

Beurssignalen Macro Trader

Beurssignalen Macro Trader update

Beurssignalen

Eindejaarsrally komt eraan ... maar nog even geduld

De aandelenmarkten worden nog eens goed opgeschud. De S&P 500 verloor van maandagochtend tot donderdagavond 3,7% en noteert nu -5,6% onder de topkoers van einde juli. De Nasdaq liet zelfs -4,8% liggen deze week en staat zelfs een kleine -8% lager dan het hoogste punt van 2023.

Wat nu?

Tijd om in paniek te schieten? Of zijn dit koopmoment.

In deze editie van Macro Trading kijken we – nogmaals – naar wat de beurs ons te zeggen heeft.

De 5-daagse RSI van de S&P 500 eindigde gisteren op 15, het laagste niveau van 2023. In horrorjaar 2022 eindigde de 5-daagse RSI **slechts 3 keer** onder dit niveau:

- 21 januari '22
- 10 juni '22
- 26 september '22

Kortom, dit komt niet zo vaak voor.



En om maar aan te geven dat de huidige daling snel en sterk is, maar ook weer niet uitzonderlijk en vooral ... steeds een voorbode voor een (tijdelijke) stijging.

Al kan het nog een paar dagen duren vooraleer we terug groene cijfers gaan zien op de tabellen. De laatste 2 weken van september behoren tot de moeilijkste beursdagen van het jaar.

Wanneer de S&P 500 tussen 1 en 15 september een negatief rendement laat zien, is de periode 16 tot 30 september ook negatief de laatste **12 van de 13 keer** dat dit het geval was.

De huidige aanhoudende correctie is dus normaal

Tussen 1950 en 2022 is 17 tot 30 september zelfs **een van de zwakste periodes van het jaar**.

The Upcoming Days Are Some of the Worst of the Year

S&P 500 Average Performance Per Day (1950 - Current)

	January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December
1		0.15%	0.31%	0.28%	0.20%	0.17%	0.27%	-0.05%	0.10%	0.23%	0.16%	0.04%
2	0.30%	0.14%	0.13%	0.08%	0.18%	0.14%	0.05%	0.12%	0.25%	0.17%	0.26%	0.08%
3	0.17%	0.17%	0.03%	-0.01%	0.08%	0.02%	0.31%	0.08%	0.02%	-0.02%	0.38%	-0.15%
4	0.09%	-0.08%	0.20%	-0.04%	0.07%	-0.01%		-0.24%	-0.16%	0.16%	0.21%	0.16%
5	0.12%	-0.14%	0.09%	0.29%	0.10%	0.18%	0.15%	-0.12%	-0.06%	0.27%	0.28%	0.16%
6	0.09%	0.09%	-0.07%	0.15%	-0.13%	0.16%	0.10%	0.07%	0.12%	0.13%	-0.07%	0.18%
7	-0.08%	0.00%	-0.24%	-0.19%	-0.15%	0.06%	0.08%	0.17%	-0.03%	-0.12%	-0.08%	0.07%
8	-0.21%	-0.13%	0.01%	0.26%	-0.08%	0.03%	-0.06%	0.03%	0.01%	0.08%	0.05%	
9	-0.11%	-0.13%	-0.04%	0.26%	-0.15%	-0.25%	0.19%	-0.04%	-0.19%	-0.26%	-0.03%	-0.03%
10	0.12%	-0.01%	0.19%	0.20%	-0.07%	0.02%	-0.09%	-0.13%	-0.09%	0.03%	0.10%	0.03%
11	0.06%	0.00%	0.15%	-0.14%	-0.21%	-0.05%	0.06%	0.18%	0.06%	0.10%	0.21%	-0.15%
12	-0.10%	0.19%	-0.14%	0.28%	0.08%	0.01%	0.13%	-0.01%	0.05%	0.06%	-0.08%	-0.01%
13	-0.09%	0.19%	0.19%	-0.10%	-0.06%	0.02%	-0.03%	0.00%	0.08%	0.29%	0.11%	-0.03%
14	0.23%	0.03%	-0.12%	0.00%	-0.03%	-0.05%	0.25%	0.02%	0.09%	0.00%	0.00%	-0.26%
15	0.10%	0.21%	0.29%	0.17%	0.03%	0.05%	0.06%	0.00%	-0.05%	-0.03%	-0.04%	-0.07%
16	0.11%	-0.05%	0.09%	0.24%	0.06%	0.11%	0.01%	0.09%	0.31%	-0.06%	0.05%	0.33%
17	0.06%	-0.12%	0.38%	0.30%	-0.10%	0.06%	0.09%	0.20%	-0.24%	0.00%	0.00%	-0.01%
18	0.08%	0.02%	0.16%	0.22%	-0.07%	-0.10%	-0.12%	-0.17%	0.16%	0.28%	-0.01%	0.25%
19	-0.04%	-0.14%	-0.14%	-0.09%	-0.10%	-0.04%	0.02%	-0.21%	-0.17%	0.51%	-0.36%	-0.03%
20	-0.30%	0.03%	-0.09%	-0.11%	-0.04%	-0.10%	0.00%	0.23%	-0.20%	0.38%	-0.12%	-0.07%
21	0.00%	-0.17%	-0.08%	0.15%	-0.04%	0.08%	-0.10%	-0.06%	-0.31%	0.22%	0.22%	0.26%
22	-0.04%	-0.01%	-0.07%	-0.02%	0.04%	-0.11%	-0.09%	0.00%	-0.08%	-0.36%	0.00%	0.14%
23	0.13%	-0.16%	0.13%	-0.05%	-0.14%	-0.02%	-0.11%	0.02%	-0.19%	-0.03%	0.20%	0.06%
24	-0.07%	0.13%	0.05%	-0.08%	-0.02%	-0.16%	0.01%	0.03%	-0.12%	-0.11%	0.48%	0.10%
25	0.04%	-0.03%	0.07%	0.14%	-0.08%	-0.06%	0.09%	-0.10%	-0.12%	-0.13%	0.15%	
26	0.10%	0.06%	0.34%	0.04%	0.18%	-0.30%	0.09%	-0.02%	-0.21%	-0.23%	0.21%	0.50%
27	0.03%	-0.25%	-0.12%	-0.04%	0.24%	-0.02%	0.05%	-0.01%	0.02%	-0.10%	0.22%	0.17%
28	0.21%	-0.07%	-0.07%	-0.01%	-0.01%	0.18%	-0.11%	-0.05%	0.26%	0.51%	0.12%	-0.05%
29	0.06%	-0.06%	0.18%	0.14%	0.17%	0.02%	0.16%	0.11%	-0.36%	0.32%	0.03%	0.18%
30	0.03%		-0.17%	-0.03%	0.16%	0.12%	0.24%	-0.13%	-0.09%	0.21%	0.09%	0.12%
31	0.31%		-0.06%		0.13%		0.06%	0.05%		0.07%		0.16%

