

# Beurssignalen Macro Trader

## Augustus bis: 3 (energie)-aandelen

### Inleiding

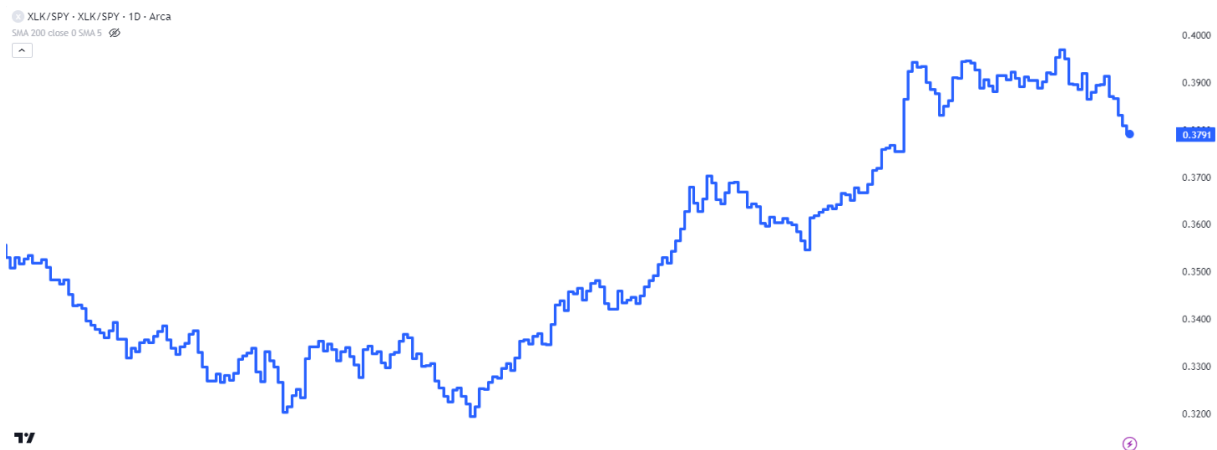
Herinnert u zich nog de tweede helft van vorig jaar nog, toen – vanaf oktober - bijna alles op de beurs omhoog ging. Behalve tech-aandelen?

Begin 2023 was er dan een aanzienlijke verschuiving náár Tech en andere Large-cap Growth aandelen die een voortrekkersrol namen in de beursstijging. Technologieaandelen namen de leiding, vooral op basis van marktkapitalisatie.

Maar deze relatieve sterkte is in recente maanden afgenomen. Bekijk deze grafiek maar eens, die de prestaties van technologieaandelen ten opzichte van de algemene S&P500 toont.

### **XLK vs SPY**

Die piekte reeds eind mei.



In vergelijking met energie-aandelen ziet Tech er zelfs nog slechter uit.

### **XLK vs XLE**

Daar bedraagt de daling al meer dan 10% nadat de ratio consolideerde tussen midden mei en midden juli.



Energie was dit jaar een van de duidelijkste achterblijvers, nadat het eerder het voortouw had genomen na de dieptepunten van 2020.

Sectorrotatie is het levensbloed van een goede stierenmarkt. En we zitten opnieuw op een kantelpunt.

Vergeet ook niet dat Technologie bijna 30% van de S&P500 uitmaakt. Dus wanneer Tech daalt, staat dit een stijging van de S&P in de weg. Maar dat wil niet zeggen dat alle aandelen dalen. Dat is een fout die veel beleggers maken.

Ze kijken enkel naar de indexen om het algemene beursstemming te meten.

Tesla, Google, Meta en Amazon worden daarbij niet eens als technologie-aandelen geclassificeerd (maar eerder als Communicatie- en Discretionaire aandelen). Samen zitten ze wel voor een aanzienlijk deel in de Large-cap Growth index.

Maar ook hier zien we met momentum in het voordeel van Energie.

### ***XLE vs IWF***

Met vooral een versnelling de laatste weken.

