

REMY KING

TRADING MASTERY

TRADING STRATEGIE DER TOP 1%

Der direkte Weg zu deinem Trading-Erfolg in 2025



REMY KING

TRADING MASTERY

TRADING STRATEGIE DER TOP 1%

Der direkte Weg zu deinem Trading-Erfolg in 2025

Written by Remy King

©2024 NGT - Next Generation Traders

All rights reserved

INHALT

Kapitel #1 Trading-Basics

Was ist der Forex-Markt?	11
Teilnehmer am Forex-Markt	11
Was sind Währungspaare?	12
Was sind die wichtigsten und liquidesten Währungspaare?	12
Übersicht der liquidesten Paare und G10-Währungen	12
Wie bewegen sich Währungen?	14
Volatilität	14
Was ist ein Lot?	15
Was ist Leverage im Forex-Trading?	15
Wie funktioniert Leverage?	15
Was sind Spreads?	15
Was ist ein Pip?	17
Wie macht man Gewinn beim Trading?	17
Order-Typen	17
Stop Loss und Take Profit	18
Candlestick-Charts	19
Wie Forex-Trading funktioniert	20
Fundamentalanalyse und Technische Analyse: Wie sie die Zukunft vorhersagen	20
Beispiel eines Trades	22

Kapitel #2 Fundamentalanalyse

Was sind Fundamentals und warum bewegen sie den Markt?	24
Makroökonomie und Mikroökonomie	26
Treiber einer Währung	26
Wichtiges Konzept: Was ist eingepreist?	29
Wirtschaftsdaten	31
Was ist der Konsens?	33
CPI – Consumer Price Inflation	34
GDP – Gross Domestic Product	35
NFP - Non-Farm-Payrolls	37
Arbeitslosenquote	38
Purchasing Managers Index - PMI	38
Zentralbanken	41

Kapitel #3 Wie geht richtige Recherche

Wie bestimmen wir einen fundamentalen Bias	50
--	----

Kapitel #4 Technische Analyse

Was ist technische Analyse?	52
Funktioniert technische Analyse?	52
Marktstruktur	53
Support & Resistance	59
Liquidität	61
Fair Value Gaps	62
Order Block	64
Fazit zur technischen Analyse	65

Kapitel #5 Risikomanagement

Was ist Risikomanagement?	67
Wie man sein Risiko managt	67

Kapitel #6 Korrelationen

Was ist Korrelation?	71
Korrelationen handeln	75
Währungskorrelationstabelle	78

Kapitel #7 Alles zusammenbringen

Fallstudien	80
Fazit – Unser Schritt-für-Schritt Prozess	87

Kapitel #8 Deine Next Steps 88

EINLEITUNG

Wie alles begann

Hi! Ich bin Remy! Du kennst mich vielleicht als Remy King aus den sozialen Medien. Zusammen mit Oliver Gerard haben wir ein Investmentunternehmen in Österreich gegründet, das privaten Investoren hilft, ihr Vermögen zu vermehren. Aktuell verwalten wir ein siebenstelliges Investitionsvolumen und unser Team besteht aus 8 Analysten.

Wir haben ganz von vorne angefangen und unzählige Kurse und Mentoring-Programme von YouTube-Trading-Influencern gekauft, nur um festzustellen, dass keiner von ihnen langfristig wirklich profitabel war oder selbst erfolgreiche Trading-Unternehmen führte. Unsere Reise nahm eine Wendung, als ich begann, von einem Investmentbanker zu lernen und Bücher von Investmentbankern zu lesen. Zusammen mit Oliver gründeten wir unser Investmentunternehmen. Davon schafften wir es wiederholt auf die Bestenlisten bei Prop-Firmen.

Wir glauben, dass die meisten Trader auch nach 3-5 Jahren nicht profitabel sind, weil sie den falschen Lehren auf YouTube wie einer Religion folgen. Die meisten verstehen nicht einmal, was Forex wirklich ist oder dass echtes Trading, wie es von großen Hedgefonds oder Investmentbanken betrieben wird, nicht nur aus dem Lesen einiger Chartmuster und dem Zeichnen von Linien und Boxen (technische Analyse) besteht. Wenn es so einfach wäre, würden 99% der Menschen am Markt gewinnen, aber das Gegenteil ist der Fall. Es gibt auch sehr wenige Investmentbanker oder Hedgefonds-Besitzer, die wirklich Trading auf YouTube lehren, und man muss sich fragen, warum sie das tun sollten, wenn sie in diesem Bereich erfolgreich sind.

