

Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, glasklar ersichtlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie einfach selbst, PSLV DD

Zunächst einmal, wenn Sie GME long sind, ist dies kein Beitrag, um Ihnen zu sagen, dass Sie GME verkaufen sollen.

Die Abfolge der GME-Ereignisse (ja, das Spiel war manipuliert, wir Einzelhändler wurden verarscht):

GME ist viel zu stark geshortet > Broker haben das zugelassen > Squeeze passiert, Hedge-Fonds verlieren tonnenweise Geld und stehen vor der Insolvenz > Citadel gibt \$3 Milliarden an Melvin Capital, obwohl sie eigentlich ein neutraler Market Maker sein sollten > Preis steigt weiter an > Melvin steht vor der Insolvenz und wird Citadels Investition verlieren, Citadel ist kein neutraler Marktteilnehmer mehr > Clearinghäuser werden von mächtigen Anzugträgern unter Druck gesetzt, die Margin-Anforderungen für GME zu erhöhen > Broker müssen die Verluste der Short-Positionen, die sie zugelassen haben, ausgleichen > sie beschließen, ihre eigene Haut auf Kosten ihrer Kunden zu retten und manipulieren den Handel > anstatt auf Tausende pro Aktie zu gehen, wie der IBKR-CEO zugab, wird der Einzelhandel um Milliarden an Gewinnen beraubt

Nun zum Silberposten

Dies ist ein sehr langer Beitrag, also entschuldige ich mich bei den WSB-Affen, die kaum lesen können und lange scrollen müssen, um zum TLDR zu kommen. Außerdem war es in letzter Zeit unmöglich, auf WSB über Silber zu posten (es wurden keine Beiträge genehmigt, danke an den Mod, der mir dabei geholfen hat), also habe ich etwa 3-4 Beiträge in diesen Beitrag gepackt. Ich weiß nicht, wann ich wieder Beiträge schreiben darf.

Ich habe diesen Beitrag in 4 Abschnitte gegliedert, Sie können also gerne zu den Teilen springen, die Sie interessieren.

Der Silber-Short-Squeeze-Beweis

Warum die "Hedge-Fonds pushen Silber" Erzählung BS ist

Die fundamentalen Argumente für Silber und warum die Shorts es verdienen, ausgequetscht zu werden

TLDR, was Sie kaufen sollten, wenn Sie auf Silber setzen wollen

Seit meinem anfänglichen Beitrag über das Potenzial für einen Short-Squeeze bei Silber habe ich das Thema recherchiert, um einen detaillierteren und fundierteren Update-Beitrag vorzubereiten. Dies ist mein letzter Versuch, einen Beitrag zu verfassen, und ich hoffe, dass dieser oben bleiben kann (Silberzensur ist hier in letzter Zeit eine Sache)

1. Das Potenzial für einen Short-Squeeze (573% des "Floats" sind derzeit leerverkauft)

Das Wichtigste hierbei ist, dass, wenn genügend Marktteilnehmer, die Long-Silberkontrakte auf dem Futures-Markt haben, beginnen, die Lieferung ihres Silbers zu verlangen, es auf

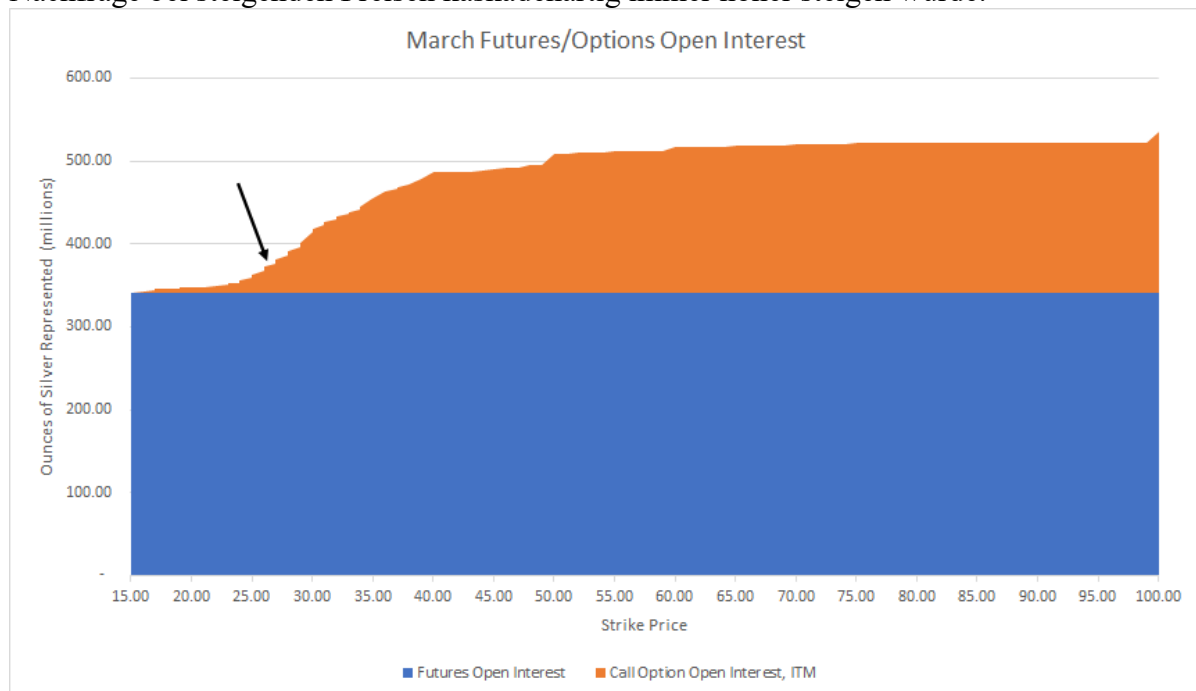
jeden Fall zu einem Schmelzen des Preises kommen wird, weil einfach nicht genug Angebot vorhanden ist.

Die nächsten 3 Handelstage sind kritisch und es wird ein Krieg geführt. Die Shorts und die COMEX kämpfen um ihr Leben und hängen gerade noch so am seidenen Faden

Viele namhafte Edelmetall-Veteranen beklagen sich seit Jahren darüber, dass die Größe des "Papier"-Silbermarktes die Menge an Silber, die geliefert werden könnte, absolut in den Schatten stellt und der Markt somit manipuliert wird. Die überwiegende Mehrheit der Futures- und Optionskontrakte auf dem Silbermarkt wird seit jeher in bar abgewickelt. Das bedeutet, dass kein physisches Silber geliefert wird, wenn diese Kontrakte auslaufen. Daher kommt das Gerüde über das Verhältnis von 100:1 und 250:1 von Papiersilber zu physischem Silber, aber das Short-Interesse an der COMEX liegt tatsächlich eher bei 6:1, wenn man die Open-Interest-Daten für die nächsten beiden großen Liefermonate verwendet.

Technisch gesehen ist jeder Monat für Lieferungen geeignet, aber nur Monate mit Optionsinteresse neigen dazu, ein echtes Volumen zu haben, und deshalb sind sie als Liefermonate bekannt. März und Mai sind Options-Verfallmonate, während April nicht dazu gehört.

