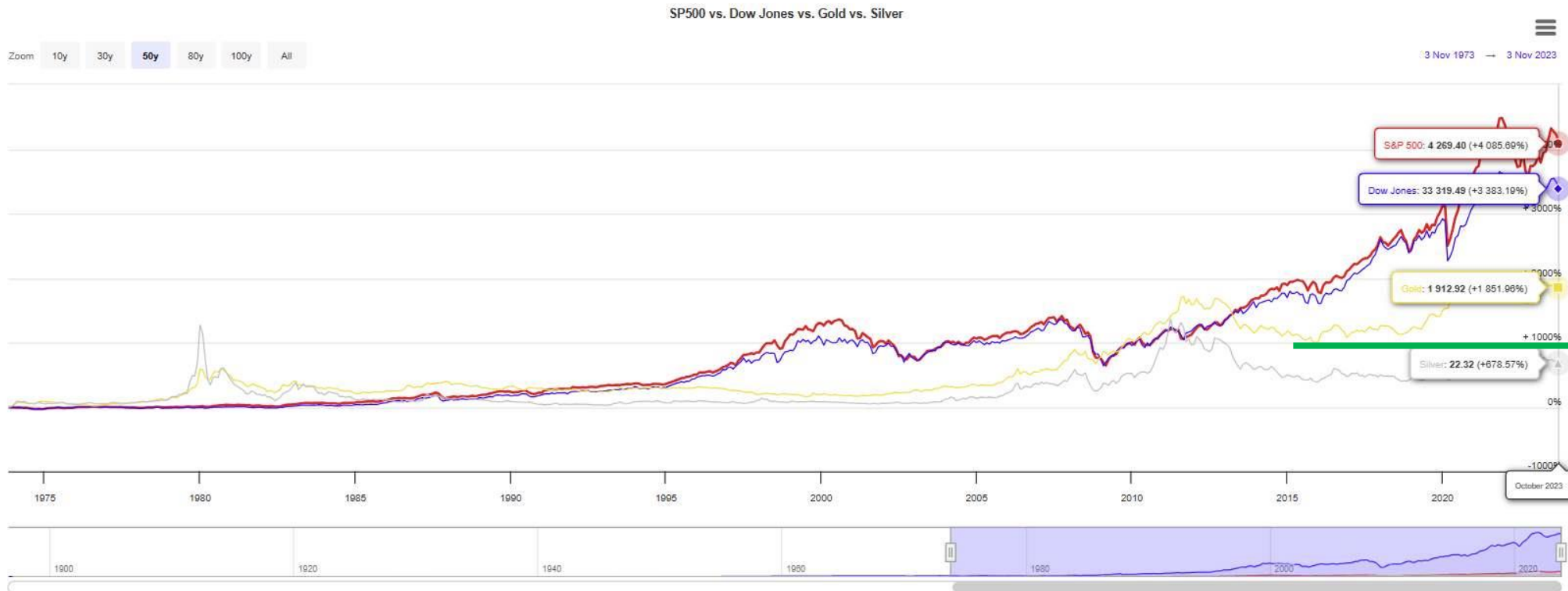


I.T.E.S.

