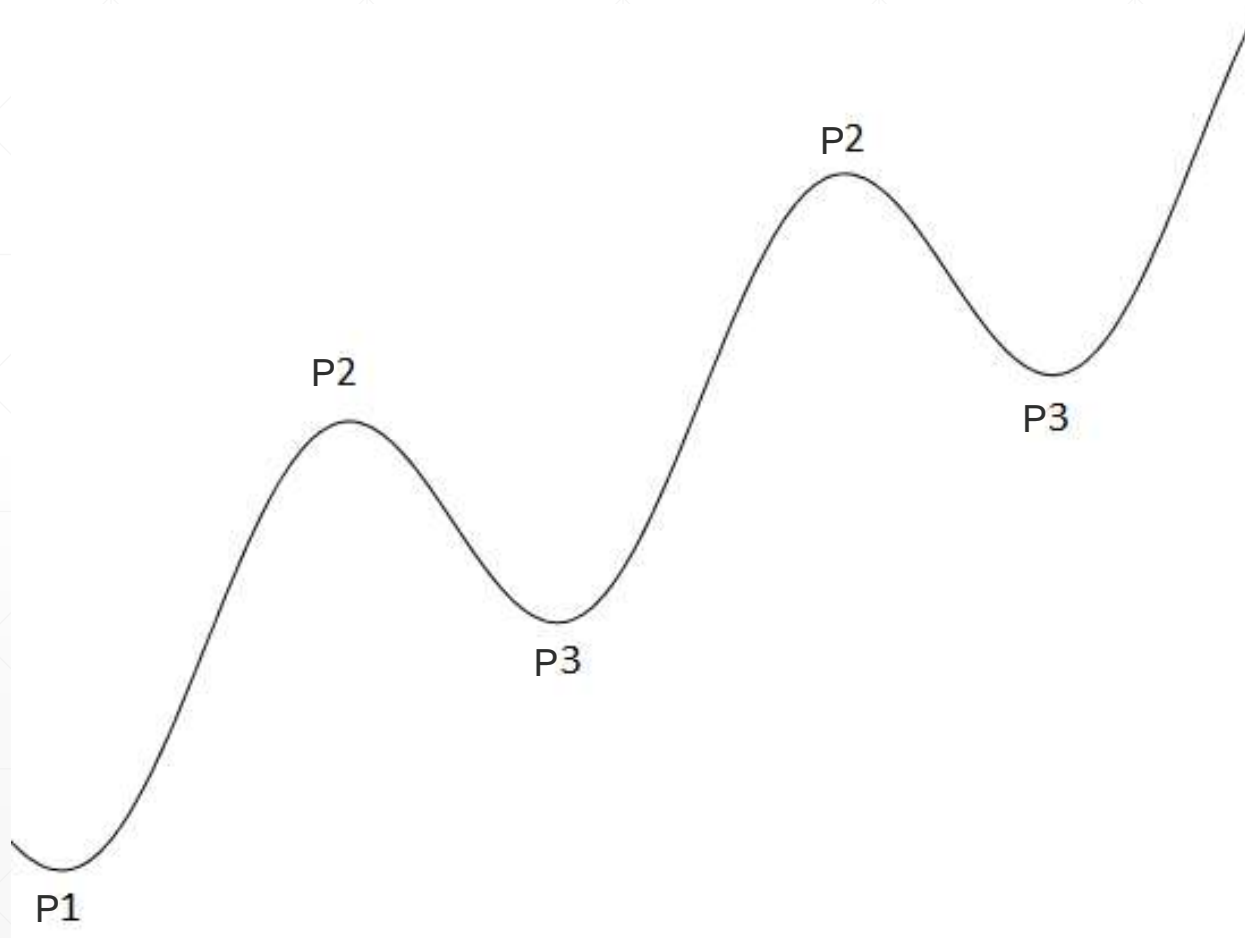


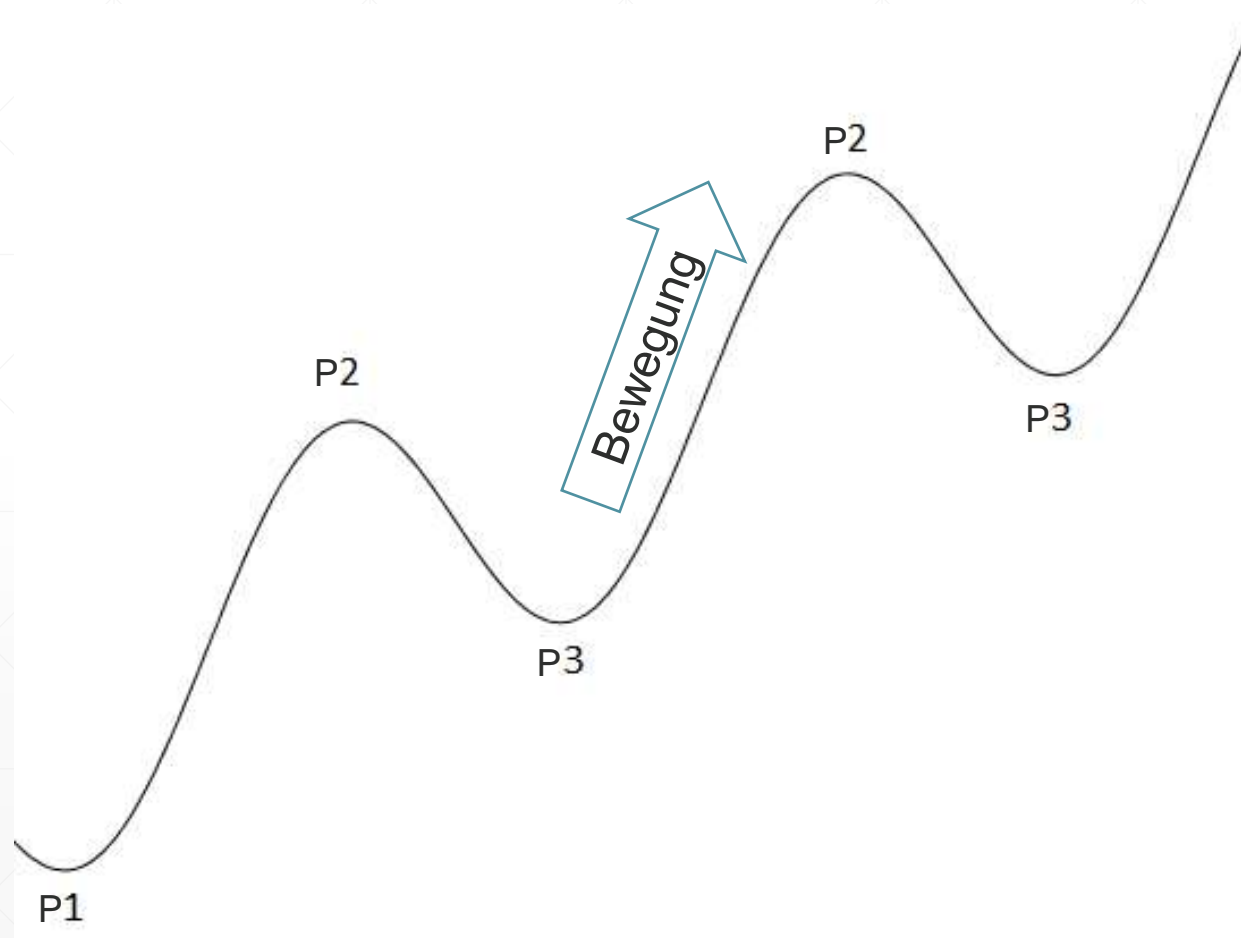
Fibonacci's are Human (made)