Wenn Sie es wie eine Aktie betrachten wollen, beträgt das Short-Interesse 573% des "Floats". Dies basiert auf der Tatsache, dass es in den nächsten 3 Monaten Futures-Kontrakte und Optionen gibt, die das Recht auf die Lieferung von 847 Millionen Unzen Silber haben. Dem stehen nur 147 Mio. Unzen gegenüber, die an der COMEX registriert sind und diese Lieferungen erfüllen könnten. Zur Veranschaulichung: Das GME-Short-Interesse erreichte seinen Höhepunkt bei ca. 140 % des Streubesitzes, und das wurde als verrückt hoch angesehen. Es ist allgemein bekannt, dass es nicht genug Silber geben würde, wenn ein kleiner, aber signifikanter Anteil der Inhaber von Long-Silberkontrakten liefern würde, da die Nachfrage bei steigenden Preisen kaskadenartig immer höher steigen würde.



(Quellen: Silberaktienbericht, Futures Open Interest, Optionen Open Interest, Daten vom 18. 2. wurden in diesem Beitrag verwendet)

Dies wäre vergleichbar mit einem Bank-Run-Szenario. Die COMEX ist die Silberbank, und sie hat zu viele Papierforderungen auf eine begrenzte Menge Silber gedruckt. Wenn es kein tatsächliches Silber mehr gibt, das an die Inhaber der Terminkontrakte geliefert werden kann, bedeutet das, dass die COMEX in Verzug geraten und ihre Kontrakte in bar abrechnen würde. Niemand möchte in bar abgewickelt werden, wenn die COMEX in Verzug geraten sollte. Das würde bedeuten, dass man gerade dann, wenn man Long-Silber bleiben möchte, da der Preis nach oben schnellst, herausgedrängt und in bar statt in Silber abgewickelt wird und nicht von zukünftigen Preissteigerungen profitieren würde. Die Händler, die Long-Silber halten wollen und den Run kommen sehen, würden versuchen, die Lieferung zu übernehmen, würden versuchen, die Lieferung zu übernehmen, denn wenn Sie tatsächlich physisches Silber in Ihrem Tresor haben, dann spielt es keine Rolle, wenn die COMEX fällt, Sie haben immer noch Ihr tatsächliches Silber, das Sie auf dem Spotmarkt verkaufen können. Das Wichtigste für sie ist, dass sie weiterhin am Aufwärtstrend teilhaben können.

Die Short-Positionen versuchen im Moment sehr stark, den Preis unten zu halten, weil ihre Probleme schlimmer werden, wenn der Preis steigt und mehr Optionen im Geld sind. Sehen Sie sich den Chart unten an, mit einem praktischen Pfeil, um zu verdeutlichen, wo wir uns derzeit in Bezug auf das offene Interesse im März befinden.

r/wallstreetbets - Der Short-Squeeze bei Silber ist für jeden, der auf die Daten achtet, überdeutlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie einfach selbst nach, PSLV Während der Preis mehr und mehr steigt, wächst das Short-Interesse, da mehr Optionen auf Futures-Kontrakte "im Geld" werden, was die Probleme für die Short-Positionen vergrößert. Dies ist die Silberversion eines Gamma-Squeeze.

Das unten stehende Diagramm zeigt die Anzahl der Unzen, die in den nächsten 3 Monaten zur Auslieferung kommen würden, wenn man die aktuellen Open Interest-Daten betrachtet. Der größte Teil des offenen Interesses stammt aus Futures-Kontrakten, die nicht vom Preis abhängig sind, aber ich habe dieses Diagramm erstellt, um zu veranschaulichen, wie sich die Probleme für die Short-Positionen aufgrund der Optionskontrakte verschlimmern, wenn der Preis ansteigt. Der aktuelle Silberpreis, während ich dies schreibe, liegt bei \$27,37.

	Silver Price				
	>\$0	>\$27.25	>\$30	>\$35	>\$40
March Ounces ITM	341	377	415	454	487
April Ounces ITM	2	2	2	2	2
May Ounces ITM	448	468	491	525	543
Total Ounces ITM (millions)	791	847	908	982	1032
Futures open interest as a % of 'registered' COMEX stocks	535%	573%	614%	664%	698%

Aber warum sollten die Kontraktinhaber plötzlich eine Lieferung verlangen, wenn der Barausgleich in der Vergangenheit die Norm war? Dafür gibt es mehrere Gründe.

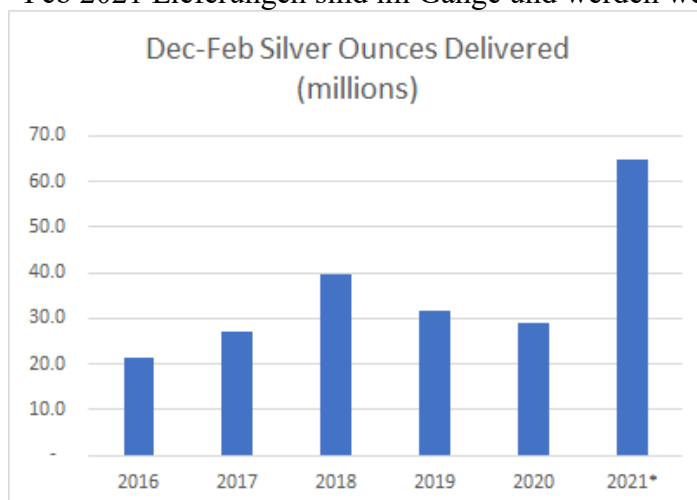
Der erste Grund ist Arbitrage. Die Prämien für 1000-Unzen-Barren sind auf einen Wert zwischen \$1 und \$2 pro Unze angestiegen (was bei kommerziellen 1000-Unzen-Barren unerhört ist), was bedeutet, dass Händler auf die Lieferung warten und dann auf dem

physischen Markt mit sofortigem Gewinn verkaufen können. Als das Angebot in früheren Silberbullenmärkten eingeschränkt wurde, lagen diese Aufschläge eher bei 30 Cent pro Unze.

Darüber hinaus sind die Minen auch an Arbitrage interessiert. Sie könnten damit beginnen, Lieferungen anzunehmen, um 1000-Unzen-Barren in kleinere Einheiten aufzuteilen, die derzeit mit historischen Aufschlägen von \$5-\$8 je Unze gehandelt werden. Der Markt für Silber in kleinen Einheiten hat eine größere Nachfrage als je zuvor erlebt. Der gesamte Bestand an Silber in kleinen Einheiten war vor ein paar Wochen bei allen Händlern ausverkauft. Die kleinen Mengen, die sie auf Lager haben, werden nur mit massiven Aufschlägen verkauft.