Silberausbruch?
- Komplettierung der 25 Jahresformation -

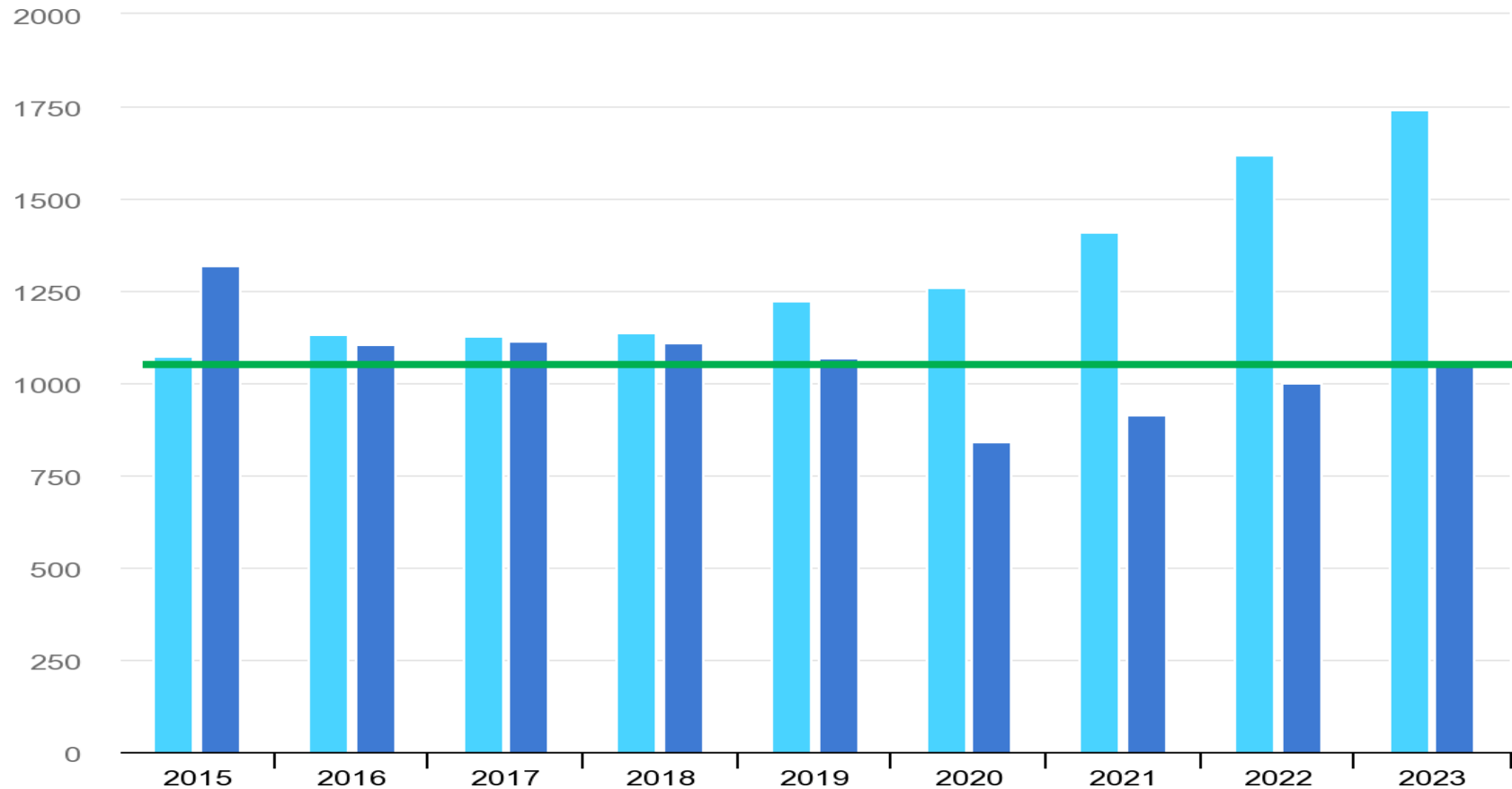
Mag. Christian Vartian

Der Bruch



Der andere Bruch

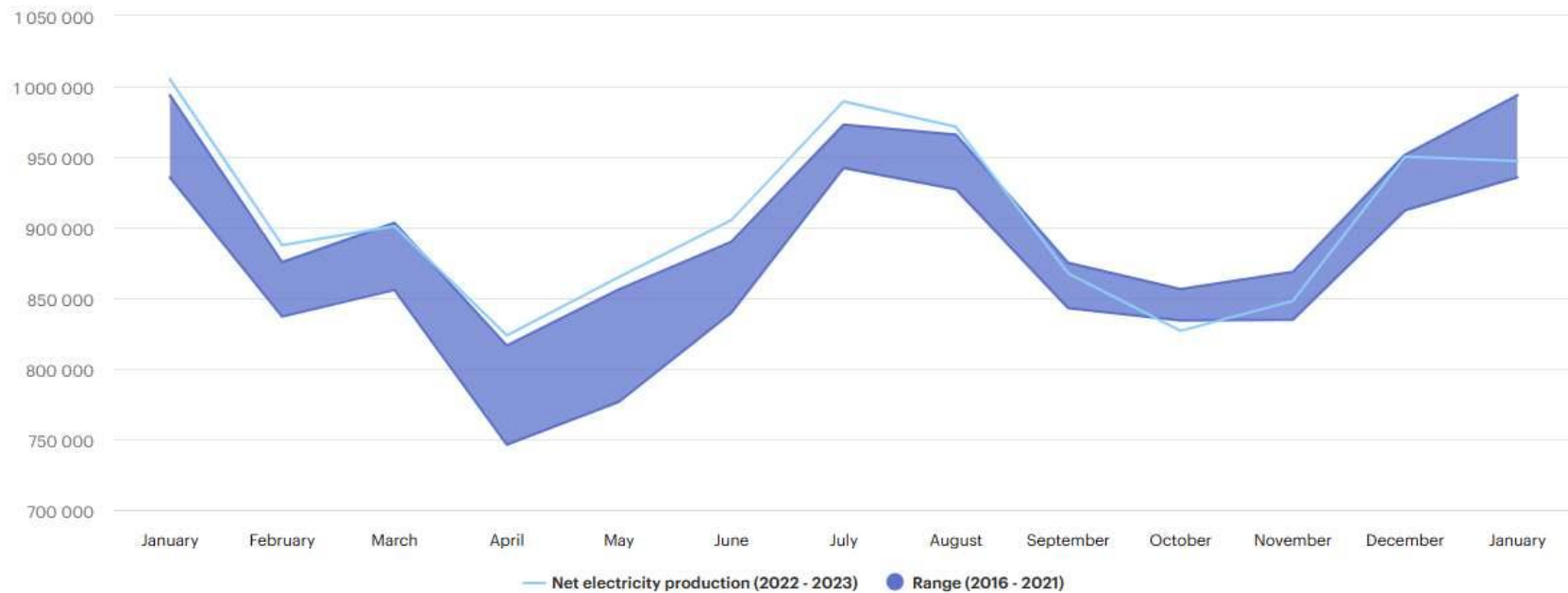
Globale Energieinvestitionen in erneuerbare Energien und fossile Energien



