

AKTIESPARARNAS SUPERRESA

FRÅN DAL TILL TOPP

REKYLHANDEL & MARKNADSKLIMAT

Att handla rekyler

Hur skiljer sig en bullmarket mot en bearmarket?

Hur vi agerar i en negativ marknad

Aktiespararna

REKYLHANDEL

- I en bekräftad trend som gärna korrelerar med börsklimatet handlar man i de flesta fall motreaktioner/rekyler.
- Börja med att identifiera börsklimatet för att bestämma riskaptit och potential.
- Vilka sektorer är i spel?
 - Är det lite tveksam trend kan det vara en god idé att agera i aktier som inte korrelerar eller är defensiva.
- Eftersträva att hitta aktier där:
 - Senaste rapporten mottogs väl
 - Priset noteras över MA-200 som helst pekar uppåt.
 - Rekylerat ner till ett stöd > fib 50% för senaste uppgångsfasen.
 - Helst bör cykelindikatorn <40 (så man inte handlar på utandning).
 - Volymbalansen bör ha avtagit under rekylen.
 - Vettig risk/reward.
 - Inga kända nyheter eller rapporter i närtid.
- Använd korta momentumindikatorer, BBW och candlesticksformationer för entré.
 - pekar uppåt med priset ovanför. Redan vid detta enkla test kan vi konstatera att styrka inte föder styrka i det korta tidsperspektivet men visar tecken på det i det medellånga perspektivet. Denna effekt kallas för momentumeffekten och den finns väl dokumenterad både bland teknisk- och fundamental litteratur.
- Stop loss placeras strax under rekylens lägsta.
- Ha tydliga och realistiska mål och lås gärna in vinst genom att vid lämplig nivå flytta upp stoppen.

REKYLHANDEL – STEG FÖR STEG

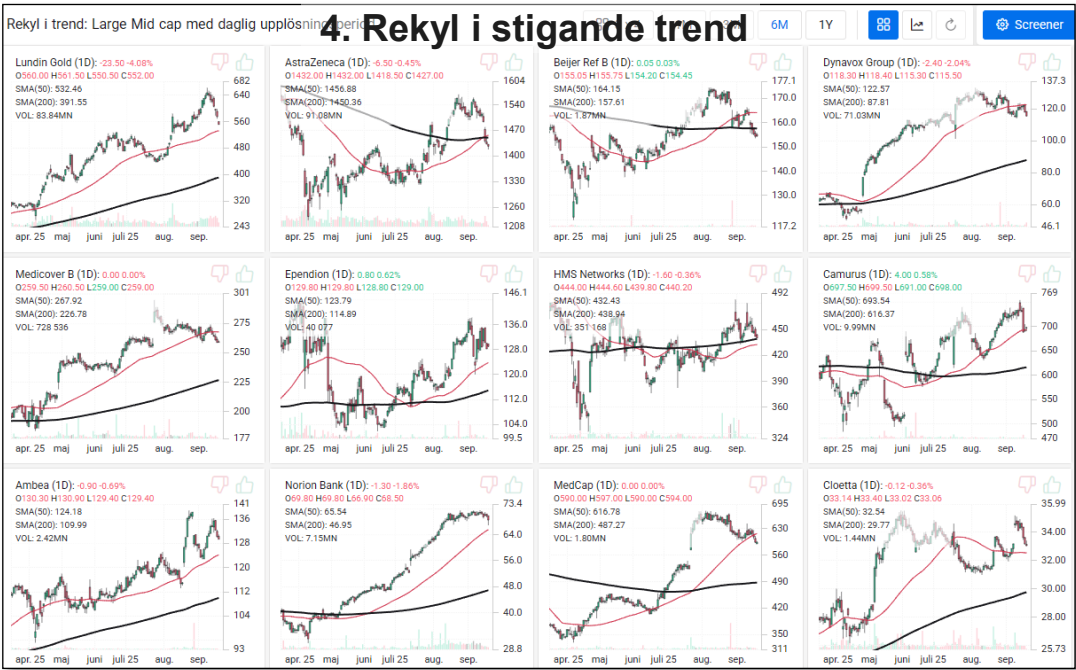


2. Sektorer i spel

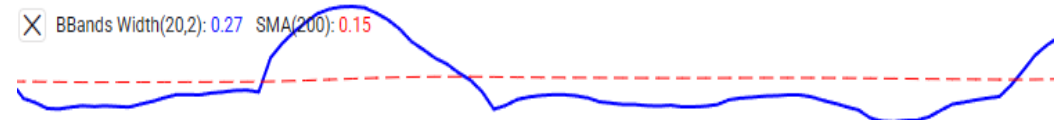
Name	Perf_Mon...	Perf_Quarter
SX10PI Technology	0.6	0.57
SX30PI Financials	0.51	0.35
SX40PI Consumer Discretionary	0.68	1.7
OMX Stockholm 30 Index	0.35	-0.22
SX50PI Industrials	0.24	-0.25
SX55PI Basic Materials	0.08	0.48
SX20PI Health Care	-0.08	-1.65
SX60PI Energy	0.71	2.67
SX15PI Telecommunications	0.24	-2.06
SX45PI Consumer Staples	0.09	-2.22
SX35PI Real Estate	1.11	1.22
SX65PI Utilities	-0.61	-2.64

3. Stark rapportreaktion

Name	RepDay_NowAfter(10,40)
Sinch	24.71
Catena Media	23.23
PowerCell Sweden	20.74
Viaplay Group B	19.5
MedCap	17.56
SAAB B	16.43
VNV Global	14.8
Clas Ohlson B	13.59
Note	13.17
MilDef Group	12.99
Fasadgruppen	12.92
Dometic Group	12.2



REKYLHANDEL - Exempel



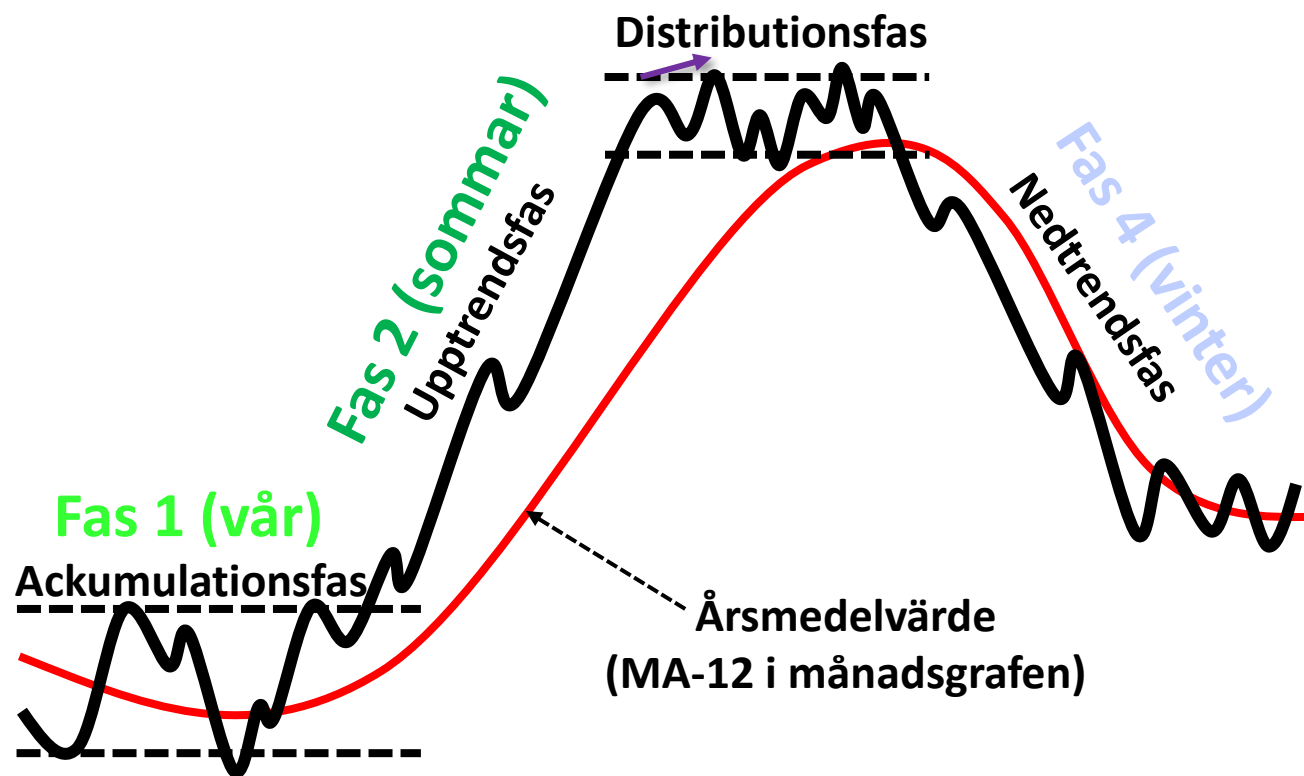
REKYLHANDEL - Exempel



REKYLHANDEL - Exempel



Börsens fyra årstider



MARKNADSKLIMAT

Positiv marknadsfas: En period av ihållande prisökningar på aktier eller andra tillgångar. En vanlig tumregel är en uppgång på minst 20% från en tidigare botten.