Wissenschaftliche Analyse von Retracement-Level

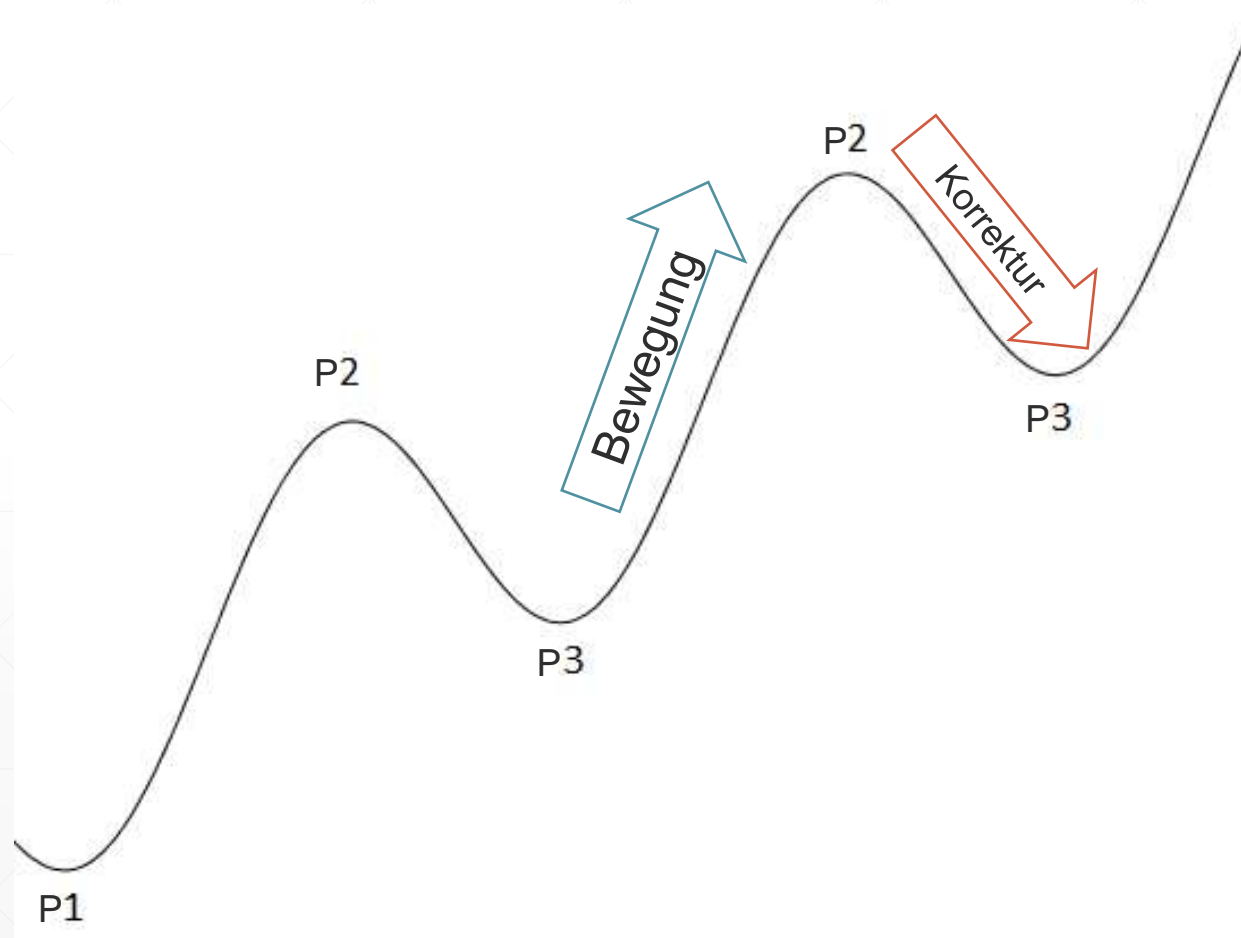
Markttechnischer Trend



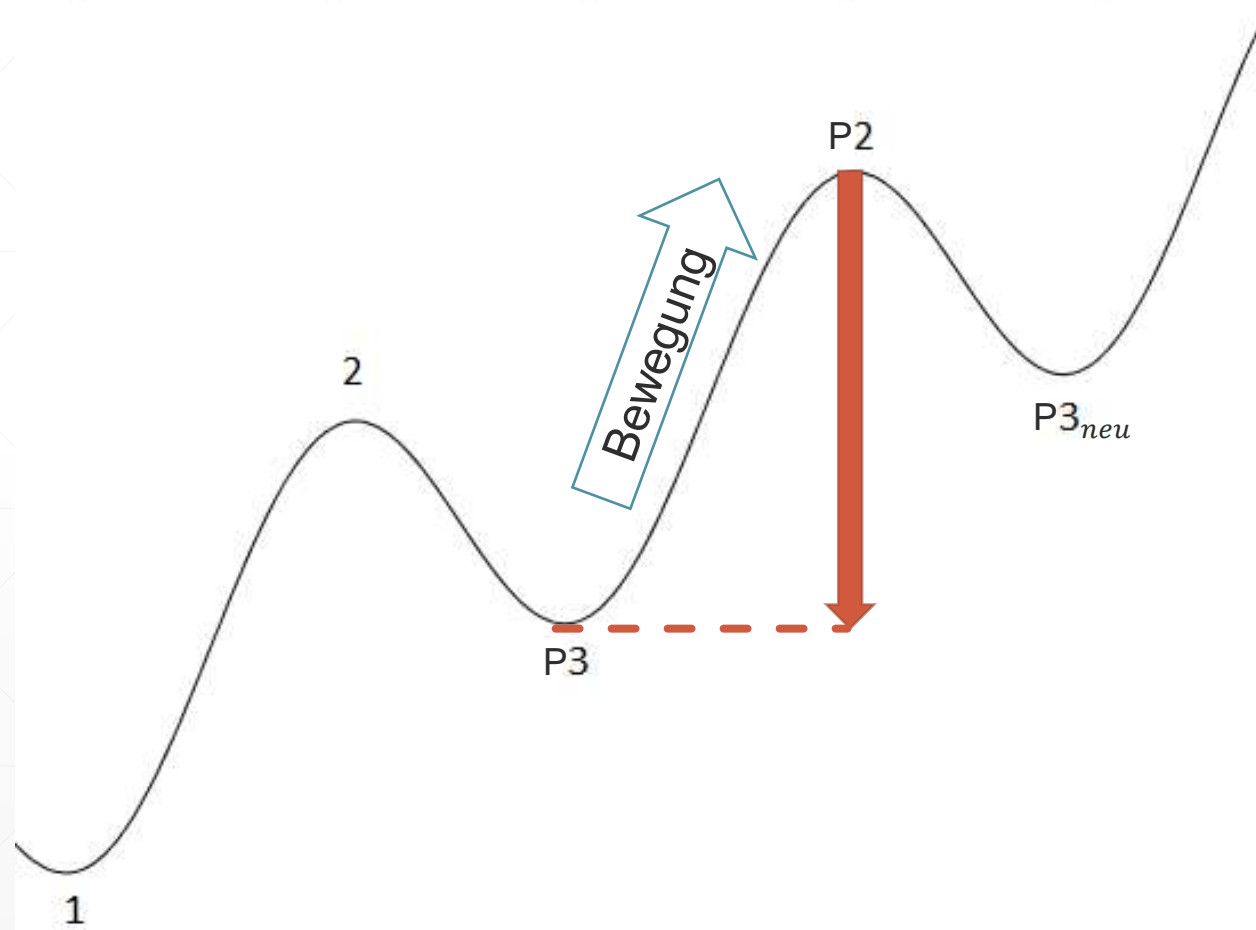
Markttechnischer Trend



Markttechnischer Trend

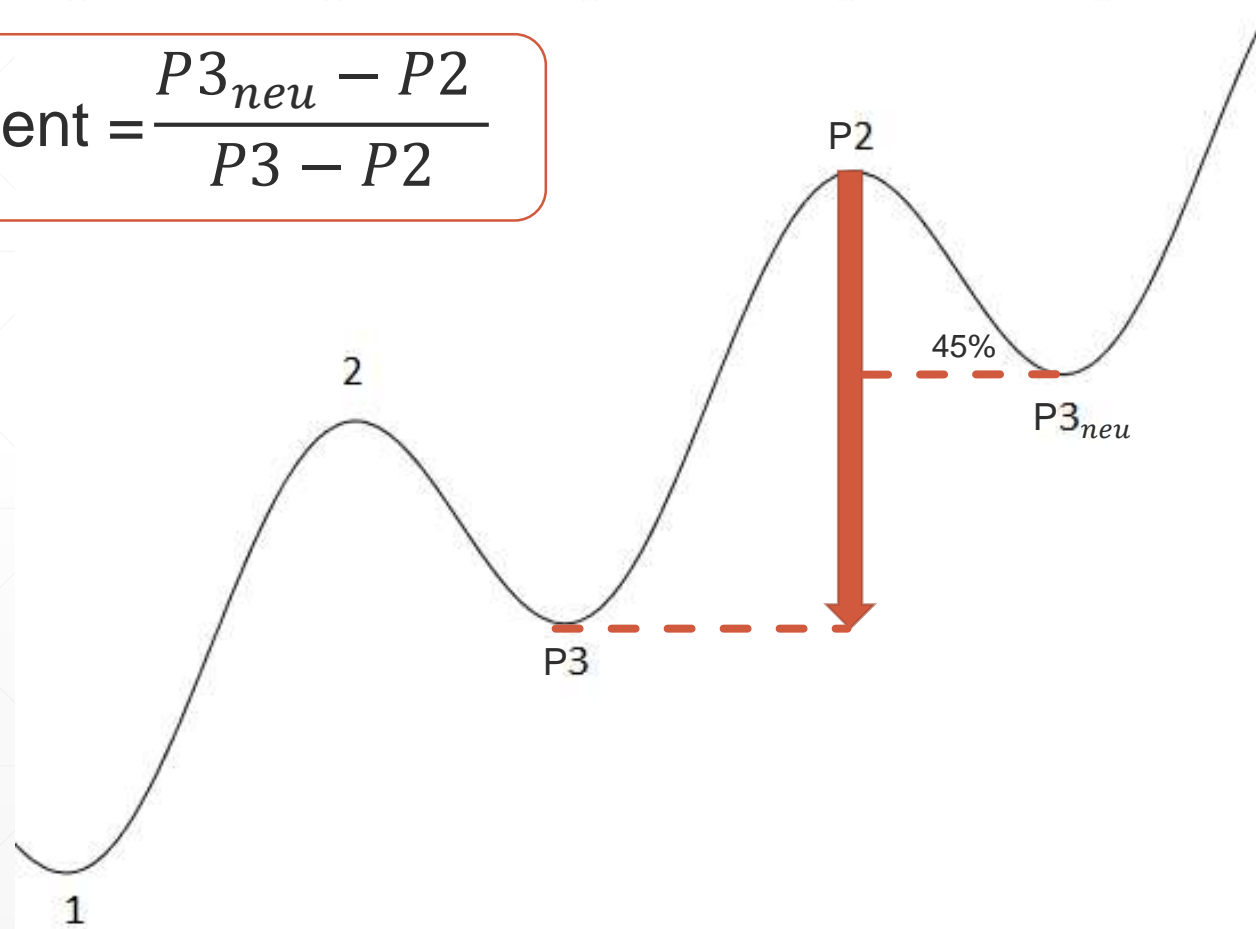


Retracement

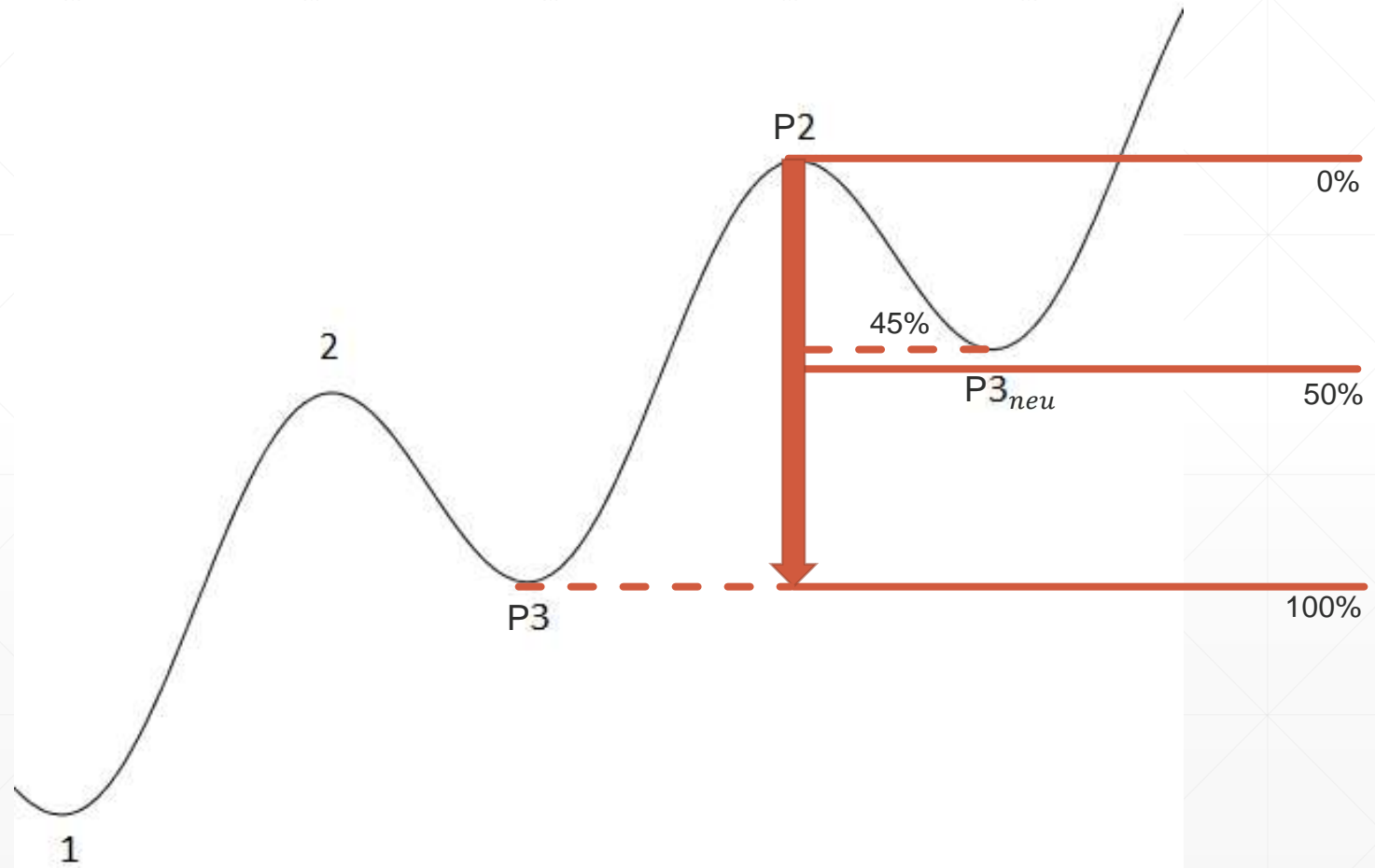


Retracement

$$\text{Retracement} = \frac{P3_{neu} - P2}{P3 - P2}$$

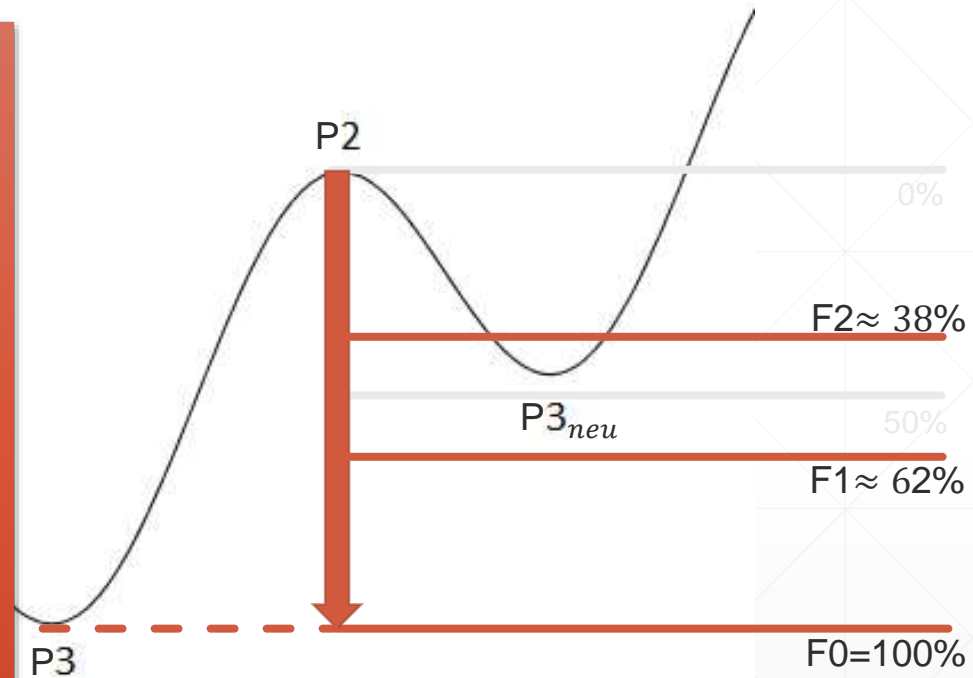


Retracement



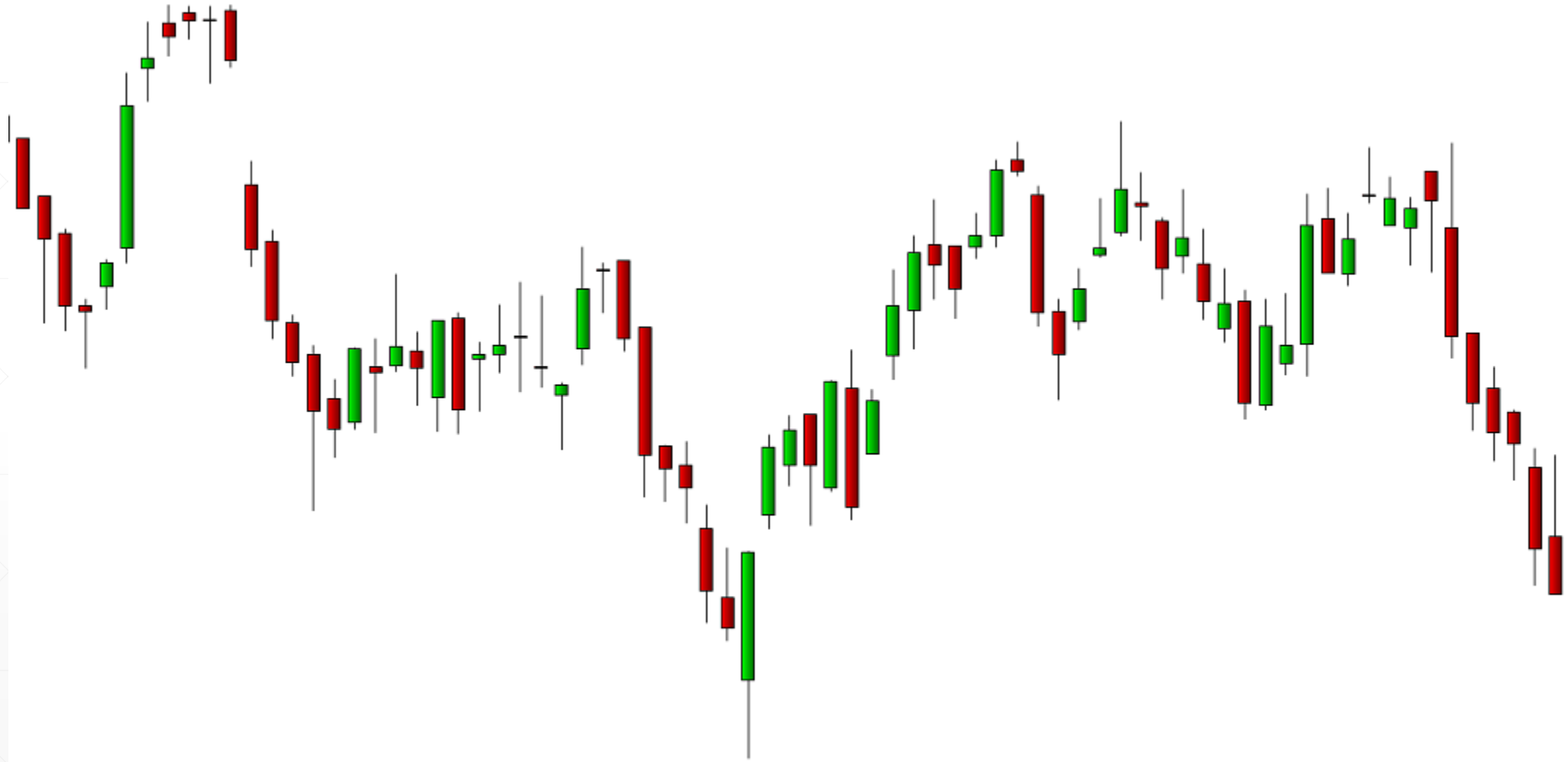
Fibonacci-Retracement

$$F_0 = \left(\frac{1 + \sqrt{5}}{2}\right)^0 \approx 1$$
$$F_1 = \left(\frac{1 + \sqrt{5}}{2}\right)^{-1} \approx 0.618$$
$$F_2 = \left(\frac{1 + \sqrt{5}}{2}\right)^{-2} \approx 0.382$$

