



TRADING CHANCE

Erfolg an der Börse hat einen Namen

Nr. 09 vom 02. März 2020, Jahr 5

Im Brennpunkt

In der vorherigen Woche sind alle Börsen mit einem Verlust von mehr als 10 % zusammengebrochen, wobei die asiatischen Börsen die Absenkung niedriger halten konnten.

In Mailand verlor der FTSE Star 10,18 %, der FTMIb Future 10,52 %, FTSE Mid Cap 10,75 % und FTSE Mib sowie FTSE All Share mehr als 11 %.

In Europa ging London um 11,12 %, Wien und Zürich um 11,5 %, Paris um 11,94 %, TecDax um 12 %, und Frankfurt, MDax sowie EU Stoxx 50 um fast 12,5 % zurück.

In den Vereinigten Staaten sank der Dow Jones um 12,36 %, der S&P 500 um 11,49 % und die beiden Nasdaq um ca. 10,5 %.

In Asien verschlechterte Tokio sich um 9,59 %, Hongkong um 4,32 % und Shanghai um 5,24 %.

Der Euro stieg um 1,66 % gegenüber dem Dollar und der Bund Future gewann 1,46 %, während Gold um 3,52 % und Rohöl um 15,34 % gesunken sind. Der MSCI World Index verlor 10,89 %.

In der untenstehenden Tabelle werden die wöchentlichen Veränderungen der von uns berücksichtigten Aggregate dargestellt.

Wert	Schlusskurs 21.02.2020	Schlusskurs 28.02.2020	Veränderung in %
FTMIB Future	24.650	22.055	-10,52
FTSE MIB	24.773	21.984	-11,26
FTSE All Share	26.916	23.907	-11,18
FTSE Mid Cap	41.620	37.144	-10,75
FTSE Star	40.401	36.287	-10,18
DAX	13.579,33	11.890,35	-12,44
MDAX	28.983,39	25.366,62	-12,48
TECDAX	3.237,15	2.848,71	-12,00
Cac	6.029,72	5.309,90	-11,94
FT100	7.403,92	6.580,61	-11,12
Smi	11.110,78	9.831,03	-11,52
ATX	3.149,39	2.787,39	-11,49
EU Stoxx 50	3.800,38	3.329,49	-12,40
Dow Jones	28.992,41	25.409,36	-12,36
S&P500	3.337,75	2.954,22	-11,49
Nasdaq Comp	9.576,59	8.567,37	-10,54
Nasdaq 100	9.446,69	8.461,83	-10,43
Nikkei	23.386,74	21.142,96	-9,59
Hang Seng	27.308,81	26.129,93	-4,32
Shanghai Comp	3.039,67	2.880,39	-5,24
EUR/USD	1,0848	1,1028	+1,66
Bund - Future	174,93	177,48	+1,46
Gold	1.643,74	1.585,85	-3,52
Rohöl Barrel	53,46	45,26	-15,34
MSCI World Index	2.402,80	2.141,12	-10,89

Technische Analyse

Plötzlich sind alle Börsen, die klar à la Hausse eingestellt waren, mit Verlusten von über 10 % zusammengebrochen und haben das technische Bild dramatisch verändert und die Tendenz auf allen Zeithorizonten gedreht. Jetzt sind sie à la Baisse orientiert. Alle Trends, Kanäle, Durchschnitte, Indikatoren und Oszillatoren stark negativ geworden. Auch die langfristige Tendenz ist à la Baisse geworden, auch wenn die 200-Tage-Linie nur um 2 % unterboten worden ist. Das heißt, dass eine positive Sitzung schon genug sein könnte, um den langfristigen Trend wieder nach oben drehen zu lassen.

Die technische Lage ist nun sehr deutlich überverkauft und deshalb wäre eine scharfe Reaktion nach oben fällig.

Wir zeigen hiermit die Unterstützungen und Widerstände, die die steigenden und sinkenden Trends kennzeichnen, bis zu deren Durchbruch.