In unserem KOSTENLOSEN **Discord-Kanal** haben wir bereits Dutzende von Menschen zu profitablen Tradern gemacht, die Challenges absolviert und Auszahlungen von Prop-Firmen erhalten haben. Profitabel zu sein bedeutet nicht nur, für

einen Tag oder einen Monat im Plus zu sein, sondern konstant zu bleiben. Es bedeutet auch nicht nur, eine Prop-Firm-Challenge zu bestehen, denn so viele YouTube-Coaches prahlen mit ihren Challenge-Zertifikaten, was wenig aussagt. Wir kennen viele Prop-Firm-Besitzer, und ihren Studien zufolge hält kaum jemand ein Konto länger als 3 Monate, was zeigt, dass die meisten es nicht durchhalten können. Wir möchten dir beweisen, dass es funktioniert, mit dem Unterschied, dass unsere Strategie nicht nur für Prop-Firmen funktioniert, sondern auch für das erfolgreiche Wachstum von Anlegergeldern.

Dieses E-Book ist kein weiteres theoretisches Buch, sondern ein praktischer Leitfaden, den du sofort umsetzen kannst. Wir haben lange darüber diskutiert, ob wir unser Wissen teilen sollen, aber angesichts der verbrannten Erde, die der Trading-Markt auf YouTube hinterlassen hat, und der vielen Menschen, die betrogen wurden, haben wir es zu unserer Mission gemacht, die Branche neu zu bilden - von denen, die wirklich mit Anlegergeldern handeln und konstant profitabel sind.

Das Buch selbst wird kein weiteres minimales Trading-Buch über Psychologie oder ähnliche Themen sein. Während Psychologie wichtig ist, ist eine funktionierende Strategie, die es dir ermöglicht, konstante Gewinne zu erzielen, noch wichtiger. Wenn du am Markt nur verlierst, wird niemand die Nerven behalten können. Wir möchten unserer Community einen Schritt-für-Schritt-Plan bieten, den jeder von Grund auf übernehmen kann, ergänzt durch kontinuierliche Videos, Tutorials und Trainingssessions. Dies wird es jedem ermöglichen, innerhalb von 90 Tagen ein profitabler Trader zu werden.

Ich weiß, viele haben solche Versprechen schon von zahlreichen YouTube-Influencern gehört, aber jeder, der sich uns anschließt, wird sehen, dass das, was wir anbieten, völlig anders ist. Wir zeigen die reale Welt des Trading, wie es von großen Banken und anderen Institutionen betrieben wird. Menschen wie George Soros und andere große Trading-Legenden nutzen die globale Makroökonomie-Strategie. Innerhalb eines Monats wirst du einen deutlichen Unterschied in deinem Trading bemerken und verstehen, was die Märkte wirklich antreibt und bewegt. Deshalb habe ich meinen KOSTENLOSEN **Discord-Kanal** gestartet, wo über

3.000 Trader gemeinsam lernen und eine Community aufbauen. Unser Team von Analysten ist konstant im Discord aktiv, teilt Wissen, bietet Trade-Ideen und hilft Tradern, wenn sie Unterstützung brauchen oder Fragen haben. Also, tritt uns kostenlos bei!

Mit diesem E-Book möchte ich die Branche revolutionieren, indem ich unvergleichlichen Wert, besonders in der Fundamentalanalyse, KOSTENLOS anbiete! Durch das Lesen des kompletten E-Books wirst du deine Trading-Fähigkeiten verbessern, eine Strategie entwickeln, die in Echtzeit-Märkten funktioniert, und profitabel werden! Am Ende des Buches fassen wir unseren Prozess zusammen und zeigen Beispiele, wie wir Trades eingehen - von der Recherche und Ideenfindung bis zum Platzieren des Trades und der Gewinnmitnahme. Ich hoffe, dass wir mit diesem Buch endlich die letzte Strategie präsentieren, die du lernen musst, eine, die wirklich funktioniert und als 1:1 umsetzbare Strategie konzipiert ist.

Dieses Buch ist absichtlich mit praktischen Beispielen aus dem echten Leben geschrieben, damit es JEDER verstehen kann! :) Lass uns loslegen - lies bis zum Ende, denn wenn es so einfach wäre, würde es nicht so gut bezahlt werden!

