
GOLDAKTIEN/SILBERAKTIEN- REPORT (GSR)

Ausgabe 28 | 04. Februar 2017

Verehrte Leserinnen und Leser,

die Kursentwicklung im ersten Monat des Jahres 2017 ist für Edelmetalle und Minenaktien positiv verlaufen. Ausgehend von den lokalen Tiefs in der dritten Dezemberwoche des Jahres 2016 hat es bislang eine deutliche Kurserholung gegeben, wobei die Gold- und Silberaktien in der Spitze um gut 30 % an Wert zulegen konnten.

Die Kurserholung der letzten Wochen, die als Reaktion auf den starken Rückgang vom Hoch des Jahres 2016 und besonders vom Novemberhoch ausgehend zu sehen ist, dürfte noch nicht vorbei sein. Aus kurz- und mittelfristiger Sicht sind vermutlich weitere Kursgewinne bei Edelmetallen und Minenaktien zu erwarten. Die langfristigen Aussichten allerdings haben sich noch nicht entscheidend verbessert.

In dieser Ausgabe des Gold- und Silberaktien Reports werden wir uns in erster Linie die Monats- und Wochencharts anschauen, um eine Einschätzung für die mittelfristige Kursentwicklung bei Gold, Silber, Platin, XAU- und HUI-Index zu bekommen.

Der Gold-Future

Der abgebildete **Monatschart** des Gold-Futures auf der nächsten Seite zeigt die Entwicklung seit dem Jahr 2010.

Ausgehend von dem historischen Hoch des Jahres des Jahres 2011 hat es in den letzten fünf Jahren fallende Goldpreise gegeben, wobei der Gold-Future in der Spitze bis 1.045,4 (Tief des Jahres 2015) nachgegeben hat.

Die Kursentwicklung des letzten Jahres kann nur als verhalten positiv bewertet werden. Nachdem das erste Halbjahr einen deutlich steigenden Goldpreis mit sich brachte, wurden zum Jahresende die Kursgewinne zu gut 75 % wieder abgegeben. Ein solcher Kursrückgang spricht nicht unbedingt für einen starken Goldpreis.

Aktuell läuft eine Kurserholung oder technische Reaktion in Bezug auf den Kursrückgang in der zweiten Hälfte des letzten Jahres.



Schauen wir uns nun im nächsten Bild den kürzerfristigen **Wochenchart** an. In diesem Chart ist die Abwärtsbewegung des vierten Quartals 2016 ausgehend von 1338,3 deutlich zu sehen, wobei im Dezember das Tief bei 1124,3 erreicht wurde. Von da ausgehend hat es in den letzten sieben Wochen eine kräftige Kurserholung gegeben, die kurz davor steht, das 50 % Fibonacci-Retracement bei 1231,3 zu erreichen.

Der nächste charttechnische Widerstand liegt bei 1243,2, wo sich das Oktobertief 2016 befindet. Eine weiter führende Kurserholung würde dann als nächstes das 61,8 % Fibonacci-Retracement bei 1256,6 ansteuern. Noch weiter oben liegt das 75 % Retracement bei 1284,8, wie Sie im Wochenchart sehen können.



Wie wird es jetzt mit der Entwicklung des Goldpreises weitergehen?

Der abgebildete Wochenchart auf der vorangegangenen Seite sieht ganz konstruktiv aus. Eine weitere Kurserholung des Goldpreises ist sehr wahrscheinlich. Für die nächsten Wochen kann ich mir durchaus einen Anstieg bis 1256 vorstellen, wobei zunächst maximales Erholungspotential bis in den Bereich von 1280 zu sehen ist.

Der Silber-Future



Auch die Kursentwicklung des Silberpreises verlief im ersten Monat des Jahres 2017 sehr positiv. Der Silber-Future konnte sich ausgehend vom Dezembertief bei 15,67 in der Spitze bis 17,63 erholen.

Der Silberpreis hat ausgehend von dem historischen Hoch bei 49,82 im Jahr 2011 vier Jahre deutliche Kursverluste aufgewiesen und im Jahr 2015 ein Korrekturtief bei 13,62 erreicht. Das Jahr 2016 brachte zwar anschließend leichte Kursgewinne mit sich, allerdings konnte ein Großteil der zwischenzeitlich entstandenen Gewinne nicht gehalten werden.

