

Hard Asset- Makro- 30/19

Woche vom 22.07.2019 bis 26.07.2019

Woche der Entscheidung voraus, Markt wackelt ihr entgegen

Von Mag. Christian Vartian

am 27.07.2019

Die EZB geht aufs Ganze, um der Kontraktion in der EUR- Zone, die sie selbst verursacht hat, weil sie ABS- Programme ablehnt (wie sie alles ablehnt, was Geld in die WIRTSCHAFT pumpen könnte), entgegenzuwirken und plant ein neues QE, natürlich nur für den STAAT (Staatsanleihenkäufe).

Es stand in dieser Schriftenreihe ausreichend oft geschrieben, dass sie mit ihrem alten QE sowieso nie hätte aufhören sollen, denn eine POLITISCHE Währung wie der EUR braucht das sowieso (Wirtschaftskraftkompatibilität zwischen Kreta und München wird es nie geben...), nur braucht die Wirtschaft halt auch Geld und das zusätzlich zu den Staaten, die wegen des politischen Charakters der Währung eben Staatsanleihen- QE brauchen.

In den USA kamen etwas schwächere Quartalsergebnisse herein, aber auch Daten wie diese hier:

Q2 GDP - mit 2,1% vs. 1,9% Erwartung;

Q2 GDP - Deflator-Advance kam mit 2,5% vs. 1,8% Erwartung.

Consumer spending mit 4,3%.

Zwingend auf eine Zinssenkung, wenn nur inlandspolitisch betrachtet, weisen diese Daten nicht gerade hin.

Auch in den USA wird dringend eine weichere Geldpolitik gebraucht, die Märkte rechnen mit dem falschen Werkzeug: Zinssenkung; richtig wäre das bessere Werkzeug: Geldmengenerhöhung.

Wie auch immer, das einzige, was jetzt nicht geschehen darf, ist dass in der kommenden Woche keines von beiden käme!

Der EUR USD sieht bereits jetzt grauenhaft aus

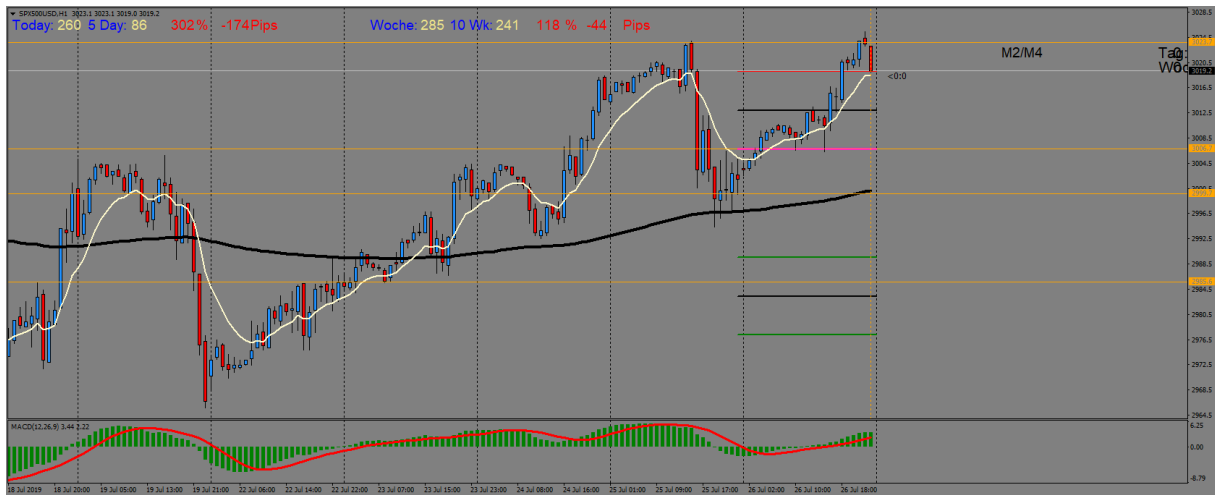


und in diesem Chart ist aber eingepreist, dass die FED in der kommenden Woche die Zinsen senkt, wenn nicht.....Defla MAX.

Der USD-Index wird wesentlich vom EUR USD beeinflusst und viele Marktteilnehmer messen an diesem (FALSCH! aber davon kann man sich nichts kaufen, sie tun es und man muß es wissen) die Härte des USD und daher sehen die Kurse sowohl bei Metallen- hier Gold;



bei Aktien- hier der SPX 500;



bei Cryptos- hier der BitCoin



an der Wackelkippe.

Nachdem wir unorthodox aber bewiesen richtig die These vertreten, dass nichtgeldpolitische Ereignisse wie:

- Handelskriege oder Handelsfrieden;
- „Strukturelle Reformen“ (was immer das auch sein mag- kein Beweis gesehen dafür);
-
- Ja sogar Migrationsströme;
- Frieden oder Konflikt.....

sowieso nur der Geldpolitik folgen, hat es daher bei 36 Grad keinen Sinn, sich über diese zu unterhalten, gibt es mehr Geld von den Zentralbanken, entspannt sich alles, gibt es das nicht, wird alles gefährlich schlimmer.

Kontraktion oder Expansion sind Druckphänomene und unsubtil aber mächtig, die „strukturelle Reform“ an einem kleinen Rohrleitungsteil ändert daran nie etwas Merkbares.

Schönen Urlaub!

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

Gold (Au) stieg von EUR 1269,77 auf 1274,27; plus 0,35%

Platin (Pt) stieg von EUR 753,30 auf 777,04; plus 3,15%

Palladium (Pd) sank von EUR 1341,90 auf 1376,98; plus 2,61%

Silber (Ag) stieg von EUR 14,42 auf 14,71; plus 2,01%

Silberzahlungsmittel ist auf dem Zahlungsmittelwert in EUR.

Grosses Gefäß (Firmentyp): 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): -0,39% bei Au-USD (inkl. Trade), +0,20% bei Pd-USD, +0,00% bei Ag-USD, +0,00% bei Pt-USD sohin insgesamt -0,12% auf 100% Metall und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **stieg** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **1,28%**

Performance 2019 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2019 = 100)

Muster-Portfolio	103,06	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 208,61</i>
Mit Kursverteidigung	131,68	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 1173,47</i>

Performance 2019 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1117,36 EUR/oz Au zum 1. Jan 2019 = 100)

Muster-Portfolio	117,53 (Plus 1,87% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	150,17 (Plus 1,85% 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 2,78% 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 0,98% 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.