

Beurssignalen Macro Trading

Feb. '24 bis: De eerste Hindenburg Omens

Tot op heden blijven de Amerikaanse beurzen de zwaartekracht trotseren. Van de laatste 15 weken eindigde de S&P 500 maar liefst 14 keer met een weekwinst. Dit is niet meer voorgevallen sinds 1972.

Uitzonderlijk dus.



Ondertussen sloopte de S&P 500 ook de grens van 5.000 punten. Ronde getallen hebben altijd aantrekkingskracht op beleggers. En hebben ook de neiging om de goede trend verder te zetten.

Op korte termijn kan er wat stoom af, maar 6 maanden later stond de index altijd hoger, gemiddeld 8%.

Een jaar later bijna altijd hoger, gemiddeld 8,7%.

5,000 Is Here, Now What?

S&P 500 Returns After Major Milestones

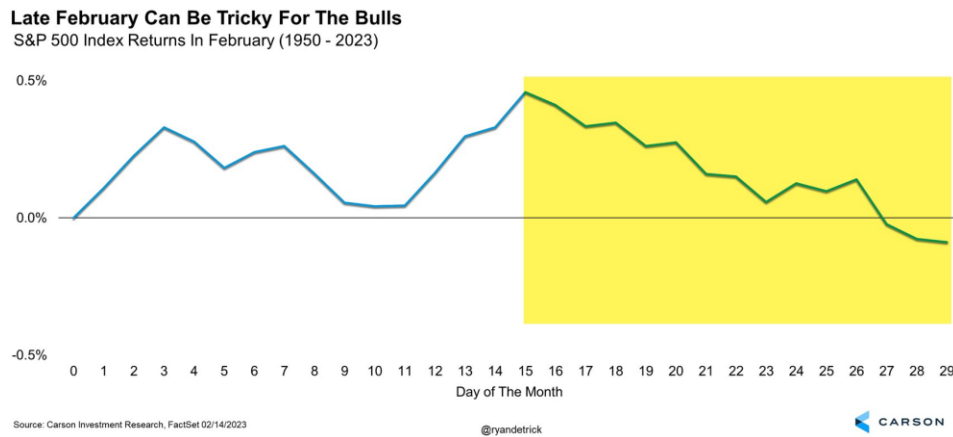
| Milestone Level | Day Closed Above | Time Between New Level (Years) | S&P 500 Index Future Returns After Milestone | | | |
|-------------------------|------------------|--------------------------------|--|----------|----------|-----------|
| | | | 1 Month | 3 Months | 6 Months | 12 Months |
| 100 | 6/4/1968 | 40.4 | 0.5% | -1.1% | 7.7% | 2.4% |
| 1000 | 2/2/1998 | 29.7 | 4.6% | 12.1% | 11.1% | 26.0% |
| 2000 | 8/26/2014 | 16.6 | -1.7% | 3.5% | 5.5% | -3.0% |
| 3000 | 7/12/2019 | 4.9 | -4.3% | -2.5% | 8.3% | 4.7% |
| 4000 | 4/1/2021 | 1.7 | 4.3% | 7.5% | 7.2% | 12.7% |
| 5000 | 2/9/2024 | 2.9 | ? | ? | ? | ? |
| | Average | | 0.7% | 3.9% | 8.0% | 8.6% |
| | Median | | 0.5% | 3.5% | 7.7% | 4.7% |
| | % Higher | | 60.0% | 60.0% | 100.0% | 80.0% |
| All Years (1950 - 2023) | | | | | | |
| | Average | | 0.7% | 2.2% | 4.4% | 9.0% |
| | Median | | 1.0% | 2.5% | 4.9% | 10.3% |
| | % Higher | | 60.5% | 65.7% | 69.8% | 73.6% |

Source: Carson Investment Research, FactSet 02/09/2024 (1928 - Current)
Note data on the S&P starts on 1/03/1928
@ryandetrick



Maar een correctie op korte termijn staat nog steeds in de sterren geschreven, ook al hadden we die al eerder verwacht.

