Kauf nach starkem Tagesverlust

Nicht entschieden

Die Regel zeigt Ansätze, aber mindestens eine Hürde ist nicht genommen.

- In einer der beiden Zeithälften verdient die Regel nach Kosten nichts.
- Nach Korrektur für 30 geprüfte Varianten liegt die Wahrscheinlichkeit eines echten Vorteils bei 39% (Hürde 95 %).

335	+8,6 bp	0,27	97 %
Trades im Testzeitraum	Ertrag je Trade nach Kosten	Ertrag pro Schwankung (Markt: 0,87)	der Zufallseinstiege geschlagen (Hürde 95 %)

Empfehlung: Nicht mit echtem Geld handeln. Sinnvoll ist, die Regel auf mehr Daten oder verwandten Märkten zu prüfen oder die offene Hürde gezielt anzugehen.

1. Ihre Idee und die bestätigte Regel

> *Wenn der Nasdaq an einem Tag stark fällt, kaufe ich am nächsten Morgen und verkaufe am Abend.*

Daraus haben wir diese eindeutige Regel gemacht, die Sie vor dem Test bestätigt haben:

Markt: NDX, Richtung: Kauf. Einstieg, wenn am Tagesende gilt: Rendite über 1 Tag(e) < -1,5 %. Ausführung: zur Eröffnung des nächsten Handelstags. Ausstieg: spätestens nach 1 Handelstag(en) zum Schluss.

Prüfsumme der Regel: df76804d94635440. Die Regel wurde nach Ihrer Bestätigung nicht mehr verändert.

2. Daten und Annahmen

Markt	NDX
Zeitraum	2011-01-03 bis 2026-11-02 (3982 Handelstage)
Kosten	2,5 Basispunkte je Kauf und je Verkauf, dazu 1,0 bp Schlupf bei Stopps
Ausführung	Signal am Tagesende, Ausführung wie in der Regel beschrieben; keine Kenntnis zukünftiger Kurse
Einsatz	Volle Position je Trade, keine Hebelwirkung, keine Zinsen auf freies Kapital