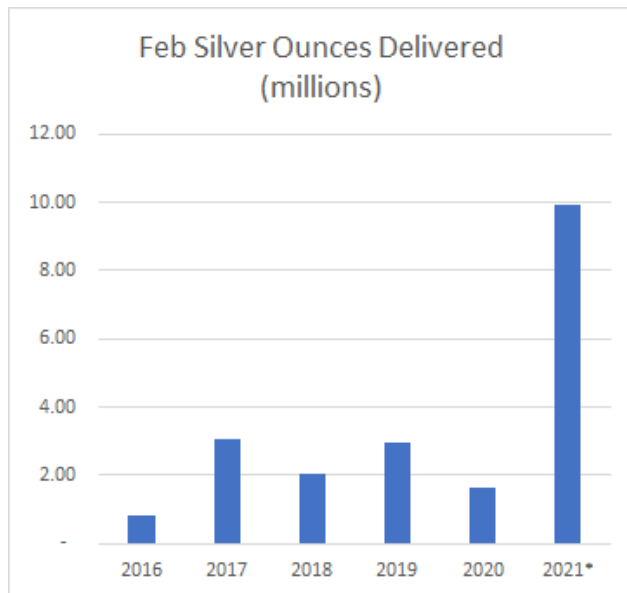
Der zweite Grund, warum Händler möglicherweise eine Lieferung annehmen, ist, dass sie die massive Gelegenheit sehen, die sich gerade jetzt bietet, und sie wollen nicht bar abgerechnet werden, wenn die COMEX ausfällt. Sie sehen, dass der Squeeze möglich ist und dass sie massiv profitieren, indem sie einfach die Lieferung annehmen, auf ihrem Silber sitzen bleiben, während der Squeeze stattfindet, und es dann zu viel höheren Preisen weiterverkaufen. Erste Anzeichen für ein massiv erhöhtes Liefervolumen zeigen sich bereits in den Daten. Sehen Sie sich das folgende Diagramm an, das die Lieferungen der letzten 3 Monate im Vergleich zum gleichen Zeitraum der Vorjahre zeigt

r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, überdeutlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie einfach selbst, PSLV
*Feb 2021 Lieferungen sind im Gange und werden weiter ansteigen



Beachten Sie, dass dieser Chart dem Dezember des Vorjahres bis zum Februar des Jahres entspricht, das auf der x-Achse beschriftet ist. Das Jahr 2016 repräsentiert also tatsächlich Dezember 2015 bis Februar 2016.

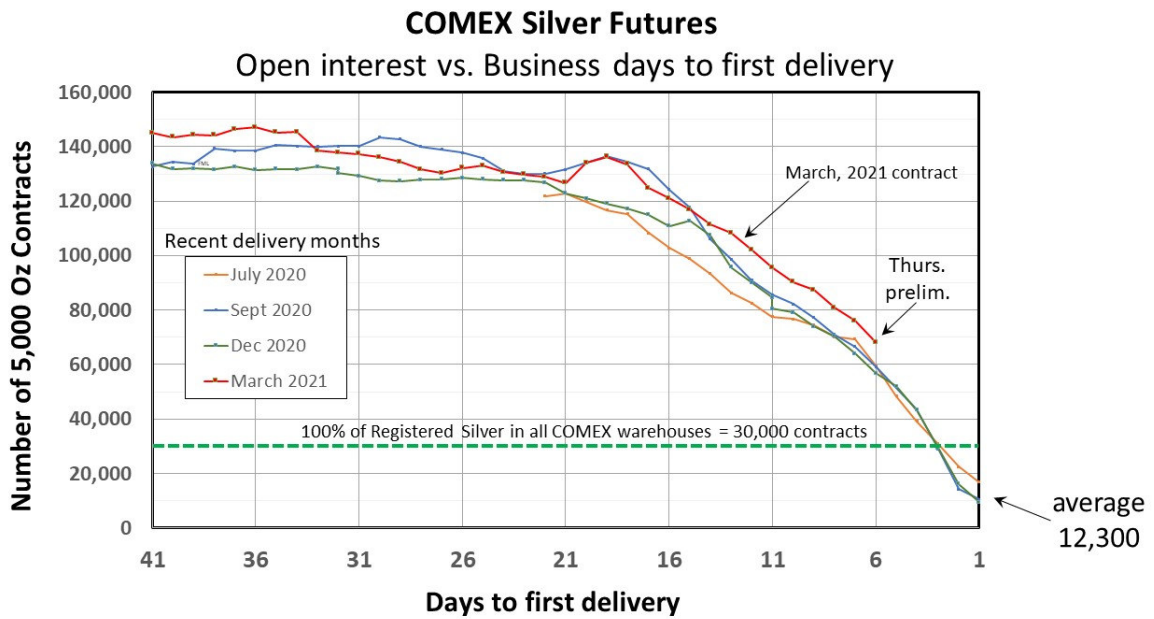
Es scheint, dass der Silber-Futures-Markt plötzlich zu einem Ort wird, an dem Silber tatsächlich in bedeutenden Mengen geliefert wird. Dieser Trend ist sogar noch ausgeprägter, wenn Sie nur den jüngsten Monat Februar betrachten, der wie der April kein Optionsverfallmonat war und daher normalerweise ein sehr geringes Volumen aufweist. Dennoch ist das gestiegene Interesse an der Lieferung von Silber an der COMEX sehr deutlich. Und zwar historisch.



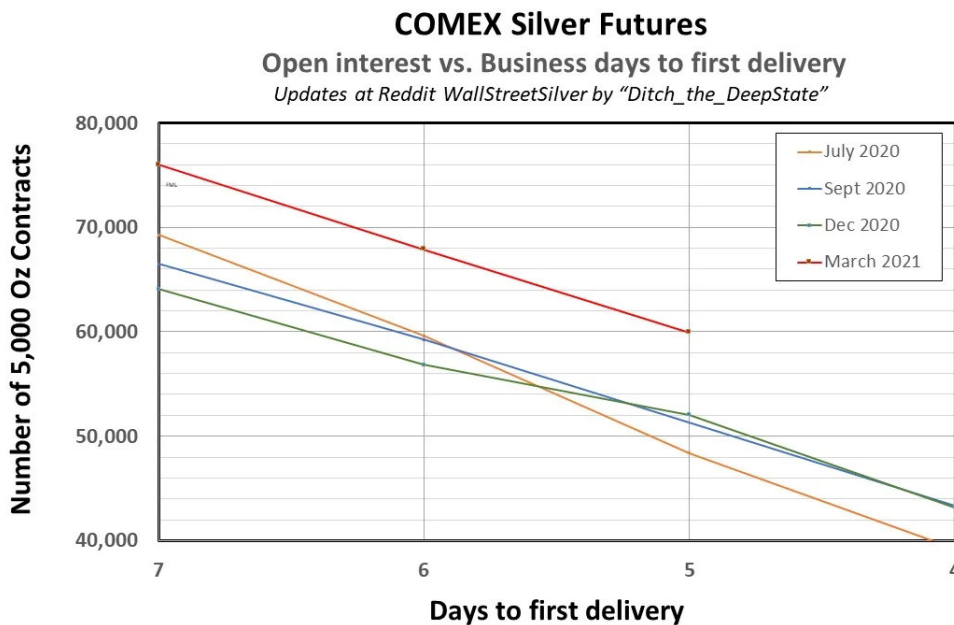
Im Februar 2021 wurden bis zum 18.2. 9,95 Mio. Unzen geliefert, und es gibt noch 1,83 Mio. Unzen offenes Interesse. Jeder, der so spät im Monat noch in einem Kontrakt sitzt, will geliefert werden, also können wir sicher davon ausgehen, dass die Februarlieferungen über 11 Millionen und näher an 12 Millionen liegen werden. Dies steht im Vergleich zu einem Durchschnitt von nur 2,20 Mio. Unzen, die in den vorangegangenen 3 Februaren geliefert wurden. Ein Anstieg von etwa 422% (bei einer Annahme von 11,5 Mio. Auslieferungen).

