

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Freitag, 20. Dezember 2024

Überwiegend auch gestern wieder leichte Verluste an der Wall Street.

Umsatzvolumen NASDAQ: gegenüber Vortag

gegenüber Durchschnitt

Umsatzvolumen NYSE: gegenüber Vortag

gegenüber Durchschnitt



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

Der Gesamtmarkt blieb auch gestern leicht unter Druck, lediglich der DJIA konnte seine Verlustserie unterbrechen, auch wenn nur mit einem kleinen Tagesgewinn.

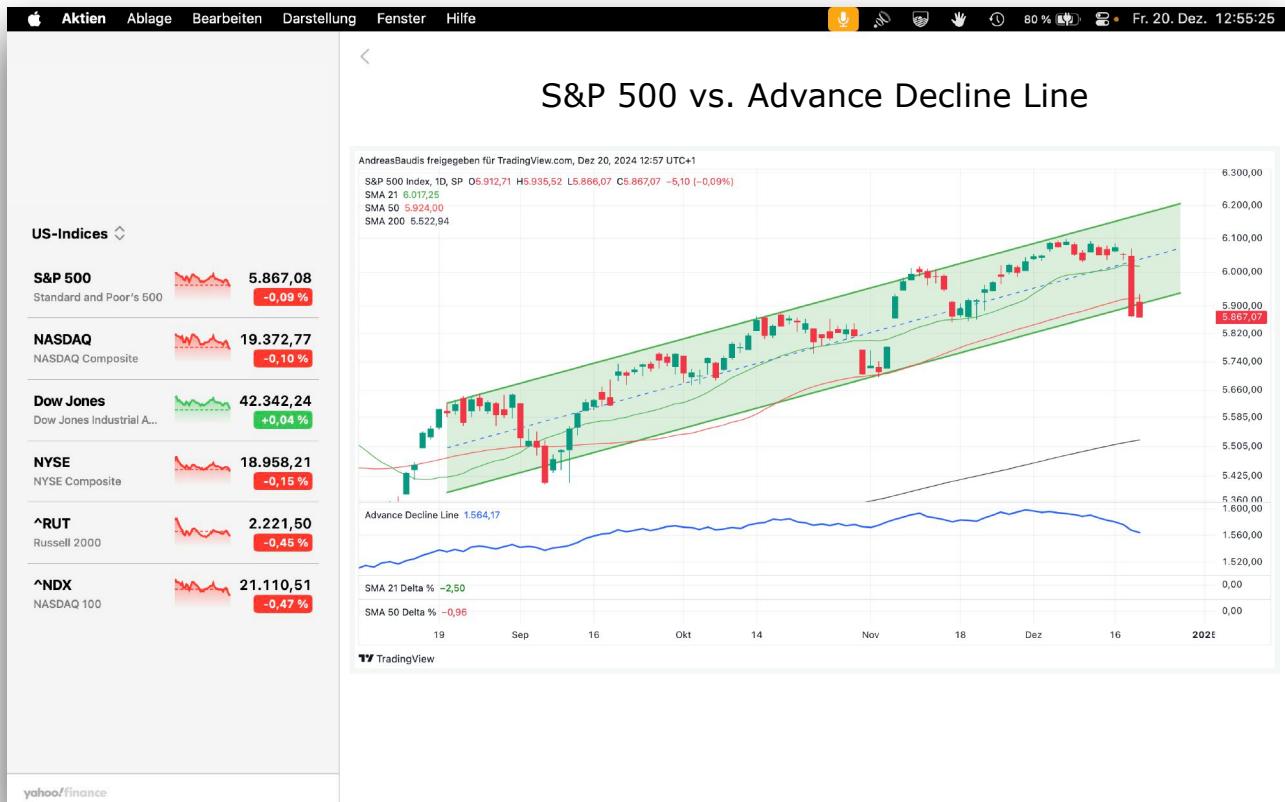
Der SPX hat seinen mittelfristigen Trend am 18.12. verlassen - schafft er die Rückkehr in den Trend?

Achtung: heute ist Hexensabbat - höhere Volatilität möglich!

Der Gesamtmarkt unter Verkaufsdruck.

Ausblick: unklar, vielleicht war das nur ein kleiner Dip nach unten oder der Abverkauf setzt sich noch fort. Cash ist aktuell wieder eine gute Wahl.

Die Positionen der Index-Strategien wurden am 18.12.2024 geschlossen.



Wichtige Termine USA heute:

20. Dezember 2024

Kern PCE Preisindex m/m

	–	0.2%	0.3%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

Kern PCE Preisindex y/y

	–	2.8%	2.8%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

PCE Preisindex m/m

	–	0.2%	0.2%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

PCE Preisindex y/y

	–	2.5%	2.3%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

Privater Konsum m/m

	–	0.3%	0.4%
14:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

Michigan, Konsumklima

	–	74	74
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

Michigan, Konsumentenerwartungen

	–	71.6	71.6
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

Michigan, Inflationserwartungen

	–	2.9%	2.9%
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

20. Dezember 2024

Michigan, 5-jährige Inflationserwartungen

	–	3.1%	3.1%
16:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

Baker Hughes Ölplattformzählung

	–	–	482
19:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

Baker Hughes US, Gesamtzahl der Ölförderanl...

