

WOCHENUPDATE

Jeden Montag vor
US-Börsenstart:

ZUSAMMENFASSUNG
DER WICHTIGSTEN
FUNDAMENTALDATEN
UND US-BÖRSENVERASSUNG

TERMINE DER WICHTIGEN
EREIGNISSE



Alquant GmbH





Marktanalyse - US-Börsen

Aktuelle Entwicklungen und Ausblick

11. August 2025

Kernbotschaften



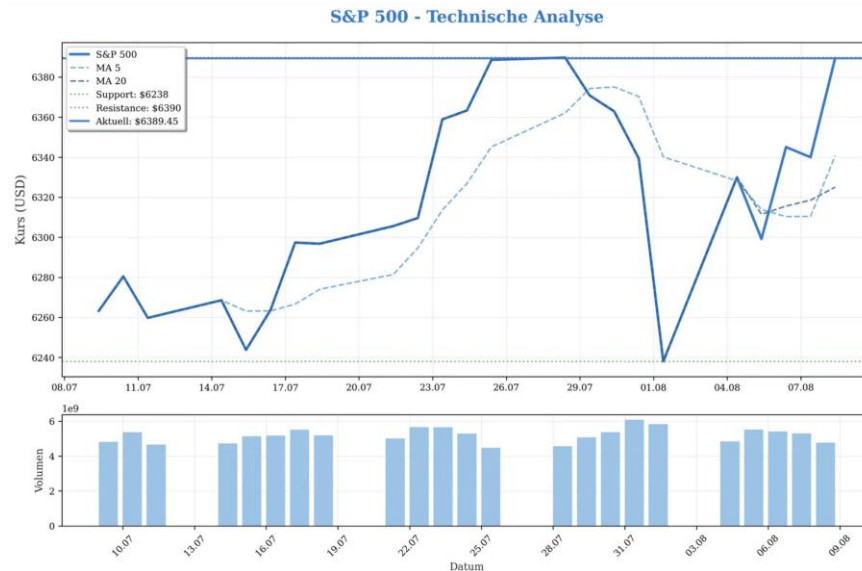
 **S&P 500 im Aufwärtstrend** mit aktuell \$6.389 und technisch überkauften Bedingungen (RSI20: 62,2). Support bei \$6.238, Resistance bei \$6.390.

 **Sektorrotation zu Growth** - Nasdaq (+1,28% Momentum) übertrifft Russell 2000 (-1,70% Momentum), was auf Bevorzugung von Technologiewerten hindeutet.

 **Kritischer CPI-Termin am 13.08.** - Markt wartet auf Anzeichen steigender Inflation durch neue Zölle, entscheidend für Fed-Zinspolitik.

 **Fed-Zinssenkungen in Gefahr** - Trotz Erwartung von 3 Senkungen in 2025 könnten Zoll-bedingte Inflationsrisiken den Zeitplan verzögern.

 **Moderates Marktrisiko** - VIX bei 15,15 (niedrig), aber mehrere Indizes überkauft und Zoll-Unsicherheit erhöhen Risikoprofil.



S&P 500 Detailanalyse



Technische Indikatoren

RSI20: 62,2 (Überkauft)

Trend: Aufwärts (+0,25%)

Momentum: -0,01% (Neutral)

Volatilität: 0,65% (30-Tage)

Support & Resistance

Aktueller Kurs: \$6.389,45

Support Level: \$6.238,01

Resistance Level: \$6.389,77

Nächstes Resistance: \$6.517,57 (+2%)

Moving Averages

5-Tage MA: \$6.340,73

20-Tage MA: \$6.325,04

Kurs vs. 20-MA: +1,02% (Bullish)

Volumen-Analyse

Aktuelles Volumen: 2,82 Mrd.

S&P 500 - Technische Analyse



Wirtschaftskalender



Mittwoch, 13. August 2025

! US CPI (Verbraucherpreisindex)

Kritischer Indikator für Inflation und Fed-Politik

Vorheriger Wert: 2,8% (YoY)

Donnerstag, 14. August 2025

📈 US PPI (Erzeugerpreisindex)

Vorheriger Wert: 2,1% (YoY)

