

11. VTAD Frühjahrskonferenz

Frankfurt, 21. März 2015



Claudia
Jankewitz

- Selbständige Technische Analystin CFTe
- Über 10 Jahre in Malaysia gelebt, seit 2007 wieder in Deutschland
- Analyseschwerpunkte USA und Emerging Markets Asien
- Tradingschwerpunkte US-Options, Hebelzertifikate, Aktien, ETFs
- Methode: Klassische Chartanalyse, PnF-Methode
- Herausgeberin Optionentrader.info und Hebelfuchs.de

www.claudia-jankewitz.de / www.optionentrader.info

Email: cj@claudia-jankewitz.de

11. VTAD Frühjahrskonferenz
Frankfurt, 21. März 2015

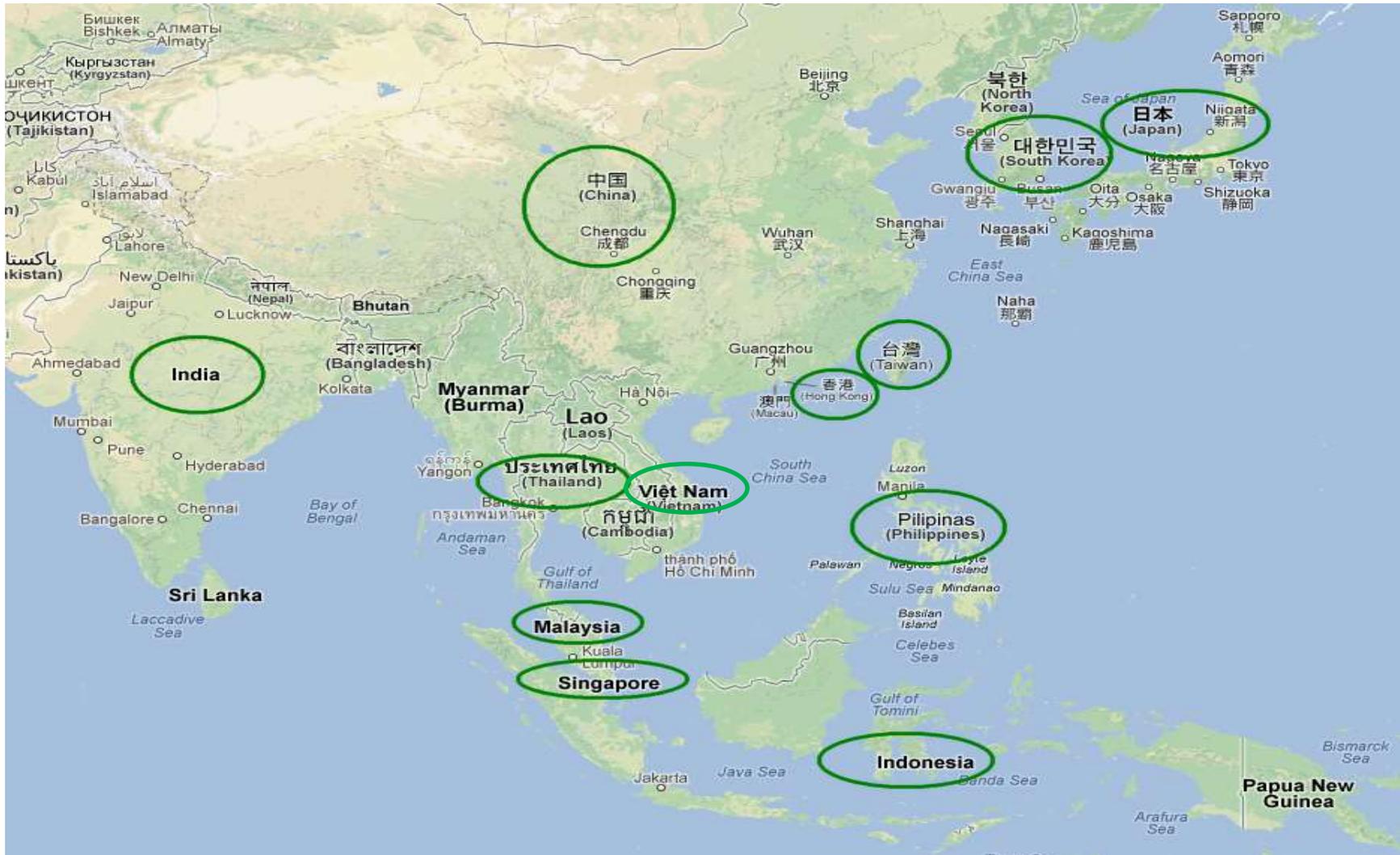


Emerging Markets Asien - In Wachstum investieren

Claudia Jankewitz

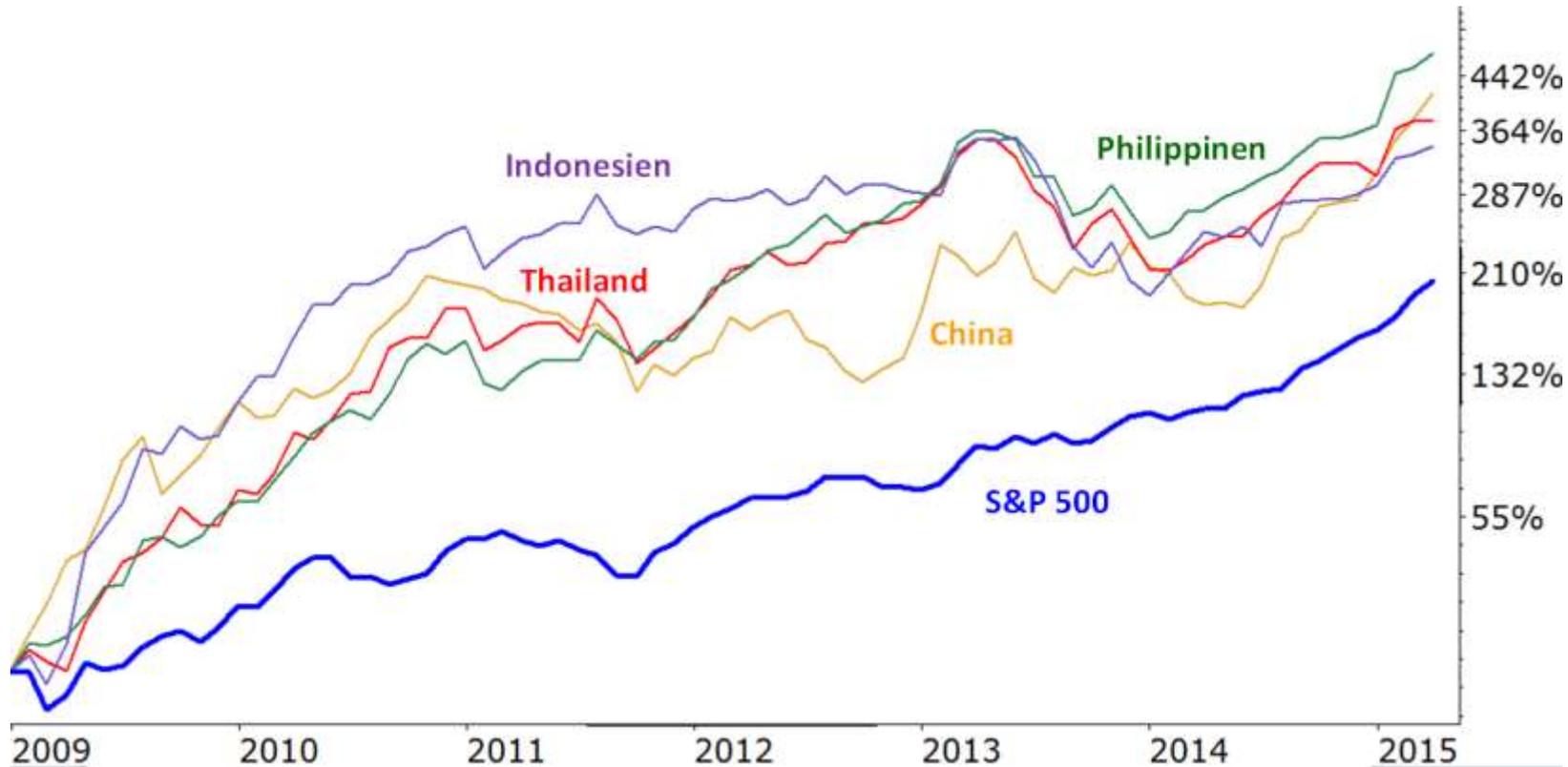


Emerging Markets Asien



Emerging Markets Asien

Outperformer Asiens im Vergleich S&P 500



Alle Werte in Euro

Emerging Markets Asien

Name	ROC 250
.Shanghai Composite (China)	79,0
.Shenzen SE B Index	35,5
.BSE Sensex	34,2
.Nikkei 225 Stock Average	31,3