REMY KING

TRADING MASTERY

TRADING STRATEGIE DER TOP 1%

Der direkte Weg zu deinem Trading-Erfolg in 2025

DIE AUTOREN



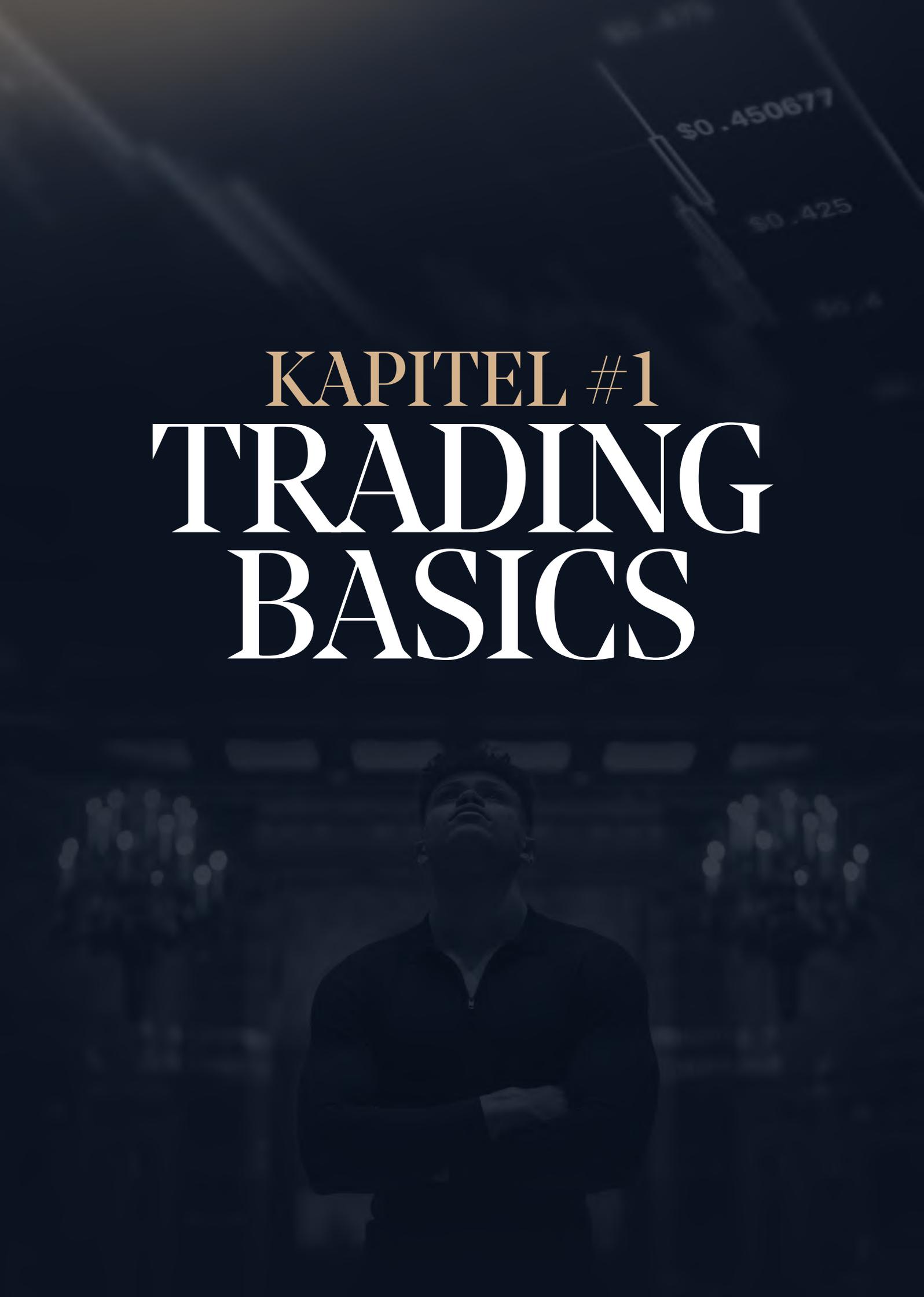
Remy King

Mit nur 21 Jahren hat Remy King bereits einen bedeutenden Einfluss in der Forex-Trading-Welt. Trotz seiner Jugend hat Remy ein bemerkenswertes Talent für das Verständnis von Marktfundamentaldaten bewiesen und auch sein eigenes Trading-Startup Quancore Capital mit einem eigenen Team von Finanzanalysten gegründet. Seine scharfsinnige Einsicht in Wirtschaftsindikatoren und geopolitische Ereignisse hat es ihm ermöglicht, gut informierte Trading-Entscheidungen zu treffen und dabei oft besser abzuschneiden als die meisten bekannten Trader.