Sinds 1950 is de tweede helft van februari, vanaf 15 februari, traditioneel een zwakke periode. Een beurszwakte in de komende twee weken zou niet alleen welkom zijn, maar ook normaal.



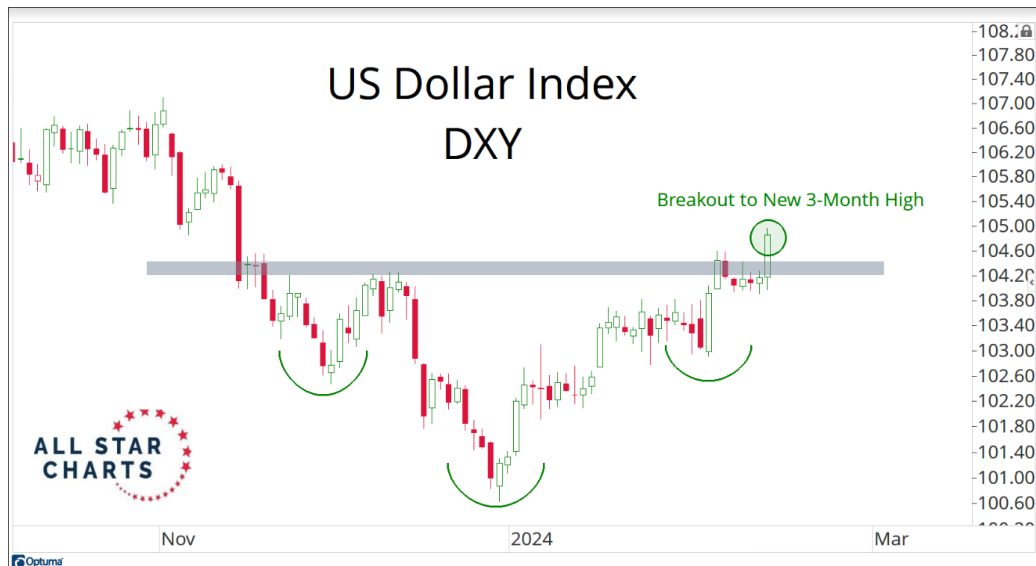
De eerste barsten zijn dan ook reeds aanwezig.

Het aantal aandelen op de Amerikaanse markt dat op het hoogste punt staat in de laatste 52 weken, daalt drastisch. We zien nog geen sterke stijging in het aantal aandelen dat een nieuw dieptepunt zet, maar een sterke daling op het aantal nieuwe toppen duidt op een markt die verzwakt.



Ook zien we de Amerikaanse dollar op een hoogste koers in 3 maanden. 3 maanden geleden is het moment dat de meeste aandelen stopt zijn met stijgen. Oktober 2022 is het moment dat de USD is beginnen dalen, op het moment dat aandelen zijn beginnen stijgen.

Geen toeval dus.



De eerste Hindenbrug Omen werd ook gesignaleerd bij de S&P 500 en al meerdere bij de Nasdaq. De technologiebeurs die toch de leiders van deze aandelenrally bezit.

Dit technisch signaal van enkele negatieve indicatoren zegt op zich niet zo veel, maar voorspelt vaak een daling van de beurzen als deze veelvuldig voorvallen. Een zwaluw maakt de lente niet, een HO maakt de beursdaling niet. Maar het is een signaal om in het oog te houden.