Negativ marknadsfas: En period av ihållande prisnedgångar. En vanlig tumregel är en nedgång på minst 20% från en tidigare topp.





MARKNADSKLIMAT – POSITV MARKNADSFAS

Start	Slut	Månader	Maximal uppgång
<i>november 1987</i>	<i>juli 1990</i>	33	136%
<i>oktober 1992</i>	<i>juli 1998</i>	70	571%
<i>oktober 1998</i>	<i>mars 2000</i>	17	209%
<i>oktober 2002</i>	<i>juli 2007</i>	58	212%
<i>november 2008</i>	<i>januari 2011</i>	26	108%
<i>september 2011</i>	<i>april 2015</i>	44	99%
<i>juni 2016</i>	<i>februari 2020</i>	44	53%
<i>mars 2020</i>	<i>januari 2022</i>	22	90%
<i>september 2022</i>	<i>februari 2025</i>	29	55%
Medel		38,1	170%
Median		33	108%

MARKNADSKLIMAT – NEGATIV MARKNADSFAS

Start	Slut	Månader	Maximal nedgång
<i>oktober 1987</i>	<i>november 1987</i>	2	-39%
<i>juli 1990</i>	<i>oktober 1992</i>	28	-47%
<i>juli 1998</i>	<i>oktober 1998</i>	3	-40%
<i>mars 2000</i>	<i>oktober 2002</i>	32	-73%
<i>juli 2007</i>	<i>november 2008</i>	17	-57%
<i>januari 2011</i>	<i>september 2011</i>	9	-27%
<i>april 2015</i>	<i>juni 2016</i>	15	-28%
<i>februari 2020</i>	<i>mars 2020</i>	2	-32%
<i>januari 2022</i>	<i>september 2022</i>	9	-28%
<i>februari 2025</i>	<i>april 2025</i>	2	-24%
Medel		11,9	-40%
Median		9	-36%

MARKNADSKLIMAT – KVOTEN PF / NF

Start	Slut	Månader	Maximal uppgång
november 1987	juli 1990	33	136%
oktober 1992	juli 1998	70	571%
oktober 1998	mars 2000	17	209%
oktober 2002	juli 2007	58	212%
november 2008	januari 2011	26	108%
september 2011	april 2015	44	99%
juni 2016	februari 2020	44	53%
mars 2020	januari 2022	22	90%
september 2022	februari 2025	29	55%
Medel		38,1	170%
Median		33	108%

Start	Slut	Månader	Maximal nedgång
oktober 1987	november 1987	2	-39%
juli 1990	oktober 1992	28	-47%
juli 1998	oktober 1998	3	-40%
mars 2000	oktober 2002	32	-73%
juli 2007	november 2008	17	-57%
januari 2011	september 2011	9	-27%
april 2015	juni 2016	15	-28%
februari 2020	mars 2020	2	-32%
januari 2022	september 2022	9	-28%
februari 2025	april 2025	2	-24%
Medel		11,9	-40%
Median		9	-36%

