

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Donnerstag, 23. Januar 2025

Der Technologie-Sector sorgte gestern für weiteren Schub an der Wall Street, den die Nebenwerte (RUT) nicht ganz mithalten konnten. Zur Schlussglocke liegen die Indices von solide im Minus bis solide im Plus.

Umsatzvolumen NASDAQ: gegenüber Vortag

gegenüber Durchschnitt

Umsatzvolumen NYSE: gegenüber Vortag

gegenüber Durchschnitt



(Quelle: finviz.com)

Der SPX markierte gestern Intraday ein neues All-Time-High und auch gleich 7 Tage in Folge einen Aufwärtstrend-Tag, was zu etwas Vorsicht mahnt. Vom Tief am 13.01.2025 bis zum Schluß gestern hat der SPX recht schnell 5,42 % zugelegt, der NDQ 6,25 %. Eine kleine Pause nach den 7 recht guten Tagen würde dem Markt gut tun, um nicht zu überhitzen - we will see.

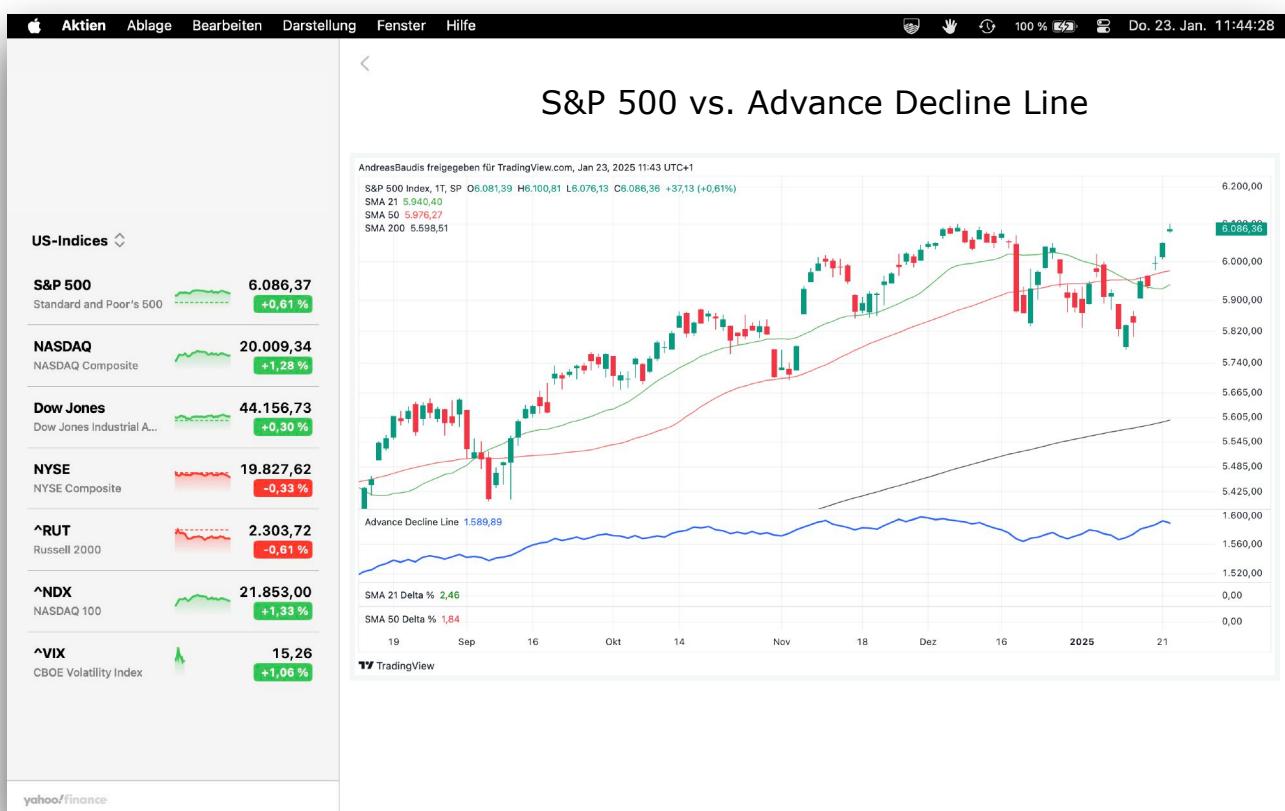
Der Gesamtmarkt bleibt also weiter im Aufwärtstrend.

