

Beurssignalen Macro Trading

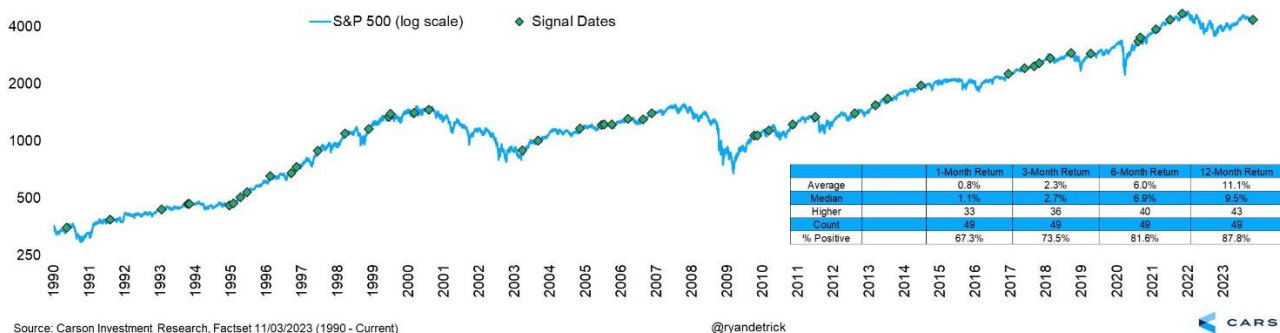
Nov. '23 bis: alle lichten op groen

In de eerste editie van het [Macro Trading november](#) rapport hebben we al laten zien dat de statistieken zeggen dat de beurzen hoger gaan. In het bis-nummer van november laten we nog meer statistieken zien ... dat de beurzen hoger gaan. Alle lichten op groen dus.

Vorige week had de S&P 500 een 'Golden Week' waarbij alle 5 de handelsdagen hoger eindigden. Historisch gezien staat de S&P 500 een jaar later gedurende 88% van de gebeurtenissen hoger.

Golden Week Of Gains Tends To Support The Bulls

S&P 500 Performance After Up Each Day of The Week (only >200-day MA occurrences)



Volgens Tom Lee van Fundstrat waren CFTC speculators vorige week voor de 70^e opeenvolgende week net short op de S&P 500. Dat is de langste periode ooit in de geschiedenis.

Wanneer CFTC speculators meer dan 10 weken (!) net short gaan op de S&P 500 staat de index 6 en 12 maanden later respectievelijk 78% en 89% van de tijd hoger.

Speculative positioning: net short 10 weeks or more consecutively

15 Instances

Speculative S&P 500 Net Short Streak				S&P 500 Forward Return from the first "Net Long" week			
	Start	End	Duration (# weeks)	1M	3M	6M	12M
1	3/3/2015	4/19/2016	60	(0.1%)	3.7%	2.4%	12.3%
2	8/16/2011	9/4/2012	56	(0.1%)	(1.0%)	8.2%	15.5%
3	2/27/2007	1/15/2008	47	2.4%	5.9%	(3.8%)	(35.1%)
4	12/20/2005	10/10/2006	43	2.6%	4.9%	6.5%	14.5%
5	1/29/2008	10/28/2008	40	(16.0%)	(17.9%)	(12.7%)	3.0%
6	3/22/2005	11/29/2005	37	0.8%	1.2%	1.9%	10.5%
7	11/26/2002	6/17/2003	30	(0.2%)	4.0%	10.7%	15.4%
8	3/31/2020	9/1/2020	23	3.5%	10.8%	15.3%	36.1%
9	7/29/2003	12/16/2003	21	4.4%	(0.1%)	3.6%	9.0%
10	9/7/2010	1/4/2011	18	3.7%	3.9%	5.4%	0.3%
11	10/6/1998	1/26/1999	17	(1.2%)	7.3%	5.3%	7.8%
12	4/8/2014	7/15/2014	15	0.4%	(4.0%)	1.8%	7.2%
13	11/24/2020	2/23/2021	14	3.9%	8.6%	16.5%	13.3%
14	4/7/1998	6/16/1998	11	1.8%	(8.5%)	6.1%	20.0%
15	1/13/1998	3/17/1998	10	1.3%	(0.2%)	(7.7%)	17.5%

Net Speculative Short Position 20 Weeks or More Consecutively (N=9)				
Average	(0.3%)	1.3%	3.6%	9.0%
Median	0.8%	3.7%	3.6%	12.3%
Win Ratio	56%	67%	78%	89%

Net Speculative Short Position 10 Weeks or More Consecutively (N=15)				
Average	0.5%	1.2%	4.0%	9.8%
Median	1.3%	3.7%	5.3%	12.3%
Win Ratio	67%	60%	80%	93%

Current 6/21/2022 10/17/2023 70 - - - -

Source: Fundstrat, Bloomberg

Afgelopen vrijdag vond de 'Zweig Breadth Thrust' plaats. Dit meet dit het aantal aandelen dat stijgt ten opzichte van het aantal aandelen dat daalt.

