



# Tradingpsychologie

Ihre wichtigsten Schritte zum erfolgreichen Trader

## Risikohinweise

Die bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Angebotsaufforderung in einem solchen Staat dar, in dem ein derartiges Angebot bzw. eine derartige Angebotsaufforderung gesetzeswidrig ist. Die bereitgestellten Informationen stellen keine Anlageempfehlung oder keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar und können auch keine Anlageberatung ersetzen. Die Bernstein Bank GmbH übernimmt trotz sorgfältiger Analyse keinerlei Gewähr für Inhalt, Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Sofern in den bereitgestellten Informationen zukunftsgerichtete Aussagen insbesondere zur Kursentwicklung von Märkten oder Wertpapieren getroffen werden, handelt es sich um Prognosen. Haftungsansprüche gegen die Bernstein Bank GmbH, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen, sofern seitens der Bernstein Bank GmbH kein nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verschulden vorliegt. Die Bernstein Bank GmbH und mit ihr verbundene Personen oder Unternehmen können die genannten Finanzinstrumente halten oder Positionen im Tagesgeschäft kaufen und verkaufen, wodurch ein möglicher Interessenskonflikt entsteht. Börsentermingeschäfte und Derivate beinhalten Risiken, die zu einem Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen können. Eine negative Entwicklung kann trotz der positiven Ergebnisse der Vergangenheit sowie der erforderlichen Sorgfalt der zum Handel Verantwortlichen nicht ausgeschlossen werden. Eine Investition in vorgenannten Anlageklassen (Börsentermingeschäfte/Derivate) sollte unter dem Gesichtspunkt der Vermögensstreuung ausgewählt werden und nur einen kleinen Anteil am Gesamtvermögen betragen. Historische Renditen sind keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung. Börsengeschäfte, insbesondere Geschäfte in Derivaten beinhalten erhebliche Risiken.

## Selbsterkenntnis

- Können Sie mit Risiko umgehen – genießen oder hassen Sie es?
- Kommen Sie damit klar, in einem Geschäft zu sein, in dem Verluste „normal“ sind?
- Kommen Sie damit klar, gut zu sein, wenn Sie gewinnen und schlecht zu sein, wenn Sie verlieren?
- Haben Sie einen – IHREN – Handelsansatz oder lassen Sie sich leicht von Marktschreibern auf andere Bahnen bringen?
- Passt der Handelsansatz zu Ihnen?

## Let's make money

Wunsch



Wirklichkeit



**Emotionen sind dann tot, wenn Sie es sind.**

### Emotionen und Ängste

- Unsicherheit
- Verluste
- Verlustängste
- Revenge-Trading
- Selbstsabotage
- ...



## Agenda



- Trading-Typen
- Performance-Nischen
- Expertisen

## Trading Typen



### Trendfolger

- Idee: (ver)kaufen, wenn „alle“ (ver)kaufen, mit dem Trend
- Probleme: niedrige Trefferquoten, hohe Verluste, wenn es keinen Trend gibt oder dieser gerade zu Ende geht.