Wert	langfristiger Hausse-Trend	mittelfristiger Baisse-Trend	kurzfristiger Baisse-Trend
FTSE All Share	24422	25635	26273
FTSEMIB	22416	23544	24189
FTSEMIB Future	22383	23510	24140

Nachstehend nennen wir Ihnen die aktualisierten Schwankungsbreiten der verschiedenen Kanäle für die o. g. Werte.

Wert	Primär Hausse-Kanal	Sekundär Baisse-Kanal	Minor Baisse-Kanal
FTSE All Share	23900 / 27800	27600 / 23900	27200 / 23900
FTSEMIB	21980 / 25600	25400 / 21980	25000 / 21980
FTSEMIB Future	22000 / 25600	25400 / 22000	25100 / 22000

Unsere Strategie

Während der letzten Woche sind die Börsen zusammengebrochen, auch mit Verlusten von über 12 % in nur fünf Sitzungen, und das trotz der kleinen Hausse am Freitagnachmittag. Somit sind die Märkte, die klar und deutlich à la Hausse waren, plötzlich à la Baisse geworden. Die Ursache dafür ist das Corona-Virus und die damit verbundenen negativen Folgen für die Weltwirtschaft. Aber all das rechtfertigt nicht diese vehemente Reaktion der Börsen, ähnlich wie bei der Krise von 2008. Damals war die Ursache die mangelnde Liquidität, jetzt ist es aber die Erwartung einer Verlangsamung der Weltwirtschaft. So könnte etwas Abnormes in dieser dramatischen Baisse stecken. Man könnte auf die Idee kommen, dass Strukturen wie BlackRock und ähnliche dieses manöver organisiert hätten, um schnell riesige Gewinne zu erzielen. Schlecht denken ist sündhaft, aber man macht selten Fehler.

Jetzt hat sich das Szenario komplett gedreht und alle Märkte (Aktien, Gold, Rohöl, usw.) sind à la Baisse. Die riesige überverkaufte Lage lässt aber bald eine technische Reaktion nach oben erwarten. Dann ist auch mit einer höheren Volatilität zu rechnen, da die Märkte eine Zeit brauchen werden, um wieder ins Gleichgewicht zu kommen.

Langfristig gesehen ist die Tendenz aber klar nach oben und dabei bleiben wir auch, solange die negativ-Zins Politik andauern wird. Daher ist diese Marktphase für langfristig orientierte Anleger eine gute Gelegenheit zu günstigen Kursen zu kaufen.

In New York ist der Dow Jones von knapp 29.000 Punkte bis in den Bereich von 24.700 Punkte (eine Ermäßigung von 15 %) gefallen, um die Woche dann bei 25.400 Punkten zu schließen. Jetzt erwarten wir eine Erholung und dann größere Schwankungen in beide Richtungen.

In Frankfurt war der Dax in der Vorwoche bis 13.800 Punkte gestiegen und ist am Freitag bis auf 11.700 Punkte, mit einem Verlust von 15 %, gefallen. Am späten Freitag konnte der deutsche Index fast 2 % zurückgewinnen und in den Bereich von 11.900 Punkte steigen. Der Dax braucht eine prompte Reaktion nach oben, um weitere scharfe Verluste zu vermeiden.

In Mailand ist der FTSE Mib von fast 25.500 Punkte (am 19. Februar) bis 21.700 Punkte gefallen, was ebenfalls einem Verlust von 15 % entspricht. Am Freitag konnte er 300 Punkte zurückgewinnen und bei knapp 22.000 Punkte schließen. Beim FTSE All Share war die Lage ähnlich. Auch hier erwarten wir mindestens eine technische Reaktion nach oben und dann eine starke Volatilität.

Drastisch war auch der Zusammenbruch des Erdöls von 15 %. Jetzt sind die Preise im Keller und die OPEC muss sich etwas einfallen lassen, um diese zu stabilisieren und etwas nach oben zu zwingen.