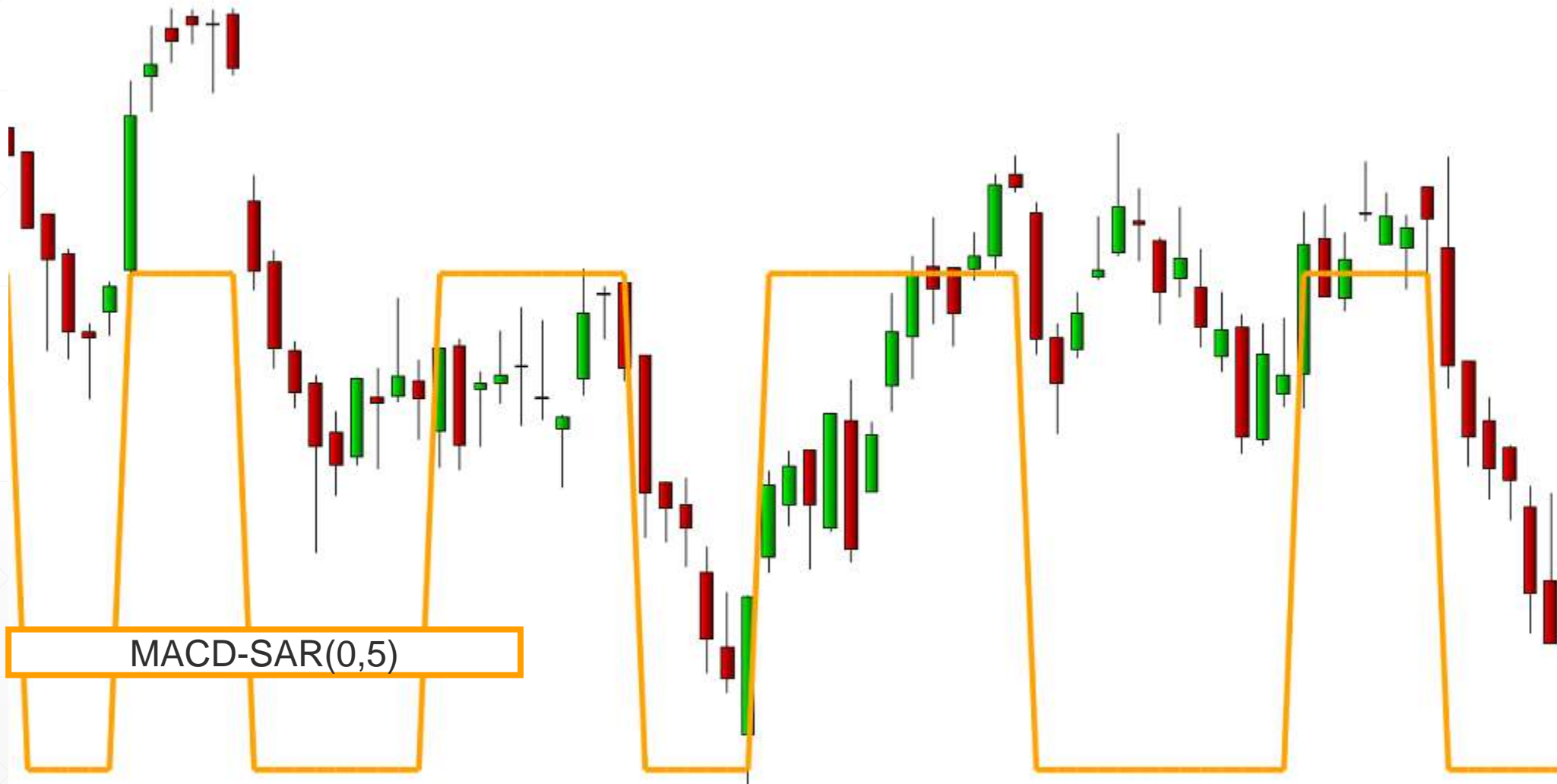


1

Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



MinMax mit MACDSAR(0,5)

Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



MinMax mit MACDSAR(0,5)

Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



MinMax mit MACDSAR(0,5)

Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



MinMax mit MACDSAR(0,5)

MinMax mit MACDSAR(1)

Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



MinMax mit MACDSAR(0,5)

MinMax mit MACDSAR(1)

MinMax mit MACDSAR(4)

Deutsche Börse, Tageschart
18. Juni 2014 - 2. Oktober 2014



Retracement-Messung



Dow30, Nasdaq100, Dax30

Retracement-Messung

- Basis sind die **aktuell** in den **Indizes** enthaltenen **Aktien**
- Betrachteter Zeitraum maximal
4. Januar 1974 – 30. Januar 2015

Dow30, Nasdaq100, Dax30

Retracement-Messung

Tertiärer Trend
35.684 Retracement-Werte

Dow30, Nasdaq100, Dax30

Retracement-Messung

Sekundärer Trend
17.931 Retracement-Werte

Tertiärer Trend
35.684 Retracement-Werte

Dow30, Nasdaq100, Dax30

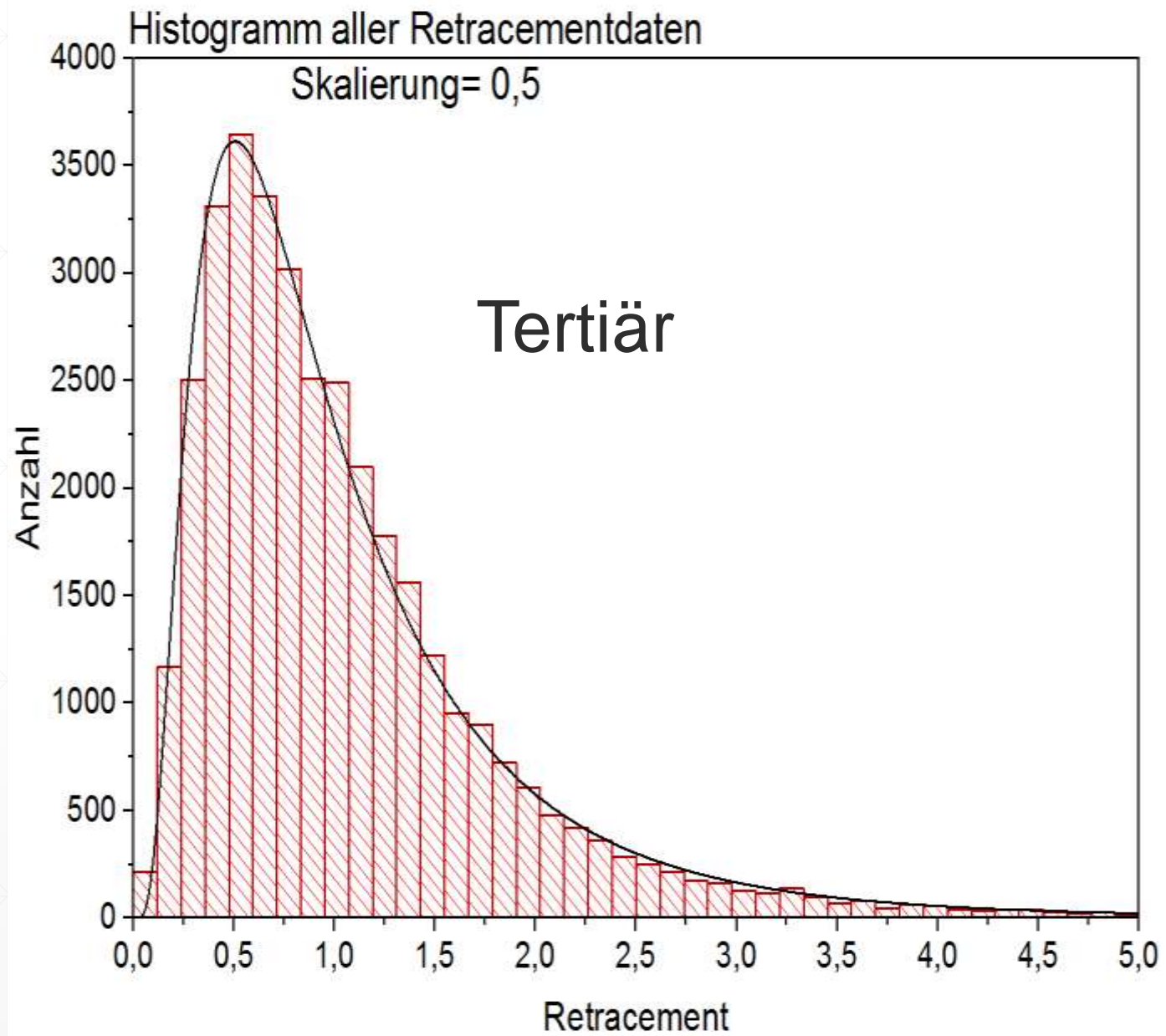
Retracement-Messung

Primärer Trend
4.915 Retracement-Werte

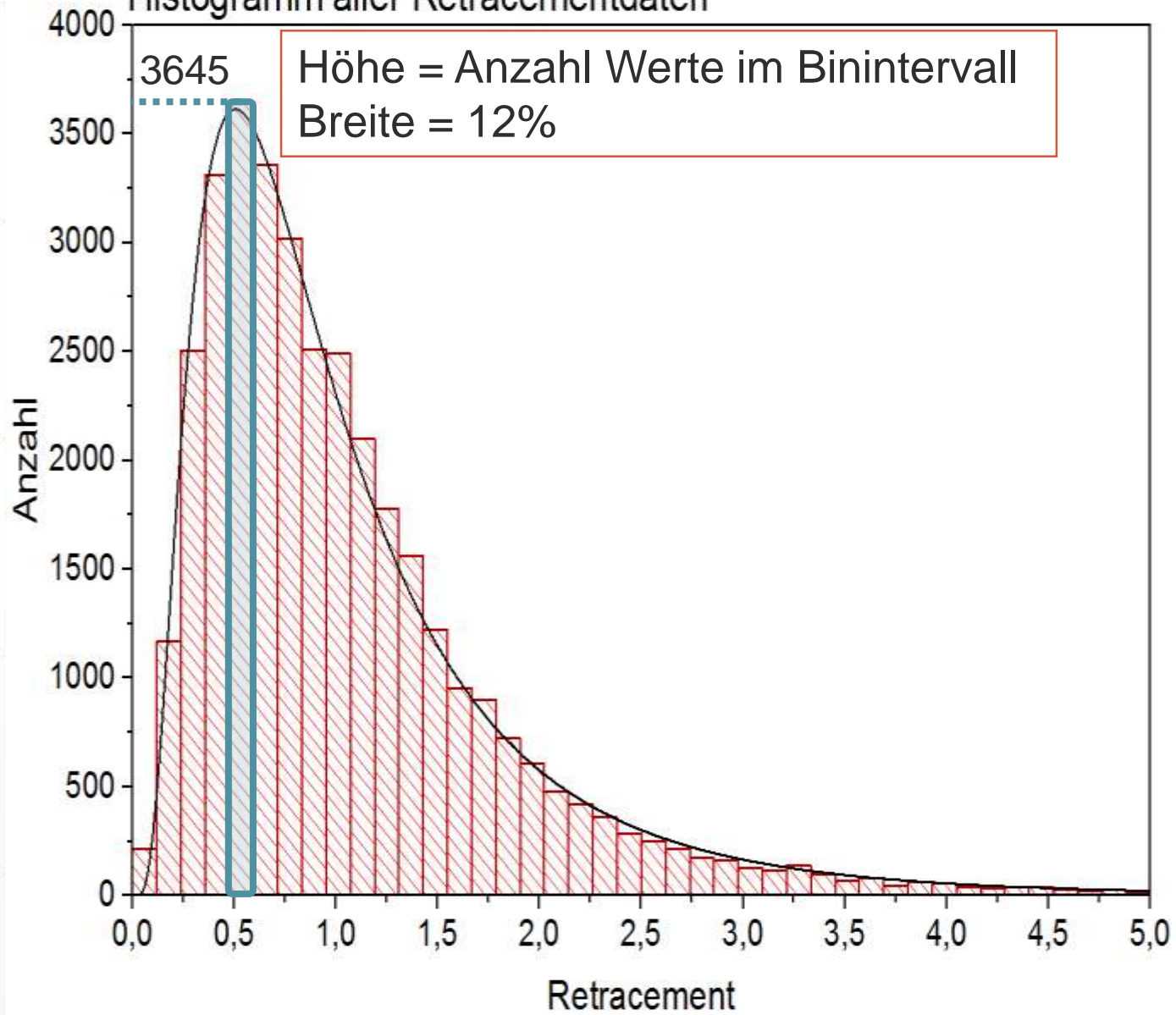
Sekundärer Trend
17.931 Retracement-Werte

