

Hard Asset- Makro- 07/18

Woche vom 12.02.2018 bis 16.02.2018

Defla X – Ruhe vor der Entscheidung

Von Mag. Christian Vartian

am 18.02.2018

Entwarnt ist da noch gar nichts, im Sinken verlangsamt aber sehr wohl beim größten Brocken Wohnimmobilien



Gleiches gilt für die Staatsanleihen, hier US- 10y



hier DE 10y



aber beide dieser bleischweren Kategorien haben wir ja auch nicht im Portfolio.

Den Cryptos geht es besser, hier einige Beispiele

Published on TradingView.com, February 17, 2018 22:46 UTC
Bitfinex:EDOUSD, 60 O:3.1100 H:3.1149 L:3.0230 C:3.0313



Created with TradingView

Published on TradingView.com, February 17, 2018 22:47 UTC
Bitfinex:ETHUSD, 60 O:964.93 H:970.90 L:961.45 C:970.90



Created with TradingView

Published on TradingView.com, February 17, 2018 22:47 UTC
Bitfinex:SANUSD, 60 O:3.1998 H:3.2444 L:3.0563 C:3.2444



Created with TradingView

Published on TradingView.com, February 17, 2018 22:46 UTC
Bitfinex:LTCUSD, 60 O:228.69 H:229.70 L:227.92 C:229.40



Created with TradingView

Published on TradingView.com, February 17, 2018 22:47 UTC
Bitfinex:BTCUSD, 60 O:10808 H:10920 L:10745 C:10920



Created with TradingView

Sie waren die ersten, die Deflation anzeigten und dazu noch von mehreren Regulierungsbehörden in vielen Staaten angegriffen wurden, nicht aber von den USA und Russland und diese Vorläufer könnten es mit dem Sinken hinter sich haben.

Den seit Jahren komplett falsch liegenden Palladium- Kritikern, die in den letzten Wochen ein Pflänzchen an Hoffnung auch wegen Bestreikung wesentlicher Autoindustrie zu spüren vermeinten, kam statt dem Licht am Ende des „Silbertunnels“ die physische Knappheit als D- Zug entgegen.



Und auch der „Aktiencrash“ mit der „platzenden Blase“ kam nicht weit

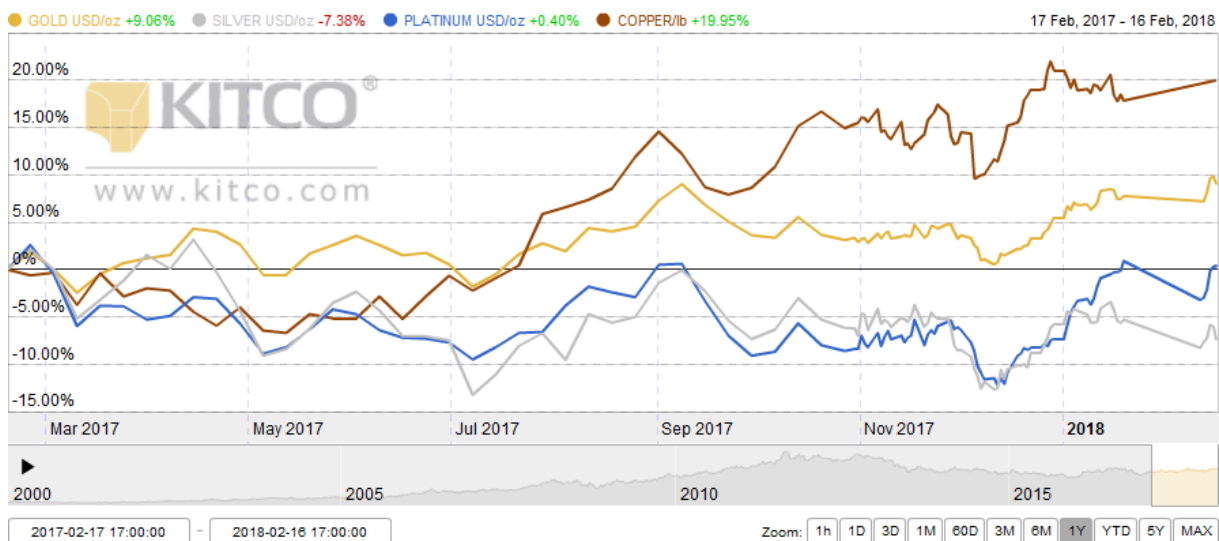


womit zumindest die Deflation bei den wirtschaftsoffensiven Assets Pause hatte.

