

US-Markets - The Big Picture & Strategies

Mittwoch, 23. April 2025

Marktbreit kräftiges Grün gestern auf der Kurstafel der Indices an der Wall Street.

Umsatzvolumen NASDAQ:  gegenüber Vortag

 gegenüber Durchschnitt

Umsatzvolumen NYSE:  gegenüber Vortag

 gegenüber Durchschnitt



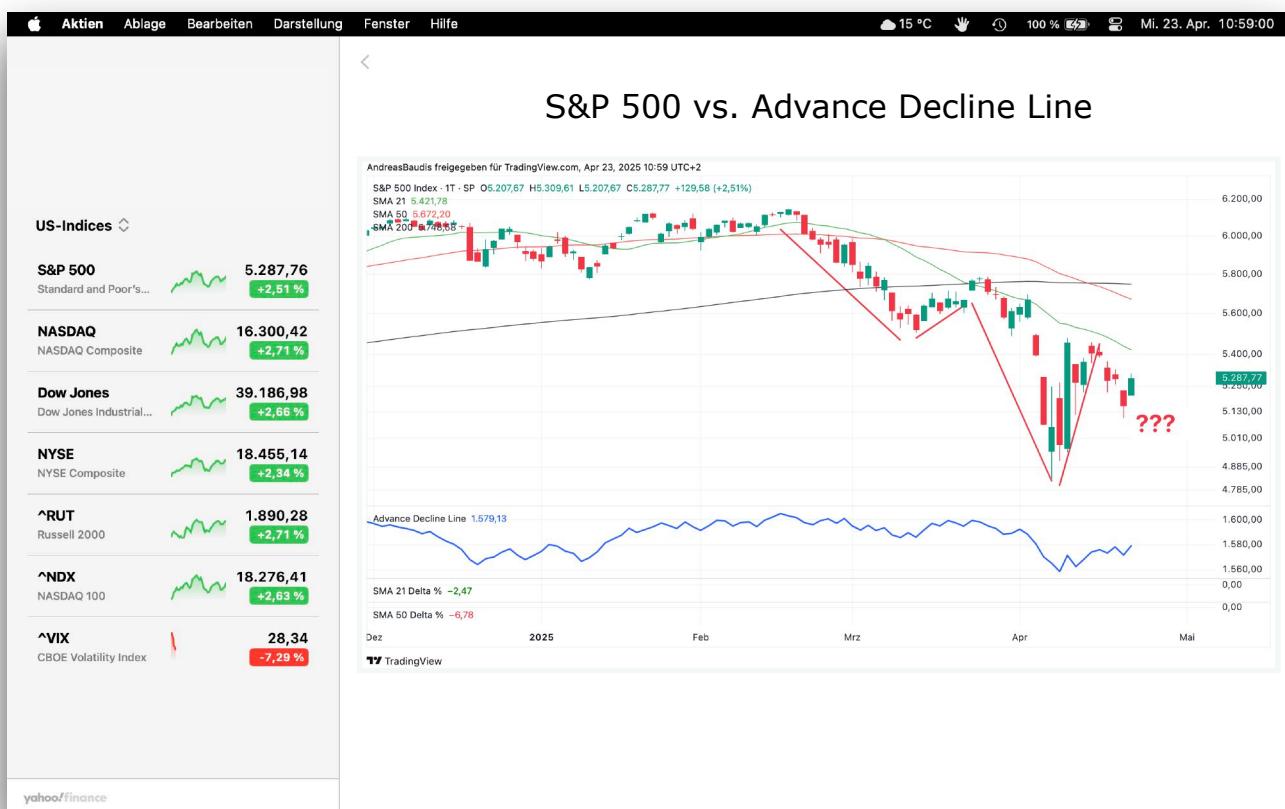
(Quelle: finviz.com)

Definitionsgemäß absolvierten SPX und NDQ gestern einen FTD und bestätigen somit die Aufwärtstendenz an den US-Börsen. Aber: der Aufwärtstrend steht auf dünnem Eis:

1. der SPX notiert tiefer als sein SMA 50 oder liegt mit relativer Stärke auf 50 Handelstagen vor NDQ und NDX. Aktuell trifft deutlich beides zu.
2. die aktuellen Schlusskurse der Hauptindices SPX, NDQ und DJIA liegen bereits zwischen 7 % und 10,5 % über dem letzten Tief am 07.04.2025 und signalisieren somit eher Gewinnmitnahmen als neue Positionen einzugehen
3. die Schlusskurs vom 09.04.2025 stellen deutlich sichtbare Widerstände für eine Fortsetzung der Aufwärts-Rallye dar.
4. die Import-Zoll-Auseinandersetzungen sind noch nicht zufriedenstellend gelöst

Ausblick: unsicher aufwärts, Vollendung der dritten Verkaufswelle nicht ausgeschlossen

Die Index-Strategien SPY und SPY long Call bleiben weiter zu 100 % in Cash. Hier greift ein Entry-Filter: siehe oben Punkt 1.