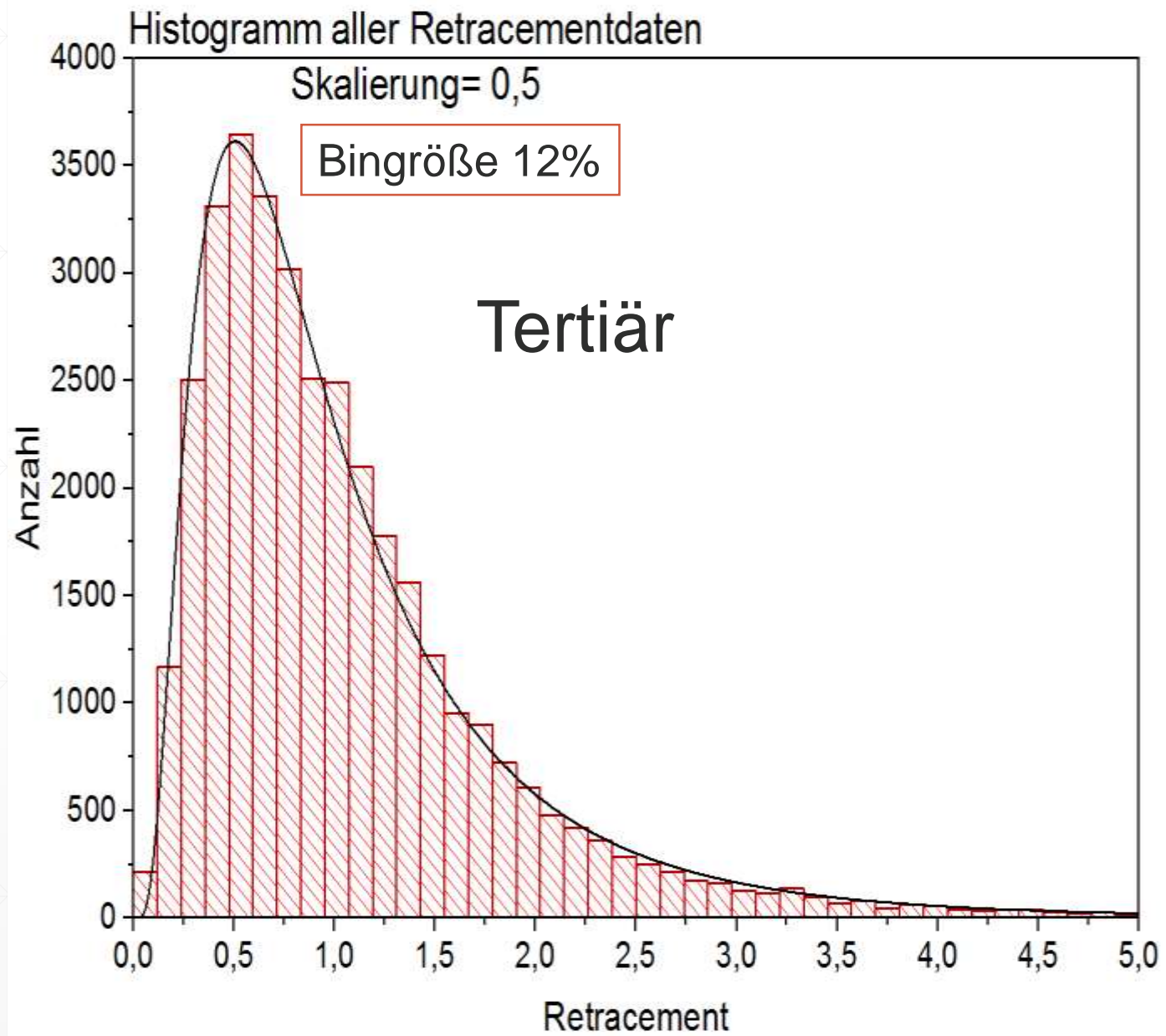
Tertiärer Trend
35.684 Retracement-Werte

Dow30, Nasdaq100, Dax30

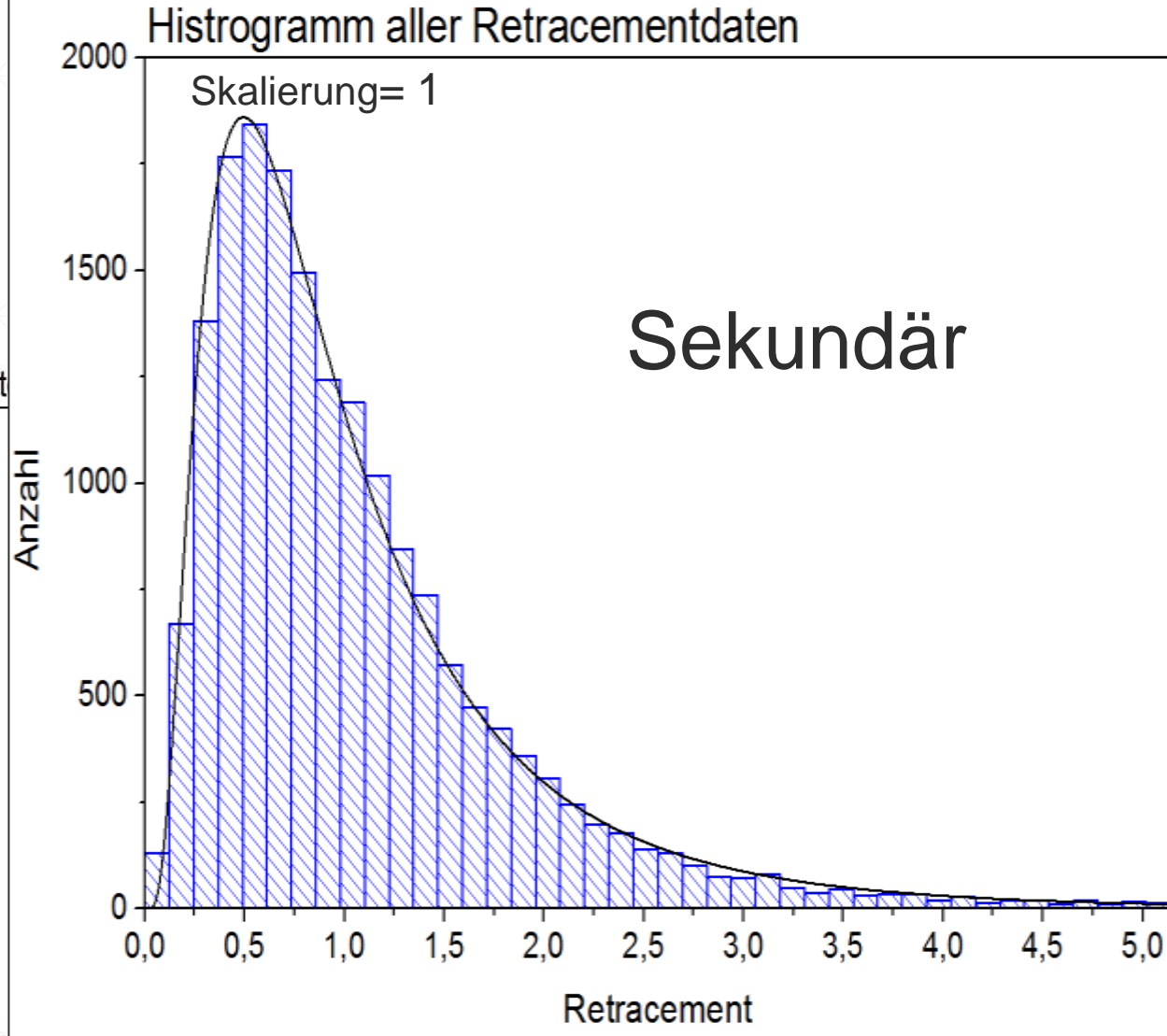
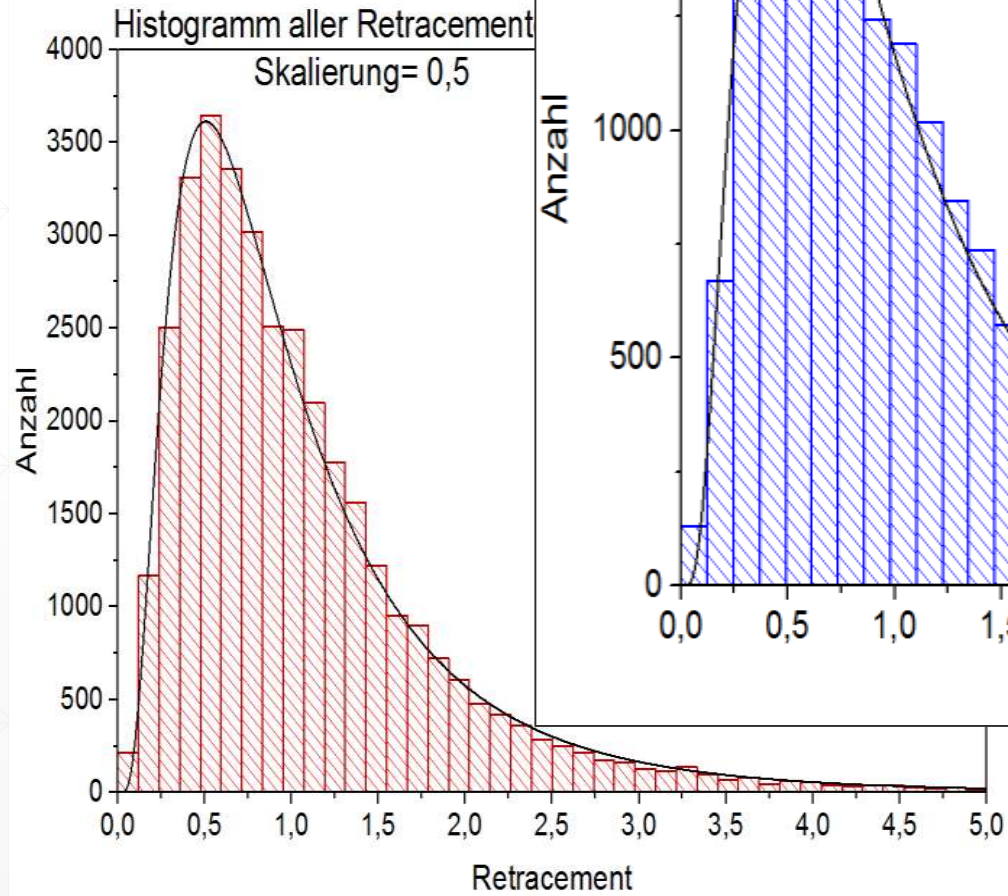