In dem oben abgebildeten **Monatschart** des Silber-Futures sind die langfristige Abwärtstrendlinie und eine wichtige langfristige Aufwärtstrendlinie zu sehen. Auffällig ist, dass der Silberpreis immer mehr in die Spitze dieses großen charttechnischen Dreiecks hineinläuft.

Aktuell notiert der Silberpreis bei 17,52, nicht mehr weit entfernt von der eingezeichneten Aufwärtstrendlinie, die sich als Kursziel für die nächsten Monate anbietet.

Schauen wir uns nun den kürzerfristigen **Wochenchart** auf der nächsten Seite an:



Ausgehend vom Dezembertief bei 15,67 hat sich der Silberpreis jetzt bis 17,73 erholen können, wo sich ein 61,8 % Retracement befindet, wie Sie im Chart sehen können. Der nächste charttechnische Widerstand liegt bei 18,06 (Hoch aus Mai 2016), und natürlich kann auch die runde Zahl 18,00 selbst eine psychologisch wichtige Hürde werden. Im Chart eingezeichnet ist auch die mittelfristige Abwärtstrendlinie, die aktuell etwas oberhalb von 18,00 verläuft.

Wie geht es weiter mit der Kursentwicklung beim Silber?

Für den Silber-Future ist zunächst weiteres Aufwärtspotential bis in den Bereich von 18,00-18,17 in den nächsten Wochen relativ wahrscheinlich.

Der Platin-Future

Der Platinpreis konnte im Januar 2017 einen kräftigen Anstieg von 903 bis 1008,7 zeigen, allerdings sollte diese eindrucksvolle Bewegung nicht überschätzt werden. Weiter steigende Kurse könnten nun im Bereich von 1.045 \$ (Hoch des Jahres 1980) auf stärkeren Widerstand treffen.

Ein Blick auf die langfristige Entwicklung anhand des Monatscharts auf der nächsten Seite zeigt, dass der Platin Future ausgehend vom Hoch des Jahres 2011 bei 1.918,5 sechs Jahre mit fallenden Kursen hinter sich hat. Das Tief des Jahres 2016 lag bei 811,4, nur knapp unter dem Vorjahrestief.

Die kräftige Kurserholung des Jahres 2016 bis August 2016 wurde in den nachfolgenden Monaten bis zum Jahresende um mehr als 75 % korrigiert, wie Sie im Monatschart sehen können.

Somit kann die laufende Kurserholung nur als technische Reaktion auf den Kursrückgang vom Augusthoch bei 1199,5 bis zum Dezembertief bei 888,7 gewertet werden.

Der abgebildete **Wochenchart** zeigt die Kurserholung ausgehend vom Dezembertief bei \$888,7. In der vergangenen Woche wurde das 38,2 % Fibonacci-Retracement erreicht.



Wie wird es mit der Kursentwicklung am Platinmarkt weitergehen?

Es ist relativ wahrscheinlich, dass der Platin-Future in den nächsten Wochen noch weiteres Aufwärtspotential bis zur 50 % Korrektur bei 1044,1 und vermutlich sogar bis zur 61,8 % Korrektur bei \$1080 haben wird.

Erst ein Anstieg über das Hoch des Jahres 2016 bei 1199,5 würde das Chartbild aber langfristig auf positiv drehen.

Kommen wir nun zu den **Gold- und Silberaktien**, wie sie in den beiden großen Minenaktien-Indizes repräsentiert werden, dem **XAU-Index** und dem **HUI-Index**.

