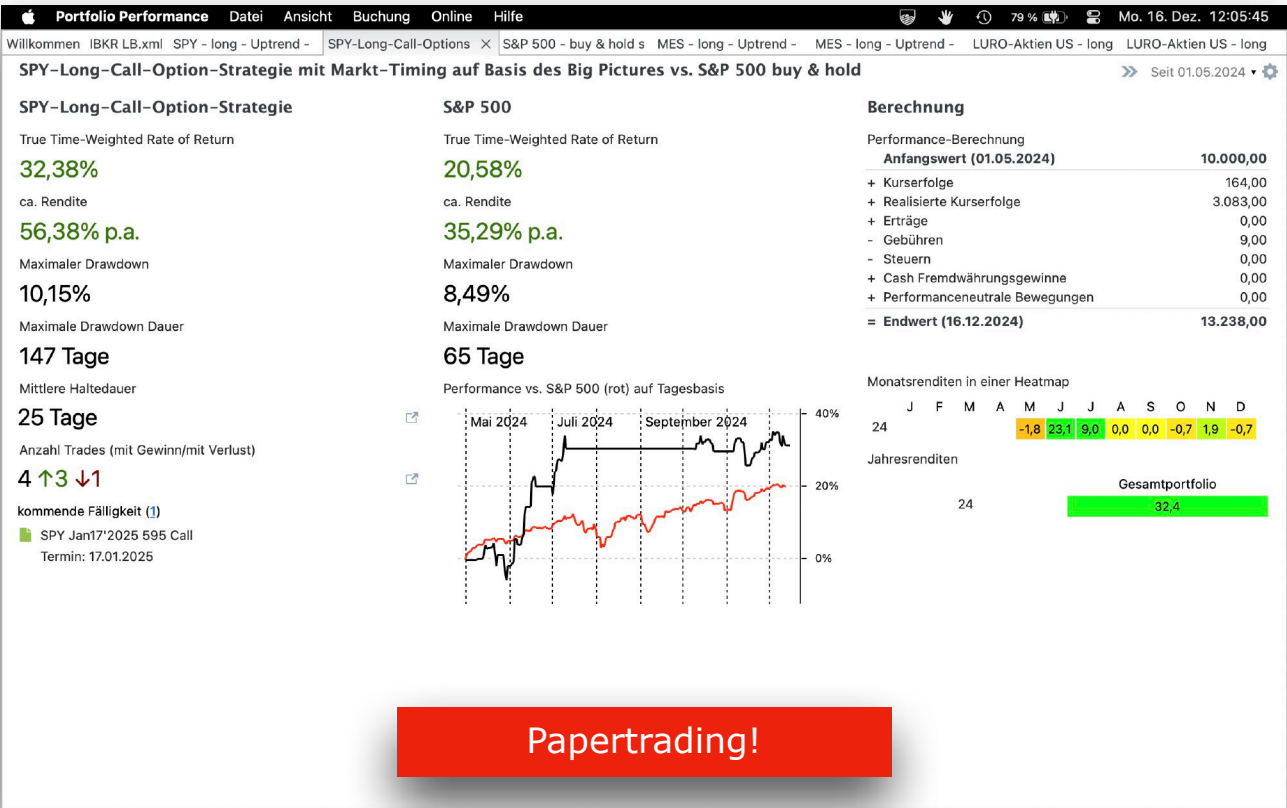
| Konto | Kontostand | Währung | Notiz |
|-------|------------|---------|-------|
| Cash | 0,00 | USD | |