Wanneer deze stijgt van minder dan 0,40 naar meer dan 0,615 over een periode van 10 handelsdagen (of minder), krijg je dus een sterk signaal dat de aandelen markt van trend verandert. Het is nog maar de 18e keer sinds het einde van de tweede Wereldoorlog dat dit voorvalt.

A Rare Bullish Signal Just Triggered

Zweig Breadth Thrust (ZBT) Signals Since WWII

Date	S&P 500 Index Returns			
	1 Month	3 Months	6 Months	12 Months
2/3/1945	5.7%	9.8%	8.2%	32.2%
3/8/1949	0.2%	-7.1%	2.6%	15.0%
7/21/1950	6.3%	13.5%	20.9%	26.9%
7/11/1962	-0.5%	-0.9%	12.1%	20.8%
11/5/1962	7.8%	13.8%	20.0%	24.8%
12/3/1971	5.3%	11.3%	13.2%	21.1%
10/10/1974	7.3%	4.0%	20.6%	26.6%
1/3/1975	10.1%	14.4%	33.4%	28.6%
8/20/1982	10.5%	22.4%	30.5%	44.7%
8/3/1984	1.5%	3.2%	10.0%	17.9%
5/25/2004	1.9%	-0.7%	5.7%	6.9%
3/18/2009	9.5%	14.6%	34.5%	46.8%
10/14/2011	2.2%	5.6%	13.6%	17.6%
10/18/2013	2.7%	5.7%	7.7%	9.1%
10/8/2015	4.3%	-4.5%	1.4%	7.0%
1/7/2019	7.1%	13.6%	16.9%	27.0%
3/31/2023	0.2%	8.4%	4.4%	?
11/3/2023	?	?	?	?
Average	4.8%	7.5%	15.0%	23.3%
Median	5.3%	8.4%	13.2%	22.9%
% Higher	94.1%	76.5%	100.0%	100.0%

Source: Carson Investment Research, Ned Davis Research, FactSet 11/03/2023

ZBT= 10-day EMA of NYSE advances/(NYSE advances + declines) moves from below 0.4 to above 0.615 within 10 trading days or less

@ryandetrick



De vorige 17 keer:

- 6 maanden later: 17 keer hoger (gemiddeld +15%)
- 12 maanden later: 17 keer hoger (gemiddeld +23,3%)

En de Zweig Thrust was niet de enige momentumindicator die een sterk koopsignaal triggerde, ook de Break Away Momentum, Whaley Breadth Thrust en de Triple 70 momentumindicatoren sprongen op groen.

Wanneer deze drie samen de zogenaamde 'Tripple Barrel' vormen, staat de S&P 500 zowel 3, 6 als 12 maanden later ALTIJD hoger, gemiddeld respectievelijk +9,6%, +16,2% en +26%.

Triple Barrel Buy Signal, Post-Signal Behavior				
<i>Stocks always pullback after a "triple barrel" buy signal, but they also always rally over the next 3, 6, and 12 months</i>				
Date	Max Pullback in First 3 Months	Total 3 Month Return	Total 6 Month Return	Total 12 Month Return
10/11/1974	-13.5%	1.6%	20.3%	24.0%
1/6/1976	-3.1%	10.7%	10.7%	13.0%
8/23/1982	-7.1%	18.0%	27.5%	41.2%
10/13/1982	-7.1%	7.3%	14.7%	24.6%
7/3/2012	-2.9%	5.2%	6.7%	19.4%
1/10/2019	-2.2%	11.2%	16.1%	25.8%
6/3/2020	-7.1%	12.9%	17.3%	34.3%
Min	-2.2%	1.6%	6.7%	13.0%
Average	-6.1%	9.6%	16.2%	26.0%
Max	-13.5%	18.0%	27.5%	41.2%
1/12/2023	-6.7%	???	???	???