.Topix (Japan 1st Section)	30,6
.Hang Seng China Enterprises	30,4
.Topix (Japan 2nd Section)	29,0
.PHS Composite (Philippinen)	21,0
.Jakarta SE Composite Index	16,6
.Hang Seng (Hongkong)	13,6
.SET (Thailand)	12,3
.Taiwan Weighted	11,9
db x-tr.FTSE VIETNAM ETF 1C XETR	10,0
.Straits Times (Singapur)	9,9
.Korea Composite Stock Price	4,3
.FTSE Bursa Malaysia KLCI	-0,5

Stärksten
Performer der
letzten 24
Monate

- China
- Indien
- Japan
- Philippinen

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Malaysia)

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur
- Asien 4% - 8% Wirtschaftswachstum, weg vom „schnellen“ zum nachhaltigen Wachstum (China!)

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur
- Asien 4% - 8% Wirtschaftswachstum, weg vom „schnellen“ zum nachhaltigen Wachstum (China!)
- Stabilität durch hohen Fremdwährungspuffer

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur
- Asien 4% - 8% Wirtschaftswachstum, weg vom „schnellen“ zum nachhaltigen Wachstum (China!)
- Stabilität durch hohen Fremdwährungspuffer
- Gute corporate governance, BIP pro Kopf steigt kräftig, Effektivität der Produktivität

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur
- Asien 4% - 8% Wirtschaftswachstum, weg vom „schnellen“ zum nachhaltigen Wachstum (China!)
- Stabilität durch hohen Fremdwährungspuffer
- Gute corporate governance, BIP pro Kopf steigt kräftig, Effektivität der Produktivität
- „Asienfaktor“ bei vielen DAX-Firmen

Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur
- Asien 4% - 8% Wirtschaftswachstum, weg vom „schnellen“ zum nachhaltigen Wachstum (China!)
- Stabilität durch hohen Fremdwährungspuffer
- Gute corporate governance, BIP pro Kopf steigt kräftig, Effektivität der Produktivität
- „Asienfaktor“ bei vielen DAX-Firmen
- Ende 2015: AEC (ASEAN Economic Community) – größter wirtschaftl. Zusammenschluss der Welt; Handelsbarrieren zw. ASEAN Staaten fallen