Der März schickt sich an, ein potenziell weltbewegender Monat für Lieferanfragen zu werden, der den Silberpreis in die Höhe treiben könnte. In den letzten 3 Jahren wurden im März durchschnittlich 26,79 Mio. Unzen geliefert. Wenn der diesjährige März den gleichen 422%igen Anstieg der Lieferungen wie im Februar erfährt, würde das ~140 Millionen Unzen an Lieferungen bedeuten. Genug, um die an der COMEX registrierten Bestände vollständig zu leeren. Wenn das typische Rollforward-Verhalten der Kontrakte anhält, sind wir tatsächlich auf dem besten Weg, diese Zahl zu erreichen. Das untenstehende Diagramm zeigt, dass der März auf dem besten Weg ist, den Monat mit 30-40k Kontrakten zu beenden, die eine Lieferung verlangen (jeder Kontrakt entspricht 5.000 Unzen). Der Chart wurde freundlicherweise von u/Ditch_the_DeepState zur Verfügung gestellt, der damit einen großartigen Job macht.

r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, glasklar offensichtlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie einfach selbst, PSLV



***Edit 2/20: u/Ditch_the_DeepState hat in seinem letzten Posting eine vergrößerte Version hinzugefügt, also dachte ich, ich füge sie hier ein, weil sie einfach so schön aussieht



r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, überdeutlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie sich das einfach selbst an, PSLV beachten Sie, dass dies einen Tag mehr an Daten im Vergleich zum obigen Chart hat

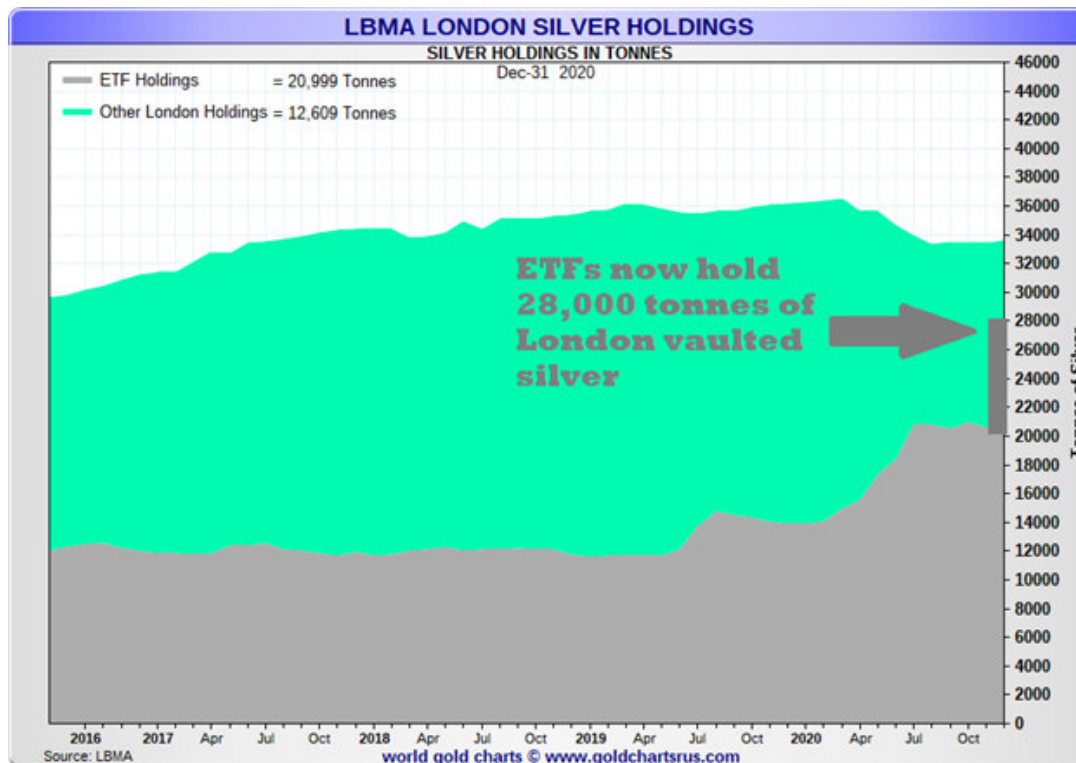
Der letzte Tag, an dem man Kontrakte vorwärts rollen kann, um nicht für die März-Lieferung berechtigt zu sein, ist Mittwoch, der 24. Februar. In Anbetracht der Tatsache, dass dies keine

normalen Zeiten in Bezug auf Lieferungen sind, würde es mich nicht überraschen, wenn der Rückgang der OI im März abflacht und die Welt verblüfft, indem er mit 40k Kontrakten in Erwartung der Lieferung endet. Die COMEX hat nur registrierte Bestände zur Deckung von 29,4k.

Und nehmen wir an, die COMEX überlebt den März und ist in der Lage, alle Lieferanfragen zu erfüllen, dann sieht das Open Interest im Mai so aus. Können Sie sich vorstellen, dass die COMEX in den Mai mit nur 20 oder 30 Millionen registrierten Unzen geht und auf ein offenes Interesse von 450+ Millionen Unzen starrt (und diese Zahl wird steigen, sobald der März vorbei ist und/oder der Preisanstieg bewirkt, dass mehr Call-Optionen ITM sind). An diesem Punkt würden die Long-Positionen im Mai unbedingt für die Lieferung stehen und hoffen, dass sie zu den wenigen Glücklichen gehören, die nicht zwangsweise in Cash abgewickelt werden.

r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, glasklar offensichtlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie sich einfach selbst um, PSLV Selbst wenn also nur die Hälfte oder drei Viertel der 147 Millionen verfügbaren Unzen geliefert werden, werden die Inhaber des Mai-Kontrakts sehen, dass das verfügbare Angebot schnell schrumpft, was zu einer noch größeren Nachfrage nach physischer Lieferung führt, weil die Gelegenheit für eine anhaltende Short-Klemme so viel deutlicher ist. Das und die Tatsache, dass es Long-Positionen gibt, die das Silber aus verschiedenen Gründen wirklich haben wollen und sich Sorgen machen würden, dass die COMEX ausfällt und überhaupt kein Silber zur Lieferung verfügbar ist.