Medel: 3,2
Median: 3,7



BÄSTA OCH SÄMSTA DAGARNA FÖR OMXS30

Uppgångar på > 3%



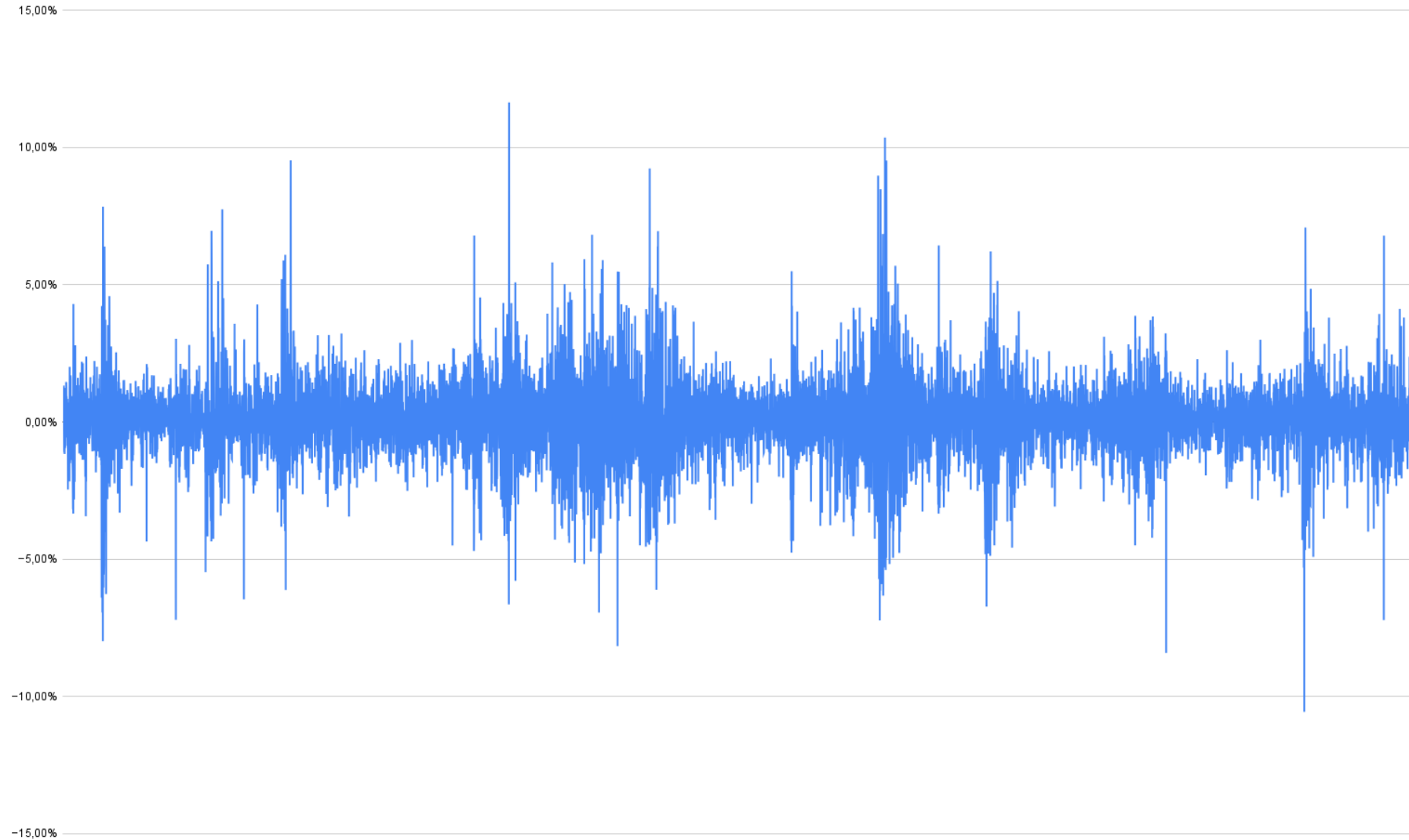
BÄSTA OCH SÄMSTA DAGARNA FÖR OMXS30

Uppgångar på > 3%



EN DAGS UTVECKLING

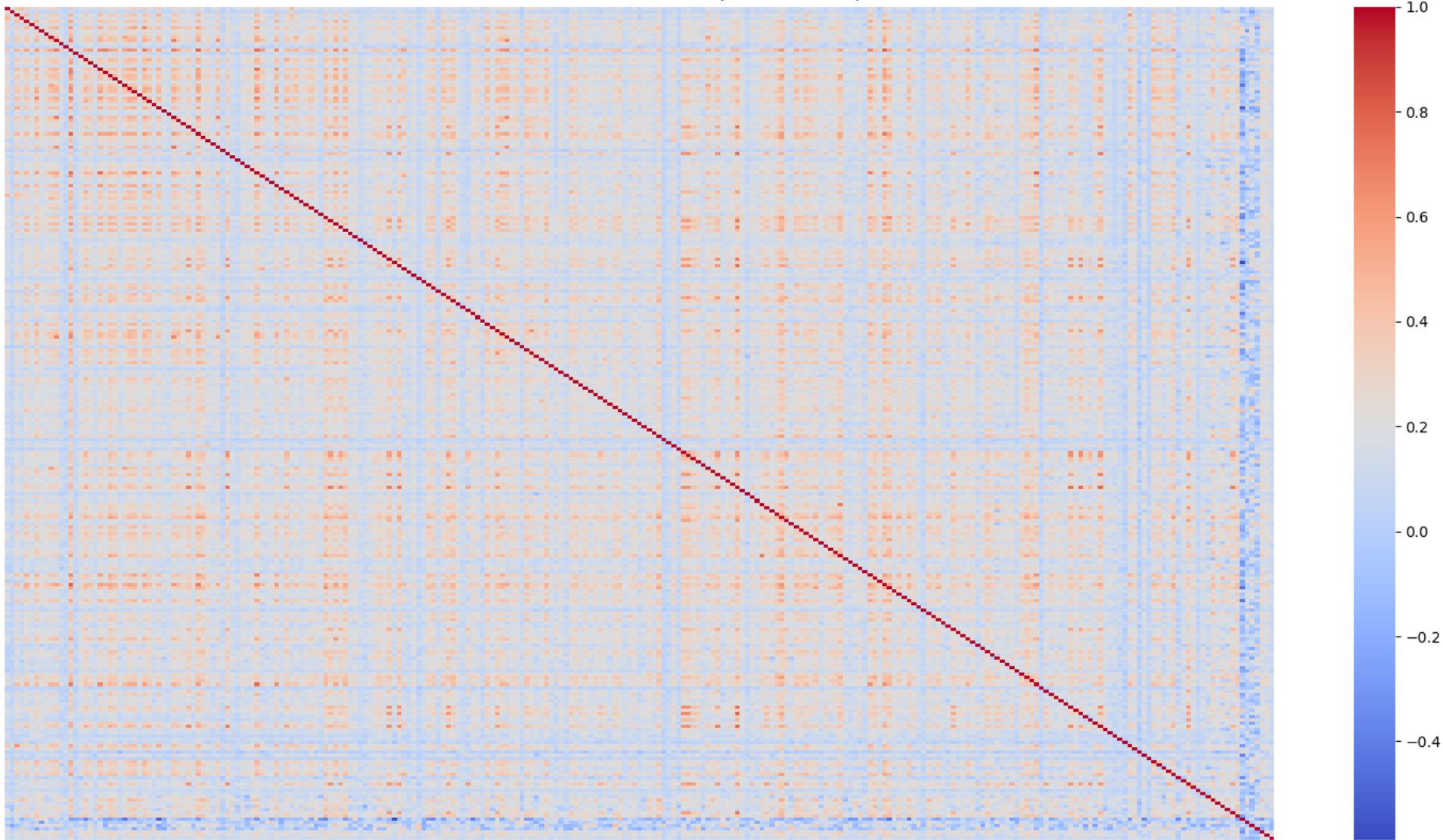
OMXS30



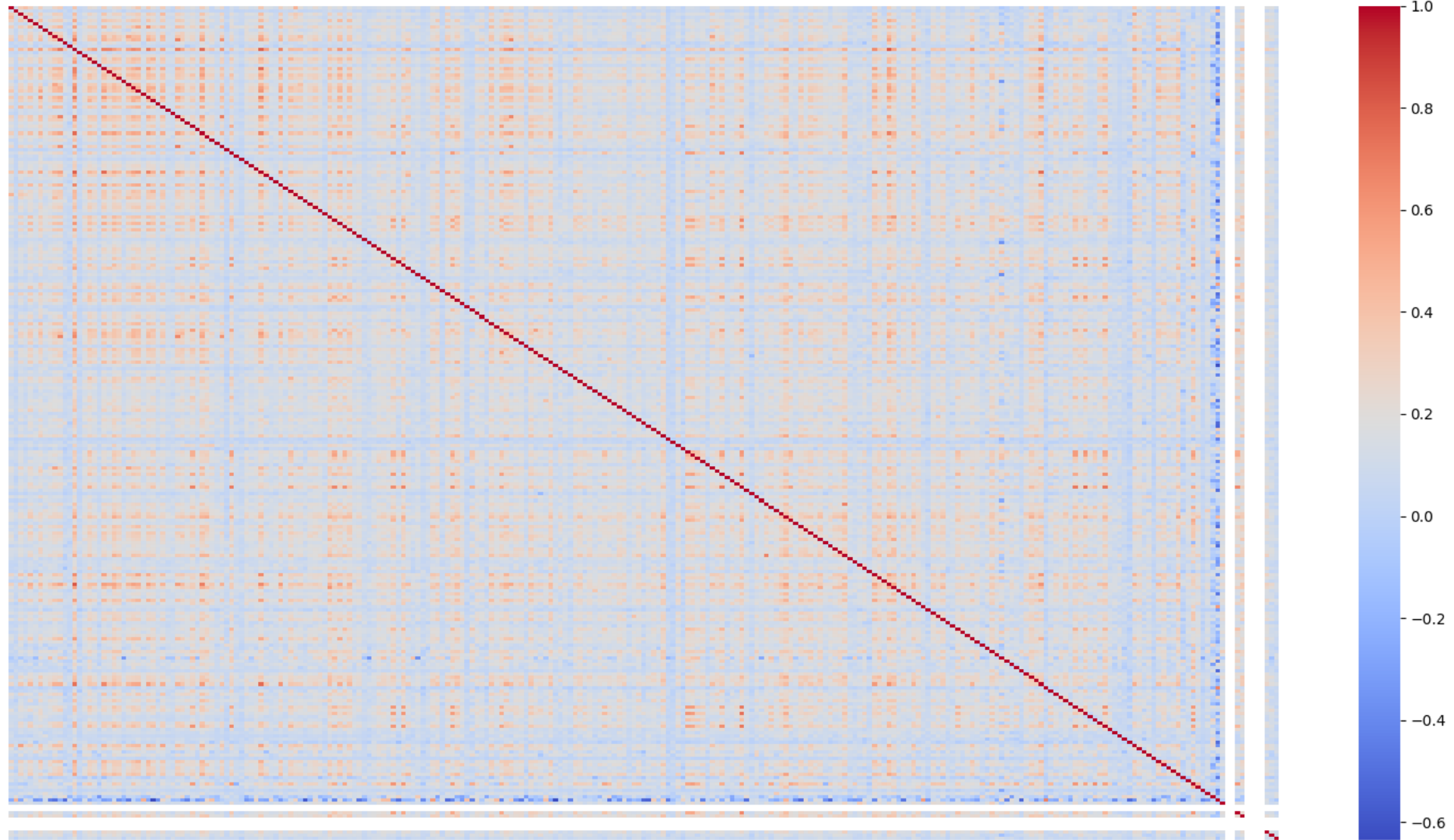
BÄSTA OCH SÄMSTA DAGARNA FÖR OMXS30

	Totalt	Negativ marknadsfas	Positiv marknadsfas
10,0%	958	61%	38,52%
5,0%	479	70%	29,44%
2,5%	240	76%	24,17%
1,0%	96	80%	19,79%

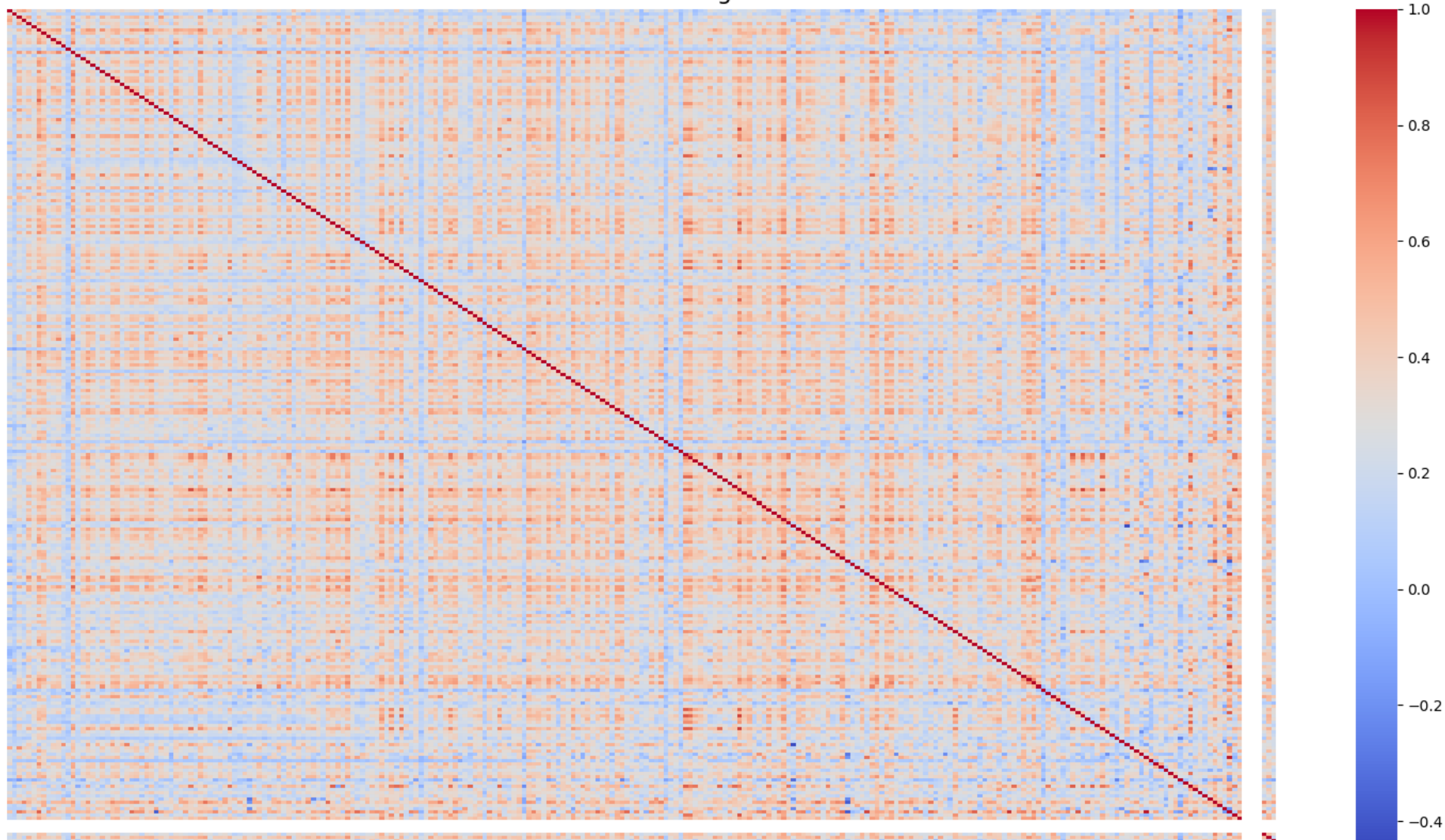
Korrelation mellan aktier (Alla datum)