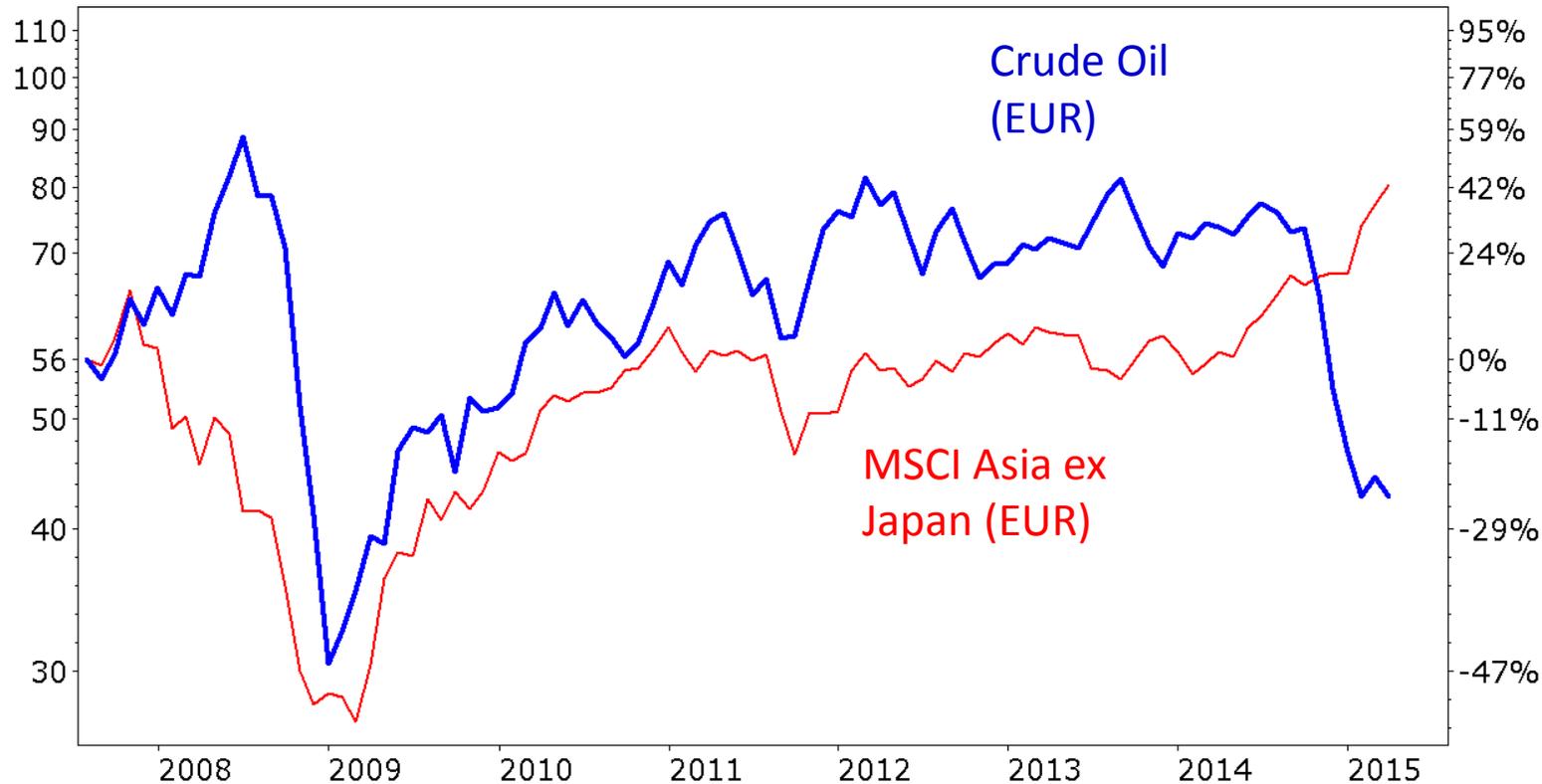
Emerging Markets Asien

Wichtiger Wandel in Asien

- In einigen Ländern Wahlen – neue Regierung/Reformen (vor allem China, Indien, Indonesien, weniger Japan & Malaysia)
- Wandel vom produzierenden Gewerbe/Export hin zum Konsum und Entwicklung, wachsende Mittelschicht, Ausbau Infrastruktur
- Asien 4% - 8% Wirtschaftswachstum, weg vom „schnellen“ zum nachhaltigen Wachstum (China!)
- Stabilität durch hohen Fremdwährungspuffer
- Gute corporate governance, BIP pro Kopf steigt kräftig, Effektivität der Produktivität
- „Asienfaktor“ bei vielen DAX-Firmen
- Ende 2015: AEC (ASEAN Economic Community) – größter wirtschaftl. Zusammenschluss der Welt; Handelsbarrieren zw. ASEAN Staaten fallen
- Shanghai-HK Stock Connect