An dieser Stelle könnten Kritiker des Potenzials für einen Short Squeeze darauf hinweisen, dass, wenn der COMEX das Silber ausgeht, sie einfach mehr finden werden. Dies ist jedoch zunehmend keine Option. Die Hauptlager für 1000-Unzen-Barren sind die LBMA-Tresore in London und die COMEX. Wenn an der COMEX eine hohe Nachfrage nach Gold- oder Silberlieferungen entsteht (typischerweise aufgrund von Prämien zwischen Papier- und physischen Barren und einem Phänomen, das als Backwardation bekannt ist), beginnen Händler, Flugzeuge zu chartern, um überschüssiges Metall von der LBMA an die COMEX zu liefern. Dies geschah im März und April bei Gold und Silber, als der physische Handel mit Aufschlägen begann und Händler begannen, Lieferungen zu verlangen.



r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, ganz offensichtlich, die Beweise sind überwältigend, sehen Sie sich das selbst an, PSLV

Das Problem bei diesem Gedankengang ist, dass fast das gesamte Silber an der LBMA bereits effektiv zugeteilt ist. Die gebräuchlichsten Silber-ETFs wie SLV nutzen die LBMA-Silbertresore, um ihren ETFs Silber zuzuteilen, und die jüngsten historischen Zuflüsse zu diesen ETFs haben eine Situation geschaffen, in der die LBMA einfach kein nicht zugeteiltes Angebot hat, das sie an die COMEX liefern könnte. Bullionstar.com hat kürzlich einen Artikel veröffentlicht, der zeigt, dass 85% des Silbers in der LBMA jetzt von Silber-ETFs gehalten wird, die die LBMA-Lager nutzen. Das bedeutet, dass dieses Silber nicht von der LBMA genommen werden kann, um die registrierten Bestände der COMEX zu verstärken. Beachten Sie auch, dass die LBMA-Bestände (grün dargestellt) im letzten Frühjahr/Sommer gesunken sind, was mit dem Anstieg des Silberpreises und den erhöhten COMEX-Lieferungen übereinstimmt (2020 war ein Rekordjahr für Lieferungen).

Der LMBA-Bestand wird auf 1,08 Milliarden Unzen Silber geschätzt. Das bedeutet, dass 162 Millionen Unzen noch nicht den ETFs zugewiesen sind. Nicht bekannt ist jedoch, wie viel von diesen 162 Millionen Unzen im Besitz von wohlhabenden Einzelpersonen und Family Offices ist, die bereits einen Anspruch darauf haben. In der Tat ist die Angebotssituation an der LBMA so katastrophal, dass der weltgrößte Silber-ETF, SLV, seinen Prospekt ändern musste, um zu erwähnen, dass er möglicherweise nicht in der Lage sein wird, in naher Zukunft Silber zu finden, das seinem ETF zugeteilt werden kann. Sie nahmen diese Änderung am 2.3. nach historischen Zuflüssen vor, machten das Dokument aber aus irgendeinem Grund erst am 2.8. öffentlich. Auch haben sie die Änderung nicht angekündigt.

r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, glasklar offensichtlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie sich einfach selbst um, PSLV Ein anderer anständig großer Silber-ETF, den ich nicht nennen kann, hat ebenfalls seinen Prospekt geändert und direkt erwähnt, dass es zu einer Short-Squeeze kommen könnte, und scheint tatsächlich mit den Hedge-Fonds zu sympathisieren, die in diesem Prozess potenziell "verletzt" werden würden

r/wallstreetbets - Der Short-Squeeze bei Silber ist für jeden, der auf die Daten achtet, offensichtlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie sich selbst, PSLV Warum also hatte JPM das Bedürfnis, Silber herabzustufen, gerade als es anfing, in die Höhe zu schießen, warum hatte die CFTC das Bedürfnis, die Margin-Anforderungen am selben Tag zu erhöhen, und warum hatte Goldman das Bedürfnis, einen Artikel zu veröffentlichen, der besagte, dass der Squeeze unmöglich sei, ebenfalls am selben Tag? Sie haben Angst, dass der Squeeze der ungedeckten Leerverkäufe auf dem Silbermarkt tatsächlich stattfinden könnte. Genau wie die ETFs jetzt in ihren Prospekten warnen.

Der Bericht von Goldman stellte die lächerliche Behauptung auf, dass jedes Mitglied der WSB 4.200 Unzen Silber kaufen müsste, um einen Squeeze zu verursachen. Wenn man von etwa 8 Millionen Mitgliedern ausgeht, sind das etwa 33,6 Milliarden Unzen Silber, und bei einem Preis von \$27,37 pro Unze würde das einem Silberwert von \$920 Milliarden entsprechen.

Es gibt den Mythos, dass der Silbermarkt insgesamt 1,5 Billionen Dollar groß ist, was wahrscheinlich der Grund dafür ist, dass Jeff Currie von Goldman irgendwie auf diese Zahl von 920 Milliarden Dollar gekommen ist. Dies ist eine enorme Übertreibung des verfügbaren Silbers in Anlagequalität. Diese Zahlen stellen die Gesamtsumme allen Silbers dar, das jemals in der Weltgeschichte abgebaut wurde. Die überwältigende Mehrheit dieses Silbers wurde in der Produktion verschiedener Elektronik, medizinischer Geräte und anderer Produkte verwendet und kann einfach nicht zurückgewonnen werden. Vielleicht wird man bei einem Preis von \$500 pro Unze anfangen, nach Handys und anderen elektronischen Geräten zu suchen und versuchen, die winzigen Mengen Silber aus jedem Gerät chemisch abzutrennen, aber bei \$27 pro Unze ist das völlig unrealistisch. Selbst dann würde es mindestens 6 Monate dauern, bis das Silber aus diesen Geräten recycelt und in das 1000-Unzen-Barrenformat gebracht ist, das für den Terminmarkt benötigt wird.

Wenn Sie sich verschiedene Quellen ansehen (googeln Sie es), schätzen die meisten von ihnen, dass die gesamte Menge an investierbarem Silber in der Welt irgendwo zwischen 2,8 und 4 Milliarden Unzen liegt, wenn man die kleinen Stückelungen von Silber mit einbezieht (die nicht für die Lieferung an der COMEX verwendet werden können). Wenn man das obere Ende der Schätzung von 4 Milliarden Unzen zugrunde legt, würde dies bedeuten, dass der gesamte Markt für anlagefähiges Silber nur mit 109 Milliarden Dollar bewertet ist. Der Futures-Markt handelt nur mit 1000-Unzen-Barren, von denen es schätzungsweise nur 2 Mrd. Unzen gibt.

Es gibt nur 0,36 bis 0,52 Unzen Silber in Anlagequalität pro Person auf der Welt, wenn man sowohl die kleinen Stückelungen als auch die 1000-Unzen-Barren zusammenzählt. Bei einem Preis von \$27,37 pro Unze sind das nur \$9,85 bis \$14,23 Silber in Anlagequalität pro Person.

Schauen Sie sich einige der Silberforen auf reddit an und Sie werden sehen, dass die Leute im Moment regelmäßig Silber im sechsstelligen Bereich kaufen.

