

Hard Asset- Makro- 29/20

Woche vom 13.07.2020 bis 17.07.2020

NewFlaX- Datenüberfüllung ohne Richtung

Von Mag. Christian Vartian

am 18.07.2020

Der US- Core PPI (Kern- Produktionskostenpreisindex) kam letzte Woche mit minus 0,3% versus plus 0,1% Erwartung herein.

Wieder eine offizielle Bestätigung der Deflation.

Der US- Core CPI (Kern- Konsumentenpreisindex) kam dafür nun mit +0,2% vs. +0.1% Erwartung herein.

Keine Richtung oder höhere Margen (gut für Unternehmen) oder bloß Teuerung wegen Produktionsmangel im LockDown- wir wissen es noch nicht, nachhaltigere Datenreihen sind erforderlich.

Die US- Housing Starts kamen mit 1,186M vs. 1,180M Erwartung, die Baugenehmigungen mit 1,241M vs. 1,29M Erwartung. Hier soweit gute Konjunktur.

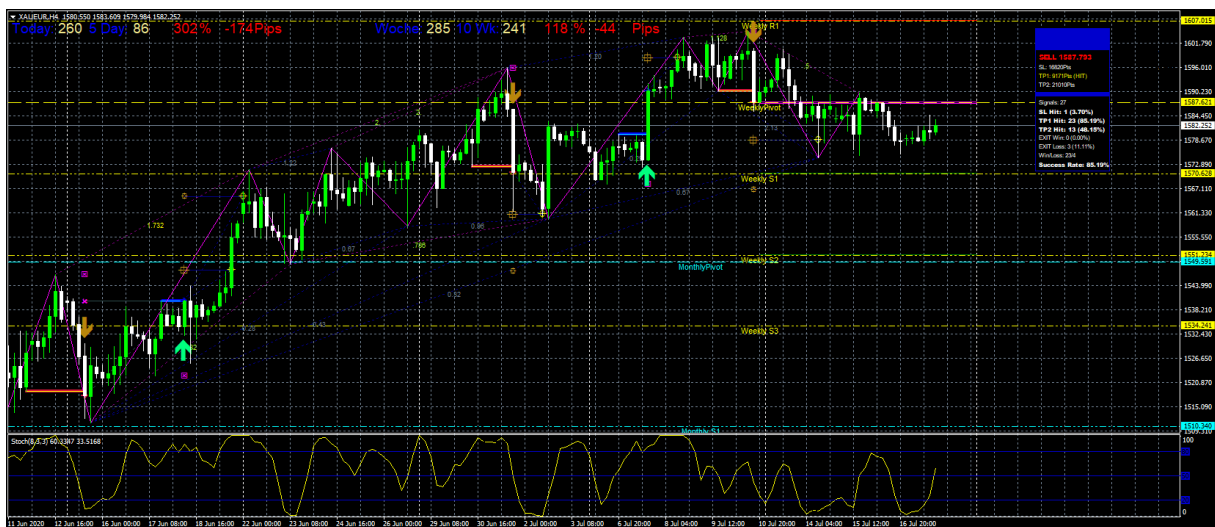
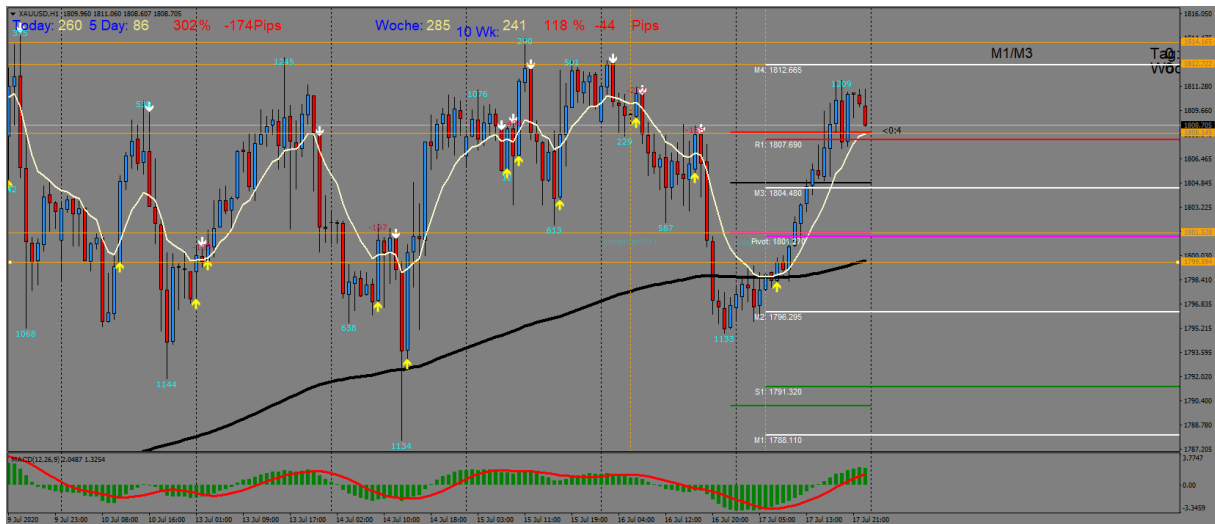
US- Retail Sales Ex-auto kamen mit 7,3% vs. 5,0% Erwartung herein, auch das gute Konjunktur.