XAU-Index

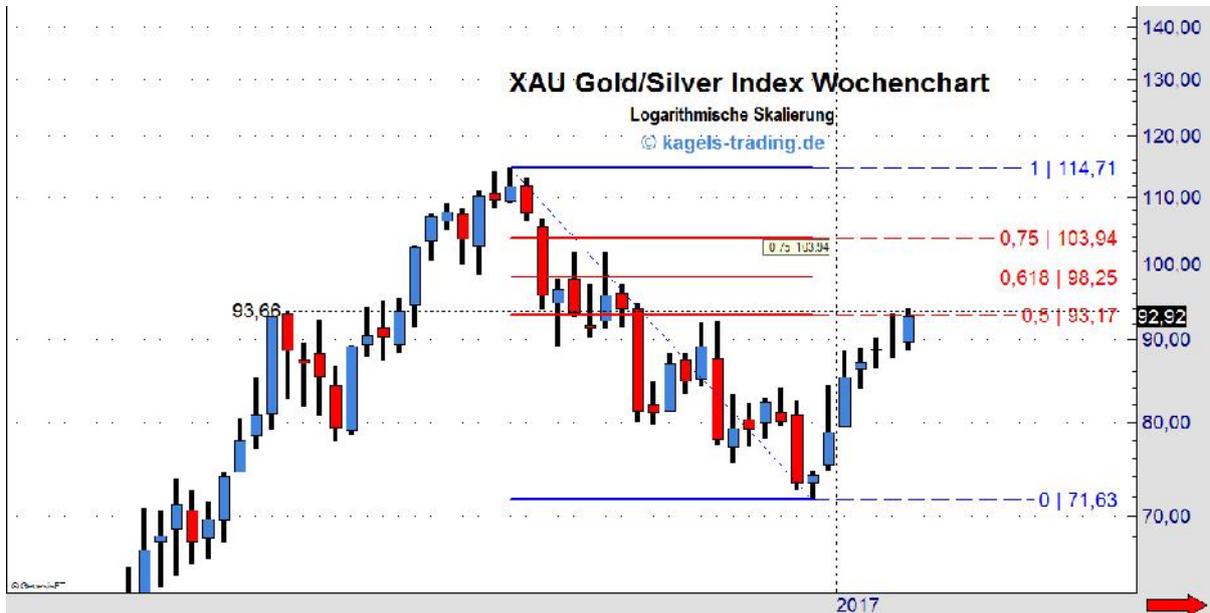
So wie die Edelmetalle selbst konnten auch die Gold- und Silberaktien im Januar 2017 deutliche Kursgewinne aufweisen.

Der abgebildete **Monatschart** des **XAU-Index** (Gold/Silver Sector) auf der nächsten Seite zeigt die Kursentwicklung seit 2011. Im wesentlichen blicken wir hier auf den großen Bärenmarkt, der mit einem Tief im Jahr 2016 bei 38,37 möglicherweise sein Ende gefunden hat.

Die nachfolgende Kursentwicklung in 2016 war eindrucksvoll und erreichte im August 2016 die langfristige Abwärtstrendlinie. Von da ausgehend fiel der XAU bis zum Dezembertief auf 71,63 Zähler zurück.



Der **Wochenchart** dex XAU-Index im nächsten Bild zeigt die Kurserholung der letzten sieben Wochen. Aktuell wurde das 50 % Fibonacci-Retracement bei 93,17 Indexpunkten erreicht. In etwa auf dem gleichen Kursniveau befindet sich auch das Hoch (93,66) aus Mai 2016, wie Sie im Chart sehen können.



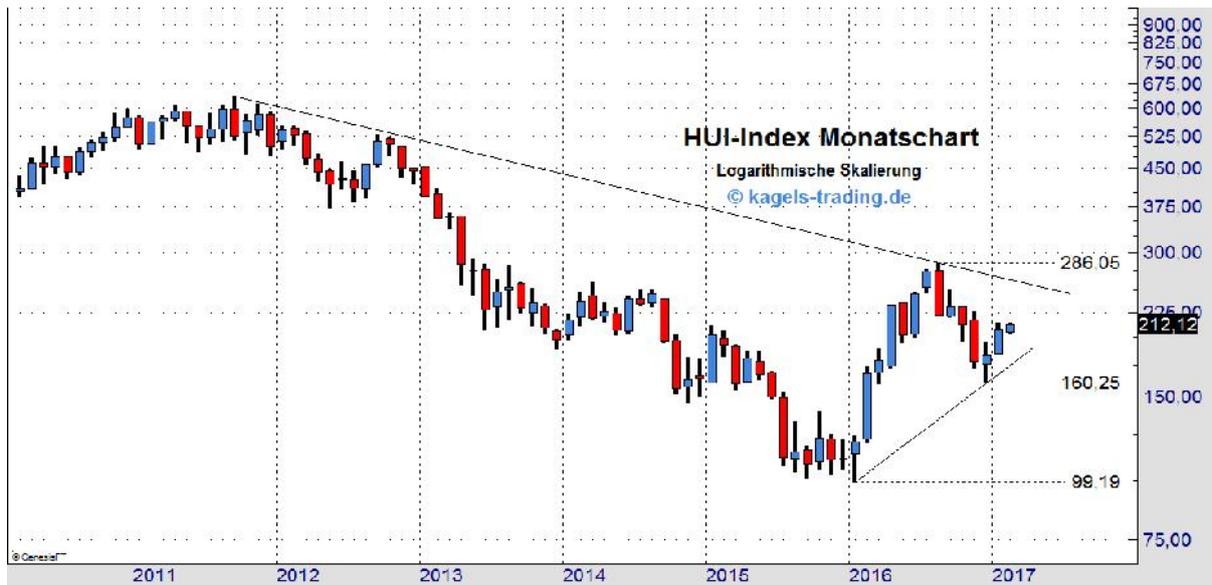
Weiteres Anstiegspotential für den XAU-Index zu erwarten?