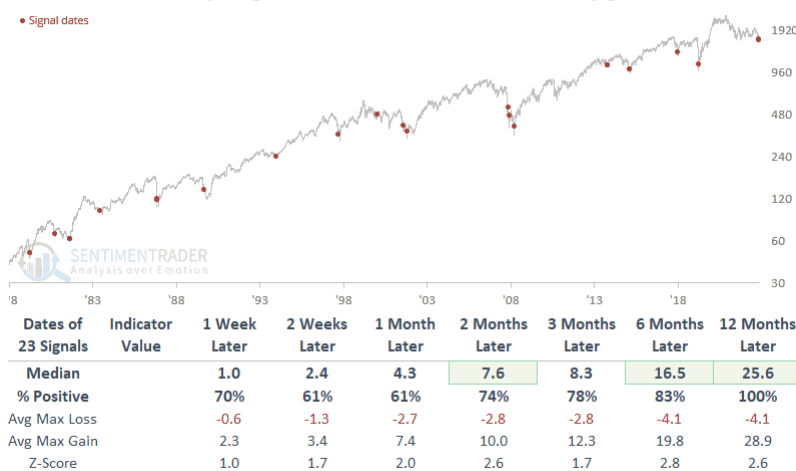
Kortom ... alle signalen van de beurs wijzen op een verderzetting van de opwaartse trend.

Daarom hebben we in de eerste editie van Macro Trading november '23 onze positie in de long positie op small cap aandelen reeds uitgebreid. Dit zien wij als een van de meest interessante opties om in te spelen op de nieuwe stijging. Dat werd vorige week nog eens bevestigd.

De Russell 2000 index steeg vanaf het laagste punt in een jaar met de beste rally in de laatste 3 maanden, van 162 punten naar 174 punten. Een stijging van 7,5% op enkele dagen.

Dat is sinds eind jaren '70 nog maar 23 keer voorgevallen.

Russell 2000 after cycling from a 52-week low to best 4-day gain in > 3 months



© SENTIMENTRADER Numbers are % return after signal; Risk = avg max loss; Reward = avg max gain; Z-Score +/- 2 suggests significance.

Dat zorgde 6 maanden later 19 keer voor een hogere stand van de Russell 2000, gemiddeld +16,5% hoger en 12 maanden later 23 keer een hogere Russell 2000. Gemiddeld +25,6% hoger.

Dit is dus een goed moment om te beleggen in small cap aandelen.

Dat kan door onze long positie op de IWN ETF te kopen, of ... via een abonnement bij Optie Signalen. Daar werd deze week naast de AEX, S&P 500, Nasdaq en de Dow Jones een nieuw algoritme toegevoegd aan de signaaldienst. U raadt het al: de Russell 2000.

Via [kortingscode IWN25](#) kan je alvast 25% korting activeren op een abonnement van Optie Signalen voor 12 of 24 maanden.

Let wel op!

Dit is een Flash Sale ... de korting is dus maar een paar dagen geldig: **ACTIVEER KORTING**

Selectielijst

Trade	Aandeel	Open Datum	Open Prijs	Sluit Datum	Sluit Prijs	Huidige	Winst / Verlies	Procent
							€ 1.912,31	
1	SPY Short	12-07-2023	14,50	26-09-2023	22,60		€ 810,00	35,84%
2	IWM Long	12/07/2023	23,15			15,3	-€ 785,00	-33,91%
3	Olie Long	03/08/2023	10,7	28-09-2023	19,4		€ 870,00	81,31%
4	CIVI	09/08/2023	77,67	04/10/2023	73,17		-€ 144,00	-5,79%
5	HNRG	09/08/2023	9,82	28/08/2023	12,33		€ 509,00	20,30%
6	VIST	09/08/2023	25,79	29/09/2023	31,5		€ 548,00	22,14%
7	CHRD	08/09/2023	162,02	4/10/2023	153,2		-€ 141,00	-5,44%
8	MGY	08/09/2023	23,65	4/10/2023	21,31		-€ 269,00	-9,89%
9	DTLA	05/10/2023	4,11			4,2	€ 57,15	2,19%
10	NEE	05/10/2023	48,86		59,95		€ 590,00	22,80%
11	FLYW	10/10/2023	30,65		27,5		-€ 168,00	-10,30%
12	APPF	10/10/2023	195,97			198,9	€ 35,16	1,50%

* Effecten in het vet zijn reeds gesloten

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.