Quantitative Bodenbildung in der OECD

Electricity production evolution, OECD Total

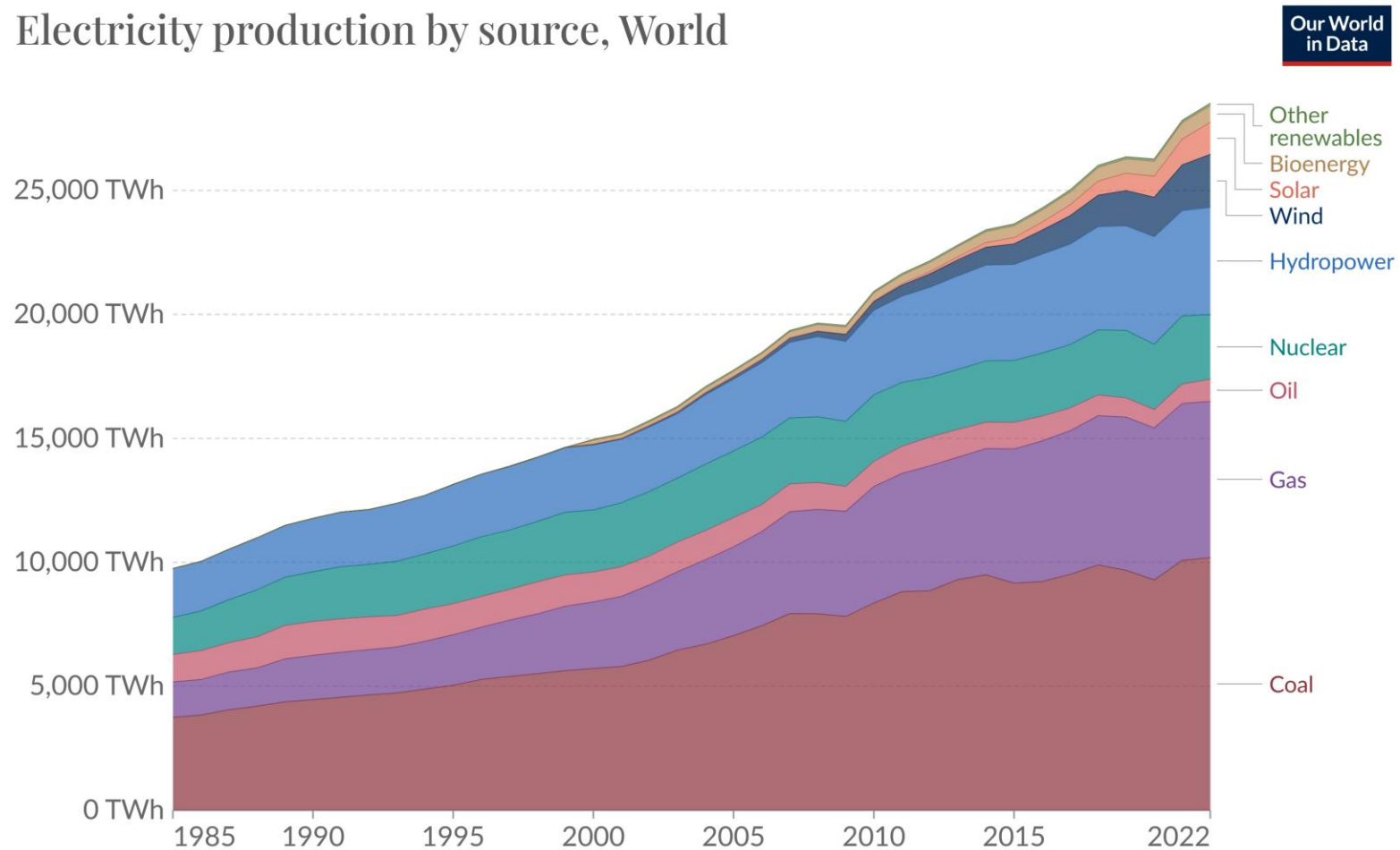
GWh



IEA. All rights reserved.

Der quantitative Anstieg

Electricity production by source, World



Data source: Ember's Yearly Electricity Data; Ember's European Electricity Review; Energy Institute Statistical Review of World Energy

Note: 'Other renewables' includes waste, geothermal, wave and tidal.

