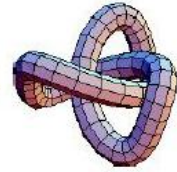




TECHNISCHE UNIVERSITÄT CHEMNITZ  
FAKULTÄT FÜR MATHEMATIK



# Ichimoku Kinko Hyo

## Bachelorarbeit

im Studiengang Finanzmathematik

Vorgelegt von

**Linda Hofmann**

geboren am 31. Oktober 1987 in Zittau

Erstbetreuer: HSD Dr. rer. nat. habil. Michael Lorenz,  
Fakultät für Mathematik

Zweitbetreuer: Dr. rer. nat. Peter Weigand,  
Fakultät für Mathematik

Chemnitz, den 11.08.2011

## Aufgabenstellung

In der jüngsten Zeit hat die viele Jahre geheime japanische Technik „Ichimoku Kinko Hyo“ begonnen, Verbreitung in den westlichen Medien zu finden. Das Interesse der Anleger und Trader ist sehr groß, tiefer zu verstehen, was hinter den „Wolkencharts“ steckt. Aufgabe ist es, ein Programm in Easy Language für die Trade Station in Omega Research zu erstellen, mit Hilfe dessen es möglich ist, in den Tagescharts die wichtigsten Märkte auszutesten und festzustellen, ob die neue Technik profitabel ist. Dabei soll sie in ihrer ursprünglichen Form angewendet werden und kein anderes zusätzliches Money- und Risikomanagement aufgesetzt werden.

## Inhaltsverzeichnis

Aufgabenstellung .....	II
Inhaltsverzeichnis .....	III
Abkürzungsverzeichnis .....	IV
Abbildungsverzeichnis .....	V
Tabellenverzeichnis.....	X
Danksagung .....	XI
1. Einleitung .....	1
2. Technische Analyse .....	2
2.1. Entstehung in Japan und die heutige Anwendung.....	2
2.2. Instrumente und Begrifflichkeiten .....	3
2.2.1. Candlestick-Chart .....	3
2.2.2. Widerstands- und Unterstützungsniveau.....	6
2.2.3. Stopps .....	7
3. Ichimoku Kinko Hyo.....	8
3.1. Entstehung.....	8
3.2. Konstruktion eines Charts .....	8
3.3. Betrachtungsweisen der fünf Linien und der Wolke.....	10
3.4. Zeit- und Wellentheorie .....	15
4. Tests.....	18
4.1. Tests Tagescharts .....	19
4.1.1. IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen .....	19
4.1.2. IKH mit starken und neutralen Signalen .....	28
4.1.3. IKH mit starken Signalen .....	45
4.2. Tests Wochencharts.....	88
4.3. Tests Monatscharts .....	98
5. Zusammenfassung und Ausblick.....	104
6. Literaturverzeichnis .....	105
Anhang.....	106
Selbstständigkeitserklärung .....	111

## Abkürzungsverzeichnis

CS	verzögerte Linie bzw. Chikou Span
DGV	Verhältnis von durchschnittlichen Gewinn zu durchschnittlichen Verlust
DRL	drehende Linie bzw. Tenkan- Sen
IKH	Ichimoku Kinko Hyo
IKHS1	IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen
IKHS2	IKH mit starken und neutralen Signalen
IKHS3	IKH mit starken Signalen
PF	Profitfaktor
S1	erste vorausseilende Linie bzw. Senkou Span 1
S2	zweite vorausseilende Linie bzw. Senkou Span 2
STL	Standardlinie bzw. Kijun-Sen
TA	Technische Analyse
TQ	Trefferquote

## Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1	Konstruktion einer Kerze
Abbildung 2	IKH in Kanji, [Vgl.[Roll11], S. 95]
Abbildung 3	Trendrichtungen, [Vgl. [htt15]]
Abbildung 4	Starkes Kaufsignal bei Variante 1, [Vgl. [Roll11], S. 125]
Abbildung 5	Starkes Kaufsignal der Variante 2, [Vgl. [Roll11], S. 128]
Abbildung 6	Kaufsignal der Variante 3, [Vgl.[Roll11], S. 131]
Abbildung 7	Starkes Kaufsignal der Variante 4, [Vgl. [Roll11], S. 132]
Abbildung 8	Starkes Kaufsignal der Variante 5, [Vgl. [Roll11], S. 136]
Abbildung 9	Universalzahlen des Meisters, [Vgl. [Roll11], S. 152]
Abbildung 10	Basis- und Dreieckswellen, [Vgl. [Roll11], S. 157]
Abbildung 11	Kombination Wellen- und Zeittheorie, Schema 1, [Vgl.[Roll11], S.164]
Abbildung 12	IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen März-Aug. 2007 (AX.LNG)
Abbildung 13	Equity-Kurve IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen 05.11.1997 – 08.04.2011 (AX.LNG)
Abbildung 14	Kursverlauf AX.LNG 05.11.1997 – 08.04.2011
Abbildung 15	IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen Okt.2010-Jan. 2011 (CL.LNG)
Abbildung 16	Equity-Kurve IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011 (CL.LNG)
Abbildung 17	Kursverlauf CL.LNG 03.01.1984- 08.04.2011
Abbildung 18	Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen May-Aug 2010(CL.NON)
Abbildung 19	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011(CL.NON)
Abbildung 20	Kursverlauf CL.NON 03.01.1984- 08.04.2011
Abbildung 21	Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen Sep.2009-Feb.2010 (KC.LNG)
Abbildung 22	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011(KC.LNG)
Abbildung 23	Kursverlauf KC.LNG 02.01.1974 - 08.04.2011

Abbildung 24	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Mai-Sep.2009 (DAX)
Abbildung 25	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 31.01.1992 - 22.03.2011(DAX)
Abbildung 26	Kursverlauf DAX 31.01.1992 – 22.03.2011
Abbildung 27	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Jan.-Apr.1999 (\$Silver)
Abbildung 28	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011 (\$Silver)
Abbildung 29	Kursverlauf \$Silver 02.06.1969 - 08.04.2011
Abbildung 30	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Dez.2009-März 2010 (CL.LNG)
Abbildung 31	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011 (CL.LNG)
Abbildung 32	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Mai-Aug.2010 (CL.NON)
Abbildung 33	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011 (CL.NON)
Abbildung 34	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Sep.2010-Feb.2011 (CT.NON)
Abbildung 35	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011(CT.NON)
Abbildung 36	Kursverlauf CT.NON 02.01.1973 - 08.04.2011
Abbildung 37	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Sep.2010-März 2011(KC.NON)
Abbildung 38	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011(KC.NON)
Abbildung 39	Kursverlauf KC.NON 02.01.1974 - 08.04.2011
Abbildung 40	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Nov.2009-Apr.2010 (SI.LNG)
Abbildung 41	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011(SI.LNG)
Abbildung 42	Kursverlauf SI.LNG 02.01.1973 - 08.04.2011
Abbildung 43	Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Nov.2009-Apr.2010 (SI.NON)
Abbildung 44	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011(SI.NON)

Abbildung 45	Kursverlauf SI.NON 02.01.1973 - 08.04.2011
Abbildung 46	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Okt.2010-Jan.2011(\$Cotton)
Abbildung 47	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011(\$Cotton)
Abbildung 48	Kursverlauf \$Cotton 02.06.1969 - 08.04.2011
Abbildung 49	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Mai-Sep.2009 (\$DAX)
Abbildung 50	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 31.01.1992 - 22.03.2011(\$DAX)
Abbildung 51	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Feb.-Jun.2008(\$Gold)
Abbildung 52	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011(\$Gold)
Abbildung 53	Kursverlauf \$Gold 02.06.1969 - 08.04.2011
Abbildung 54	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Jan.-Apr.1999(\$Silver)
Abbildung 55	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011(\$Silver)
Abbildung 56	Kursverlauf \$Silver 02.06.1969 - 08.04.2011
Abbildung 57	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Nov.1968-Mai1969(S&P 500)
Abbildung 58	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011(S&P 500)
Abbildung 59	Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011
Abbildung 60	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2009-Jan.2010(\$Wheat)
Abbildung 61	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 04.04.1975 - 08.04.2011(\$Wheat)
Abbildung 62	Kursverlauf \$Wheat 04.04.1975 - 08.04.2011
Abbildung 63	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Jun.-Okt.2008(\$WTCRUDE)
Abbildung 64	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 10.01.1983- 08.04.2011 (\$WTCRUDE)
Abbildung 65	Kursverlauf \$WTCRUDE 10.01.1983-08.04.2011
Abbildung 66	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen März-Aug. 2007(AX.LNG)
Abbildung 67	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 05.11.1997 – 08.04.2011(AX.LNG)
Abbildung 68	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Apr.-Aug.2010(CL.LNG)
Abbildung 69	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 03.01.1984- 08.04.2011(CL.LNG)
Abbildung 70	Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Mai-Aug. 2010(CL.NON)
Abbildung 71	Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 03.01.1984- 08.04.2011 (CL.NON)

- Abbildung 72 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Juni-Sep. 2006 (CR.LNG)
- Abbildung 73 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1987 - 08.04.2011 (CR.LNG)
- Abbildung 74 Kursverlauf CR.LNG 02.01.1987 - 08.04.2011
- Abbildung 75 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2010- Feb.2011(CT.NON)
- Abbildung 76 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011(CT.NON)
- Abbildung 77 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Juli-Dez. 1996(FX.LNG)
- Abbildung 78 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 13.02.1975- 08.04.2011(FX.LNG)
- Abbildung 79 Kursverlauf FX.LNG 13.02.1975-08.04.2011
- Abbildung 80 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Mai-Dez.2010 (GC.LNG)
- Abbildung 81 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1975 - 08.04.2011(GC.LNG)
- Abbildung 82 Kursverlauf GC.LNG 02.01.1975-08.04.2011
- Abbildung 83 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Jan-Juli 2009 (INDU)
- Abbildung 84 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 31.01.1901- 08.04.2011 (INDU)
- Abbildung 85 Kursverlauf INDU 31.01.1901-08.04.2011
- Abbildung 86 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Aug.2009- Feb.2010(JN.NON)
- Abbildung 87 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1990 - 24.03.2011 (JN.NON)
- Abbildung 88 Kursverlauf JN.NON 02.01.1990 - 24.03.2011
- Abbildung 89 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2009- Feb.2010(KC.LNG)
- Abbildung 90 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011(KC.LNG)
- Abbildung 91 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2010- März 2011(KC.NON)
- Abbildung 92 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011(KC.NON)
- Abbildung 93 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Nov.2009-Mai 2010(SI.LNG)
- Abbildung 94 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011(SI.LNG)
- Abbildung 95 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Nov.2009-Mai 2010(SI.NON)

- Abbildung 96 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011(SI.NON)
- Abbildung 97 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Okt.2009-Jan.2010(W\_.LNG)
- Abbildung 98 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1969 - 08.04.2011 (W\_.LNG)
- Abbildung 99 Kursverlauf W\_.LNG 02.01.1969 - 08.04.2011
- Abbildung 100 Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Juni.2003-Dez. 2004 (\$Gold)
- Abbildung 101 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011 (\$Gold)
- Abbildung 102 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Juni.2003-Dez. 2004 (\$Gold)
- Abbildung 103 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011(\$Gold)
- Abbildung 104 Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen April.2008-Okt. 2010 (\$SPX)
- Abbildung 105 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011(\$SPX)
- Abbildung 106 Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen April.2008-Okt. 2010(\$SPX)
- Abbildung 107 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011(\$SPX)
- Abbildung 108 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen April.2008-Okt. 2010(\$SPX)
- Abbildung 109 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011(\$SPX)
- Abbildung 110 Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 2002-2011(\$SPX)
- Abbildung 111 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011(\$SPX)
- Abbildung 112 Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 2002-2011 (\$SPX)
- Abbildung 113 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011 (\$SPX)
- Abbildung 114 Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 2002-2011 (\$SPX)
- Abbildung 115 Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011 (\$SPX)

## **Tabellenverzeichnis**

Tabelle 1	28 Märkte und IKHS1
Tabelle 2	28 Märkte und IKHS2
Tabelle 3	28 Märkte und IKHS3

## **Danksagung**

An erster Stelle möchte ich meinen Eltern für die langjährige Unterstützung in meinem Studium danken.

Meinen Betreuern Herrn Lorenz und Herrn Weigand möchte ich Ihr Interesse und Ihre Bereitschaft zur Bewertung dieser Arbeit anerkennen.

Besonderer Dank gilt Herrn Lorenz für die herausfordernde Aufgabenstellung und seine intensive Unterstützung.

Meinen Kommilitonen Thomas Graby und Franziska Weigold möchte ich für wertvolle Hinweise und konstruktive Kritik danksagen.

Zum Schluss bedanke ich mich noch bei Toni und Ronny Burger, die diese Arbeit unter viel Zeitaufwand Korrektur gelesen und mich auf Schwachpunkte hingewiesen haben.

## 1. Einleitung

Jeder hat schon einmal einen Kursverlauf graphisch dargestellt gesehen. Man sagt: „Ein Bild sagt mehr als tausend Worte“. Doch was sagt uns dieses Bild aus?

Im Laufe der Zeit wurden verschiedene Strategien entwickelt, um den Kurs zu interpretieren, und versucht, anhand dieser Analyse eine Prognose über den zukünftigen Verlauf zu treffen. Wir bezeichnen dies heute als Technische Analyse (TA), die annimmt, dass der Kursverlauf bestimmte Selbstähnlichkeiten ausbildet, die sich über die Zeit wiederholen.

Der Begründer dieser Analyse in der westlichen Welt war Charles Dow. Er gab den ersten Börsenbrief „Customers` Afternoon Letter“ heraus. 1889 wurde aus diesem das Wall Street Journal. Er veröffentlichte in diesem in 255 Beiträgen seine Beobachtungen. Nach seinem Tod wurden diese als Dow Theorie verbreitet.

Im östlichen Teil, genauer in Japan, gab es hingegen schon im 16. Jahrhundert erste Zeichen von Technischer Analyse. Es wurde mit Reis gehandelt. Wurde dieser und damit auch das Geld knapp, verkaufte man bereits die noch auf dem Feld stehende Ernte. Ein so genannter Leerverkauf, der dokumentiert und anschließend gehandelt wurde. Es gab einen primären Markt, auf dem physischer Reis gehandelt wurde, und einen Sekundärmarkt, auf dem Future-Kontrakte gehandelt wurden. Auch hier entwickelten sich verschiedene Strategien über die Jahre heraus. Eine von ihnen ist Ichimoku Kinko Hyo (IKH). Sie wurde in den Dreißigern des vergangenen Jahrhunderts entwickelt. Allerdings ist es eine sehr unbekannt und geheim gehaltene Strategie. Es gibt wenig Literatur und Aufzeichnungen zu diesem Thema.

In der vorliegenden Arbeit wird diese Strategie näher untersucht. Mit Hilfe von Easy Language nimmt man die Programmierung der Ichimoku Kinko Hyo Strategie vor. Ein Teil der Arbeit ist die Vorstellung dieser im Aufbau, Interpretation und Verwendung. Die Strategie wird anschließend anhand verschiedener Märkte getestet und analysiert. Ziel der Arbeit ist es, herauszufinden auf welchen Märkten sie anzuwenden bzw. ob sie gebräuchlich ist.

## 2. Technische Analyse

### 2.1. Entstehung in Japan und die heutige Anwendung

Kurz nach der Schlacht von Sekigahara im Jahr 1600 beginnt die Geschichte der Technischen Analyse im alten Japan. General Tokugawa Ieyasu vereinigte Japan und seine Regierung wurde in Tokyo, dem damaligen Edo, gegründet. Die sogenannte Edo-Zeit dauerte von 1603 bis 1868 an und gilt noch bis heute als die längste Friedenszeit. Sie war geprägt von der Abschottung Japans nach außen, innerer Stabilität und kultureller Blüte, aber auch Feudalismus und der erblichen Ständegesellschaft. Die Haupteinnahmequelle der Regierung war Reis, welcher als Steuer an Tokugawa Ieyasu abzugeben war. Er wurde gelagert und später weiterverkauft, [Vgl. [Roll11], S. 19 ff].

Waren Geld und Reis knapp, verkaufte man ihn schon vor der Ernte. Für diesen Termin-Verkauf der Hülsenfrucht wurden Kaufbelege erstellt und gehandelt. Der erste Future, inklusive seiner Händler, war geboren. Man versuchte den Markt zu analysieren, um anschließend Voraussagen zu treffen, wie Angebot und Nachfrage reagieren würde. Dies waren die ersten Grundzüge der Technischen Analyse, [Vgl. [htt13]].

Die heutige Technische Analyse unterstützt die Untersuchung von Börsenkursen und verschiedenen Kennzahlen, um Vorhersagen über den zukünftigen Kursverlauf von Wertpapieren, Börsenindizes oder sonstigen Finanzhandelsobjekten herzuleiten, [Vgl. [htt11]].

In der TA stellen sich zwei Fragen: „*Wann ist der richtige Zeitpunkt für ein Investment – oder – wie ist der aktuelle Trend?*“ und „*Wann macht es Sinn die Position zu schließen – oder – gibt es ein Signal für eine Trendumkehr?*“, [Vgl. [Lor08]].

Ist die Marktbewegung diskontiert, d. h. gibt es gute Nachrichten und die Nachfrage steigt, dann sind die Fundamentals bullisch und der Kurs steigt. Gibt es allerdings schlechte Nachrichten und das Angebot erhöht sich, sind die Fundamentals bärisch und der Kurs fällt. Das ist eine der drei Grundannahmen der TA. Die zweite Behauptung grenzt das Verhalten der Marktteilnehmer ab. Demnach wird die Bewegung grundsätzlich beibehalten, statt sie umzukehren, sofern sich der Kurs im Trend bewegt. Die letzte Annahme besagt, dass der Schlüssel zum Verständnis der Zukunft in der Betrachtung der Vergangenheit liegt. Kurz gesagt, die Geschichte wiederholt sich, [Vgl. [Lor08]].

Die TA bietet verschiedene Instrumente und Begrifflichkeiten, welche im folgenden Abschnitt näher erläutert werden, da sie für das tiefe Verständnis von IKH erforderlich sind.

## 2.2. Instrumente und Begrifflichkeiten

### 2.2.1. Candlestick-Chart

Es gibt mehrere Möglichkeiten den Aktienkurs mit der TA darzustellen. Eine Alternative sind Candlestick-Charts, welche ebenso wie IKH ihren Ursprung in Japan haben. Sie wurden über Generationen hinweg verfeinert bis in die uns heute geläufige Form. Candlesticks dienen als Mittel, mehr über Emotionen und Stimmungen der Marktteilnehmer zu erfahren. Schon eine einzelne Kerze oder eine Formation, bestehend aus zwei bis maximal fünf Kerzen, machen dies sichtbar. Nur wenige Einzelkerzen sind aussagekräftig. Meist sind es Kerzenformationen, die die Stimmungen der Marktteilnehmer verdeutlichen. Am häufigsten sind es Umkehrformationen, welche die höchste Aussagekraft haben. Dies gilt besonders für blaue Kerzen im Abwärtstrend und rote Kerzen im Aufwärtstrend. Für Candlesticks gilt: Ohne Trend kann nichts umgekehrt werden. Durch dieses Instrument lassen sich in übersichtlicher Art und Weise nicht nur der Eröffnungskurs und der Schlusskurs, sondern auch das Hoch und das Tief vordefinierter Perioden ablesen. Leere bzw. weiße und blaue Kerzen werden für steigende Kurse verwendet und gefüllte bzw. schwarze und rote für fallende, [Vgl. [Roll11], S. 175 ff].

Zum besseren Verständnis gehen wir in den nachfolgenden Erklärungen von Tageskerzen aus.

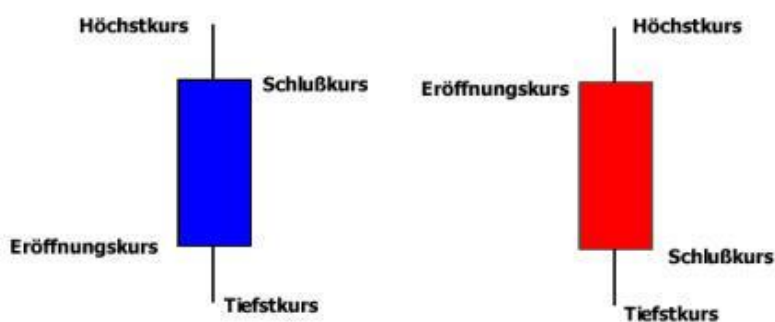


Abbildung 1: Konstruktion einer Kerze.

Der Eröffnungskurs und der Schlusskurs bilden den gesamten Kerzenkörper, wobei das obere Ende des Dochtes das Tageshoch kennzeichnet und das untere Ende der Lunte das Tagedestief. Liegt der Eröffnungskurs unter dem Schlusskurs, dann wird der Candlestick in blauer oder weißer Farbe dargestellt. Hierbei spricht man von einem positiven Aktienverlauf am Handelstag. Bei der inversen Darstellung spricht man dagegen von einem negativen Kursverlauf, da der Schlusskurs unter dem Eröffnungskurs liegt. In diesem Fall werden die Candlesticks in roter oder schwarzer Farbe dargestellt. Sie lassen sich weiterhin in 7 Varianten, mit dazugehörigen Umkehrformationen, unterscheiden. Dies ist von großer Wichtigkeit, denn Größe von Kerzenkörper, Docht und Lunte unterscheidet sich je nachdem, wie der Eröffnungskurs zum Schlusskurs steht. Die Formationen dienen dem Erkennen von Trendwechseln, [Vgl. [Roll11], S. 175 ff].

Ein **Marubozu** ist eine extrem bullische oder bärische Kerze. Unterschieden in blauer Marubozu, wo die Eröffnung nahe dem Tagedestief liegt, der Schluss nahe beim Tageshoch, und roter Marubozu, welche den umgekehrten Fall darstellt. Kennzeichnend ist sein dreimal so langer Kerzenkörper, der nur winzige Dochte und Luntent erlaubt, [Vgl. [Roll11], S. 177 ff].

Ein **Hammer** hat hingegen einen kleinen Kerzenkörper. Die Lunte ist sehr lang, dreimal so lang wie der Kerzenkörper. Dagegen besitzt er nur einen kurzen Docht. Eine starke blaue Kerze bestätigt, dass eine Trendumkehr eingeläutet wurde. Tritt er in einem Abwärtstrend mit hohen Umsätzen auf, ist dies ein Zeichen für einen bullischen Verlauf. Nach Eröffnung nehmen die Kurse einen nach unten gerichteten Trend an. Panischer Verkauf ist die Folge, den sich Käufer zu Nutzen machen und einsammeln. Der Schlusskurs liegt am Ende des Tages nahe beim Eröffnungskurs. Der Hammer selbst macht noch keine Trendwende aus, es sollte der nächste Tag abgewartet werden. Im umgekehrten Fall, wenn der Hammer in einem Aufwärtstrend auftritt, spricht man vom Hanging Man. Es beginnt ein starker Kursverfall, möglich bis unter dem Kurs des Vortages. Der Markt ist verwundbar und man sollte vorsichtig agieren. Sind Eröffnungskurs und Schlusskurs identisch, nennt man dies Dragonfly Doji, [Vgl. [Roll11], S. 178].

Der **umgedrehte Hammer** stellt sich wie der normale dar, nur dass hier der Docht dreimal so lang wie der Kerzenkörper ist. Eine starke blaue Kerze, in einem Abwärtstrend, kennzeichnet eine mögliche Trendumkehr. Die Käufer greifen zu, nehmen aber die Gewinne mit. Dem Markt wird nicht vertraut und der Schlusskurs liegt nahe beim Eröffnungskurs. Er gilt dann als untere Umkehr, wenn am nächsten

Tag mit einem höheren Kurs gestartet und der Schlusskurs noch höher liegt. Entsteht ein umgekehrter Hammer in einem Aufwärtstrend, ist dies ein Shooting Star. Dies interpretiert man mit dem Vorgang, dass Käufer auf hohem Kursniveau zugreifen, aber dem Marktumfeld nicht trauen. Sie nehmen auch hier ihre Gewinne lieber mit. Der nächste Tag mit einer roten Kerze ist abzuwarten, da dann eine obere Umkehr stattgefunden hat. Bei gleichen Eröffnungs- und Schlusskurs nennt sich dies Gravestone Doji, [Vgl. [Roll11], S. 183].

Bei der nächsten Variante handelt es sich um einen kleinen Kerzenkörper, mit kleinem Docht und kleiner Lunte. Sie dient als Zeichen für eine Trendumkehr. Dies wird als **Spinning Top** bezeichnet, [Vgl. [Roll11], S. 178].

Wichtige Umkehrformationen sind Morning Star und Evening Star. Erstere ist eine Formation aus drei Kerzen. Bei einem Abwärtstrend kommt es zu einer Lücke zwischen erster und zweiter Kerze. Die erste Kerze ist eine rote, die den Abwärtstrend anzeigt. Am zweiten Tag herrscht Uneinigkeit zwischen Bullen und Bären. Es entsteht ein Spinning Top, wobei die Farbe unerheblich ist und am dritten Tag übernehmen die Bullen, mit starker blauer Kerze, das Kommando. Der Evening Star ist das inverse Gegenstück mit anfänglicher blauer Kerze in einem Aufwärtstrend, [Vgl. [Roll11], S. 184].

Die fünfte Variante **High Wave Candle** besitzt einen kleinen Kerzenkörper mit langem Docht und langer Lunte. Sie steht für Unsicherheit bei hoher Handelsspanne. Die Bullen greifen unten zu und nehmen Gewinne mit, während die Bären dem Markt nicht trauen und sich eindecken. Die komplette Unentschiedenheit des Marktes liegt vor, wenn Eröffnung und Schluss fast gleich sind. Das nennt man Long Legged Doji. Treten High Wave Candle in häufiger Form auf, ist dies als Anzeichen für einen bevorstehenden Trendwechsel zu sehen, [Vgl. [Roll11], S. 178].

Die Variante der ganz **normalen blauen und roten Kerzen** mit mittelprächtigen Kerzenkörper, Docht und Lunte stehen für Tage ohne spektakuläre Ereignisse, [Vgl. [Roll11], S. 179].

Mit **Doji** wird eine Variante beschrieben, wo Eröffnungs- und Schlusskurs nahezu identisch sind. Die Teilnehmer leiden unter Stimmungsschwankungen und großen Unsicherheiten. Doji tritt insbesondere bei möglichen Trendwenden auf. Besonders bei einer unteren Umkehr muss auf eine blaue Kerze am Folgetag gewartet werden, um von einer Trendwende zu sprechen. Neben den bereits bekannten Doji gibt es noch die Variante der 4 Prices Doji. Alle 4 relevanten Preise: Eröffnungskurs,

Schlusskurs, Tageshoch und Tagesstief sind identisch. Das sorgt für vollkommene Unsicherheit am Markt, [Vgl. [Roll11], S. 179].

Weitere Umkehrfunktionen sind Engulfing, Harami, Piercing Pattern, Dark Cloud Cover, Counterattack Lines, Three White Soldiers und Three Black Crows, auf die nicht weiter eingegangen wird [Vgl. [Roll11], S. 180].

### **2.2.2. Widerstands- und Unterstützungsniveau**

Unterstützung und Widerstand ist ein zentrales Element in der TA. Ein Widerstand entsteht, wenn in einem Aufwärtstrend ein bestimmtes Kursniveau per Schlusskurs nicht überschritten werden kann, d. h. der Widerstand wirkt als Barriere oberhalb des Marktkurses und kann den Aufwärtstrend stoppen. Dagegen entsteht eine Unterstützung, wenn nach einer Abwärtsbewegung der Schlusskurs nicht unter ein bestimmtes Kursniveau fallen kann, d. h. die Kaufkraft ist groß genug, um einen Kursrückgang aufzuhalten. Beide Linien werden aussagekräftiger, je mehr Wendepunkte vorliegen, [Vgl. [Roll11], S.30 ff].

Für Widerstands und Unterstützungslinien charakteristisch ist, dass:

- *„sie statischer (Runde Zahl, All-Zeit Hoch...) oder dynamischer Natur (Kumo, Kijun-Sen, Trendlinie...) sein können*
- *sie erzeugt werden entweder durch eine reine Preisaktion oder mittels Berechnung (Pivot-Punkte, Fibonacci Retracements ...)*
- *sie durch Chartinformationen (Dreiecke ...) oder Candlestick-Formationen (Pan Bottom ...) gebildet werden*
- *häufig nach dem ersten Durchbruch beider Linien noch einmal getestet wird“*  
[Vgl. [Roll11], S. 33,34 ].

Diese Kriterien können gleichzeitig erfüllt sein. Erst wenn sie signifikant durchbrochen werden, gelten sie als geknackt. Um eine Widerstands- oder Unterstützungslinie zu durchbrechen, bedarf es mehr Aufwand als in den vorherigen Zeiteinheiten. Die Meinung der Marktteilnehmer wird z. B. durch viel Umsatz deutlich. Wird die Meinung vieler erkennbar, ist ein Trendbruch bedeutsam. Ob eine Widerstands- oder Unterstützungslinie tatsächlich durchbrochen ist, wird mit einer kurzen Gegenbewegung getestet. Für das Trading ergibt sich, dass Widerstands- und Unterstützungslinien das zweit- wichtigste Konzept für einen Chart sind. An erster Stelle steht die Preisbewegung. Gehandelt wird stets nach der klaren Preisbewegung, ohne eine Änderung durch technische Indikatoren. Sind beide

waagrecht, zeigen sie vorangegangene Umkehrpunkte, wobei erst gerade gekennzeichnete die wichtigsten darstellen. Zudem kommt dem Kurs innerhalb einer Schiebezone Bedeutung zu. Je länger er sich in dieser Zone befindet, desto wichtiger ist diese Zone. Aus den Charakteristiken ergibt sich, je höher das Volumen ist, um die Linien zu durchbrechen, desto beachtlicher ist der Trendbruch. Der Wille vieler Marktteilnehmer hat dies erwirkt. Preislevels, an denen mehrere Widerstands- und Unterstützungslinien zusammentreffen, werden als ausdauernde Kurswiderstände bezeichnet, [Vgl. [Roll11], S. 30 ff].

### **2.2.3. Stopps**

Um einen möglichen Verlust zu minimieren bzw. zu vermeiden werden Stopps verwendet, d. h. sie sind ein äußerst wichtiges Werkzeug im Umgang mit Chartanalysen. Es gibt zwei verschiedene Arten von Stopps. Man unterscheidet in Verlustbegrenzende- und Gewinnmitnahme-Stopps. Die erst genannte Variante dient zur Kapitalsicherung und wird unmittelbar nach der Eröffnung der Position eingerichtet. Dieser wird entweder mit dem maximal erlaubten Verlust oder mit einem bestimmten prozentualen Verlust auf den Einstiegskurs ermittelt. Im Gegensatz dazu werden bei der Gewinnmitnahme-Stopp-Strategie Gewinne final gesichert. Voraussetzung hierbei ist, dass die Position in die Gewinnrichtung läuft und anschließend der Verlustbegrenzende-Stopp auf den Einstandspreis nachgezogen wird. Es gibt viele Möglichkeiten den Stopp einzurichten. Beim Trailing Stopp wird eine Stopp-Loss-Order veranlasst. Sie gleicht sich in Gewinnrichtung bei steigenden Kurs und vorher festgelegter Differenz an. Weitere Variationen von Stopps sind der Time-Stopp, Take Profit und Volatility-Stopp. Im Time Stopp wird eine Zeitspanne abgrenzt, wo die Position geschlossen wird, sollte sie sich noch nicht im Gewinn befinden. Take Profit definiert ein Gewinnziel. Es wird bei einer Long-Position ein Verkaufslimit und bei einer Short-Position ein Kauflimit definiert. In einem Volatility-Stopp wird die Stoppweite festgelegt. Diese wird in Abhängigkeit von der Volatilität der letzten Perioden bestimmt. Man kann Stopps auch in die Umgebung von Unterstützungen und Widerständen legen, z.B. runde Zahlen, Trendlinien, Kijun-Sen etc. Sie werden immer nur in eine Richtung nachgezogen- in die Gewinnrichtung, [Vgl. [Roll11], S. 86 ff].

### 3. Ichimoku Kinko Hyo

# 一目均衡表

Abbildung 2: IKH in Kanji, [Vgl.[Roll11], S. 95].

#### 3.1. Entstehung

IKH wurde in den Dreißigern des letzten Jahrhunderts von dem japanischen Journalisten Goichi Hosoda, der sich den Namen Ichimoku Sanjin gab, entwickelt und von ihm im Jahr 1968 publiziert. Dabei handelt es sich um eine Indikatortechnik, welche in den japanischen Handelsräumen durchaus populär ist, [Vgl. [htt10]].

Goichi Hosoda wird noch heute ehrfurchtsvoll der „Meister“ genannt und seine Werke sind für die Öffentlichkeit kaum zugänglich. Wörtlich übersetzt bedeutet IKH „Alles auf einem Blick“ und gibt dem Anwender die Möglichkeit die Kauf- und Verkaufssignale, Trendstärken, Trendrichtungen sowie Unterstützungs- und Widerstandsniveaus übersichtlich abzulesen, [Vgl. [Roll11], S. 19 ff].

#### 3.2. Konstruktion eines Charts

Die Grundlage für IKH sind die im Abschnitt aufgeführten 2.2.1 Candlesticks. Bei der Anwendung von IKH, werden grundsätzlich fünf Linien und eine Wolke im Chart abgebildet. Dabei stellt die Wolke das zentrale Element der Indikatortechnik dar, die im Weiteren genauer vorgestellt wird. Vier von fünf Linien hingegen weisen auf Mittelwerte aus dem Tageshoch und dem Tagestief hin. Bei dieser Methode werden Durchschnittslinien verwendet, da diese ein zuverlässiger Trendfolger ist. Sofern sich der Trend seitwärts darstellt, werden auch mit IKH keine zureichenden Ergebnisse erzielt. Es gibt zwei Standardeinstellungen für diesen spezifischen Verlauf. Einerseits stellt die Tagesbasis für den Zeithorizont einen Standard dar. Sie kann in unterschiedlichen Zeitzonen angewandt werden. Die zweite Variante ist die der Perioden 9, 26 und 52 für die Indikatoren. Die gewählten Perioden basieren auf der damaligen 6-Tage-Handelswoche, d.h. 9 Tage stehen für 1 ½ Wochen, 26 Tage

entsprechen einem Monat und 52 Tage zwei Monaten. Auf Grund der heutigen 5-Tage-Handelswoche müsste man die Perioden auf 8,22 und 44 Tage anpassen. Allerdings verwenden die Japaner noch immer die Ursprungsvariante. Es macht also Sinn bei den gewohnten Perioden zu bleiben. Im folgenden Abschnitt ist die Berechnung der einzelnen Linien erläutert. Sie erfolgt immer inklusive des aktuellen Tags, [Vgl. [Roll11], S. 99].

### **Kijun- Sen**

Kijun- Sen (STL), oder zu Deutsch Standardlinie, ist der Mittelwert vom höchsten und tiefsten Kurs der letzten 26 Tage. Man kann mit Hilfe der Richtung des Kijun-Sen die Richtung des Marktes beurteilen. Er reagiert durch diese Berechnung allerdings sehr träge, [Vgl. [Roll11], S. 98 ff].

### **Tenkan- Sen**

Der Mittelwert, vom höchsten und tiefsten Kurs der letzten 9 Tage, wird als Tenkan-Sen (DRL) bzw. drehende Linie bezeichnet. Er befindet sich entweder in einem fallenden oder steigenden Zustand. In einer waagerechten Position ist er selten. Der Tekan- Sen fungiert als eine Art Frühindikator bzw. Signallinie, da er vor dem Kijun-Sen den Kurs kreuzt und sich somit ein möglicher Trendbruch erkennen lässt, [Vgl. [Roll11], S. 104 ff].

### **Senkou Span 1**

Von Kijun-Sen und Tekan-Sen wird der Mittelwert gebildet. Dieser wird als Senkou Span 1 (S1) bzw. erste vorausseilende Linie bezeichnet. Dieser Mittelwert wird 26 Tage in die Zukunft projiziert, [Vgl. [Roll11], S. 106].

### **Senkou Span 2**

Vom höchsten und tiefsten Kurs der letzten 52 Tage wird der Mittelwert gebildet und ebenfalls 26 Tage in die Zukunft projiziert. Dieser wird als Senkou Span 2 (S2), zu Deutsch zweite vorausseilende Linie, bezeichnet. Er verläuft waagrecht solange sich keine neues Hoch oder Tief innerhalb der letzten 52 Tage herausbildet, [Vgl. [Roll11], S. 106 ff].

### **Kumo**

Kumo heißt übersetzt die Wolke. Er ist das zentrale Element dieser Strategie und aus diesem Grund spricht man auch von Wolkencharts. Sie bildet den Bereich zwischen Senkou Span 1 und Senkou Span 2 und tritt als Filter für Kauf- und Verkaufssignale auf, [Vgl. [Roll11], S. 108 ff].

Sie zeigt bis zu 26 Perioden vorher an, wo Widerstands- und Unterstützungsniveaus sind und ob es ein Signal und/oder ein Trendwechsel geben wird, [Vgl. [Roll11], S. 145].

### Chikou Span

Chikou Span(CS) bzw. verzögerte Linie ist der aktuelle Kurs, der um 26 Tage zurück verschoben wird. Er fungiert als Filter für die Bewertung von der Kauf- und Verkaufssignale, [Vgl. [Roll11], S. 115 ff].

## 3.3. Betrachtungsweisen der fünf Linien und der Wolke

### Trendrichtung



Abbildung 3: Trendrichtungen, [Vgl. [htt15]].

Wir befolgen nur Longsignale (Kaufsignal), wenn wir uns in einem Aufwärtstrend befinden, d.h. wenn der aktuelle Kurs über der Wolke liegt. Liegt er unterhalb, sind wir in einem Abwärtstrend und befolgen nur Shortsignale (Verkaufssignal). Sollte der Kurs aber in der Wolke liegen, gibt es drei Möglichkeiten. Ist ein Seitwärtstrend zu verzeichnen, wird zunächst nichts unternommen. Die zweite Möglichkeit ist, dass der Kurs von oben in die Wolke eingetreten ist, so befolgen wir die Longsignale. Im

dritten Fall tritt der Kurs von unten in die Wolke ein und wir befolgen die Shortsignale. Bei den letzten beiden Varianten sollte man darauf achten, wann der Kurs in die Wolke eingetreten ist. Befindet er sich schon länger in ihr, sollte man lieber nichts unternehmen. Betrachten wir nun die beiden Begrenzungslinien der Wolke, Senkou Span 1 und Senkou Span 2. Sie repräsentieren den kurzfristigen (Senkou Span 1) und den längeren Trend (Senkou Span 2). Liegt der Senkou Span 1 oben, ist es bullisch zu bewerten und ist der Senkou Span 2 oberhalb, dann ist es bärisch. Eine Wolke ist bullisch, wenn der Trend steigt, bzw. bärisch, wenn er fällt, [Vgl. [Roll11], S. 109].