Emerging Markets Asien

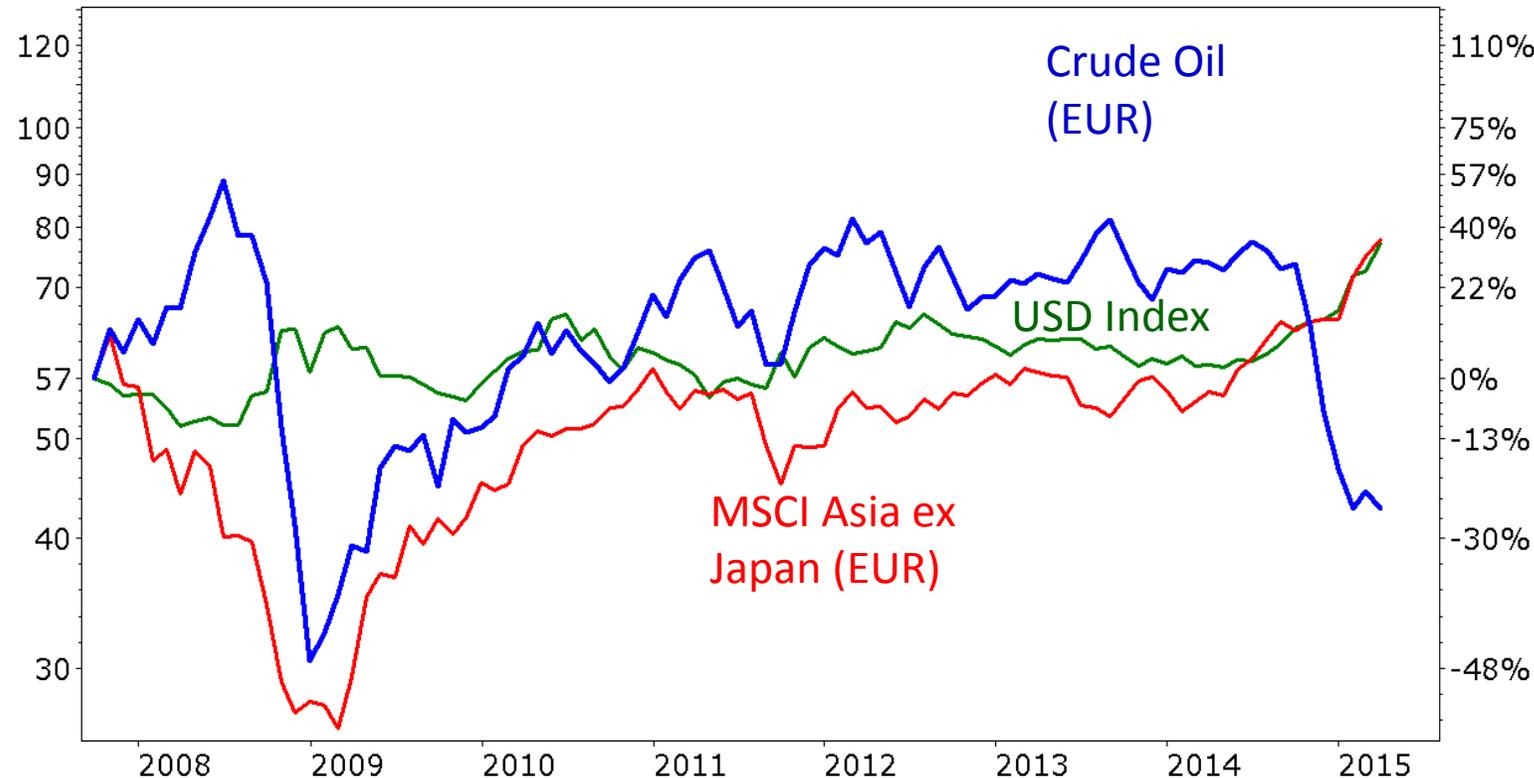
Vergleich Crude Oil – MSCI Asia ex Japan



- Korrelation gering bzw. nicht mehr vorhanden
- Niedriger Ölpreis hilft Inflation niedrig zu halten, Zinsen bleiben niedrig
- Selbst wenn Ölpreis wieder steigt – Effektivität der Produktionskosten steigt in den ASEAN Ländern vergleichbar zu China