Wichtige Termine USA heute:

23. April 2025			
Fed Präsident Waller spricht			
 15:35	Aktuell	–	–
Verkäufe von Neubauten			
 16:00	Aktuell	0.685 M	0.676 M
Verkäufe von Neubauten m/m			
 16:00	Aktuell	5.1%	1.8%
EIA Rohöl, Änderung der Speichermenge			
 16:30	Aktuell	-2.818 M	0.515 M
EIA Rohöl, Änderung der Speichermengen in C...			
 16:30	Aktuell	-0.508 M	-0.654 M
5-jährige Schatzanweisung Auktion			
 19:00	Aktuell	–	4.1%
Fed Beige Book			
 20:00	Aktuell	–	–

Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.

EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning April 21, 2025							
Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday					
Before Open	Before Open	Before Open	Before Open	Before Open					
WASH	VZ	BA	AAL	INTC	SLB				
WASHINGTON TRUST BANK INC.	verizon	BOEING	American Airlines	intel	AbbVie				
WRB	GE	ORLY	FCX	GOOGL	Colgate-Palmolive				
Comerica	GE Aerospace	REEDLY AUTO PARTS	FERRY McRAE COPPER & GOLD	FCX	AbbVie				
CMA	LMT	AT&T	NOK	CLS	Celestica				
AGNC	LOCKHEED MARTIN	INTUITIVE SURGICAL	ALK	MRK	Philips 66				
Capital City Bank	RTX	ENPHASE	ALASKA AIRLINES	AEM	Portland General Electric				
DYNEX CAPITAL INC.	MED	SAP	IBM	BYD	SALA				
HBT	PACE	CapitalOne	Servicenow	VALDE	CENTENE Corporation				
HBT Financial	FLX	Steel Dynamics, Inc.	CHIPOTLE MEXICAN GRILL	DOE	avantor				
Guaranty Bank	DANAHER	Baker Hughes	CHEMICAL HOLDINGS	CHTR	Charter Communications				
Bank of Hawaii	QuestDiagnostics	HALLIBURTON	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	LYB	LyondellBasell				
BOK FINANCIAL	HAL	ELV	GE VERNONA						
CADENCE BANK	HALLIBURTON	Elevance Health	VIRTU FINANCIAL						
Calix	RTX	RANGE RESOURCES	ODFL						
Cathay Bank	Steel Dynamics, Inc.	Weatherford	LVS						
http://eps.sh/cal	Baker Hughes	Zurn WATER SOLUTIONS	Sands LAS VEGAS SANDS CORP.						

© 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 23.647,18 USD

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

Suchen

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

21.02.2025, 22:00 Verkauf SPY 39,4 599,94 23.647,18 1,00 23.647,18 SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure

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 FTD im NDQ

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

06.02.2023 Verkauf SPY 42,2 405,06 -18.063,07 1,00 18.063,07 TP % von Tief davor im SPX

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.

Konten

Konto Kontostand Währung Notiz

Cash	12.331,00	USD
------	-----------	-----

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl)	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo Cash Notiz
21.02.2025, 22:00	Verkauf	SPY250331C00610000	100	5,77	576,00	1,00	12.331,00 SPX close -0,5 % ≤ SMA 21 uptrend under pressure
21.01.2025, 15:31	Kauf	SPY250331C00610000	100	10,46	-1.047,00	1,00	11.755,00 FTD im NDQ am 17.01.2025
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 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 Verkaufssdruck; 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

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.

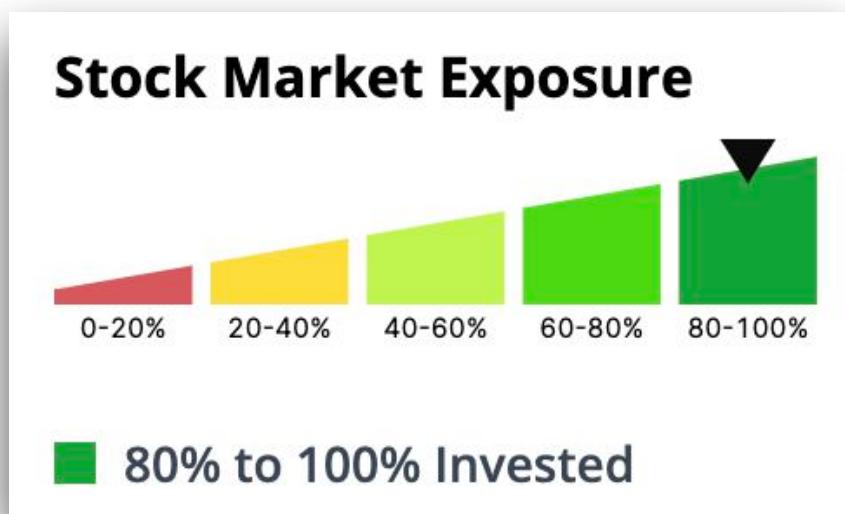
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

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! 🤘