### **Trendstärke**

Der Kijun-Sen kann sich in drei Zuständen befinden: steigend, fallend oder waagrecht. Die waagerechte Position ist wichtig für das Widerstands- oder Unterstützungsniveau. Der Kijun-Sen wird deshalb auch Verteidigungslinie für den Kursverlauf genannt. Wenn er stetig steigt und unter dem Kurs liegt, befinden wir uns im Aufwärtstrend. Sollte es kleinere Korrekturen geben, wird der Anstieg flacher oder auch waagrecht. Der perfekte Neigungswinkel liegt zwischen  $33^\circ$  bis  $45^\circ$ . Sollte es steiler werden, ist der Markt überhitzt. Bei einem niedrigeren Winkel verliert der Kurs seinen Schwung und der Kijun-Sen geht wahrscheinlich in eine Seitwärtsphase über. Wenn keine neuen Hochs und Tiefs abgebildet werden und er waagrecht bis maximal 26 Tage verläuft, wird das als Seitwärtsphase bezeichnet. Fällt er stetig und liegt über dem Kurs, haben wir einen Abwärtstrend. Nur kleine Korrekturen flachen den Fall ab, [Vgl. [Roll11], S. 98 ff].

### **Trendwechsel**

Ein Trendwechsel kündigt sich bei der Kreuzung des Senkou Span 1 und 2 an. Kreuzt der Senkou Span 1 von unten nach oben den Senkou Span 2, ist der kurzfristige Trend aufwärtsgerichtet. Neue und höhere Hochs und höhere Tiefs werden gebildet. Sollte der Senkou Span 2 nachziehen und auch steigen, ist der Trendwechsel durchgeführt. Trendwechsel werden häufig von dicken Wolken begleitet, [Vgl. [Roll11], S. 110 ff].

### **Unterstützungs- und Widerstandslevel**

Die obere Begrenzung der Wolke tritt als erster Unterstützungslevel und die untere Begrenzung als zweiter Unterstützungslevel auf, wenn sich der Kurs über der Wolke befindet. Liegt der Kurs unter ihr, wird die untere Begrenzung als erster Widerstandslevel und die obere als zweiter Widerstandslevel bezeichnet. Die

Widerstands- und Unterstützungszonen werden kompakter, je dicker die Wolke ist. Ist sie dünn, wird es für den Preis einfacher, die Wolke zu durchqueren und den Trendwechsel zu bestätigen. Je dicker die Wolke, desto massiver ist die Unterstützungs- und Widerstandszone. Man testet meist die Unterstützungs- und Widerstandsniveaus ein zweites Mal nach dem ersten Durchbruch, [Vgl. [Roll11], S. 110 ff].

### **Volatilität**

Das Ergebnis der Handelsspannen ist die Dicke der Wolke. Sind die täglichen Handelsspannen gering und der Trend bewegt sich nur minimal, dann steigt (oder fällt) die Wolke und ist nur wenig voluminös. Steigt die Handelsspanne an und es gibt starke Korrekturen, dann wird die Wolke voller und man kann einen deutlichen Anstieg der Volatilität erkennen, [Vgl. [Roll11], S. 111 ff].

### **Verkauf- und Kaufsignale**

Zunächst sind zwei Dinge zur Filterung zu beachten. Der Kurs liegt entweder über, in oder unter der Wolke. Liegt er darüber, sollte man nur Long-Positionen eingehen bzw. Short-Positionen schließen. Befindet er sich in der Wolke, ist es wohlmöglich eine Seitwärtsbewegung und man sollte nichts tun. Ist der Kurs allerdings darunter, geht man nur Short-Positionen ein und schließt seine Long-Positionen. Und zweitens liegt Chikou Span über, in oder unter der Wolke und befindet er sich über oder unter dem Kurs. Ist Chikou Span über der Wolke und dem Kurs, ist es bullisch. Befindet er sich unter beiden, ist es bärisch, [Vgl. [Roll11], S. 121 ff].

Es gibt fünf verschiedene Varianten der Signalerzeugung. Bei allen sind folgende Dinge zu beachten. Ein Kaufsignal über der Wolke ist stärker gewichtet als eines unter ihr. Ein Verkaufssignal unter der Wolke ist stärker als eines über ihr. Signale die in ihr erzeugt werden, sind neutral. Wir sprechen von einem positiven Kaufsignal, wenn der Chikou Span von vor 26 Tagen, bezogen auf die Signalkerzen, über dem Kurs und/ oder über der Wolke ist. Ein positives Verkaufssignal haben wir, wenn der Chikou Span von vor 26 Tagen, bezogen auf die Signalkerzen, unter dem Kurs und/oder unter der Wolke ist. Die letzten beiden Bedingungen im Bezug auf die positiven Signale sind verschärft und werten die Varianten 1-4 auf, [Vgl. [Roll11], S. 125].

Die einfachere Variante ein Kauf-/Verkaufssignal zu befolgen wäre, wenn der CS nur über /unter dem Kurs liegt, [Vgl. [Roll11], S. 115].

### Variante 1: Kreuzung Kijun-Sen und Tekan-Sen

Wir kaufen, wenn DRL die STL von unten nach oben kreuzt. Wir bezeichnen dies als „Golden Cross“. Ein starkes Signal liegt vor, wenn die Kreuzung über der Wolke stattfindet (Abb.4). Liegt sie in ihr, haben wir ein neutrales Signal. Ein schwaches Signal wird erkannt, wenn sie unter der Wolke liegt, [Vgl. [Roll11], S. 125 ff].

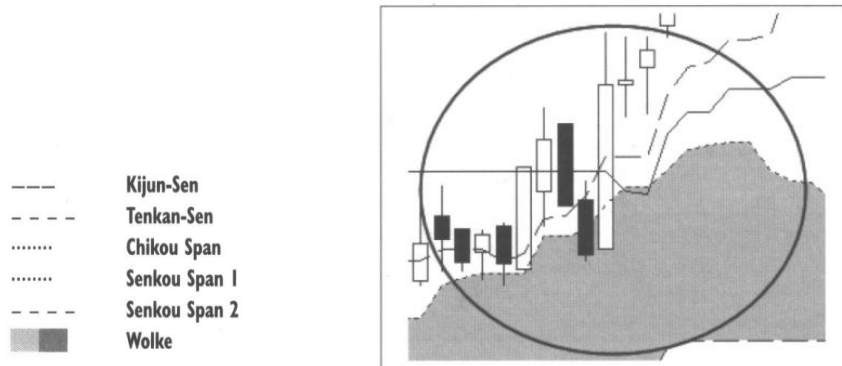


Abbildung 4: Starkes Kaufsignal der Variante 1, [Vgl. [Roll11], S. 125].

Verkauft wird, wenn DRL die STL von oben nach unten kreuzt. Hier sprechen wir vom „Death Cross“. Es gibt ein starkes Signal, wenn die Kreuzung unter der Wolke liegt. Neutrales Signal besteht, wenn sie in ihr liegt und ein schwaches, wenn sie über ihr stattfindet, [Vgl. [Roll11], S. 126 ff].

### Variante 2: Kreuzung Kijun-Sen und dem Kurs

Wir kaufen, wenn der Kurs die STL von unten nach oben kreuzt. Ein starkes Signal liegt vor, wenn die Kreuzung über der Wolke stattfindet (Abb.5). Liegt sie in ihr, haben wir ein neutrales Signal. Und ein schwaches Signal wird erkannt, wenn sie unter der Wolke liegt, [Vgl. [Roll11], S. 128 ff].

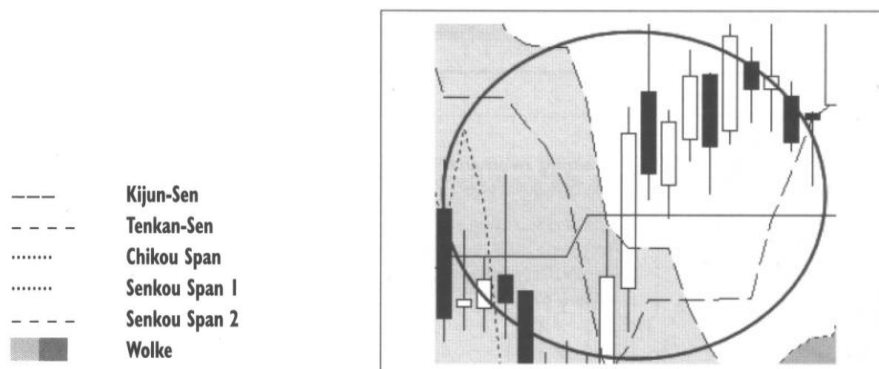


Abbildung 5: Starkes Kaufsignal der Variante 2, [Vgl.[Roll11], S. 128].

Verkauft wird, wenn der Kurs die STL von oben nach unten kreuzt. Es gibt ein starkes Signal, wenn die Kreuzung unter der Wolke liegt. Neutrales Signal besteht,

wenn sie in ihr liegt und ein schwaches, wenn sie über ihr stattfindet, [Vgl. [Roll11], S. 129 ff].

### Variante 3: Ausbruch des Kurses aus der Wolke

Wir haben ein Kaufsignal, wenn der Kurs von unten nach oben die Wolke kreuzt und dabei die obere Begrenzungslinie auf Schlusskursbasis durchbricht (Abb.6), [Vgl. [Roll11], S. 131].

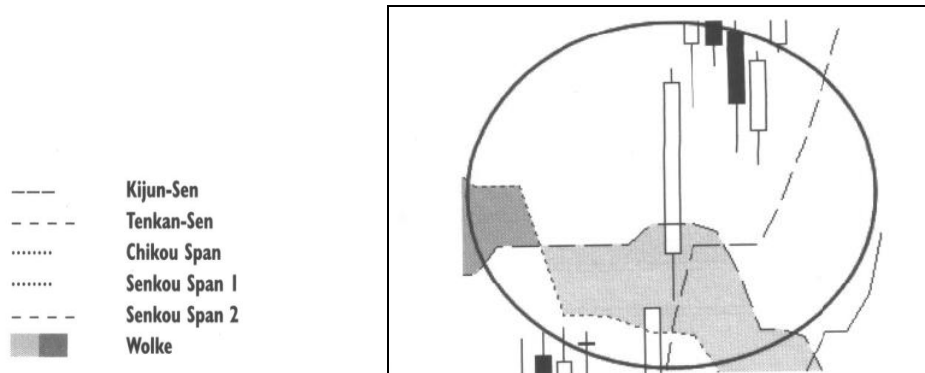


Abbildung 6: Kaufsignal der Variante 3, [Vgl.[Roll11], S. 131].

Wir haben ein Verkaufssignal, wenn der Kurs von oben nach unten die Wolke kreuzt und dabei die untere Begrenzungslinie auf Schlusskursbasis durchbricht, [Vgl. [Roll11], S. 131].

### Variante 4: Kreuzung des Senkou Span 1 und Senkou Span 2

Wir kaufen, wenn S1 den S2 von unten nach oben kreuzt. Ein starkes Signal liegt vor, wenn der aktuelle Kurs über der Wolke ist (Abb.7). Liegt der aktuelle Kurs in ihr, haben wir ein neutrales Signal. Und ein schwaches Signal wird erkannt, wenn er unter der Wolke liegt, [Vgl. [Roll11], S. 132 ff].

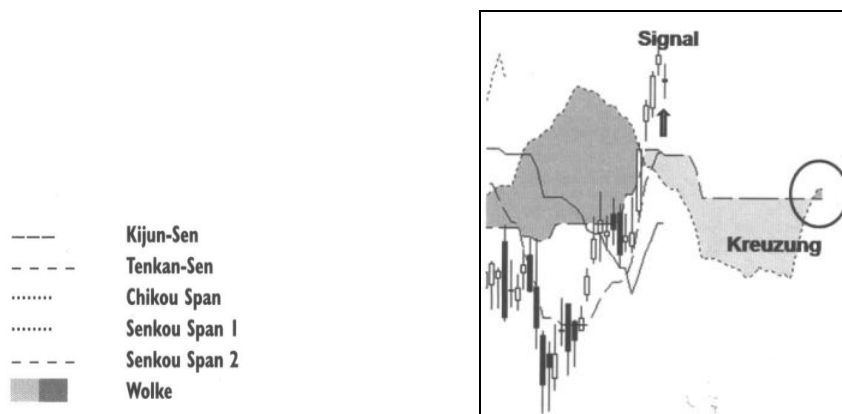


Abbildung 7: Starkes Kaufsignal der Variante 4, [Vgl. [Roll11], S. 132].

Verkauft wird, wenn S1 S2 von oben nach unten kreuzt. Es gibt ein starkes Signal, wenn der aktuelle Kurs unter der Wolke liegt. Neutrales Signal besteht, wenn er in ihr

liegt und ein schwaches, wenn der aktuelle Kurs über der Wolke ist, [Vgl. [Roll11], S. 133 ff].

### Variante 5: Kreuzung Chikou Span mit dem Kurs

Kreuzt der CS den Kurs von unten nach oben, haben wir ein Kaufsignal. Ein starkes Signal gibt es bei einer Kreuzung über der Wolke (Abb.8). Neutral ist es, wenn sich die beiden in ihr kreuzen und ein schwaches Signal haben wir bei einer Kreuzung unterhalb der Wolke, [Vgl. [Roll11], S. 135 ff].

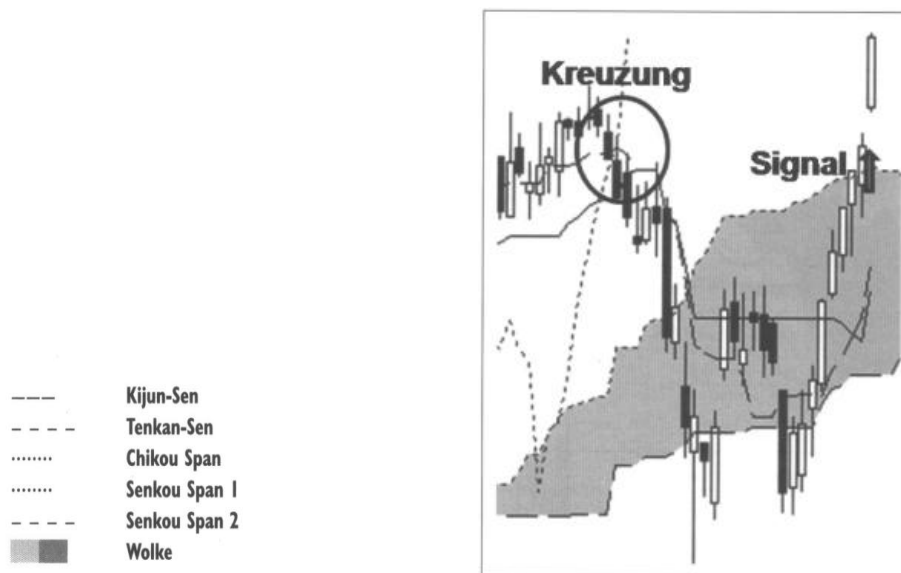


Abbildung 8: Starkes Kaufsignal der Variante 5, [Vgl. [Roll11], S. 136].

Wir verkaufen, wenn der CS den Kurs von oben nach unten kreuzt. Ein starkes Signal gibt es bei einer Kreuzung unter der Wolke. Neutral ist es, wenn sich die beiden in ihr kreuzen und ein schwaches Signal haben wir bei einer Kreuzung oberhalb der Wolke, [Vgl. [Roll11], S. 137 ff].

Zusammenfassend kann man sagen, dass man mit IKH fünf Varianten Signale zu erzeugen und zwei Filtermöglichkeiten hat. Es macht Sinn immer den Schlusskurs abzuwarten, um zu sehen, ob das Signal noch immer besteht. Damit ist die Wahrscheinlichkeit eines Fehlsignals kleiner, [Vgl. [Roll11], S. 144].

### 3.4. Zeit- und Wellentheorie

„Die Essenz des Marktes liegt in der Zeit und die Preise sind ein Resultat daraus. Aufgrund dieser Behauptung ist die Indikatortechnik entstanden.“, [Vgl. [Roll11], S. 151].

Die Zeit ist ein wichtiger Teil von IKH und aus diesem Grund wurde die westliche und östliche Numerologie vom Meister jahrelang beobachtet. Er fand heraus, dass im ganzen Universum die folgenden Zahlen Veränderungen und Wiedergeburten bestimmen: 9, 17 und 26, und die Zahl 3 verkörpert die göttliche Fügung. Diese Theorie beruht auf nachfolgender Zahlensystematik: 9 ist eine Basiseinheit (basic unit); 17 sind zwei Basiseinheiten, wobei man eins subtrahiert, da die letzte Kerze und die erste Kerze der folgenden Einheit nicht doppelt gezählt werden; und 26 sind drei Basiseinheiten (term unit), die auch mit eins subtrahiert werden. Man kann das Ganze noch fortführen und diese drei Zahlen zu neuen zusammensetzen, so dass man am Ende 257 erhält, die ziemlich genau einem Handelsjahr entspricht (Abb.9). D. h. für uns, dass Kijun-Sen und Tekan-Sen nach diesem Prinzip optimiert wurden, [Vgl. [Roll11], S. 151 ff].

Universalzahlen		
9	Eine Basiseinheit (basic unit)	
17	Zwei Basiseinheiten	9+9-1
26	Drei Basiseinheiten oder eine Periode (term unit)	9+9+9-1
Zusammengesetzten Zahlen		
33	Zwei Basiseinheiten + zwei Basiseinheiten	17+17-1
42	Eine Periode + zwei Basiseinheiten	26+17-1
65	Große Einheit (super big unit)	33+33-1
76	Ein Zyklus (cycle)	26+26+26-2
129		65+65-1
172		65+42+42+26-3
257		129+129-1

Abbildung 9: Universalzahlen des Meisters, [Vgl. [Roll11], S. 152].

Abschließend kann man sagen, dass man mit Hilfe der Zeittheorie der Universalzahlen des Meisters ein Zeitfenster für Trendwendepunkte im Voraus ermitteln kann. Es hat eine ungefähre Spanne von plus/minus 1-2 Tagen um den errechneten Termin herum. Betrachtet man dazu noch die Wellentheorie, kann man eine zusätzliche Aussage über die Signifikanz der Trendwende ableiten, d. h. wird es nur eine Korrektur im vorherrschenden Trend geben oder kommt es zu einer Umkehr. Die Wellentheorie beinhaltet drei Basiswellen I, V und N, sowie zwei Dreieckswellen P und Y. Die I-Welle stimmt mit einem einfachen Kursanstieg bzw. Kursabfall überein und die Kombination aus einer fallenden und steigenden I-Welle

ergibt eine V-Welle. Das Grundmuster bildet die N-Welle. Die P-Welle entspricht einem symmetrischen Dreieck und gilt als Fortsetzungsformation. Die Y-Welle ist ein umgekehrt symmetrisches Dreieck, welches auch als broadening Top bezeichnet wird. Es ist eine selten auftretende Formation, die als Trendwenderformation bezeichnet wird (Abb.10), [Vgl. [Roll11], S. 151 ff].

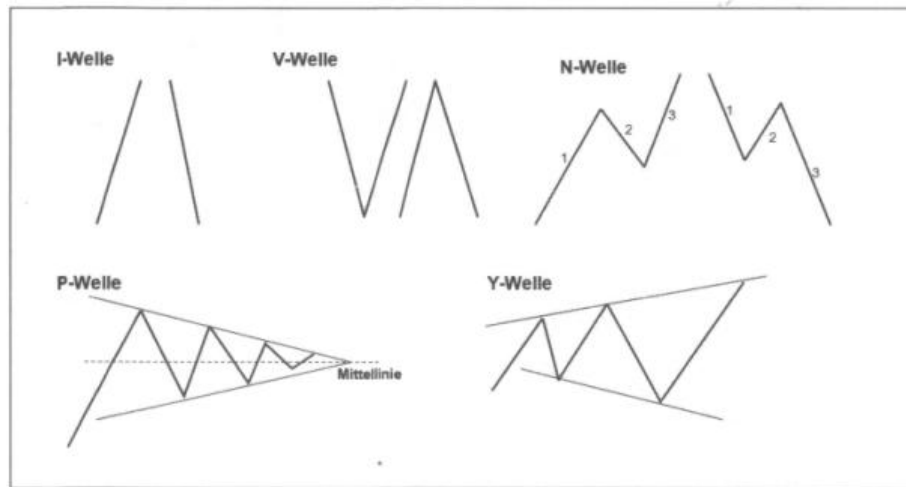


Abbildung 10: Basis- und Dreieckswellen, [Vgl. [Roll11], S. 157].

Der Meister setzte diese beiden Theorien zusammen und erhielt acht verschiedene Kombinationen, vier Aufwärtstrends und vier Abwärtstrends (Abb.11). Zunächst die Aufwärtstrend, die Abwärtstrends sind jeweils umgekehrt. Bei der Welle I=I haben wir einmal einen Aufwärtstrend (Welle I) und einen Abwärtstrend mit gleicher Wegstrecke und gleicher zeitlicher Ausdehnung (Welle I). Rechts oben haben wir eine Kombination aus einer I-Welle und einer V-Welle, wobei die zeitlichen Ausdehnungen der beiden ebenfalls gleich lang sind. Unten links ist die Zusammensetzung einer einfachen Abwärtsbewegung (I-Welle) mit einer anschließenden N-Welle. Auch hier haben die zeitlichen Ausdehnungen wieder eine identische Länge. Und rechts unten befindet sich eine Verbindung von zwei V-Wellen, [Vgl. [Roll11], S. 163 ff].

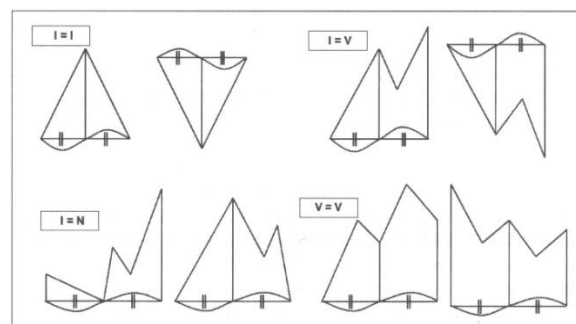








Abbildung 11: Kombination Wellen- und Zeittheorie, Schema 1, [Vgl. [Roll11], S. 164].

## 4. Tests

Im Folgenden wird die IKH Strategie (IKHS1) auf verschiedenen Märkten angewandt und analysiert. Betrachtet werden die üblichen fünf Kauf- und Verkaufsvarianten mit schwachen, neutralen und starken Signalen. Auf Stopps und die Betrachtung von Widerstands- und Unterstützungsniveau wird verzichtet. Zusätzlich werden zwei abgeänderte Strategien angewandt. Zum einen IKH mit starken und neutralen Signalen (IKHS2) und zum anderen IKH mit starken Kauf- bzw. Verkaufssignalen (IKHS3). Es werden insgesamt achtundzwanzig Märkte mit den drei Strategien auf Tageschartbasis getestet. Zu jeder Strategie und jedem Markt wird es zwei Abbildungen und 4 Größen geben. Die erste Abbildung ist ein Ausschnitt eines Charts des jeweiligen Marktes mit der angewandten Strategie. Es werden die fünf Indikatoren, die Wolke und der Kursverlauf zu sehen sein. Die Legende soll verdeutlichen, wie die jeweiligen Indikatoren etc. gekennzeichnet sind. Die zweite Abbildung zeigt die Equity-Kurve über den gesamten Zeitraum der verfügbaren Daten. Optimal wäre, wenn sie kontinuierlich ansteigen würde. Die vier Größen sind die Tradeanzahl, die Trefferquote (TQ), der durchschnittliche Gewinn und Verlust (DGV) und der Profitfaktor (PF). Die Tradeanzahl gibt die gesamten Trades an. Die Trefferquote zeigt auf wie viele Trades profitabel waren. Ein guter Wert liegt bei 50% oder größer. Die zweite Größe ist der Quotient vom durchschnittlichen Gewinn zu durchschnittlichem Verlust. Er sollte größer als eins sein. Der Profitfaktor ist der Quotient vom Gesamtgewinn geteilt durch den Gesamtverlust. Auch dieser sollte größer eins sein. Läge er bei eins oder unter eins, wäre der Verlust gleich bzw. größer als der Gewinn, analog beim durchschnittlichen Gewinn und Verlust. Optimal wäre es, wenn mindestens der Profitfaktor oder der durchschnittliche Gewinn und Verlust größer/gleich zwei ist. Der Gewinn wäre deutlich größer als der Verlust. Märkte, die ein relativ schlechtes Ergebnis erzielen, werden benannt und Ihre Auswertungen sind im Anhang zu finden. Zusätzlich werden drei Märkte auf Wochen- und Monatschartbasis getestet. Auch hier werden die etwas schlechteren Ergebnisse im Anhang zu finden sein.

### LEGENDE

-  Standard Linie  
Kijun - Sen
-  Drehende Linie  
Tekan - Sen
-  1.vorausseilende Linie  
Senkou Span 1
-  2.vorausseilende Linie  
Senkou Span 2
-  Verzögerte Linie  
Chikou Span
-  Wolke  
Kumo
-  Aktueller Kurs  
oder
-  Aktueller Kurs

## 4.1. Tests Tagescharts

### 4.1.1. IKH mit starken, neutralen und schwachen Signalen

#### DAX Endlosfuture ohne Lücke geklebt (AX.LNG)

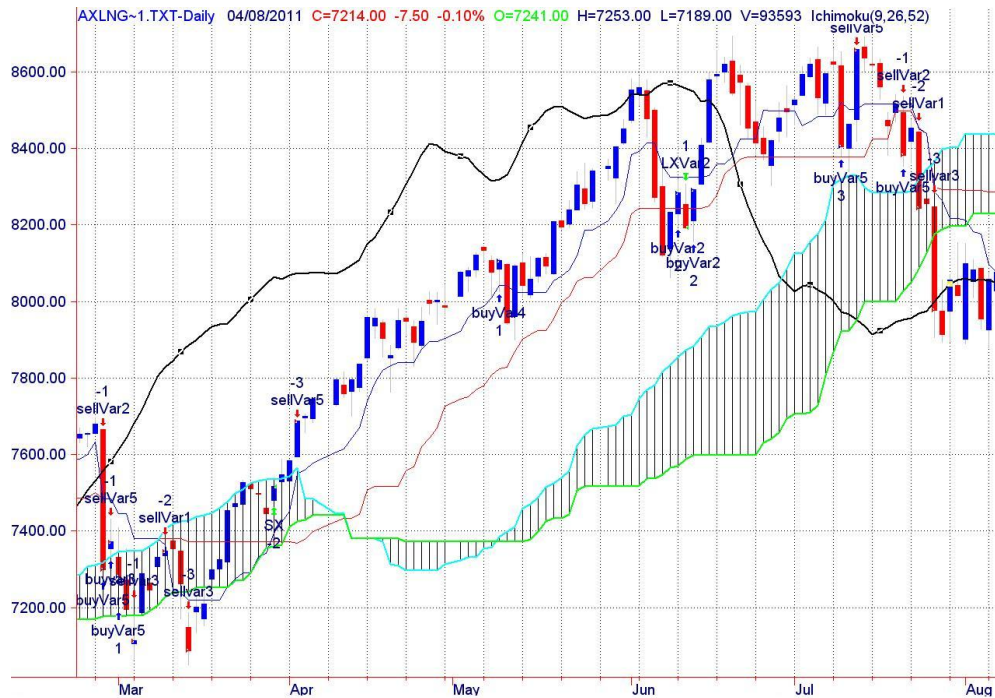


Abbildung 12: Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen März-Aug. 2007

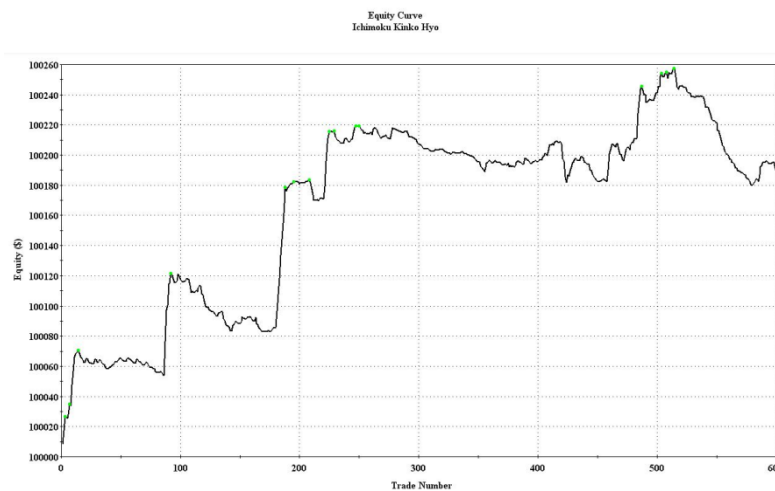


Abbildung 13: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 05.11.1997 – 08.04.2011

Tradeanzahl	605
Trefferquote	51,40 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,86
Profitfaktor	1,49

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 50% und der Durchschnittliche Gewinn und Verlust und der Profitfaktor sind größer 1,0. Allerdings ist keiner der beiden über 2,0.

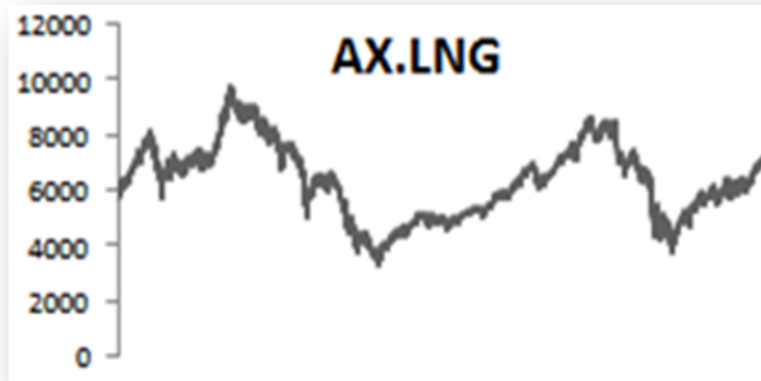


Abbildung 14: Kursverlauf AX.LNG 05.11.1997 – 08.04.2011

# Öl Endlosfuture ohne Lücke geklebt (CL.LNG)

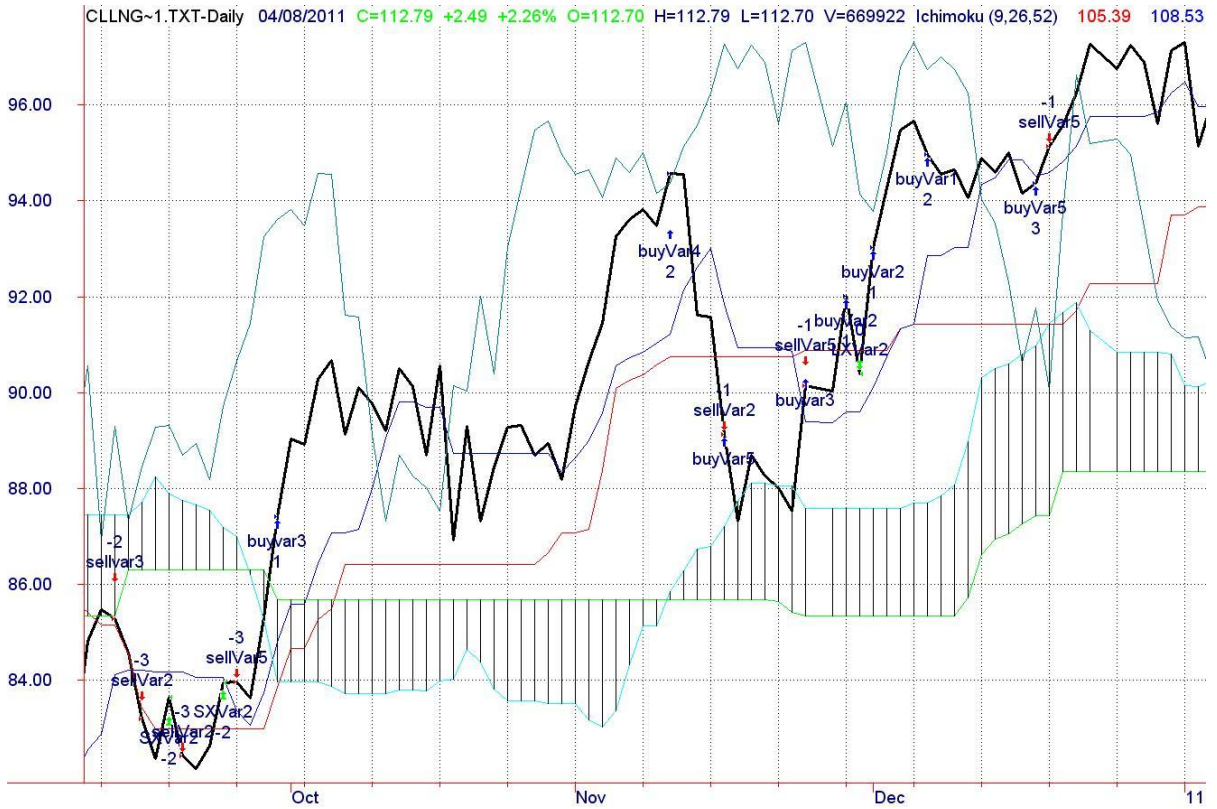


Abbildung 15: Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen Okt.2010-Jan.2011

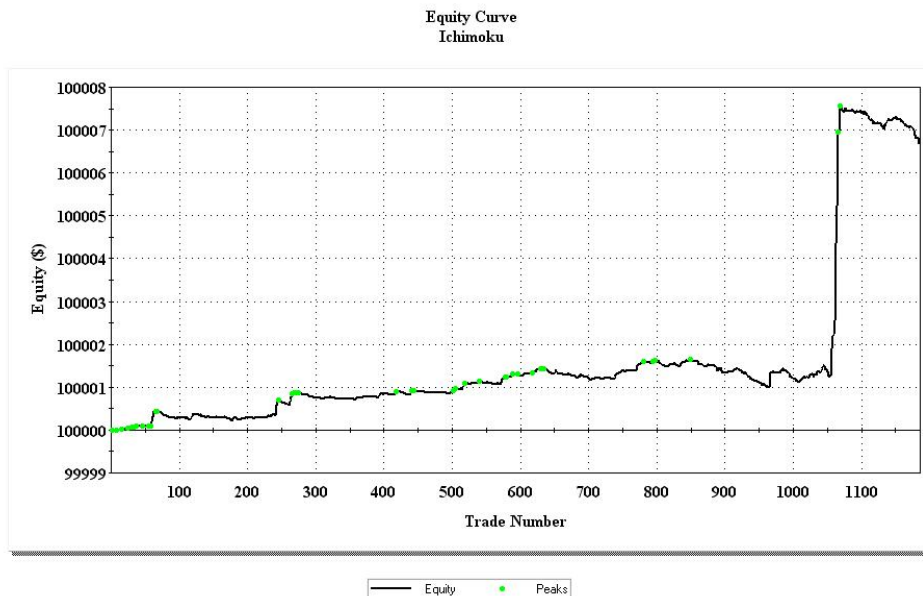


Abbildung 16: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011

Tradeanzahl	1186
Trefferquote	52,78 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,84
Profitfaktor	2,05

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet eine starke Seitwärtsbewegung mit anschließender kurzen Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 50% und DGV und PF sind deutlich größer 1,0. PF liegt über 2,0. IKHS1 wäre eine gute Strategie für den CL.LNG

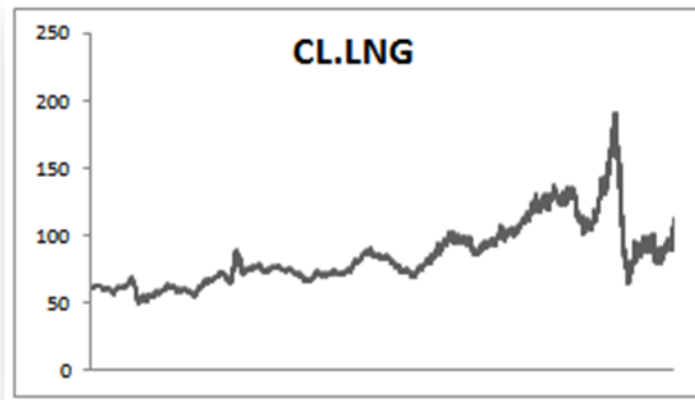


Abbildung 17: Kursverlauf CL.LNG 03.01.1984- 08.04.2011

## Öl Endlosfuture mit Lücke geklebt (CL.NON)

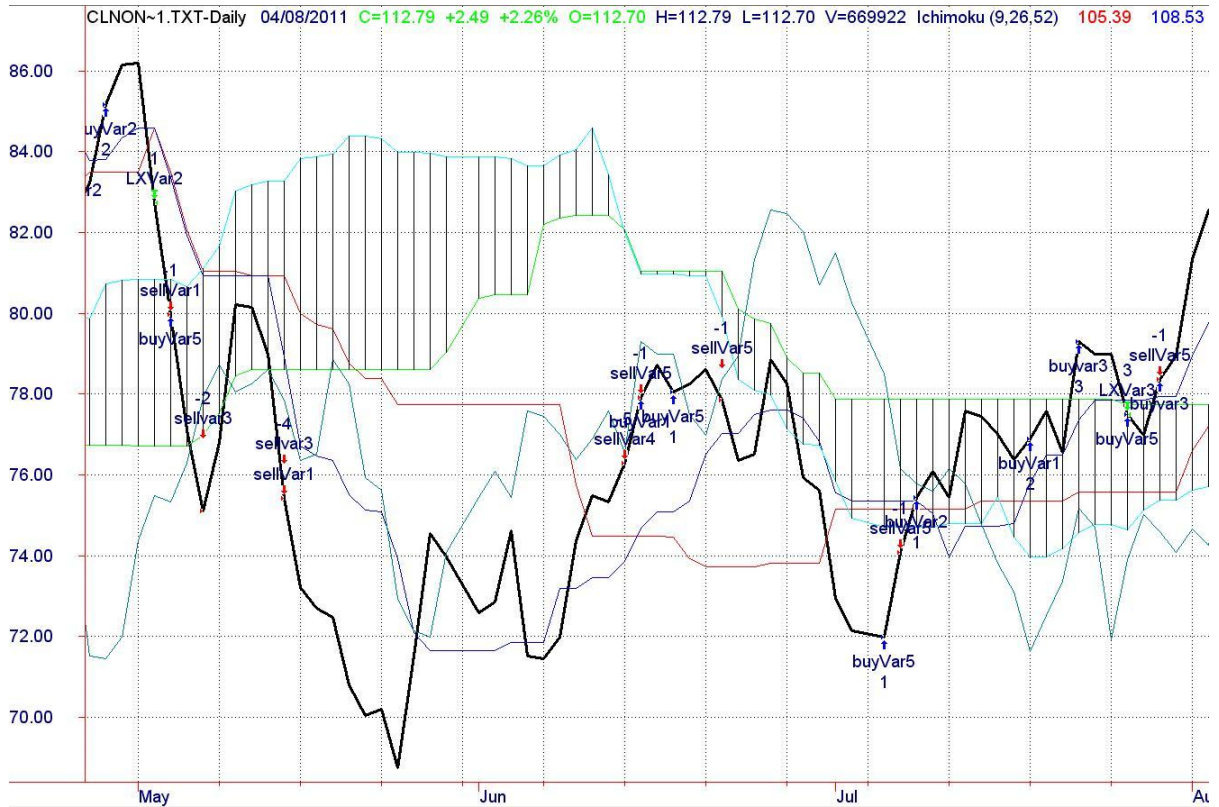


Abbildung 18: Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen May-Aug 2010