Auch beim XAU-Index sieht der Wochenchart ganz gut aus und weiter steigende Kurse können wohl erwartet werden. Zumindest bis zur 61,8 % Korrektur bei 98,25 sollte kurzfristig Aufwärtspotential bestehen, wobei auch die 75 % Korrektur bei 103,94 ins Spiel kommen kann.

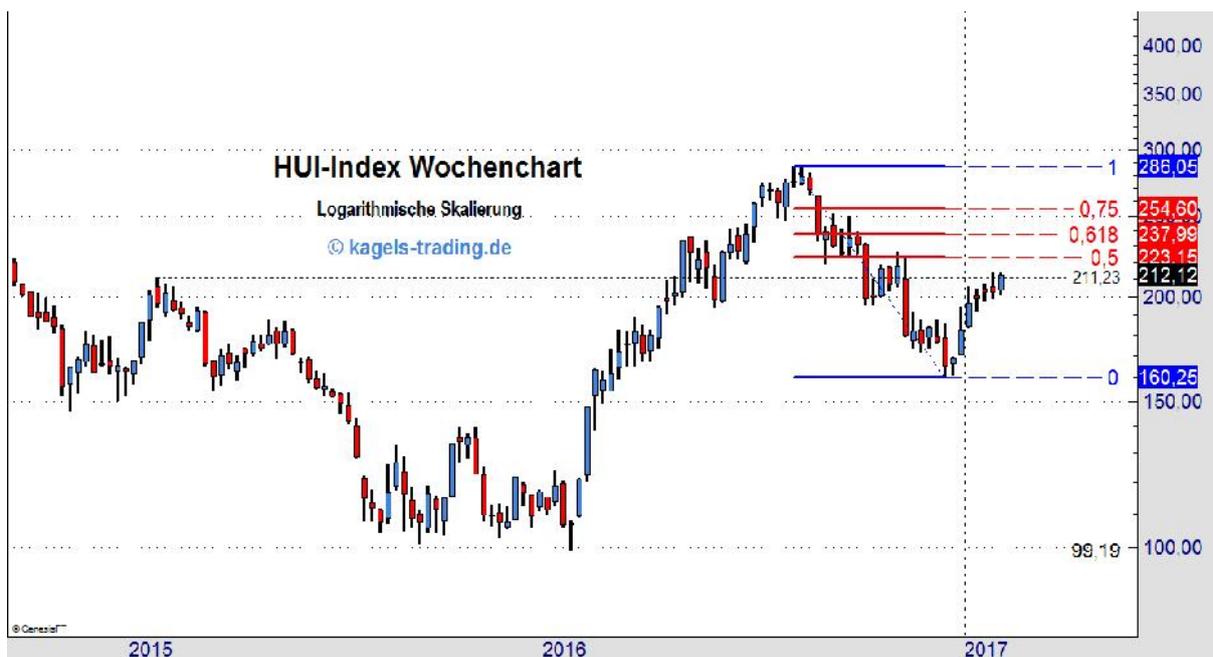
HUI-Index

Schauen wir nun auf den Monatschart des HUI-Goldaktien-Index, wo die langfristige Kursentwicklung seit dem Hoch des Jahres 2011 abgebildet ist. Es gibt nun eine mittelfristige Aufwärtstrendlinie, welche das Tief des Jahres 2016 bei 99,19 mit dem Dezembertief bei 160,25 verbindet. Wichtig ist natürlich auch die langfristige Abwärtstrendlinie, die nun über dem Hoch des Jahres 2016 bei 286,05 Indexpunkten verläuft.