📄 Jobless Claims

Vorheriger Wert: 225.000

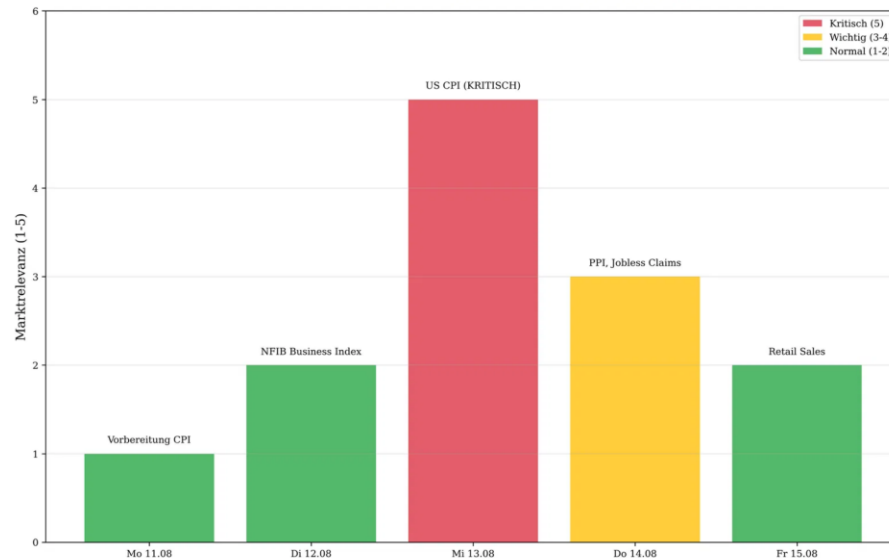
Freitag, 15. August 2025

🛒 US Retail Sales

Vorheriger Wert: +0,3% (MoM)

Quelle: Yahoo Finance, S&P Global, Stand: 11.08.2025

Wirtschaftskalender - Woche 11.-15. August 2025



Marktrelevanz der Ereignisse

Der US CPI-Bericht am Mittwoch ist das kritischste Ereignis der Woche, da er Aufschluss über mögliche Zoll-bedingte Inflationseffekte geben wird.

Marktstimmung



VIX Volatilitätsindex

Aktueller Wert: 15,15

Interpretation: Niedrige Volatilität (Complacency)

Veränderung: -8,57% (rückläufig)

RSI20-Analyse der Indizes

S&P 500: 62,2 (Überkauft)

Nasdaq: 65,0 (Überkauft)

Dow Jones: 52,7 (Neutral)

Russell 2000: 52,6 (Neutral)

Sektorrotation

Trend: Growth über Value

Nasdaq-Momentum: +1,28%

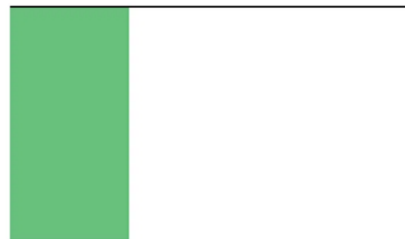
Russell-Momentum: -1,70%

Gesamtrisikobewertung

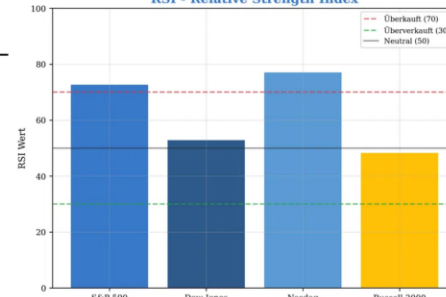
Risikostufe: Moderat

Hauptfaktoren: Überkaufte Indizes, Zoll-Unsicherheit

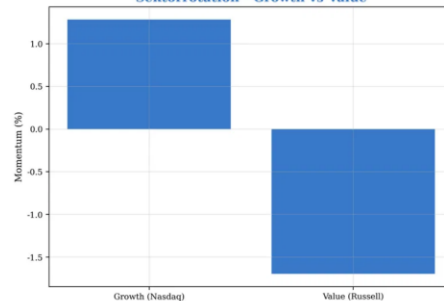
VIX: 15.15 - Niedrig (Complacency)



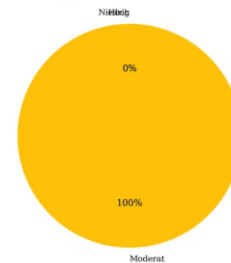
RSI - Relative Strength Index



Sektorrotation - Growth vs Value



Marktrisiko: Moderat



Quelle: Marktdaten vom 11.08.2025, eigene Analyse

US-Indizes Vergleich

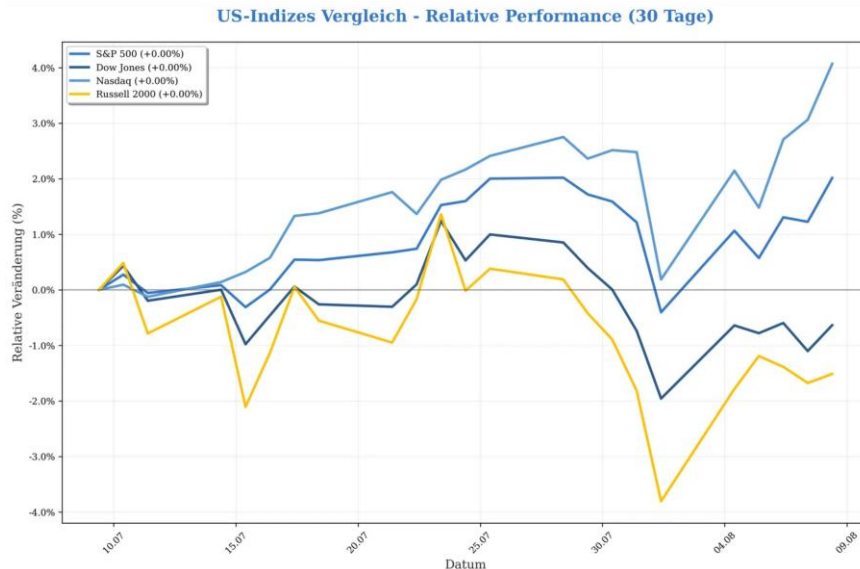


Relative Performance im Vergleich

Index	Aktuell	Trend	Momentum
S&P 500	6.389,45	Aufwärts	-0,01%
Dow Jones	44.175,61	Abwärts	-1,48%
Nasdaq	21.450,02	Aufwärts	+1,28%
Russell 2000	2.218,42	Abwärts	-1,70%