## Performance Kennzahlen Trendfolger

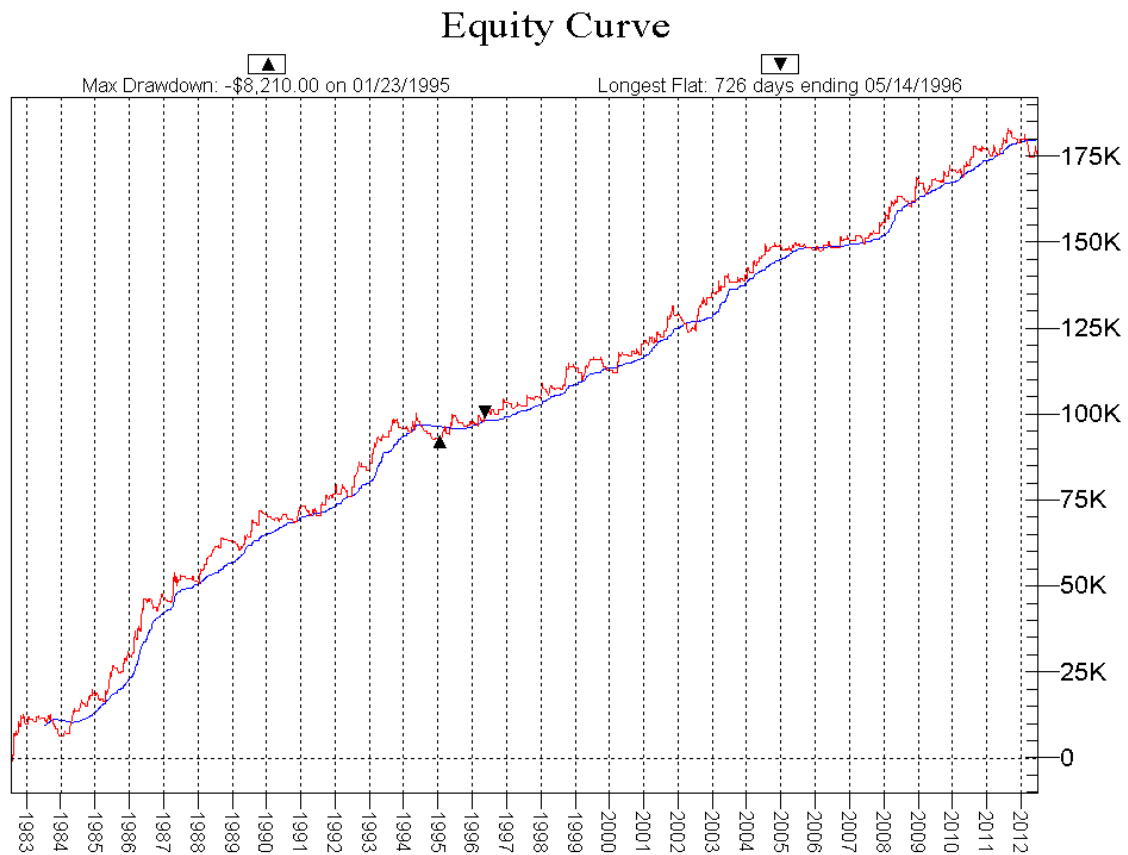
### Summary - All Trades

#### Overall

Total Net Profit:	\$175,307	Profit Factor (\$Wins/\$Losses):	<b>1.68</b>
Total Trades:	823	Winning Percentage:	45.3%
Average Trade:	\$213	Payout Ratio (AvgWin/AvgLoss):	2.02
Max Closed-out Drawdown:	<b>-\$8,210</b>	CPC Index (PF x Win% x PR):	1.54
Max Intraday Drawdown:	<b>-\$8,646</b>	Expectancy (AvgTrade/AvgLoss):	37.00%
Account Size Required:	\$10,131	Return Pct:	<b>1,730.4%</b>
Open Equity:	\$0	Kelly Pct (AvgTrade/AvgWin):	18.29%
Percent in the Market:	56.1%	Optimal f:	0.36
Avg # of Bars in Trade:	5.19	Z-Score (W/L Predictability):	0.5
Avg # of Trades per Year:	27.5	Current Streak:	3 Losses



# Equity Kurve Trendfolger



## Trading Typen



### Contrarian

- Idee: kaufen, wenn alle verkaufen und umgekehrt, gegen den Trend
- Probleme: Trend dreht nicht