Emerging Markets Asien

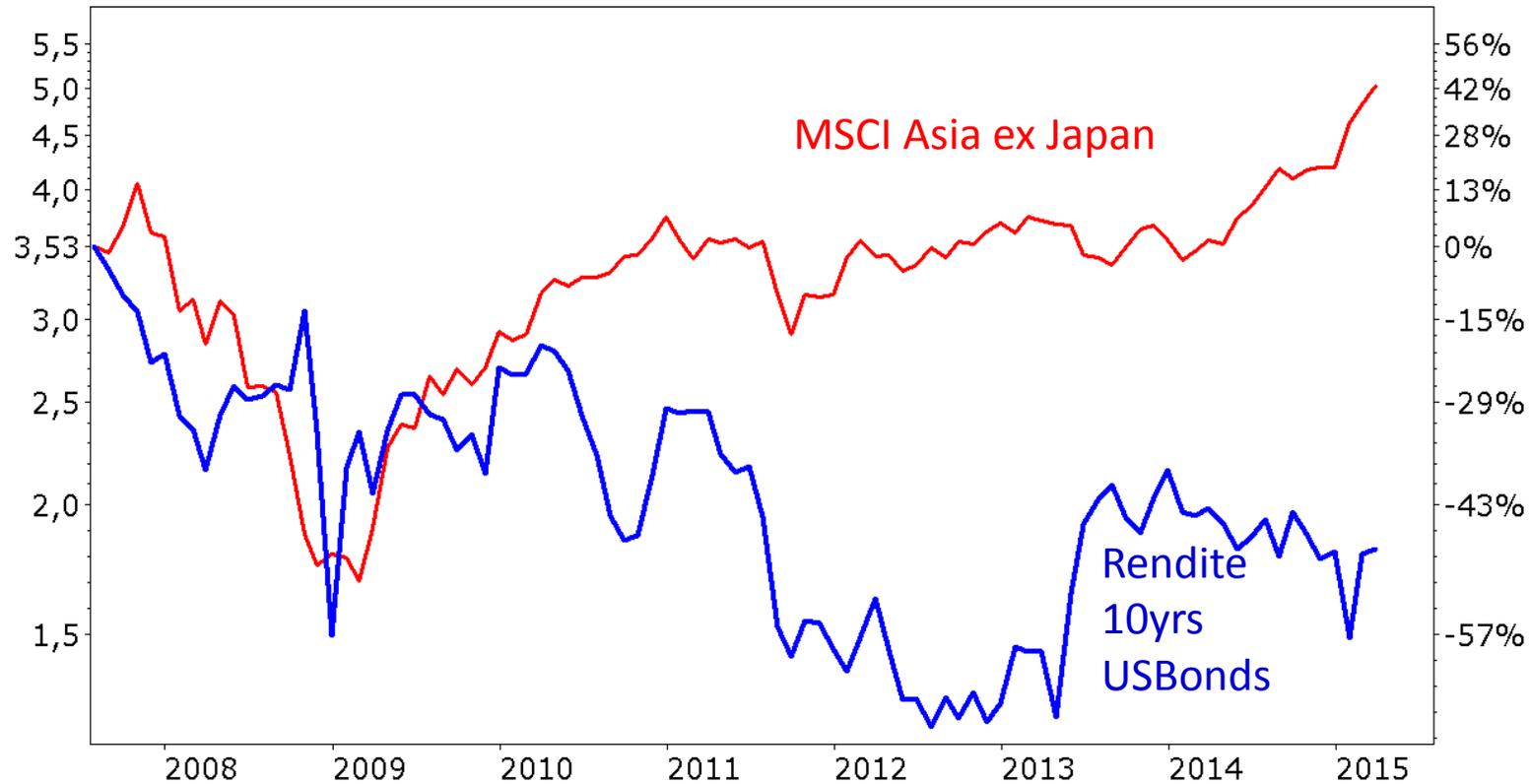
Vergleich Crude Oil (EUR) – MSCI Asia ex Japan – USD Index



- Während 2008 Gesamtasien mit dem Ölpreis fiel, haben sich heute einige Länder abgekoppelt
- Niedriger Ölpreis begünstigt Importeure (China, Indien, Japan, Südkorea)
- benachteiligt Ölexporteure (Malaysia, leidet auch unter anderen niedrigen Rohstoffpreisen wie Kakao)