Schlüsselerkenntnisse

- **Nasdaq führt**
mit stärkstem Momentum (+1,28%), was auf anhaltende Stärke im Technologiesektor hindeutet.
- **Small Caps unter Druck**
- Russell 2000 zeigt schwächstes Momentum (-1,70%), was auf Risikoaversion hindeutet.
- **Marktbreite eingeschränkt**
- Divergenz zwischen Large Caps und Small Caps nimmt zu.



Quelle: Yahoo Finance, Stand: 11.08.2025

Fed-Politik Ausblick



Aktuelle Zinspolitik

Fed Funds Rate: 4,25% - 4,50%

Letzte Änderung: Unverändert seit Juli 2025

Haltung: Abwartend angesichts Zoll-Unsicherheit

Markterwartungen

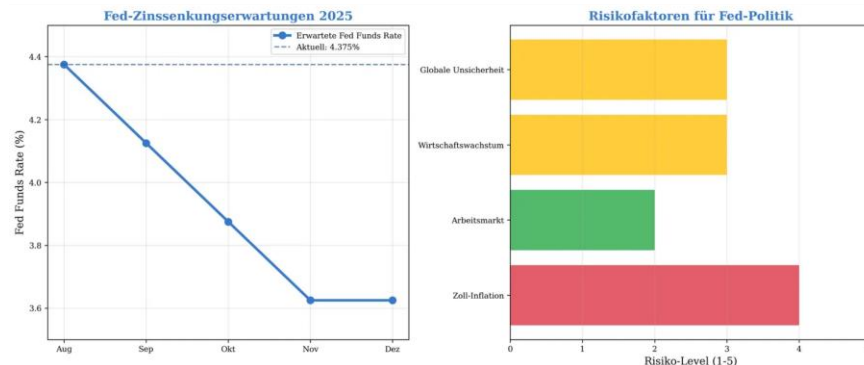
2025: 3 Zinssenkungen erwartet

Wahrscheinlichkeit: 45,7% für 75 BP Senkung bis Jahresende

Nächste Senkung: September 2025 (erste -25 BP)

Risikofaktoren für Fed-Politik

- ❗ **Zoll-Inflation:** Neue Zölle seit 7. August
- ⚠️ **Globale Unsicherheit:** Geopolitische Spannungen
- ⚠️ **Wirtschaftswachstum:** Moderates Wachstum
- ✅ **Arbeitsmarkt:** Stabil mit leichter Abkühlung



Quelle: Federal Reserve, Reuters, Stand: 11.08.2025

Marktausblick & Handlungsempfehlungen



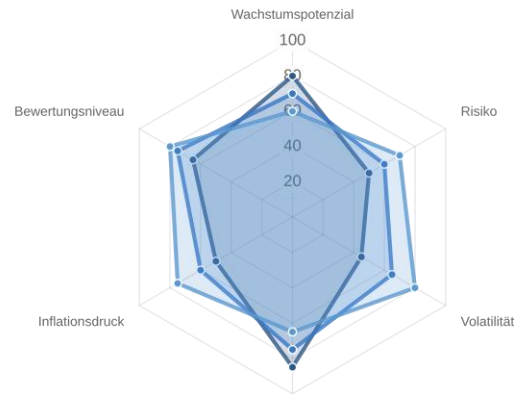
Marktausblick

- ⌚ **Kurzfristig (1-4 Wochen):** Neutral bis leicht positiv mit erhöhter Volatilität um CPI-Veröffentlichung. Technische Überkauftheit deutet auf mögliche Konsolidierung hin.
- ⌚ **Mittelfristig (1-3 Monate):** Moderat positiv mit Fokus auf Technologie- und Finanzsektor. Fed-Zinssenkungserwartungen stützen, aber Zoll-Risiken bleiben bestehen.

Handlungsempfehlungen

- ✓ **Taktische Allokation:** Übergewichtung von Technologie (KI-Fokus) und Finanzwerten, Untergewichtung von zollsensitiven Konsumgütern.
- ✓ **Risikomanagement:** Teilgewinnmitnahmen bei überkauften Positionen, Stop-Loss bei S&P 500 unter 6.240 setzen.
- ✓ **Opportunitäten:** Volatilität nach CPI-Veröffentlichung für selektive Zukäufe nutzen

Marktausblick nach Zeithorizont



Schlüsselfaktoren für Q3/Q4 2025

- Fed-Zinssenkungszyklus (Timing und Umfang)
- Zoll-Auswirkungen auf Inflation und Lieferketten
- Technologiesektor-Bewertungen und KI-Monetarisierung
- Globale geopolitische Entwicklungen