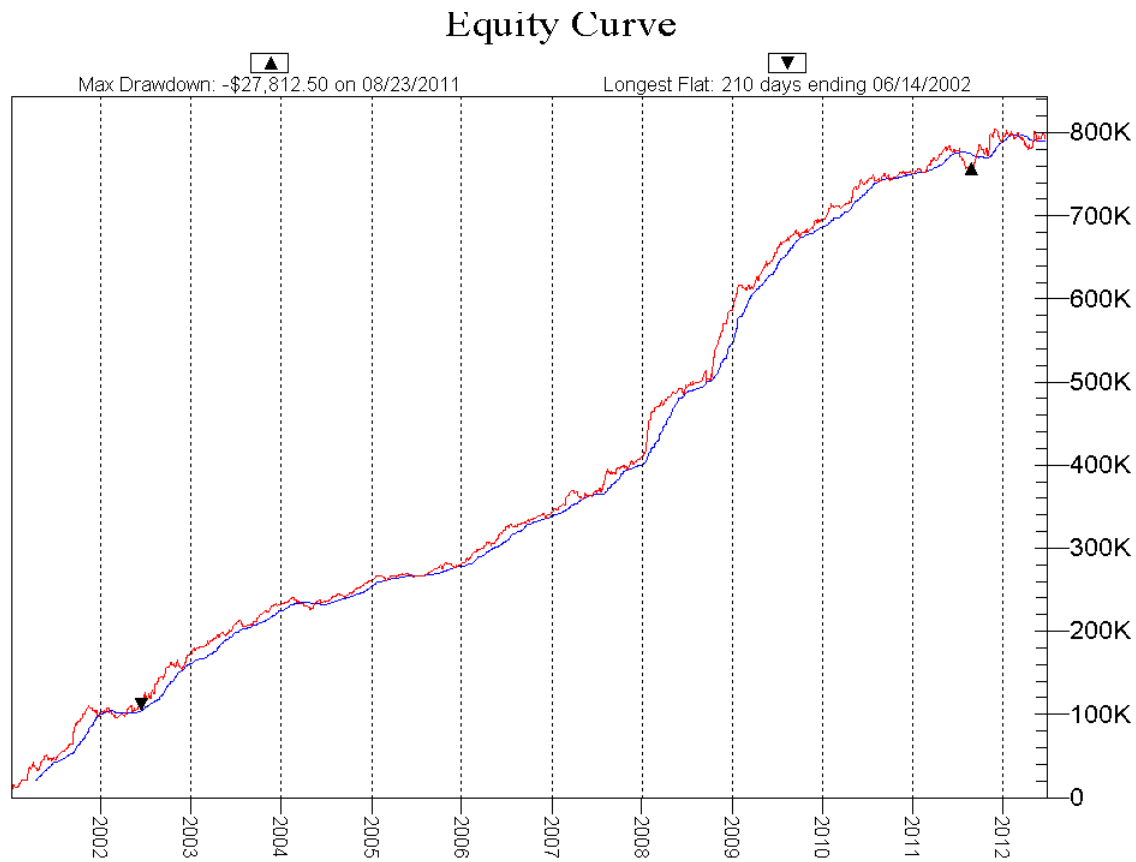
## Performance Kennzahlen Contrarian

### Summary - All Trades

#### Overall

Total Net Profit:	\$341,195	Profit Factor (\$Wins/\$Losses):	<b>2.09</b>
Total Trades:	1,801	Winning Percentage:	73.0%
Average Trade:	\$189	Payout Ratio (AvgWin/AvgLoss):	0.77
Max Closed-out Drawdown:	<b>-\$17,438</b>	CPC Index (PF x Win% x PR):	1.18
Max Intraday Drawdown:	<b>-\$17,593</b>	Expectancy (AvgTrade/AvgLoss):	29.38%
Account Size Required:	\$23,843	Return Pct:	<b>1,431.0%</b>
Open Equity:	\$295	Kelly Pct (AvgTrade/AvgWin):	37.99%
Percent in the Market:	57.6%	Optimal f:	0.81
Avg # of Bars in Trade:	1.14	Z-Score (w/L Predictability):	-1.6
Avg # of Trades per Year:	128.3	Current Streak:	3 Wins