Korrelation mellan aktier under Positiva marknadsfaser



Korrelation mellan aktier under Negativa marknadsfaser



UPPSTUDSAR I NEGATIVA MARKNADSFASER

OMXS30 har stigit med > 3% på en dag

	1 dag	1 vecka	1 månad
Snittavkastning:	0.26%	-0,73%	-2,38%
Hitratio:	51%	42%	42%
Standardavvikelse:	2,47%	5,38%	8,32%
Antal tillfällen	105	84	48

UPPSTUDSAR I NEGATIVA MARKNADSFASER

OMXS30 med en rörelse från lägsta till högsta på fem dagar

Snittavkastning:

Hitratio:

Standardavvikelse:

Antal tillfällen



UPPSTUDSAR I NEGATIVA MARKNADSFASER

OMXS30 med en rörelse från lägsta till högsta på över 5% på fem dagar

	1 vecka	1 månad
Snittavkastning:	-0,38%	-2,11%
Hitratio:	46%	39,7%
Standardavvikelse:	3,94%	8,78%
Antal tillfällen	114	58

UPPSTUDSAR I NEGATIVA MARKNADSFASER

OMXS30 med en rörelse från lägsta till högsta på över 10% på fem dagar

	1 vecka	1 månad
Snittavkastning:	-1,27%	-2,11%
Hitratio:	42%	44%
Standardavvikelse:	4,56%	9,74%
Antal tillfällen	52	36

TJÄNA PENGAR NÄR BÖRSEN FALLER

Positiv- varar ungefär 3 gånger längre än en negativ marknadsfas

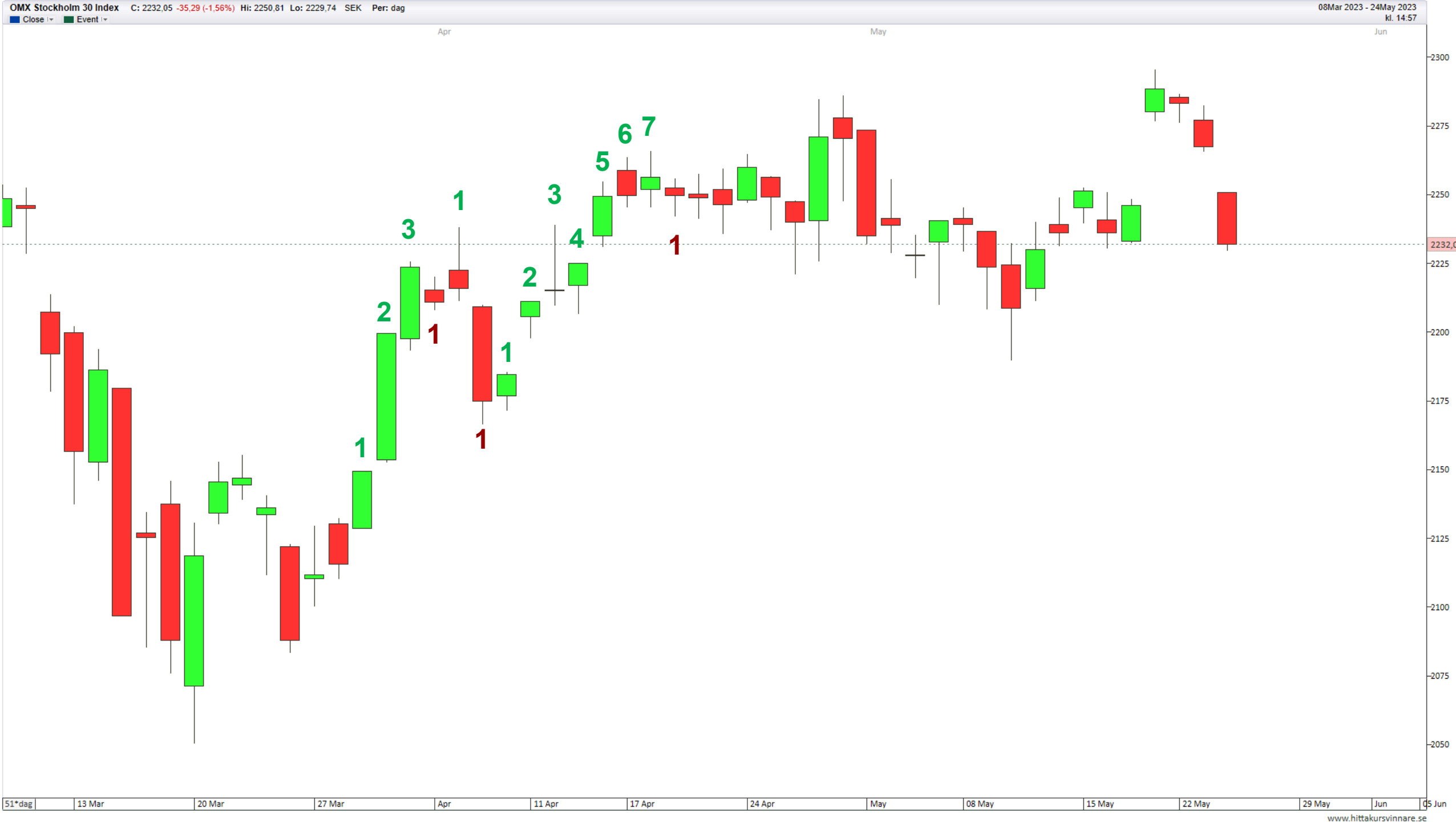
Tydlig drift neråt i negativ marknadsfas med högre volatilitet

Volatilitet klumpar ofta ihop sig där vi får stora upp- och nedgångsdagar under samma period