OurWorldInData.org/energy/ | CC BY

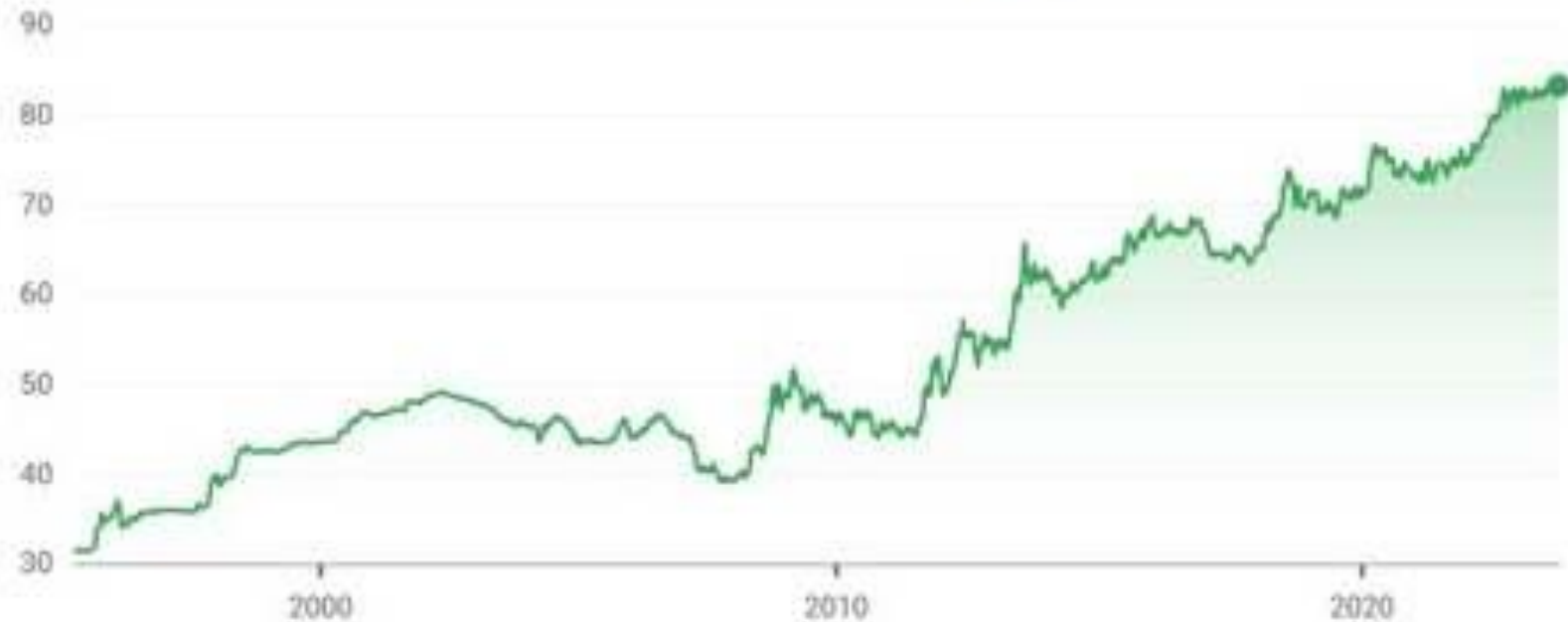
Der Wechselkursbruch

US-Dollar in Indische Rupie

83,1588 ↑164,71 % +51,7438 MAX

3. Nov., 21:18:00 UTC · Haftungsausschluss

1.T. 5.T. 1.M. 6.M. YTD 1.J. 5.J. MAX



ALS ROHSTOFF ist Silber ein Energimetall für Kraftwerke

In der OECD ist die Stromproduktion seit 2015 nicht gestiegen, damit auch der Silberbedarf nicht gestiegen