# Equity Kurve Contrarian



## Performance Umfeld



### Die W-Fragen für den Trader

- Welche Märkte?
  - Aktien, Indizes, Rohstoffe, Währungen, Renten?
- Welche Instrumente?
  - Cash, Futures, CFDs, Optionen?
- Welche Zeitebene?
  - Woche, Tag, Stunde, Minute, Abschnitte

# Handelsstrategie „Best Seasons“

## Bund-Future

### Summary - All Trades

#### Overall

Total Net Profit:	\$25,997	Profit Factor (\$Wins/\$Losses):	<b>2.42</b>
Total Trades:	107	Winning Percentage:	89.7%
Average Trade:	\$243	Payout Ratio (AvgWin/AvgLoss):	0.28
Max Closed-out Drawdown:	<b>-\$4,664</b>	CPC Index (PF x Win% x PR):	0.60
Max Intraday Drawdown:	<b>-\$5,364</b>	Expectancy (AvgTrade/AvgLoss):	14.56%
Account Size Required:	\$6,849	Return Pct:	<b>379.6%</b>
Open Equity:	\$0	Kelly Pct (AvgTrade/AvgWin):	52.59%
Percent in the Market:	4.1%	Optimal f:	0.49
Avg # of Bars in Trade:	2.95	Z-Score (w/L Predictability):	-0.7
Avg # of Trades per Year:	3.6	Current Streak:	2 Wins

## DAX-Future

### Summary - All Trades

#### Overall

Total Net Profit:	\$7,607	Profit Factor (\$Wins/\$Losses):	<b>1.30</b>
Total Trades:	107	Winning Percentage:	86.0%
Average Trade:	\$71	Payout Ratio (AvgWin/AvgLoss):	0.21
Max Closed-out Drawdown:	<b>-\$6,282</b>	CPC Index (PF x Win% x PR):	0.24
Max Intraday Drawdown:	<b>-\$6,645</b>	Expectancy (AvgTrade/AvgLoss):	4.22%
Account Size Required:	\$8,130	Return Pct:	<b>93.6%</b>
Open Equity:	\$0	Kelly Pct (AvgTrade/AvgWin):	19.90%
Percent in the Market:	5.0%	Optimal f:	0.20
Avg # of Bars in Trade:	3.54	Z-Score (w/L Predictability):	-0.5
Avg # of Trades per Year:	3.6	Current Streak:	1 Wins

## Finden Sie Ihre Nische!

- Deutsche Nebenwerte mit Momentum patterns über zwei bis drei Wochen
- EURUSD mit Trendfolge nur vormittags
- S&P 500 Breakouts in der Zeit von 15:30h bis 16:00h
- Mean Reversion DAX/S&P 500 Spread
- Optionen auf Edelmetalle über den Monatswechsel
- ...