De flesta av de största uppgångsdagarna sker i negativa marknadsfaser

På en vecka / månad har dessa uppstudsar en negativ edge

Detta gör det svårt att veta när vi ska börja navigera för uppgång





HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

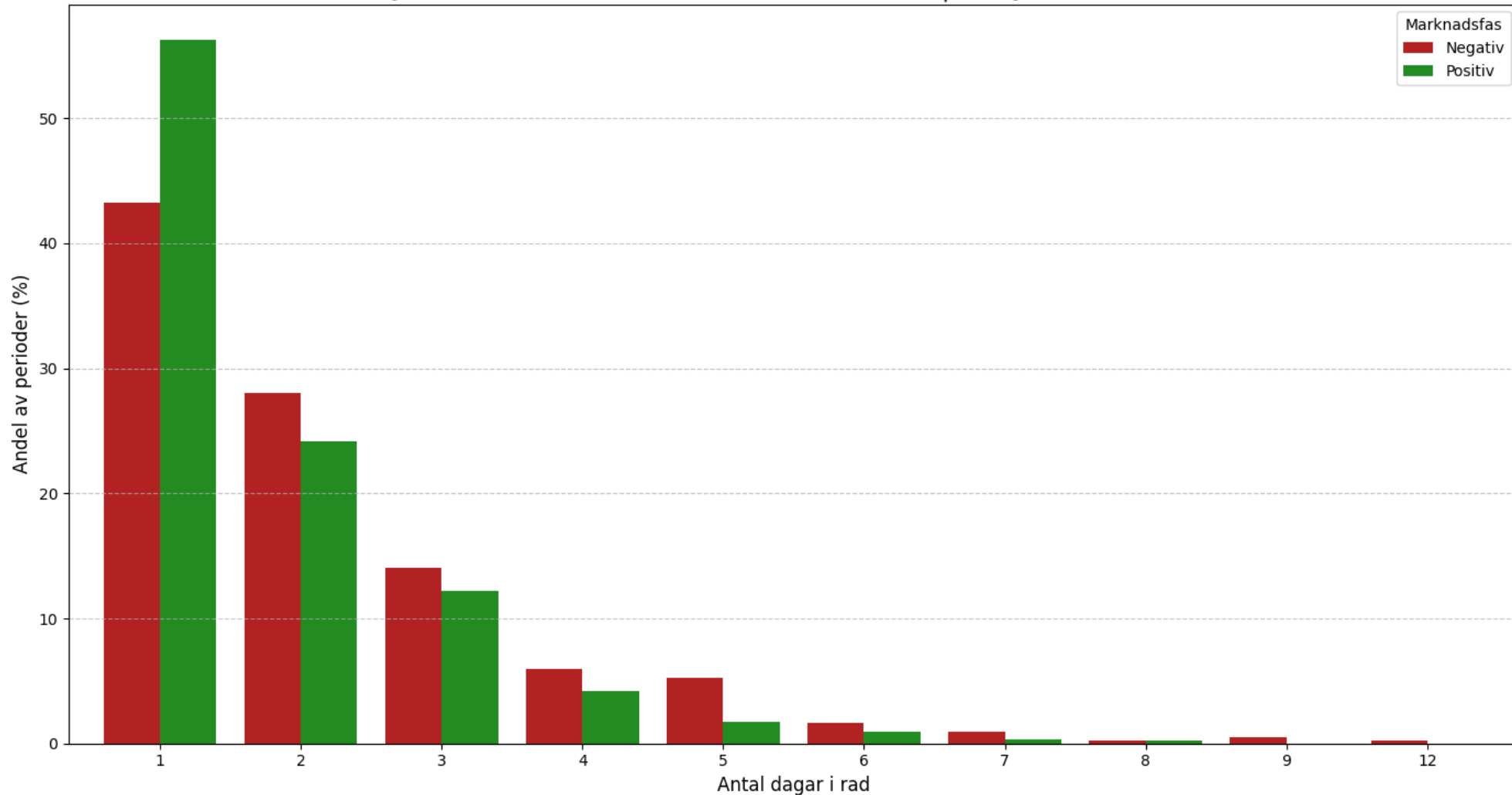
Antal dagar i samma riktning

	NF
Upp:	1,83
Ner:	2,17

HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

Antal dagar i samma riktning

Procentuell fördelning av periodlängd för Nedgångar
Jämförelse mellan marknadsfas (Datum-fas) | Analys av: OMXS30



HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

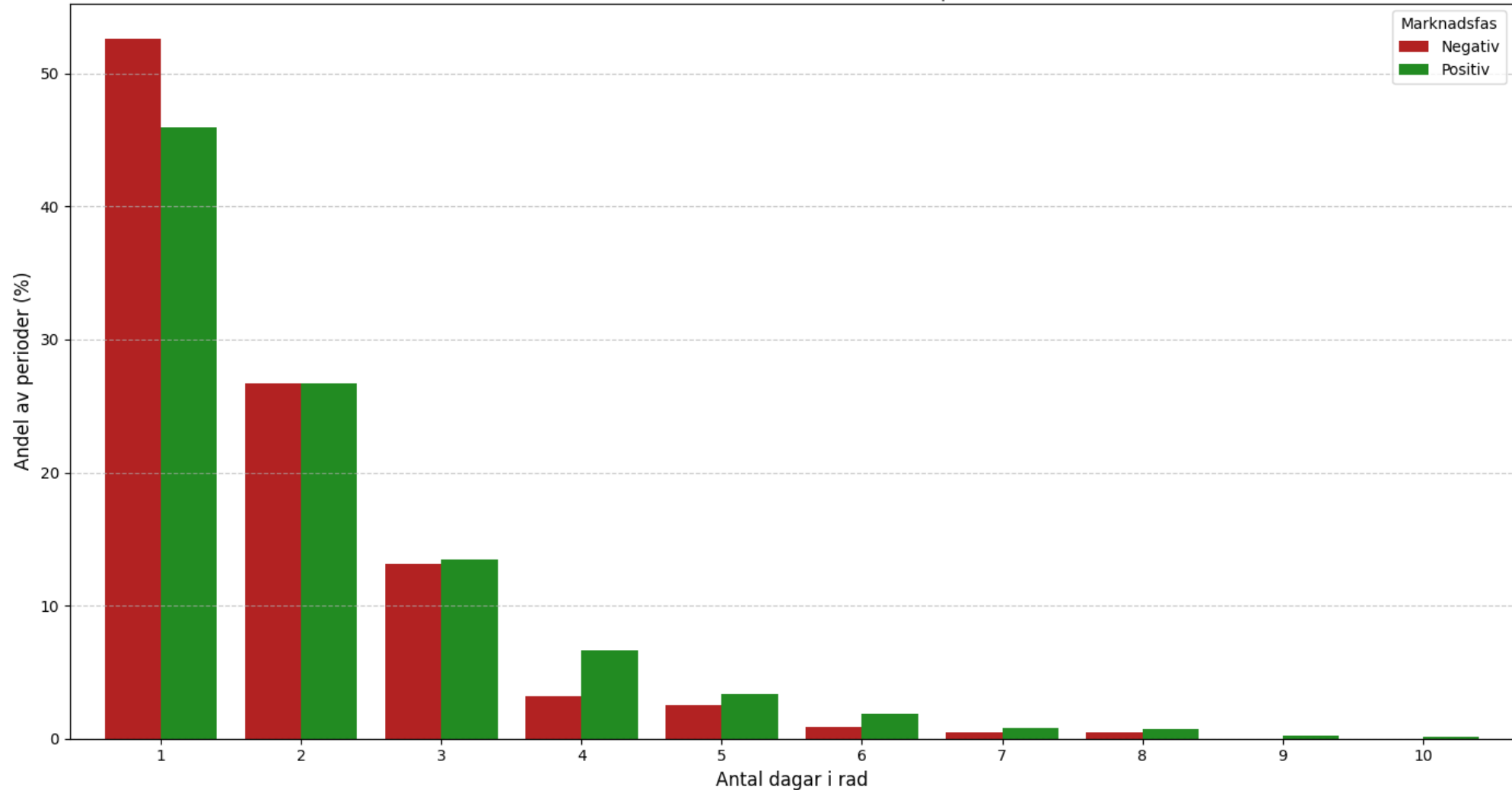
Antal dagar i samma riktning

	NF	PF
Upp:	1,83	2,12
Ner:	2,17	1,76

HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

Antal dagar i samma riktning

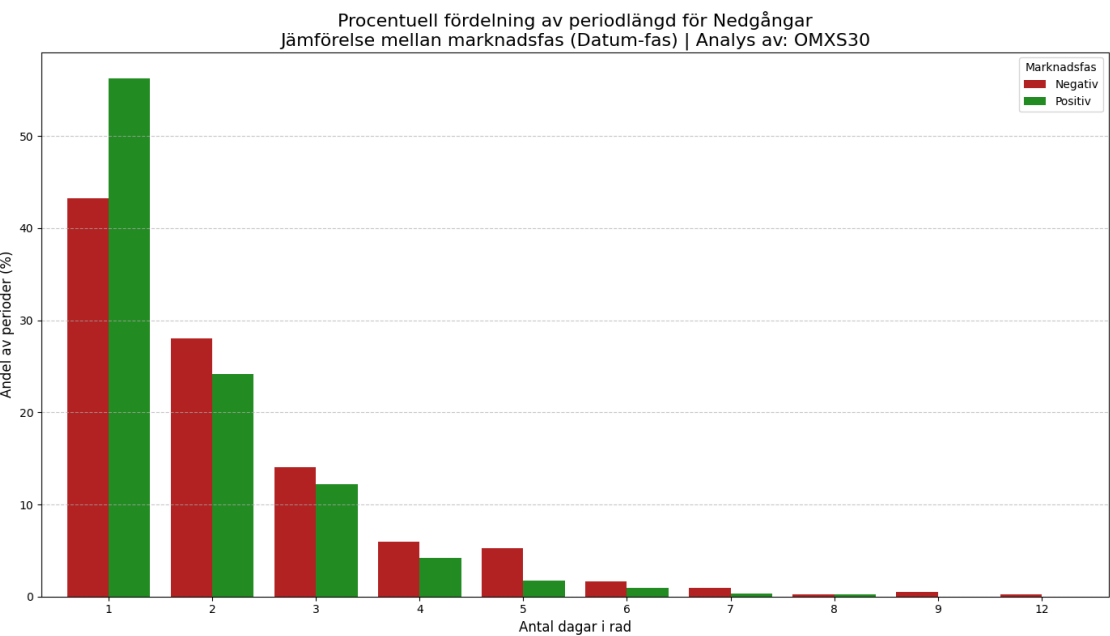
Procentuell fördelning av periodlängd för Uppgångar
Jämförelse mellan marknadsfas (Datum-fas) | Analys av: OMXS30



