

Hard Asset- Makro- 47/19

Woche vom 18.11.2019 bis 22.11.2019

Defla XXL- Eine Milliarde Pessimismus und die kluge Frau

Von Mag. Christian Vartian

am 24.11.2019

Die Aktienmärkte weisen wegen des fortdauernden Geldmangels bereits eine bärische Divergenz im RSI auf.

Was ist ein RSI?

A = durchschnittliche Summe positiver Tage (Kerzen)

X = durchschnittliche Summe negativer Tage (Kerzen)

RSI= 100 x A / (A+X)

Werte von 0 – 30 sind überverkaufter Markt,

Werte zwischen 30 und 70 normal,

Werte zwischen 70 und 100 sind überkaufter Markt

Ausgehend von einer aufwärts gerichteten Bewegung im Basiswert ist eine bärische Divergenz der Zustand, wenn der Basiswert zusammen mit dem RSI nach einem Hoch in eine Korrektur übergeht und nach der Korrektur eine neue Kaufwelle im Basiswert folgt, die der RSI aber nicht mitmacht.

Ausgehend von einer abwärts gerichteten Bewegung im Basiswert gilt für eine bullische Divergenz, dass neue Tiefs im Basiswert durch den RSI nicht mehr mit einem Absinken begleitet werden.

Der größte Hedgefonds der Welt – Bridgewater- soll gleich eine Milliarde USD an Optionsprämien ausgegeben haben, um sich teilweise gegen den Rückgang der Aktienmärkte zu versichern. Kolportiert wird eine Warrant- (US- Optionsscheintyp mit Ausübbarkeit während der Laufzeit) Laufzeit bis Ende? März 2020.

Die vom US-Präsidenten für einen Posten als FED-Gouverneurin nominierte Judy Shelton ließ verkünden, die Unabhängigkeit der FED von der Politik sei eigentlich nirgendwo gesetzlich festgeschrieben.

Na hoffentlich nicht, denn Deflation gegen die Regierung, gegen US-Arbeitsplätze zu veranstalten durch „über den Wolken Schwebende (teilweise ohne Wirtschaftsstudium auch noch)“, die was auch immer sie sich einbilden als reale Weltpolitik betreiben ohne jede Kontrolle, ohne je gewählt worden zu sein, ohne sanktioniert werden zu können, müsste auch irgendwann einmal aufhören.

An der Handelsfront 2 Schritte zurück, dann ein halber vorwärts und dann Verkündung als Erfolg. Ein absurdes Theaterspiel mittlerweile.

China soll im Falle einer Einigung etwa 80% so viel US-Agrarprodukte kaufen, wie es vor dem Handelsstreit sowieso gekauft hat.

Erfolg? Für wen?

Trade Deal Phase 1 ist offenbar verschoben.

Jedenfalls braucht Trump den republikanischen Senat, um das Impeachment des Repräsentantenhauses zu verhindern und aber genau dieser Senat hat gerade per Gesetz China wegen der Hong Kong Unruhen verurteilt, was China weniger dealfreudig machen muß.

Klingt nicht nach Ausweg.

Um kurzfristig Stimmung zu verbreiten, wird von Chinas Einladung zu Face to Face Talks und Verschiebung neuer Strafzölle schwadronniert.

Das Ganze wird dann in Zeitungspapier mit der Aufschrift „Bullish“ gepackt und als Optimismus verkauft.

Setzen Sie lieber nicht darauf, Bridgewater könnte Recht haben.

Optimistisch würde uns nur das Einlenken (oder eingelenkt Werden – siehe Frau Shelton) der FED stimmen mit der Konsequenz, dass die total verfehlte Geldmengenpolitik der FED wie der PBoC sofort per Druckerpresse korrigiert wird. Nicht weil wir immer für die Druckerpresse wären, sondern weil man künstlich geschaffene Deflation nur so heilen kann. Bis zu einer normalen Inflationsrate von 5%. Ein HAM ohne Charts, weil es ohnehin nur um die X-Achse geht. Und da stehen: zu wenig USD.

Die Edelmetalle entwickelten sich diese Woche entlang ihrer spezifischen Eigenschaften folgendermaßen (Stand – GLOBEX- Schluss):

Gold (Au) sank von EUR 1328,08 auf 1326,60; minus 0,11%

Platin (Pt) stieg von EUR 802,92 auf 808,71; plus 0,72%

Palladium (Pd) stieg von EUR 1541,21 auf 1611,13; plus 4,54%

Silber (Ag) stieg von EUR 15,33 auf 15,41; plus 0,52%

Silberzahlungsmittel ist auf dem Zahlungsmittelwert in EUR.

Grosses Gefäß (Firmentyp): Unser Musterportfolio:

Mit systemtheoretisch, nachrichtengesteuerten, drehpunkt- und liquiditätsinduziert eingesetzten Futures short (mit 20% Cash-Unterlegung, damit hoher Reserve zusätzlich zur Trade Margin) konnten (nach Abzug etw. SWAP-Kosten): -0,20% bei Au-USD (inkl. Trade), +0% bei Pd-USD, +0% bei Ag-USD, +0% bei Pt-USD sohin insgesamt +0,23% auf 100% Metall und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **stieg** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **1,90%**

Performance 2019 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2019 = 100)

Muster-Portfolio	108,80	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 214,34</i>
Mit Kursverteidigung	160,29	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 1201,61</i>

Performance 2019 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1117,36 EUR/oz Au zum 1. Jan 2019 = 100)

Muster-Portfolio	129,17 (Plus 2,11% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	190,31 (Plus 2,33% zur Vorwoche)

Wie immer und zur Vergleichbarkeit: Nach Börsenspreads, vor Broker-, Händler- u/o Gefäßkosten

Portfolio Aktien, Aktienindizes, Minenbeimischung; Web X.O. & Crypto Industry Aktien und Trade: Wochenplus 1,04% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

Portfolio BitCoins, LiteCoins, BitCoin Cash & Hedge; Ethereum, Dash & Trades; Crypto CFD Mengenvariation (nach Vermögensverwaltungsmethode mit Dosisänderung, Allokationsänderung statt Stopps); Alternative Crypto Coins Long Only: Wochenminus 0,82% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

Wie immer und zur Vergleichbarkeit: Nach Börsenspreads, vor Broker- u/o Gefäßkosten

Die Nutzung des Portfolios ist kostenpflichtig. Weiterführende Informationen, Change Alerts, Einblick in unsere Absicherungen zum Subportfolio Edelmetall sowie alle Informationen und Details zum Subportfolio Aktien, Minenaktien, Crypto Industry Aktien und Details zum Subportfolio BitCoins, LiteCoins & Hedge; Ethereum, Dash & Trades; Crypto CFD Mengenvariation (nach Vermögensverwaltungsmethode mit Dosisänderung, Allokationsänderung statt Stopps); Alternative Crypto Coins Long Only finden Sie über unseren Blog oder direkt bei mir.

Unser Blog: <http://www.vartian-hardassetmacro.com>

Den Autor kann man unter vartian.hardasset@gmail.com und christian@vartian-hardassetmacro.com erreichen.

Das hier Geschriebene ist keinerlei Veranlagungsempfehlung und es wird jede Haftung für daraus abgeleitete Handlungen des Lesers ausgeschlossen. Es dient der ausschließlichen Information des Lesers.