**Finden Sie Ihre Nische durch den richtigen Fit!**



Nische

Fokus

Speziali-  
sierung

Vertrauen

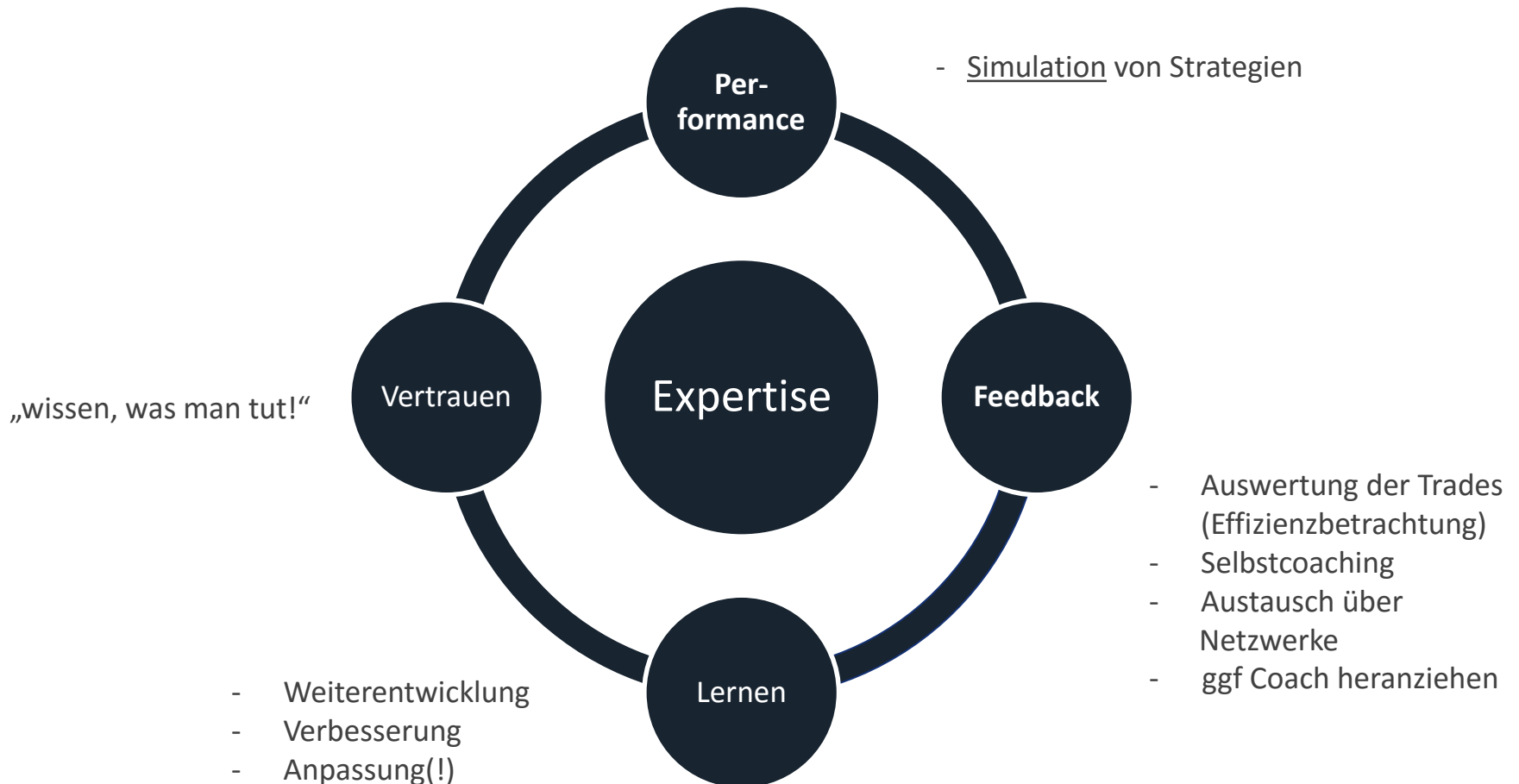


## Selbsterkenntnis

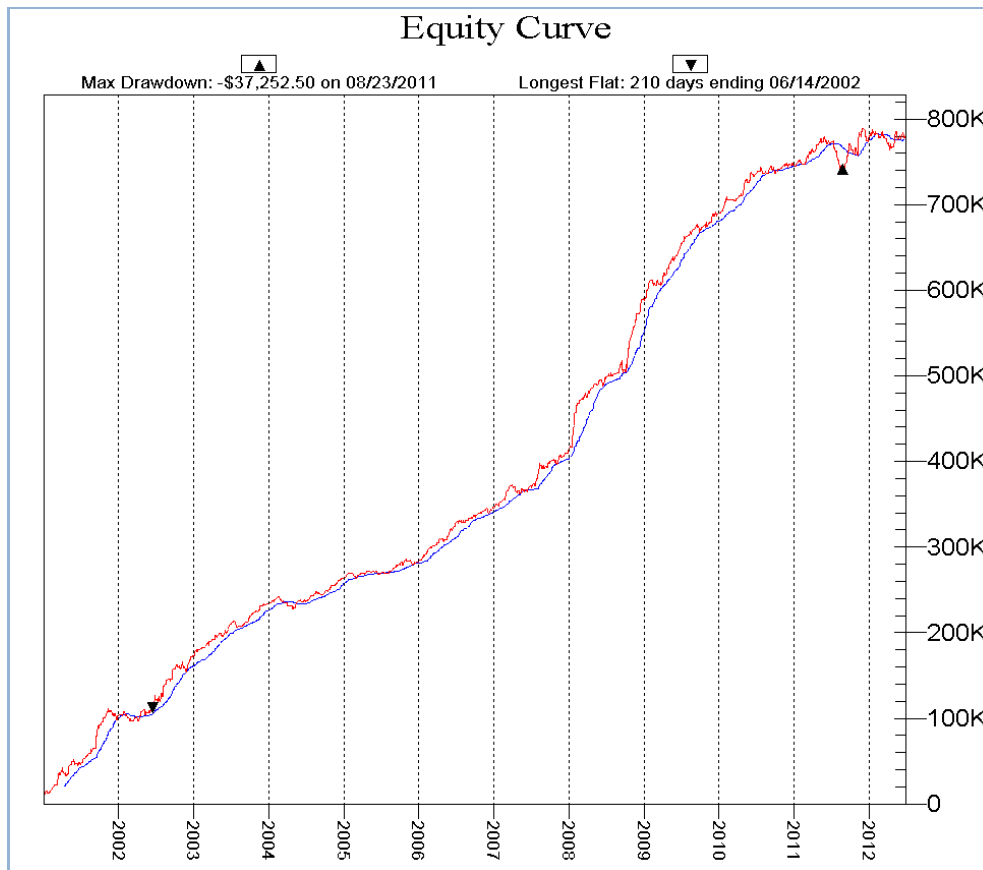


	Amateur	Profi
<b>Ansatz</b>	„learning by doing“	strukturiertes Lernen
<b>Aufgaben</b>	undefiniert	definiert
<b>Schwierigkeitsgrad</b>	unkontrolliert	dem Performancestand entsprechend
<b>Ziel</b>	undefiniert	definiert
<b>Feedback</b>	keins	sofort, detailliert
<b>Performance-Ziele</b>	Spaß	Selbstverbesserung