Emerging Markets Asien

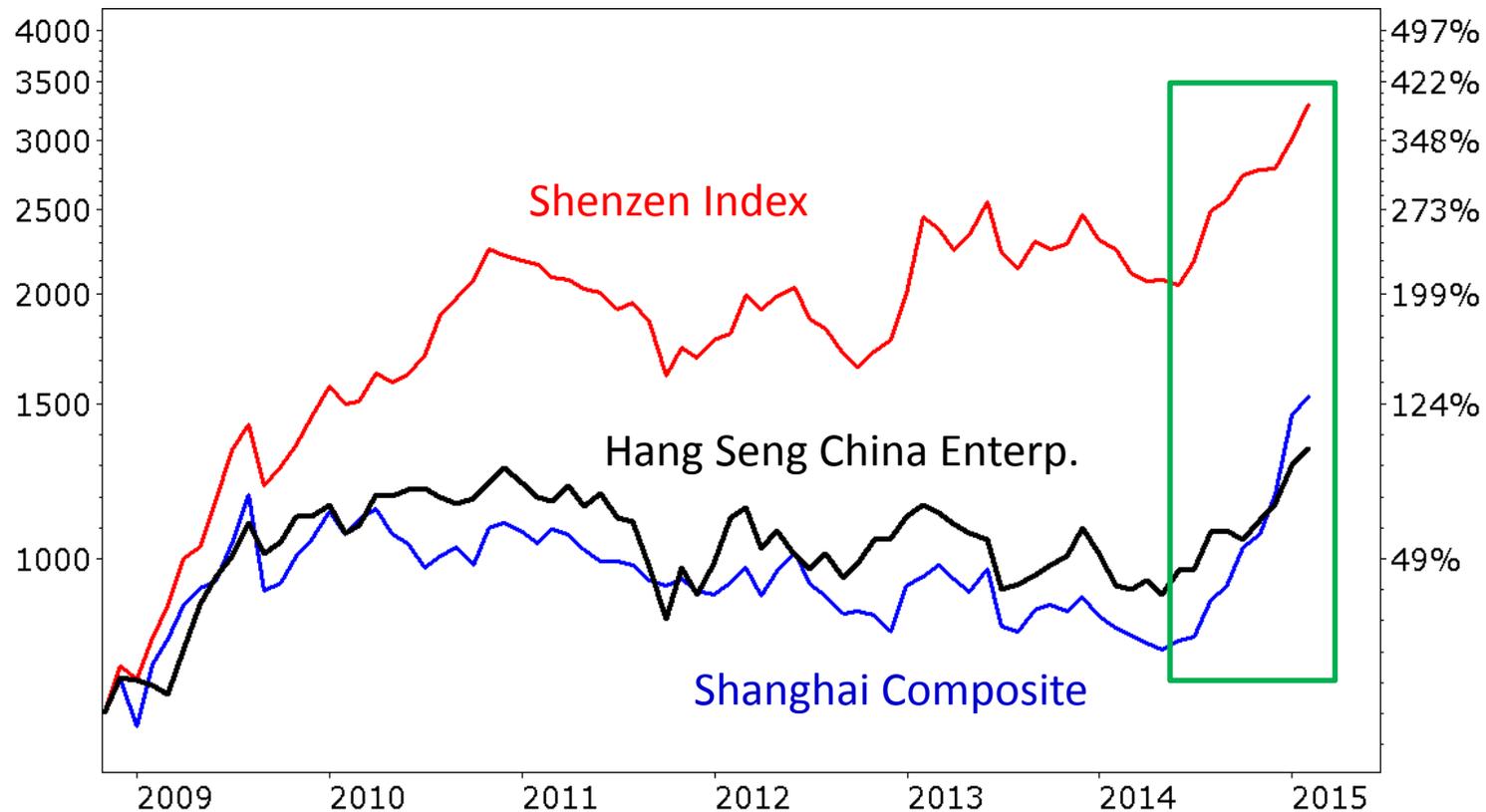
Vergleich Rendite 10j. US-Anleihen / MSCI Asia (ex Japan)



Erwartete
Zinserhöhung
der USA sind
zum Teil schon
mit eingepreist

Emerging Markets Asien

China: Keine harte Landung



- In 2014 legten chinesische Aktien zu
- No hard landing
- Stärkeres Vertrauen in neue Regierung
- Mehr Investmentmöglichkeiten
- Umschichtung: Immobilienmarkt in Aktien

Emerging Markets Asien



Shanghai Composite, China
Wochenchart

Allzeithoch 2007(!) 6.000
Punkte

Ausbruch aus Dreieck

Potential bis Allzeithoch
6.000 Punkte

Unterstützung: 2.000
Punkte

Potential: + 67%!