US -Initial Jobless Claims (Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung) mit 1,30M vs. 1,26M im Bereich der Erwartung, aber Verschlechterung. Alles hängt nun davon ab, ob es weitere Öffnungen oder umgekehrt weitere Schließungen aus Hygienegründen geben wird.

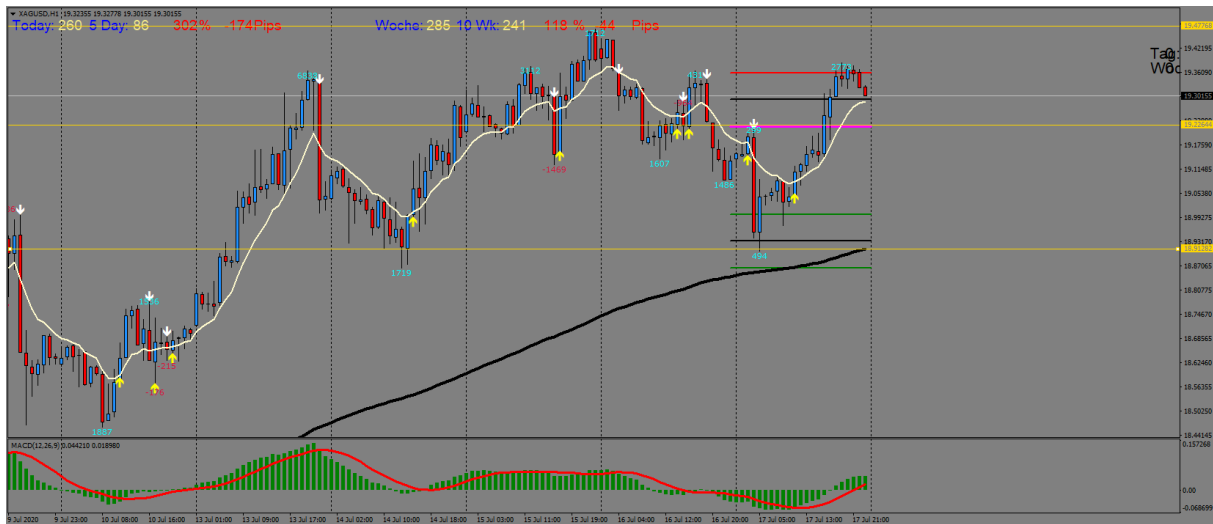
Die European Central Bank (EZB) lässt Zinsniveau und QE unverändert, wie erwartet.

Und damit geht es um 2. Viruswelle oder eben nicht, denn das ist kein Trend, was diese Daten sagen, das ist Kippe oder andere Kippe.

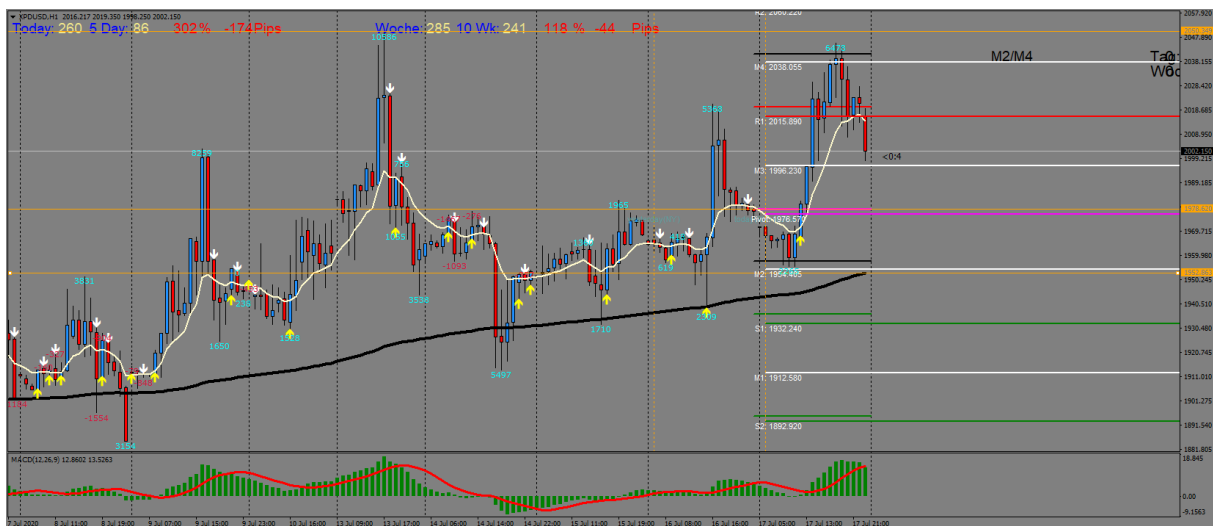
Gold entsprechend verwirrt, leicht schwächer gegen EUR