Oliver Gerard

Oliver Gerard (20) ist ein großer Verehrer der Fundamentalanalyse im Forex-Trading. Mit einer tiefen Faszination für Makroökonomie hat Oliver ein umfassendes Verständnis dafür entwickelt, wie globale Wirtschaftskräfte die Währungsmärkte formen. Seine Fähigkeit, wichtige Wirtschaftsindikatoren, Zentralbankpolitik und internationale Handelsdynamiken zu analysieren und zu interpretieren, hat ihm Anerkennung als aufsteigender Stern im fundamental getriebenen Forex-Trading eingebracht.



KAPITEL #1
TRADING
BASICS

#1 TRADING BASICS

Was ist der Forex-Markt?

Forex, kurz für Foreign Exchange (Devisenhandel), bezeichnet den globalen Marktplatz für den Kauf und Verkauf von Währungen. Es ist der größte und liquideste Finanzmarkt der Welt, mit einem täglichen Handelsvolumen von über 6 Billionen Dollar. Der Forex-Markt ist 24 Stunden am Tag, fünf Tage die Woche geöffnet und ist dezentralisiert, was bedeutet, dass er keine zentrale Börse hat, sondern über ein Netzwerk von Banken, Brokern und Finanzinstitutionen außerbörslich gehandelt wird.

Und aus diesem Markt können Menschen große Gewinne erzielen, indem sie bestimmen, in welche Richtung sich eine Währung bewegen wird! Und genau das lehrt dieses E-Book!

Teilnehmer am Forex-Markt

Wie wir gelernt haben, ist der Forex-Markt ein hochliquider Handelsplatz mit vielen global handelnden Teilnehmern. Die wichtigsten Teilnehmer, die diesen Markt bilden, sind:

Zentralbanken und Regierungen:

Kontrollieren Währungen

Geschäftsbanken und Finanzinstitute:

Interbankenhandel

Multinationale Konzerne:

Machen global Geschäfte und tauschen Währungen

Hedgefonds und Investment Manager:

Profitieren von Bewegungen

Forex Broker:

Vermittler zwischen Käufer und Verkäufer

Retail Trader:

Individuelle Investoren und Spekulanten

Was sind Währungspaare?

Jedes Paar besteht aus einer Basiswährung und einer Quotierungswährung. Beim EUR/USD-Paar beispielsweise ist EUR die Basiswährung und USD die Quotierungswährung. Währungspaare werden danach quotiert, wie viel von der Quotierungswährung (USD) benötigt wird, um eine Einheit der Basiswährung (EUR) zu kaufen.

Was sind die wichtigsten und liquidesten Währungspaare?

Liquidität definiert, wie leicht ein Währungspaar am Markt gekauft oder verkauft werden kann, ohne den Preis wesentlich zu beeinflussen.

1. **EUR/USD:** Euro gegen US Dollar
2. **USD/JPY:** US-Dollar gegen Japanischer Yen
3. **GBP/USD:** Britisches Pfund gegen US-Dollar
4. **USD/CHF:** US-Dollar gegen Schweizer Franken
5. **AUD/USD:** Australischer Dollar gegen US-Dollar
6. **USD/CAD:** US-Dollar gegen Kanadischer Dollar

Übersicht der liquidesten Paare und G10-Währungen

Die **Gruppe der Zehn (G10)** Währungen bezieht sich auf eine Gruppe wichtiger Industrienationen, deren Währungen aktiv im globalen Forex-Markt gehandelt werden. Diese Währungen umfassen:

1. **USD** (US Dollar)
2. **EUR** (Euro)
3. **JPY** (Japanischer Yen)
4. **GBP** (Britischer Pfund)
5. **CHF** (Schweizer Franken)
6. **CAD** (Kanadischer Dollar)
7. **AUD** (Australischer Dollar)

8. **NZD** (Neuseeland-Dollar)
9. **NOK** (Norwegische Krone)
10. **SEK** (Schwedische Krone)

Du sagst EURUSD und nicht USDEUR, weil es eine bestimmte Reihenfolge gibt, in der Währungen „priorisiert“ werden:

1. EUR
2. GBP
3. AUD
4. NZD
5. USD
6. CAD
7. CHF
8. JPY

Wie bewegen sich Währungen?

Es gibt eine Website namens Tradingview, die dir alle Charts zeigt, die du für Forex, Aktien etc. brauchst. Gib einfach das Währungspaar ein, das du sehen möchtest, und der Chart wird wie hier angezeigt.



Währungspaare bewegen sich nach oben, unten und seitwärts. Wir werden später lernen, warum sich Währungspaare bewegen und wie du davon profitieren kannst!