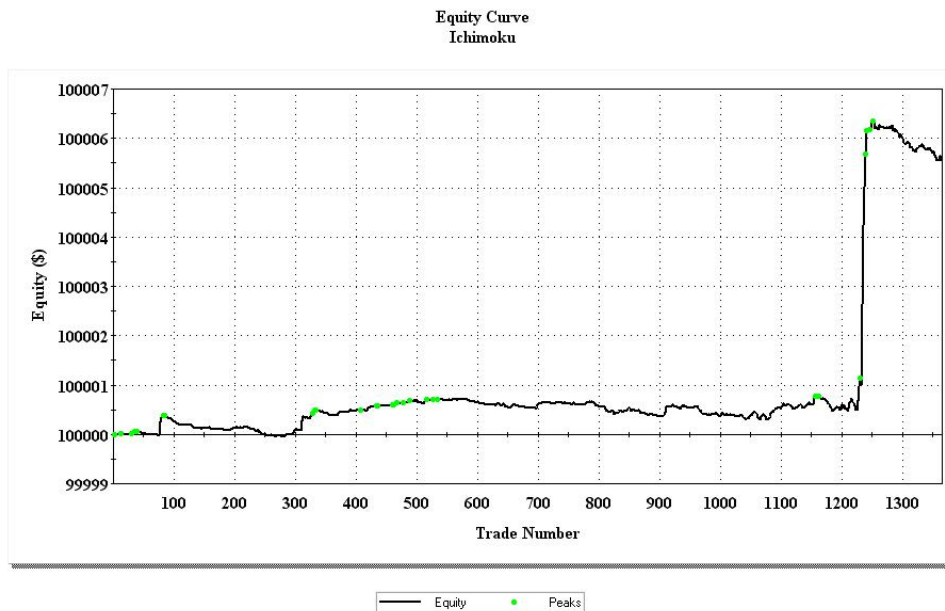


Abbildung 19: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011

Tradeanzahl	1365
Trefferquote	53,55 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,57
Profitfaktor	1,82

Die Equity-Kurve steigt nicht kontinuierlich an. Der Kurs verzeichnet eine starke Seitwärtsbewegung mit anschließender Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 50% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

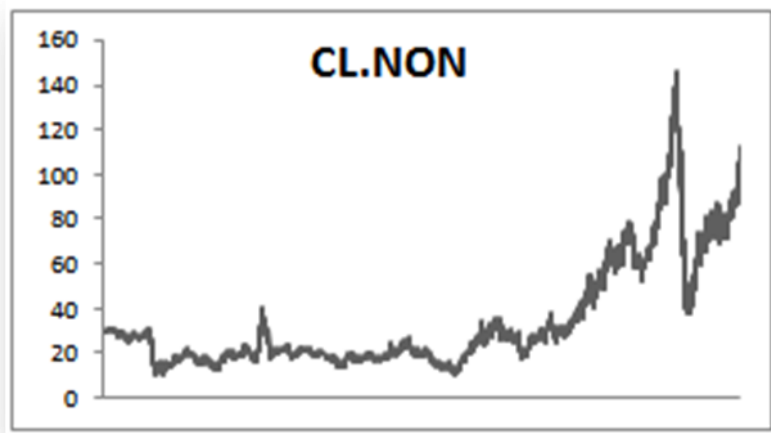


Abbildung 20: Kursverlauf CL.NON 03.01.1984- 08.04.2011

### Kaffee Endlosfuture ohne Lücke geklebt (KC.LNG)

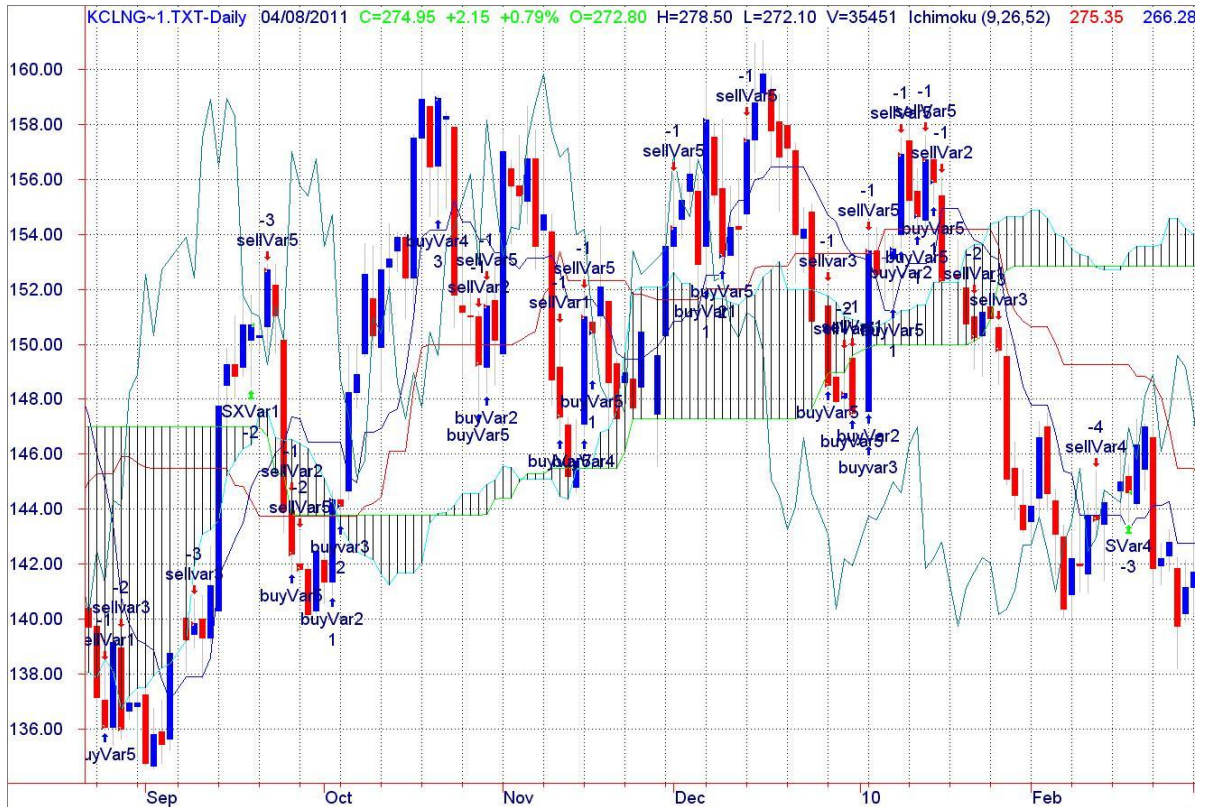


Abbildung 21: Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen Sep.2009-Feb.2010

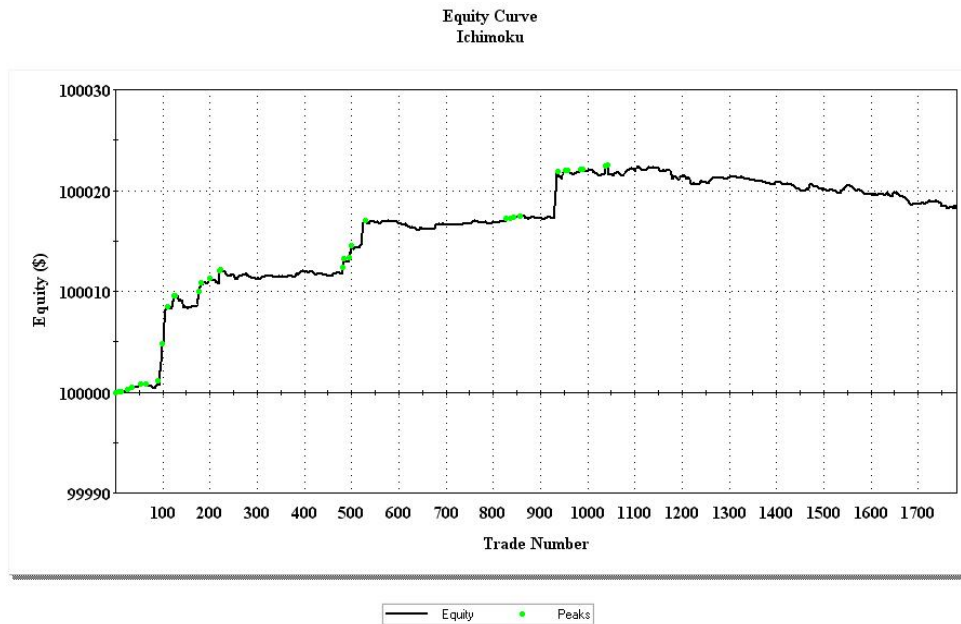


Abbildung 22: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1782
Trefferquote	53,20 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,39
Profitfaktor	1,58

Der Verlauf der Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet immer wieder kehrende Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 50% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

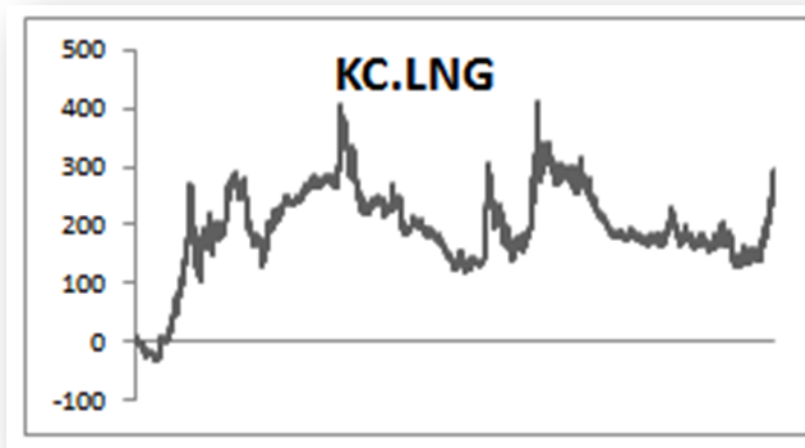


Abbildung 23: Kursverlauf KC.LNG 02.01.1974 - 08.04.2011

In der nachfolgenden Tabelle sind alle achtundzwanzig Märkte mit ihren jeweiligen Resultaten aufgeführt. Der Öl Endlosfuture ohne Lücke geklebt zeigt ein gutes Ergebnis. Drei der achtundzwanzig Märkte sind nahe an guten Werten. Betrachtet man die übrigen Märkte, wird deutlich, dass man IKHS1 nicht durchaus in reiner Form anwenden sollte.

Daten	Tradeanzahl	Trefferquote	Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	Profitfaktor
\$Coffee	1458	56,24	0,92	1,18
\$Cotton	1965	52,01	1,12	1,21
\$DAX	775	52,39	1,16	1,28
\$Gold	1983	51,24	0,86	0,9
\$Silver	2204	50,09	1,25	1,25
\$SPX	3631	50,23	0,9	0,91
\$Wheat	1913	48,51	0,82	0,78
\$WTCRUDE	1479	51,99	0,99	1,08
AX.LNG	605	51,4	1,86	1,49
AX.NON	576	51,95	1,26	1,36
CL.LNG	1186	52,78	1,84	2,05
CL.NON	1365	53,55	1,57	1,82
CR.LNG	1421	48,56	1,27	1,2
CT.NON	1874	50,11	1,2	1,2
EURUSD	591	58,54	0,74	1,04
FX.LNG	1538	51,89	0,92	0,99
FX.NON	1682	64,15	0,68	1,21
GC.LNG	1713	52,13	0,94	1,03
GC.NON	1848	52,87	0,8	0,9
INDU	4186	50,79	1	1,03
JN.NON	1091	50,6	1,11	1,14
KC.LNG	1782	53,2	1,39	1,58
KC.NON	1953	48,28	1,43	1,33
SI.LNG	1983	48,66	1,18	1,12
SI.NON	2154	49,44	1,14	1,12
USDJPY	697	53,95	0,97	1,13
W_.LNG	2026	52,86	0,99	1,12
W_.NON	2168	53,23	0,84	0,96

Tabelle 1: 28 Märkte und IKHS1

## 4.1.2. IKH mit starken und neutralen Signalen

### DAX (\$DAX)

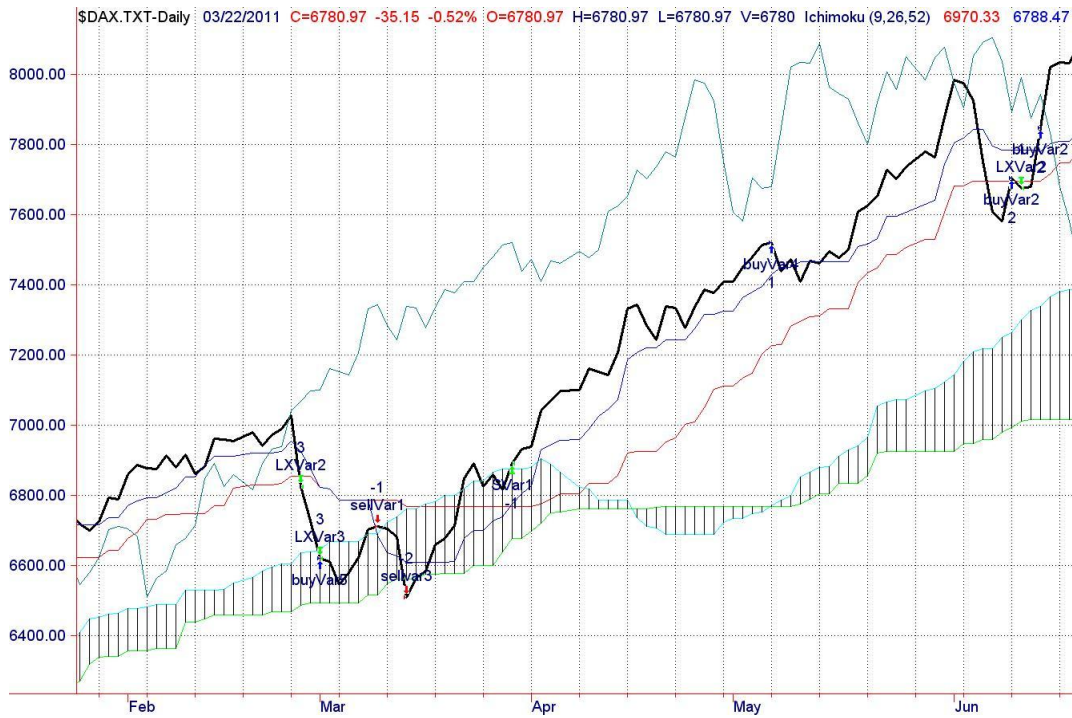


Abbildung 24: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Mai-Sep.2009

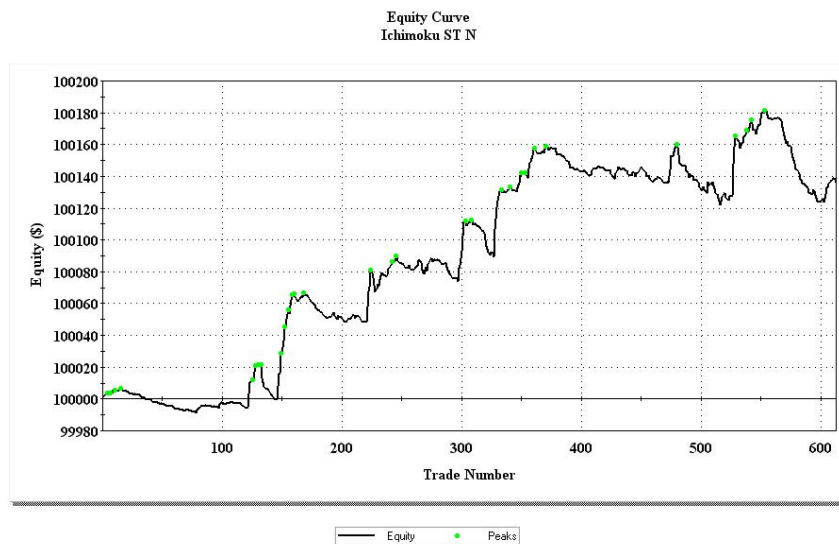


Abbildung 25: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 31.01.1992 - 22.03.2011

Tradeanzahl	631
Trefferquote	44,86%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,65
Profitfaktor	1,35

Die Equity-Kurve sollte kontinuierlich ansteigen. Der Kurs verzeichnet immer wieder kehrende Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei rund 45% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

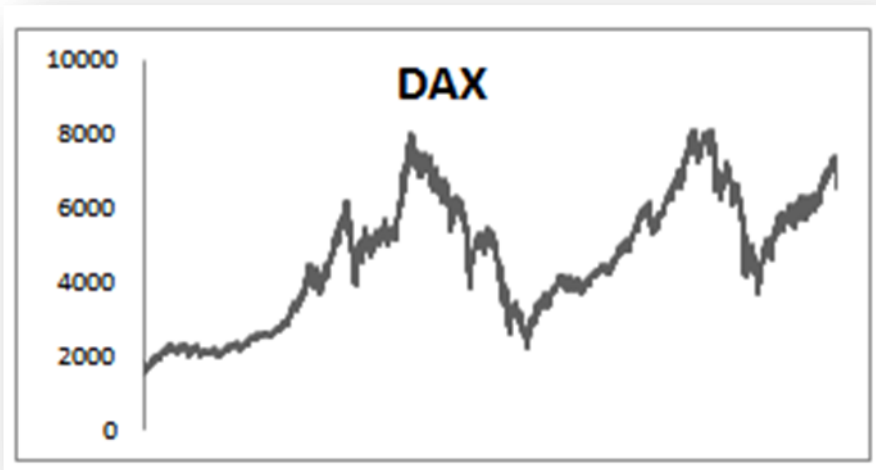


Abbildung 26: Kursverlauf DAX 31.01.1992 – 22.03.2001

## Silber (\$Silver)

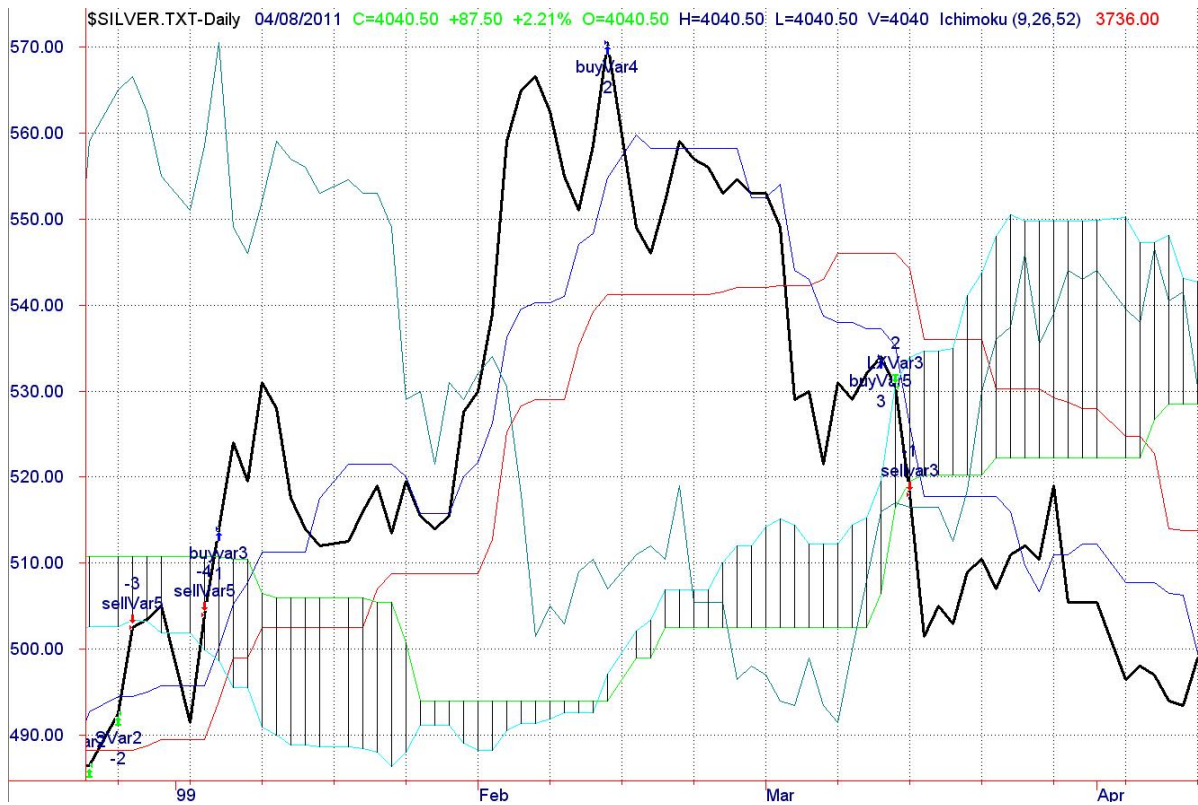


Abbildung 27: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Jan.-Apr.1999

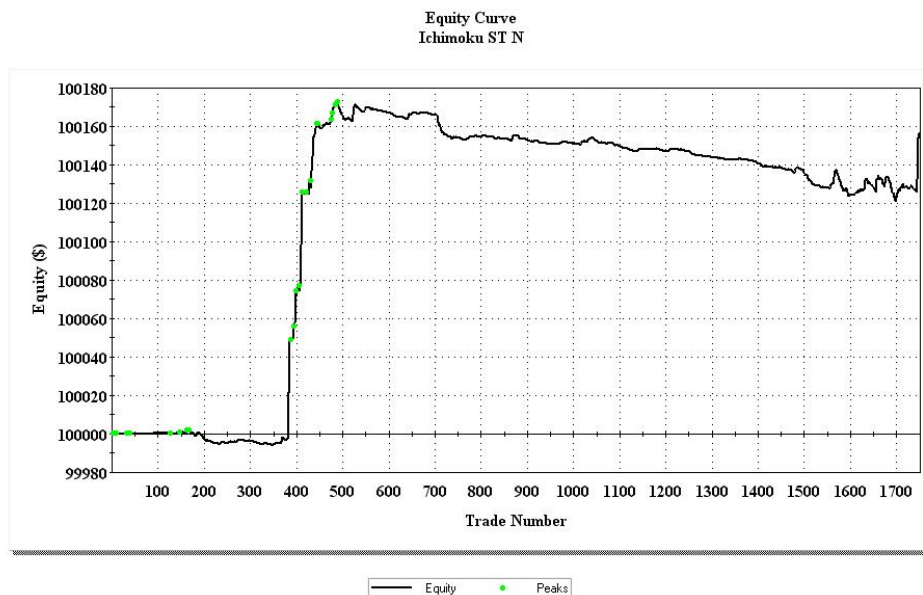


Abbildung 28: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1715
Trefferquote	43,12%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,35
Profitfaktor	1,78

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet zwei starke Anstiege mit dazwischen liegender Seitwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Der PF ist zudem größer 2,0. Damit ist IKHS2 eine mögliche Strategie für den Silver-Kurs.

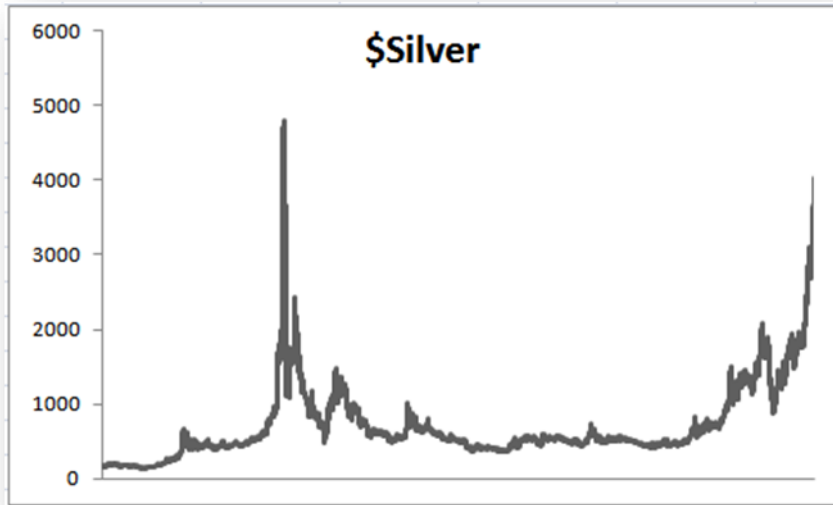


Abbildung 29: Kursverlauf \$Silver 02.06.1969 - 08.04.2011

# Öl Endlosfuture ohne Lücke geklebt (CL.LNG)



Abbildung 30: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Dez.2009-März 2010

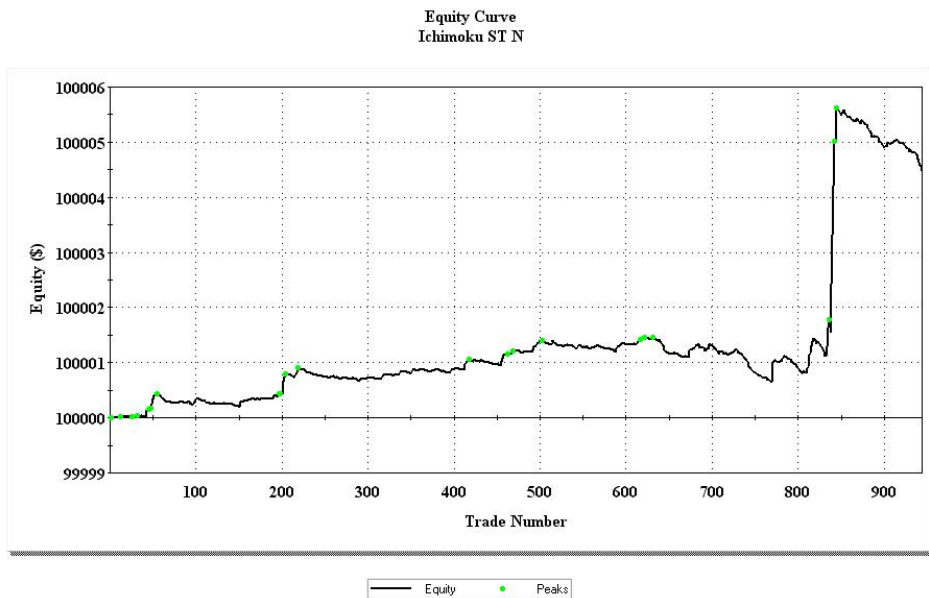


Abbildung 31: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 03.01.1984- 08.04.2011

Tradeanzahl	944
Trefferquote	46,40 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,96
Profitfaktor	1,70

Auch hier haben wir keine vollkommene Equity-Kurve. Der Kurs verläuft zunächst flach mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Vom mittleren Bereich bis zum Ende gibt es einen Anstieg mit anschließendem starkem Abfall. Die Trefferquote liegt bei über 45% und DGV und PF sind deutlich größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

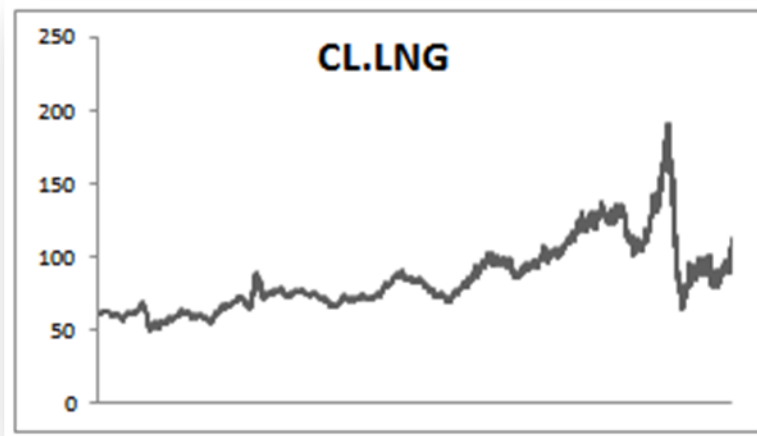


Abbildung 17: Kursverlauf CL.LNG 03.01.1984- 08.04.2011



Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet eine Seitwärtsbewegung mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Zum Ende gibt es einen Anstieg mit anschließendem starkem Abfall und darauf folgendem Anstieg. Die Trefferquote liegt bei rund 45% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV ist größer 2,0. Damit ist IKHS2 denkbar gute Strategie für den CL.NON.

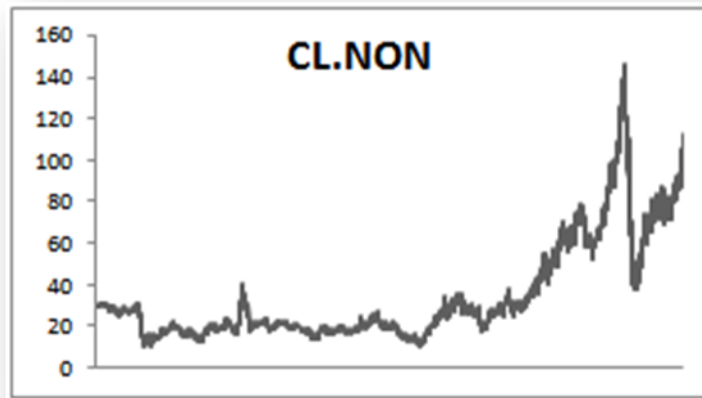


Abbildung 20: Kursverlauf CL.NON 03.01.1984- 08.04.2011

## Baumwolle Endlosfuture mit Lücke geklebt (CT.NON)

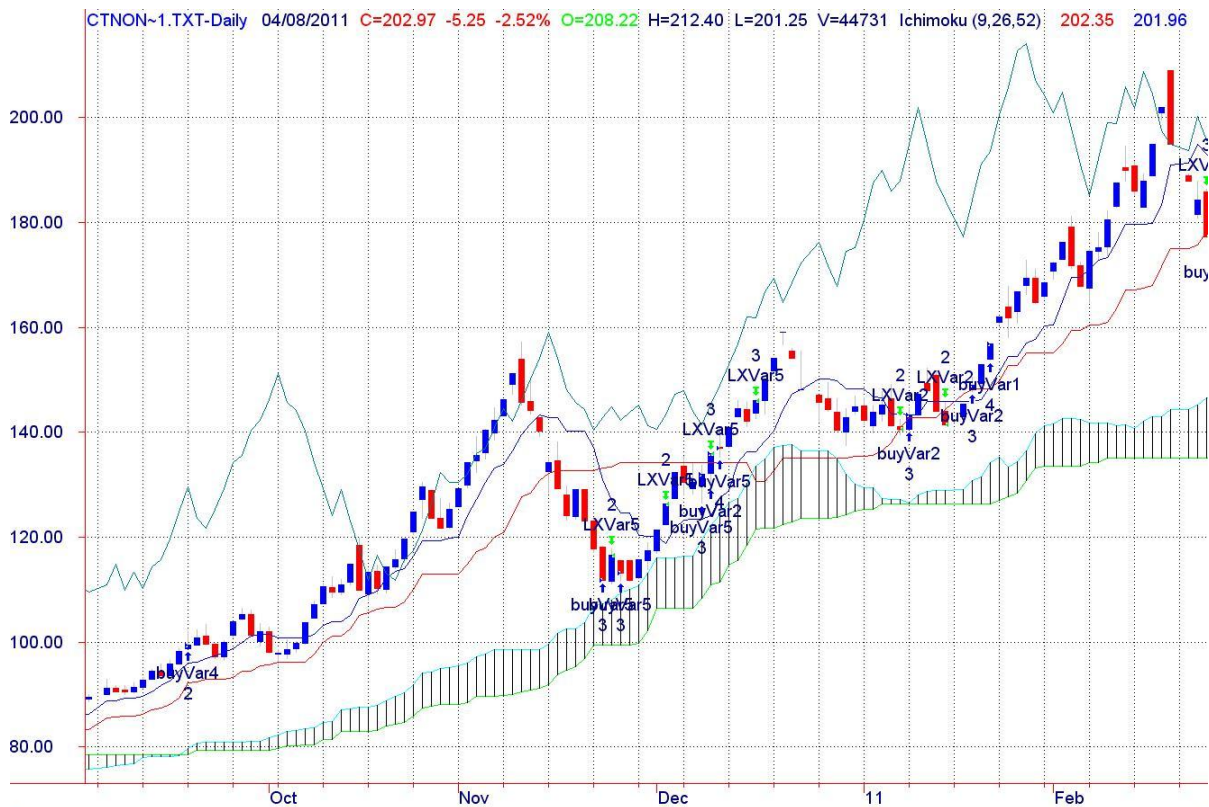


Abbildung 34: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Sep.2010-Feb.2011

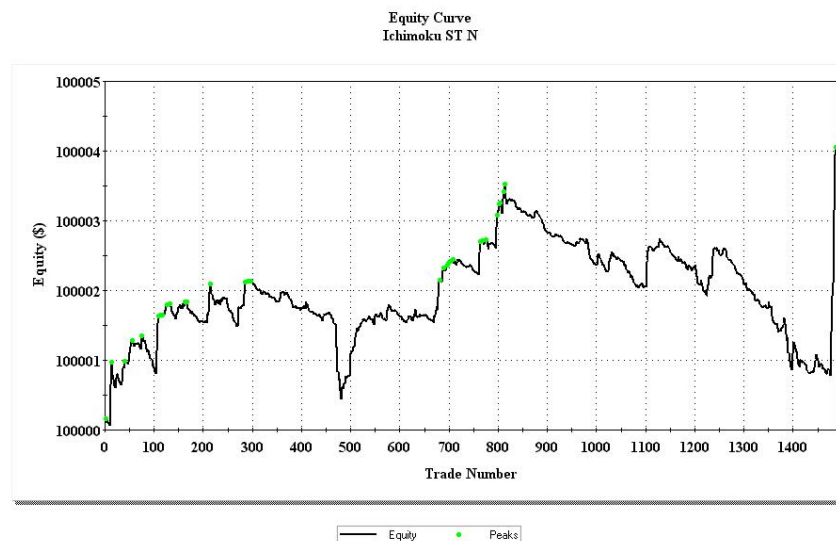


Abbildung 35: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1489
Trefferquote	42,71 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,49
Profitfaktor	1,11

Die Equity-Kurve weist Auf- und Abwärtsbewegungen auf, allerdings keinen kontinuierlichen Anstieg. Der Kurs verzeichnet eine leichte Auf- und Abwärtsbewegung. Gegen Ende sieht man einen starken Anstieg. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

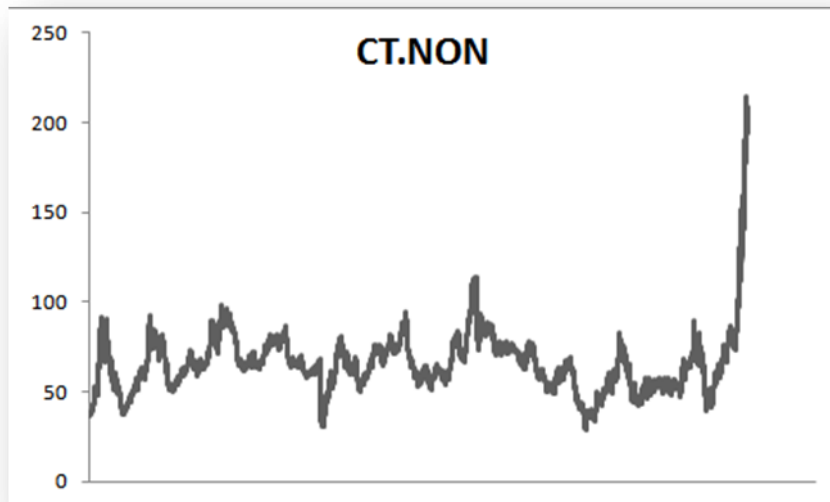


Abbildung 36: Kursverlauf CT.NON 02.01.1973 - 08.04.2011

## Kaffee Endlosfuture mit Lücke geklebt (KC.NON)

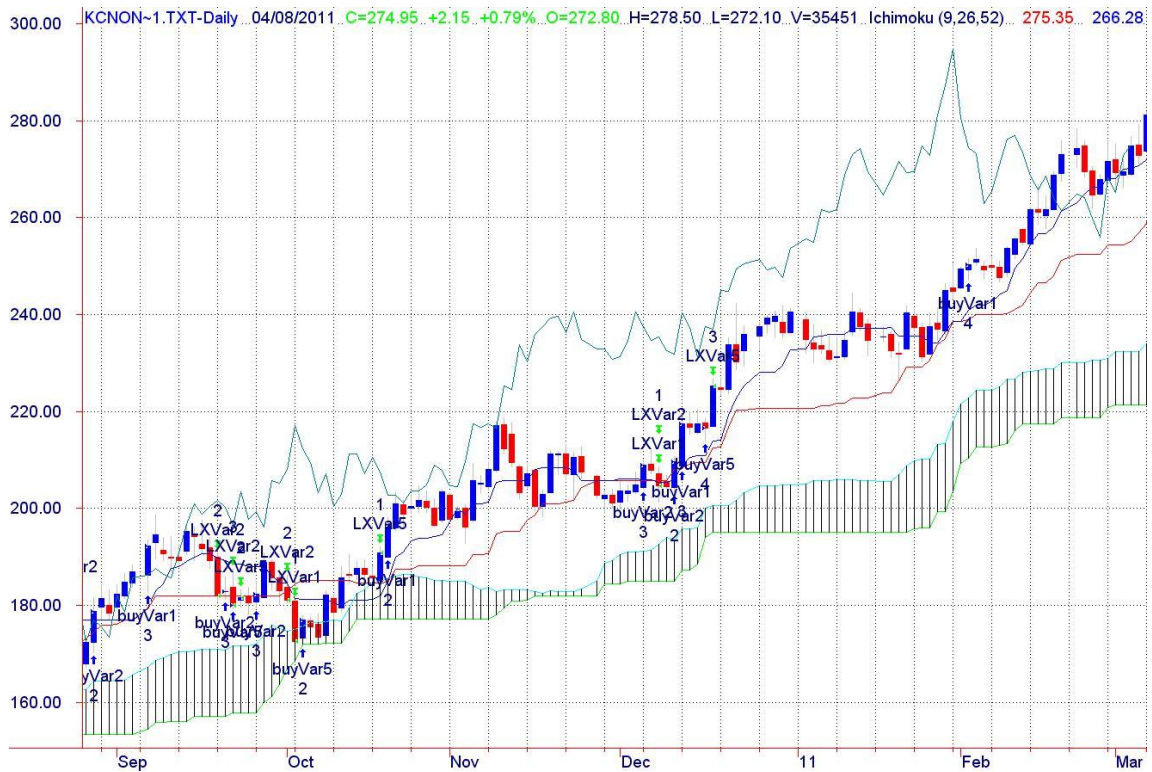


Abbildung 37: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Sep.2010-März 2011