In den letzten zwei Monaten hat der HUI-Index eine deutliche Kurserholung vollzogen, wie Sie gut im Chart sehen können.



Der kürzerfristige **Wochenchart** des HUI-Index im nächsten Bild zeigt die Kurserholung der letzten sieben Wochen. Das 50 % Fibonacci-Retracement bei 223,15 wurde noch nicht erreicht. Auffällig ist das Hoch aus dem Jahr 2015 bei 211,23, welches sich aktuell als kräftiger Widerstand darstellt und noch genommen werden muss, um weitere Kursgewinne zu ermöglichen.



Wie geht es weiter mit dem HUI-Index?

Auch für den HUI-Index spricht die Wahrscheinlichkeit unserer Chartanalyse für kurzfristig weiter steigende Kurse. Möglicherweise sehen wir den HUI-Index in den nächsten Wochen bis in den Bereich der 61,8 % Korrektur bei 237,99 anziehen.

Allerdings: Erst ein Kursanstieg über das Vorjahreshoch bei 286,05 Indexpunkten würde das noch langfristig negative Chartbild endgültig auf positiv drehen.

Fazit unserer Chartanalysen:

Die kurzfristigen Aussichten für die Kursentwicklung im Februar 2016 sind gar nicht schlecht. Wie wir bei der Besprechung der vorangegangenen Charts gesehen haben, ist weiteres Anstiegspotential bei Edelmetallen und Minenaktien zu erwarten.

Hier mein aktuelles Chartanalyse-Video:

<https://www.kagels-trading.de/gruenes-licht-edelmetalle-gold-silberaktien/>

Hier der Link zu meiner aktuellen Gold-Chartanalyse:

<https://www.kagels-trading.de/gold-chartanalyse/>

Das Kagels-Trading Goldaktien/Silberaktien Depot

Hinweis: Alle Gold- und Silberaktien, die wir hier handeln, werden an den US-Aktienbörsen (NYSE, NASDAQ oder AMEX) gehandelt. Nach Möglichkeit sollten Sie versuchen, die Edelmetallaktien immer an der US-Aktienbörse zu handeln, da dort der Spread und die Transaktionskosten am geringsten sind.

Das Börsenkürzel steht immer in Klammern hinter dem Namen der Aktie.

Einige dieser Edelmetallaktien werden auch in Deutschland gehandelt. Allerdings sind hier die Umsätze oft sehr gering und der Spread relativ hoch. Auch kann es sein, dass Sie in Deutschland sehr ungünstig ausgestoppt werden. Deswegen noch mal meine Empfehlung, die Minenaktien direkt in den USA zu handeln.

Falls Sie einen Brokerkontakt brauchen, setzen Sie sich bitte mit mir in Verbindung.

Aktuelle Handlungsempfehlungen und Stop Loss Anpassungen für Februar 2017
(Gültig ab Montag, den 06.02.2017)

Neue Signale

Aktie	Kürzel	Börse	Datum	Order	Kurs	G/V %
Coeur d' Alene Mines Corp.	CDE	NYSE		Buy Stop	12,30	
				Stop Loss	11,00	
				Take Profit 1	16,40	
				Take Profit 2	offen	



Ein Update erfolgt, sobald es in den nächsten Tagen oder Wochen wichtige Entwicklungen bei den Edelmetallen oder Minenaktien gibt, oder wenn neue vielversprechende Handelsgelegenheiten vorliegen.

Die nächste Hauptausgabe erscheint Anfang März 2017.

Für Rückfragen zu den Handelssignalen oder der allgemeinen Einschätzung zur Kursentwicklung bei Edelmetallen und Minenaktien stehe ich Ihnen gerne zur Verfügung.

Ich wünsche Ihnen alles Gute und erfolgreiche Börsengeschäfte.

Mit freundlichen Grüßen

Karsten Kagels

Gold, Silber und die Minenaktien im Überblick

Schwerpunkt unserer Analyse der Edelmetallaktien sind die Gold- und Silberminenaktien, die regulär an den US-Börsen notiert sind und problemlos über die von uns bevorzugten Broker zu geringen Kosten gehandelt werden können.