Auch Gold und Silber sind am Freitagnachmittag kollabiert. Gold notierte am Freitag zuerst noch bei 1.651 \$ und ist dann bis 1.564 \$, mit einer Senkung von mehr als 5 %, gefallen. Somit ist der gesamte Gewinn der Vorwoche komplett vernichtet worden. Bei 1.480 \$ verläuft die 200-Tage-Durchschnittslinie und bei 1.520/1.500 \$ hat Gold eine starke Unterstützung. Der Haupttrend ist deshalb noch à la hausse. Ähnliches gilt für Silber.

Wir versuchen nun von der hohen Volatilität zu profitieren, indem wir mit Derivaten Tradings tätigen. Außerdem versuchen wir, bei der erwarteten Reaktion nach oben, einige Positionen zu verkaufen, ausgenommen derer, die als langfristige Anlage betrachtet werden. Mutige Anleger könnten auch versuchen, in der Erwartung einer Reaktion nach oben, als schnelles Trading günstig zur Eröffnung zu kaufen.

Nachfolgend sehen Sie unsere geplanten Operationen der kommenden Handelswoche für unsere vier Musterdepots.

Musterdepot Aktien Italien

Startkapital € 100.000

Unser Portfolio

Wert	Kaufdatum	Stück	Kaufkurs	Schlusskurs am 28.02.2020	Veränderung in %	Gegenwert in Euro
Mediaset	03.12.2019	5.000	€ 2,66	€ 2,113	- 20,56	10.565,00
Moncler	20.01.2020	1.000	€ 42,10	€ 35,22	- 16,34	35.220,00
Saipem	23.01.2020	5.000	€ 4,15	€ 3,415	- 17,71	17.075,00
Moncler	27.01.2020	1.000	€ 39,86	€ 35,22	- 11,64	35.220,00
Cementir	20.02.2020	5.000	€ 6,62	€ 5,824	- 12,02	29.120,00
Cementir	21.02.2020	5.000	€ 6,55	€ 5,824	- 11,08	29.120,00
Unicredit	21.02.2020	2.000	€ 13,50	€ 11,538	- 14,53	23.076,00
Azimut	21.02.2020	1.000	€ 23,20	€ 19,20	- 17,24	19.200,00
Ferrari	24.02.2020	200	€ 153,05	€ 141,55	- 7,51	28.300,00
STMicroelectro nics	24.02.2020	1.000	€ 26,80	€ 24,38	- 9,03	24.380,00
Summe						€ 251.276,00

Durchschnittsrendite: - 13,77 %

Ausführungen

- 24.02.2020 - gekauft 5.000 Falck Renewables mit 5,80 € (zur Eröffnung)
- 24.02.2020 - gekauft 5.000 Falck Renewables mit 5,62 € (zur Eröffnung)
- 24.02.2020 - gekauft 200 Ferrari mit 153,05 € (zur Eröffnung)
- 24.02.2020 - gekauft 1.000 STMicroelectronics mit 26,80 € (zur Eröffnung)
- 24.02.2020 - gekauft 1.000 Interpump mit 29,00 € (zur Eröffnung)
- 24.02.2020 - verkauft 1.000 Interpump mit 30,20 €
- 26.02.2020 - verkauft 5.000 Falck Renewables mit 6,00 €
- 26.02.2020 - verkauft 5.000 Falck Renewables mit 6,10 €

Unsere Operationen

Wir versuchen, folgende Aktien zu verkaufen:

- 5.000 Mediaset mit 2,46 €
- 1.000 Moncler mit 41,90 €
- 5.000 Saipem mit 3,98 €
- 1.000 Moncler mit 39,90 €
- 5.000 Cementir mit 6,55 €
- 5.000 Cementir mit 6,66 €
- 1.000 Unicredit mit 12,50 €
- 1.000 Unicredit mit 13,50 €
- 1.000 Azimut mit 22,20 €
- 200 Ferrari mit 157,00 €
- 1.000 STMicroelectronics mit 26,90 €

und Folgende zu kaufen:

- 5.000 Falck Renewables mit 5,80 €. Falls durchgeführt, versuchen wir mit 6,00 € zu verkaufen.
- 1.000 Interpump mit 28,00 €. Falls durchgeführt, versuchen wir mit 29,00 € zu verkaufen.
- 100 Ferrari mit 145,00 €. Falls durchgeführt, versuchen wir mit 155,00 € zu verkaufen.