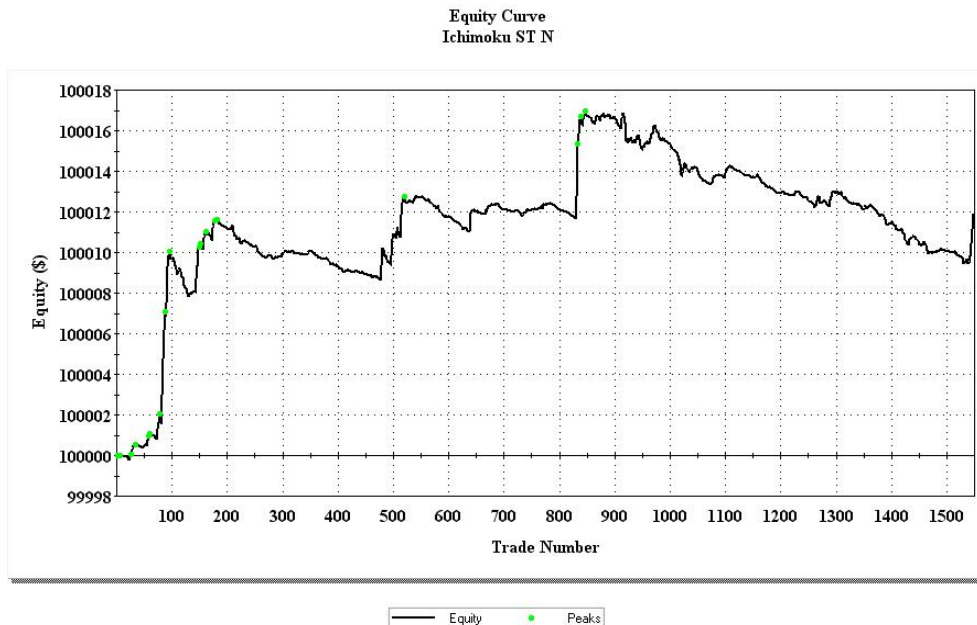


Abbildung 38: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1550
Trefferquote	42,13 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,76
Profitfaktor	1,28

Die Equity-Kurve weist Auf- und Abwärtsbewegungen auf, allerdings keinen kontinuierlichen Anstieg. Der Kurs verzeichnet eine starke Auf- und Abwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

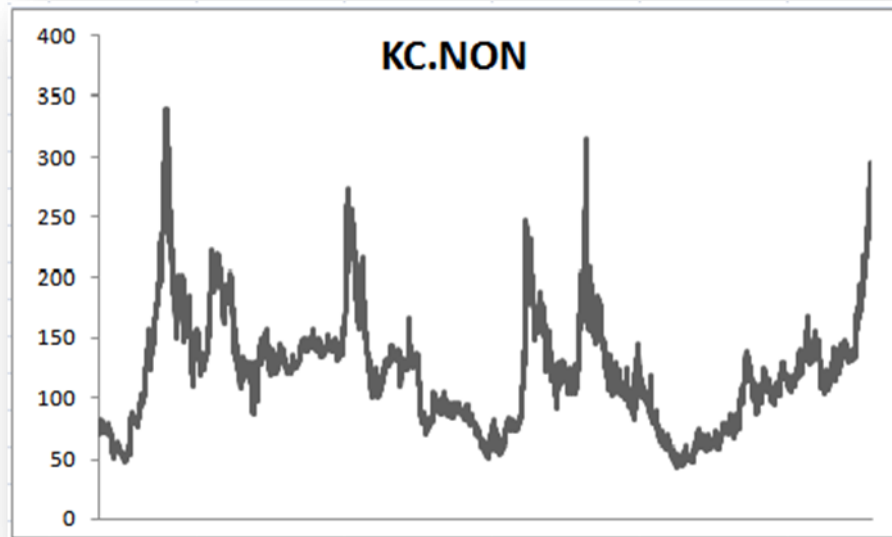


Abbildung 39: Kursverlauf KC.NON 02.01.1974 - 08.04.2011

## Silber Endlosfuture ohne Lücke geklebt (SI.LNG)



Abbildung 40: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Nov.2009- Apr.2010

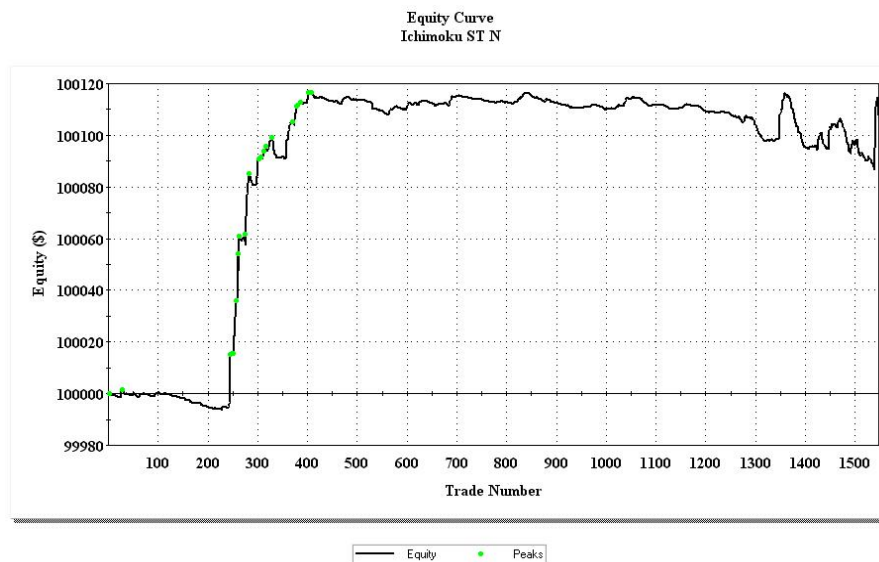


Abbildung 41: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1547
Trefferquote	42,66 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,05
Profitfaktor	1,53

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet zunächst eine Seitwärtsbewegung mit anschließendem Anstieg. Der Kurs fällt dann wieder stark ab und geht in eine Seitwärtsbewegung mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen über. Im letzten Teil steigt er wieder an. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Zudem liegt DGV über 2,0. Damit könnte IKHS2 eine denkbare Strategie für den SI.LNG.

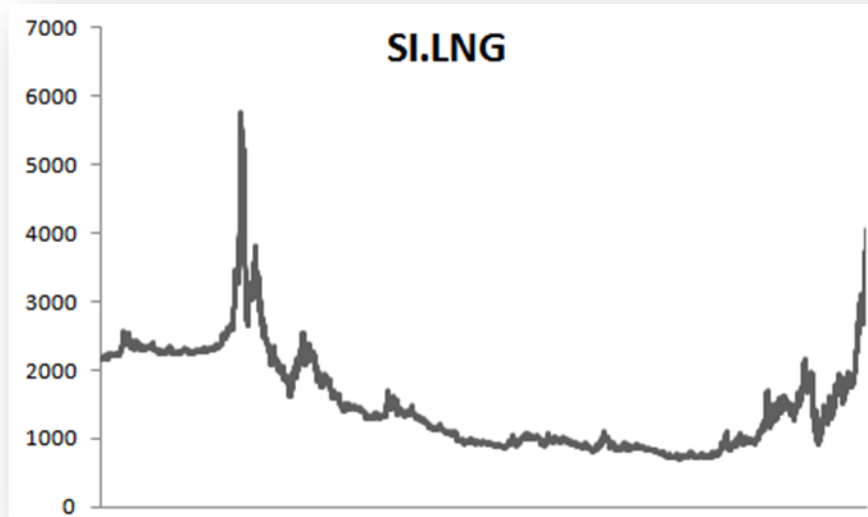


Abbildung 42: Kursverlauf SI.LNG 02.01.1973 - 08.04.2011

## Silber Endlosfuture mit Lücke geklebt (SI.NON)



Abbildung 43: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Nov.2009- Apr.2010

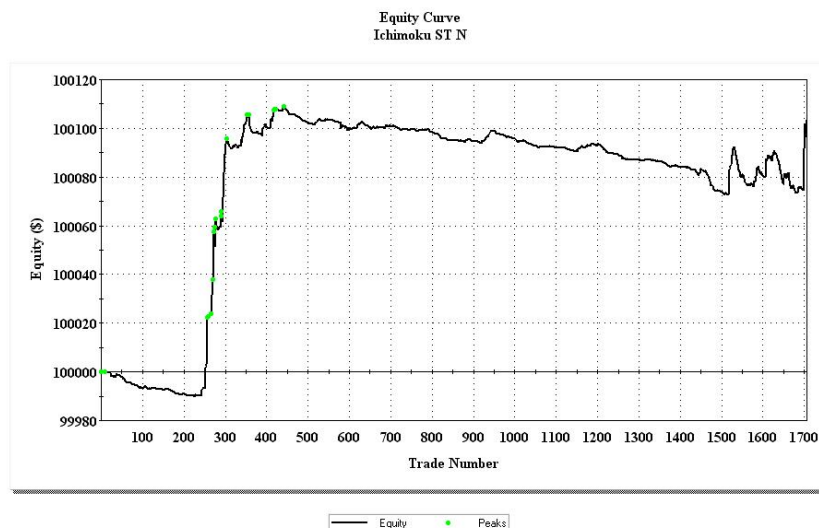


Abbildung 44: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1706
Trefferquote	42,44 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,97
Profitfaktor	1,45

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet eine starke Auf- und Abwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Allerdings liegt keiner der beiden über 2,0.

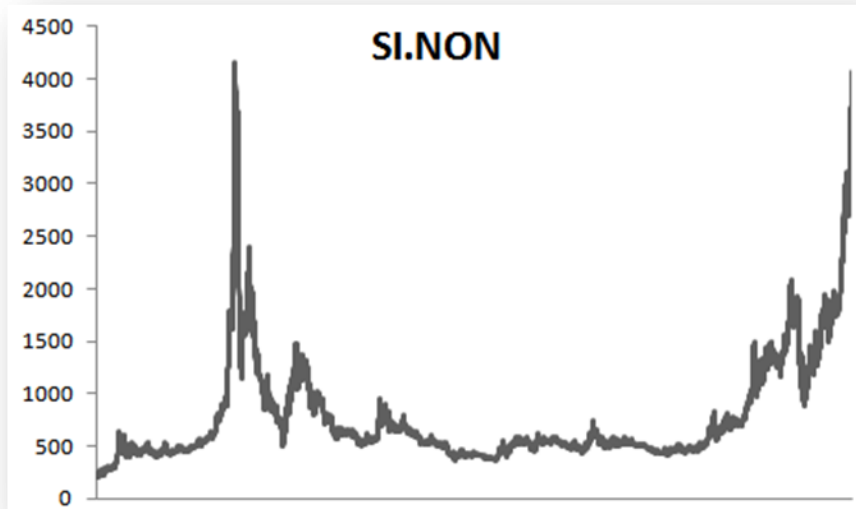


Abbildung 45: Kursverlauf SI.NON 02.01.1973 - 08.04.2011

In der nachfolgenden Tabelle sind alle achtundzwanzig Märkte mit ihren jeweiligen Resultaten mit der IKHS2 aufgeführt. Silber-Kurs, Öl Endlosfuture mit Lücke geklebt und Silber Endlosfuture ohne Lücke geklebt erreichen ein gutes Ergebnis. Fünf weitere der achtundzwanzig Märkte sind nahe an guten Werten. Betrachtet man die übrigen Märkte, wird deutlich, dass man IKHS2 nicht in reiner Form anwenden sollte.

Daten	Tradeanzahl	Trefferquote	Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	Profitfaktor
\$Coffee	1201	49,71	1,32	1,3
\$Cotton	1560	46,09	1,52	1,3
\$DAX	631	44,86	1,65	1,35
\$Gold	1597	43,52	1,39	1,07
\$Silver	1715	43,12	2,35	1,78
\$SPX	2875	43,55	1,28	0,99
\$Wheat	1544	42,29	1,21	0,89
\$WTCRUDE	1185	45,82	1,54	1,3
AX.LNG	485	45,77	1,45	1,23
AX.NON	455	45,27	1,42	1,17
CL.LNG	944	46,4	1,96	1,7
CL.NON	1075	45,21	2,04	1,68
CR.LNG	1172	43,17	1,51	1,15
CT.NON	1489	42,71	1,49	1,11
EURUSD	492	54,27	0,91	1,08
FX.LNG	1243	46,18	1,54	1,32
FX.NON	1395	57,35	0,94	1,27
GC.LNG	1370	45,18	1,34	1,11
GC.NON	1501	45,9	1,21	1,03
INDU	3310	45,53	1,26	1,06
JN.NON	878	43,96	1,43	1,12
KC.LNG	1414	45,97	1,22	1,51
KC.NON	1550	42,13	1,76	1,28
SI.LNG	1547	42,66	2,05	1,53
SI.NON	1706	42,44	1,97	1,45
USDJPY	570	40,18	1,44	0,97
W_.LNG	1596	44,74	1,47	1,19
W_.NON	1708	43,27	1,33	1,02

Tabelle 2: 28 Märkte und IKHS2

### 4.1.3. IKH mit starken Signalen

#### Baumwolle (\$Cotton)



Abbildung 46: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Okt.2010-Jan.2011

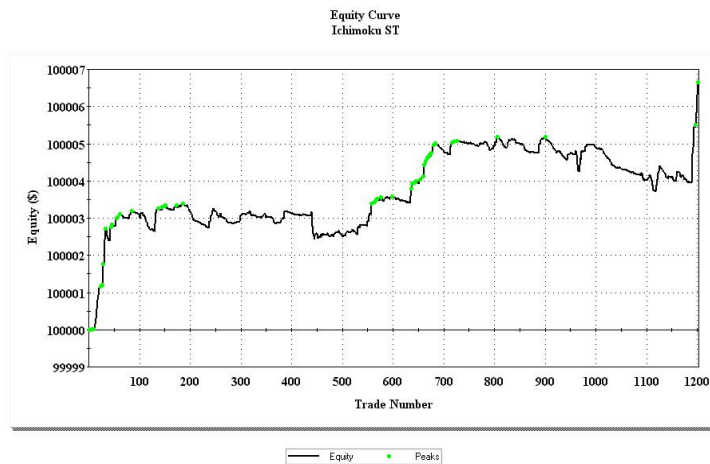


Abbildung 47: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1203
Trefferquote	43,06%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,88
Profitfaktor	1,42

Die Equity-Kurve steigt nicht kontinuierlich. Der Kurs verzeichnet eine Auf- und Abwärtsbewegung mit anschließendem starkem Anstieg. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Allerdings liegt keiner der beiden über 2,0.

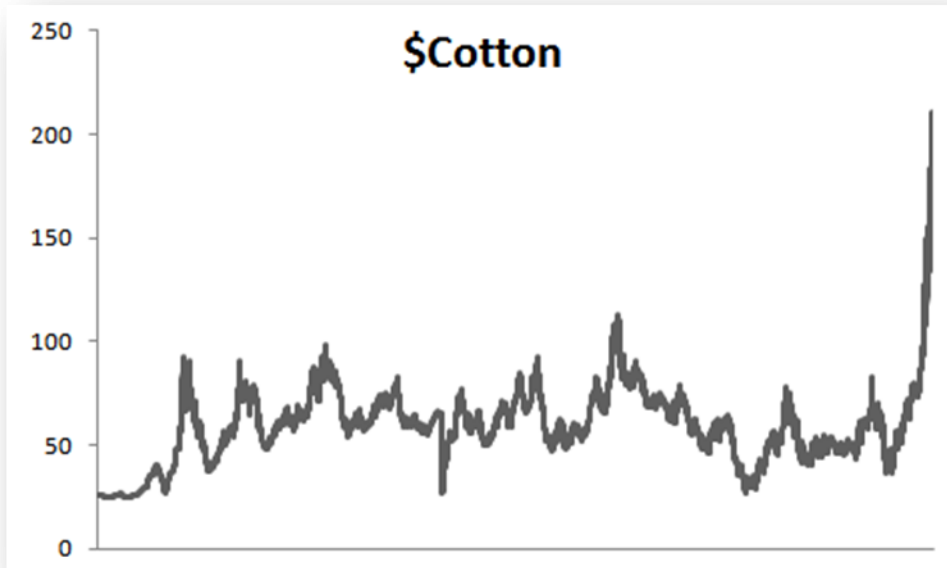


Abbildung 48: Kursverlauf \$Cotton 02.06.1969 - 08.04.2011

## DAX (\$DAX)

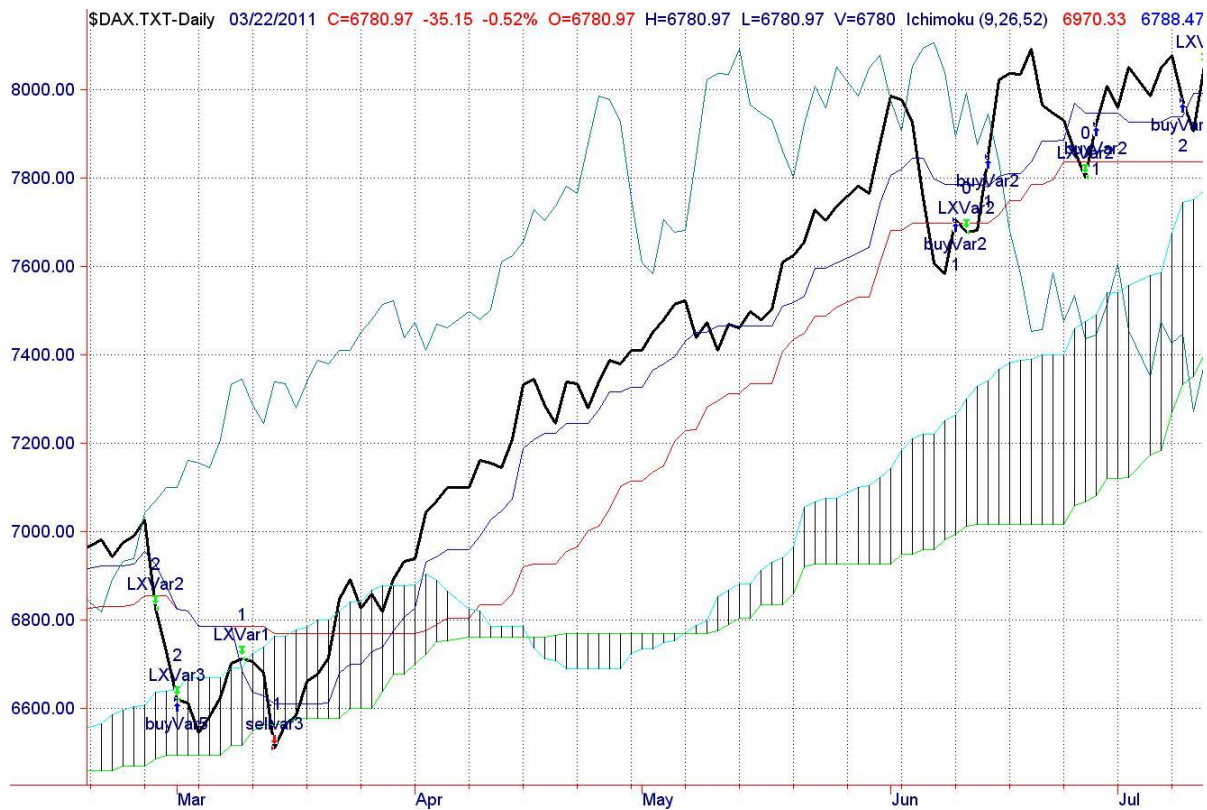


Abbildung 49: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Mai-Sep.2009

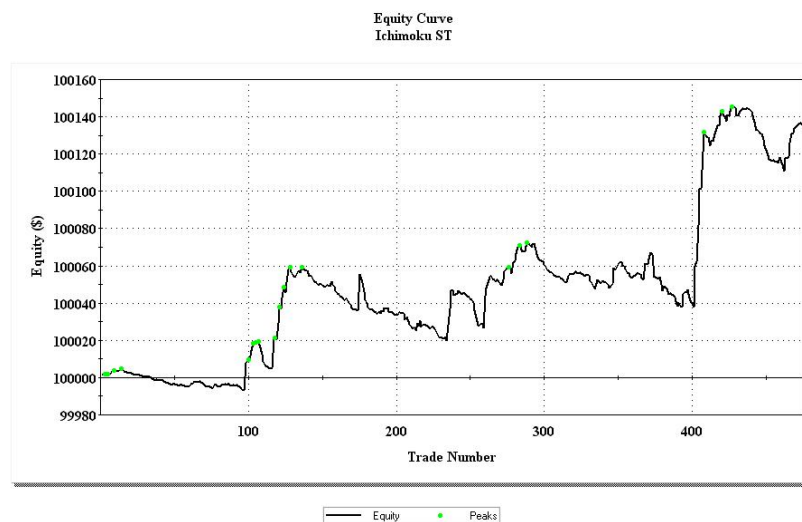


Abbildung 50: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 31.01.1992 - 22.03.2011

Tradeanzahl	475
Trefferquote	40,21
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,09
Profitfaktor	1,41

Die Equity-Kurve sollte kontinuierlich ansteigen. Der Kurs verzeichnet immer wiederkehrende Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV ist größer 2,0. IKHS3 könnte eine denkbar gute Strategie für den DAX sein.

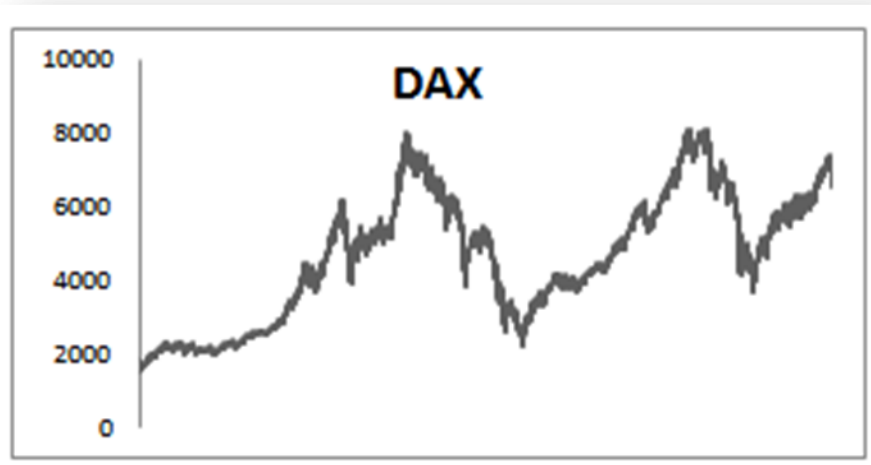


Abbildung 26: Kursverlauf DAX 31.01.1992 – 22.03.2001

## Gold (\$Gold)



Abbildung 51: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Feb.-jun.2008

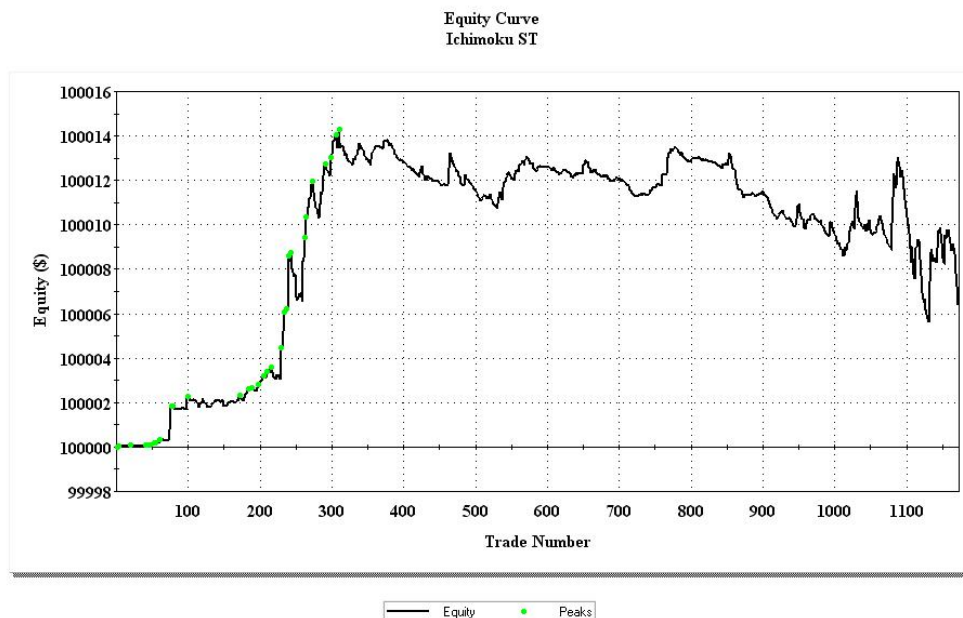


Abbildung 52: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1173
Trefferquote	40,75%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,61
Profitfaktor	1,11

Die Equity-Kurve verläuft nicht kontinuierlich ansteigend. Der Kurs verzeichnet Auf- und Abwärtsbewegungen. Zum Ende hin steigt er sehr stark an. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

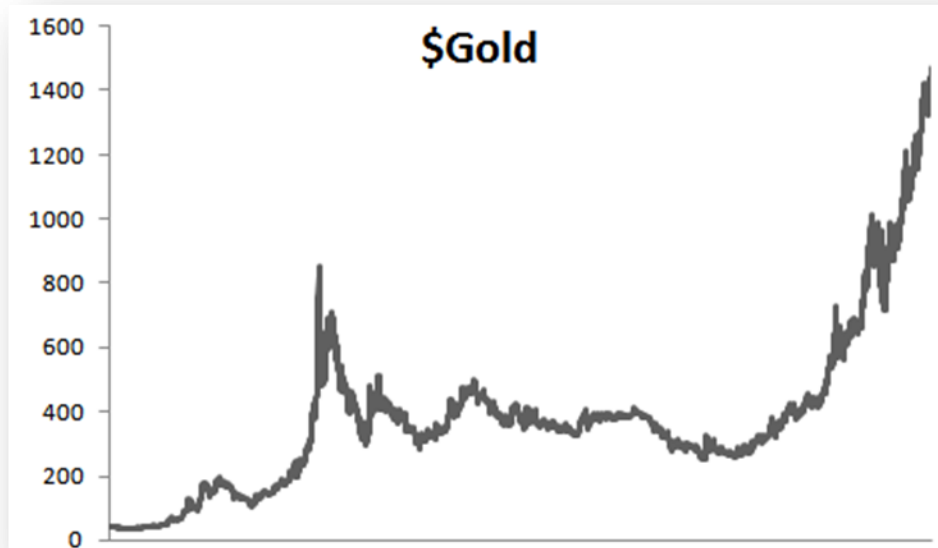


Abbildung 53: Kursverlauf \$Gold 02.06.1969 - 08.04.2011

## Silber (\$Silver)

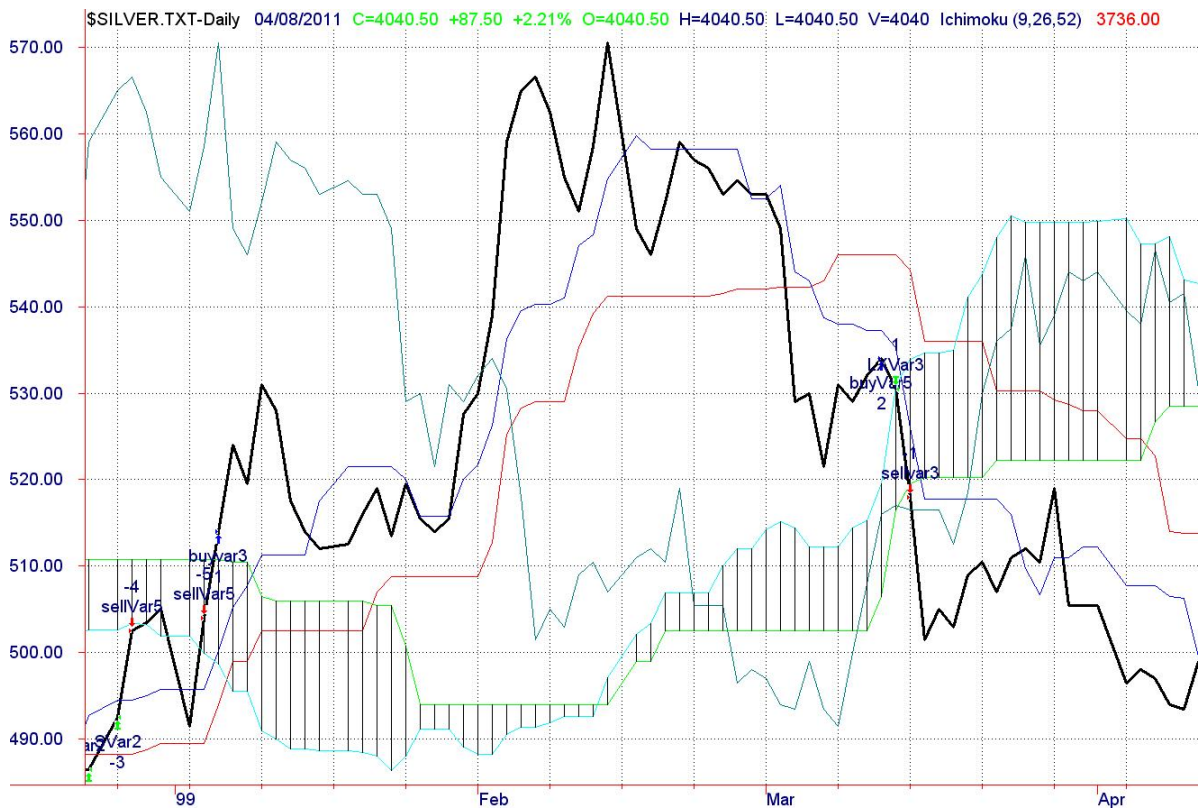


Abbildung 54: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Jan.-Apr.1999

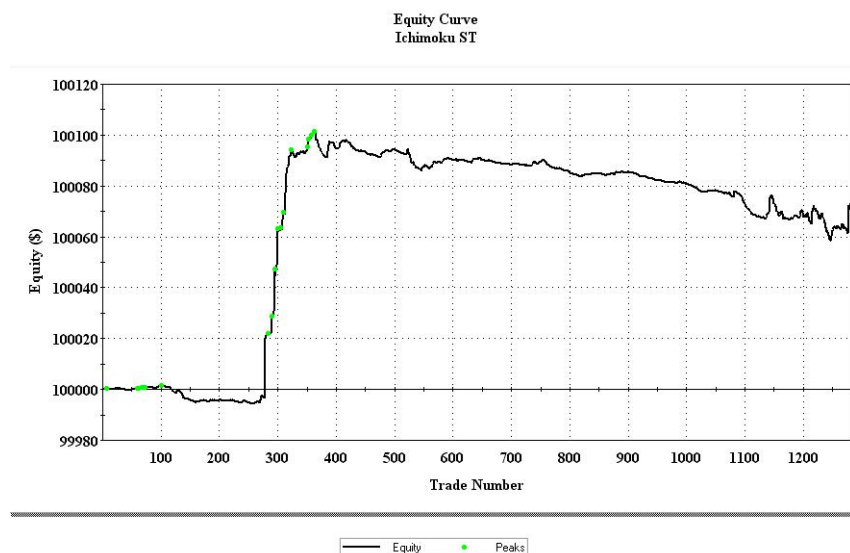


Abbildung 55: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1281
Trefferquote	39,42%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,24
Profitfaktor	1,46

Die Equity-Kurve hat keinen perfekten Verlauf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zweimal durch einen starken Anstieg und Abfall unterbrochen werden. Die Trefferquote liegt bei rund 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV ist größer 2,0. Für den Silber-Kurs könnte IKHS3 eine mögliche Strategie sein.

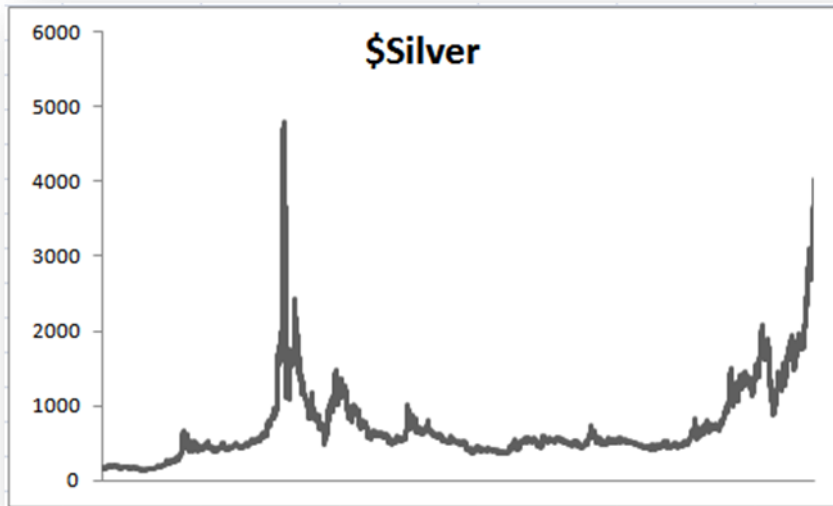


Abbildung 29: Kursverlauf \$Silver 02.06.1969 - 08.04.2011

# S&P 500 (\$SPX)

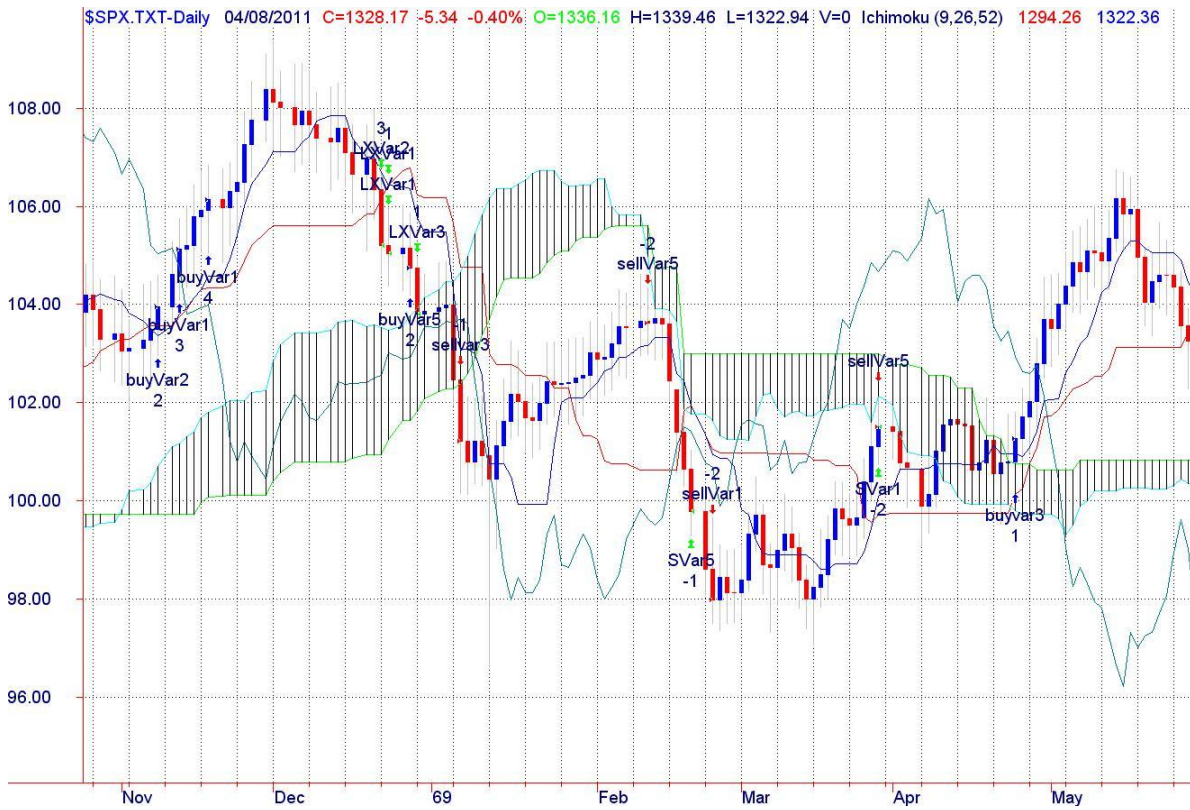


Abbildung 57: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Nov.1968-Mai1969

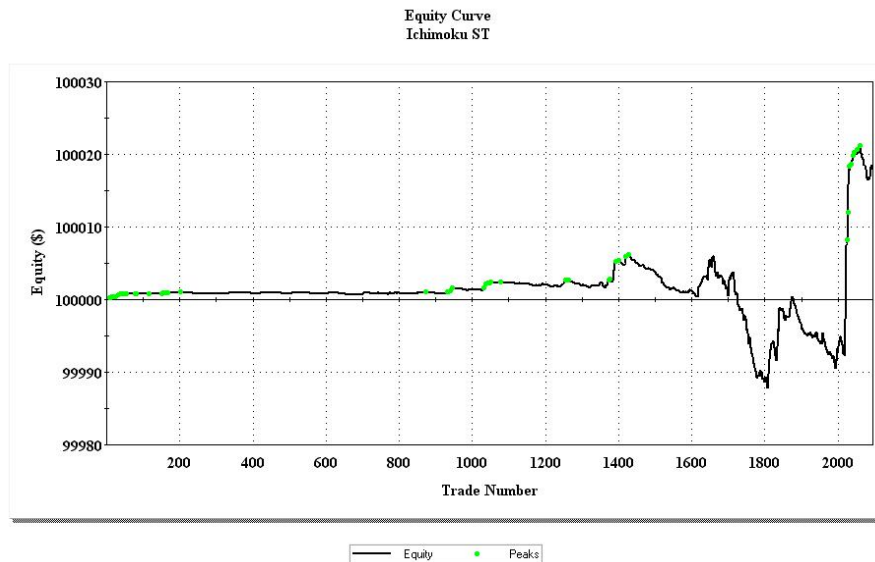


Abbildung 58: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	2095
Trefferquote	41,19%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,74
Profitfaktor	1,22

Der Verlauf der Equity-Kurve ist nicht kontinuierlich ansteigend. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Allerdings ist keiner größer 2,0.