Ausblick: weiter aufwärts

Bedingungs-Order für die Index-Strategien:

TakeProfit bei einem SPX-Kurs von: 6.356,50 (fix)

StopLoss bei einem SPX-Kurs von: 5.792 (Sicherheitsstopp, wird täglich und ausschließlich nach oben nachgezogen)



Wichtige Termine USA heute:

23. Januar 2025			
Erstanträge auf Arbeitslosenhilfe			
 14:30	- Aktuell	215 K	217 K Vorherige
Folgeanträge auf Arbeitslosenhilfe			
 14:30	- Aktuell	1.85 M	1.859 M Vorherige
EIA Rohöl, Änderung der Speichermenge			
 18:00	- Aktuell	-2.446 M	-1.962 M Vorherige
EIA Rohöl, Änderung der Speichermengen in C...			
 18:00	- Aktuell	1.411 M	0.765 M Vorherige
10-jährige TIPS Auktion			
 19:00	- Aktuell	-	2.071% Vorherige

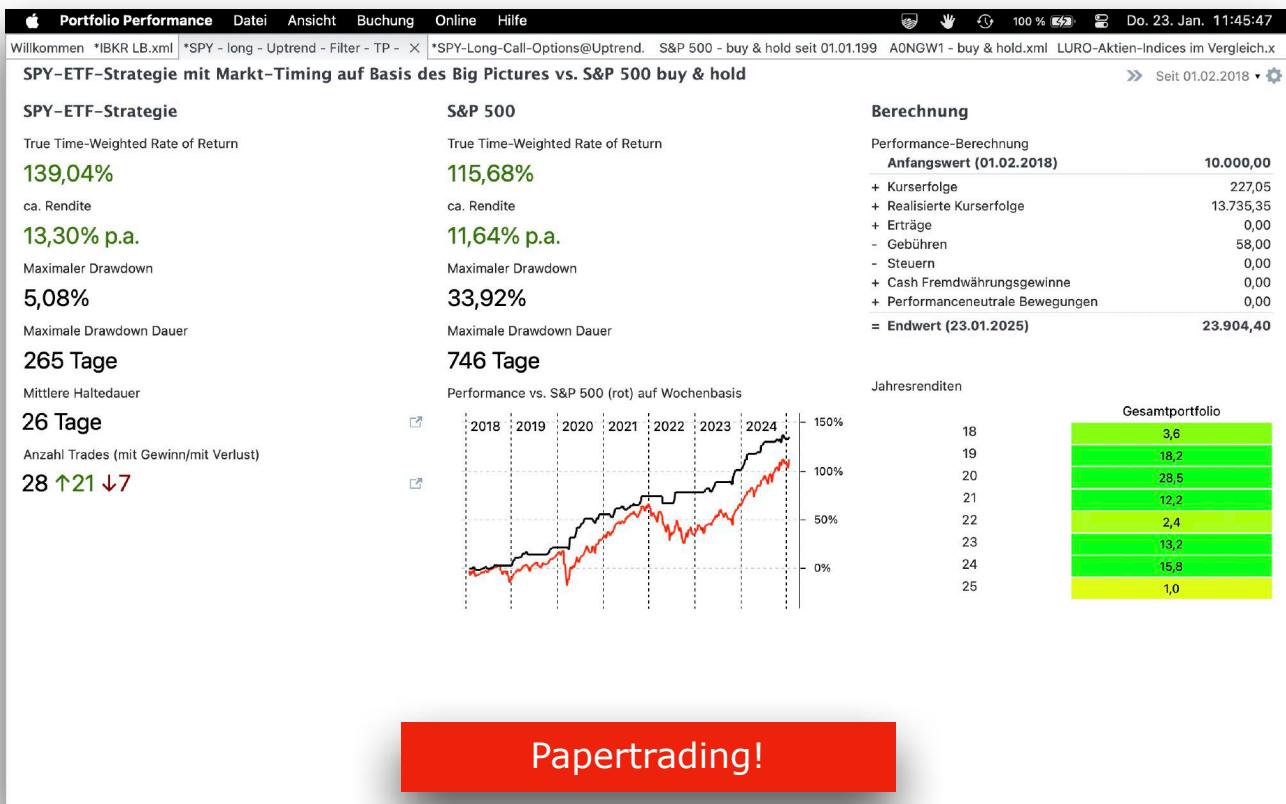
Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning January 20, 2025									
		Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
		Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close
		BOKF 	SCHW 	NFLX 	PG 	KMI 	GE 	TXN 	VZ 		
		3M 	KEY 	NETFLIX 	ABT 	AA 	AAL 	ISRG 	AMEX 		
		KeyBank 	DRH 	IBKR 	JNJ 	DISCOVER 	HBNK 	CSX 	NEE 		
		DHR 	FITB 	STX 	HAL 	EGBK 	FCX 	SRC 	ERIC 		
		FOR 	PLD 	PRGS 	GEV 	RLI 	FCX 	BFB 	HCA 		
		COF 	UMC 	GREAT SOUTHERN BANK 	ZION 	ALLY 	UND 	ELV 	FCNCA 		
		EDU 	PROLOGIS UMC 	ZION 	SMBK 	Amphenol 	SLG 	ALK 	LKG 		
		GNTY 	UMC 	WINTRUST 	CMA 	CADE 	UNP 	SBFG 	MOOG 		
		Quaranty 	SmartBank 	TRV 	TRV 	CBSH 	HBNK 	TAL 	EWBC 		
		GT 	WINTRUST 	WIFC 	CBSH 	CATY 	BANC 	ASB 	NWB 		