Gold in Ordnung

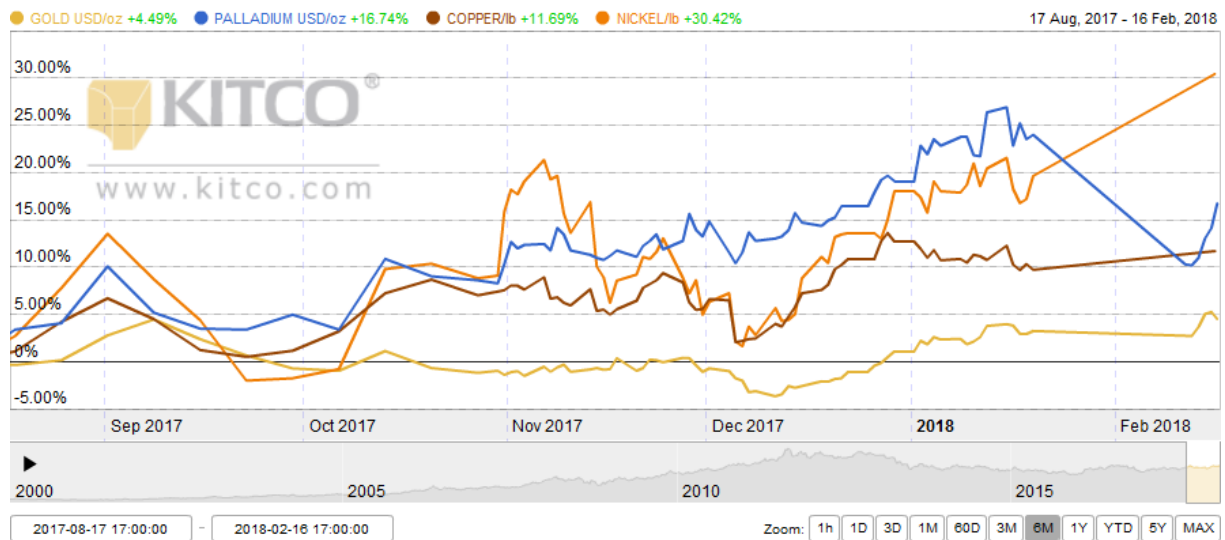


wenn auch ein bestimmter Trade- Plan zusätzlich zum physischen Bestand noch nicht gestartet werden konnte, weil noch zu wackelig, noch kommt es dem treiberverwandten Kupfer nicht ganz nach



Die obige Vergleichsgraphik zeigt auch noch genau die deflatorische Grundtendenz, denn die wirklich nur mit der Inflation affinen und fundamental in der Nachfrage weit hinterherhinkenden Platin und Silber liegen abgeschlagen, mit einigen Aufholtendenzen kraftloser Natur bei Platin und toter Hose beim Silber, das eben wirklich nur auf Inflation reagiert.

Der Sektor der teuren Hortungs- und Verbrauchsmetalle ist aber insgesamt nun stabilisiert:



und eine Eigenschaft von Gold ist eben, dass es ein Verbrauchsmetall ist, zwar schwächer als Nickel und Palladium und Kupfer, aber eben auch.

An der inflationsaffinen Front weiter klare Deflationszeichen, die Kurse der Wohnimmobilien sind eindeutig (siehe Graphik am Anfang dieses HAM), Silber traurig



GBP gegen EUR traurig



CAD JPY traurig



da springt kein Indikator an, eher in die Gegenrichtung.

Die offiziellen US- Inflationzahlen kamen zwar etwas höher herein mit einem VPI von 0,5% vs. Erwartung 0,4% und einem PPI von 0,4% doppelt so hoch wie erwartet, aber die bisherige Reaktion der Zentralbanken mit Ziel, drakonisch zu verhindern, was man angeblich anstrebt – Inflation, Vollbeschäftigung, Wirtschaftswachstum lässt eben genau nur Deflation zu, die Indikatoren sind noch immer eindeutig.

Wohnimmobilien, Silber, Kanadischer Dollar und Pfund sinken nicht bei Inflation und wenn sie es dennoch tun, gibt es diese nicht, so einfach ist es.

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

Gold (Au) stieg von EUR 1075,03 auf 1089,25; plus 1,32%

Platin (Pt) sank von EUR 787,79 auf 810,15; plus 2,84%

Palladium (Pd) stieg von EUR 797,76 auf 841,83; plus 5,52%

Silber (Ag) stieg von EUR 13,30 auf 13,38; plus 0,60%

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) +0,43% auf 100% und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **stieg** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **1,1524%**

Performance 2018 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2018 = 100)

Muster-Portfolio	98,32	kum. inkl. 2010 bis 2017: 200,01
Mit Kursverteidigung	100,24	kum. inkl. 2010 bis 2017: 1119,07

Performance 2018 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1087,75 EUR/oz Au zum 1. Jan 2018 = 100)

Muster-Portfolio	98,46 (Plus 2,43% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	100,38 (Plus 2,87% zur Vorwoche)

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

Portfolio Aktien, Aktienindizes, Minenbeimischung; Crypto Industry Aktien und Trade: Wochenplus 2,52% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

Portfolio BitCoins, LiteCoins & Hedge; Ethereum, Dash & Trades; Crypto CFD Mengenvariation (nach Vermögensverwaltungsmethode mit Dosisänderung, Allokationsänderung statt Stopps); Alternative Crypto Coins Long Only: Wochenplus 2,99% 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.