

Hard Asset- Makro- 49/19

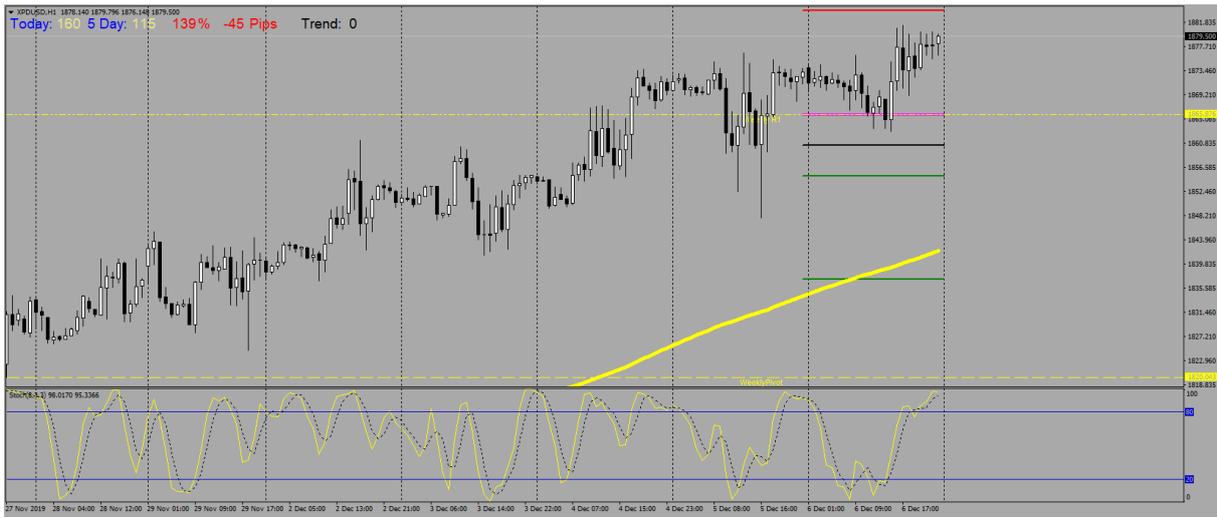
Woche vom 02.12.2019 bis 06.12.2019

Defla L- Die Wunderdaten

Von Mag. Christian Vartian

am 07.12.2019

Palladium bei 1880 USD je Unze ist zweifellos erfreulich,



die Summe der Kapitalisierungen aus Aktien



und Staatsanleihen



ist aber genau so gesunken wie Silber



daher ist die Deflation eindeutig wieder aktiv.

Der Handelskrieg zwischen den USA und China ist je nach Tweet unlösbar bis nach den Wahlen und dann wieder knapp vor Abschluß eines „Trades Phase 1“.

Reale Unterfütterung zum Inhalt eines Trades Phase 1 gibt es keine. Und es fällt auch schwer, sich vorzustellen, wie eine solche aussehen könnte, außer China würde einen höheren Sojaverbrauch per Gesetz erzwingen.

Es passt einfach von den jeweiligen Wettbewerbsfähigkeiten wenn bei diesem Wechselkurs nicht.

Der USD ist zu teuer, um außerhalb des High Tech- und Bio Tech- Sektors eine Wettbewerbsfähigkeit der US- Industrie zuzulassen.

Einmalausgleich der Handelsbilanzen wäre möglich, dazu fliegt aber die notwendige Boeing 737 Max nicht. Militärgüter wären noch eine Möglichkeit, aber China will seine eigenen erzeugen und nicht von Importen abhängig sein. Schiffe wären auch möglich, nur produzieren die USA, da viel zu teuer, kaum mehr Schiffe....

Also wird das wohl entweder nichts und/ oder die ewige Verlängerung geht weiter.

Nun zum Datenwunder:

Die US- Non-farm Private Payrolls kamen mit dem Jubelwert von 254K vs. 175K Erwartung herein. Kaum zu glauben...

Die Durchschnittslöhne stiegen dabei zwar, aber blieben hinter den Erwartungen zurück. (0,2% vs. 0,3% Erwartung).

Es wurde also das Silberpreisvernichtungsdatenset gereicht, denn das bedeutet:

- super Wachstum
- ohne Inflationsdruck
- bei wenig steigenden Löhnen

➔ aber woher kommt denn dann das Geld für das Super Wachstum her, wenn doch die Löhne gar nicht so stark steigen?

Aus dem Export angesichts von Handelskriegen kaum, kommt es aus einer erhöhten Haushaltsverschuldung?

Diese Daten wirken daher und durch ihren Trendbruch mit den letzten, vorangegangenen Datensets wie Ausreißer.

Es wird sich zwar durch die Beendigung der aktiven Deflationspolitik der FED ein Erholungseffekt einstellen, aber nicht so schnell, zumal die FED nur die Neuschadensstiftung einstellte, aber mitnichten den bereits verursachten Schaden repariert hat.

Wir machen uns zumindest auf Überraschungen gefaßt und glauben dem Heile Welt mitten im Kriege Film derzeit nicht.

Insbesondere unser sehr hoch notierendes Subportfolio B: Aktien wird jetzt sehr eng abgesichert.

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

Gold (Au) sank von EUR 1328,75 auf 1320,61; minus 0,61%

Platin (Pt) sank von EUR 812,23 auf 910,50; minus 0,21%

Palladium (Pd) stieg von EUR 1667,31 auf 1700,15; plus 1,97%

Silber (Ag) sank von EUR 15,44 auf 14,97; minus 3,04%

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): +0,55% bei Au-USD (inkl. Trade), +0% bei Pd-USD, +0% bei Ag-USD, +0% bei Pt-USD sohin insgesamt +0,84% auf 100% Metall und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **stieg** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **0,66%**

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

Muster-Portfolio	110,72	kum. inkl. 2010 bis 2018: 216,26
Mit Kursverteidigung	163,43	kum. inkl. 2010 bis 2018: 1204,76

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

Muster-Portfolio	130,86 (Minus 0,02% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	193,16 (Plus 0,59% 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 1,85% 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 0,31% 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.