Anfangssaldo	+ € 165.996,00
Käufe	- € 143.510,00
Verkäufe	+ € <u>90.700,00</u>
Endsaldo	+ € 113.186,00

Aktuelle Bewertung des Portfolios + € 251.276,00
 Liquide Mittel + € 113.186,00
Insgesamt + € 364.462,00

Performance ab 01.04.2016	Angaben vom 28.02.2020	Basis vom 01.04.2016	Veränderung
unser Portfolio	364.462,00	100.000	+ 264,46 %
FT MIB Index	21.984	17.777	+ 23,67 %

Vergleich unserer Performance mit dem FT MIB Index: +240,79 %

Resume:

Die Kollabierung aller Börsen in der vergangenen Woche hat sich sehr negativ auf dieses Portfolio ausgewirkt. Der Verlust liegt bei mehr als 20.000 Euro und die Performance ist jetzt auf 264 % gesunken. Trotz der Gewinne von 4.600 Euro bei Falck Renewables und Interpump, war ein solch großer Verlust unvermeidbar.

Immerhin hat dieses Portfolio nur ca. 5 % an seinem Wert verloren, im Gegensatz zu den 11 %, die der FTSE Mib Index verloren hat. Zudem war die Performance dieses Portfolios, in den letzten vier Jahren, auch elf mal größer als die des italienischen Börsenindizes.

Musterdepot Aktien International

Startkapital Euro 100.000,-

Unser Portfolio

Wert	Kaufdatum	Stück	Kaufkurs	Schlusskurs am 28.02.2020	Veränderung in %	Gegenwert in Euro
Barrick Gold	01.08.2016	1.000	\$ 21,84	\$ 19,04	- 12,82	17.265,00
Wheaton Precious Metals	07.08.2016	500	\$ 24	\$ 28,50	+ 18,75	12.922,00
Amazon	05.02.2018	50	\$ 1.330,00	\$ 1.883,75	+ 41,63	85.408,00
Amazon	02.04.2018	10	\$ 1.370,00	\$ 1.883,75	+ 37,50	17.082,00
Kinross Gold	28.02.2019	1.000	\$ 3,60	\$ 5,02	+ 39,44	4.552,00
Wirecard	09.07.2019	100	€ 148,00	€ 116,70	- 21,15	11.670,00
Barrick Gold	05.09.2019	1.000	\$ 19,00	\$ 19,04	+ 0,21	17.265,00
BMW	16.12.2019	200	€ 75,81	€ 59,44	- 21,59	11.888,00
BMW	16.01.2020	200	€ 71,00	€ 59,44	- 16,28	11.888,00
Volkswagen VZ	21.01.2020	100	€ 180,00	€ 151,62	- 15,77	15.162,00
Wirecard	31.01.2020	100	€ 130,00	€ 116,70	- 10,23	11.670,00
Deutsche Bank	18.02.2020	1.000	€ 10,00	€ 8,07	- 19,30	8.070,00
Summe						€ 224.842,00

Durchschnittliche Rendite: + 1,70 %

Ausführungen

Unsere Operationen

Wir versuchen, folgende Aktien zu verkaufen:

100 Wirecard mit 130,00 €

200 BMW mit 76,00 €

100 Volkswagen VZ mit 166,00 €

1.000 Deutsche Bank mit 10,00 €

Anfangssaldo	+ €	4.667,00
Käufe	- €	0,00
Verkäufe	+ €	0,00
Endsaldo	+ €	4.667,00

Aktuelle Bewertung des Portfolios	+ €	224.842,00
Liquide Mittel	+ €	4.667,00
Insgesamt	+ €	229.509,00

Performance ab 01.04.2016	Angaben vom 28.02.2020	Basis vom 01.04.2016	Veränderungen
unser Portfolio	229.509,00	100.000	+ 129,51 %
DAX Index	11.890,35	9.754,44	+ 21,90 %

Vergleich unserer Performance mit dem des DAX Index: + 107,61 %

Resume:

Auch dieses Portfolio musste riesige Verluste in Höhe von ca. 30.000 Euro hinnehmen. Dabei haben Amazon 13.500 Euro, die deutschen Aktien 8.500 Euro und die Goldaktien 8.000 Euro verloren. Gegen diese plötzliche und unerwartete Lawine gab es keine Rettung für uns. Dieses Portfolio verlor 11,5 % von seinem Wert und damit ähnlich viel wie der Dax mit 12,5 %. Allerdings war die Performance dieses Portfolios fast sechsmal so hoch wie die des Daxes. Nun ist die Performance auf 130 % gesunken.