<http://eps.sh/cal>

© 2025 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	0,00 USD							
Cash								
Datum	Transaktion	Symbol	Stück	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo	Cash Notiz
21.01.2025, 15:31	Kauf	SPY	39,4	600,68	-23.678,35	1,00	0,00	FTD im NDQ am 17.01.2025
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	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
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 Verkaufsdruk; 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
25.07.2022	Kauf	SPY	43,0	395,40	-16.007,07	1,00	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.

Willkommen *IBKR LB.xml *SPY - long - Uptrend - Filter - TP - *SPY-Long-Call-Options@Uptrend. x S&P 500 - buy & hold seit 01.01.199 AONGW1 - buy & hold.xml LURO-Aktien-Indices im Vergleich.x

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

True Time-Weighted Rate of Return
30,35%

ca. Rendite
43,67% p.a.

Maximaler Drawdown
10,15%

Maximale Drawdown Dauer
147 Tage

Mittlere Haltedauer
23 Tage

Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust)
5 ↑3 ↓2

Kommende Fälligkeit (1)
SPY Mar31'25 610 CALL
Termin: 31.03.2025

S&P 500

True Time-Weighted Rate of Return
21,28%

ca. Rendite
30,31% p.a.

Maximaler Drawdown
8,49%

Maximale Drawdown Dauer
65 Tage

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



Berechnung

Performance-Berechnung
Anfangswert (01.05.2024) 10.000,00

+ Kurserfolge	234,00
+ Realisierte Kurserfolge	2.812,00
+ Erträge	0,00
- Gebühren	11,00
- Steuern	0,00
+ Cash Fremdwährungsgewinne	0,00
+ Performanceneutrale Bewegungen	0,00
= Endwert (23.01.2025)	13.035,00

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	0,0	0,0	-0,7	1,9	-3,9			
25	1,8											

Jahresrenditen

	24	25
Gesamtportfolio	28,0	1,8

Papertrading!

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

*** 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

Alpha-Aktien: Aktien, die den Markt anführen, aber im deutschen nicht als Führer oder Marktführer bezeichnet werden (klingt im englischen mit „marketleader“ besser)

*** 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.

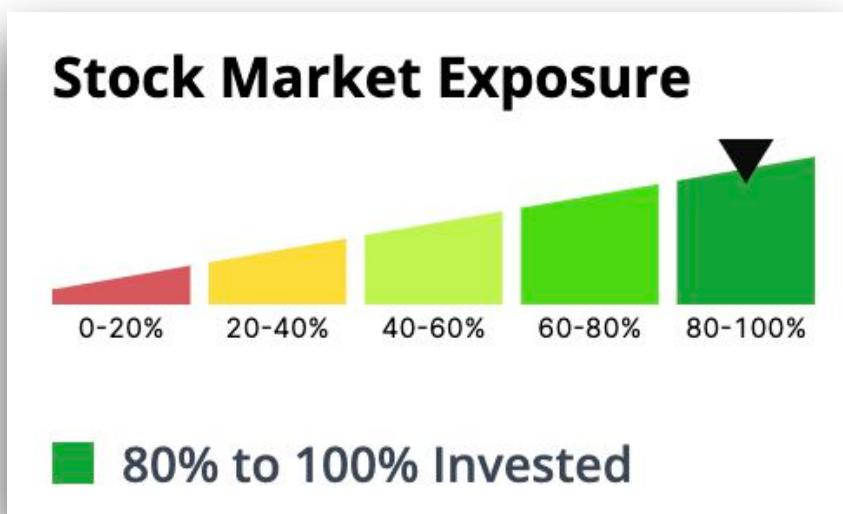
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

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 Handlungsempfehlung 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! 🤘