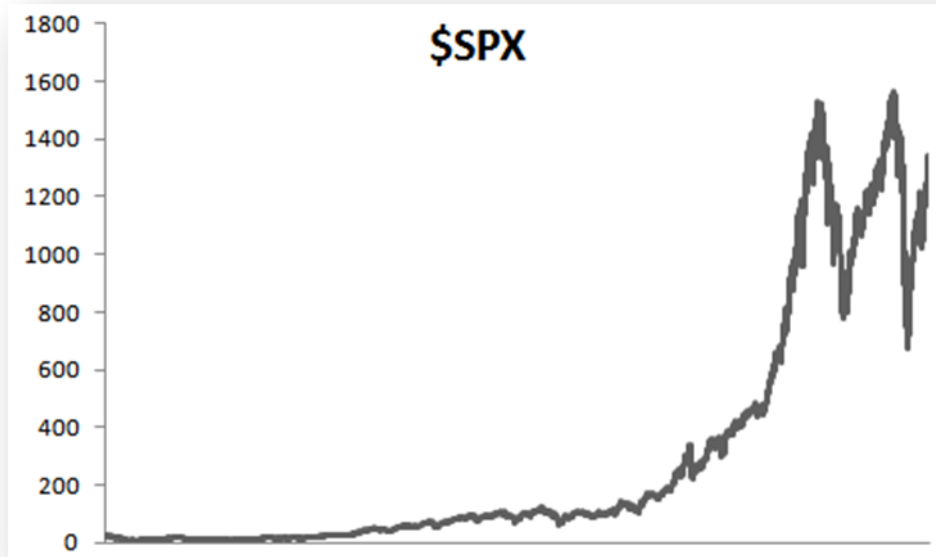


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011

## Weizen (\$Wheat)



Abbildung 60: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2009-Jan.2010

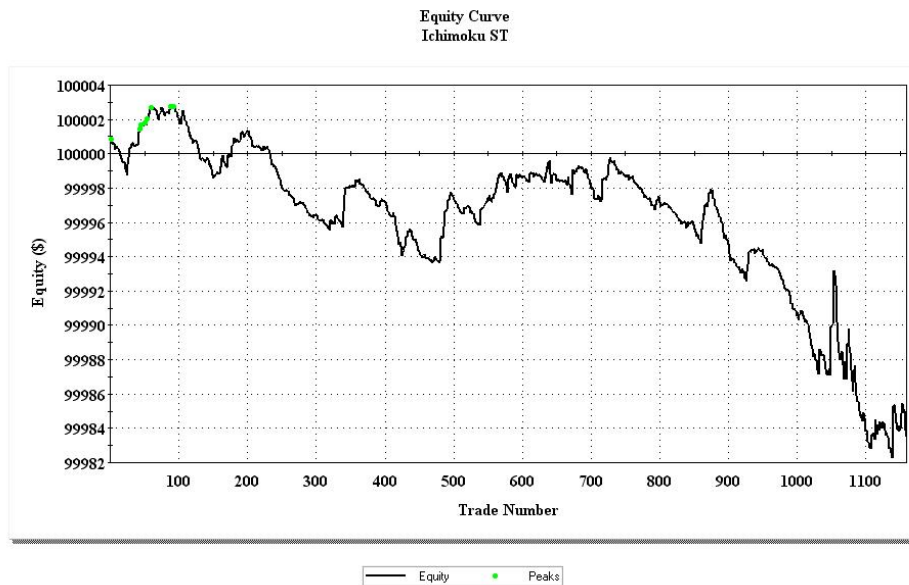


Abbildung 61: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 04.04.1975 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1159
Trefferquote	38,05%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,35
Profitfaktor	1,83

Die Equity-Kurve hat keinen perfekten Verlauf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Am Ende steigt der Kurs stark an, fällt und steigt wieder. Die Trefferquote liegt knapp unter 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

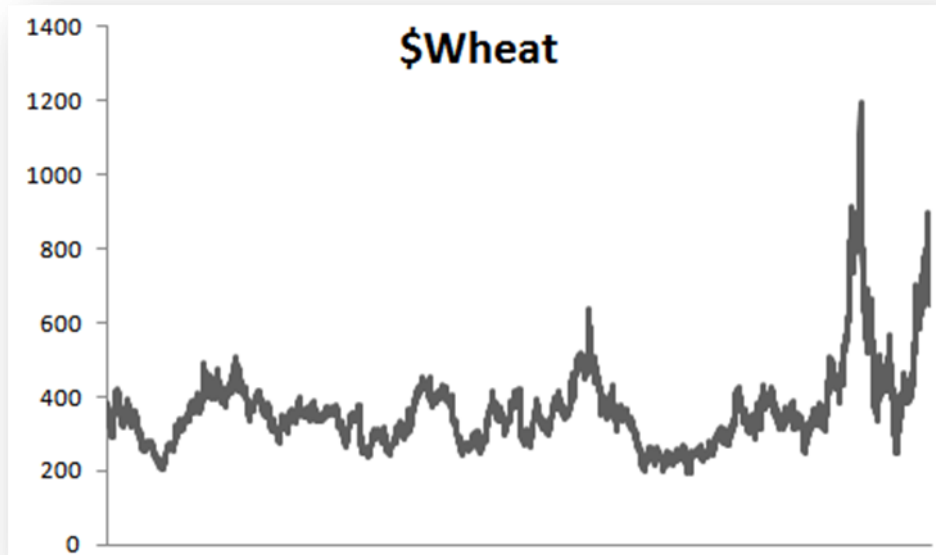


Abbildung 62: Kursverlauf \$Wheat 04.04.1975 - 08.04.2011

# ÖI (\$WTCRUDE)



Abbildung 63: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Jun.-Okt.2008

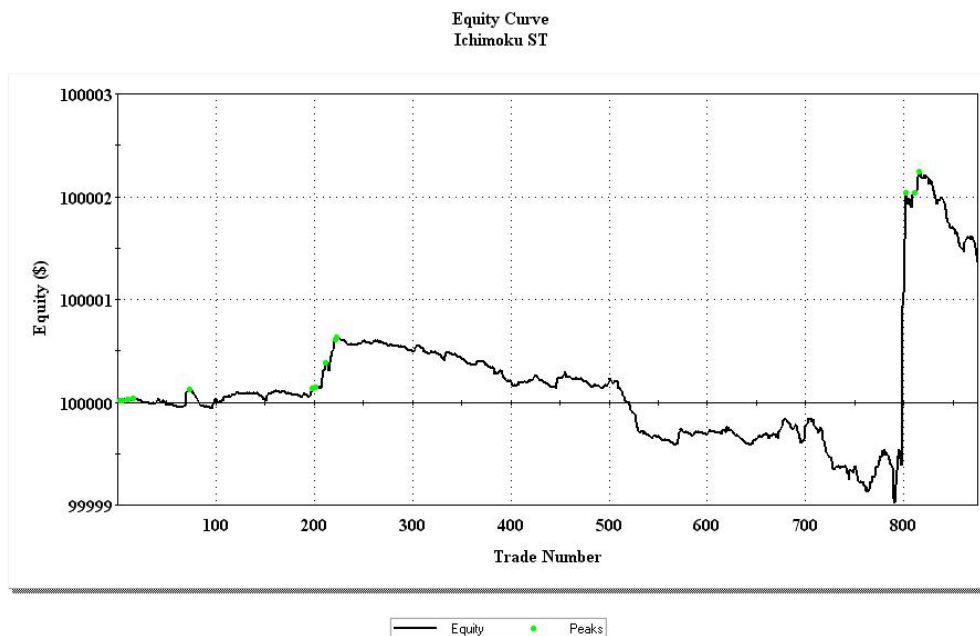


Abbildung 64: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 10.01.1983- 08.04.2011

Tradeanzahl	875
Trefferquote	41,14%
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,71
Profitfaktor	1,19

Die Equity-Kurve hat keinen perfekten Verlauf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Am Ende steigt der Kurs stark an, fällt und steigt wieder. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner ist größer 2,0.

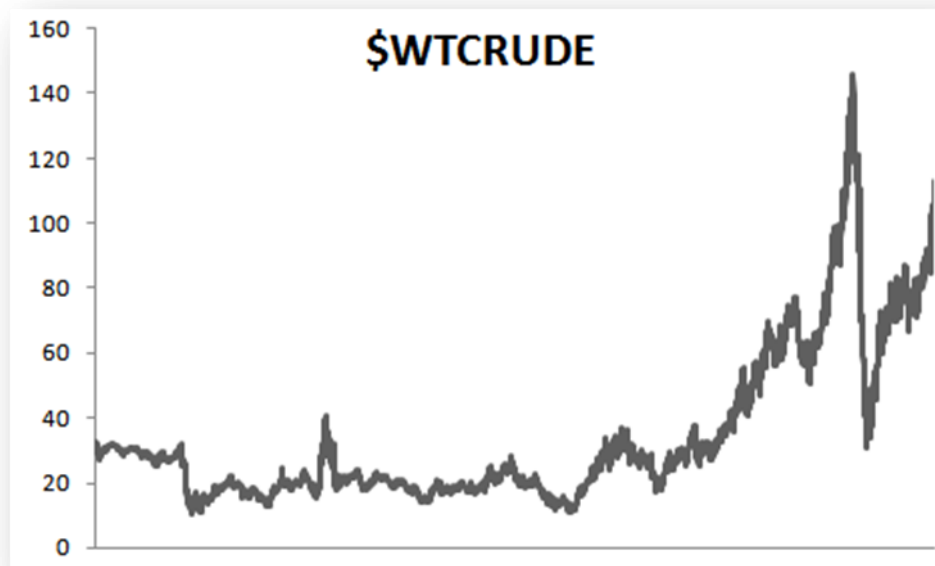


Abbildung 65: Kursverlauf \$WTCRUDE 10.01.1983-08.04.2011

## DAX Endlosfuture ohne Lücke geklebt (AX.LNG)

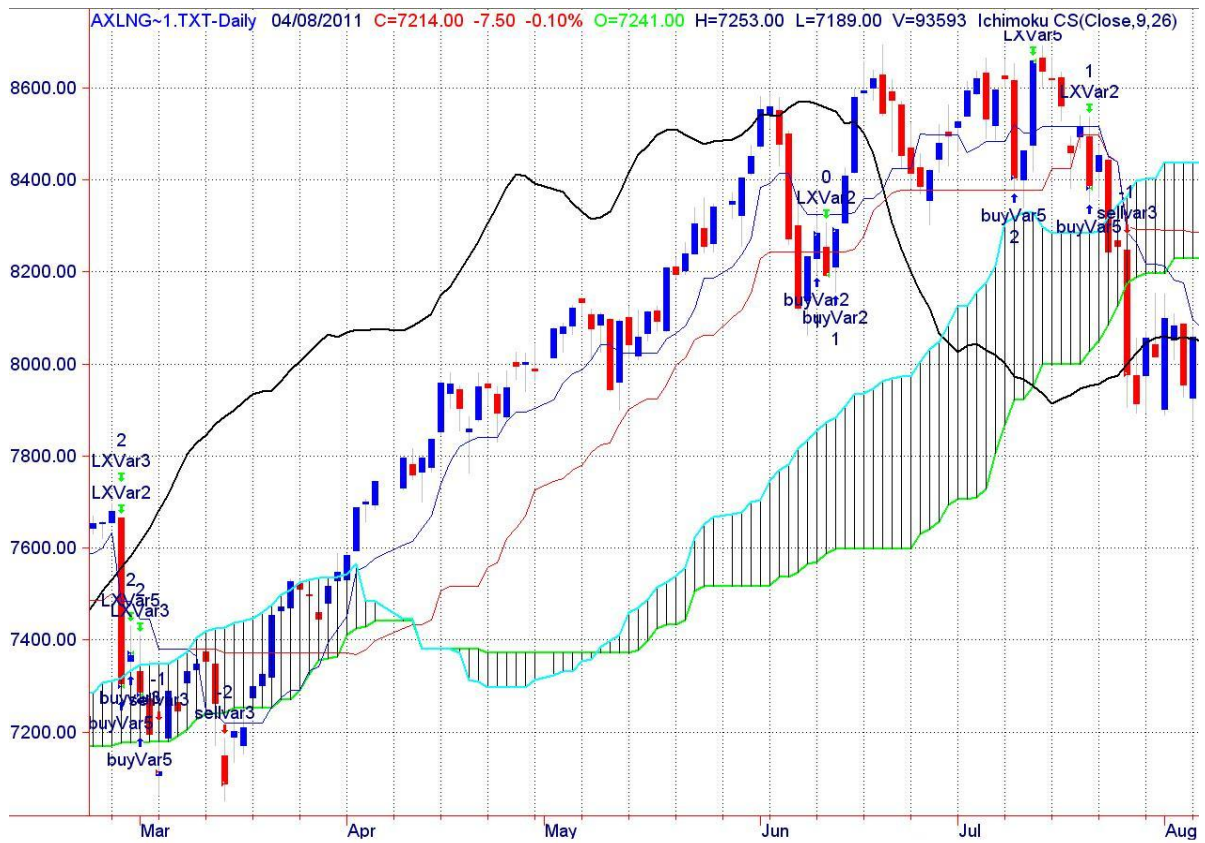


Abbildung 66: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen März-Aug. 2007

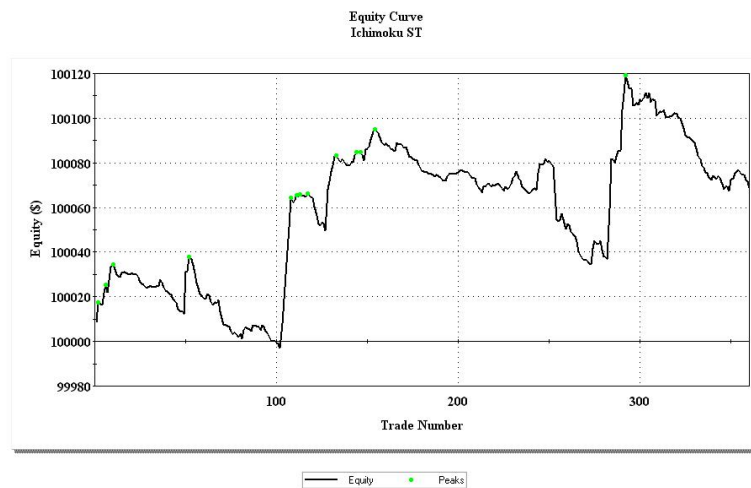


Abbildung 67: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 05.11.1997 – 08.04.2011

Tradeanzahl	360
Trefferquote	38,61 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,94
Profitfaktor	1,22

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt unter 40% und der Durchschnittliche Gewinn und Verlust und der Profitfaktor sind größer 1,0. Allerdings ist keiner der beiden über 2,0.

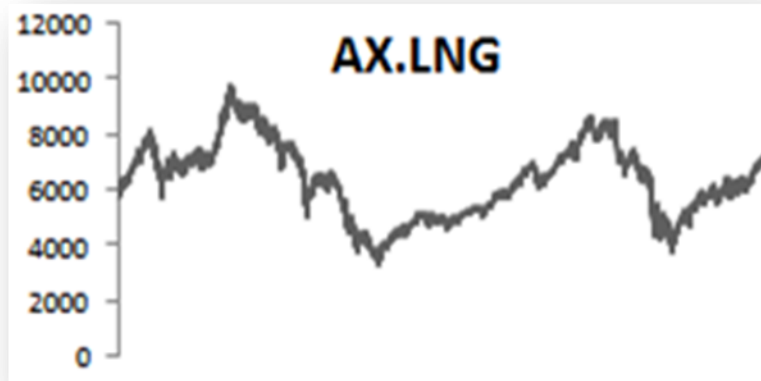


Abbildung 14: Kursverlauf AX.LNG 05.11.1997 – 08.04.2011

# Öl Endlosfuture ohne Lücke geklebt (CL.LNG)

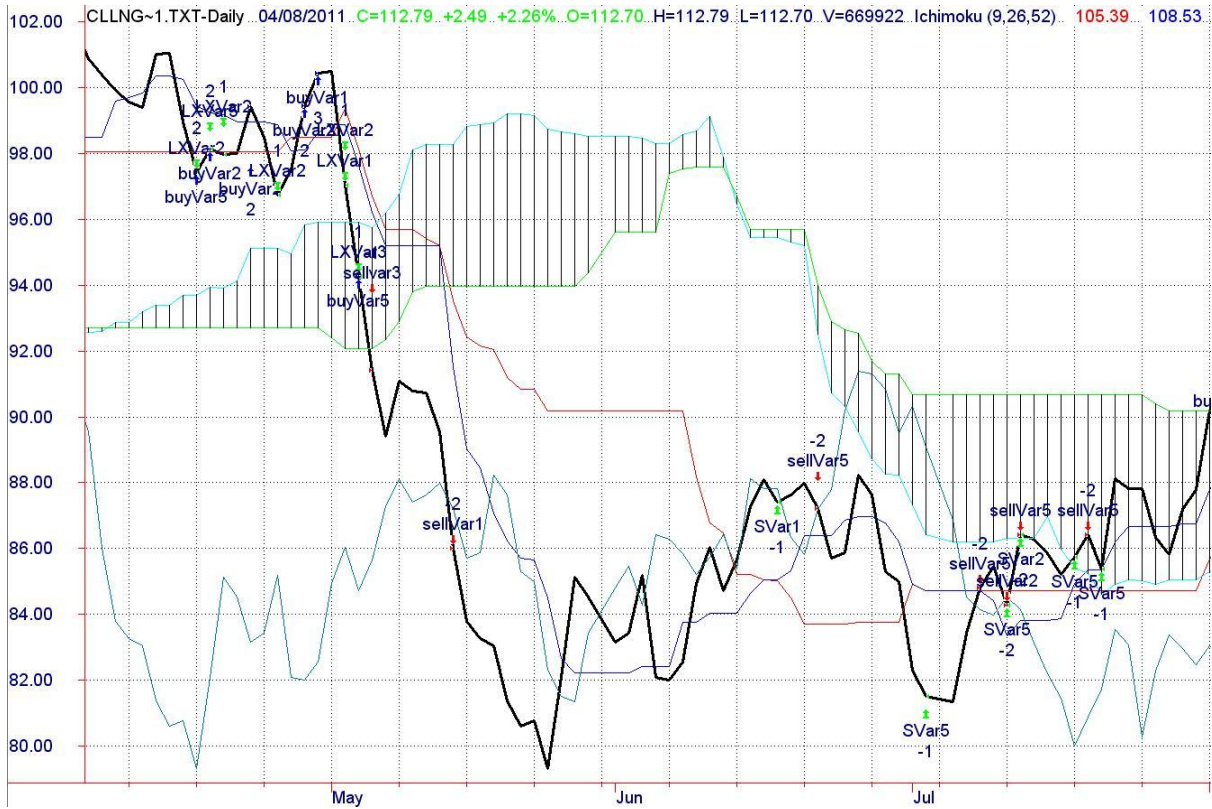


Abbildung 68: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Apr.-Aug.2010

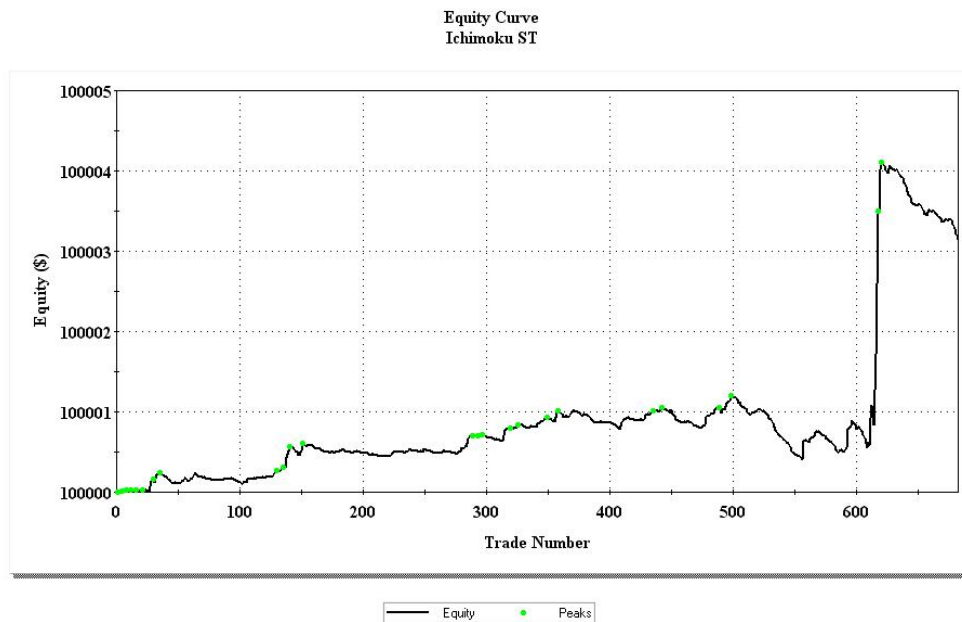


Abbildung 69: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 03.01.1984- 08.04.2011

Tradeanzahl	682
Trefferquote	42,38 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,16
Profitfaktor	1,59

Auch hier haben wir keine vollkommene Equity-Kurve. Der Kurs verläuft zunächst flach mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Vom mittleren Bereich bis zum Ende gibt es einen Anstieg mit anschließendem starkem Abfall. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Der DGV ist größer 2,0. Für den CL.LNG könnte die IKHS3 eine mögliche Strategie sein.

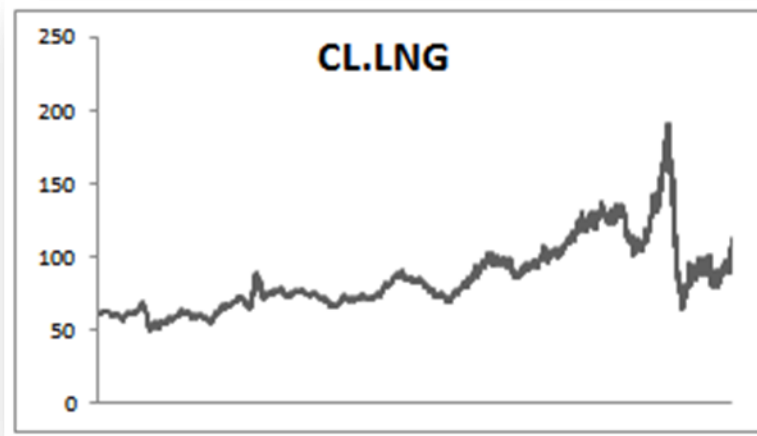


Abbildung 17: Kursverlauf CL.LNG 03.01.1984- 08.04.2011

## Öl Endlosfuture mit Lücke geklebt (CL.NON)



Abbildung 70: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Mai-Aug. 2010

Equity Curve  
Ichimoku ST

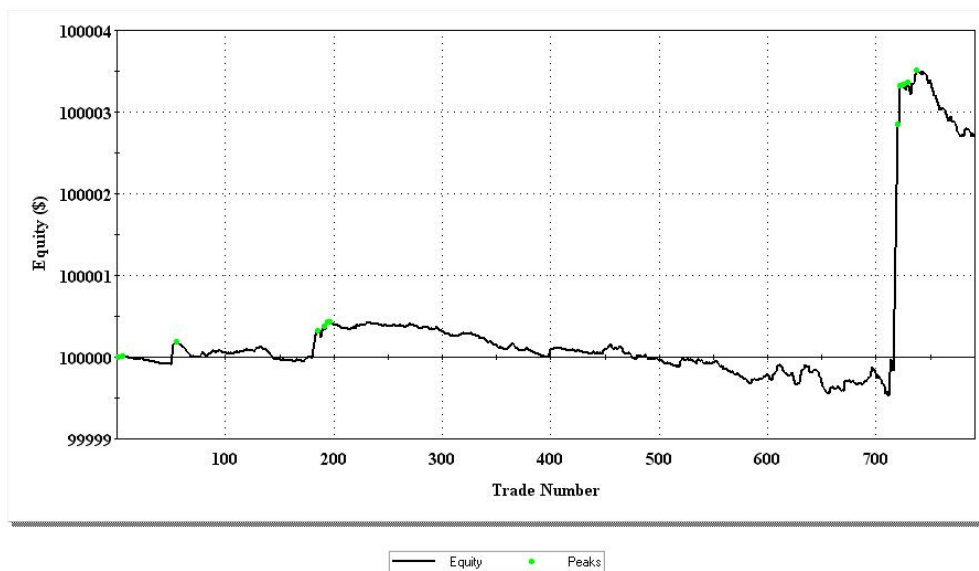


Abbildung 71: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 03.01.1984- 08.04.2011

Tradeanzahl	791
Trefferquote	38,43 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,33
Profitfaktor	1,46

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet eine Seitwärtsbewegung mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Zum Ende gibt es einen Anstieg mit anschließendem starkem Abfall und darauf folgendem Anstieg. Die Trefferquote liegt unter 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV ist größer 2,0. Damit ist IKHS3 denkbar gute Strategie für den CL.NON.

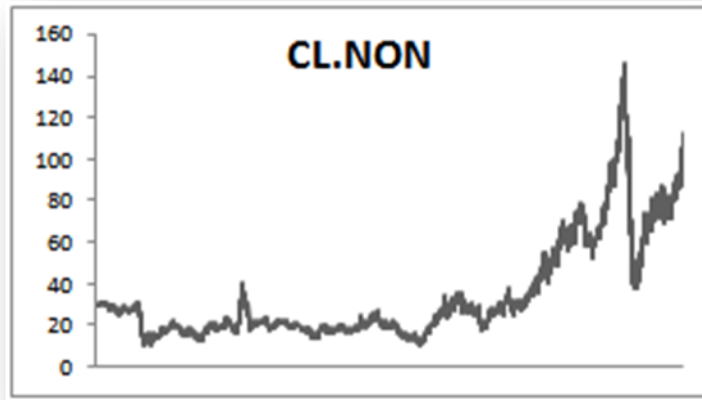


Abbildung 20: Kursverlauf CL.NON 03.01.1984- 08.04.2011

## CRB Endlosfuture ohne Lücke geklebt (CR.LNG)

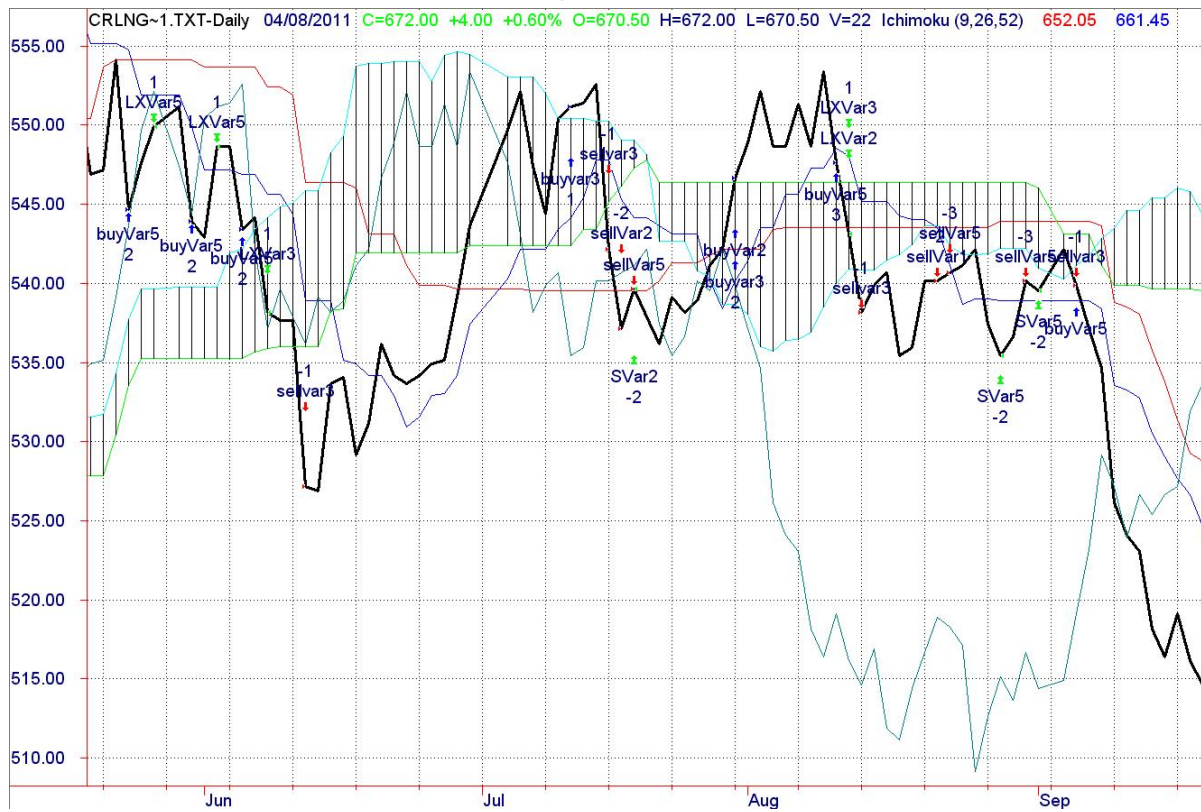


Abbildung 72: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Juni-Sep. 2006

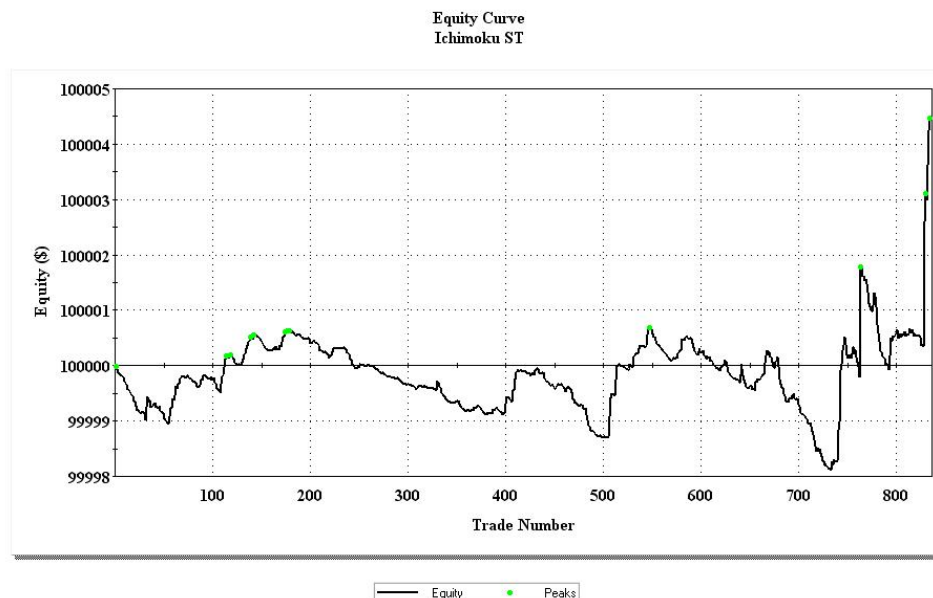


Abbildung 73: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1987 - 08.04.2011

Tradeanzahl	836
Trefferquote	38,04 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,05
Profitfaktor	1,26

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet eine Seitwärtsbewegung mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen. Zum Ende gibt es einen Anstieg mit anschließendem starkem Abfall und darauf folgendem Anstieg. Die Trefferquote liegt unter 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV ist größer 2,0. Damit ist IKHS3 denkbar gute Strategie für den CR.LNG.

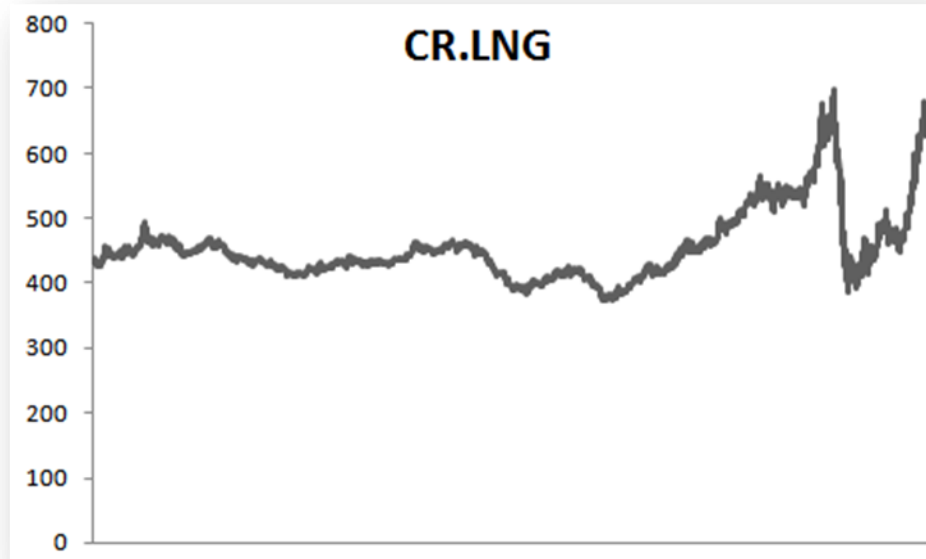


Abbildung 74: Kursverlauf CR.LNG 02.01.1987 - 08.04.2011

### Baumwolle Endlosfuture mit Lücke geklebt (CT.NON)



Abbildung 75: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2010-Feb.2011

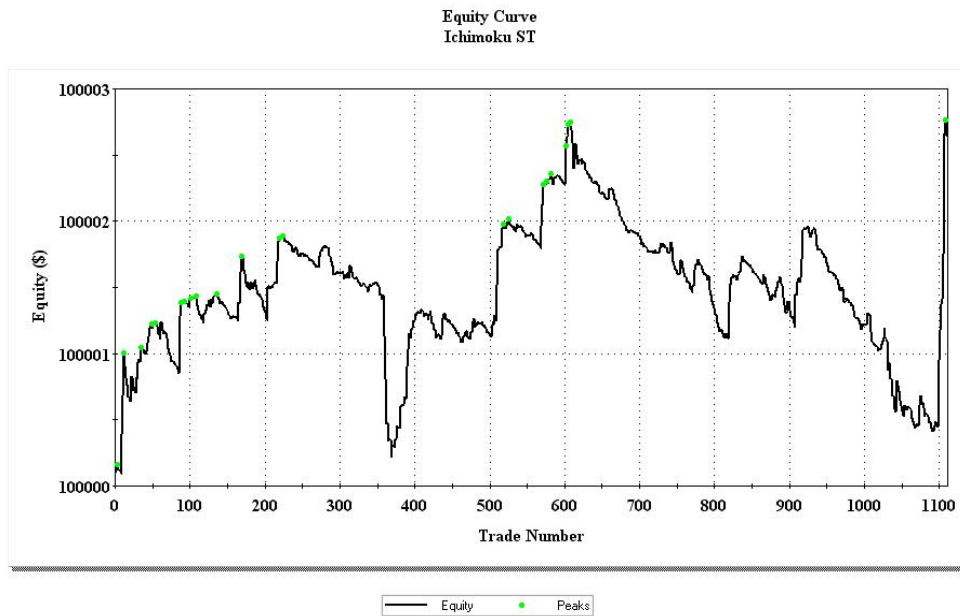


Abbildung 76: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1111
Trefferquote	38,70 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,75
Profitfaktor	1,11

Der Verlauf der Equity-Kurve schwankt, weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet eine leichte Auf- und Abwärtsbewegung. Gegen Ende sieht man einen starken Anstieg. Die Trefferquote liegt unter 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

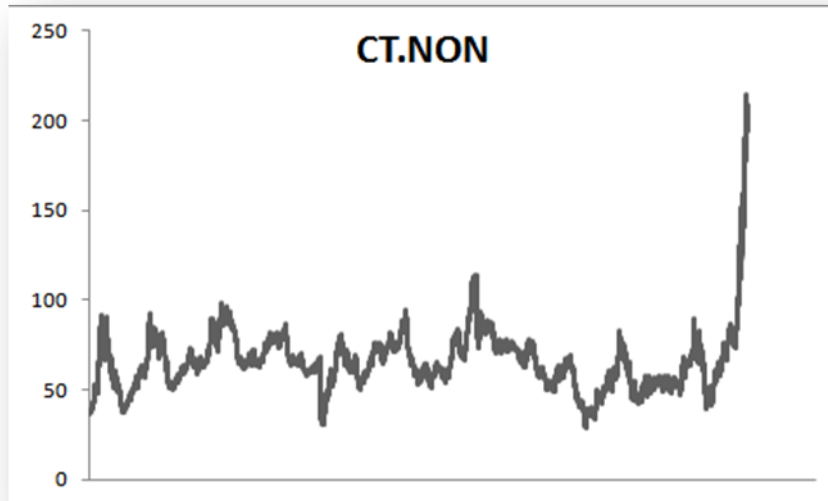


Abbildung 36: Kursverlauf CT.NON 02.01.1973 - 08.04.2011

## Euro/ Dollar Endlosfuture (FX.LNG)



Abbildung 77: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Juli-Dez. 1996

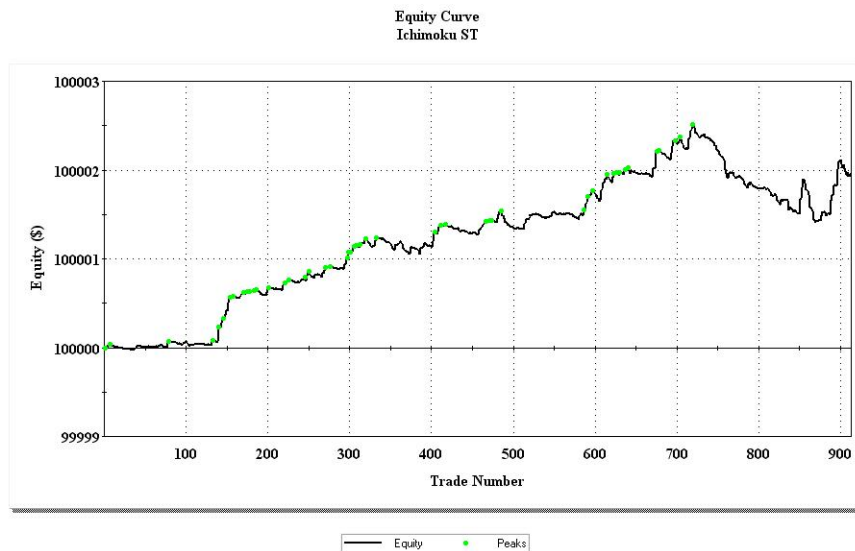


Abbildung 78: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 13.02.1975- 08.04.2011

Tradeanzahl	913
Trefferquote	43,04 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,82
Profitfaktor	1,83

Die Equity-Kurve steigt zunächst an, fällt dann aber wieder leicht ab. Der Kurs verzeichnet Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Sie sind beide unter 2,0.