Histogramm aller Retracementdaten

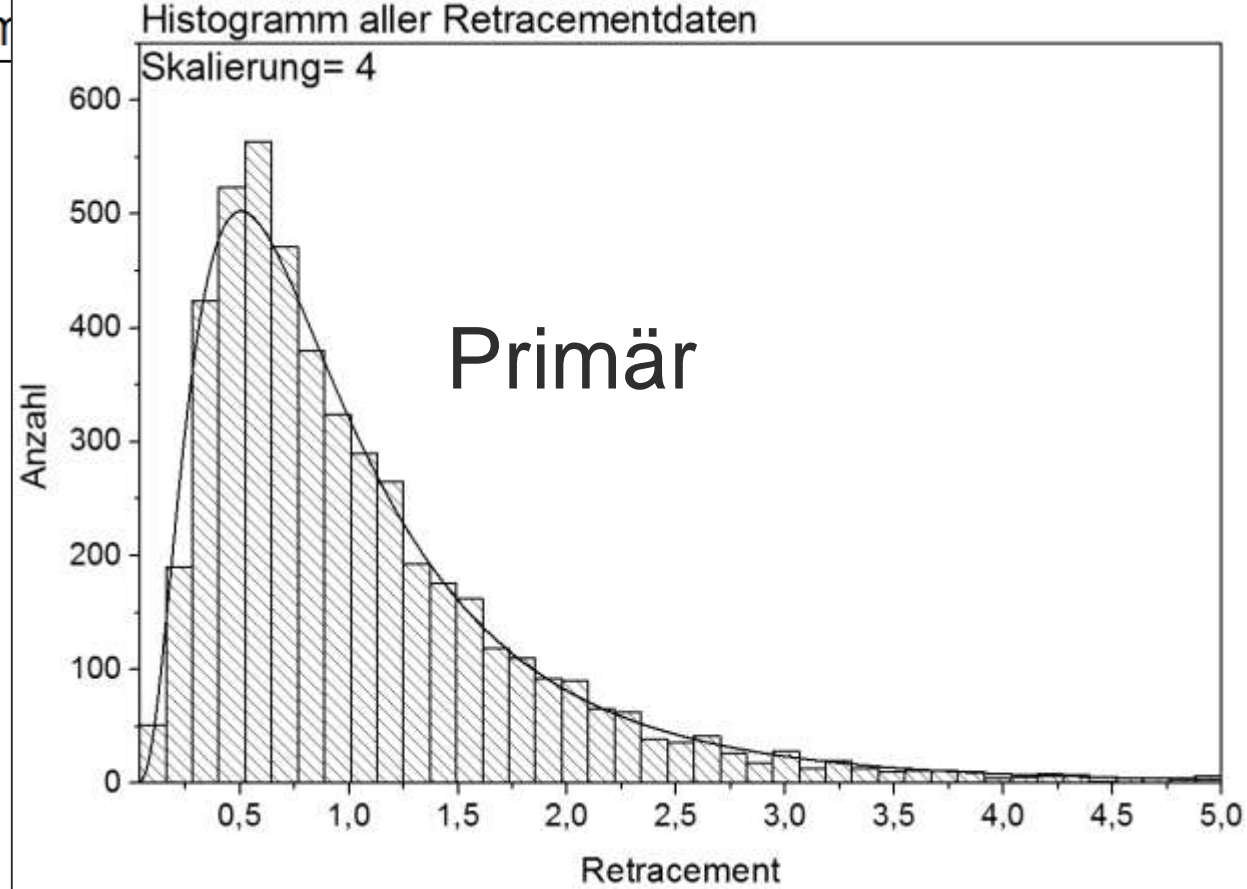
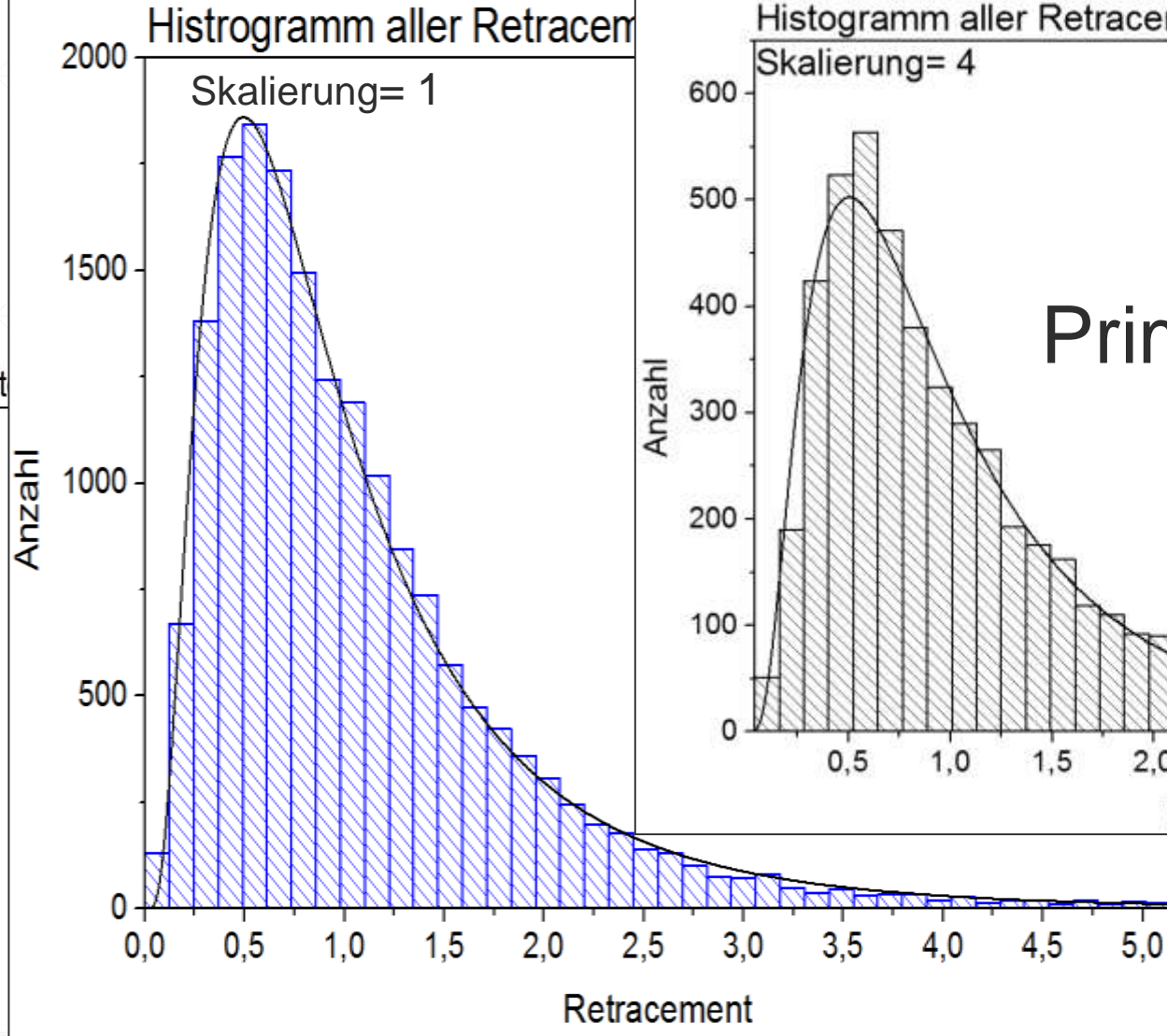
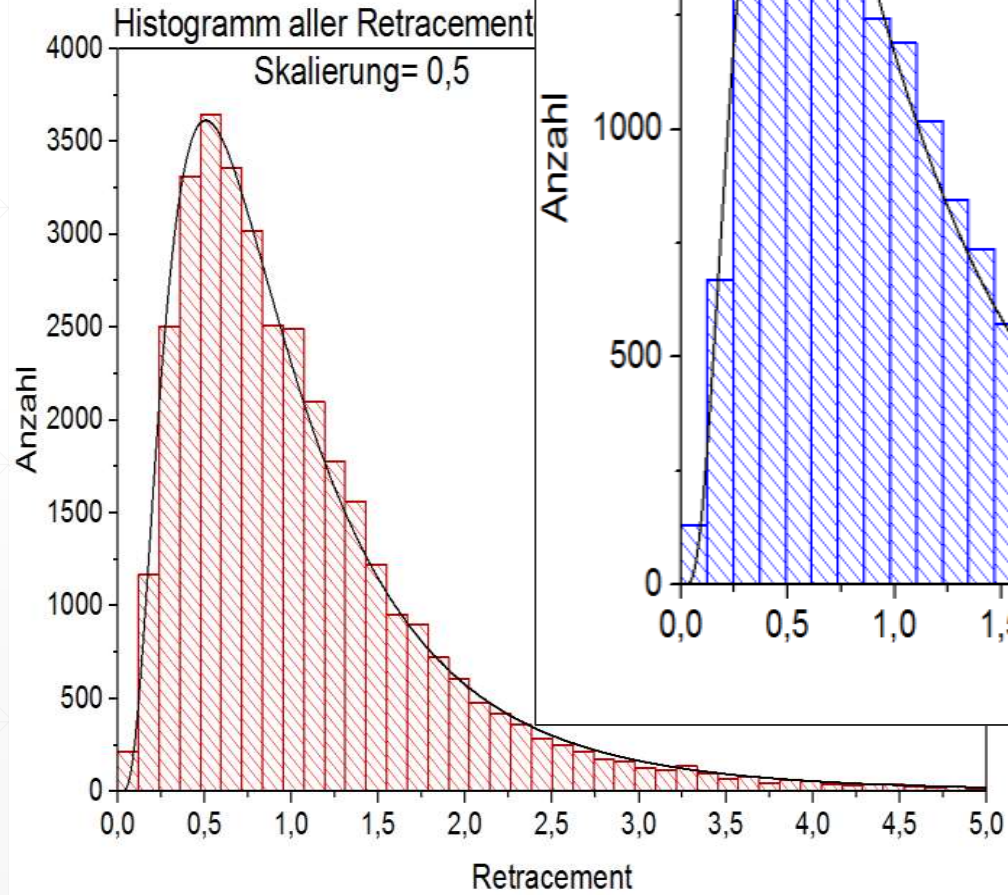


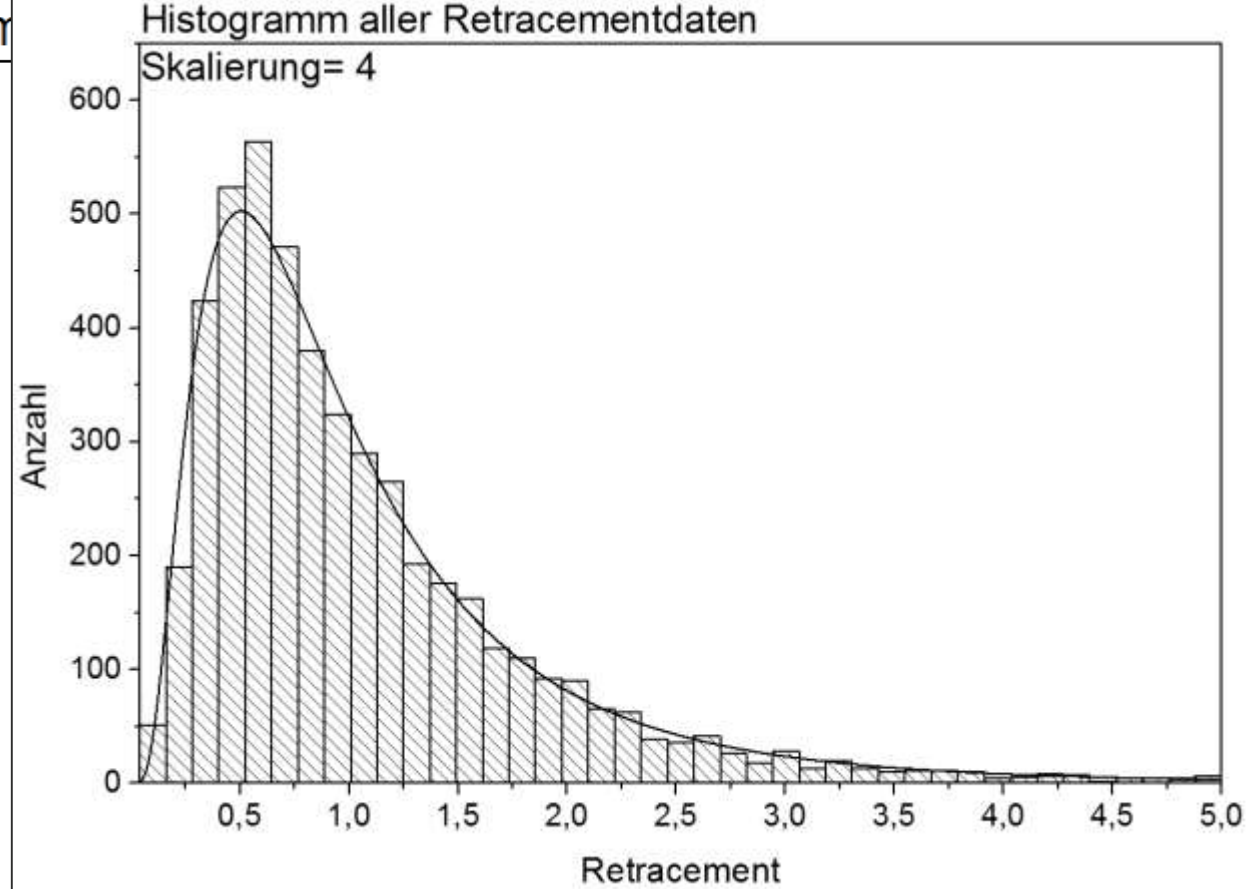
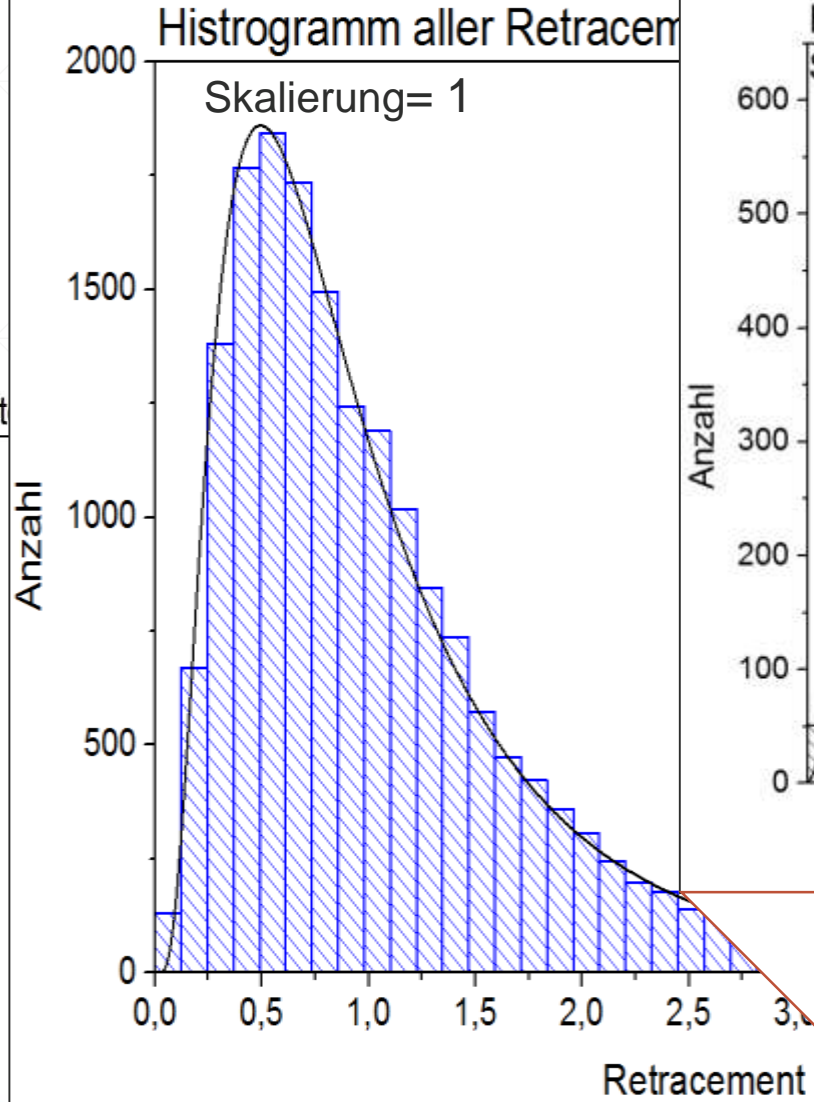
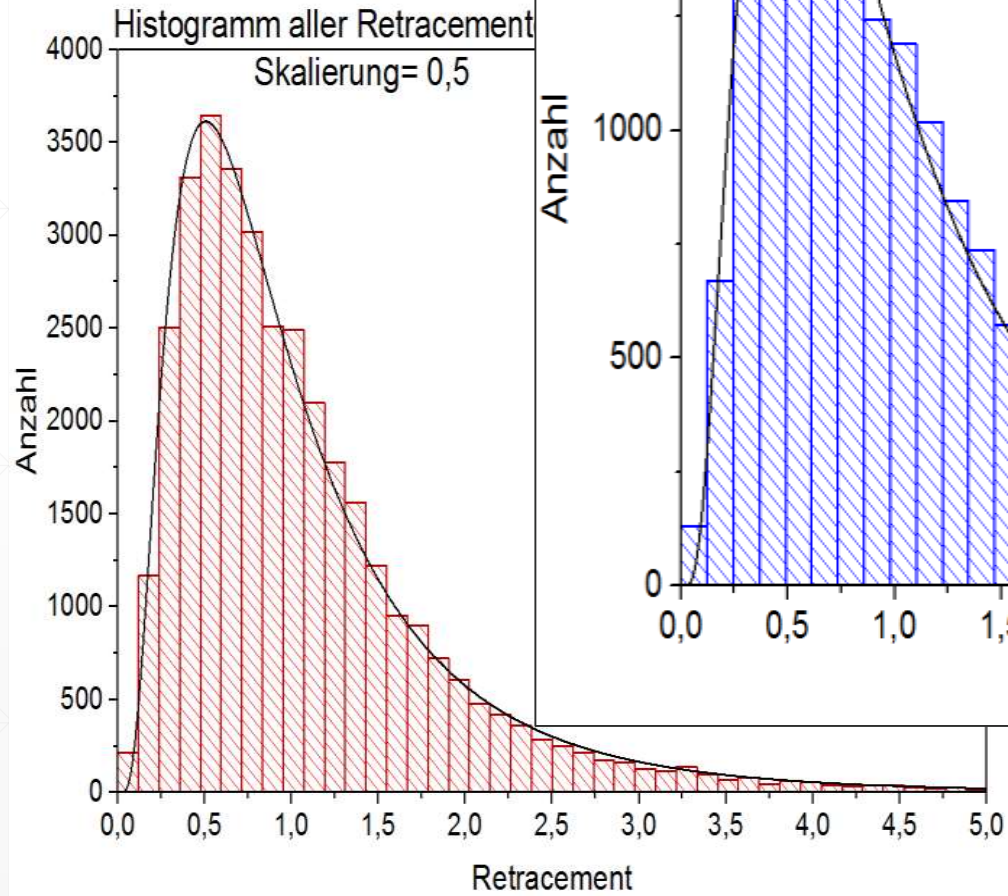