Weltweit ist die Stromproduktion deutlich gestiegen

Der weltweite Anstieg der Stromproduktion entspricht in etwa dem weltweiten Anstieg des USD in der gleichen Periode

**Silbermenge x Silberpreis (WERT DER VERBRAUCHSMENGE) in USD war
daher vom Strombedarf her flat**

ALS ASSET ist Silber völlig abhängig von der freien Liquidität I

Vor 5 Jahren, also im Herbst 2018 anlässlich meines Vortrages „Liquidität und Präferenz – Wie Silber ausbricht“ anlässlich der Edelmetallmesse von www.goldseiten.com und meinem Artikel im zugehörigen Katalog zeigte ich dieses Bild hier

Wann hebt der Silberpreis ab?

Inflation

USD - Carry
Trade

Teuerung

Wann bricht der Silberpreis ein?

Inflation

USD - Carry
Trade

Teuerung

Wann steigt der Silberpreis normal?

Inflation

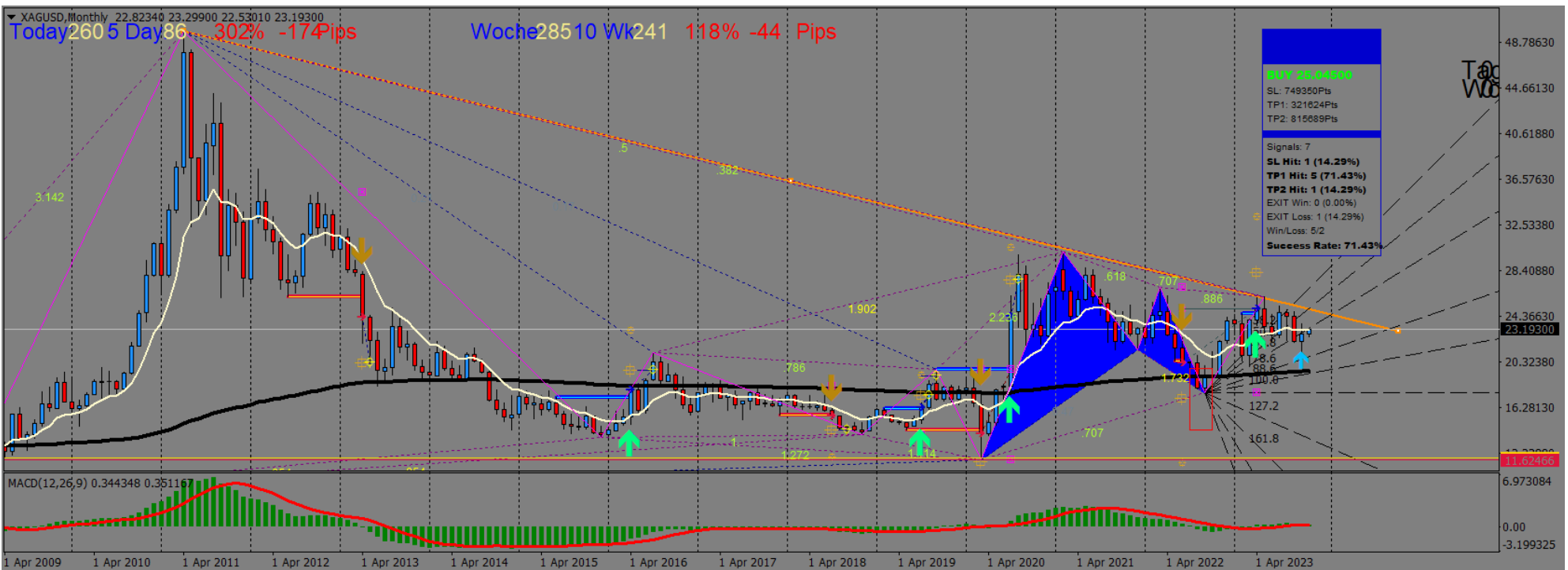
USD - Carry
Trade

Teuerung

ALS ASSET ist Silber völlig abhängig von der freien Liquidität II

A) Der 2018 detailliert geschilderte Liquiditätsaspekt von Silber

Nun sind die Bedingungen dieses Aspektes, des Liquiditätsaspektes also, in den letzten 5 Jahren eingetreten. Exakt wie 2018 vorgetragen, hat sich dieser Aspekt, welcher mit dem Rohstoff Silber nichts zu tun hat noch mit der Präferenz für Silber, eingestellt



Zum Zeitpunkt meines Vortrages von 2018 stand Silber bei USD 14,05 je Unze (siehe grüne Linie auf dem Chart) und nun, da der 2018 beschriebene Aspekt der Liquidität und Notgeldfunktion exakt eintrat, steht es bei USD 23,19 je Unze.