Musterdepot Derivate auf Aktien- und Börsenindizes

Startkapital Euro 100.000,--

Unser Portfolio

Wert	Handelsdatum	Stück	Long/Short	Kauf/Verkaufskurs	Schlusskurs am 28.02.2020	Veränderung in %	Gegenwert in Euro
DJIA Future März 2020	18.02.2020	1	L	29.250	25.654	- 12,29	- € 32.608,00
DJIA Future März 2020	18.02.2020	1	L	29.150	25.654	- 11,99	- € 31.701,00
DJIA Future März 2020	20.02.2020	1	L	29.010	25.654	- 11,57	- € 30.432,00
Dax Future März 2020	21.02.2020	1	L	13.610	11.985	- 11,94	- € 40.625,00
Dax Future März 2020	21.02.2020	1	L	13.510	11.985	- 11,29	- € 38.125,00
FTMib Future März 2020	21.02.2020	1	L	24.710	22.055	- 10,74	- € 13.275,00
FTMib Future März 2020	24.02.2020	1	L	24.020	22.055	- 8,18	- € 9.825,00
Dax Future März 2020	24.02.2020	1	L	13.400	11.985	- 10,56	- € 35.375,00
DJIA Future März 2020	24.02.2020	1	L	28.700	25.654	- 10,61	- € 27.620,00
Summe							- € 259.586,00

Durchschnittliche Rendite: - 11,02 %

Ausführungen

24.02.2020 - Long 1 FTMib Future März 2020 mit 24.020

24.02.2020 - Long 1 Dax Future März 2020 mit 13.400

24.02.2020 - Long 1 DJIA März 2020 mit 28.700

Unsere Operationen

Wir versuchen, folgende Derivate glattzustellen:

- 1 DJIA Future März 2020 mit 29.200
- 1 DJIA Future März 2020 mit 28.500
- 1 DJIA Future März 2020 mit 27.500
- 1 DJIA Future März 2020 mit 26.900
- 1 Dax Future März 2020 mit 13.200
- 1 Dax Future März 2020 mit 12.900
- 1 Dax Future März 2020 mit 12.600
- 1 FTMib Future März 2020 mit 23.800
- 1 FTMib Future März 2020 mit 23.000

und mit Folgenden long zu gehen:

- 1 FTMib Future März 2020 billigst zur Eröffnung
- 1 Dax Future März 2020 billigst zur Eröffnung

Anfangssaldo	+ € 1.587.267,47
Gewinne	+ € 0,00
Verluste	- € 0,00
Endsaldo	+ € 1.587.267,47

Aktuelle Bewertung des Portfolios	- € 259.586,00
Liquide Mittel	+ € 1.587.267,47
Insgesamt	+ € 1.327.681,47

Performance ab 01.04.2016	Angaben vom 28.02.2020	Basis vom 01.04.2016	Veränderungen
Unser Portfolio	1.327.681,47	100.000	+1.227,68 %

Resume:

Eine dramatische Wirkung hatte der Zusammenbruch der Börsen auch auf dieses Portfolio. So hat dieses einen Verlust von 255.000 Euro erlitten, wobei hier aber noch angemerkt werden muss, dass dieser noch nicht realisiert wurde. Das entspricht fast 20 % des Wertes dieses Portfolios. Die Performance ist damit senkrecht auf 1.227 % gefallen. Wir werden uns bemühen, in der nächsten Zeit diese enormen Verluste wieder auszugleichen.

Musterdepot Derivate auf Commodities, Devisen, Metallen usw.

