

# WSI

## WSI Premium Programm Fortbildung 4

### Risikomanagement Teil I



Meikel Mokry  
CEO & ex Wall Street Trader



# WSI Risikomanagement Teil 1

# TQ & CRV

## Trefferquote & CRV

TQ

Die Trefferquote

TQ

Von Kindesbeinen an lernen wir...

- „Gewinn ist Gewinn“
- Fußball: 3 Punkte für einen 1:0 Sieg oder einen 10:0 Sieg
- „Lieber den Spatz in der Hand, als die Taube auf dem Dach“
- „Ich sacke den Gewinn mal lieber ein, bevor der Kurs dreht...“

- Anzahl der gewonnen Trades als Prozentsatz der Gesamttrades
- Gesamttrades = 100, Gewinntrades = 70, Trefferquote =  $70/100 = 70\%$
- Wahrnehmung auf Erfolg basiert meist ausschließlich auf der Trefferquote
- „Wenn ich heute alle Trades gewinne, dann war ich erfolgreich!“

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

2.0 € 1.0 € 0.5 € 0.4 € 1.2 € 1.2 € 1.0 € 0.1 € 0.1 € -8.0 €

Woche 1

Woche 2

Woche 3

Woche 4

Gewinnrate = 90%

Verlust = -0.50 €

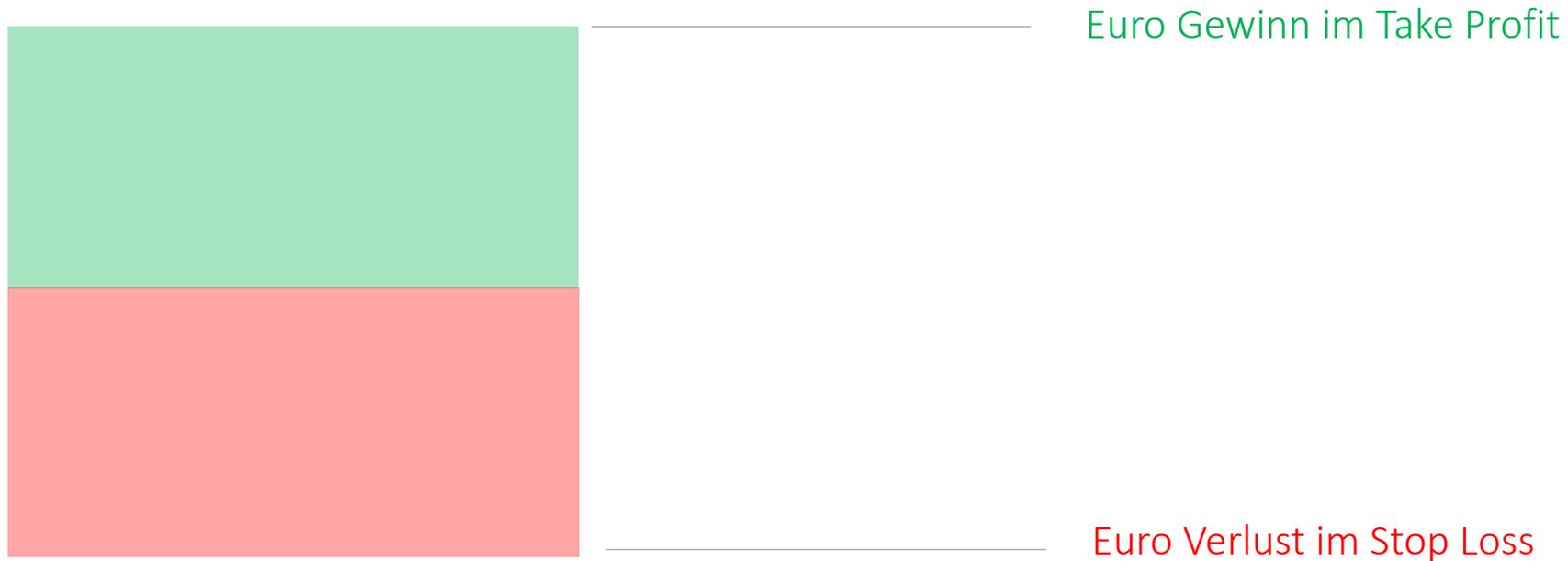
# TQ

Macht es also Sinn das Glücksgefühl beim Traden ausschließlich abhängig von der Anzahl der gewonnen Trades zu machen?