ALS ASSET ist Silber völlig abhängig von der freien Liquidität III

Das ist ein Anstieg um 65% in 5 Jahren.

Hoffentlich waren Sie dabei!

Innerhalb dieser Periode 2018 bis jetzt 2023 erreichte Silber ein Zwischenhoch von USD 30 je Unze, konnte aber erwartungsgemäß unsere Abwärtstrendlinie (siehe hellblaue, schräge Linie auf dem Chart) nicht überschreiten.

Alles nach Fahrplan soweit.

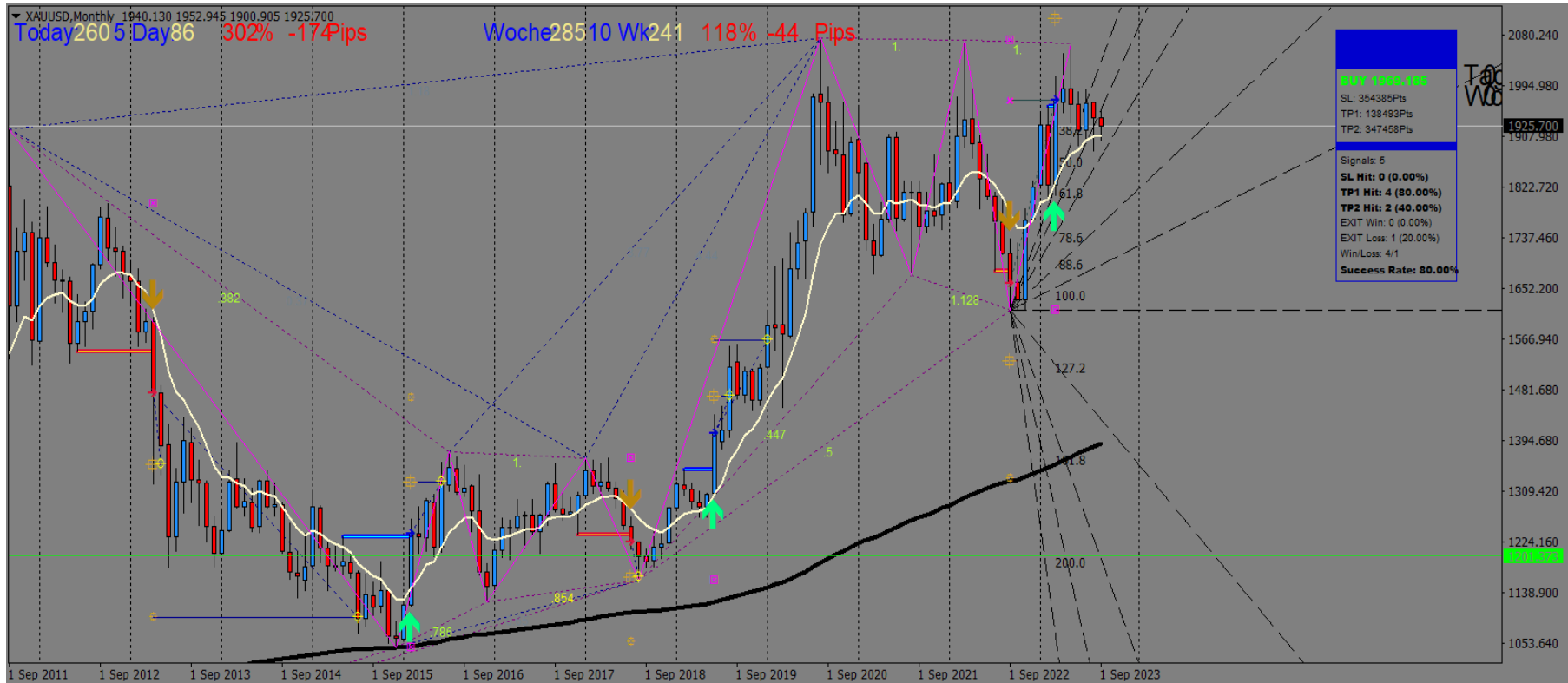
Nun zeigt einer unserer Indikatoren an, dass Silber in naher Zukunft die Abwärtstrendlinie überschreiten könnte.