Silber noch am ganz leichten Nachziehen, was nur an der Diversifikation der neuentdeckten Edelmetallwiederbestückung großer und normalerweise nicht edelmetallaffiner Fonds liegt. Diese gingen, geschickt 2013 aus Edelmetall ganz heraus und verloren in 7 Jahren auch die Edelmetallkompetenz. Dann kam die Pandemie und mangels Spezialisten kaufte man simpel nur Gold vorerst, jetzt differenziert man das ein wenig, weil die extreme Gold/ Silber Ratio mit der Zeit auch auffällt und der eine oder andere Edelmetallanalyst wieder angestellt wurde nach 7 Jahren.



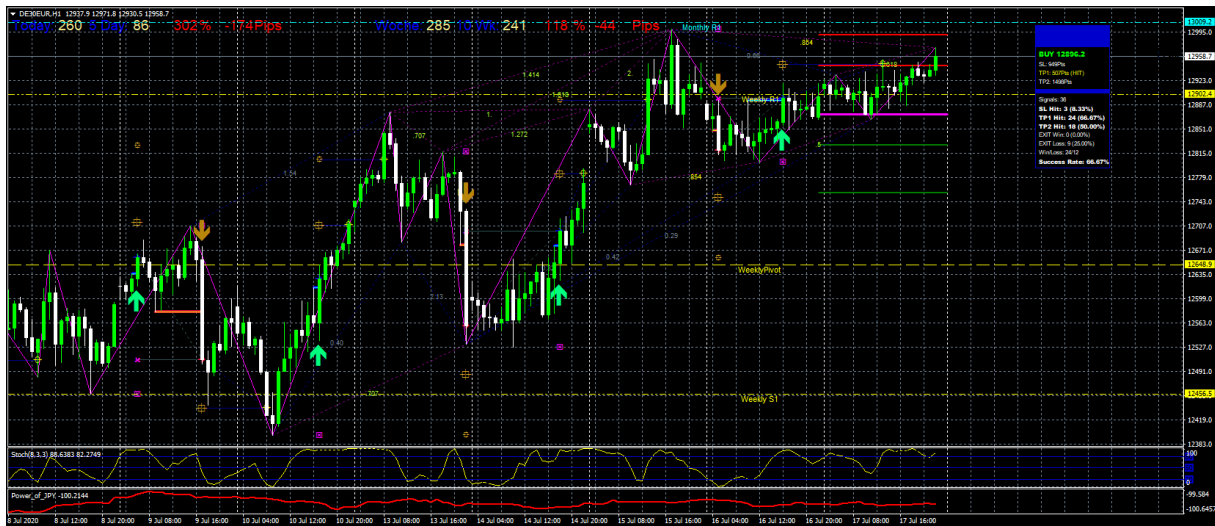
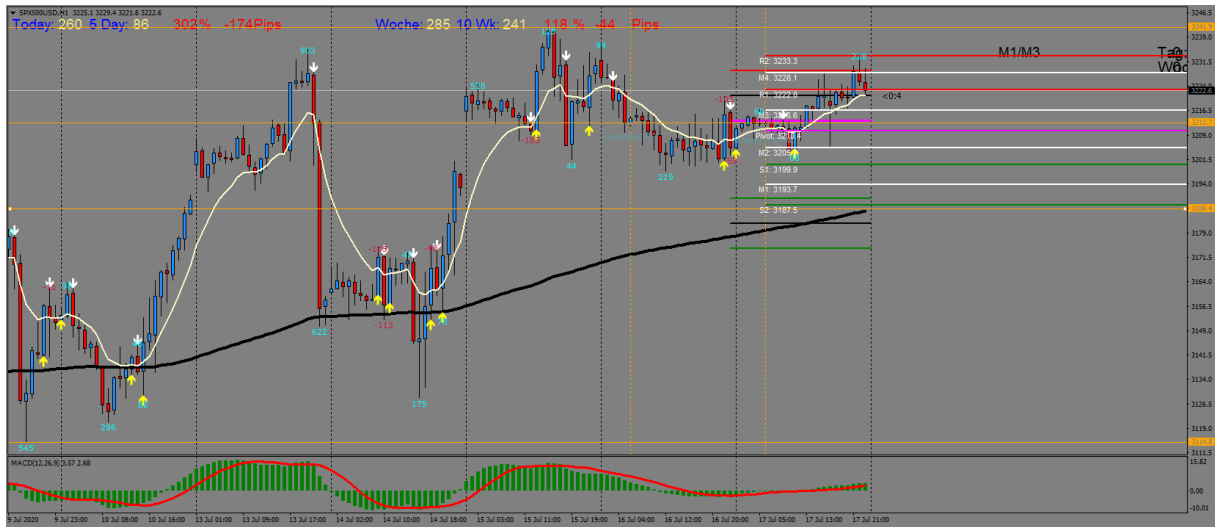
Palladium hat sowieso ein sehr kommerzielles Publikum, etwas stärker, in Anbetracht des Zustandes des Automarktes sogar bärenstark