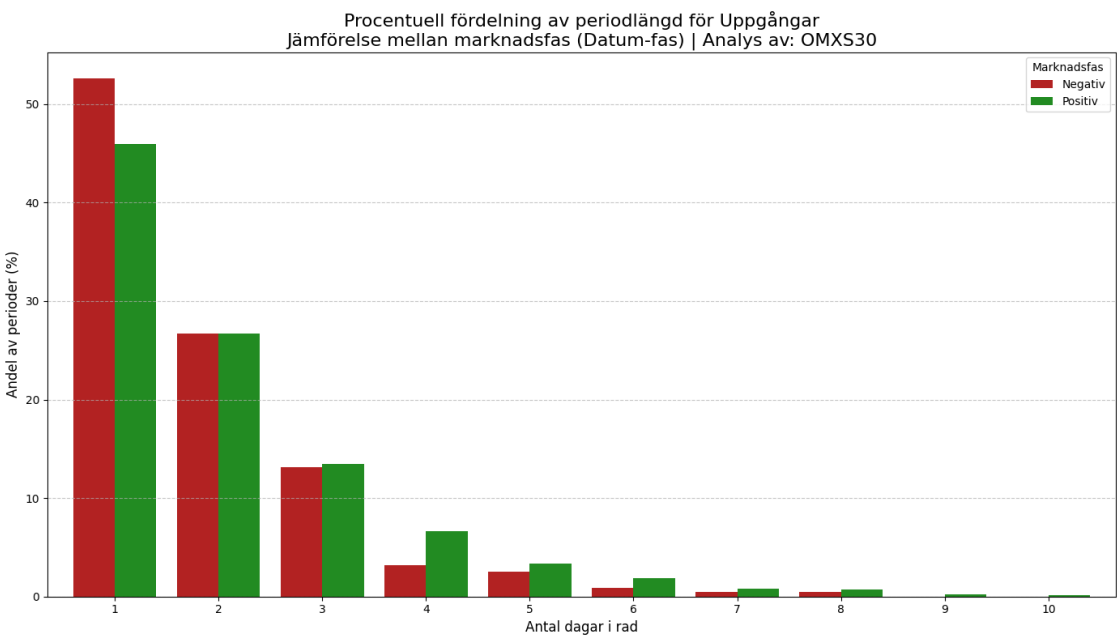
HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

Antal dagar i samma riktning

NF



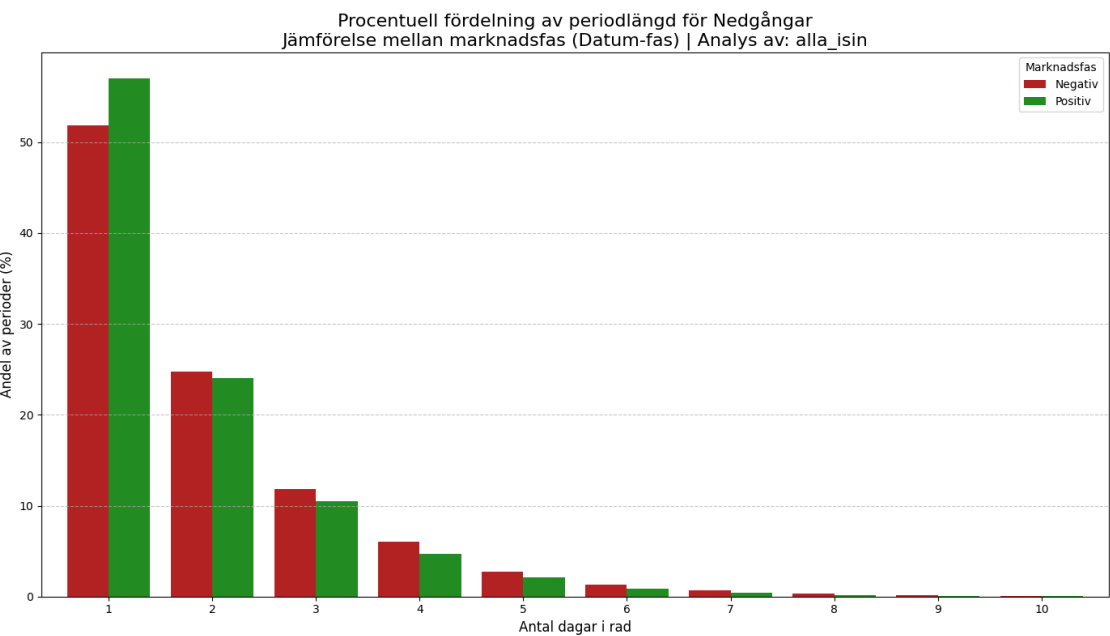
PF



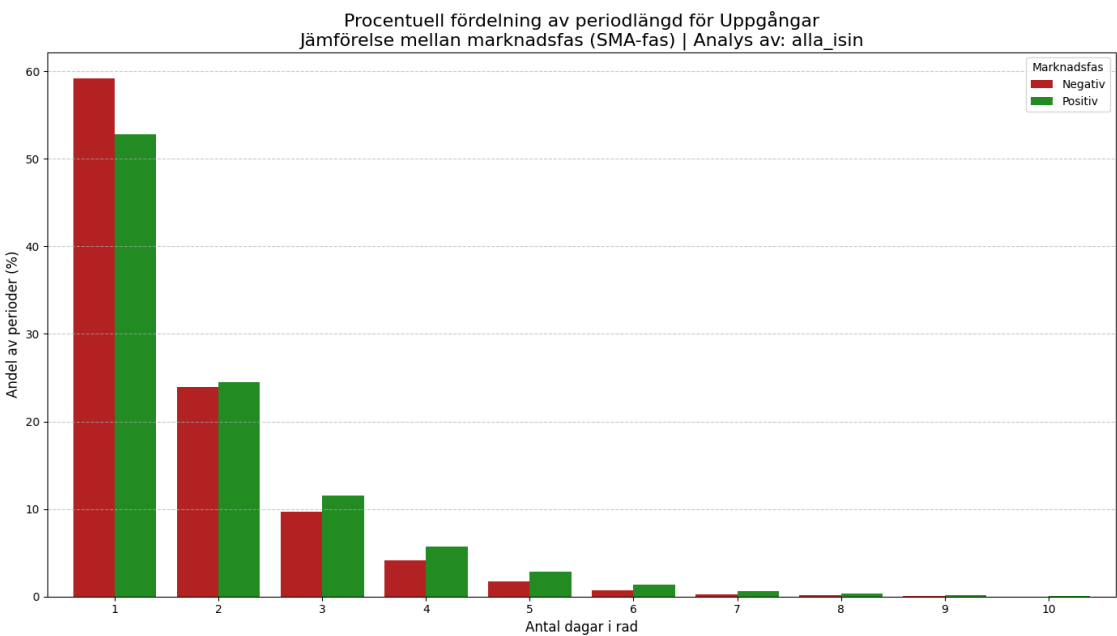
HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

Antal dagar i samma riktning

NF



PF



NEGATIVA MARKNADSFASER

Positiv- varar ungefär 3 gånger längre än en negativ marknadsfas

Tydlig drift neråt i negativ marknadsfas med högre volatilitet

Volatilitet klumpar ofta ihop sig där vi får stora upp- och nedgångsdagar under samma period

De flesta av de största uppgångsdagarna sker i negativa marknadsfaser (OMXS30)