Dazu, das sagt unser „Silberhandbuch“ (unsere Analyse zu Silber) muss aber neben dem bereits eingetretenen Aspekt der Liquidität und der Notgeldfunktion, welchen wir 2018 im Detail schilderten, auch der Rohstoffaspekt von Silber aufleben.

Wem Aspekte zu kompliziert klingen, hier ein vereinfachtes Bild:

ALS ASSET ist Silber völlig abhängig von der freien Liquidität IV

Gold stand zum Zeitpunkt meines Vortrages in 2018 bei USD 1201 pro Unze (siehe grüne Linie auf dem Chart)



und steht nun im Herbst 2023 bei 1924,50 pro Unze.

Das ist ein Anstieg um 60,2% in 5 Jahren.

ALS ASSET ist Silber völlig abhängig von der freien Liquidität V

Gold kann bekanntlich die monetäre Funktion von Silber mindestens ganz genauso und in meinem Vortrag 2018 ging es um diese. Wer außerdem regelmäßig www.goldseiten.com liest, kennt aus meinen Artikeln dort die Warnung vor der Feststellung vieler „Silber sei ein Hebel auf Gold“ obwohl sie nicht falsch ist, sie ist nur irreführend.

$65\% \text{ minus } 60,2\% = 4,8$. $4,8/60,2/5$ Jahre ergibt einen kaum merklichen Vorsprung des Silberanstieges gegenüber dem Goldanstieg. Der Silberanstieg war um $1,6\%$ jährlich höher als der Goldanstieg. Das ist zwar kein negativer „Hebel auf Gold“, aber eben ein Hebel von fast nicht über 1, fast kein Hebel also.

Daher muss es nun im zweiten Teil um das gehen, was Silber als Rohstoff kann und Gold als Rohstoff nicht kann, denn nur daher kann ein nennenswerter „Hebel“ kommen, beziehungsweise ist das Aufleben des spezifischen Rohstoffbedarfs zu Silber unabdingbar zur Überwindung der Abwärtstrendlinie.

ALS ROHSTOFF kann ein neuer Silberboom entstehen I

B) Der Rohstoffaspekt von Silber könnte jetzt zünden

Im Jahre 2010, welches sehr starke Silberanstiege sah, welche in 2011 in ein All- Time- High (Post Hunt) mündeten, traf sich der monetäre Aspekt mit dem Rohstoffaspekt.

Dem Lehman Crash von 2008 war eine starke Inflation vorhergegangen, welche unter Anderem den Ölpreis



in die Region von 150 USD pro Fass steigen ließ (grüner Pfeil auf dem Chart des Ölpreises).

ALS ROHSTOFF kann ein neuer Silberboom entstehen II

Diese Inflationsphase vor 2008 brachte eben wegen explodierender Preise für fossile Energie eine erste, massive Photovoltaikwelle.

Sie wissen ja: Silber ist der beste, metallische, elektrische Leiter der Welt, nur nicht sehr hochtemperaturbeständig bei Kurzschlüssen. Der Schmelzpunkt liegt eben bei Silber tiefer als bei anderen Edelmetallen.

Bei Photovoltaikkollektoren spielt das keine Rolle, bei Spulen in Großkraftwerken auch nicht und bei AI- Servern ebenfalls nicht.

Der tiefere Schmelzpunkt war nur ein Nachteil bei der Miniaturisierung, also beim Smartphonetrend. Er war ein Nachteil in der Welle 2013 bis 2021.

Nun aber kehrt massiver Photovoltaikausbau wieder zurück und das, was aus dem Tech- Bereich neu hinzukommt, AI nämlich (künstliche Intelligenz) ist High End Computing mit guter Wasserkühlung.

Die derzeitige Welle an Technologie ist daher silberfreundlich.