Binggröße 12%



Binggröße 12%



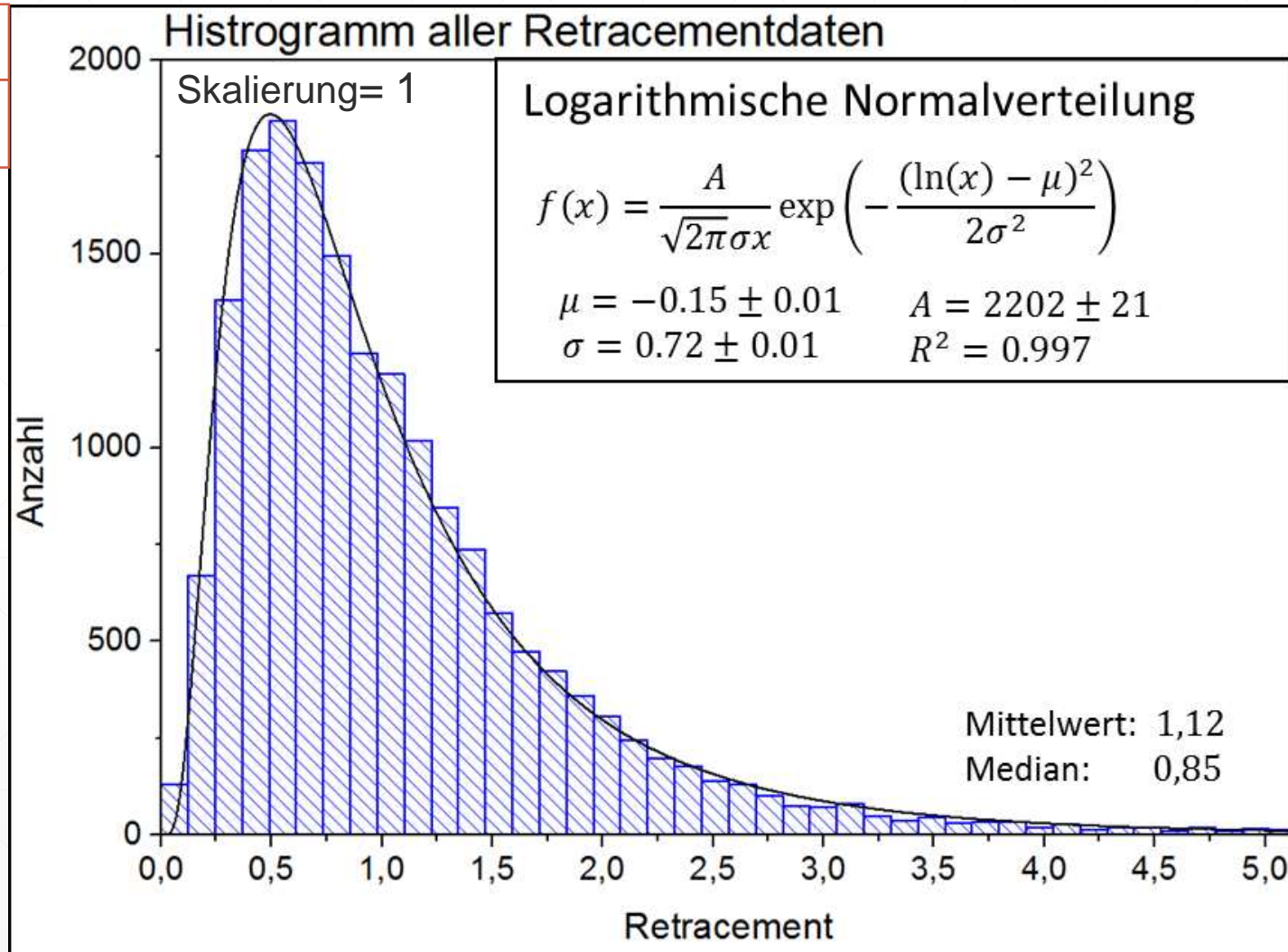


Skalierungsinvarianz

Auswertung: Logarithmische Normalverteilung

Binggröße 12%

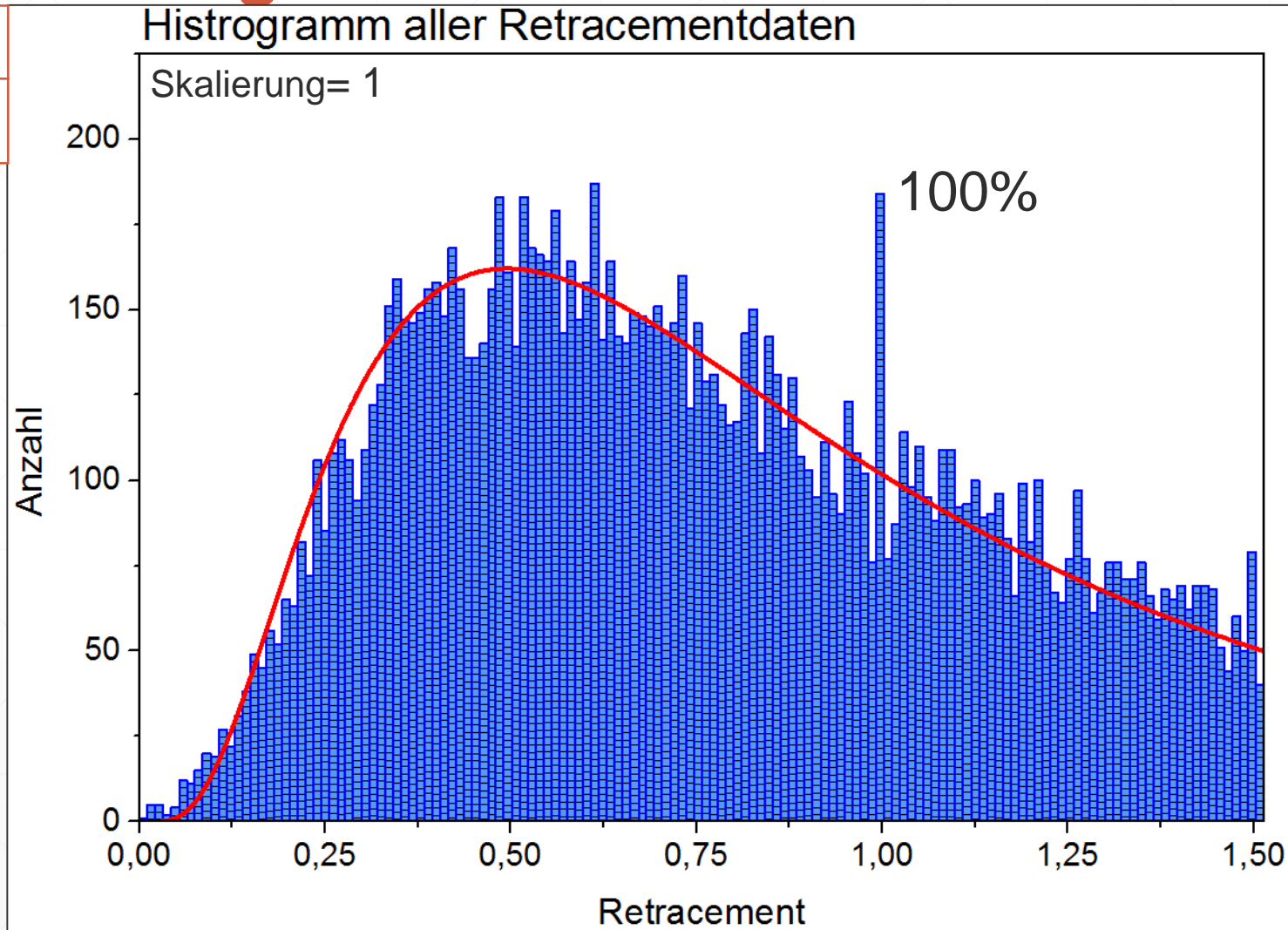
Sekundär



Auswertung: Retracement-Level

Binggröße 1%

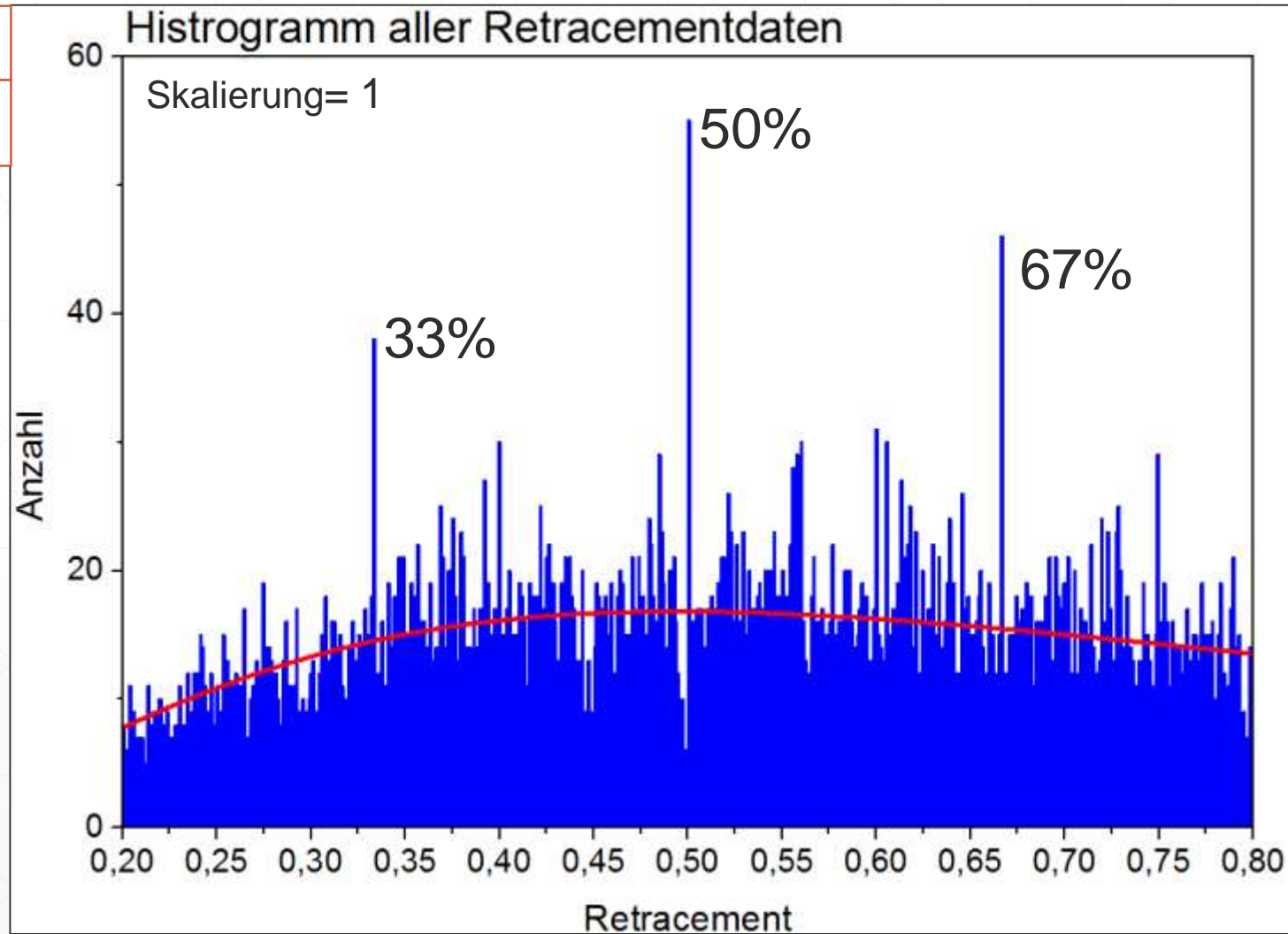
Sekundär



Auswertung: Retracement-Level

Binggröße 0,1%

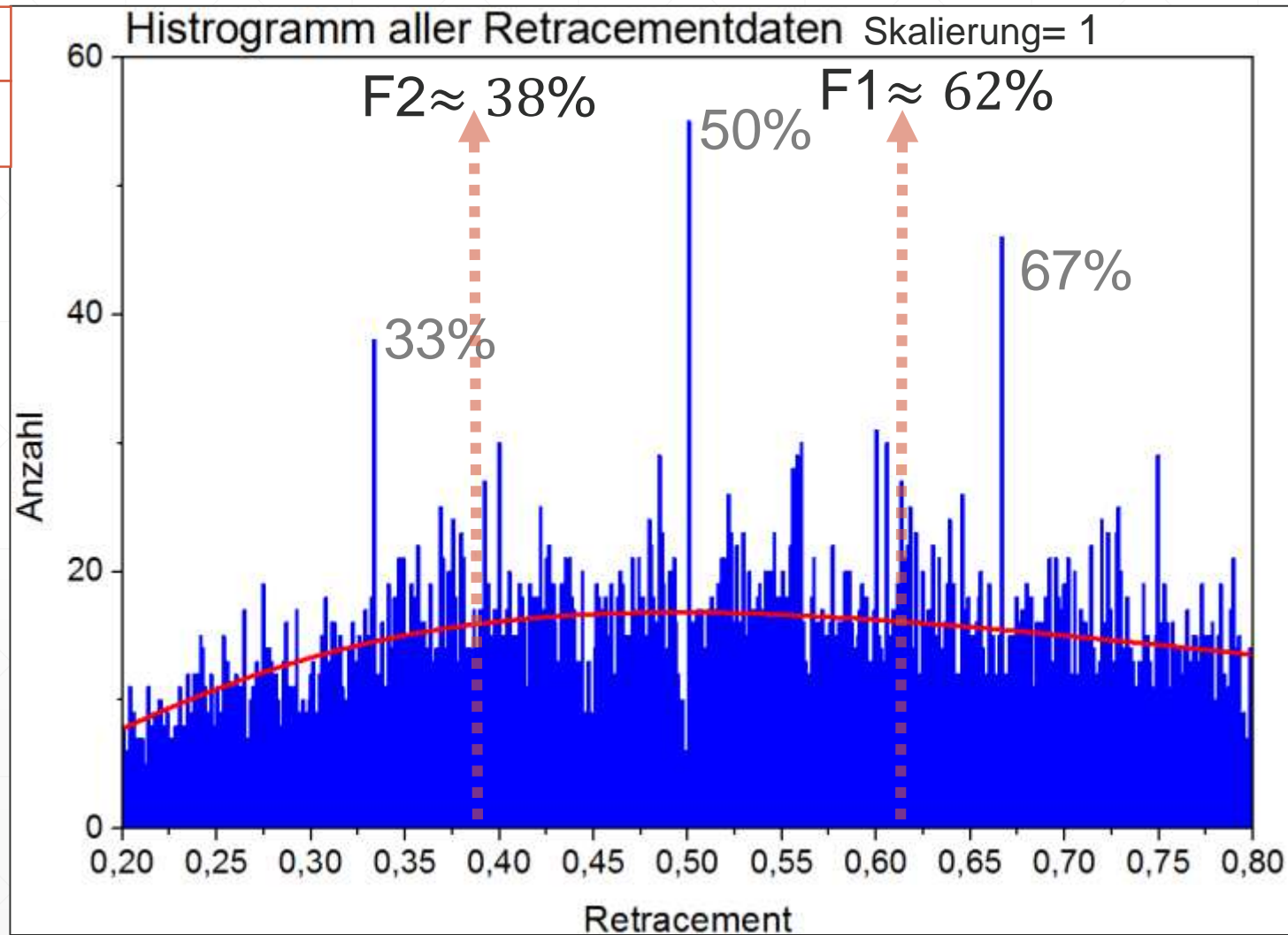
Sekundär



Auswertung: Retracement-Level

Binggröße 0,1%