Wir beobachten keine Pink Sheets oder OTC-Aktien, da hier die Gefahr von Marktmanipulation einfach zu groß ist. Wir raten auch unseren Lesern, sich ausschließlich auf größere und etablierte Minenaktien zu konzentrieren. Anlagemöglichkeiten und Trading-Chancen gibt es auch hier mehr als genug.

Die folgenden Exchange Traded Funds (ETF) für Gold, Silber und den Goldminen-Index sowie Gold -und Silberminenaktien werden von uns beobachtet und analysiert:

SPDR Gold Trust ETF (GLD)

iShares Silver Trust ETF (SLV)

Market Vectors Gold Miners ETF (GDX)

Market Vectors Gold Junior Gold Miners ETF (GDXJ)

- Barrick Gold Corp (ABX)
- Agnico-Eagle Mines (AEM)
- First Majestic Silver Corp. (AG)
- Alamos Gold, Inc. (AGI)
- Anglo Gold Ashanti Ltd. (AU)
- Yamana Gold, Inc. (AUY)
- Buenavertura (BVN)
- Coeur d'Alene Mines (CDE)
- Eldorado Gold (EGO)
- Endeavour Silver Corp. (EKX)
- Freeport-McMoran Copper & Gold (FCX)
- Gold Fields Ltd. (GFI)
- Goldcorp Incorporated (GG)
- Rangold Resources Limited (GOLD)
- Gold Resource Corp. (GORO)
- Hecla Mining Company (HL)
- Harmony Gold Mining Co. (HMY)
- Iamgold Corporation (IAG)
- Kinross Gold Corporation (KGC)
- McEwen Mining Inc. (MUX)
- Newmont Mining Corporation (NEM)
- Novagold Resources Inc New (NG)
- New Gold Inc. (NGD)
- Pan American Silver Corp. (PAAS)
- Primero Mining Corp. (PPP)
- Royal Gold, Inc. (RGLD)
- Seabridge Gold, Inc. (SA)
- Sandstorm Gold Ltd. (SAND)
- Sibanye Gold (SBGL)
- Silver Wheaton Corp (SLW)
- Silver Standard Resources, Inc (SSRI)
- Stillwater Mining Company (SWC)

Impressum und Haftungsausschluss

Herausgeber: Kagels Trading GmbH, Herderstr. 6a, 65239 Hochheim/Main, Telefon: 06146-7204

Geschäftsführer: Karsten Kagels, Handelsregister: HRB 18413 Wiesbaden

V.i.S.d.P.: Karsten Kagels | E-Mail: info@kagels-trading.de | Internet: www.kagels-trading.de

Autor und Herausgeber übernehmen keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Haftungsansprüche gegen die Autoren, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter oder unvollständiger Informationen verursacht werden, sind ausgeschlossen.

Obwohl die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sorgfältig von den Autoren zusammengestellt wurden und aus Quellen stammen, die sie als zuverlässig erachten, kann keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen gegeben werden.

Hinweis auf bestehende Interessenkonflikte nach § 34b Wertpapierhandelsgesetz zu den besprochenen Wertpapieren:

Wir weisen Sie darauf hin, dass die Redakteure und Mitarbeiter der Kagels Trading GmbH jederzeit eigene Positionen in den vorgestellten Wertpapieren eingehen und diese auch wieder veräußern können.

Die Informationen in diesem Börsendienst stellen wir Ihnen im Rahmen Ihrer eigenen Recherche und Informationsbeschaffung zur Verfügung. Wir empfehlen Ihnen deshalb vor jedem Kauf oder Verkauf Ihren Bank- und Steuerberater zu konsultieren und weisen Sie ausdrücklich darauf hin, dass es sich bei diesen Informationen nicht um Anlage-, Vermögens- oder Steuerberatung handelt.

Der Nachdruck, die Verwendung der Texte, die Veröffentlichung / Vervielfältigung ist nur mit ausdrücklicher Genehmigung der Kagels Trading GmbH gestattet.

Des Weiteren gelten die AGB und die datenschutzrechtlichen Hinweise auf www.kagels-trading.de

Copyright: 2017 Kagels Trading GmbH