	–	–	589
19:00	Aktuell	Prognose	Vorherige

CFTC Gold, nichtkommerzielle Nettopositionen

	–	–	275.6 K
21:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

CFTC Rohöl, nichtkommerzielle Nettopositionen

	–	–	190.1 K
21:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

CFTC Gold, nichtkommerzielle Nettopositionen

	–	–	-83.3 K
21:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

CFTC Nasdaq 100, Nichtkommerzielle Nettopo...

	–	–	35.6 K
21:30	Aktuell	Prognose	Vorherige

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning December 16, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
RCAT		AMTM		GS	MU	ACN	NKE	CCL	
REDCAT		amentum	HEI	General Mills	Micron	accenture	Nike	CARNIVAL	
MAMA		REE	HEICO	ABM	LEN	DARDEN	FDX	CORPORATION & PLC	
Mama's CREATIONS*		R3E		BIRKENSTOCK	LENNAR	RESTAURANTS	BB	WGO	
CMP				TTC	MLKN	CTAS	BlackBerry	WINNEBAGO	
Compass Minerals				TORO	WS	FDS	AVO		
GIFT				JBL	WORTHINGTON STEEL	FACTSET	Mission		
quiet home medical				OGI	SCS	PAYX	SCHOLASTIC		
MITK				ORGANIGRAM	EPAC	PAYCHEX			
Mitek					ENERPAC TOOL GROUP	CINTAS			
RICK						MillerKnoll	CARMAX		
RCI HOSPITALITY HOLDINGS INC						Steelcase	LW		
						CONAGRA BRANDS KMX	Lamb Weston		
							FCEL	FuelCell Energy	

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 ausschließlich dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.



Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Konten

Konto	Kontostand	Währung	Notiz
Cash	23.678,35	USD	

Cash

Datum	Transaktion	Symbol	Stück	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo	Cash	Notiz
18.12.2024, 21:08	Verkauf	SPY	39,7	595,95	23.678,35	1,00	23.678,35		SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure
06.11.2024, 22:00	Kauf	SPY	39,7	591,04	-23.485,26	1,00	0,00	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	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	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	0,00	FTD im NDQ
09.05.2024	Kauf	SPY	21,3	520,17	-11.085,69	1,00	11.085,70	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	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	0,00	FTD im NDQ
19.10.2023	Verkauf	SPY	44,5	426,43	18.989,75	1,00	18.989,75	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	0,00	FTD im NDQ
16.06.2023	Verkauf	SPY	43,5	439,46	19.130,25	1,00	19.130,25	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	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	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	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	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	0,00	FTD im SPX und NDQ
29.07.2022	Verkauf	SPY	43,8	411,99	18.063,07	1,00	18.063,07	18.063,07	TP % vom Bypoint im SPX
15.07.2022	Kauf	SPY	43,8	385,13	-16.887,37	1,00	0,00	0,00	SPX close 0,5% ≥ SMA 21 uptrend resumes

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-Options X S&P 500 - buy & hold s MES - long - Uptrend - MES - long - Uptrend - LURO-Aktien US - long LURO-Aktien US - long

SPY-Long-Call-Option-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. S&P 500 buy & hold Seit 01.05.2024

SPY-Long-Call-Option-Strategie	S&P 500	Berechnung
True Time-Weighted Rate of Return 28,02%	True Time-Weighted Rate of Return 16,91%	Performance-Berechnung Anfangswert (01.05.2024) 10.000,00
ca. Rendite 47,25% p.a.	ca. Rendite 27,87% p.a.	+ Kurserfolge 0,00 + Realisierte Kurserfolge 2.812,00 + Erträge 0,00 - Gebühren 10,00 - Steuern 0,00 + Cash Fremdwährungsgewinne 0,00 + Performanceneutrale Bewegungen 0,00 = Endwert (20.12.2024) 12.802,00
Maximaler Drawdown 10,15%	Maximaler Drawdown 8,49%	
Maximale Drawdown Dauer 147 Tage	Maximale Drawdown Dauer 65 Tage	
Mittlere Haltedauer 26 Tage	Performance vs. S&P 500 (rot) auf Tagesbasis	Monatsrenditen in einer Heatmap
Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust) 5 ↑3 ↓2		J F M A M J J A S O N D 24 -1,8 23,1 9,0 0,0 0,0 -0,7 1,9 -3,9
kommende Fälligkeit (I)		Jahresrenditen
SPY Jan1'2025 595 Call Termin: 17.01.2025		Gesamtportfolio 24 28,0

aktuell nicht investiert und somit 100 % in Cash

Papertrading!

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

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen *IBKR LB.xml SPY - long - Uptrend - *SPY-Long-Call-Option X S&P 500 - buy & hold s MES - long - Uptrend - MES - long - Uptrend - LURO-Aktien US - long LURO-Aktien US - long

Konten

Konto	Kontostand Währung Notiz
Cash	12.802,00 USD

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl)	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo	Cash	Notiz
19.12.2024, 21:10	Verkauf	SPY250117C00595000	100	11,08	1.107,00	1,00	12.802,00		SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure
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 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	9,62	-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	8,62	-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 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! 🤘