Volatilität

Volatilität misst den Grad der Preisschwankungen eines Währungspaares über die Zeit. Hochvolatile Paare erleben signifikante Preisbewegungen innerhalb kurzer Zeiträume.

Was ist ein Lot?

Ein Lot ist die Menge von 100.000 Einheiten der Basiswährung. Wenn ich ein Lot EURUSD kaufe, kaufe ich 100.000 Euro. Wenn der Wechselkurs von EURUSD bei 1,07 liegt, dann würde ich 107.000 USD benötigen, um ein Lot EURUSD zu kaufen. Natürlich hat nicht jeder Retail Trader 107.000 USD, und 1% Bewegungen bei 20.000 USD Kapital werden dir keinen Lebensunterhalt ermöglichen. Hier kommt der Hebel (Leverage) ins Spiel.

Was ist Leverage im Forex-Trading?

Leverage ist ein mächtiges Werkzeug, das von Forex-Brokern angeboten wird und es Tradern ermöglicht, ihre Marktexposition mit einer kleineren Anfangsinvestition zu vergrößern. Es erlaubt Tradern, größere Positionen zu kontrollieren als ihr Kapital es sonst zulassen würde, wodurch potenzielle Gewinne verstärkt werden, aber auch das Risiko signifikanter Verluste steigt.

Wie Leverage funktioniert:

Leverage im Forex-Trading ermöglicht es Tradern, eine große Position mit einem relativ kleinen Kapitalbetrag zu kontrollieren, indem sie Geld von ihrem Broker leihen. Es wird typischerweise als Verhältnis ausgedrückt, wie 50:1 oder 100:1, und zeigt an, um wie viel größer die Position des Traders im Vergleich zu seiner tatsächlichen Investition sein kann.

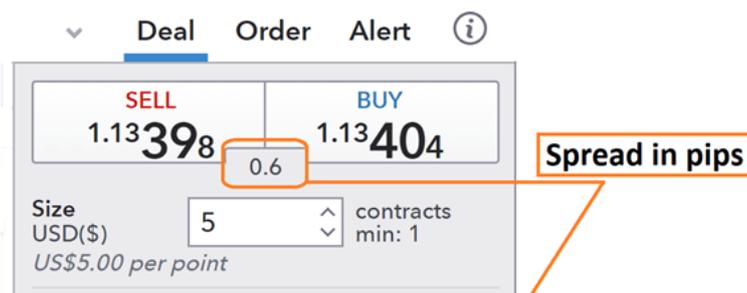
Kann Gewinne erhöhen

Kann Verluste erhöhen

Nutze niemals zu viel Leverage!

Was sind Spreads?

Ein Spread bei einem Asset bezieht sich auf die Differenz zwischen Kauf- und Verkaufspreis. Der Kaufpreis ist höher als der Verkaufspreis, wenn also EURUSD bei 1,0708/09 gehandelt wird, ist das ein 1 Pip Spread. Wenn du EURUSD kaufst, zahlst du 1,0709, wenn du ihn sofort verkaufen würdest, hättest du einen Verlust von 1 Pip.



1.13404 (Buy)
-1.13398 (Sell)
=0.00006 (spread) or 0.6 (pips)



IF MANY
PEOPLE BUY
A CURRENCY,
PRICE
MOVES UP.

IF MANY
PEOPLE SELL
A CURRENCY,
PRICE
MOVES DOWN.

Was ist ein Pip?

Im Forex-Trading ist ein Pip (Percentage in Point) eine standardisierte Einheit der Preisbewegung in Währungskursen. Es stellt die kleinste Einheit der Preisbewegung in einem Währungspaar dar. Die meisten Währungspaare werden auf vier Dezimalstellen quotiert, sodass ein Pip typischerweise 0,0001 entspricht. Bei USDJPY ist 1 Pip 0,01.

Wie macht man Gewinn beim Trading?

Forex-Preise bewegen sich, der Preis wird durch Angebot & Nachfrage bestimmt. Wenn viele Menschen eine Währung kaufen, bewegt sich der Preis nach oben, wenn viele Menschen eine Währung verkaufen, bewegt sich der Preis nach unten. Das Gute ist, dass du von diesen Bewegungen durch Long und Short profitieren kannst:

Long gehen im Trading bedeutet, ein Asset zu kaufen mit der Erwartung, dass sein Preis steigen wird, um es dann höher zu verkaufen. Du profitierst von einem Preisanstieg. Short gehen bedeutet, ein Asset zu verkaufen, das du nicht besitzt, mit der Absicht, es später zu einem niedrigeren Preis zurückzukaufen. Du profitierst vom Preisrückgang.