# CRV

## Das CRV

- CRV = Chancen-Risiko-Verhältnis
- Chance: Der Gewinn, welchen wir im Take Profit erwirtschaften
- Risiko: Der Verlust, welchen wir im Stop Loss hinnehmen möchten



$$\text{CRV} = \text{Gewinn im TP} / \text{Verlust im SL}$$

# Tr & CRV

Was ist das beste CRV?

CRV

Hoch

Potenzieller Gewinn im Verhältnis zum potenziellen Verlust ist hoch



Ausgewogen

Potenzieller Gewinn im Verhältnis zum potenziellen Verlust ist ca. gleich



Niedrig

Potenzieller Gewinn im Verhältnis zum potenziellen Verlust gering



TQ

Niedrig

Ausgewogen

Hoch

CRV

Hoch

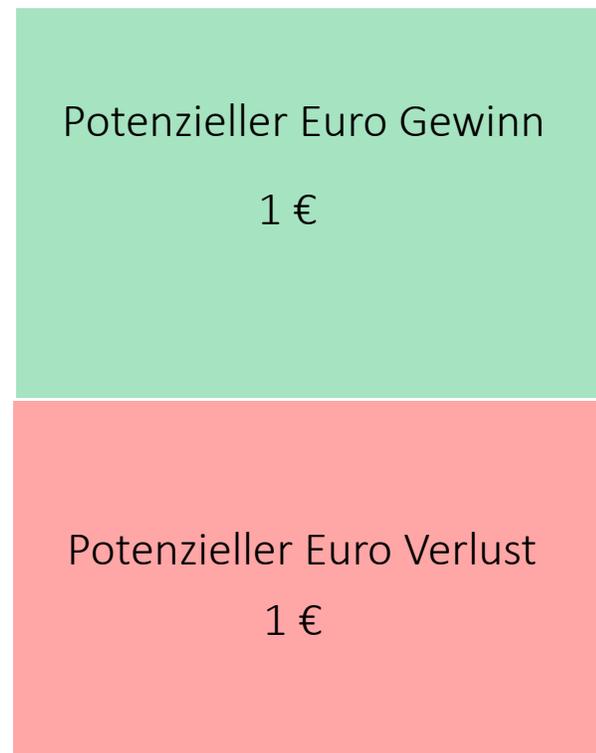
Ausgewogen

Niedrig

4:1

1:1

0.5:1



TQ

20%

50%

67%

CRV	Hoch	Ausgewogen	Niedrig
	4:1	1:1	0.5:1

TQ	20%	50%	66.6%
----	-----	-----	-------

Profit	Gewinn: $20 \times 4\% = 80\%$	Gewinn: $50 \times 1\% = 50\%$	Gewinn: $66.6 \times 0.5\% = +33\%$
	Verlust: $80 \times (-1\%) = -80\%$	Verlust: $50 \times (-1\%) = -50\%$	Verlust: $33.3 \times (-1\%) = -33\%$

+/-0%

+/-0%

+/-0%

Das „beste“ CRV existiert nicht.  
Das CRV ist ganz einfach persönliche Präferenz!

Was zählt also dann?

- Durchschnittliche Gewinne
- Durchschnittliche Verluste
- Trefferquote (Gewinnrate)
- Verlustrate

## Profit

$[\text{Gewinnrate} \times \text{durchschnittlicher Gewinn}] - [\text{Verlustrate} \times \text{durchschnittlicher Verlust}] - [\text{Spread} + \text{Gebühren}]$

Was sollte ich nun tun bis zum Teil 2?

- Das Zusammenspiel von Trefferquote und CRV ganz genau verstehen
- Den Eurobetrag im SL konstant halten, Risiko maximal 2%
- Ein durchschnittliches CRV anstreben
- Welche Trefferquote brauche ich, um Profite zu genießen?
- Nun arbeiten wir daraufhin, dass wir besser als die Break Even TQ sind!

- Den Eurobetrag im SL konstant halten = 0.5%
- Ein durchschnittliches CRV anstreben,  $CRV = 1.0x$
- Euro SL konstant halten: Nicht: „mal 10 EUR, mal 1 EUR“
- VOR dem Trade: Ist dies ein Trade, welcher mein CRV hergibt?