

Hard Asset- Makro- 12/17

Woche vom 20.03.2017 bis 24.03.2017

Bad News, eine 23,6%, Rubel und Schekel

Von Mag. Christian Vartian

am 25.03.2017

Zuerst sahen wir, zum „Aufwärmen“ für Überraschungen, zuerst US- Jobless Claims, die mit 258k. vs. Erwartungen diese deutlich übertrafen, dann kamen noch die US- Durable Good Orders (Ex-Trans) mit 0,4% fast nur halb so hoch, wie erwartet (0,7).

Datentrendbruch aus den USA also. Auch ein Pattern- Bruch kam dazu, bei US-Dividendenaktien ist eine bullische inverse Hammerformation erkennbar und diese Dividendenaktien waren während der „Trump Rally“ vorher nicht gerade bevorzugt.

China legte einen Liquidity Crunch hin, worauf Eisenerz um 4% fiel.

Der EUR verzeichnete eine stärkere Woche seit Macron, der Mitte- Links Präsidentschaftskandidat angeblich ein TV- Duell gegen die Parteichefin des Front National Marine Le Pen gewonnen hat.

Und mit diesem Wirrwarr gingen die Märkte, gut in Unklarheit aufgewärmt, in das extreme Wirrwarr des Gesetzesantrages der Führung der US- Republikaner im Abgeordnetenhaus zur Gesundheitsreform. Es ging dabei gar nicht um die Opposition, nein die Mehrheitspartei kämpfte darum, eine Mehrheit in der eigenen Partei herzustellen, die USA kennen ja keinen Clubzwang.

Eine Bedeutung für die Finanzmärkte hatte dies deshalb, weil:

- Es natürlich einen ganzen Subsektor des US- Aktienmarktes betraf (die Health Care Aktien)
- Es das „Vertrauen“ in die Regierung Trump betraf, obwohl der Gesetzesantrag viel älter ist, als seine Präsidentschaft und von Paul Ryan fabriziert wurde und nicht von Donald Trump;
- Vor allem aber deshalb, weil Trump die für die Finanzmärkte (zumindest überregional) viel wichtigere US- Steuerreform mit an die durch die Gesundheitsreform zu erzielenden Einsparungen koppelte, zumindest in Höhe und Ausgestaltung des kommenden Steuerreformgesetzesentwurfes.

Gut aufgewärmt und bereits heftig müde und entnervt gingen die Finanzmärkte daher in das US- Abstimmungs-drama ab Donnerstag.

Gold legte mehrere kleinere Rallys hin, als es mit der Abstimmung gerüchteweise schief zu laufen schien, bezwang genau genommen den starken Widerstand bei 1250\$ deutlich



aber dann kam Feuer von der Seite:

Eine Marke wollte jemand absolut und ganz präzise verteidigen, nämlich das ganz große 23,6% Fibonacci- Retracement der Aufwärtsbewegung von Gold gegen EUR



was zu einem höchstwahrscheinlich nicht Amerikanischem Schlag auf den Goldpreis führte, während aus den USA gerade die USD- bärische und Gold-positive „Abstimmungserfolg fraglich“ Melodie über die Lautsprecher kam.

Die Abstimmung wurde verschoben auf Freitag, weil die US- Republikaner in ihrer eigenen Partei keine Mehrheit fanden.

Am Freitag dann Fortsetzung des Krimis, wieder schlechte Nachrichten, Gold stieg erneut über 1250\$ und dann wurde der Gesetzesantrag ganz zurückgezogen, was auf den ersten Blick zu einem Schlag auf den Goldpreis führte, der rapide nach dem Anstieg sank gegen den USD.

Aber, der USD sank auch rapide und zwar gegen bestimmte Peripheriewährungen, ziemlich gut sortiert:

- Dem High Tech Land mit null Rohstoffen (gemeint ist Israels Schekel):



Sorry, Rabbi Aharoni, habe die Goldhamster vergessen, mit denen er die (Kinder-) Welt beglückte, ist ein Rohstoff.