Order Types

Market Order

Wenn du zum Marktpreis kaufst, bedeutet das, dass du zum aktuellen Preis long gehst. Wenn du zum Marktpreis verkaufst, gehst du zum aktuellen Preis short.

Limit Orders

Wenn EURUSD bei 1,0800 handelt und du ein Kauf-Limit bei 1,07 setzt, wird dein Trading-Programm automatisch EURUSD kaufen, sobald der Preis auf 1,07 fällt. Wenn du ein Verkaufs-Limit für AUDUSD bei 0,64 setzt, geht dein Programm automatisch short, sobald der Preis auf 0,64 steigt. Mit Limit Orders bekommst du bessere Preise für deine Positionen (billiger kaufen und teurer verkaufen)

Stop Loss und Take Profit

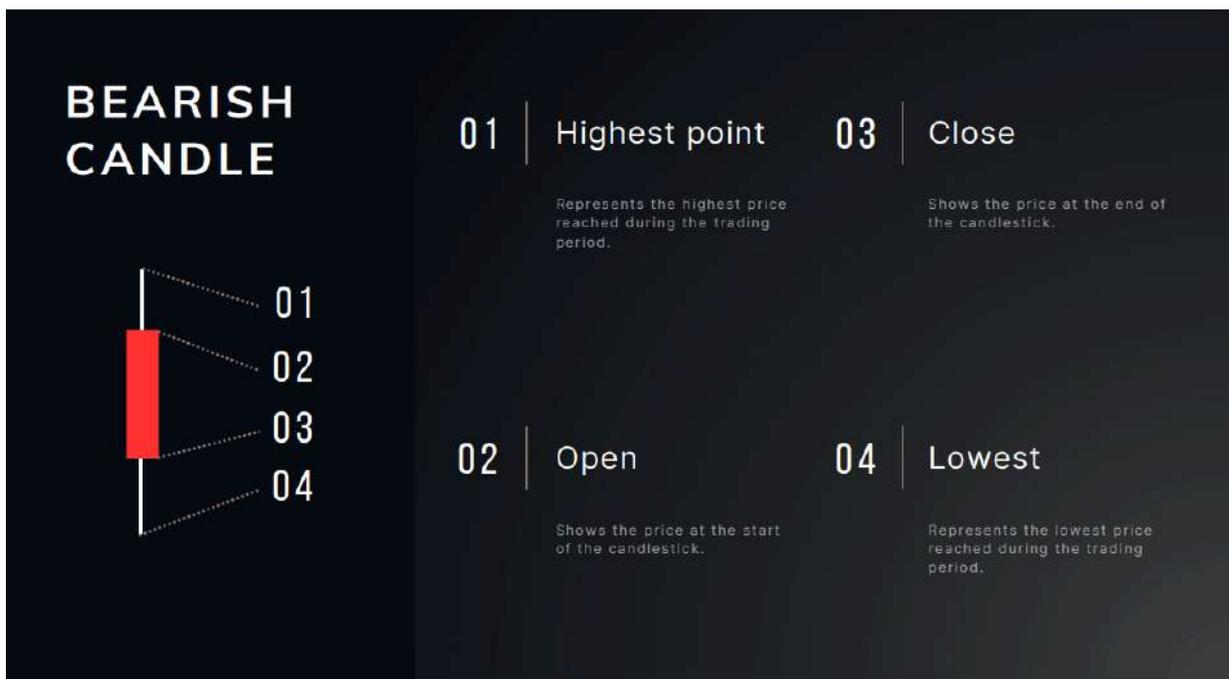
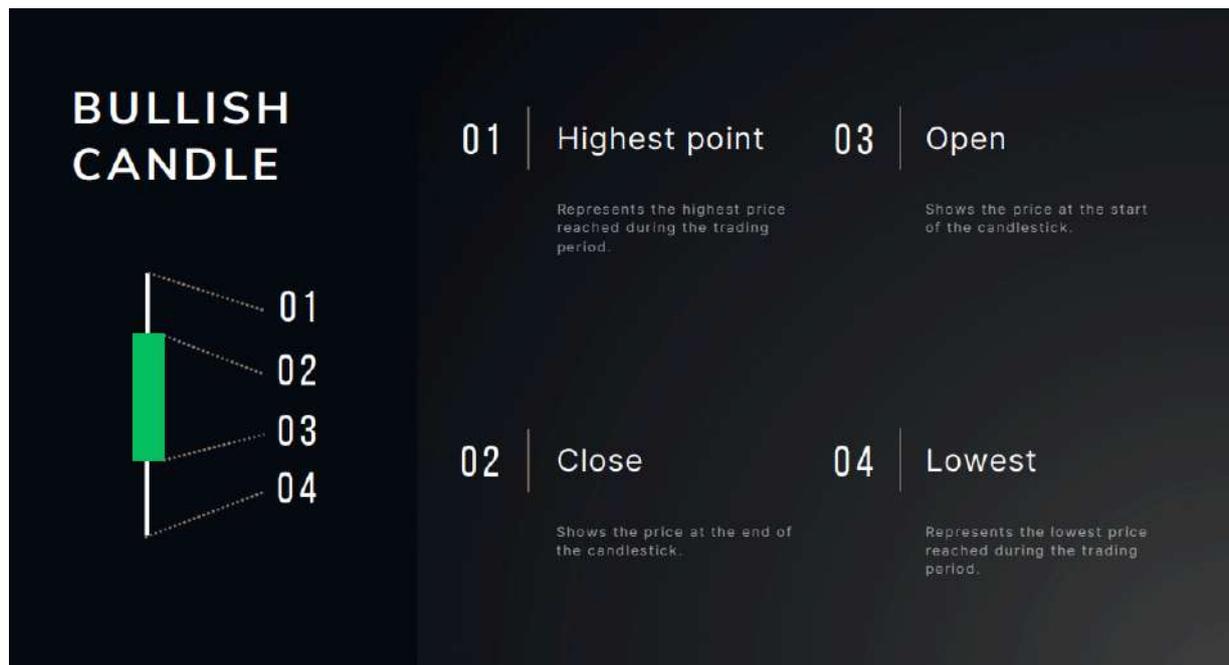