Source: Carson Investment Research, FactSet 09/17/2023

@ryandetric



Maar niet getreurd.

De signalen van de beurs laten zien dat er **betere tijden** in aantocht zijn.

Wanneer de S&P 500 zowel in augustus als in september een negatief rendement van minstens 1% laten zien, werd **oktober 9 keer op 10 met winst** gesloten. De laatste 3 keer:

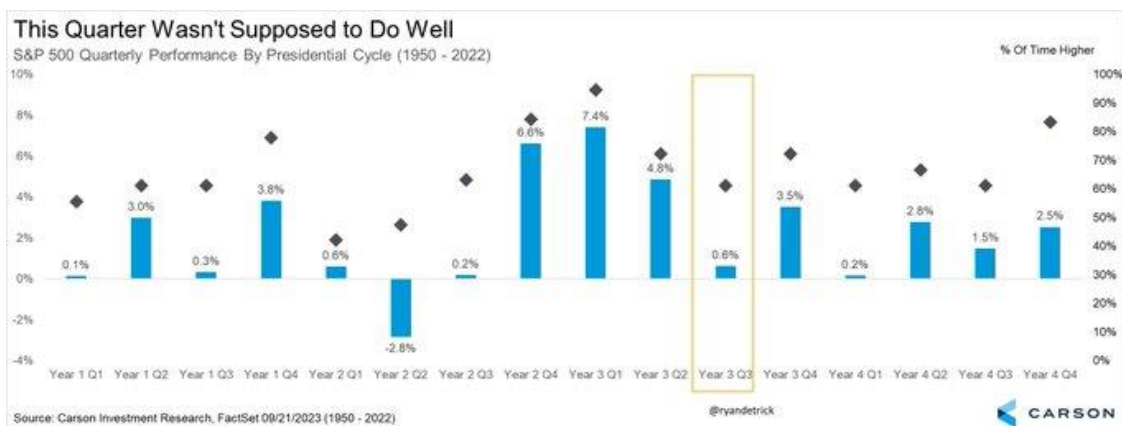
- 2011: +10,8%
- 2015: +8,3%
- 2022: +8%

Dat zijn stevige rendementen op maandbasis.

En wanneer augustus en september rood kleuren maar het YtD rendement nog steeds positief is eind september, is er in het **vierde kwartaal ALTIJD al winst** geweest.

6 keer op 6 en gemiddeld 9,2% hoger.

Kijkend naar de Presidentiële cyclus dan is **Q3 van het pre-verkiezingsjaar traditioneel ook gewoon een slecht kwartaal**, net als de vorige 3 kwartalen traditioneel een sterk kwartaal waren.



Het goede nieuws ...

Q4 van dit jaar wordt weer een goed jaar als de geschiedenis een goede leidraad blijft.

Een eindejaarsrally staat dus in de sterren geschreven, al moeten we nog een paar dagen doorbijten.

Een van de volgende dagen zullen we onze S&P 500 short positie dan ook sluiten. Van zodra we een goed moment zien, krijgt u daarvan een Alert gestuurd. We staan hiermee op een winst van bijna 30% maar daar kan mogelijk dus nog iets bij komen.

De andere helft van die trade, long IWN, houden we nog eventjes aan in anticipatie op een goed vierde kwartaal van de Amerikaanse aandelenmarkt in combinatie met een comeback van small cap aandelen. Hier staan we op een verlies van -63% maar dat zien we dus de komende maanden ombuigen naar een winst.

Selectielijst

Trade	Aandeel	Open Datum	Open Prijs	Sluit Datum	Sluit Prijs	Huidige	Winst / Verlies	Procent
							€ 731,60	
1	SPY Short	12-07-2023	14,50			20,39	€ 589,00	28,89%
2	IWM Long	12/07/2023	31			18,99	-€ 1.201,00	-63,24%
3	Olie Long	03/08/2023	10,7			17,19	€ 649,00	37,75%
4	CIVI	09/08/2023	77,67			78,19	€ 16,64	0,67%
5	HNRG	09/08/2023	9,82	28/08/2023	12,33		€ 509,00	20,30%
6	VIST	09/08/2023	25,79			27,55	€ 168,96	6,39%
7	CHRD	08/09/2023	162,02			154,35	-€ 122,72	-4,97%
8	MGY	08/09/2023	23,65			22,3	-€ 155,25	-6,05%

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.