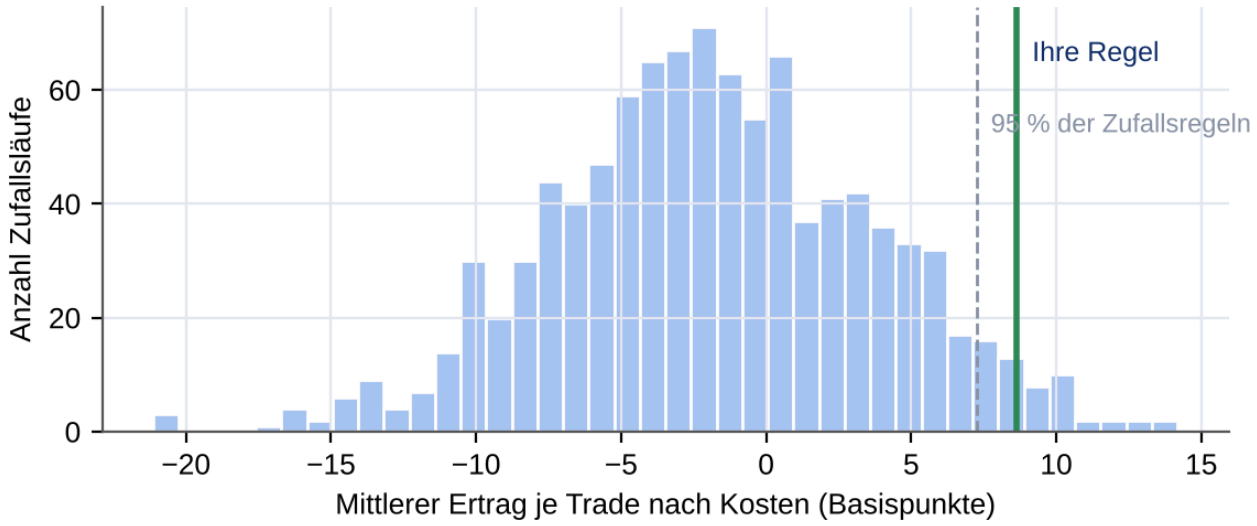
3. Ergebnis



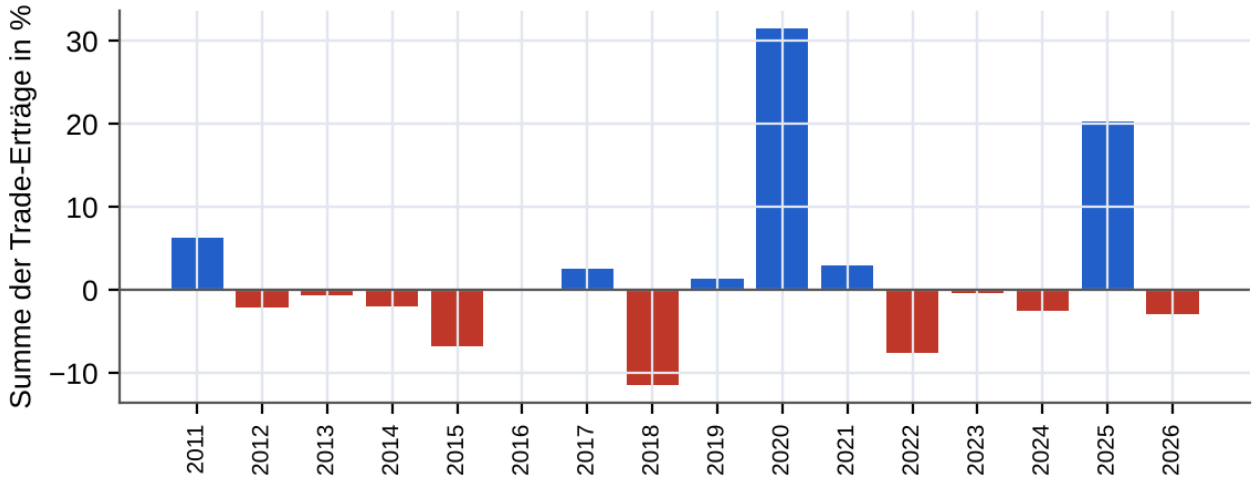
Kennzahl	Regel	Einordnung
Trades	335	21,2 pro Jahr
Ertrag je Trade nach Kosten	+8,6 bp	Median +11,7 bp
Trefferquote	53 %	schlechtester Trade -413 bp
Ertrag pro Schwankung (Sharpe-Quote)	0,27	Kaufen und Halten: 0,87
Jahresrendite	+1,6 %	Kaufen und Halten: +17,3 %
Größter Rückgang	-23,9 %	Kaufen und Halten: -35,6 %
Zeit im Markt	8 %	im Mittel 1,0 Tage je Trade
t-Wert des Ertrags je Trade	1,07	ab etwa 2 gilt ein Ergebnis als auffällig

4. Zufallsvergleich

Wir haben 1000 Zufallsregeln gerechnet: gleich viele Einstiege an zufälligen Tagen, gleiche Ausstiegsregeln, gleiche Kosten. Ihre Regel schlägt 97 % von ihnen. Die Zufallsregeln verdienen im Mittel -1,8 bp je Trade; die besten 5 % mehr als +7,3 bp.