Startkapital Euro 100.000,--

Unser Portfolio

Wert	Handels- datum	Stück	Kurs	Long/Short	Schlusskurs am 28.02.2020	Veränderung in %	Gegenwert
Silver Future März 2020 CME	25.02.2020	1	\$ 18,10	L	\$ 16,545	- 8,59	- \$ 7.775,00
Gold Future April 2020 CME	28.02.2020	1	\$ 1.625,00	L	\$ 1.581,80	- 2,66	- \$ 4.320,00
Gold Future April 2020 CME	28.02.2020	1	\$ 1.610,00	L	\$ 1.581,80	- 1,75	- \$ 2.820,00
Gold Future April 2020 CME	28.02.2020	1	\$ 1.600,00	L	\$ 1.581,80	- 1,44	- \$ 1.820,00
Summe							- \$ 16.735,00 = - € 15.175,00

Durchschnittliche Rendite: - 3,53 %

Ausführungen

25.02.2020 - Long 1 Silver Future März 2020 CME mit 18,25 \$
25.02.2020 - Glattstellung 1 Silver Future März 2020 CME mit 18,60 \$
25.02.2020 - Long 1 Silver Future März 2020 mit 18,10 \$
28.02.2020 - Long 1 Gold April 2020 CME mit 1.625,00 \$
28.02.2020 - Long 1 Gold April 2020 CME mit 1.610,00 \$
28.02.2020 - Long 1 Gold April 2020 CME mit 1.600,00 \$

Unsere Operationen

Wir versuchen, folgende Derivate glattzustellen:

1 Silver Future März 2020 CME mit 18,20 \$
1 Gold Future April 2020 CME mit 1.630,00 \$
1 Gold Future April 2020 CME mit 1.640,00 \$
1 Gold Future April 2020 CME mit 1.650,00 \$

Anfangssaldo	+ € 616.781,00
Gewinne	+ € 1.750,00
Verluste	- € <u>0,00</u>
Endsaldo	+ € 618.531,00

Aktuelle Bewertung des Portfolios	- € 15.175,00
Liquide Mittel	+ € <u>618.531,00</u>
Insgesamt	+ € 603.356,00

Performance ab 01.04.2016	Angaben vom 28.02.2020	Basis vom 01.04.2016	Veränderungen
Unser Portfolio	603.356,00	100.000	+ 503,36 %

Resume:

Auch dieses Portfolio hat in der vergangenen Woche einen Verlust hinnehmen müssen, in Höhe von 13.000 Euro. Am Freitag Nachmittag war es noch klar im Gewinn, doch dann kam der Zusammenbruch der Edelmetalle in den letzten Stunden der vorherigen Woche, was somit auch das Ergebnis dieses Portfolios ins negative gedreht hat. So ist die Performance nun auf 503 % gesunken.

Viele Grüße

Dr. Silvano Bronconi & Konstantin Pendefundas

Haftungsausschluss

Alle Rechte vorbehalten. Sämtliche Inhalte sind urheberrechtlich geschützt. Der Abdruck sowie die Wiedergabe in jeglicher Form, auch auszugsweise, bedürfen einer schriftlichen Genehmigung durch den Herausgeber. Die in der vorliegenden Publikation enthaltenen Bewertungen und geplanten Operationen geben die Meinungen und Ideen des Autors wieder und stellen ausdrücklich keine Beratung gemäß Wertpapierhandelsgesetz dar. Sie dienen lediglich zur Information und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und Derivaten dar. Alle Inhalte werden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Für die Richtigkeit und Qualität wird keine Haftung übernommen. Die vorliegende Publikation ersetzt nicht die eigene Recherche oder die Beratung durch einen professionellen Anlageberater. Wertpapiergeschäfte beinhalten ein hohes Risiko, ein Totalverlust ist nicht auszuschließen. Sie tragen für Ihre Wertpapiergeschäfte die alleinige Verantwortung; Haftungsansprüche werden daher ausdrücklich ausgeschlossen.

Wir weisen ausdrücklich auf unsere AGB hin, die unserer Website www.trading-chance.com zu entnehmen sind.