Das zugewiesene und nicht zugewiesene Silber an der LBMA und COMEX beträgt insgesamt etwa 1,5 Milliarden Unzen, was weit von den 33,6 Milliarden entfernt ist, auf die sich Goldman bezieht. Wie ich bereits erwähnt habe, ist der größte Teil dieser 1,5 Milliarden Unzen bereits den Eigentümern zugeteilt.

Denken Sie an Silber im Wert von 2 Milliarden Unzen im 1000-Unzen-Format. Das ist eine winzige, winzige Zahl. Bei den aktuellen Preisen entspricht sie 55 Milliarden Dollar. Es gibt nur 2 Millionen 1000-Unzen-Barren, und jeder einzelne kostet ungefähr 27.710 \$.

Es gibt einen anderen Vermögenswert, der kürzlich in den Nachrichten war und dessen Preis über 55k liegt (WSB verbietet es, ihn zu erwähnen, ich versuche nicht, ihn anzupumpen, ich verwende ihn nur als Beispiel). Es gibt nur ~21 Millionen dieser Dinge, die jemals abgebaut werden, und sie werden wegen ihrer Knappheit und deflationären Tendenz geschätzt. Für jede zehn dieser Dinge, die nicht genannt werden sollen, gibt es nur einen 1000oz kommerziellen Silberbarren, und jeder Barren kostet ungefähr die Hälfte dessen, was 1 der Dinge, die nicht genannt werden sollen, kostet.

Zu sagen, dass Silber nicht auf die gleiche Art und Weise einen epischen Anstieg erleben könnte, obwohl es 10x knapper ist und dazu noch die Hälfte des Preises, ist lächerlich. Silber wird in der Produktion von tatsächlichen realen Dingen verwendet und der Vorrat wird über einen ausreichend langen Zeitraum tatsächlich vollständig erschöpft sein, es sei denn, wir finden heraus, wie wir Asteroiden wirtschaftlich abbauen können (was nur bei Silberpreisen wirtschaftlich wäre, die weit über dem liegen, was jemals erreicht wurde).

Im Rahmen meiner Recherchen für diesen Beitrag konnte ich tatsächlich mit einem Veteranen der Silberindustrie, David Morgan, in Kontakt treten (danke, dass Sie auf die Twitter-DM eines zufälligen Typen geantwortet haben, David). Er erzählte mir eine Anekdote aus der Zeit des vorherigen Anstiegs in den Jahren 2010-11, als er ein Gespräch mit Eric Sprott hatte, der erwähnte, dass der Kauf von nur 22 Millionen kommerziellen Unzen durch Sprott Inc. zum Start ihres ETFs PSLV ausreichte, um den Preis um mehr als \$2 pro Unze in die Höhe zu treiben. Im Gegensatz zu den anderen Silber-ETFs, die Silber nur von der LBMA zuteilen, beschafft PSLV tatsächlich Silber auf dem freien Markt, um es seinen Tresoren hinzuzufügen, weshalb eine Investition in PSLV den Silberpreis tatsächlich viel direkter steigen lassen kann als die anderen ETFs.

Wer steht also auf der anderen Seite dieses Handels? Banken und große Hedge-Fonds, die netto massiv mit Silber im Minus sind, in Höhe von 91.468 leerverkauften Kontrakten im Vergleich zu nur 16.071 Long-Kontrakten. Die Banken versuchen sicherzustellen, dass der Preis niedrig bleibt, damit sie einen Anstieg des Preises verhindern können, der zu einem Short Squeeze führen würde (und ihnen massive Verluste bei ihren ungedeckten Short-Positionen bescheren würde).

Wenn Sie mehr Beweise dafür wollen, dass diese Märkte historisch manipuliert sind, schauen Sie sich die Geldstrafen an, die JPM kürzlich zahlen musste. Was mich zu Teil 2 bringt.

2. Warum die "Hedge-Fonds pushen Silber" Erzählung BS ist

Mehrere Beiträge haben die Zeitlinie der Silber-Posts auf WSB dokumentiert und warum das Narrativ, dass Hedgefonds Silber pushen, um GME zu schaden, nicht wirklich Sinn macht.

Hier sind ein paar von ihnen, die mir persönlich gefallen haben (und es gibt noch viele mehr): einer von u/johnnycleveland und ein anderer von u/blipblopbloop11

Neben der Tatsache, dass viele auf WSB schon lange vor dem GME-Wahn Fans von Silber waren (mich eingeschlossen), haben die Banken eine massive Netto-Short-Position in Silber (auf die ich später in diesem Beitrag eingehe). Zu der Zeit, als der Anti-Silber-Post viral ging, dass Citadel eine große Position in SLV hatte, umfasste diese nur 0,04% ihres AUM, und sie hatten tatsächlich das Dreifache dieses Betrags, 0,13% des AUM, in PUTS ON SLV. Ein Beweis. Es macht also keinen Sinn, dass sie versuchen, einen Short Squeeze zu stoppen, der ihnen schadet, indem sie einen zweiten Short Squeeze verursachen, der ihnen ebenfalls schadet.

Ich bin mir nicht sicher, ob Hedge-Fonds-Bots tatsächlich die Antisilber-Propaganda angetrieben haben, oder ob sie nur aufkam, weil die Leute einen Sündenbock für die GME-Verluste suchten, aber so oder so scheint es, dass Silber zur falschen Zeit am falschen Ort war. Die Leute, die in Silber investieren, und die Leute, die in GME investieren, sind natürliche Verbündete. Es ist eine Mischung aus dem Wunsch nach Renditen und dem Fingerzeigen auf Großbanken und Hedgefonds.

Warum wurden AMC, BB, NOK, Unkrautaktien und viele andere beliebte Positionen nicht als Ablenkung von GME betrachtet? Wäre GME nicht viel höher gestiegen, wenn sich jeder auf der WSB nur an GME gehalten hätte und nicht an diese anderen Stücke?

Es gab absolut institutionelle Absprachen, um GME daran zu hindern, den unendlichen Squeeze zu bekommen, auf den es ausgelegt war. Der CEO von Interactive Brokers sagte sogar im Live-Fernsehen, dass "der Preis auf die Unendlichkeit zusteuerte", wenn sie nicht eingeschritten wären, um "die Verluste zu stoppen".

Diese Absprachen haben einfach nichts mit der Tatsache zu tun, dass einige von uns auf WSB auch das Setup des Silbermarktes mögen. Ich stimme voll und ganz zu, dass die Medienberichte über den "Wechsel von WSB zu Silber" etwas schlecht formuliert waren. Genauso wie die Berichte über den Wechsel von WSB zu Unkrautaktien schlecht formuliert waren. Einige Leute auf der WSB setzen auf Silber, andere auf Unkrautaktien, aber diese Schlagzeilen lassen es so klingen, als ob es alle sind, obwohl es niemals stimmt, dass die gesamte WSB nur einen einzigen Trade hat (GME war vielleicht nahe dran). Ich verstehe die Frustration über schlechte Berichterstattung. Bitte lassen Sie es aber nicht an Ihren WSB-Kollegen aus.