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

| Datum | Transaktion | Symbol | Stück | Orderkurs | Order-Betrag | Gebühren | Rest-Saldo Cash | Notiz |
|-------------------|-------------|--------|-------|-----------|--------------|----------|-----------------|---|
| 06.11.2024, 22:00 | Kauf | SPY | 39,7 | 591,04 | -23.485,26 | 1,00 | 0,00 | SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes |
| 23.10.2024, 17:15 | Verkauf | SPY | 40,5 | 579,33 | 23.485,26 | 1,00 | 23.485,26 | SL manuell wg. schlechter Preisperformance SPX - Ausbruch |
| 09.10.2024, 22:00 | Kauf | SPY | 40,5 | 577,14 | -23.398,48 | 1,00 | 0,00 | Fortsetzung des Aufwärtstrends nach Seitwärtsbewegung |
| 11.07.2024, 17:41 | Verkauf | SPY | 42 | 556,65 | 23.398,48 | 1,00 | 23.398,48 | SL - SPX < Tief Vortag, nach 7 Tage in Folge + / hH & hT |
| 02.07.2024 | Kauf | SPY | 42 | 549,01 | -23.079,32 | 1,00 | 0,00 | Fortsetzung des Aufwärtstrends |
| 20.06.2024, 18:30 | Verkauf | SPY | 42,2 | 546,50 | 23.079,32 | 1,00 | 23.079,32 | SL nach Anpassung des SL-Kurses - NDX/NDQ am Vortag 7 |
| 15.05.2024 | Kauf | SPY | 20,9 | 529,78 | -11.085,70 | 1,00 | 0,00 | FTD im NDQ |
| 09.05.2024 | Kauf | SPY | 21,3 | 520,17 | -11.085,69 | 1,00 | 11.085,70 | erstmalig Wechsel von Korrektur auf Verkaufsdruck; daher |
| 07.03.2024 | Verkauf | SPY | 43,1 | 514,81 | 22.171,39 | 1,00 | 22.171,39 | TP % von Tief davor im SPX |
| 08.01.2024 | Kauf | SPY | 43,1 | 474,60 | -20.441,58 | 1,00 | 0,00 | SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes IBD Powertrend |
| 22.11.2023 | Verkauf | SPY | 44,9 | 455,02 | 20.441,58 | 1,00 | 20.441,58 | TP % SMA 21 im SPX |
| 01.11.2023 | Kauf | SPY | 44,9 | 422,66 | -18.989,75 | 1,00 | 0,00 | FTD im NDQ |
| 19.10.2023 | Verkauf | SPY | 44,5 | 426,43 | 18.989,75 | 1,00 | 18.989,75 | SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure |
| 06.10.2023 | Kauf | SPY | 44,5 | 429,54 | -19.130,25 | 1,00 | 0,00 | FTD im NDQ |
| 16.06.2023 | Verkauf | SPY | 43,5 | 439,46 | 19.130,25 | 1,00 | 19.130,25 | TP SPX 12 Tage in Folge hH/hT oder Tagesgewinn |
| 17.05.2023 | Kauf | SPY | 43,5 | 415,23 | -18.077,43 | 1,00 | 0,00 | SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes |
| 03.05.2023 | Verkauf | SPY | 44,3 | 408,02 | 18.077,43 | 1,00 | 18.077,43 | SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure |
| 27.04.2023 | Kauf | SPY | 44,3 | 412,41 | -18.273,94 | 1,00 | 0,00 | SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes |
| 25.04.2023 | Verkauf | SPY | 45 | 406,08 | 18.273,94 | 1,00 | 18.273,94 | SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure |
| 29.03.2023 | Kauf | SPY | 45 | 401,35 | -18.063,07 | 1,00 | 0,00 | FTD im SPX und NDQ |
| 29.07.2022 | Verkauf | SPY | 43,8 | 411,99 | 18.063,07 | 1,00 | 18.063,07 | TP % vom Buypoint im SPX |
| 15.07.2022 | Kauf | SPY | 43,8 | 385,13 | -16.887,37 | 1,00 | 0,00 | SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes |
| 22.04.2022 | Verkauf | SPY | 39,6 | 426,04 | 16.887,37 | 1,00 | 16.887,37 | Rallye zu 90 % fehlgeschlagen |

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 *SPY - long - Uptrend - Filter - TP - *SPY-Long-Call-Options@Uptrend.x 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, 17:15 | Verkauf | SPY241220C00585000 | 100 | 12,85 | 1.284,00 | 1,00 | 13.075,00 | SL manuell wg. schlechter Preisperformance SPX - Ausbruch aus Seitwärts |
| 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 | 8.118,00 | 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 Verkaufsdruck; 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.

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.

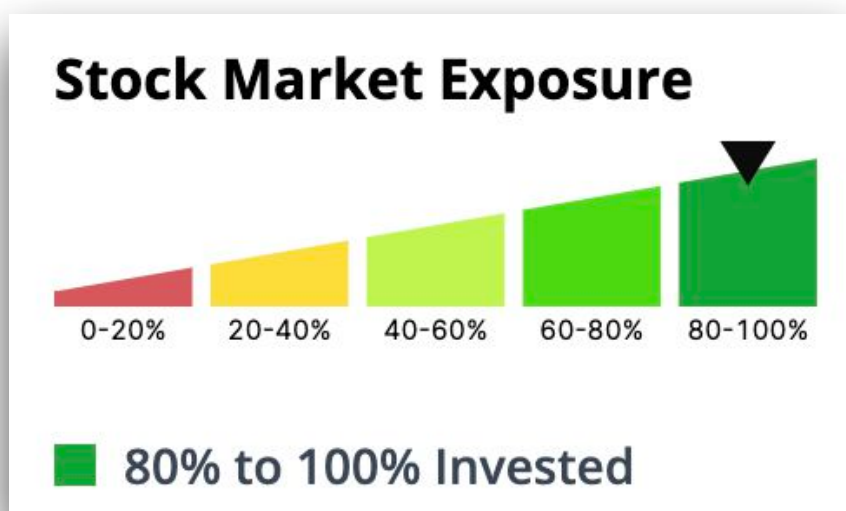
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

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 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! 👉