5. Stabilität über die Zeit

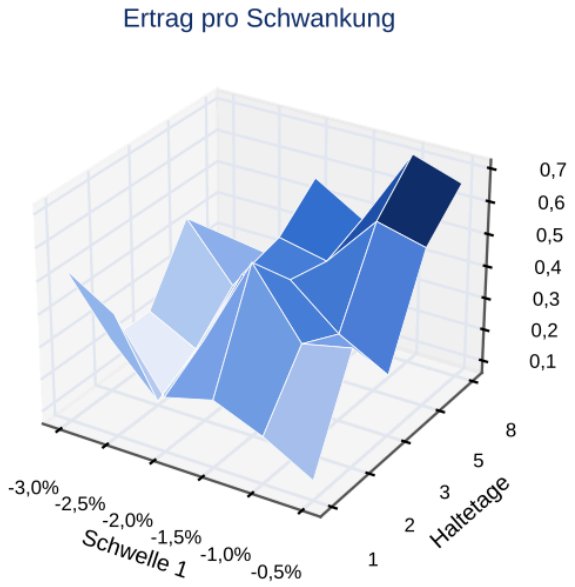


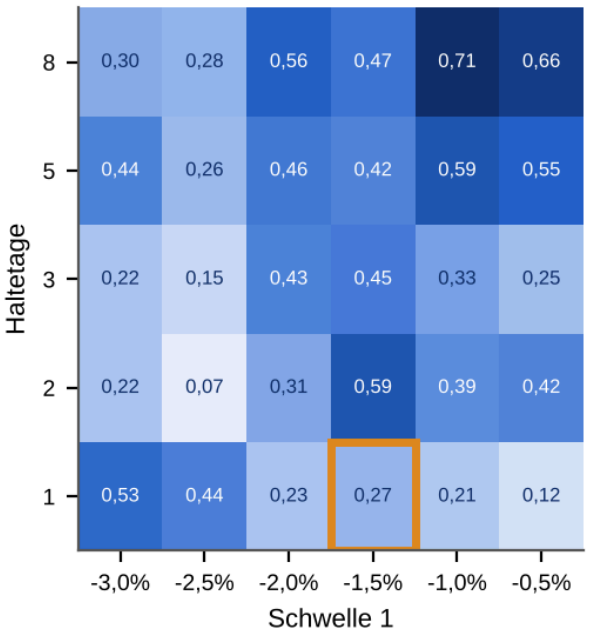
Erste Hälfte bis 2018-11-29: -10,8 bp je Trade (121 Trades). Zweite Hälfte: +19,7 bp je Trade (214 Trades).

Krise	Regel	Markt	Trades
Euro-Krise 2011	+8,9 %	-14,2 %	11
Corona-Crash 2020	+22,2 %	-7,4 %	14
Zinswende 2022	-6,4 %	-35,2 %	40

6. Landschaft der Stellschrauben

Wir haben 30 Varianten Ihrer Regel gerechnet und das Ergebnis als Landschaft aufgetragen. Gesucht ist ein breites Plateau, keine Nadel. Ihre Einstellung (orange markiert) erreicht 0,27; der Durchschnitt ihrer Nachbarn liegt bei 0,33, der schwächste Nachbar bei 0,21.





7. Korrektur für viele Versuche

Wer 30 Varianten prüft, findet auch im reinen Zufall eine, die gut aussieht. Die bereinigte Sharpe-Quote berücksichtigt das. Nach dieser Korrektur liegt die Wahrscheinlichkeit, dass Ihre Regel einen echten Vorteil hat, bei **39 %** (Hürde 95 %).

$$\widehat{\mathrm{PSR}} = \Phi\left(\frac{(\widehat{SR} - SR_0)\sqrt{T-1}}{\sqrt{1 - \hat{\gamma}_3\,\widehat{SR} + \frac{\hat{\gamma}_4 - 1}{4}\widehat{SR}^2}}\right)$$

8. Verwandte Märkte

Ein echtes Muster zeigt sich meist auch auf verwandten Märkten. Dieselbe Regel, unverändert:

Markt	Trades	je Trade	Ertrag/Schwankung	Zufall geschlagen
SPX	213	+4,0 bp	0,10	91 %
DAX	280	-16,9 bp	-0,53	1 %
N225	308	+0,9 bp	0,03	90 %

Anhang: Hürden, Formeln, Hinweise

Feste Hürden (für jeden Auftrag gleich, vorab veröffentlicht): mindestens 100 Trades; Ertrag nach Kosten positiv; Regel schlägt mindestens 95 % der Zufallseinstiege (unter 80 % gilt sie als nicht vom Zufall unterscheidbar); Gewinn in beiden Zeithälften; bei Silber und Gold zusätzlich die Korrektur für viele Versuche; bei Gold zusätzlich versiegelte Daten und doppelte Kosten.

Ertrag pro Schwankung (Sharpe-Quote) aus den Tagesrenditen r_t der Regel:

$$SR = \frac{\bar{r}}{s_r}\sqrt{252}$$

Zufallsvergleich: Anteil der Zufallsregeln j, deren mittlerer Ertrag je Trade $\bar{x}_j$ unter dem der Regel liegt:

$$q = \frac{1}{N}\sum_{j=1}^{N} \mathbf{1}\{\bar{x}_j < \bar{x}\}$$

Dieser Bericht prüft eine vom Auftraggeber stammende Handelsregel auf historischen Daten. Er ist keine Anlageberatung und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten. Vergangene Ergebnisse garantieren keine künftigen. Der Bericht enthält nur abgeleitete Kennzahlen, keine Kursdaten. Hintergrund zur Methode: Stephan Wolke, „Rendite ohne Selbstbetrug“. cumulusproof · cumulusproof.com · s@cumulusproof.com