Und wenn Sie GME immer noch halten und glauben, dass es wieder nach oben gehen kann, respektiere ich das und hoffe immer noch, dass es auf \$1.000 und höher geht.

3. Die fundamentalen Argumente für Silber, und warum die Shorts es verdienen, ausgequetscht zu werden

Zunächst einmal besteht die Short-Seite der Gleichung, wie bereits erwähnt, fast ausschließlich aus Banken und Hedge-Fonds, das sollten Sie also im Hinterkopf behalten, wenn Sie hier Sympathie für die Shorts haben.

Zweitens wurde die Demonetarisierung von Silber als stumpfes Instrument eingesetzt, um die Bevölkerung zu verarmen und die Reichen und Banker zu bereichern, und zwar schon im Jahr 1873. Wir wissen, dass Reichtum generationenabhängig ist. Wenn Sie also eine Familie hatten, die vor 1873 in den Vereinigten Staaten lebte und nicht wohlhabend war, ist es sehr wahrscheinlich, dass sie zu dieser Zeit durch die Korruption der Banker massiv verarmt war. Hier ist ein kurzer Überblick über das, was passiert ist:

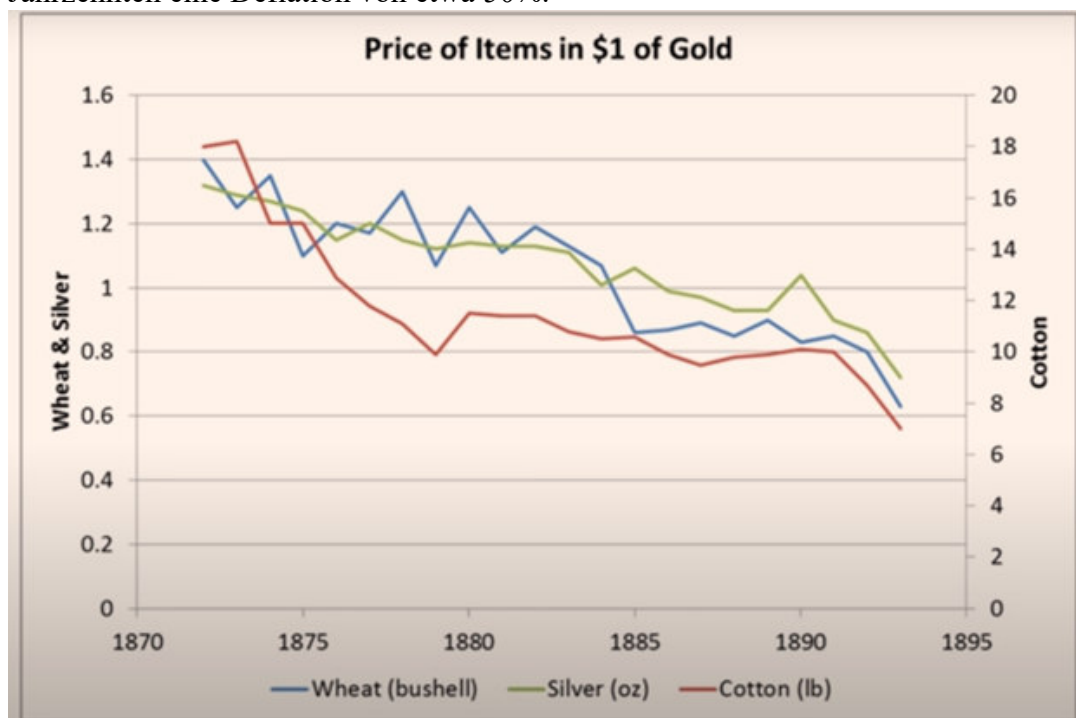
Ursprünglich galten in den Vereinigten Staaten sowohl Gold als auch Silber als gesetzliches Zahlungsmittel.

Die Geldbasis bestand etwa zur Hälfte aus Gold und zur Hälfte aus Silber, mit einem festen Wechselkurs von 15 Unzen Silber zu einer Unze Gold. Da Silber häufiger vorkam, wurde es als gängige Tauschwährung betrachtet, während Gold nur von den Wohlhabenden für große Transaktionen verwendet wurde.

Im Jahr 1873 wurde ein Gesetz unterzeichnet, um Silber zu demonetisieren, während Gold als gesetzliches Zahlungsmittel beibehalten wurde.

Alle einfachen Leute hatten ihre Ersparnisse in Silber, das im Vergleich zu Gold immer weniger wert wurde, während alle Wohlhabenden ihre Ersparnisse in Gold hatten, so dass der Wert ihrer Ersparnisse anstieg.

Im Einklang mit der Entfernung von 50% der Geldbasis erlebten wir in den nächsten Jahrzehnten eine Deflation von etwa 50%.



r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, überdeutlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie einfach selbst nach, PSLV Zusammen mit dieser Deflation stieg jedoch auch der Wert der Schulden. Wenn Sie also arm und wahrscheinlich auch verschuldet waren, begann Ihr Geld mit einem Federstrich wertlos zu werden, während gleichzeitig Ihre Schulden durch die Deflation immer mehr an Wert gewannen. Wenn Sie ein reicher Goldbesitzer oder eine Bank waren, besaßen Sie wahrscheinlich die Schulden, die neben dem Gold, das Sie bereits besaßen, mehr wert wurden. Ein doppelter Gewinn für die Wohlhabenden und ein doppelter Schlag für die Armen. Ein Federstrich schuf Generationen von Reichtum für die einen und Generationen von Armut für die anderen.

Ein weiterer Grund, warum es eine wahre kosmische Gerechtigkeit wäre, das Silber zu drücken, mit den Banken auf der anderen Seite des Handels.

Grundsätzlich gibt es eine Menge Gründe, warum die Silbernachfrage langfristig steigen wird. Auf der industriellen Nachfrageseite wird Silber in Solarpanels, Elektrofahrzeugen, anderer Elektronik aller Art und teuren raumfahrtbezogenen Gegenständen verwendet, wo es sich lohnt, eine 100%ige Stromleitung im Vergleich zum zweitbesten Metall Kupfer mit 97% zu erreichen. Es wird erwartet, dass diese Industrien im nächsten Jahrzehnt schnell wachsen werden und aus diesem Grund wird mehr Silber benötigt werden.

Monetär gesehen expandiert die Geldmenge mit historischen Raten und die meisten der "klügsten Köpfe im Raum" fordern eine höhere Inflation für die nächsten Jahre. So ziemlich jeder Rohstoff außer Gold und Silber hat in den letzten Monaten einen absoluten Höhenflug erlebt und sie brechen in einen mehrjährigen Bullenmarktzyklus aus, den die meisten als solchen betrachten. Dies wird die Inflation noch weiter antreiben.