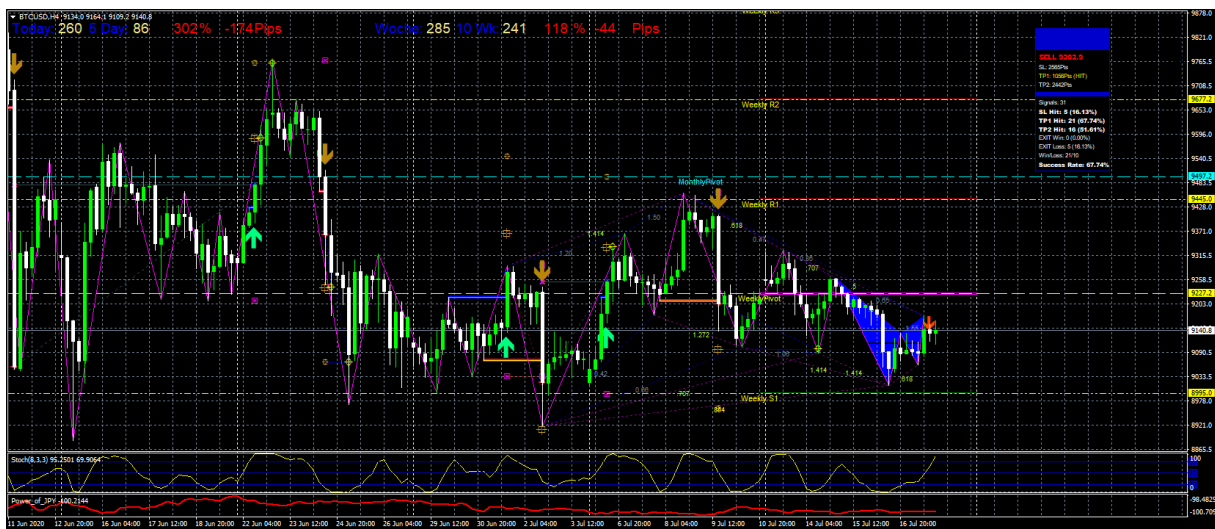
Und Platin braucht noch immer niemand zum Verbrauchen



Aktien irren nervös aufwärts,



Und Cryptos wackeln abwärts



Weder Daten, da unklar noch Geldmenge, da ebenso unklar, beeinflussen die Woche, sondern die soziologische Segmentierung der Marktteilnehmer insofern, als bestimmte Gruppen eben auf Unklarheit anders reagieren als andere Gruppen. Ergebnis ist natürlich, dass die stärkere Gruppe gewinnt, aber eben auch ein Volatilitätsniveau in Rekordhöhe, das jede Identifikation eines Trends verbietet. Wachsam weiter so.

Schönen Urlaub.

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

Gold (Au) sank von EUR 1590,70 auf 1583,09; minus 0,48%

Platin (Pt) stieg von EUR 730,02 auf 737,84; plus 1,07%

Palladium (Pd) stieg von EUR 1735,66 auf 1752,40; plus 0,96%

Silber (Ag) stieg von EUR 16,55 auf 16,89; plus 2,05%

Silberzahlungsmittel ist auf dem Zahlungsmittelwert in EUR.

Grosses Gefäß (Genossenschaftstyp): 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% bei Au-USD (inkl. Trade), +1,29% bei Pd-USD, +0% bei Ag-USD (mit Au mitgerechnet), +0% bei Pt-USD (mit Au mitgerechnet) sohin insgesamt **plus 0,26%** auf 100% Metall und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **stieg** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **0,99%**

Performance 2020 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2020 = 100)

Muster-Portfolio	101,27	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 218,31</i>
Mit Kursverteidigung	211,60	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 1320,16</i>

Performance 2020 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1353,35 EUR/oz Au zum 1. Jan 2020 = 100)

Muster-Portfolio	118,46 (Plus 0,59% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	247,52 (Plus 0,28% 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 0,81% 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 1,51% 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.