Beim Long-Gehen repräsentiert der Entry den Preis, zu dem du das Asset kaufst, der Stop Loss, wo du aus der Position aussteigst, um Verluste zu minimieren, und der Take Profit, wo du aus der Position aussteigst, um Gewinne zu sichern. Du profitierst von einem Preisanstieg.



Beim Short-Gehen repräsentiert der Entry den Preis, zu dem du das Asset verkaufen möchtest, der Stop Loss, wo du aus der Position aussteigst, um Verluste zu minimieren, und der Take Profit, wo du aus der Position aussteigst, um Gewinne zu sichern. Du profitierst von einer Abwärtsbewegung.

Candlestick-Charts



Eine Kerze kann eine Stunde, eine Minute, einen Tag oder eine Woche darstellen.

Wie Forex-Trading funktioniert



Dieser Graph zeigt den Chart von USDJPY in 2023. Während dieser Periode boomte die US-Wirtschaft, wuchs schnell und hatte ein hohes Inflationsniveau. Aufgrund dessen stärkte sich der USD. Du hättest Long USDJPY mit einem großen Gewinn gehen können. **Aber wie kannst du zukünftige Bewegungen erkennen und antizipieren? Das ist es, was wir dir jetzt beibringen werden!**

Fundamentalanalyse und Technische Analyse: Wie sie die Zukunft vorhersagen

Im Forex gibt es zwei Arten der Analyse: Die fundamentale und technische Analyse:

Die Fundamentalanalyse konzentriert sich darauf, wirtschaftliche Daten eines Landes zu analysieren und dann zu bewerten, ob seine Wirtschaft gut oder nicht so gut läuft. Dies wird dir helfen zu bestimmen, ob eine Währung bearish (schlecht) oder bullish (gut) ist. Alles darüber wird im ersten Teil dieses Buches gelehrt. Die technische Analyse ist die Kunst, Chartmuster zu erkennen, wie Trends, Ranges und andere Strukturen. Nach der Analyse des Charts weißt du, wo du den optimalen Entry (Preis, zu dem du die Währung kaufen oder verkaufen möchtest), den optimalen Stop Loss und Take Profit setzen solltest. Dieses Thema wird im zweiten Teil des Buches behandelt.



FUNDAMENTALS
FOR DIRECTION.

TECHNICALS
FOR ENTRY,
STOP LOSS AND
TAKE PROFIT.

Beispiel eines Trades



Nach der Analyse von Wirtschaftsdaten haben wir erkannt, dass die australische Wirtschaft sehr gut läuft (hohe Inflation und solides BIP-Wachstum), während die kanadische Wirtschaft sich verlangsamt (niedrige Inflation und schwaches Wachstum). Deshalb haben wir festgelegt, dass wir Long AUDCAD gehen wollen. Danach haben wir unsere Chartanalyse durchgeführt und diesen Trade abgeschlossen. Wir sind in die Position eingestiegen und haben am Top Gewinn mitgenommen. Das Geheimnis ist es, beide Arten der Analyse zu kombinieren:

Fundamentale Analyse für die Richtung.