Silber kommt häufiger vor als Gold, ist aber in der Erdkruste recht dünn verteilt, sodass es nicht direkt in großen Mengen abgebaut wird. Es ist eher ein typisches Nebenprodukt des Abbaus anderer Rohstoffe. Das Fehlen spezieller Silberminen bedeutet, dass Silber heute nur in einem Verhältnis von 8:1 zu Gold abgebaut wird, obwohl es natürlich in einem Verhältnis von etwa 18,75:1 vorkommt. Silber wird derzeit mit einem Verhältnis von 66:1 zu Gold gehandelt, und Gold ist in letzter Zeit nicht einmal gestiegen. In den Jahren 2010-2011 sind wir auf ein Verhältnis von 30:1 gesunken, und wenn die Leute anfangen, sich über Inflation Sorgen zu machen und Silber als monetäre Absicherung betrachten, gibt es nichts, was Silber davon abhält, sein natürliches Verhältnis von 18,75:1 oder sogar noch niedriger zu erreichen, wenn man die industrielle Nachfrage in Kombination mit dem niedrigeren Produktionsverhältnis von 8:1 betrachtet.

Diese niedrigeren Verhältnisse in Kombination mit höheren Goldpreisen in der Zukunft bedeuten, dass Silber realistischere in kurzer Zeit über 50 \$ steigen kann, möglicherweise sogar über 100 \$, und wenn Sie glauben, dass es mit dem Geldsystem wirklich bergab geht, sogar bis zu den unerhörten Prognosen von 500 \$+ von Leuten wie Patrick Karim auf Twitter. Beachten Sie, dass Patrick ständig verschiedene Charts postet und seine jüngste Prognose ist \$182 Silber bis 2023. Ich liebe Ihre Charts Patrick (folgen Sie diesem Mann).

In Bezug auf das Timing dieser Sache, schauen Sie sich die einzigen anderen 3 Male an, in denen Silber in der letzten Dekade in Backwardation ging (wir sind gerade in das 4. Mal eingetreten). Jedes Mal gab es danach eine kräftige Rallye, da dies bedeutet, dass das physische Angebot kurzfristig eingeschränkt ist und die Short-Positionen versuchen, die

Long-Positionen zu bezahlen, um aus ihren Verträgen auszusteigen. Und diese anderen 3 Male hatten keine wirkliche Chance auf einen Ausfall der COMEX wie dieses Mal, Angebot/Nachfrage war noch nie so unausgeglichen und die Prämien auf dem physischen Markt sind der Beweis dafür.



r/wallstreetbets - Der Silber-Short-Squeeze ist für jeden, der auf die Daten achtet, überdeutlich, die Beweise sind überwältigend, schauen Sie einfach selbst nach, PSLV Letztendlich sollte das Ziel des Silberkaufs sein, Renditen zu erzielen und die Manipulation dieser Märkte zu beenden. Wir müssen an den Punkt kommen, an dem der Abschluss eines Kontrakts zum Verkauf von Silber bedeutet, dass man tatsächlich das physische Silber zum Verkauf hat. Keine nackten Leerverkäufe mehr und keine Profitmacherei auf Kosten der kleinen Leute. Ein ehrlicher Silbermarkt ist hier das ultimative Ziel.

4. TLDR, was man kaufen sollte

Um den sichersten, besten Wert für Ihren Dollar in Bezug auf Silber zu erhalten, würde ich persönlich Käufe in der folgenden Reihenfolge priorisieren (andere mögen andere Prioritäten setzen und das ist ok):

Nehmen Sie die Lieferung auf dem Futures-Markt an, wenn Sie dazu in der Lage sind (keine Prämien, aber nur für große Akteure verfügbar)

Kaufen Sie Anteile am PSLV ETF, der dann 1000oz Barren kauft

Kaufen Sie 1000-Unzen-Barren im Einzelhandel, wenn Sie diese zu angemessenen Prämien finden können

Kaufen Sie kleinere Einheiten Silber, wenn die Aufschläge auf 15% oder weniger sinken. Es gibt etwa 1-2 Milliarden Unzen Silber in kleinen Einheiten auf der Welt, die sich nicht direkt auf den Markt für 1000-Unzen-Barren auswirken, aber die Nachfrage nach ihnen lässt die Aufschläge in die Höhe schnellen, was dann die Münzpräganstalten veranlassen kann, 1000-Unzen-Barren zu kaufen, um sie in kleinere Stücke einzuschmelzen. Dies ist auch die

bevorzugte Option für diejenigen, die sich Sorgen über den totalen Zusammenbruch des Fiat-Geldsystems und andere Weltuntergangsszenarien machen. Ich persönlich möchte nur ehrliche Märkte und Renditen erzielen, weshalb dies auf Platz 4 meiner Liste steht.

Kaufen Sie andere Silber-ETFs wie z.B. SLV. Wenn Sie diese kaufen, wird das Silber zumindest theoretisch von der LBMA abgezogen, aber die jüngsten Enthüllungen dieser ETFs lassen sie weniger vertrauenswürdig erscheinen (beachten Sie, dass es keine definitiven Beweise für irgendeine Art von Betrug durch diese ETFs gibt)

Risikoreichere Alternativen: Der Kauf von Aktien von Silberminen, Calls auf Silberminen und sogar Calls auf die anderen Silber-ETFs sind allesamt risikoreichere Wetten und potenziell kurzfristig profitabler. Dies ist wahrscheinlich das, was viele hier bei WSB tun werden

Offenlegung: Ich bin derzeit in Silberminen und Silber-ETFs investiert.

Auch hier gilt: Treffen Sie Ihre eigenen Entscheidungen, wir sind alle Individuen, dies ist meine persönliche Einschätzung des Silbermarktes und sie beinhaltet eine Menge Spekulationen und Meinungen. Betrachten Sie diesen Beitrag als das, was er ist: die Meinung eines beliebigen Mannes im Internet.

Update: An die Leute, die sagen, dass dieser Beitrag aufgrund des Verhältnisses von Kommentaren zu Upvotes oder von Auszeichnungen zu Upvotes "verdächtig" aussieht: Das ist nur so, weil Leute wie Sie alles, was mit Silber zu tun hat, und wirklich alles, was nicht GME ist, automatisch heruntervoten. Wenn dieser Beitrag das gleiche Upvote-Verhältnis hätte wie mein ursprünglicher Beitrag vor 3 Wochen, hätte ich jetzt 5-10x so viele Upvotes. Und dieser Beitrag ist viel besser und verdienter als mein ursprünglicher Beitrag. Es ist eine selbsterfüllende Prophezeiung, wenn ein Anfänger einen Beitrag sieht, der nicht von GME stammt, und ihn herunterstuft, ohne ihn zu lesen, OG WSBer sehen einen gut durchdachten Beitrag und geben Upvotes und Auszeichnungen, und dann kommen noch mehr Sektierer und sagen, dass es verdächtig aussieht. Versuchen Sie, den Beitrag zuerst zu lesen!

Weißt du, was super fischig ist? Die Tatsache, dass der Putschversuch der WSB-Mods genau zu dem Zeitpunkt stattfand, als die Anti-Silber-Propaganda aufflammte und Silber-Posts danach ebenfalls gebannt wurden. Fragen Sie sich, wer das Sagen hatte, als die Silberzensur begann, und Sie werden erkennen, was hier wirklich faul ist.