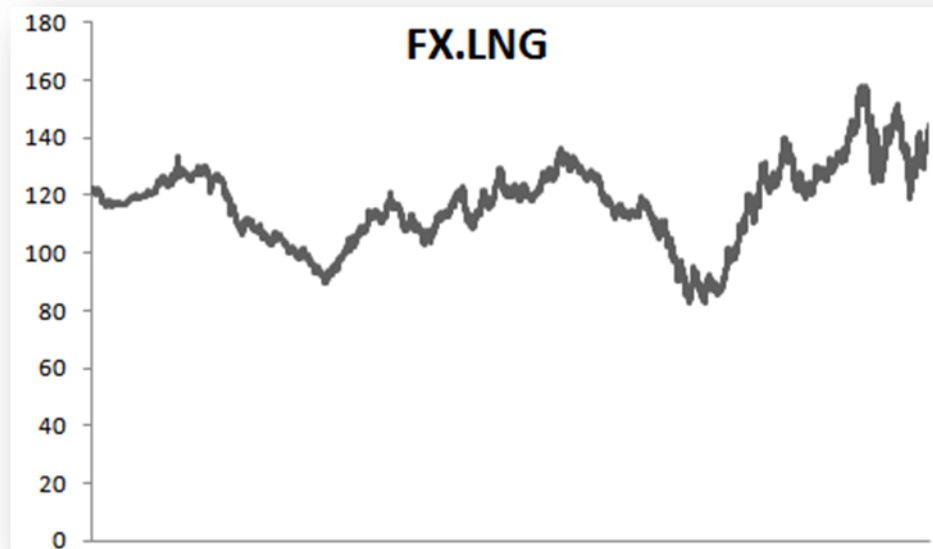


Abbildung 79: Kursverlauf FX.LNG 13.02.1975-08.04.2011

## Gold Endlosfuture ohne Lücke geklebt (GC.LNG)

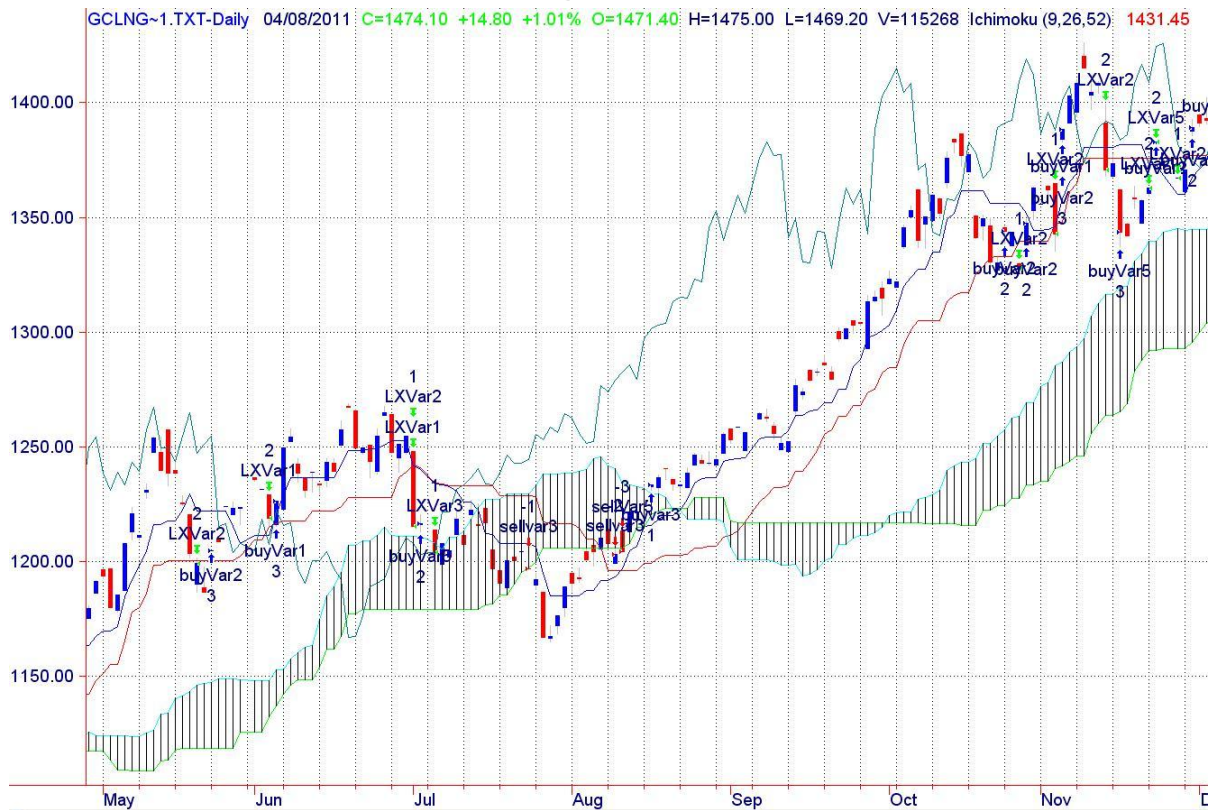


Abbildung 80: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Mai-Dez.2010

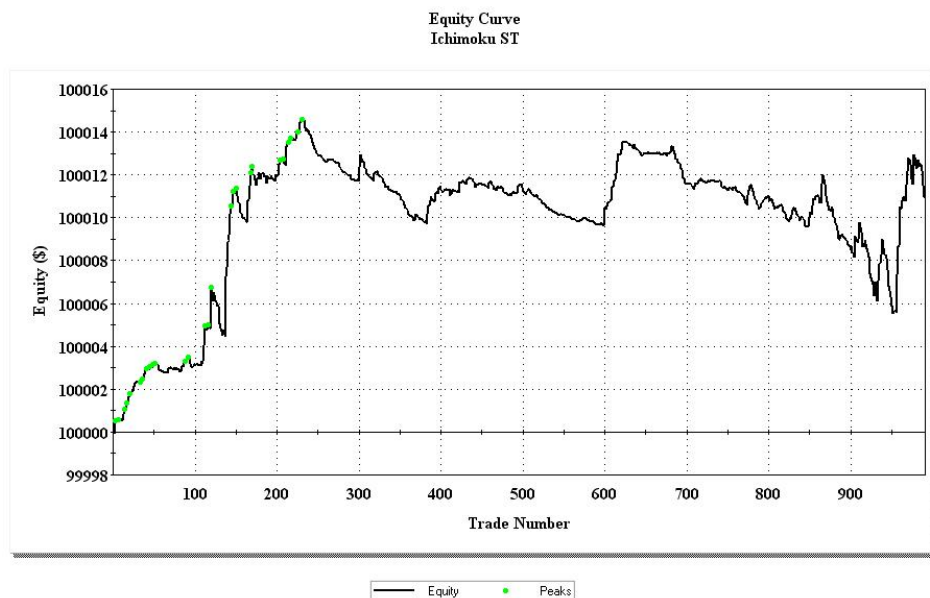


Abbildung 81: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1975 - 08.04.2011

Tradeanzahl	991
Trefferquote	40,26 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,80
Profitfaktor	1,21

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs steigt, hat dann einen langen Abfall und steigt zum Ende wieder. Die Trefferquote liegt bei rund 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Beide überschreiten die 2,0 nicht.

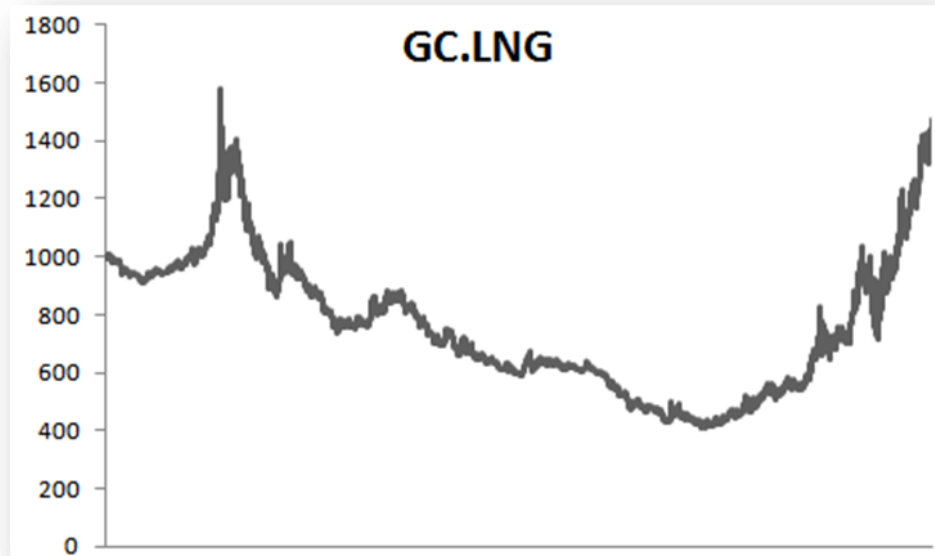


Abbildung 82: Kursverlauf GC.LNG 02.01.1975-08.04.2011

## Dow Jones Industrial Index (INDU)

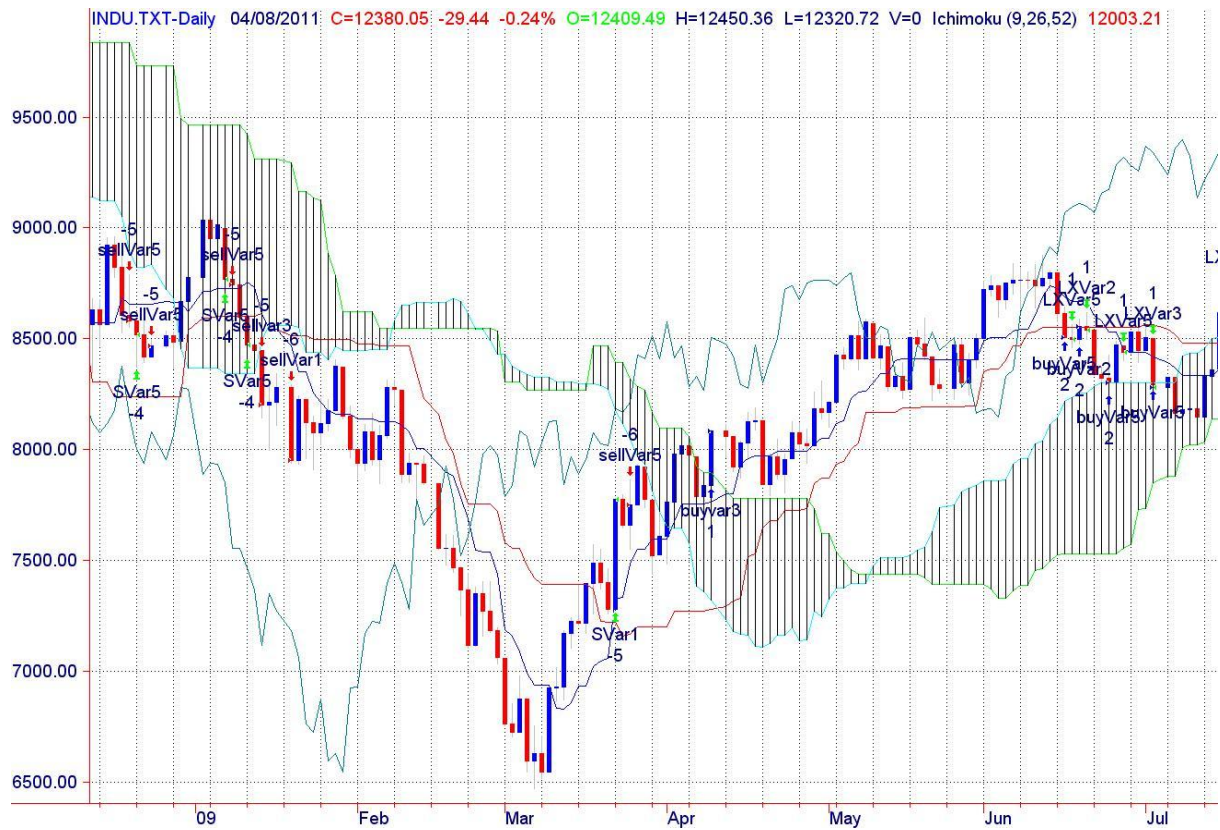


Abbildung 83: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Jan-Juli 2009

Equity Curve  
Ichimoku ST

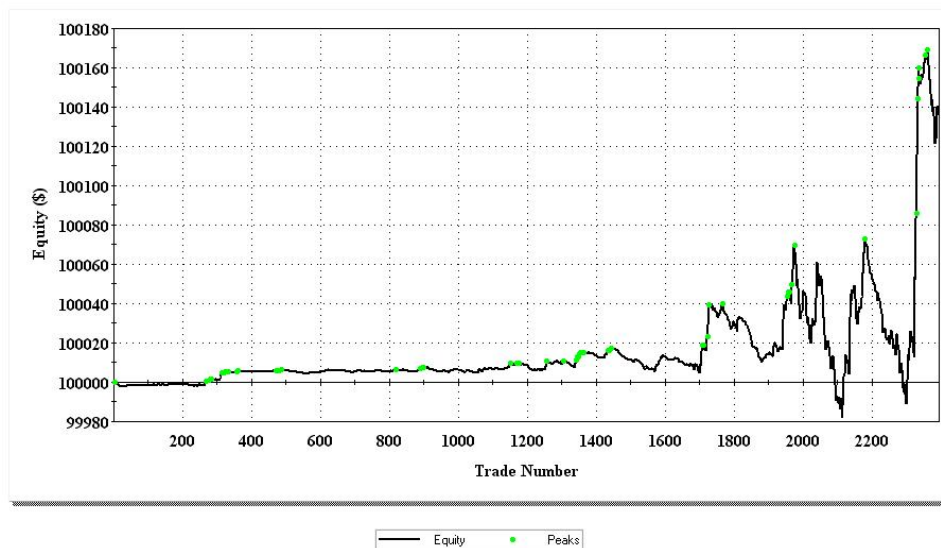


Abbildung 84: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 31.01.1901- 08.04.2011

Tradeanzahl	1093
Trefferquote	42,02 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,68
Profitfaktor	1,22

Der Verlauf der Equity-Kurve weist eine lange Seitwärtsbewegung mit anschließenden Auf- und Abwärtsbewegungen auf. Der Kurs hat eine lange Seitwärtsbewegung mit anschließenden Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner ist größer 2,0.

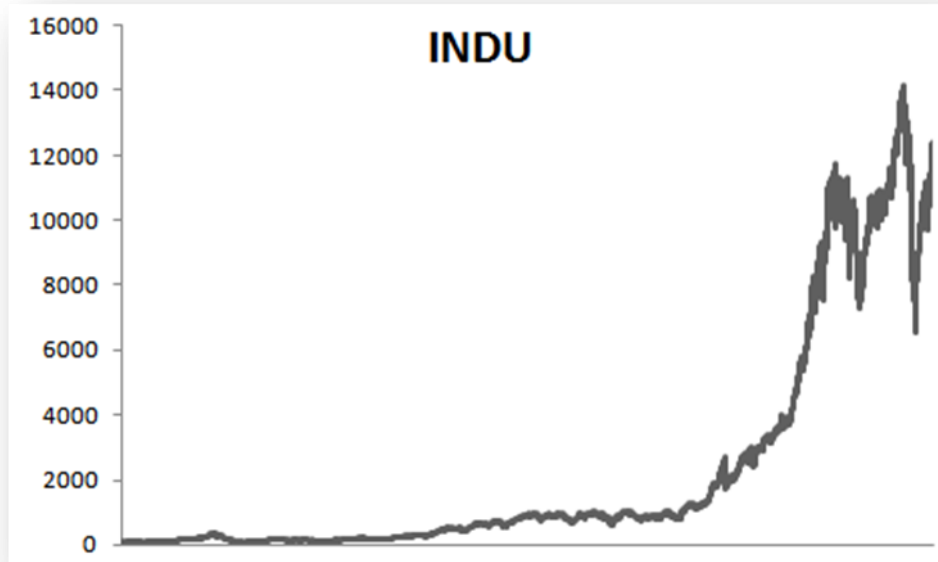


Abbildung 85: Kursverlauf INDU 31.01.1901-08.04.2011

## Jap Yen Endlosfuture mit Lücke geklebt (JN.NON)

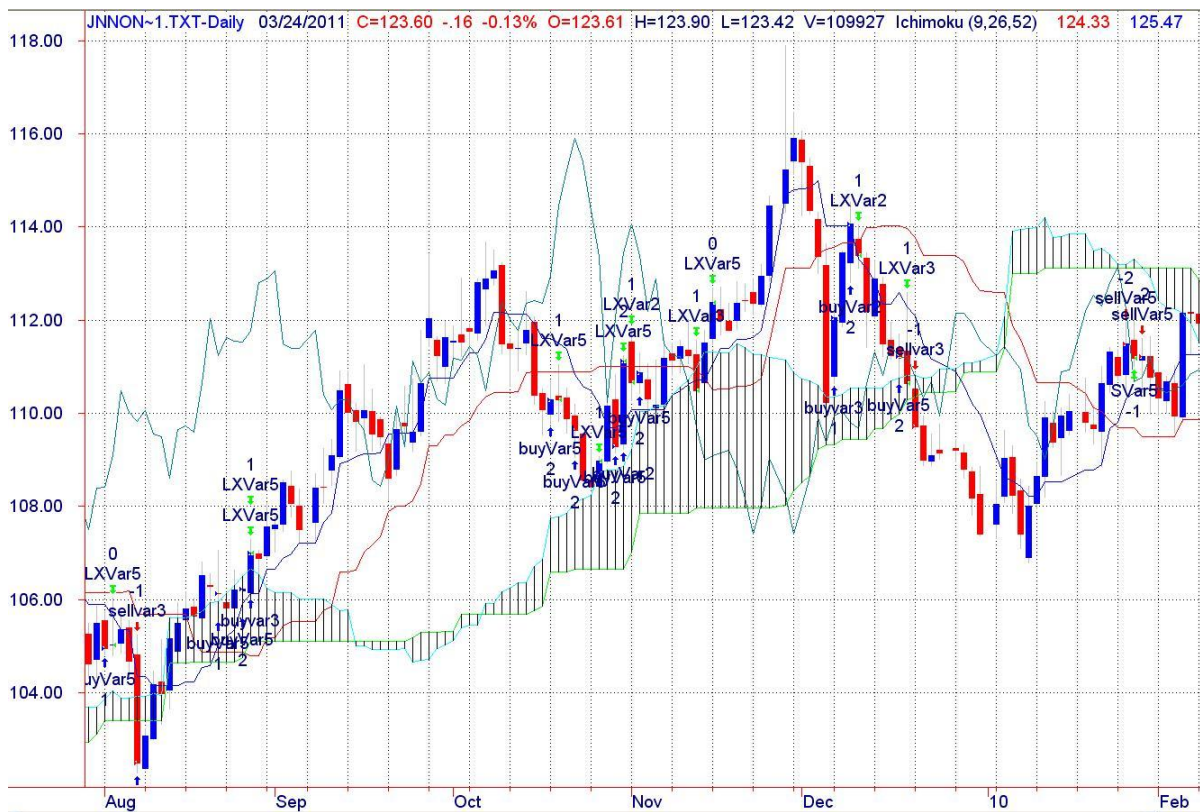


Abbildung 86: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Aug.2009-Feb.2010

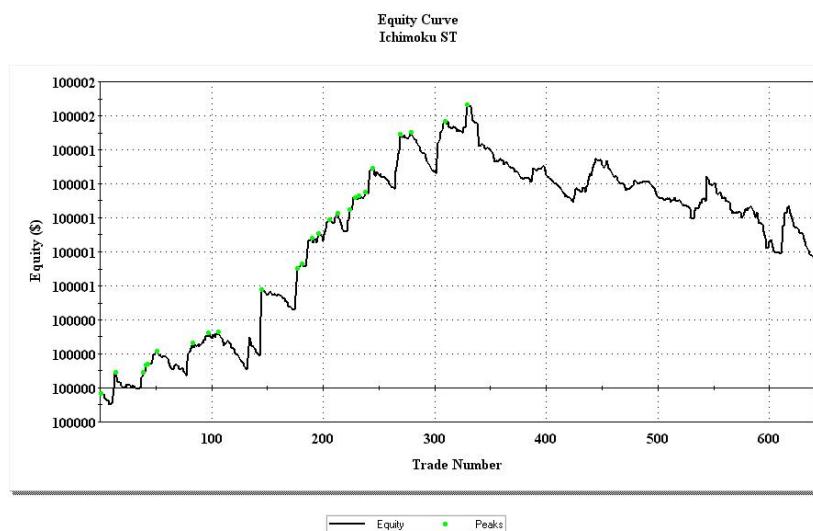


Abbildung 87: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1990 - 24.03.2011

Tradeanzahl	640
Trefferquote	39,06 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,84
Profitfaktor	1,18

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs hat einen immer wieder kehrende Auf- und Abwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt unter 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Keiner der beiden ist größer 2,0.

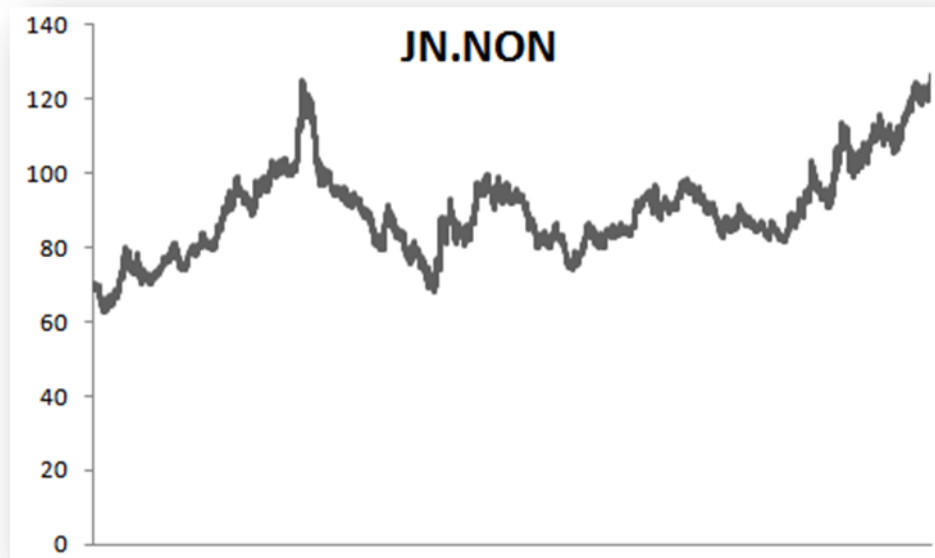


Abbildung 88: Kursverlauf JN.NON 02.01.1990 - 24.03.2011

### Kaffee Endlosfuture ohne Lücke geklebt (KC.LNG)

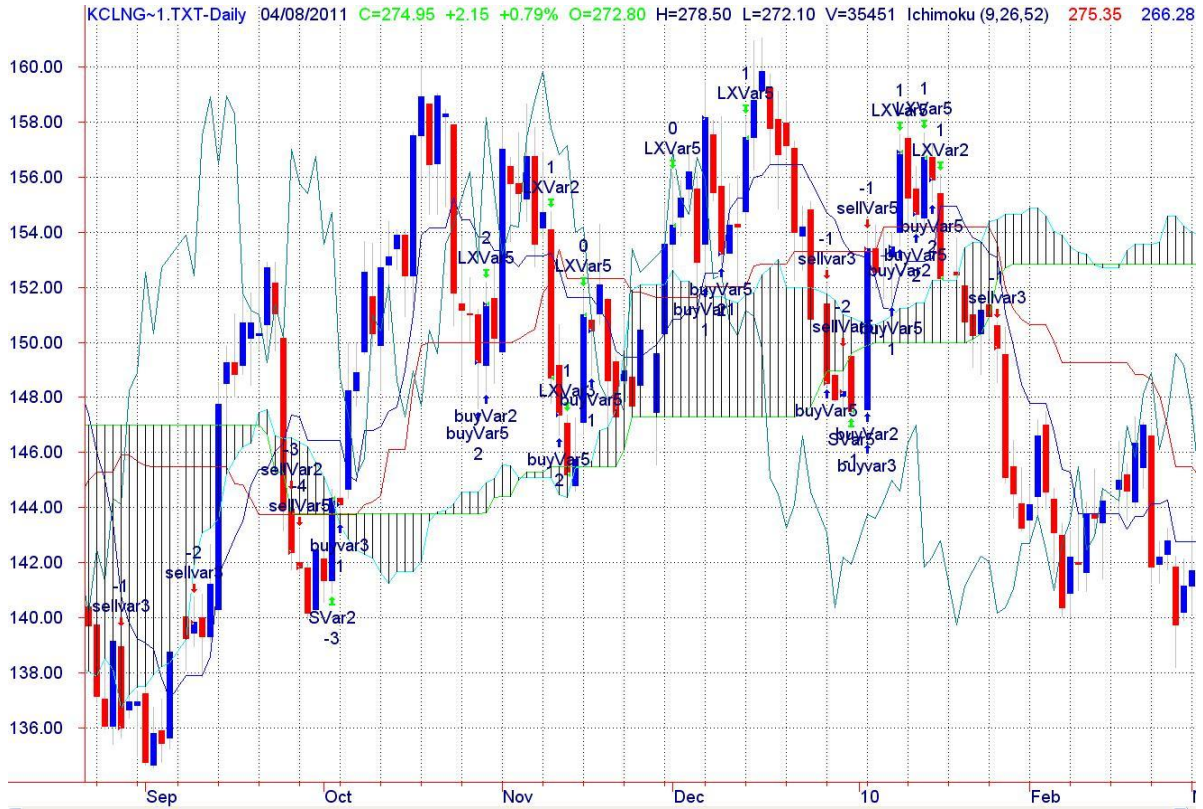


Abbildung 89: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2009-Feb.2010

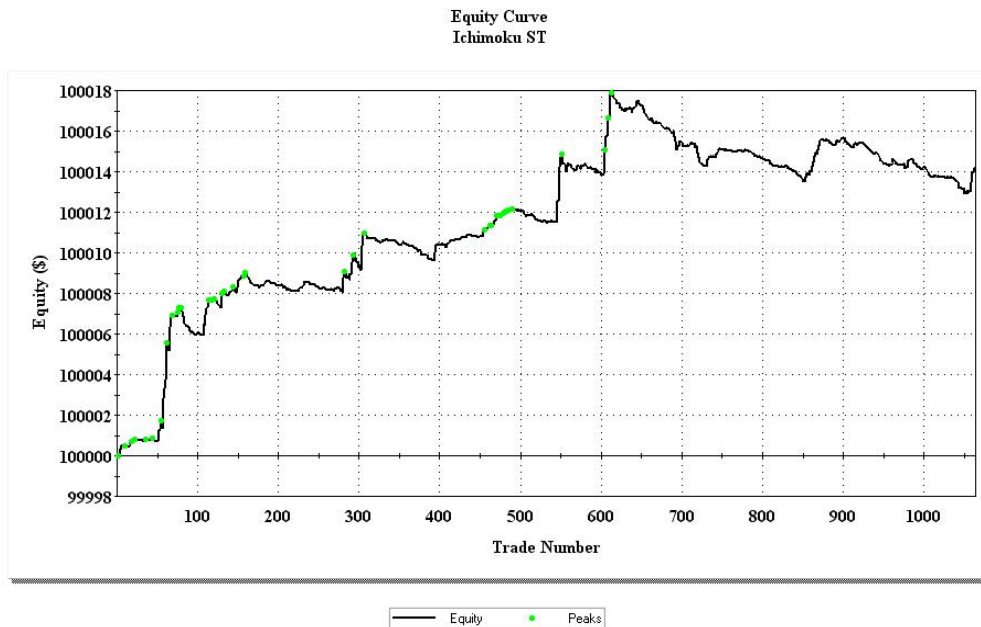


Abbildung 90: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1064
Trefferquote	41,64 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,10
Profitfaktor	1,50

Der Verlauf der Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet immer wieder kehrende Auf- und Abwärtsbewegungen. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV ist größer 2,0. IKHS3 ist eine mögliche Strategie für den KC.LNG.

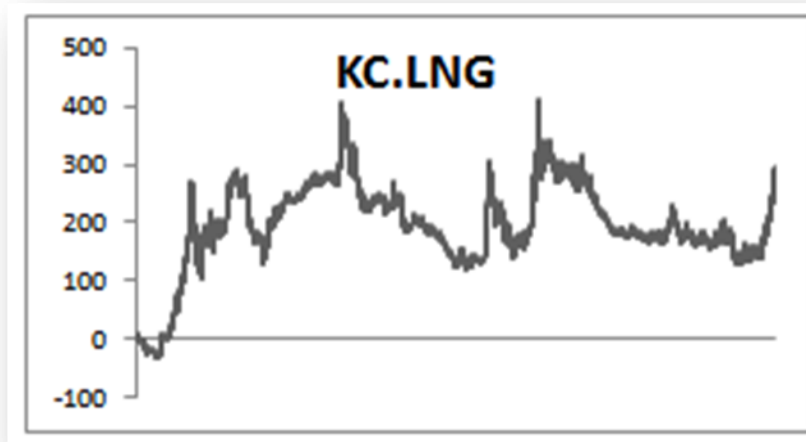


Abbildung 23: Kursverlauf KC.LNG 02.01.1974 - 08.04.2011

## Kaffee Endlosfuture mit Lücke geklebt (KC.NON)

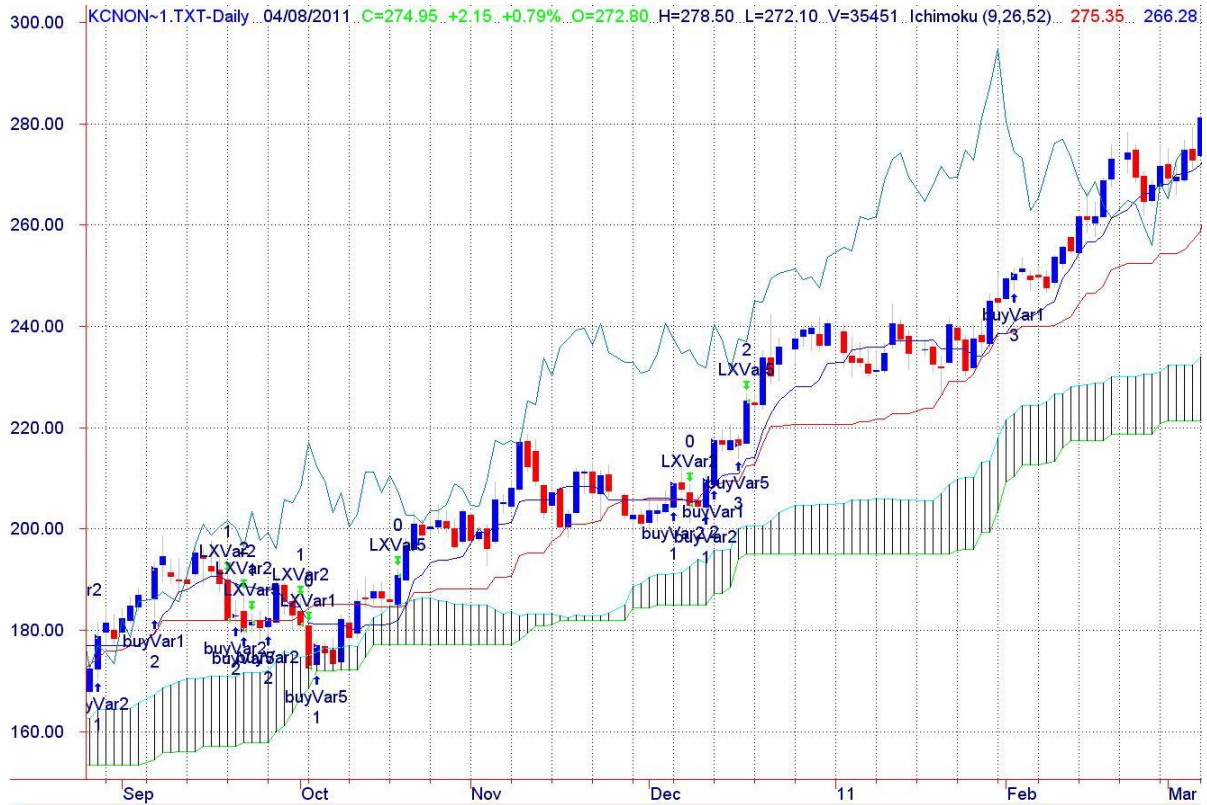


Abbildung 91: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Sep.2010-März 2011

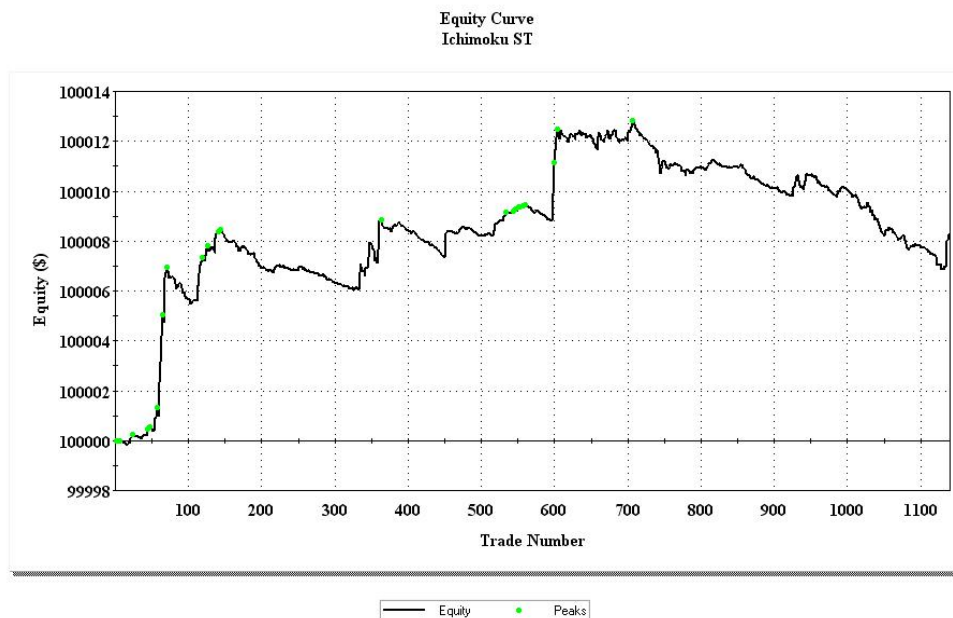


Abbildung 92: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1974 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1140
Trefferquote	38,60 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,03
Profitfaktor	1,27

Die Equity-Kurve weist Auf- und Abwärtsbewegungen auf, allerdings keinen kontinuierlichen Anstieg. Der Kurs verzeichnet eine starke Auf- und Abwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt unter 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV liegt über 2,0. Für den KC.NON wäre IKHS3 eine denkbar gute Strategie.

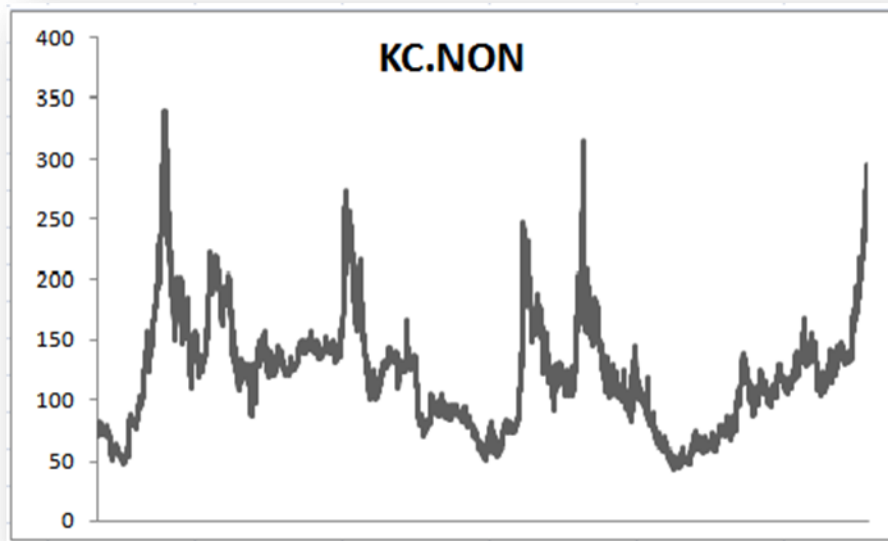


Abbildung 39: Kursverlauf KC.NON 02.01.1974 - 08.04.2011

### Silber Endlosfuture ohne Lücke geklebt (SI.LNG)



Abbildung 93: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Nov.2009-Mai 2010

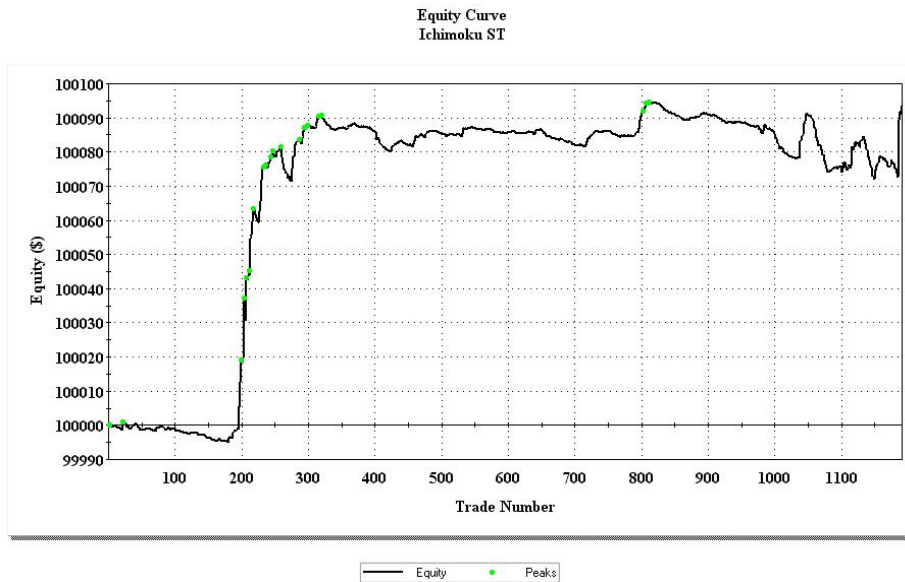


Abbildung 94: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1191
Trefferquote	41,31 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,24
Profitfaktor	1,58

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet zunächst eine Seitwärtsbewegung mit anschließendem Anstieg. Der Kurs fällt dann wieder stark ab und geht in eine Seitwärtsbewegung mit leichten Auf- und Abwärtsbewegungen über. Im letzten Teil steigt er wieder an. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Zudem liegt DGV über 2,0. Damit könnte IKHS3 eine denkbare Strategie für den SI.LNG.