På en vecka / månad har dessa uppstudsar en negativ edge

Detta gör det svårt att veta när vi ska börja navigera för uppgång

Färre positiva dagar i rad i negativa marknadsfaser



HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

% rörelse i samma riktning

NF

Upp: 7,7%

Ner: -9,1%

HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

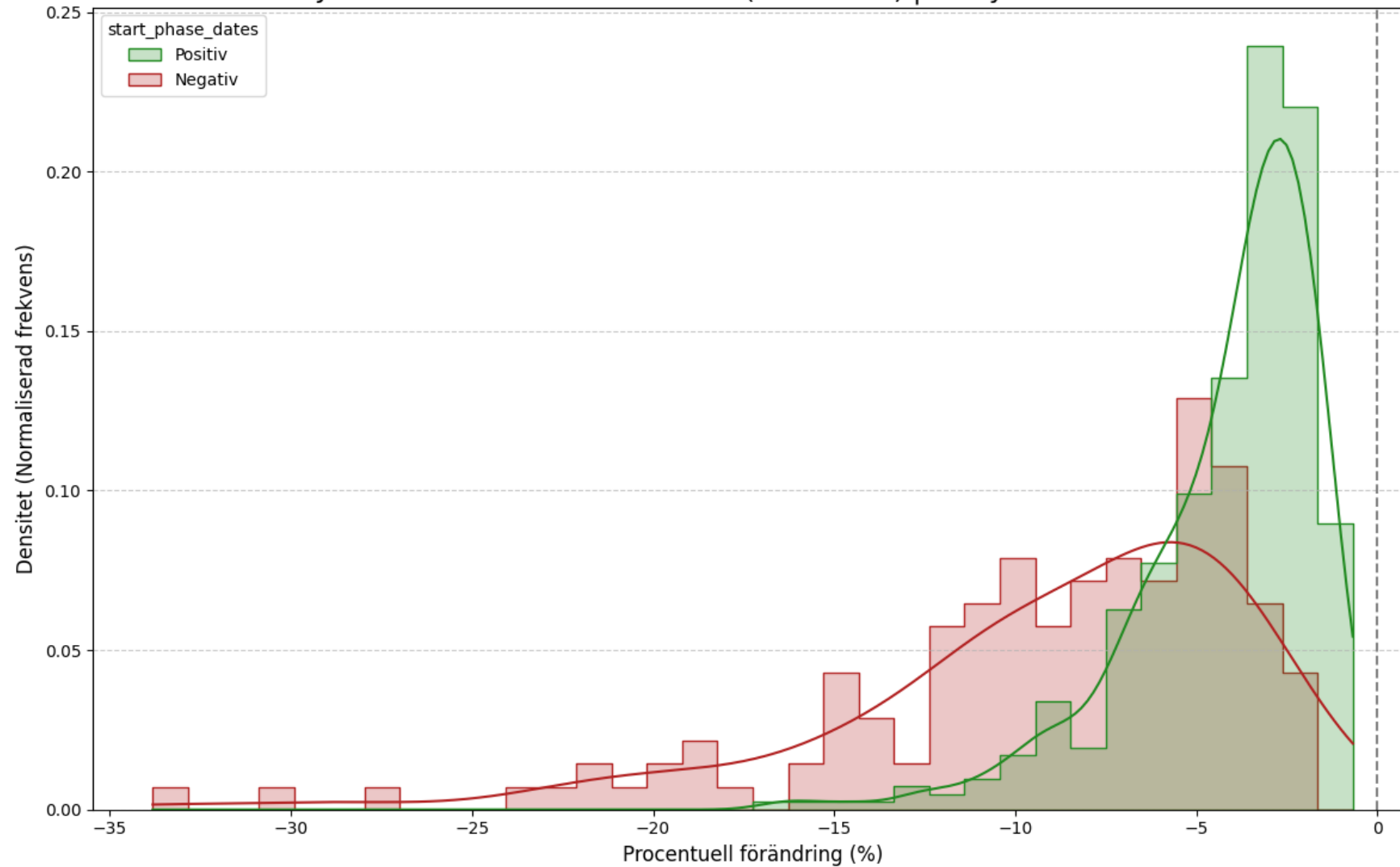
% rörelse i samma riktning

	NF	PF
Upp:	7,7%	5,7%
Ner:	-9,1%	-4,2%

HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

% rörelse i samma riktning

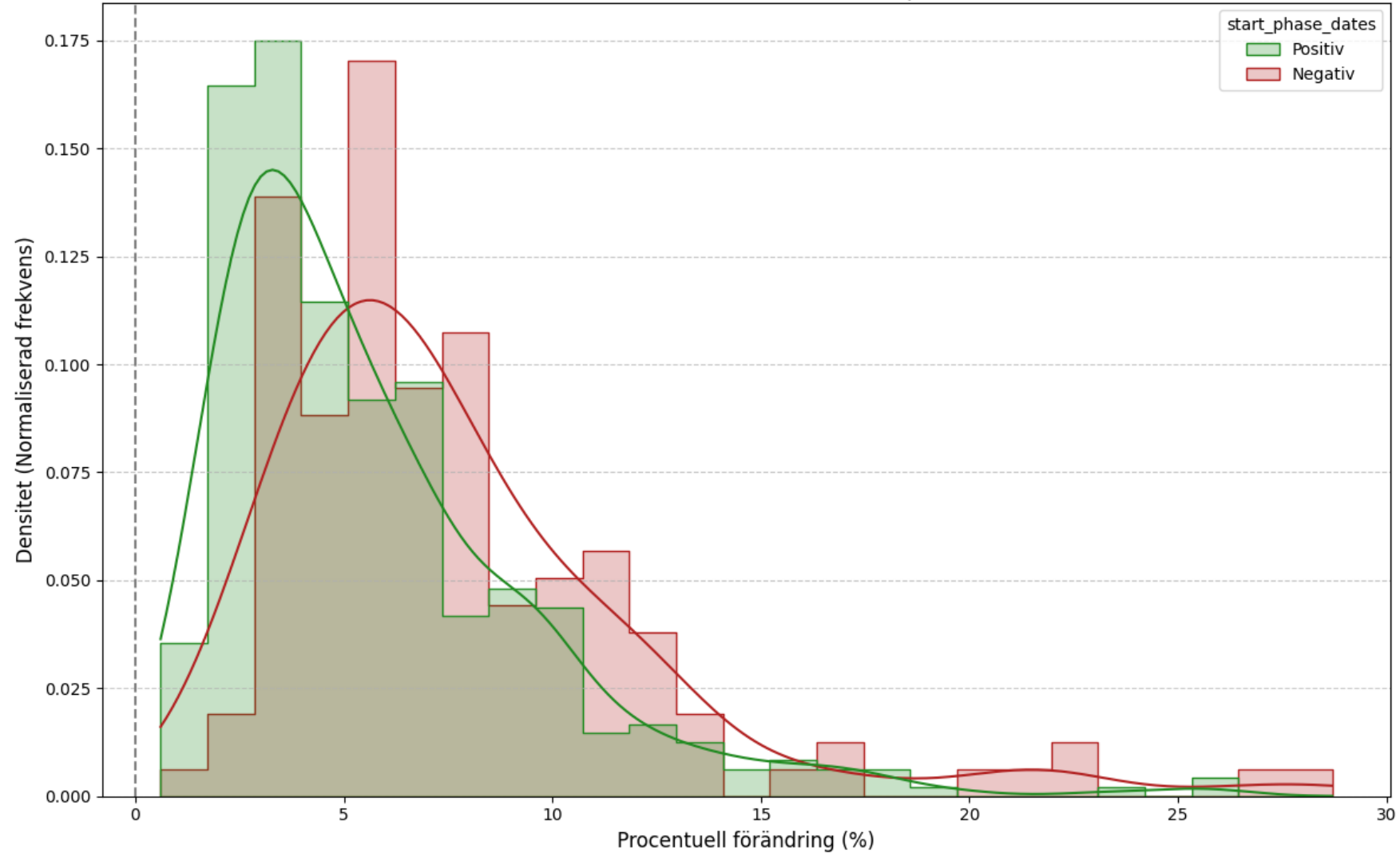
Fördelning av storlek på Nedgångar (Botten <-> Topp)
Jämförelse mellan marknadsfas (Datum-fas) | Analys av: OMXS30



HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

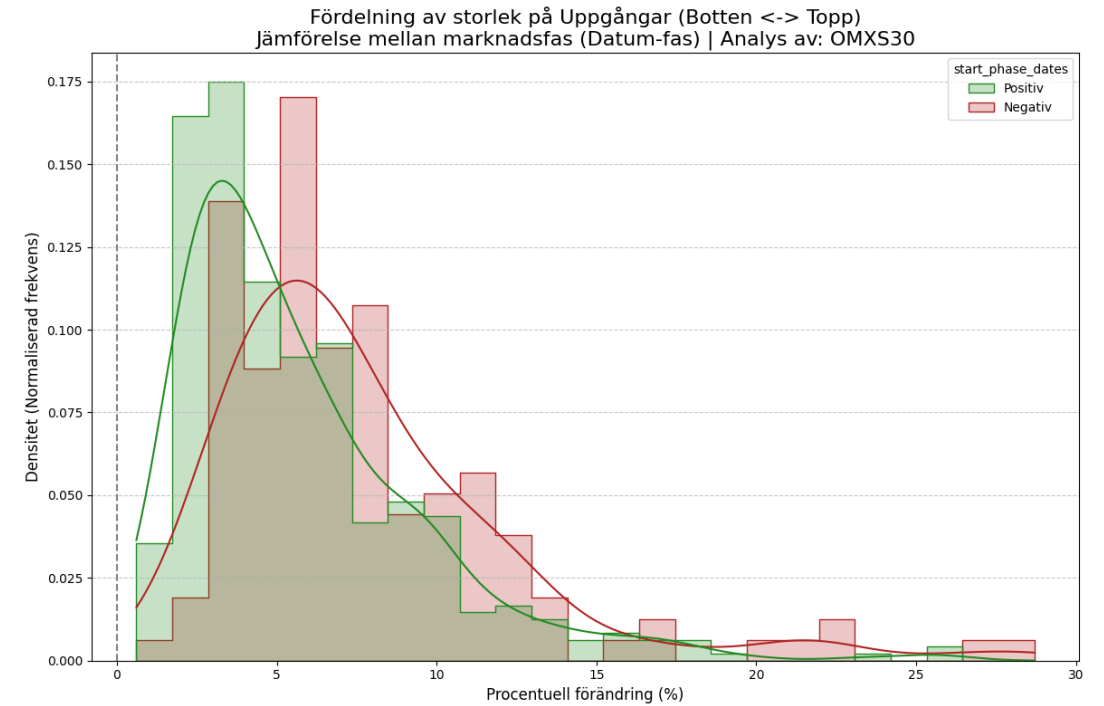
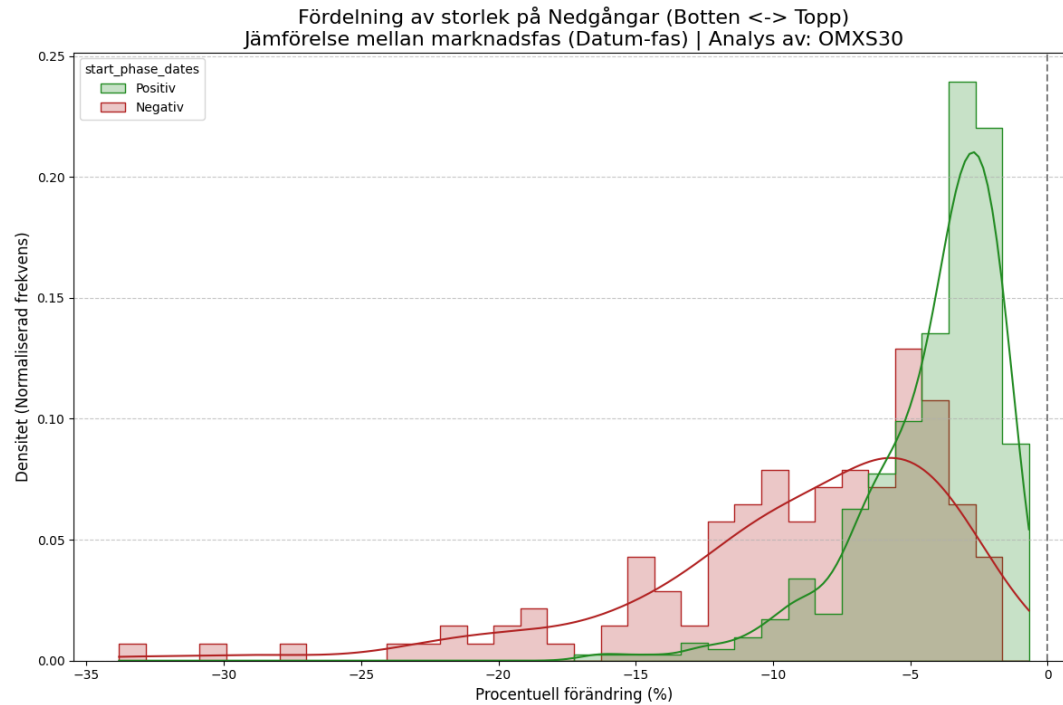
% rörelse i samma riktning

Fördelning av storlek på Uppgångar (Botten <-> Topp)
Jämförelse mellan marknadsfas (Datum-fas) | Analys av: OMXS30



HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT

% rörelse i samma riktning



HUR TIDIGARE BÖRSNEDGÅNGAR SETT UT – LARGE- & MID CAP

% rörelse i samma riktning

	NF	PF
Upp:	12,5%	11,0%
Ner:	-11,9%	-8,4%

TJÄNA PENGAR NÄR BÖRSEN FALLER

Tydlig drift neråt i negativ marknadsfas med högre volatilitet

Volatilitet klumpar ofta ihop sig där vi får stora upp- och nedgångsdagar under samma period

De flesta av de största uppgångsdagarna sker i negativa marknadsfaser

På en vecka / månad har dessa uppstudsar en negativ edge

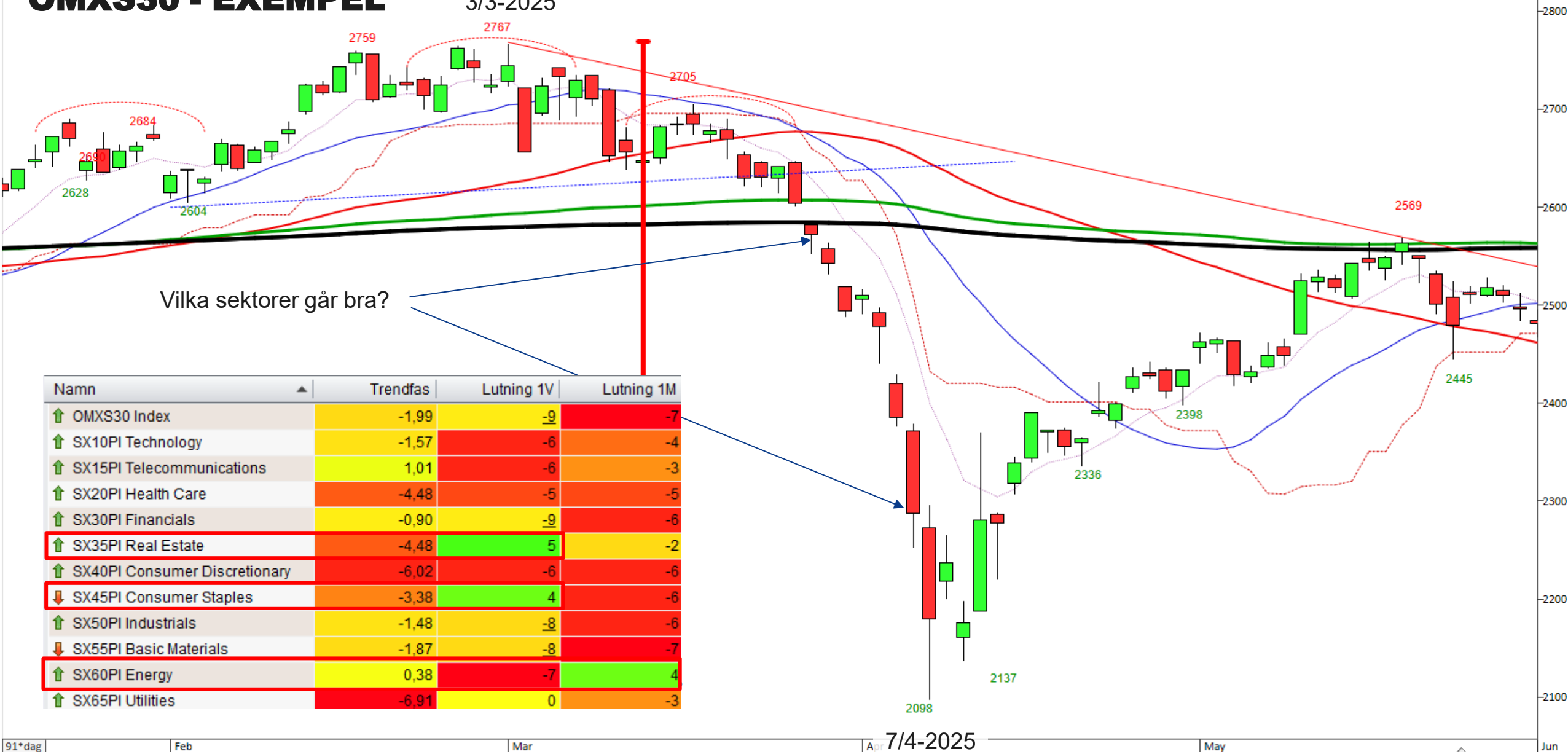
Detta gör det svårt att veta när vi ska börja navigera för uppgång

Färre positiva dagar i rad i negativa marknadsfaser

Uppstudsar är större i negativa marknadsfaser men varar inte lika länge

OMXS30 - EXEMPEL

3/3-2025



OMXS30 - EXEMPEL 26/3-2025

Namn	BBWSq	BBW ▼	WT:RSI2	Corr	MACD - B/T	GAP	Kurs	RoC
Balder B	0,00	27,61	0,5	-0,04	0,0	0,0	60,96	-1,90
Doxa	0,00	26,39	90,3	-0,70	0,0	0,0	0,4700	0,32
Nyfosa	0,00	25,76	32,2	-0,21	0,0	0,3	82,80	-0,48
Emilshus B	0,00	25,13	47,4	0,61	0,0	0,0	42,60	1,43
SBB Norden B	0,00	24,64	16,9	-0,04	0,0	-0,1	3,456	-0,97
Athanase Innovation	0,00	22,82	98,0	0,02	0,0	0,0	21,80	0,93
K-Fast Holding B	0,00	22,12	1,8	-0,24	0,0	0,5	12,96	-1,37
Boho Group	0,00	21,46	49,0	0,20	-0,8	0,2	8,260	0,00
Titania	0,00	21,26	44,7	-0,04	0,0	0,3	7,020	0,57
Corem Property Group B	0,00	20,37	24,3	-0,74	0,0	-2,1	4,608	-1,50
Studentbostäder i Norden	0,00	19,68	10,9	-0,06	0,0	2,7	1,242	-1,96
Heba B	0,00	19,68	25,9	-0,36	0,0	0,0	26,15	-0,57

OMXS30 - EXEMPEL 26/3-2025



OMXS30 - EXEMPEL 11/3-2025



OMXS30 - EXEMPEL

4/4 - 2025