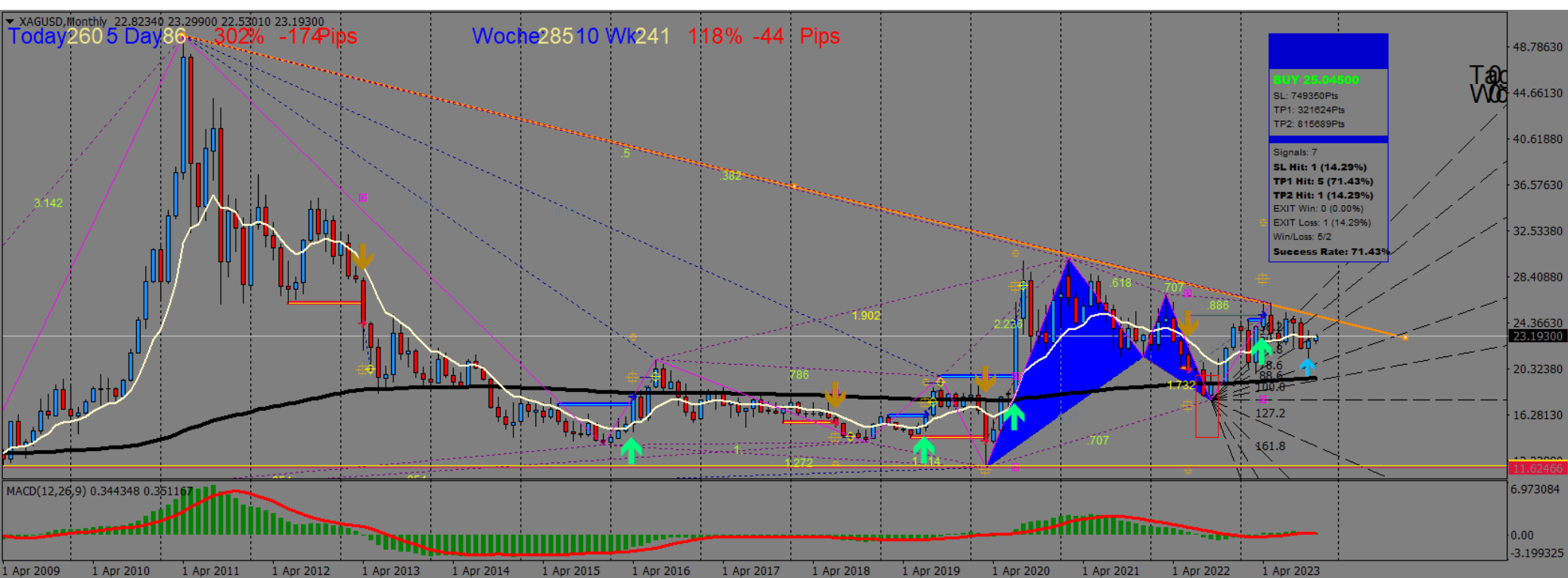
Die derzeitige Welle an Energietechnik ist silberfreundlich.

Die Eigenschaften des Elements Silber sind also schon etliche Monate lang im Aufwind und das könnte erst der Anfang sein.

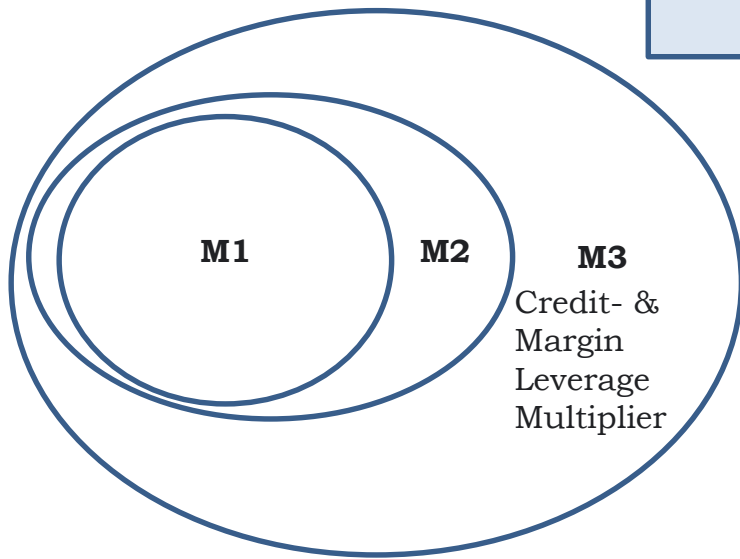
Es gibt ihn also wieder, seit 12 Jahren wieder, den bullischen Rohstoffaspekt von Silber (der durch Gold nicht ersetzbar ist).

Falls er mit einer weiter gültigen, positiven Bestrahlung durch den monetären Aspekt zeitlich zusammenfällt, dann wird die Abwärtstrendlinie nicht nur überschritten werden, dann begänne ein neuer Silberbullenmarkt.

vartian.hardasset@gmail.com



The money impact



X

**Circulation
Velocity of Money**

=

**Money Impact in a
Currency**

+ / -

Regional Inflows and Regional
Outflows of that currency
from/ to the country of
issuance of the currency

=

**Goods & Services
available for
consumption in
the National
Economy**

/

**Money Impact in a
National Economy**

=

**Deflation if >
1 dynamically**

=

**Inflation if < 1
dynamically**