- Dem Rohstoffland schlechthin (gemeint ist der Rubel der Russischen Föderation):



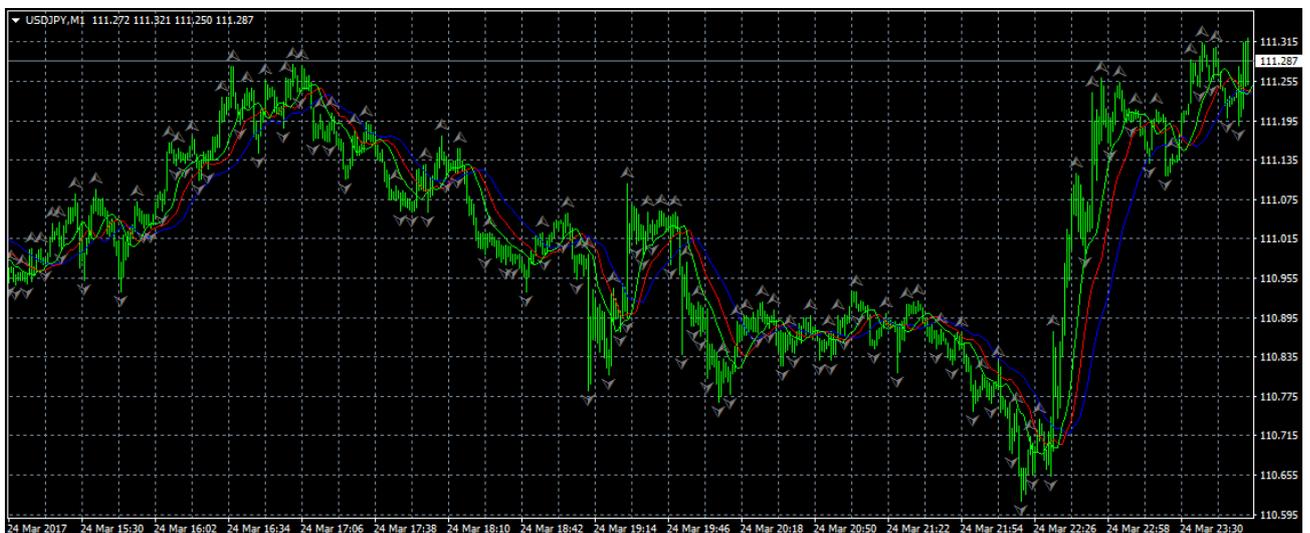
- Einem großen EU- Peripherieland (gemeint ist der Rumänische Leu- RON)



Eine Bewegung raus aus dem USD fand also nach der Abstimmungsblamage sehr wohl statt, halt dorthin, wo nur wenige hinsehen.

Beim Gold kam es weder zu einem Durchbruch nach oben noch ging eine wichtige Unterstützungsmarke verloren.

Bei den Majors sorgten heftige Spinnenbeine im USD JPY immerhin positiverweise und am Ende dafür, dass uns ein Wegbrechen des S&P 500 unter 2330 USD erspart blieb





Unser Portfolio bewies in der Horrorwoche seine Granitsolidität, es schloss mit 0,12% Plus in EUR und fluktuierte mit dem Chaos am Freitag auch untertags kaum mit.

Im Tradingbereich wurde eine Gold- Longposition im Gewinn ausgestoppt, die ältere mit viel tieferem Einstieg ist noch aktiv.

Was Gold nicht gelang, gelang Palladium weitgehend, es überwand die ewig abweisende 800\$ auch wenn es nicht gelang, die letzte wesentliche Marke nach oben gleich auch zu nehmen, es fehlten einige Millimeter.



Hoffentlich kann diese gehalten werden. Palladium ist ein Metall mit der wesentlichsten philosophischen Aussage überhaupt, es ist das PRIVATasset.

BitCoins natürlich gestoppt, Chinesischer Liquiditycrunch sagt alles, das mag der BitCoin nicht:

Published on TradingView.com, March 25, 2017 21:28 CET
XBTUSD, 180 O:951.05 H:954.67 L:939.40 C:939.40



Created with  TradingView

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

Gold (Au) stieg von EUR 1142,78 auf 1149,93; plus 0,63%

Platin (Pt) sank von EUR 895,59 auf 890,04; minus 0,62%

Palladium (Pd) stieg von EUR 720,75 auf 746,64; plus 3,59%

Silber (Ag) stieg von EUR 16,15 auf 16,41; plus 1,61%

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) - 0,04% auf 100% und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **stieg** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **0,8824%**

Performance 2017 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2017 = 100)

Muster-Portfolio 103,38 kum. inkl. 2010 bis 2016: 197,93

Mit Kursverteidigung 107,79 kum. inkl. 2010 bis 2016: 1085,70

Performance 2017 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1093,59 EUR/oz Au zum 1. Jan 2017 = 100)

Muster-Portfolio **108,71**

Mit Kursverteidigung **113,34**

Aktienportfolio: Wochenminus 1,46% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

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, BitCoins und Trades 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.