Emerging Markets Asien



Hang Seng China Enterprise,
Hong Kong
Wochenchart

Allzeithoch 2007(!) 20.000
Punkte

Ausbruch aus
Dreieck ■: Ziel mit AZH
abgearbeitet
Dreieck ■: Ziel > 30.000
Punkte
Dreieck ■: Ziel = AZH
20.000Punkte

Emerging Markets Asien



BSE Sensex, Indien
Wochenchart

Keilformation

Wenn Ausbruch nach
oben: Potential von
weiteren 17.740 Punkten

Bei aktuellem Stand: ca.
62%

Unterstützung: 25.000,
22.000 Punkte

Emerging Markets Asien



PHS Comp., Philippinen
Wochenchart

Seitwärtsbewegung seit
2013

Steiler Aufwärtstrend seit
2009

Korrekturgefahr,
Unterstützungen 7.300,
6.000 und 4.000 Punkte

Solange nachhaltig >
8.000 Punkte, weiteres
Potential bis 10.000
Punkte

Emerging Markets Asien



KLCI, Malaysia
Wochenchart

Seitwärtsbewegung +
obere Begrenzung

Widerstand 1.900 Punkte

Unterstützung: 1.600,
1.400 Punkte

Emerging Markets Asien



Straits Times, Singapur
Wochenchart

Seitwärtsbewegung seit
2010

Ausbruch aus Dreieck

Wenn >3.500 Punkte

Potential 4.300 - 5.000
Punkte

Unterstützung: 3.000
Punkte

Emerging Markets Asien



Jakarta SE Comp., Indonesien
Wochenchart

Seitwärtsbewegung seit
2013

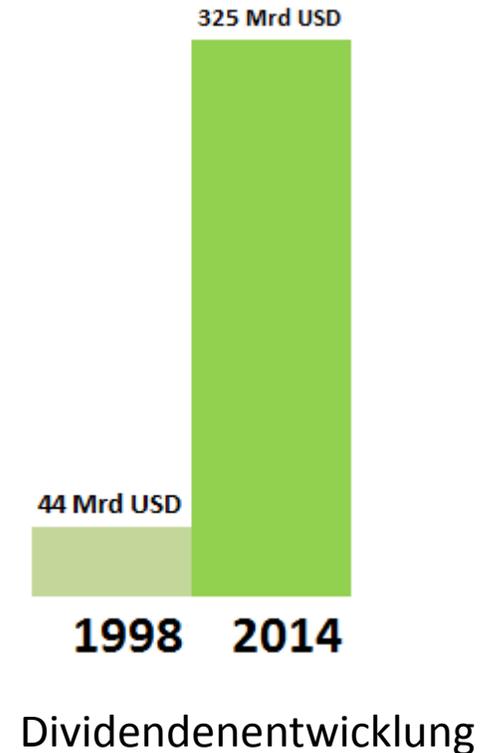
Ziel: 6.000 – 7.000 Punkte

Unterstützung: 4.000
Punkte

Emerging Markets Asien

Fazit:

- Langfristige Perspektive ist der effektivste Weg für Investment in Asien
- Durch geänderte Firmenpolitik werden mehr Dividenden in Asien (ex Japan) ausgeschüttet
- Dividenden sind die Zinsen der Zukunft
- Mit Asien haben Sie ein Investment in Wachstumsregionen wie ASEAN, China und Indien
- Investment mit Währungssicherung über ETFs in Länder direkt oder übergeordneten Asien ETF



Haftungsausschluss:

Alle Angaben wurden mit großer Sorgfalt erstellt. Dennoch kann keine Haftung übernommen werden.

Diese Präsentation richtet sich an die Mitglieder der Vereinigung Technischer Analysten Deutschlands e.V. (VTAD)

Die vorliegenden Analyseergebnisse stellen keine konkreten Aufforderungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder derivativen Produkten dar.

Die Analysen und Empfehlungen dieser Präsentation berücksichtigen in keiner Weise eine konkrete persönliche Anlagesituation und dürfen folglich nicht als Anlageberatung im Sinne des § 32 KWG aufgefasst werden.

Emerging Markets Asien

Danke für Ihre
Aufmerksamkeit

www.claudia-jankewitz.de
cj@claudia-jankewitz.de