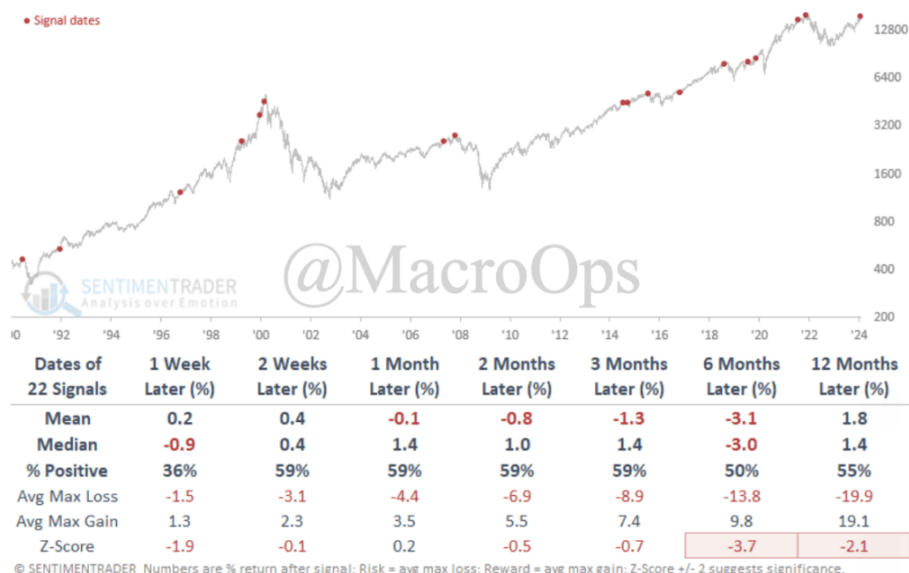


Dit lijkt ons dan ook een goed moment om de short positie op de S&P 500 uit onze [Macro Trading Almanak](#) te verdubbelen. Deze staat bijna -50% in het verlies door de kracht van de aandelenmarkt.

We kopen een extra positie bij aan 10,5 dollar waardoor de gemiddelde aankoopprijs daalt van 20,35 dollar naar 15,42 dollar.

De Nasdaq triggerde de laatste weken ook een combo van 8 technische waarschuwingssignalen (Hindenberug Omen + Titanic Syndrome), wat het meest was sinds december 2021. In dat geval stond de Nasdaq 1 maand, 2 maanden, 3 maanden en 6 maanden gemiddeld altijd lager.

Nasdaq Composite after combined technical warnings cycles from 0 to 8



We gaan dus ook een short positie innemen op de Nasdaq door middel van een put optie te kopen op de ETF QQQ. We kiezen voor:

- **QQQ Jun (21) 2024 425.000 put**

Die noteert momenteel rond 12,8 USD waardoor we 2 optie kunnen kopen voor een budget van +/- 2.500 euro.

Selectielijst

| Trade | Aandeel | Open Datum | Open Prijs | Sluit Datum | Sluit Prijs | Huidige | Winst / Verlies | Procent |
|--------------------|----------------|------------|------------|-----------------|-------------|---------|-----------------|---------|
| | | | | | | | € 4.866,00 | |
| 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 | 02/02/2024 | 28,17 | | € 502,00 | 21,68% |
| 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 | 03/01/2024 | 4,71 | | € 381,00 | 14,60% |
| 10 | NEE | 05/10/2023 | 48,86 | 02/11/2023 | 59,95 | | € 590,00 | 22,80% |
| 11 | FLYW | 10/10/2023 | 30,65 | 02/11/2023 | 27,5 | | -€ 168,00 | -10,30% |
| 12 | APPF | 10/10/2023 | 195,97 | 02/11/2023 | 181,6 | | -€ 172,00 | -7,34% |
| 13 | XLF Long | 12/12/2023 | 2,3 | 02/02/2024 | 3,85 | | € 1.550,00 | 67,39% |
| 14 | QQQ Short | 14/02/2024 | 12,8 | | | 12,8 | 0 | |
| | | | | | | | | |
| Almanak '24 | | | | | | | -€ 246,00 | |
| 1 | Long SPY 12m | 10/01/2024 | 23,82 | | | 36,2 | € 1.238,00 | 51,97% |
| 2 | Short SPY 3-6m | 10/01/2024 | 15,42 | DUBBELE POSITIE | | 10,54 | -€ 976,00 | -31,65% |
| 3 | Long XLV 12m | 10/01/2024 | 11,15 | | | 12,15 | € 200,00 | 8,97% |
| 4 | Long XLU 12m | 10/01/2024 | 7,91 | | 5,55 | 5,55 | -€ 708,00 | -29,84% |

* 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.