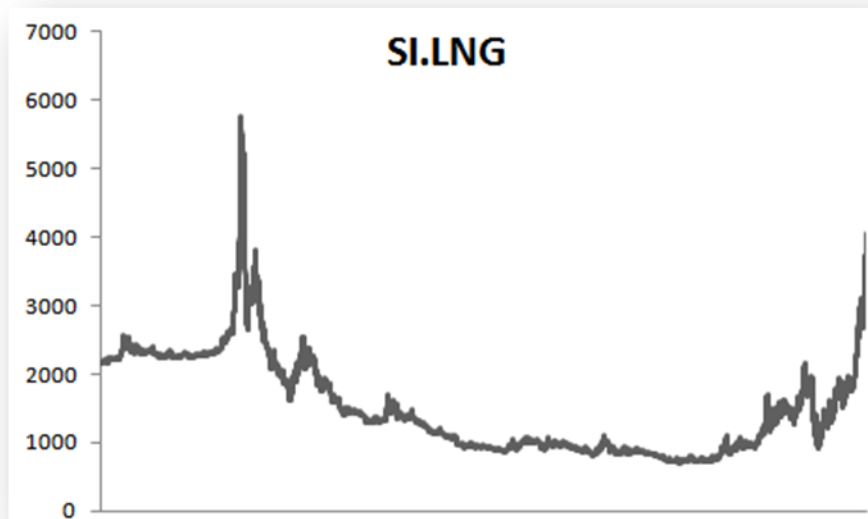


Abbildung 42: Kursverlauf SI.LNG 02.01.1973 - 08.04.2011

## Silber Endlosfuture mit Lücke geklebt (SI.NON)



Abbildung 95: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Nov.2009-Mai 2010

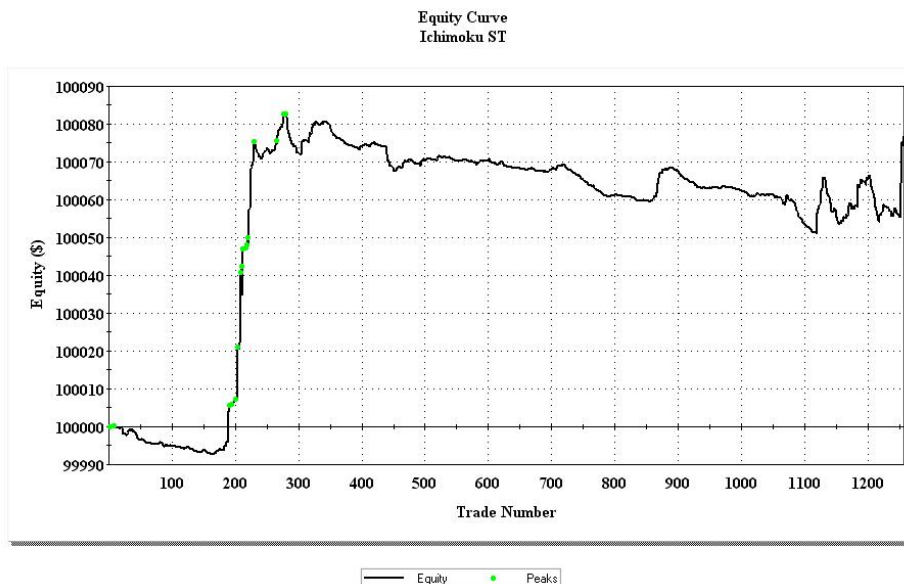


Abbildung 96: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1973 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1257
Trefferquote	40,18 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,19
Profitfaktor	1,47

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet eine starke Auf- und Abwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Der DGV liegt über 2,0. IKHS3 ist eine mögliche Strategie für den SI.NON.

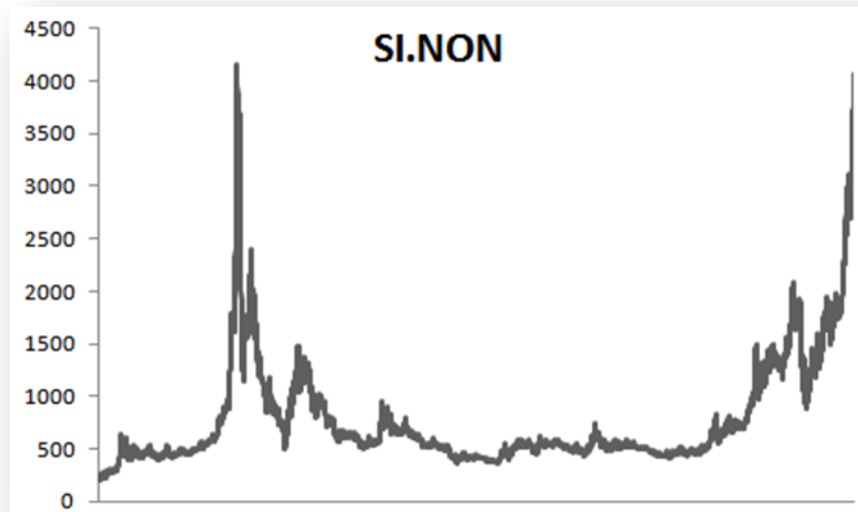


Abbildung 45: Kursverlauf SI.NON 02.01.1973 - 08.04.2011

## Weizen Endlosfuture ohne Lücke geklebt (W\_LNG)



Abbildung 97: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Okt.2009-Jan.2010

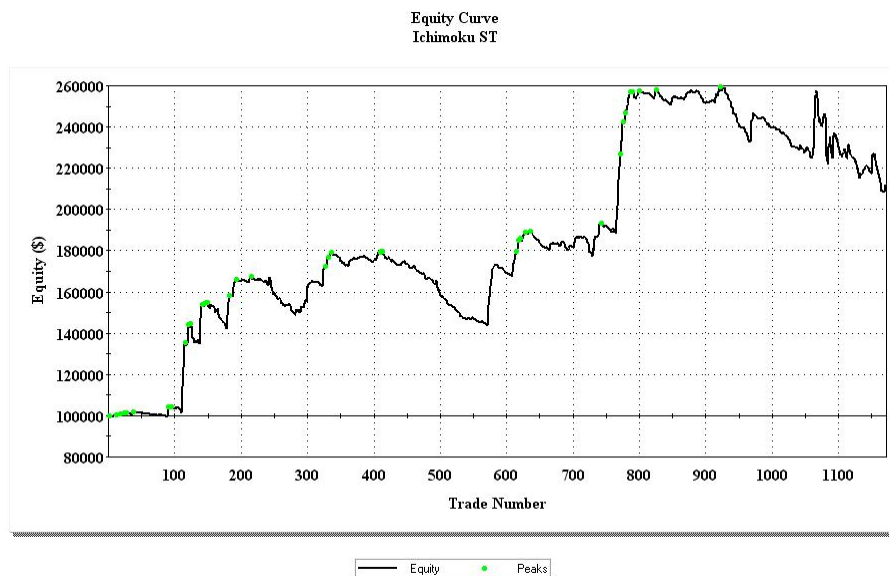


Abbildung 98: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	1172
Trefferquote	40,02 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	1,90
Profitfaktor	1,27

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs hat einen immer wieder kehrende Auf- und Abwärtsbewegung. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Allerdings liegt keiner der beiden über 2,0.

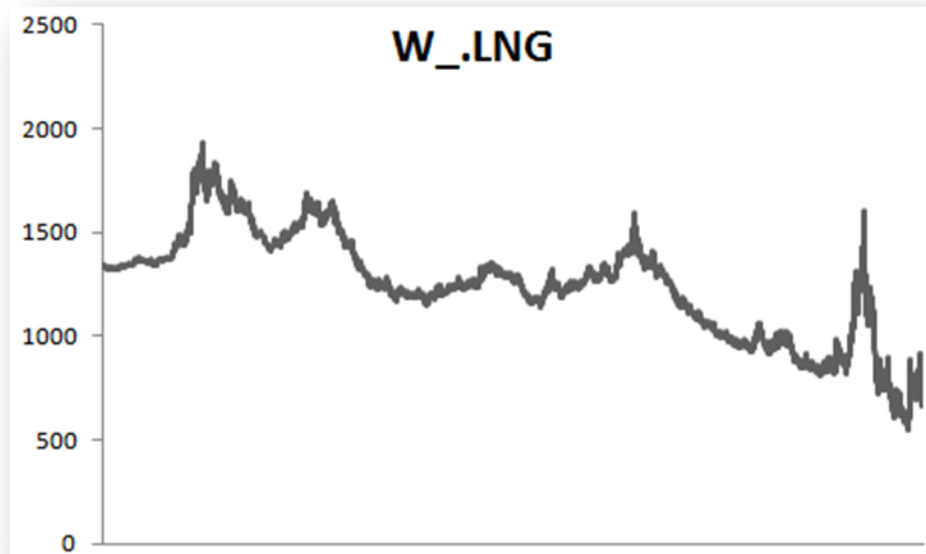


Abbildung 99: Kursverlauf W\_.LNG 02.01.1969 - 08.04.2011

In der nachfolgenden Tabelle sind alle achtundzwanzig Märkte mit ihren jeweiligen Resultaten mit der IKHS3 aufgeführt. DAX-Kurs, Silber-Kurs, Öl Endlosfuture mit Lücke geklebt, Öl Endlosfuture ohne Lücke geklebt, CRB Endlosfuture ohne Lücke geklebt, Kaffee Endlosfuture ohne Lücke geklebt, Kaffee Endlosfuture mit Lücke geklebt, Silber Endlosfuture ohne Lücke geklebt und Silber Endlosfuture mit Lücke geklebt erreichen ein gutes Ergebnis. Zwölf weitere der achtundzwanzig Märkte sind nahe an guten Werten. Betrachtet man die übrigen Märkte, wird deutlich, dass man IKHS3 nicht in reiner Form anwenden sollte.

Daten	Tradeanzahl	Trefferquote	Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	Profitfaktor
\$Coffee	872	48,97	1,48	1,42
\$Cotton	1203	43,06	1,88	1,42
\$DAX	475	40,21	2,09	1,41
\$Gold	1173	40,75	1,61	1,11
\$Silver	1281	39,42	2,24	1,46
\$SPX	2095	41,19	1,74	1,22
\$Wheat	1159	38,05	1,35	1,83
\$WTCRUDE	875	41,14	1,71	1,19
AX.LNG	360	38,61	1,94	1,22
AX.NON	343	39,65	1,59	1,05
CL.LNG	682	42,38	2,16	1,59
CL.NON	791	38,43	2,33	1,46
CR.LNG	836	38,04	2,05	1,26
CT.NON	1111	38,7	1,75	1,11
EURUSD	351	47,01	1,17	1,03
FX.LNG	913	43,04	1,82	1,83
FX.NON	1022	49,41	1,3	1,27
GC.LNG	991	40,26	1,8	1,21
GC.NON	1093	42,54	1,54	1,14
INDU	2394	42,02	1,68	1,22
JN.NON	640	39,06	1,84	1,18
KC.LNG	1064	41,64	2,1	1,5
KC.NON	1140	38,6	2,03	1,27
SI.LNG	1191	41,31	2,24	1,58
SI.NON	1257	40,18	2,19	1,47
USDJPY	443	34,99	1,63	0,88
W_.LNG	1172	40,02	1,9	1,27
W_.NON	1260	39,37	1,44	0,93

Tabelle 3: 28 Märkte und IKHS3

## 4.2. Tests Wochencharts

### Gold (\$Gold)



Abbildung 100: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen Juni.2003-Dez. 2004

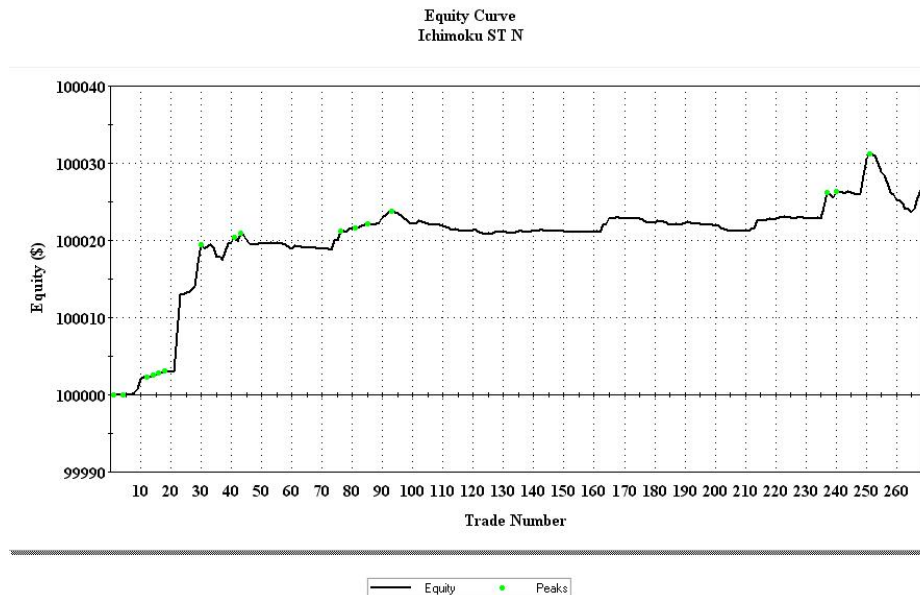


Abbildung 101: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	268
Trefferquote	47,01 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,31
Profitfaktor	2,05

Die Equity-Kurve verläuft nicht kontinuierlich ansteigend. Der Kurs verzeichnet Auf- und Abwärtsbewegungen. Zum Ende hin steigt er sehr stark an. Die Trefferquote liegt bei über 45% und DGV und PF sind größer 2,0. IKHS2 wäre eine gute Strategie für den Gold-Kurs auf Wochenbasis.

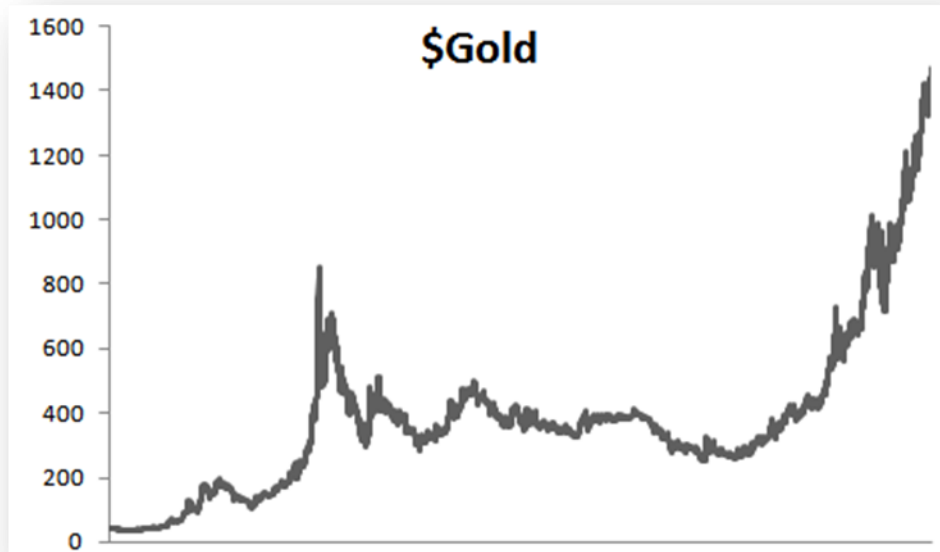


Abbildung 53: Kursverlauf \$Gold 02.06.1969 - 08.04.2011

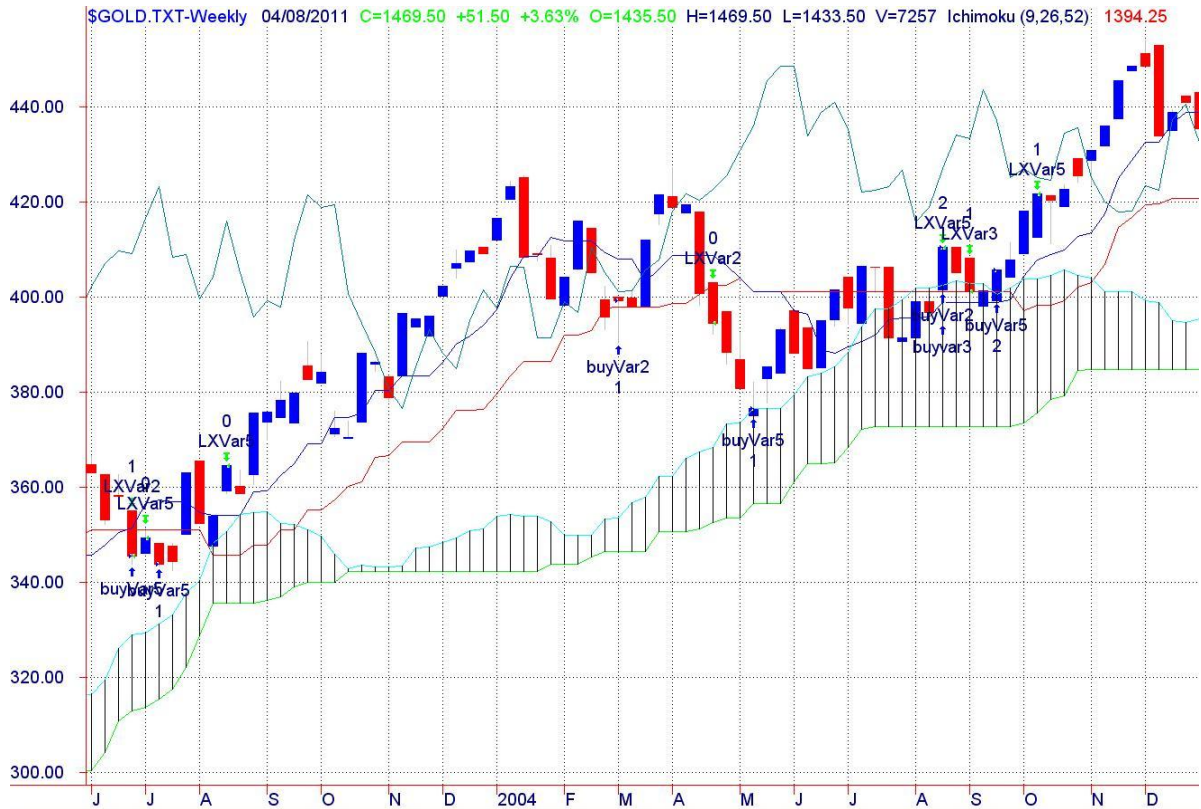


Abbildung 102: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen Juni.2003-Dez. 2004

Equity Curve  
Ichimoku ST

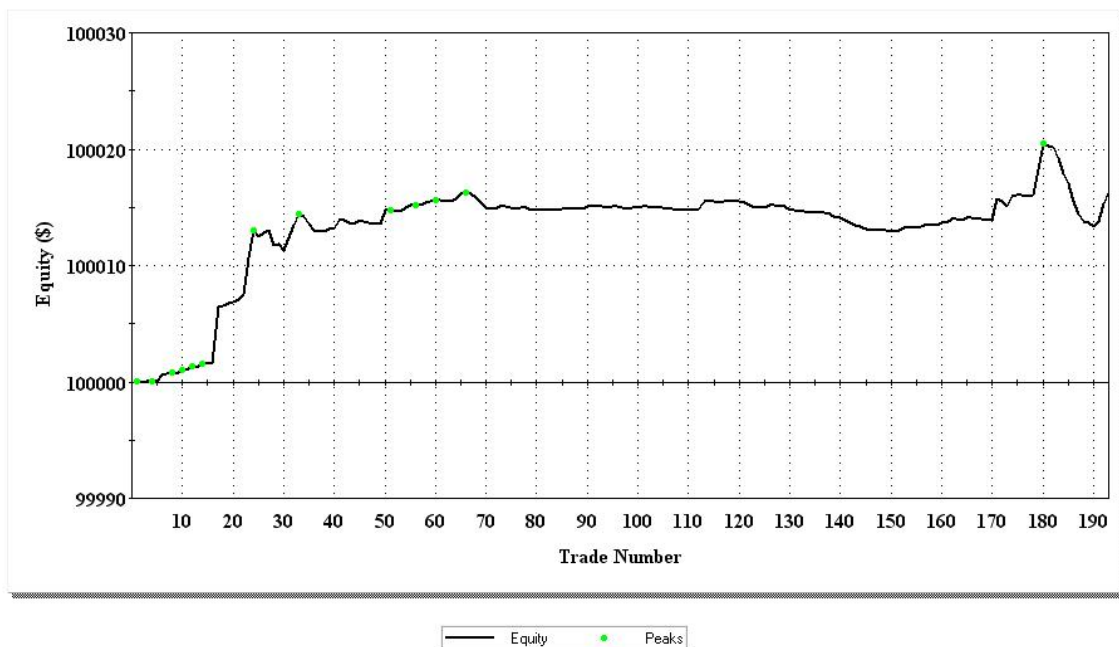


Abbildung 103: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.06.1969 - 08.04.2011

Tradeanzahl	193
Trefferquote	43,01 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,26
Profitfaktor	1,71

Die Equity-Kurve ist nicht perfekt. Der Kurs verzeichnet Auf- und Abwärtsbewegungen. Zum Ende hin steigt er sehr stark an. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. DGV liegt über 2,0. Die IKHS3 wäre eine denkbar gute Strategie für den Gold-Kurs auf Wochenbasis.

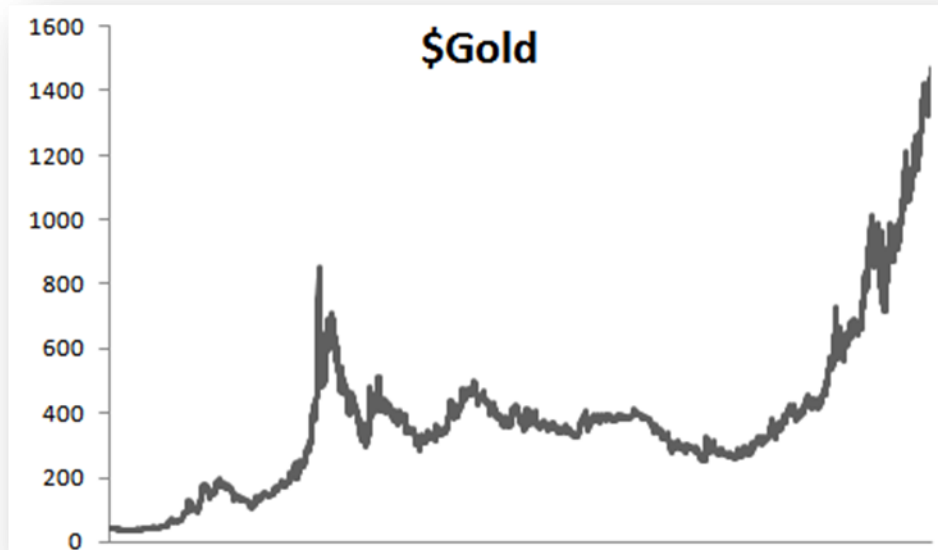


Abbildung 53: Kursverlauf \$Gold 02.06.1969 - 08.04.2011

### S&P 500 (\$SPX)



Abbildung 104: Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen April.2008-Okt. 2010

Equity Curve  
Ichimoku

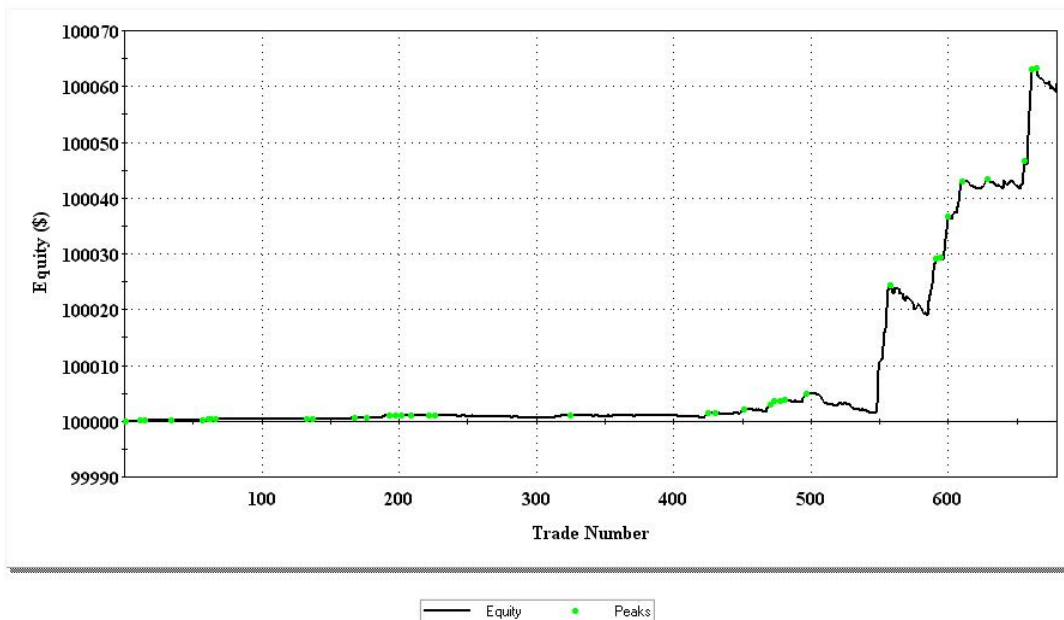


Abbildung 105: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	679
Trefferquote	51,40 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,89
Profitfaktor	3,06

Der Verlauf der Equity-Kurve weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 50% und DGV und PF sind deutlich größer 2,0. Die IKHS1 wäre eine denkbar gute Strategie für den S&P 500-Kurs auf Wochenbasis.

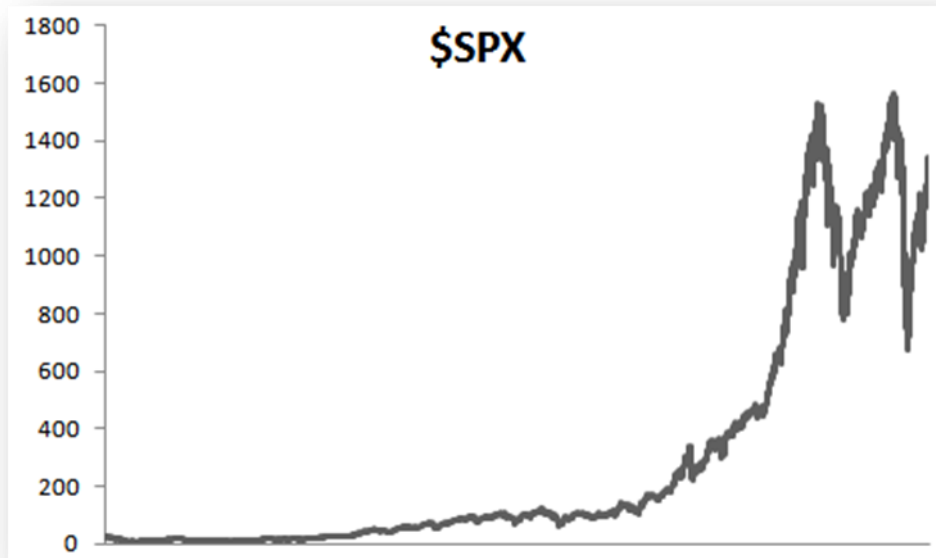


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011



Abbildung 106: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen April.2008-Okt. 2010

Equity Curve  
Ichimoku ST N

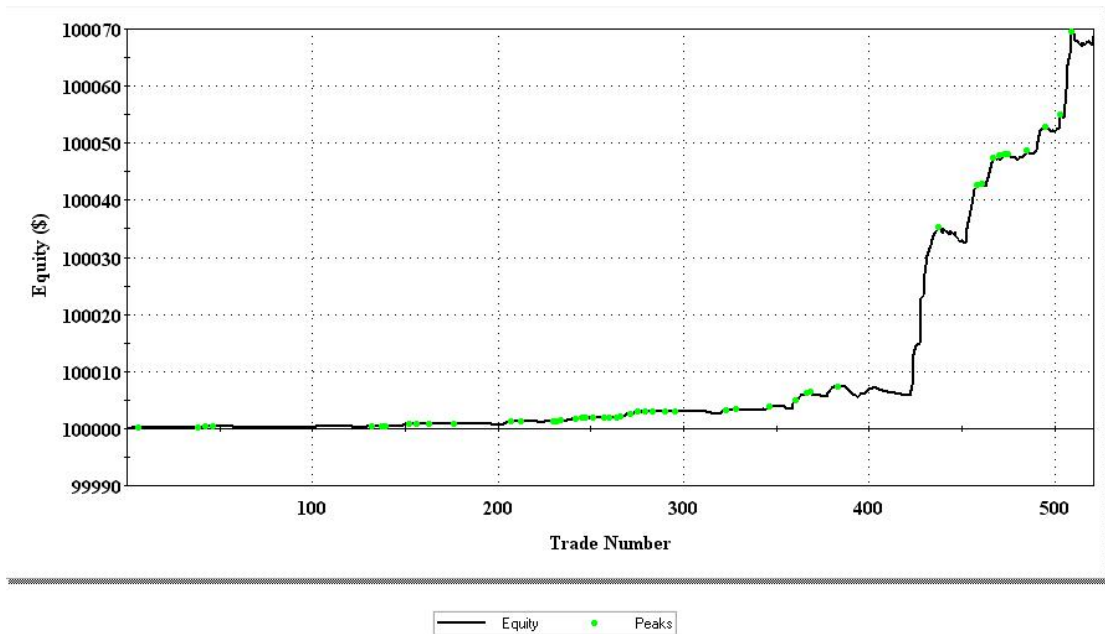


Abbildung 107: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	521
Trefferquote	51,63 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	3,98
Profitfaktor	4,25

Der Verlauf der Equity-Kurve weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 50% und DGV und PF sind deutlich größer 2,0. Die IKHS2 wäre eine denkbar gute Strategie für den S&P 500-Kurs auf Wochenbasis.

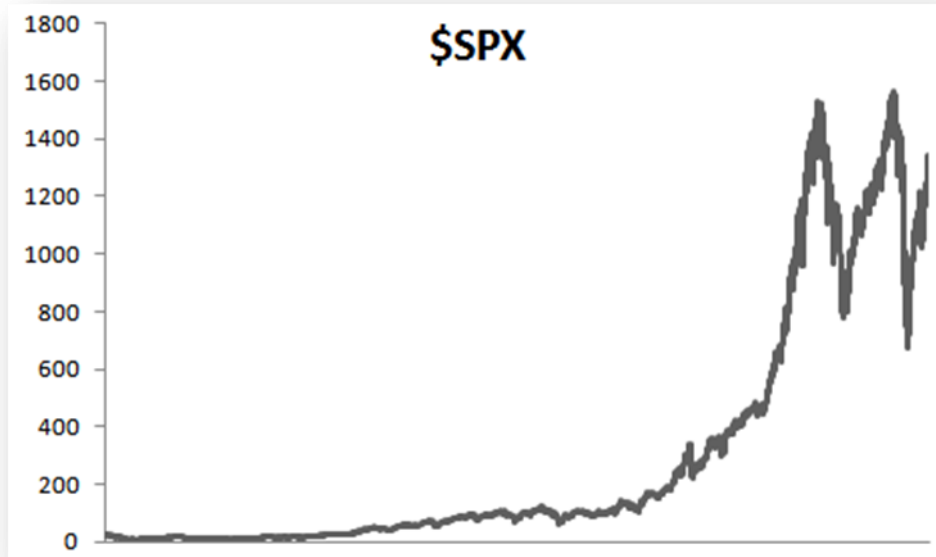


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011



Abbildung 108: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen April.2008-Okt. 2010

Equity Curve  
Ichimoku ST

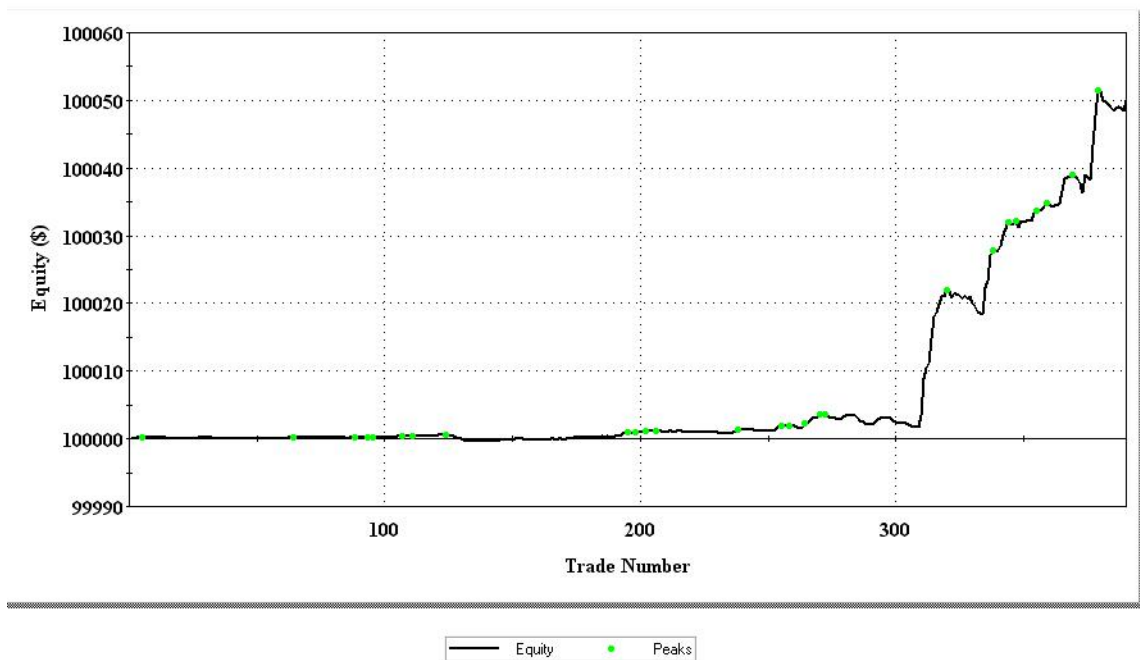


Abbildung 109: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	390
Trefferquote	46,15 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	3,81
Profitfaktor	3,27

Der Verlauf der Equity-Kurve weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 45% und DGV und PF sind deutlich größer 2,0. Die IKHS3 wäre eine denkbar gute Strategie für den S&P 500-Kurs auf Wochenbasis.

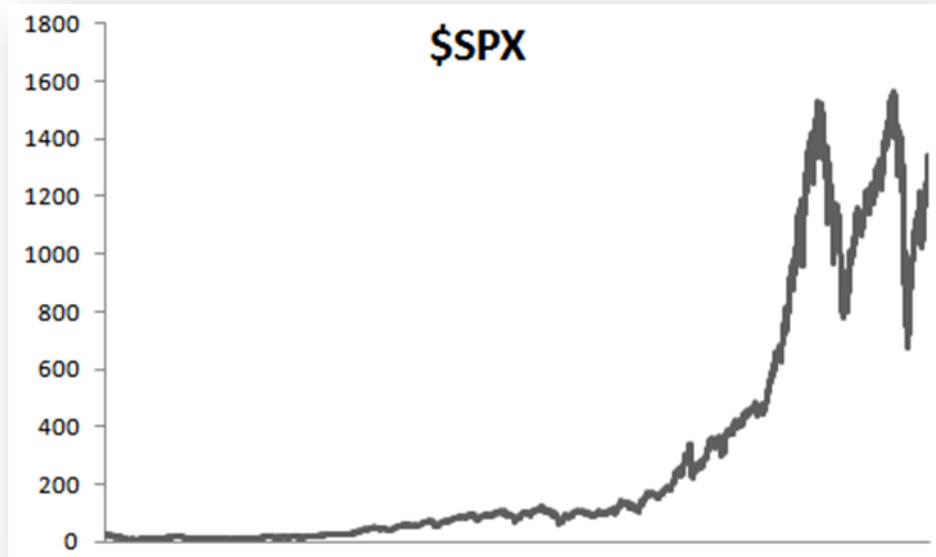


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011

### 4.3. Tests Monatscharts

#### S&P 500 (\$SPX)

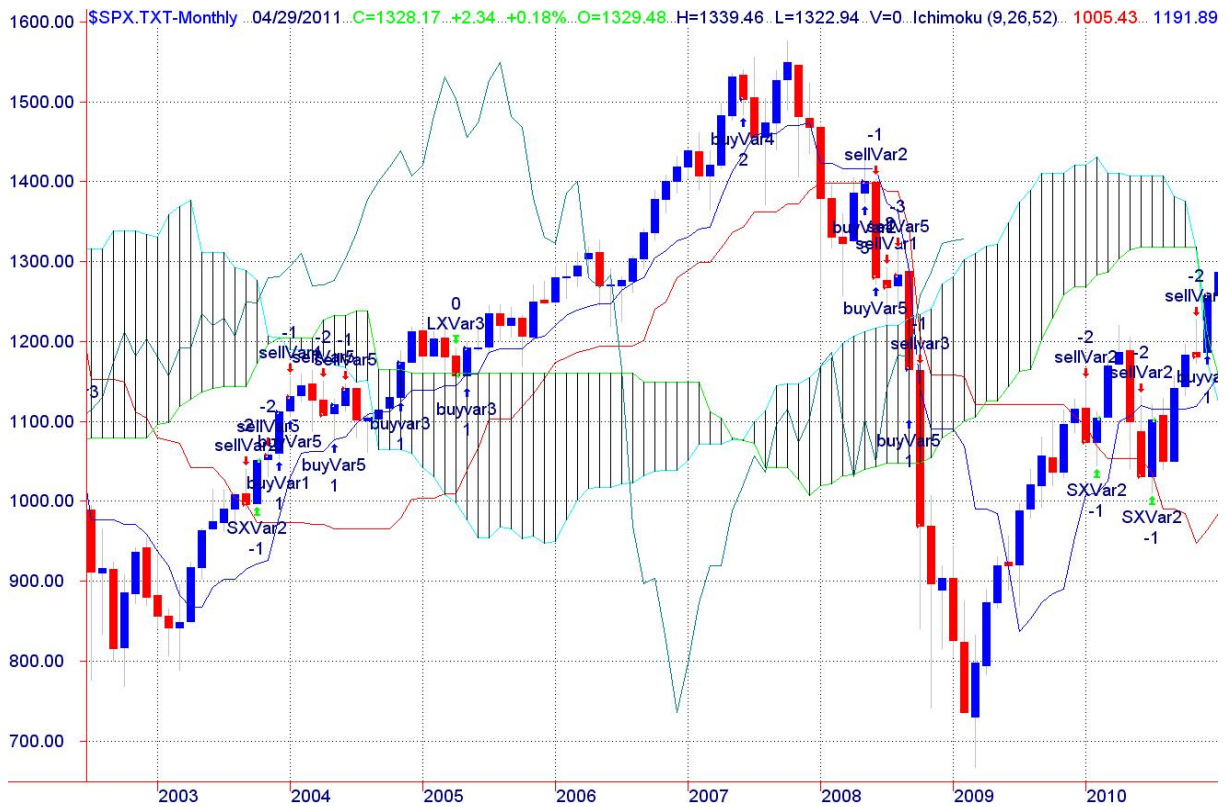


Abbildung 110: Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 2002-2011

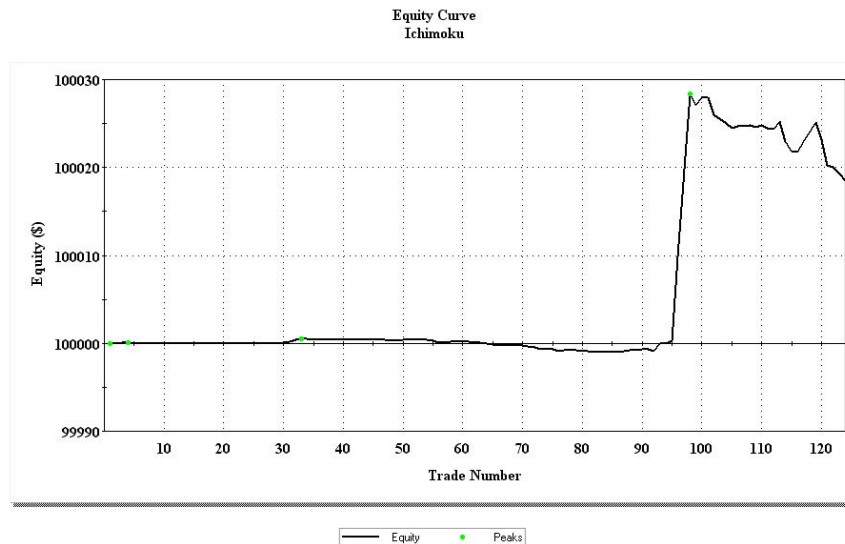


Abbildung 111: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken, neutralen und schwachen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	124
Trefferquote	45,97 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,36
Profitfaktor	2,01

Der Verlauf der Equity-Kurve weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 45% und DGV und PF sind deutlich größer 2,0. Die IKHS1 wäre eine denkbar gute Strategie für den S&P 500-Kurs auf Monatsbasis.