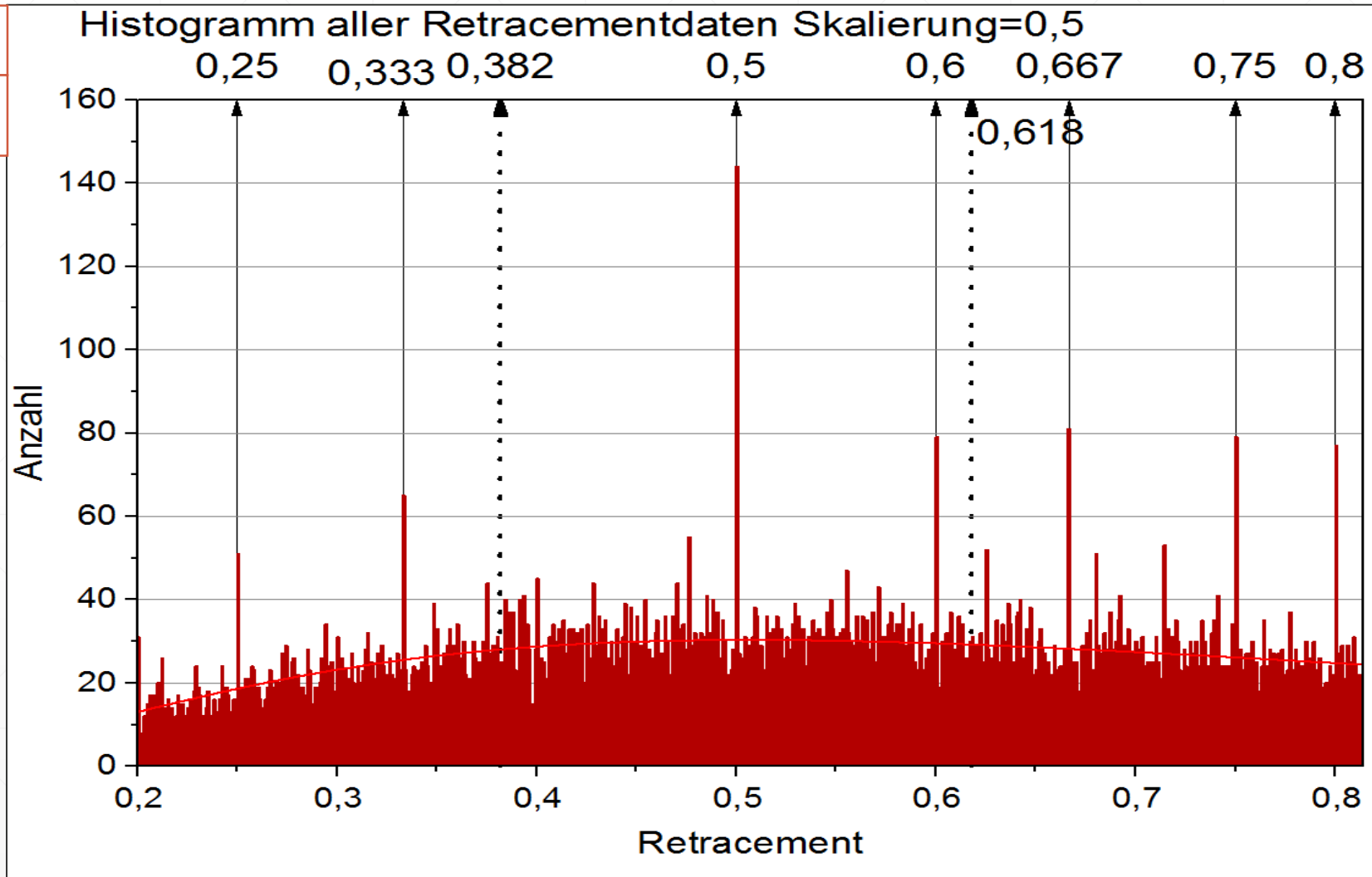
Sekundär



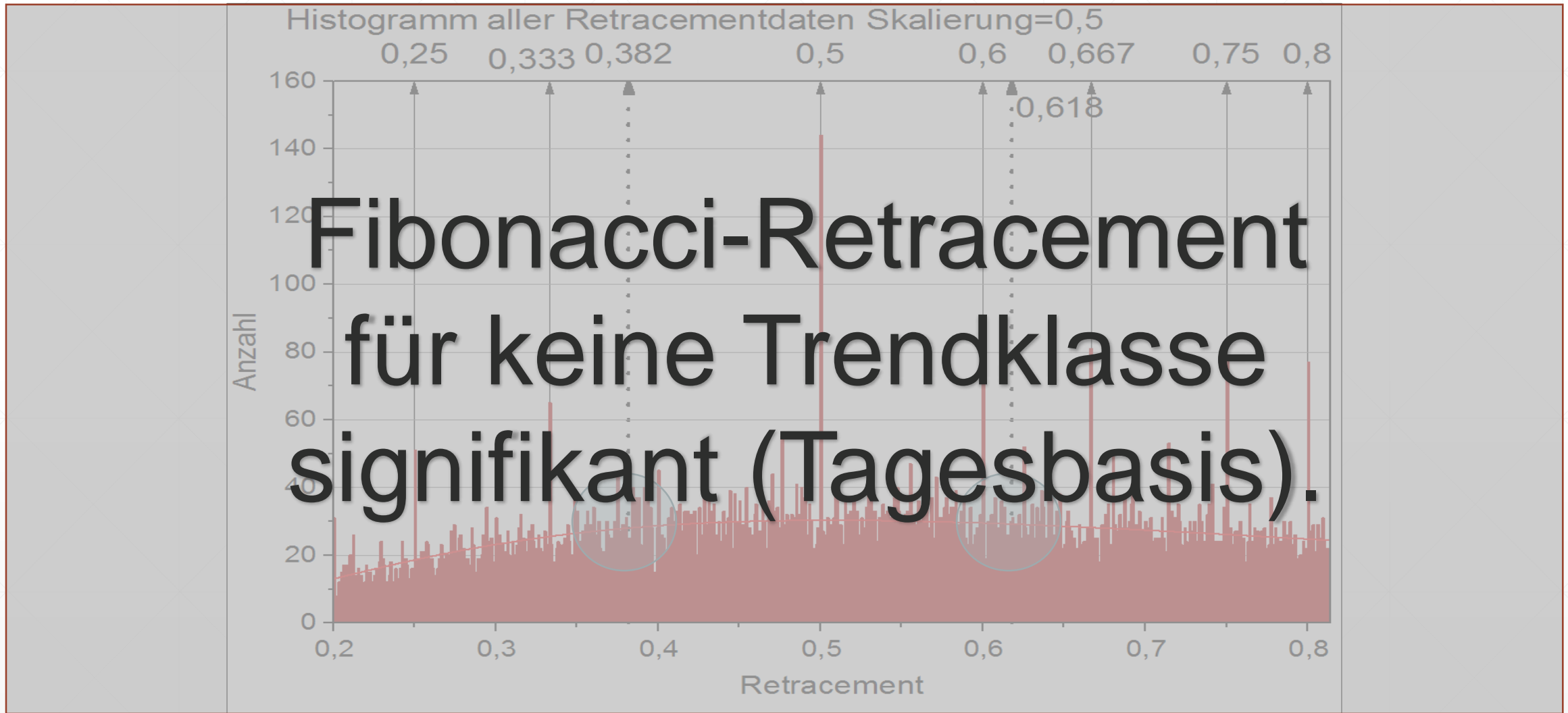
Auswertung: Retracement-Level

Binggröße 0,1%

Tertiär

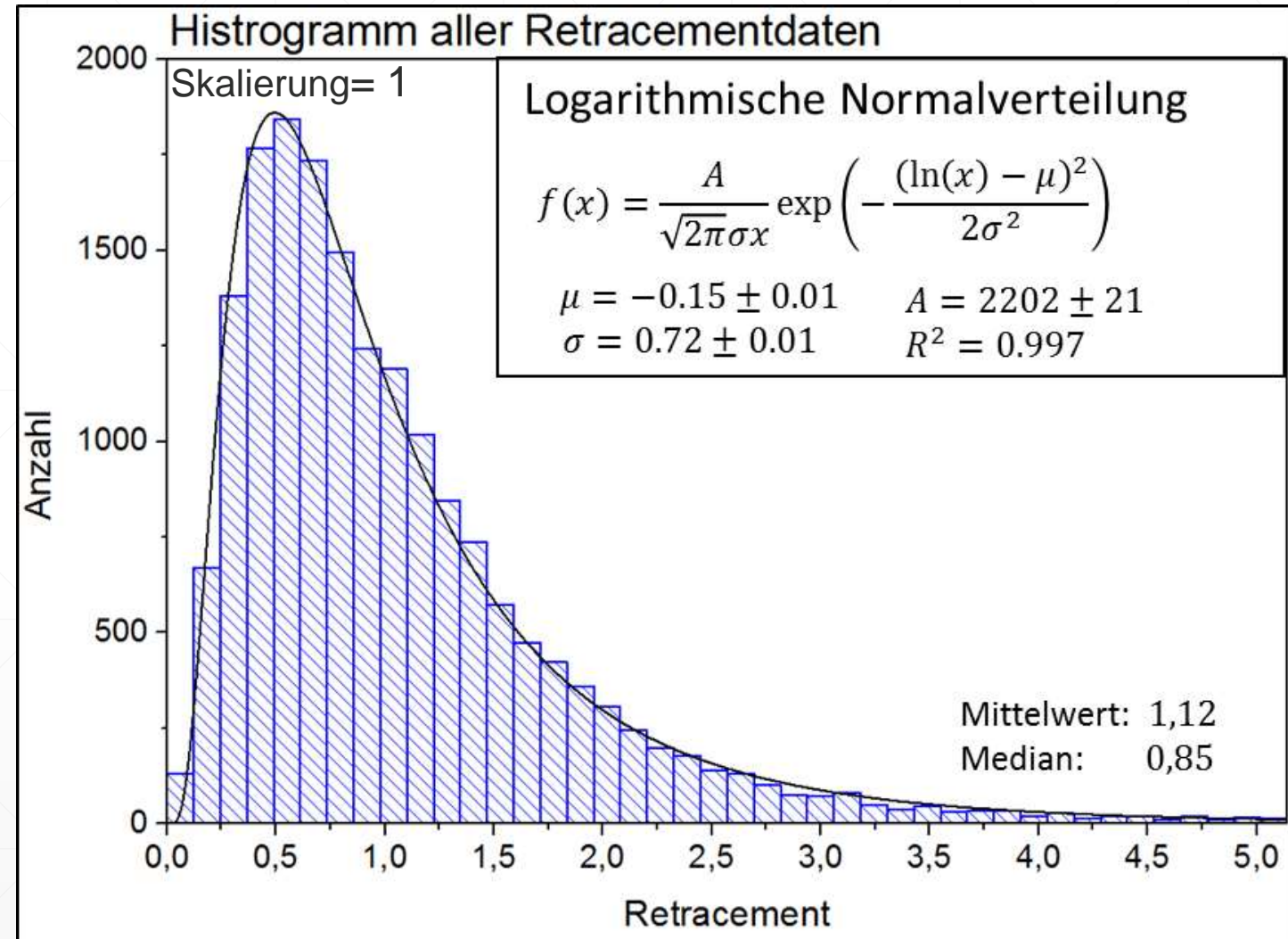


Auswertung: Retracement-Level



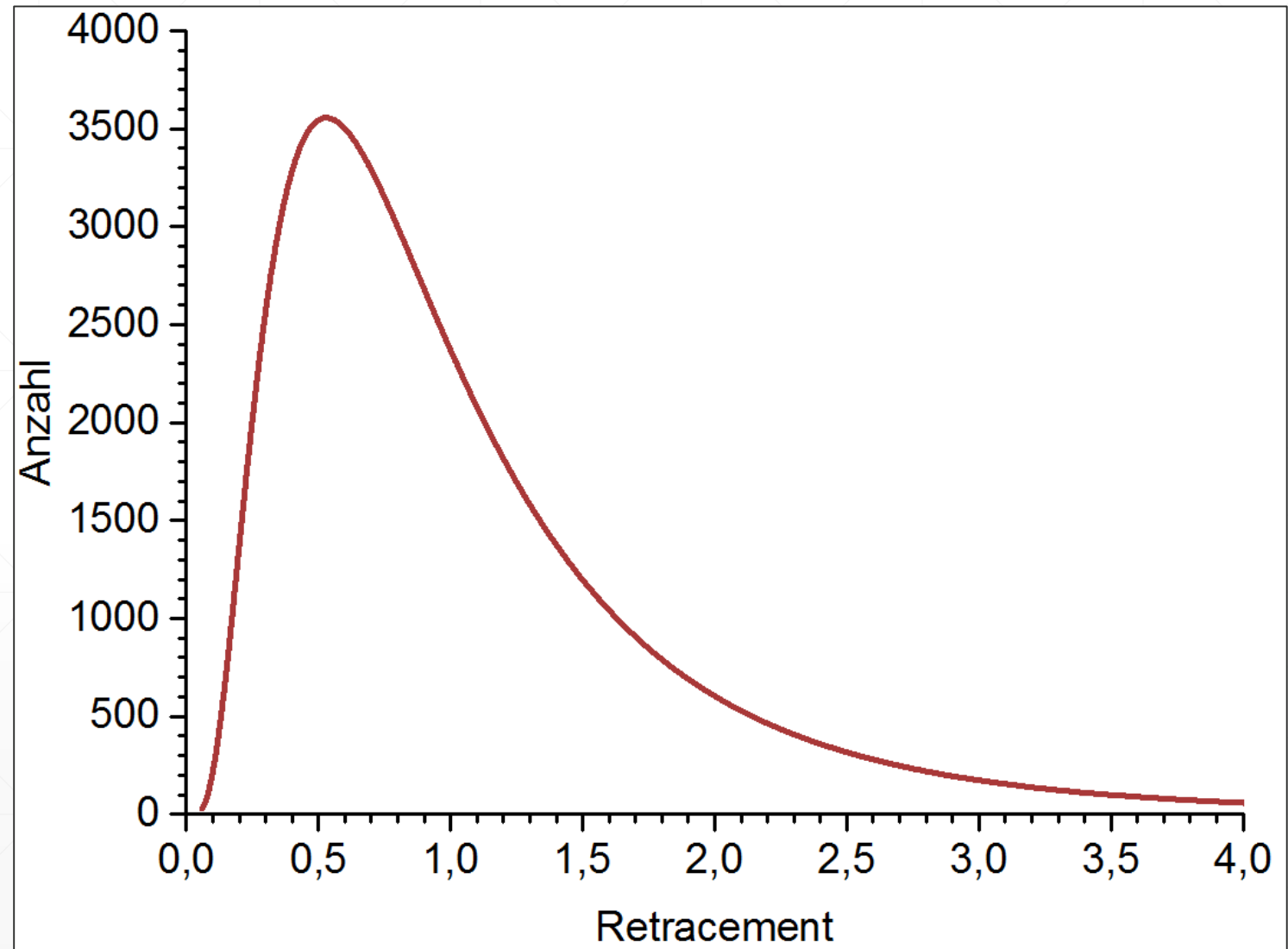
Ausblick

- **Mathematische Modellierung von Handelssystemen**



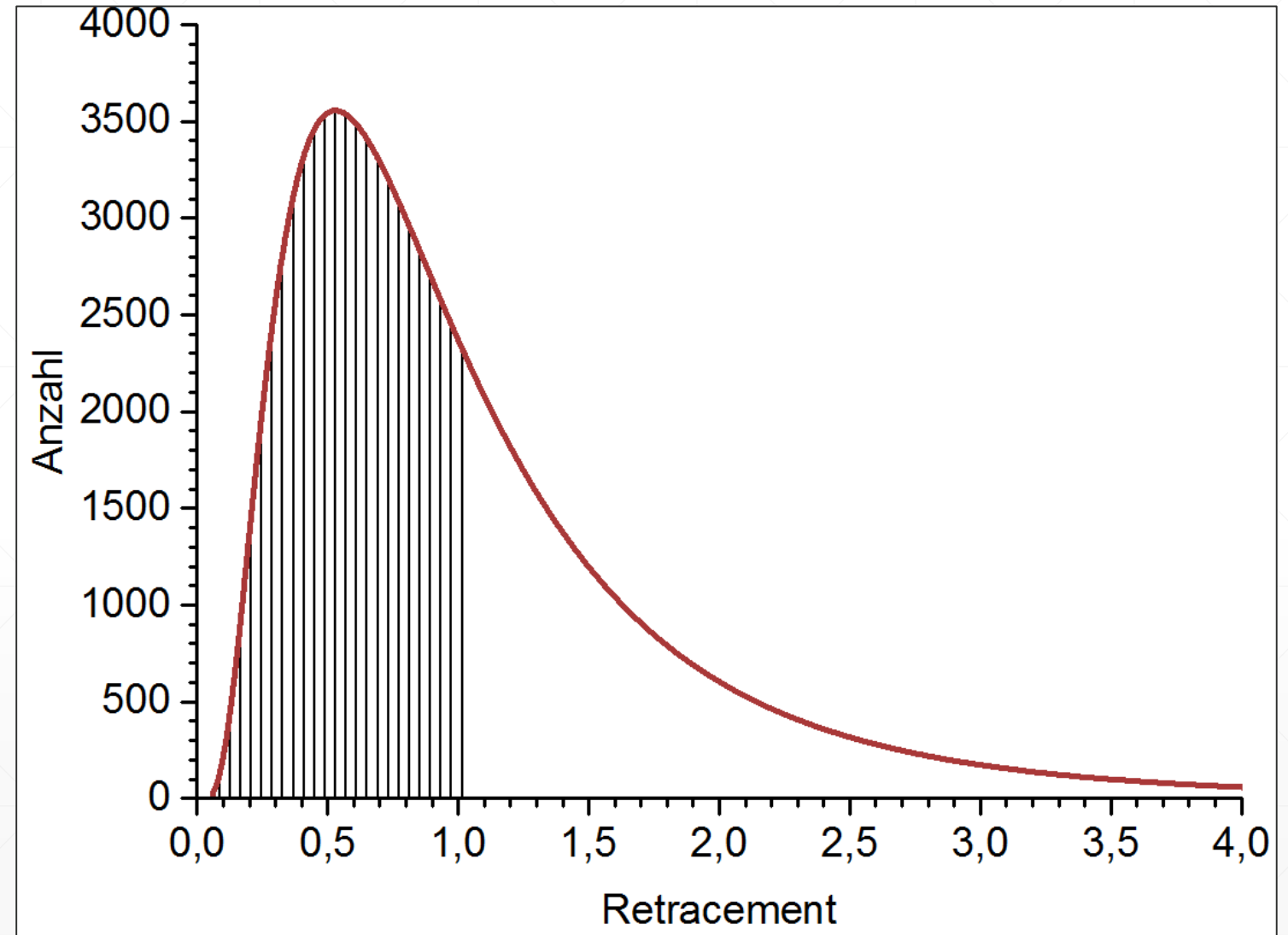
Ausblick

- **Mathematische Modellierung von Handelssystemen**



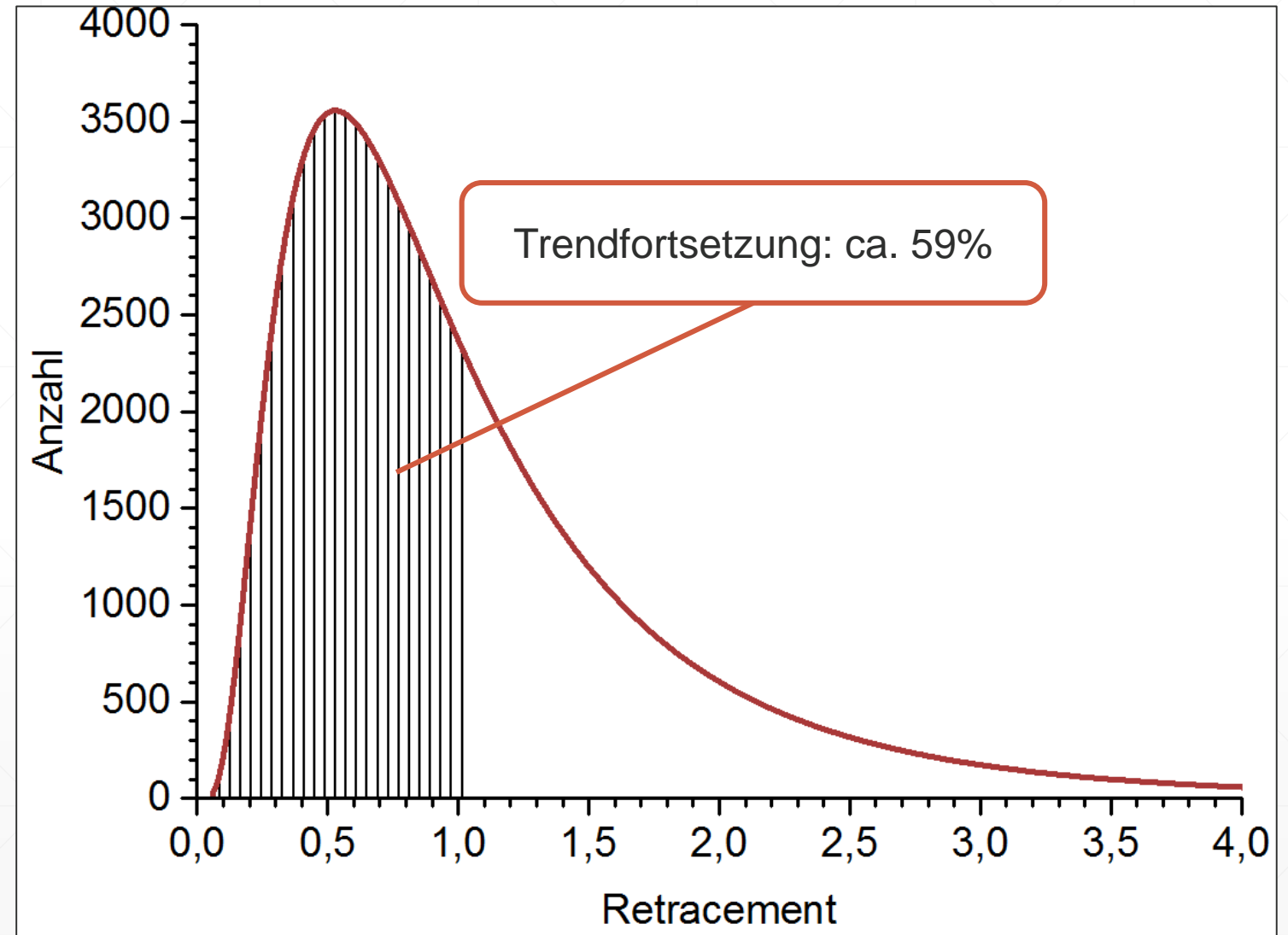