## Selbsterkenntnis

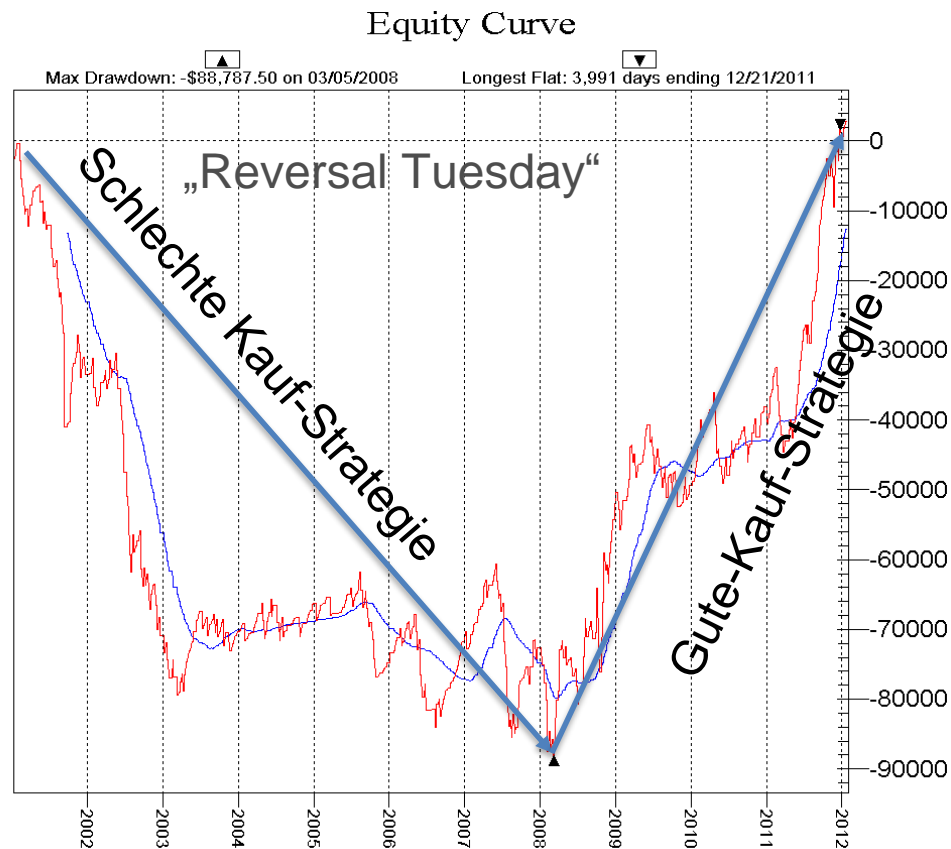


## Simulation – der Motor der Performance



- Haben Sie einen „Edge“ durch den Handelsansatz?
- Funktionieren Ihre Muster so gut, wie Sie denken/hoffen?
- Erkennen Sie „Musterwechsel“ rechtzeitig

## Strukturbrüche – oder: Nichts ist für die Ewigkeit



## Zusammenfassung

- Finden Sie Ihre Nische und entwickeln Sie Expertise darin.
- Expertise ist die Verbindung zwischen „Können“ und „Umsetzen“.
- Ihr Ziel ist es, in das zu vertrauen, was Sie tun.
- Das geht nur mit geplantem Vorgehen.
- Ein Trader werden Sie nicht (nur) vom Bücherlesen.

## Risikohinweise

Die bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Angebotsaufforderung in einem solchen Staat dar, in dem ein derartiges Angebot bzw. eine derartige Angebotsaufforderung gesetzeswidrig ist. Die bereitgestellten Informationen stellen keine Anlageempfehlung oder keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar und können auch keine Anlageberatung ersetzen. Die Bernstein Bank GmbH übernimmt trotz sorgfältiger Analyse keinerlei Gewähr für Inhalt, Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Sofern in den bereitgestellten Informationen zukunftsgerichtete Aussagen insbesondere zur Kursentwicklung von Märkten oder Wertpapieren getroffen werden, handelt es sich um Prognosen. Haftungsansprüche gegen die Bernstein Bank GmbH, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen, sofern seitens der Bernstein Bank GmbH kein nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verschulden vorliegt. Die Bernstein Bank GmbH und mit ihr verbundene Personen oder Unternehmen können die genannten Finanzinstrumente halten oder Positionen im Tagesgeschäft kaufen und verkaufen, wodurch ein möglicher Interessenskonflikt entsteht. Börsentermingeschäfte und Derivate beinhalten Risiken, die zu einem Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen können. Eine negative Entwicklung kann trotz der positiven Ergebnisse der Vergangenheit sowie der erforderlichen Sorgfalt der zum Handel Verantwortlichen nicht ausgeschlossen werden. Eine Investition in vorgenannten Anlageklassen (Börsentermingeschäfte/Derivate) sollte unter dem Gesichtspunkt der Vermögensstreuung ausgewählt werden und nur einen kleinen Anteil am Gesamtvermögen betragen. Historische Renditen sind keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung. Börsengeschäfte, insbesondere Geschäfte in Derivaten beinhalten erhebliche Risiken.



**Vielen Dank!**

Bernstein Bank GmbH  
Maximilianstr. 13  
D-80539 München  
[info@bernstein-bank.com](mailto:info@bernstein-bank.com)  
[www.bernstein-bank.com](http://www.bernstein-bank.com)