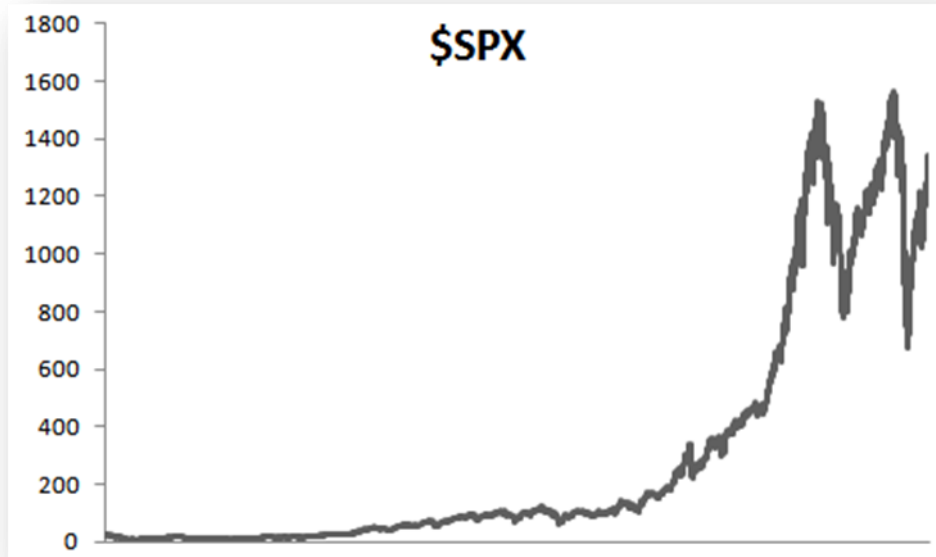


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011

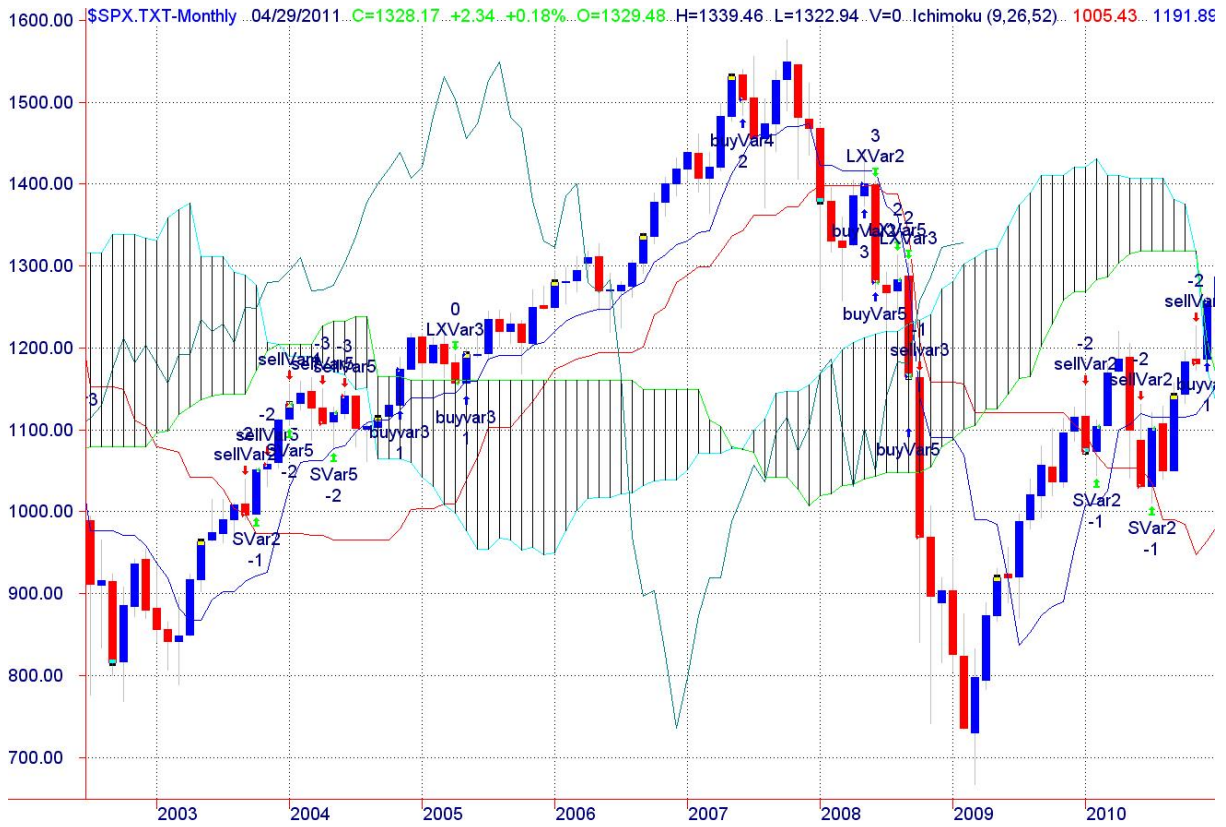


Abbildung 112: Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 2002-2011

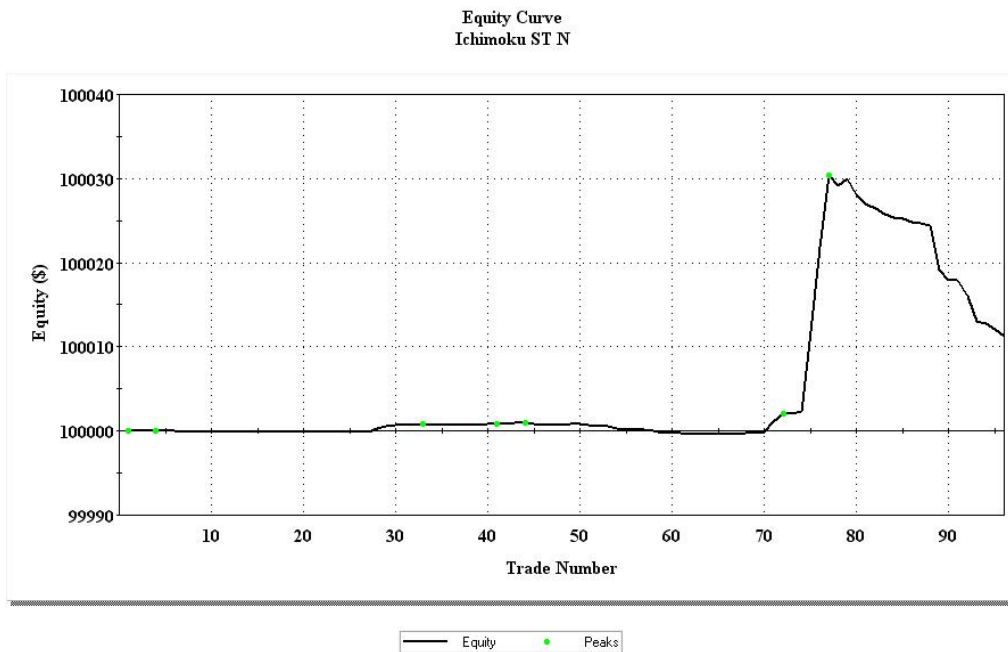


Abbildung 113: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken und neutralen Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	96
Trefferquote	41,97 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,11
Profitfaktor	1,51

Der Verlauf der Equity-Kurve weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 1,0. Der DGV liegt zu dem über 2,0. Für den S&P 500-Kurs wäre IKHS2 eine denkbar gute Strategie auf Monatsbasis.

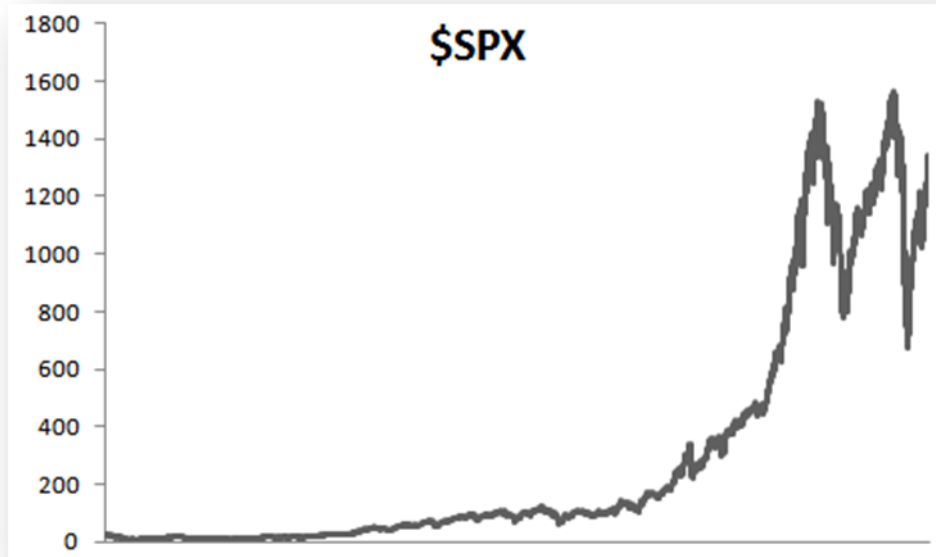


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011

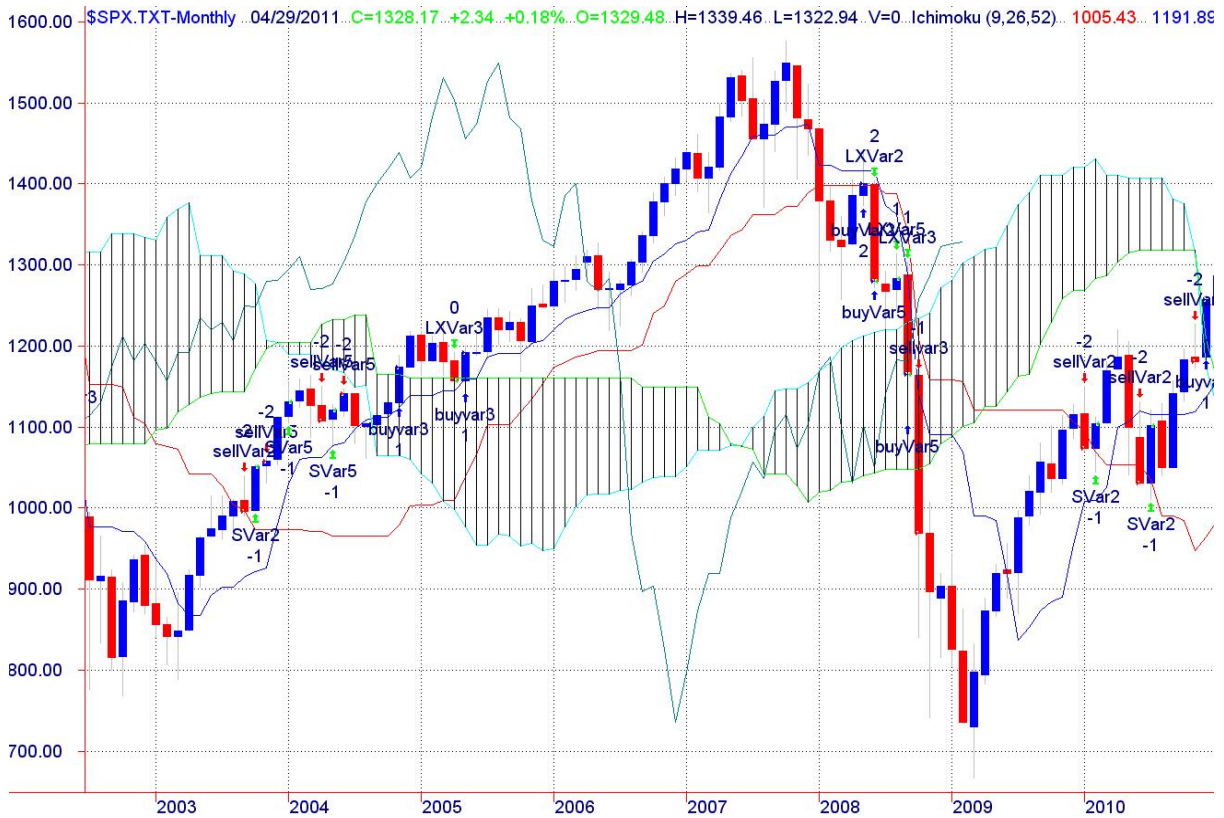


Abbildung 114: Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 2002-2011

Equity Curve  
Ichimoku ST

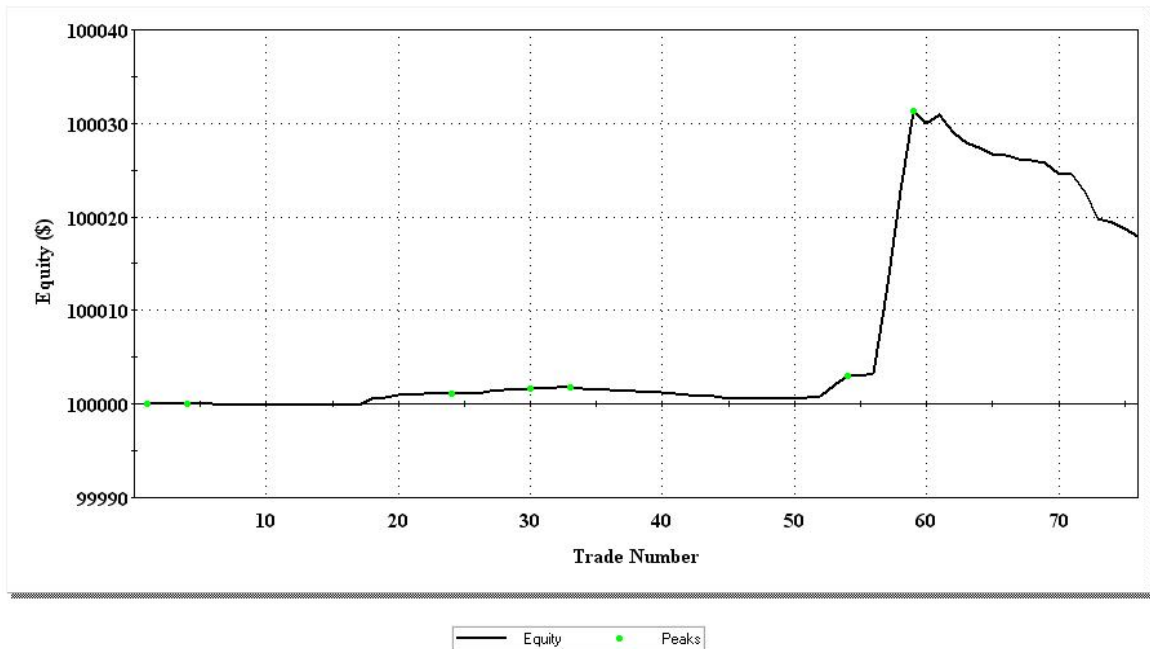


Abbildung 115: Equity-Kurve Ichimoku Kinko Hyo mit starken Signalen 02.01.1930 - 08.04.2011

Tradeanzahl	76
Trefferquote	43,42 %
Durchschnittlicher Gewinn und Verlust	2,77
Profitfaktor	2,13

Der Verlauf der Equity-Kurve weist keinen kontinuierlichen Anstieg auf. Der Kurs verzeichnet Seitwärtsbewegungen mit ganz leichten Auf- und Abwärtsbewegungen, die zum Ende in einen Anstieg mit anschließender Auf- und Abwärtsschwankung übergeht. Die Trefferquote liegt bei über 40% und DGV und PF sind größer 2,0. Die IKHS3 wäre eine denkbar gute Strategie für den S&P 500-Kurs auf Monatsbasis.

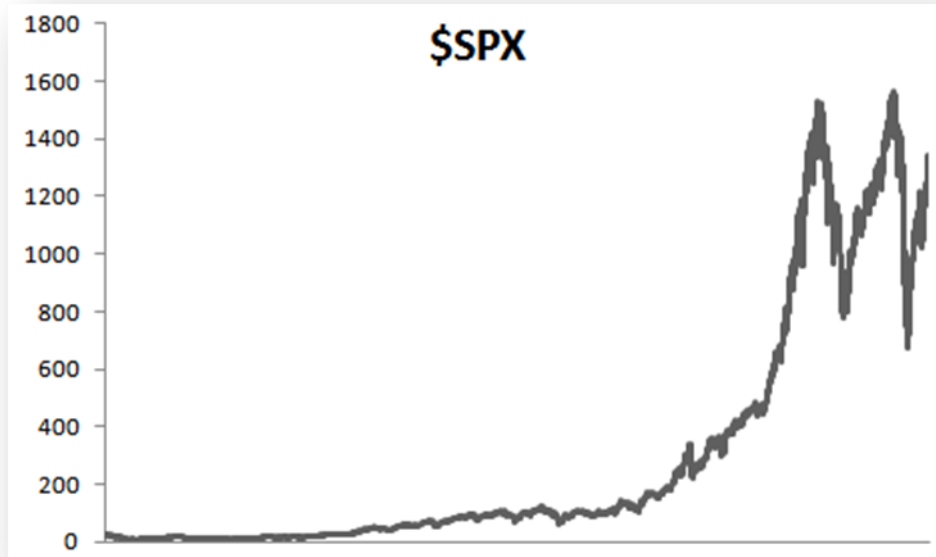


Abbildung 59: Kursverlauf S&P 500 02.01.1930 - 08.04.2011

## 5. Zusammenfassung und Ausblick

Ichimoku Kinko Hyo ist eine umfassende Strategie, die in dieser Arbeit näher erläutert wurde. Sie besteht aus fünf Indikatoren und der Wolke. Aus diesem Grund wird die Strategie auch als Wolkenchart bezeichnet. Sie wurde an achtundzwanzig verschiedenen Märkten auf Tageschartbasis getestet. Zusätzlich wurden zwei weitere Abwandlungen der Strategie auf diesen Märkten angewandt. In der ursprünglichen Variante gab es wenig sehr gut bis gute Ergebnisse. In der ersten abgewandelten Strategie IKHS2 waren es ein paar mehr. In der Variante, in der nur die starken Signale gewertet wurden, gab es deutlich bessere Ergebnisse. Die Märkte Kaffee, DAX Endlosfuture mit Lücke geklebt, Euro/ Dollar Endlosfuture mit Lücke geklebt, Gold Endlosfuture mit Lücke geklebt, Euro/ Dollar, Dollar/ Yen und Weizen Endlosfuture mit Lücke geklebt führten bei den Durchführungen der drei Strategien zu keinem hochwertigen Resultat. Die Tests von Gold, S&P 500 und Öl auf Wochen- und Monatsbasis zeigte auch die Tendenz, dass bei einer Betrachtung der starken Signale die Resultate der einzelnen Märkte wesentlich besser wurden. Es gab keine Erfolge bei dem Test auf Wochen- und Monatsbasis bei Öl. Um die Ergebnisse zu verbessern, sollte man sich der Optimierung bedienen. Zunächst könnte man Stopps einfügen, die hier vernachlässigt wurden. Sie würden den Verlust begrenzen und uns somit vor tiefen Einbrüchen bewahren. Desweiteren wäre eine Anpassung der 6-Tageshandelswoche auf die heutige 5-Tageshandelswoche eventuell von Vorteil. Der Test auf Wochen- und Monatsbasis wurde mit den ursprünglichen Strategien angewandt. Auch hier könnte man durch Veränderung der Indikatoren ein besseres Resultat möglicherweise erreichen.

## 6. Literaturverzeichnis

- [htt10] [http://vtadwiki.vtad.de/index.php/Ichimoku\\_Kinko\\_Hyo](http://vtadwiki.vtad.de/index.php/Ichimoku_Kinko_Hyo). Juni 2011.
- [htt11] [http://de.wikipedia.org/wiki/Technische\\_Analyse](http://de.wikipedia.org/wiki/Technische_Analyse). Juni 2011.
- [htt12] <http://www.charttec.de/html/candlesticks-einleitung.php>. Juni 2011.
- [htt13] <http://vtadwiki.vtad.de/index.php?title=Chartarten&oldid=1659>. Juni 2011.
- [htt14] <http://vtadwiki.vtad.de/index.php/Momentum>. Juni 2011.
- [htt15] [http://www.vtad.de/sites/files/vortragskatalog/Ichimoku\\_MV.pdf](http://www.vtad.de/sites/files/vortragskatalog/Ichimoku_MV.pdf).  
Juni 2011.
- [Lor08] Lorenz, Michael. *Technische Analyse von Finanzmärkten*. Vorlesung an der TU Chemnitz 2008.
- [Roll11] Roller, Karin. *Ichimoku Trading – Besser traden mit der Wolkenchart- Indikatorotechnik*. FinanzBuch Verlag. 2011

## Anhang

### IKH Strategie (IKHS1)

```

Inputs: Input1(9), Input2(26), Input3(52);
Variable: stl(0), drl(0), counter(0), counter2(0);
Arrays: s1[25](0), s2[25](0),s11[25](0),s21[25](0), max[25](0), max1[25](0), min[25](0), min1[25](0);

if counter = input2 then counter = 0;

{stl & drl bestimmen}
stl = (((Highest(high, Input2) + Lowest(Low, Input2))) / 2);
drl = (((Highest(high, Input1) + Lowest(Low, Input1))) / 2);

{Anfang Kaufroutine}

{Variante 1: drl x stl}
if drl crosses above stl AND Close > Close[26] then buy ("buyVar1");
if drl crosses below stl AND Close < Close[26] then sell ("sellVar1");

if marketposition = 1 AND drl crosses below stl then Exitlong("LXVar1") from Entry ("buyVar1");
if marketposition = -1 AND drl crosses above stl then Exitshort from Entry("sellVar1");

{Variante 2: stl x Close}
if close crosses above stl AND Close > Close[26] then buy ("buyVar2");
if close crosses below stl AND Close < Close[26] then sell ("sellVar2");

if marketposition = 1 AND close crosses below stl then Exitlong ("LXVar2") from Entry("buyVar2");
if marketposition = -1 AND close crosses above stl then Exitshort from Entry("sellVar2");

{Variante 3: Close x cloud}
if Counter = 0 then counter2 = 25 else counter2 = counter - 1;

if Close[1] <= max1[counter2] AND Close > max[counter] then begin
  if Close > Close[26] then buy ("buyvar3");
  END;
if Close[1] >= min1[counter2] AND Close < min[counter] then begin
  if Close < Close[26] then sell ("sellvar3");
  END;

if marketposition = 1 then begin
  if Close[1] >= max1[counter2] AND Close < max[counter] then Exitlong ("LXVar3") from Entry ("buyvar3");
end;

if marketposition = -1 then begin
  if Close[1] <= min1[counter2] AND Close > min[counter] then Exitshort from Entry ("sellvar3");
end;

{Variante 4: s1 x s2}
if Counter = 0 then counter2 = 25 else counter2 = counter - 1;

if s11[counter2] <= s21[counter2] AND s1[counter] > s2[counter] then begin
  if Close > Close[26] then buy ("buyVar4");
  END;
if s11[counter2] >= s21[counter2] AND s1[counter] < s2[counter] then begin |
  if Close < Close[26] then sell ("sellVar4");
  END;

if marketposition = 1 then begin
  if s11[counter2] >= s21[counter2] AND s1[counter] < s2[counter] then Exitlong("LXVar4") from Entry("buyVar4");
end;
if marketposition = -1 then begin
  if s11[counter2] <= s21[counter2] AND s1[counter] > s2[counter] then Exitshort from Entry("sellVar4");
end;

{Variante 5: cs x Close}
If Close[26] crosses above Close then buy ("buyVar5");
If Close[26] crosses below Close then sell ("sellVar5");

if marketposition = 1 AND close[26] crosses below Close then Exitlong ("LXVar5") from Entry("buyVar5");
if marketposition = -1 AND close[26] crosses above Close then Exitshort from Entry("sellVar5");

{Ende Kaufroutine}

{erste vorausseilende Linie definieren}
s11[counter] = s1[counter];
s1[counter] = (stl + drl) / 2;

```

```

{zweite vorauseilende Linie definieren}
s2l[counter] = s2[counter];
s2[counter] = (Highest(high, Input3) + Lowest(Low, Input3)) / 2;

{Wolkenmin & -max bestimmen}
minl[counter] = min[counter];
maxl[counter] = max[counter];
min[counter] = MinList(s1[counter], s2[counter]);
max[counter] = MaxList(s1[counter], s2[counter]);

counter = counter + 1;

```

## IKH mit starken und neutralen Signalen (IKHS2)

```

Inputs: Input1(9), Input2(26), Input3(52);
Variable: stl(0), drl(0), counter(0), counter2(0);
Arrays: s1[25](0), s2[25](0), s1l[25](0), s2l[25](0), max[25](0), maxl[25](0), min[25](0), minl[25](0);

if counter = input2 then counter = 0;

{stl & drl bestimmen}
stl = ((Highest(high, Input2) + Lowest(Low, Input2))) / 2;
drl = ((Highest(high, Input1) + Lowest(Low, Input1))) / 2;

{Anfang Kaufroutine}

{Variante 1: drl x stl}
if drl crosses above stl AND drl >= min [counter] then begin
  if Close > Close[26] then buy ("buyVar1");
  End;
if drl crosses below stl AND drl <= max[counter] then begin
  if Close < Close[26] then sell("sellVar1");
  End;

if marketposition = 1 AND drl crosses below stl then Exitlong("LXVar1") from Entry ("buyVar1");
if marketposition = -1 AND drl crosses above stl then Exitshort from Entry("sellVar1");

{Variante 2: stl x Close}
if Close crosses above stl AND Close >= min[counter] then begin
  if Close > Close[26] then buy ("buyVar2");
  End;
if Close crosses below stl AND Close <= max[counter] then begin
  if Close < Close[26] then sell ("sellVar2");
  End;

if marketposition = 1 AND close crosses below stl then Exitlong ("LXVar2") from Entry("buyVar2");
if marketposition = -1 AND close crosses above stl then Exitshort from Entry("sellVar2");

{Variante 3: Close x cloud}
if Counter = 0 then counter2 = 25 else counter2 = counter - 1;

if Close[1] <= maxl[counter2] AND Close > max[counter] then begin
  if Close > Close[26] then buy ("buyvar3");
  End;
if Close[1] >= minl[counter2] AND Close < min[counter] then begin
  if Close < Close[26] then sell ("sellvar3");
  End;

if marketposition = 1 then begin
  if Close[1] >= maxl[counter2] AND Close < max[counter] then Exitlong ("LXVar3") from Entry ("buyvar3");
end;

if marketposition = -1 then begin
  if Close[1] <= minl[counter2] AND Close > min[counter] then Exitshort from Entry ("sellvar3");
end;

{Variante 4: s1 x s2}
if Counter = 0 then counter2 = 25 else counter2 = counter - 1;

if s1l[counter2] <= s2l[counter2] AND s1[counter] > s2[counter] AND s1[counter] >= min[counter] then begin
  if Close > Close[26] then buy ("buyVar4");
  End;
if s1l[counter2] >= s2l[counter2] AND s1[counter] < s2[counter] AND s1[counter] <= max[counter] then begin
  if Close < Close[26] then sell ("sellVar4");
  End;

if marketposition = 1 then begin
  if s1l[counter2] >= s2l[counter2] AND s1[counter] < s2[counter] then Exitlong("LXVar4") from Entry("buyVar4");
end;
if marketposition = -1 then begin
  if s1l[counter2] <= s2l[counter2] AND s1[counter] > s2[counter] then Exitshort from Entry("sellVar4");
end;

```

```

{Variante 5: cs x Close}
  If Close[26] crosses above Close AND Close[26] >= min[counter] then buy ("buyVar5");
  If Close[26] crosses below Close AND Close[26] <= max[counter] then sell ("sellVar5");

  if marketposition = 1 AND close[26] crosses below Close then Exitlong ("LXVar5") from Entry("buyVar5");
  if marketposition = -1 AND close[26] crosses above Close then Exitshort from Entry("sellVar5");

{Ende Kaufroutine}

{erste vorausseilende Linie definieren}
  s1l[counter] = s1[counter];
  s1[counter] = (st1 + dr1) / 2;

{zweite vorausseilende Linie definieren}
  s2l[counter] = s2[counter];
  s2[counter] = (Highest(high, Input3) + Lowest(Low, Input3)) / 2;

{Wolkenmin & -max bestimmen}
  minl[counter] = min[counter];
  maxl[counter] = max[counter];
  min[counter] = MinList(s1[counter], s2[counter]);
  max[counter] = MaxList(s1[counter], s2[counter]);

counter = counter + 1;

```

## IKH mit starken Kauf- bzw. Verkaufssignalen (IKHS3)

```

Inputs: Input1(9), Input2(26), Input3(52);
Variable: st1(0), dr1(0), counter(0), counter2(0);
Arrays: s1[25](0), s2[25](0), s1l[25](0), s2l[25](0), max[25](0), maxl[25](0), min[25](0), minl[25](0);

|
if counter = input2 then counter = 0;

{st1 & dr1 bestimmen}
  st1 = ((Highest(high, Input2) + Lowest(Low, Input2)) / 2);
  dr1 = ((Highest(high, Input1) + Lowest(Low, Input1)) / 2);

{Anfang Kaufroutine}

{Variante 1: dr1 x st1}
  if dr1 crosses above st1 AND dr1 > max[counter] then begin
    if Close > Close[26] then buy ("buyVar1");
    end;
  if dr1 crosses below st1 AND dr1 < min[counter] then begin
    if Close < Close[26] then sell("sellVar1");
    End;

  if marketposition = 1 AND dr1 crosses below st1 then Exitlong("LXVar1") from Entry ("buyVar1");
  if marketposition = -1 AND dr1 crosses above st1 then Exitshort from Entry("sellVar1");

{Variante 2: st1 x Close}
  if Close crosses above st1 AND Close > max[counter] then begin
    if Close > Close[26] then buy ("buyVar2");
    End;
  if Close crosses below st1 AND Close < min[counter] then begin
    if Close < Close[26] then sell ("sellVar2");
    End;

  if marketposition = 1 AND close crosses below st1 then Exitlong ("LXVar2") from Entry("buyVar2");
  if marketposition = -1 AND close crosses above st1 then Exitshort from Entry("sellVar2");

{Variante 3: Close x cloud}
  if Counter = 0 then counter2 = 25 else counter2 = counter - 1;

  if Close[1] <= maxl[counter2] AND Close > max[counter] then begin
    if Close > Close[26] then buy ("buyvar3");
    End;
  if Close[1] >= minl[counter2] AND Close < min[counter] then begin
    if Close < Close[26] then sell ("sellvar3");
    End;

  if marketposition = 1 then begin
    if Close[1] >= maxl[counter2] AND Close < max[counter] then Exitlong ("LXVar3") from Entry ("buyvar3");
    end;

  if marketposition = -1 then begin
    if Close[1] <= minl[counter2] AND Close > min[counter] then Exitshort from Entry ("sellvar3");
    end;

```

```

(Variante 4: s1 x s2)
  if Counter = 0 then counter2 = 25 else counter2 = counter - 1;

  if s1[counter2] <= s21[counter2] AND s1[counter] > s2[counter] AND s1[counter] > max[counter] then begin
    if Close > Close[26] then buy ("buyVar4");
    End;
  if s1[counter2] >= s21[counter2] AND s1[counter] < s2[counter] AND s1[counter] < min[counter] then begin
    if Close < Close[26] then sell ("sellVar4");
    End;

  if marketposition = 1 then begin
    if s1[counter2] >= s21[counter2] AND s1[counter] < s2[counter] then Exitlong("LXVar4") from Entry("buyVar4");
  end;
  if marketposition = -1 then begin
    if s1[counter2] <= s21[counter2] AND s1[counter] > s2[counter] then Exitshort from Entry("sellVar4");
  end;

(Variante 5: cs x Close)
  If Close[26] crosses above Close AND Close[26] > max[counter] then buy ("buyVar5");
  If Close[26] crosses below Close AND Close[26] < min[counter] then sell ("sellVar5");

  if marketposition = 1 AND close[26] crosses below Close then Exitlong ("LXVar5") from Entry("buyVar5");
  if marketposition = -1 AND close[26] crosses above Close then Exitshort from Entry("sellVar5");

(Ende Kaufroutine)

(erste vorausseilende Linie definieren)
  s1[counter] = s1[counter];
  s1[counter] = (st1 + dr1) / 2;

(zweite vorausseilende Linie definieren)
  s21[counter] = s2[counter];
  s2[counter] = (Highest(high, Input3) + Lowest(Low, Input3)) / 2;

(Wolkenmin & -max bestimmen)
  minl[counter] = min[counter];
  maxl[counter] = max[counter];
  min[counter] = MinList(s1[counter], s2[counter]);
  max[counter] = MaxList(s1[counter], s2[counter]);

counter = counter + 1;

```

## Indikatoren

### Ichimoku Kinko Hyo – S1, S1, DRL, STL

```

Inputs: Input1(9), Input2(26), Input3(52);
Variable: st1(0), dr1(0), counter(0);
Arrays: s1[25](0), s2[25](0), cs[25](0);

if counter = input2 then counter = 0;

  plot3(s1[counter], "s1", cyan, 10);
  plot4(s2[counter], "s2", green, 10);

  st1 = (((Highest(high, Input2)) + (Lowest(Low, Input2)))) / 2);
  dr1 = (((Highest(high, Input1)) + (Lowest(Low, Input1)))) / 2);
  s1[counter] = ((st1 + dr1) / 2);
  s2[counter] = (((Highest(high, Input3)) + (Lowest(Low, Input3)))) / 2);

  plot1(st1, "st1", red);
  plot2(dr1, "dr1", blue);

counter = counter + 1;

```

### Ichimoku Kinko Hyo – Wolke

```

Inputs: Input1(9), Input2(26), Input3(52);
Variable: st1(0), dr1(0), counter(0);
Arrays: s1[25](0), s2[25](0);

if counter = input2 then counter = 0;

    plot3(s1[counter],"s1",black, 10);
    plot4(s2[counter],"s2",white, 10);

    st1 = (((Highest(high, Input2)) + (Lowest(Low, Input2))) / 2);
    dr1 = (((Highest(high, Input1)) + (Lowest(Low, Input1))) / 2);
    s1[counter] = ((st1 + dr1) / 2);
    s2[counter] = (((Highest(high, Input3)) + (Lowest(Low, Input3))) / 2);

counter = counter + 1;

```

### Ichimoku Kinko Hyo – CS

```

Inputs: Price(Close), Length(9), Displace(26);
If Displace >= 0 OR CurrentBar > Absvalue(Displace) Then Begin
    Plot1[Displace](AverageFC(Price, Length), "CS");

    IF Price < Plot1 AND Plot1 < Plot1[1] AND Plot1[1] > Plot1[2] Then
        Alert
    Else
        If Price > Plot1 AND Plot1 > Plot1[1] AND Plot1[1] < Plot1[2] Then
            Alert;

    #BeginCmtry
        Commentary(ExpertAvg1Line(Price, Length, Displace, Plot1));
    #End;
End;

```

## **Selbstständigkeitserklärung**

Hiermit erkläre ich, dass ich die vorliegende Arbeit selbstständig angefertigt, nicht anderweitig zu Prüfungszwecken vorgelegt und keine anderen als die angegebenen Hilfsmittel verwendet habe. Sämtliche wissenschaftlich verwendete Textausschnitte, Zitate oder Inhalte anderer Verfasser wurden ausdrücklich als solche gekennzeichnet.

Chemnitz, den 11.08.2011

---

Linda Hofmann