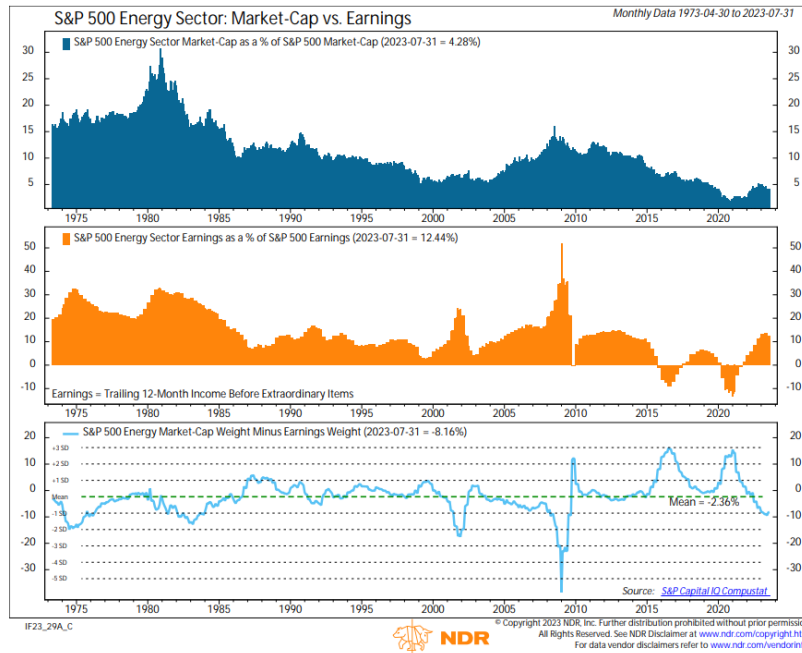


Is dit het einde van een tijdperk voor technologieaandelen?

Zo ver zouden we het nu ook weer niet willen stellen, maar voor nu lijkt het overwicht te suggereren dat andere sectoren misschien veelbelovender zijn.

Zoals energie.

Energieaandelen vertegenwoordigen 12% van de winstcijfers van de S&P 500 maar maken slechts 4% van de marktkapitalisatie uit. Het grootste verschil sinds 2009.



De vorige keer dat energieaandelen 12% van de winstcijfers van de S&P 500 vertegenwoordigden, (2013) bedroeg de marktkapitalisatie in de index ruim 10%. Dat is dus ruim het dubbele van vandaag.

We zouden vandaag dus wel durven beleggen in energieaandelen, zelfs wanneer de brede markt lijkt te corrigeren/consolideren. En vandaag is een goed moment.

Gisteren zagen we de sector namelijk diep in het rood beginnen om daarna stevig te klimmen en in het groen te eindigen. Het momentum zit duidelijk bij energieaandelen.



We hebben dan ook 3 energieaandelen geselecteerd die er vanuit technisch standpunt fantastisch uitzien om nu te kopen. Geen fundamentele analyse. We kennen de bedrijven niet en we hebben zelfs hun cijfers en achtergrond niet nagekeken. We hebben alleen de grafieken geanalyseerd.

In het vorige Macro Trading rapport zijn we al long olie gegaan en in dit bisnummer doen we er nog 3 energieaandelen bovenop.

### Civitas Resources

- Beurs: NYSE
- Ticker: CIVI
- Marktkapitalisatie: 6,3 miljard USD

De beurskoers zit al sinds begin dit jaar in een opwaartse trend van hogere bodems en hogere toppen waarbij de koers recent boven de trendlijn is uitgebroken. We verwachten hier dan ook een versnelling van de stijging.



### Hallador Energy Company

- Beurs: Nasdaq
- Ticker: HNRG
- Marktkapitalisatie: 325 miljoen dollar

Hallador Energy zit sinds begin dit jaar in een patroon voor hogere bodems waarbij het niveau van 9,5 USD steeds als weerstand diende. Die weerstand is nu doorbroken.

De consolidatie van de stijging van 2021 - 2022 lijkt hiermee achter de rug waardoor de beurskoers weinig weerstand heeft omhoog.



## Vista Energy

- Beurs: NYSE
- Ticker: VIST
- Marktkapitalisatie: 2,5 miljard USD

Vista Energy zit al sinds midden december in een mooie opwaarts kanaal waarbij de beurskoers steeds boven- en onderkant van de bandbreedte aantikt. We komen nu net van de onderkant en zijn terug op weg naar de bovenkant in dit stijgend patroon waarbij de beurskoers ook al heel het jaar netjes boven het 50-daags gemiddelde blijft.



*Disclaimer: Dit rapport is een uitgave van Beurssignalen dat uitsluitend verspreid wordt aan de abonnees die de algemene voorwaarden hebben aanvaard (<https://beurssignalen.com/>). Dit rapport is auteursrechtelijk beschermd, waarbij elke onrechtmatige verspreiding van dit rapport aanleiding zal geven tot een forfaitaire schadevergoeding van 10.000 EUR per inbreuk, ongeacht het recht van Beurssignalen om haar hogere schade te begroten. Dit rapport is niet bedoeld om enig persoon tot het kopen of verkopen van enig product aan te zetten en kan niet beschouwd worden als beleggingsadvies.*