Ausblick

- **Mathematische Modellierung von Handelssystemen**



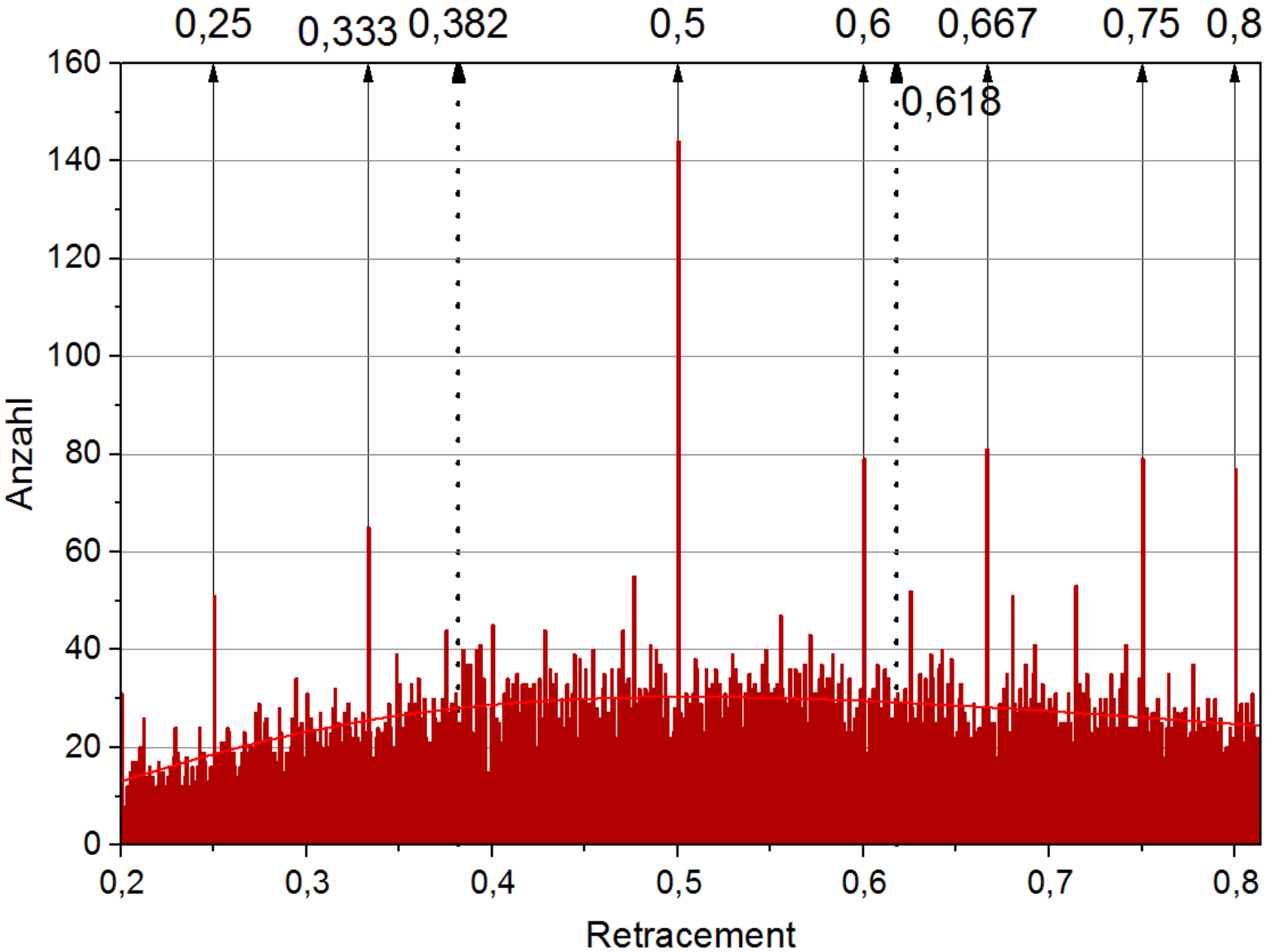
Ausblick

- **Mathematische Modellierung von Handelssystemen**



Diskussion

Histogramm aller Retracementdaten Skalierung=0,5



**Fibonacci are
Human (made)**

René Kempen

Mail: trader@nepmek.de

Ausblick

Max. Retracement	Wahrscheinlichkeit
25%	5%
33%	9%
38%	13%
50%	23%
62%	33%
67%	37%
85%	50%
100%	59%
137%	75%
206%	90%
460%	99%