Technische Analyse für Entry, Stop Loss und Take Profit.



KAPITEL #2

FUNDA- MENTAL ANALYSE



#2 FUNDAMENTAL ANALYSE

Was sind Fundamentaldaten und warum bewegen sie den Markt?

Die Fundamentalanalyse im Forex analysiert Volkswirtschaften, betrachtet BIP-Wachstumszahlen, Inflationsrate, Arbeitsmarktstärke, Zentralbanken, Zinssätze etc., um die zukünftige Richtung einer Währung zu bestimmen.

Wenn es einer Wirtschaft gut geht, geben Verbraucher viel Geld aus, Unternehmen in diesem Land sind profitabel, **die Nachfrage nach dieser Währung steigt, was dazu führt, dass ihr Wert steigt.** Dies sind die Bewegungen, die ein Forex-Trader erfassen möchte.

Um dir eine Vorstellung davon zu geben, wie Fundamentalanalyse funktioniert:

Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Jun 28, 2024 (Q1)	08:00	0.7%	0.6%	-0.3%
May 10, 2024 (Q1)	08:00 P	0.6%	0.4%	-0.3%
Mar 28, 2024 (Q4)	09:00	-0.3%	-0.3%	-0.1%
Feb 15, 2024 (Q4)	09:00 P	-0.3%	-0.1%	-0.1%
Dec 22, 2023 (Q3)	09:00	-0.1%	0.0%	0.0% ●
Nov 10, 2023 (Q3)	09:00 P	0.0%	-0.1%	0.2%

[Show more ▼](#)

Quelle: Investing.com

Mitte 2024 erlebte Großbritannien ein hohes Wirtschaftswachstum, nachdem es 2023 aus einer Rezession gekommen war. Wir sahen dies als eine Gelegenheit, GBP zu kaufen, weil sich die Wirtschaft endlich erholte. Gleichzeitig sahen wir, dass die Schweiz eine niedrige Inflation hatte, was schlecht für die Währung ist:

Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Aug 02, 2024 (Jul)	08:30			1.3%
Jul 04, 2024 (Jun)	08:30	1.3%	1.4%	1.4%
Jun 04, 2024 (May)	08:30	1.4%		1.4%
May 02, 2024 (Apr)	08:30	1.4%	1.1%	1.0%
Apr 04, 2024 (Mar)	08:30	1.0%	1.3%	1.2%
Mar 04, 2024 (Feb)	09:30	1.2%	1.1%	1.3%

Quelle: Investing.com

Dies bestimmte unsere Richtung, Long GBPCHEF zu gehen. Nach der technischen Analyse sah der Trade entsprechend aus:



Makroökonomie und Mikroökonomie

Makroökonomie betrachtet die Wirtschaft als Ganzes und konzentriert sich auf aggregierte Messgrößen. Du kannst dir die Makroökonomie als das gesamte Wirtschaftssystem vorstellen. Der Stand der Makroökonomie wird in Zahlen wie BIP, Inflation, Arbeitslosigkeit etc. gemessen.

Mikroökonomie konzentriert sich auf die wirtschaftlichen Entscheidungen und Verhaltensweisen einzelner wirtschaftlicher Einheiten (Verbraucher, Unternehmen) innerhalb einer Wirtschaft. Du kannst dir das als die einzelnen Teile vorstellen, die die Wirtschaft bilden.

Treiber einer Währung

Der Wechselkurs einer Währung wird durch Angebot & Nachfrage bestimmt. Angebot & Nachfrage werden durch Fundamentaldaten bestimmt. Was sind also diese Fundamentaldaten, die eine Währung antreiben? Es gibt globale und heimische Treiber:

Globale Treiber umfassen:

1. Risikoaversion
2. Globales Wachstum
3. Geopolitik
4. Rohstoffpreise

Zum Beispiel, wenn Menschen global risikoavers sind (aufgrund von Krieg etc.), werden CHF und JPY steigen, da sie als sichere Währungen gelten.

Heimische Treiber::

1. Geldpolitik
 - Zinssätze
 - Bilanz
 - Wachstum
 - Inflation
 - Arbeitsmarkt



THE EXCHANGE
RATE OF A
CURRENCY IS
DETERMINED
BY SUPPLY &
DEMAND.

SUPPLY &
DEMAND IS
DETERMINED
BY FUND-
AMENTALS.

Die Geldpolitik ist typischerweise der wichtigste heimische Treiber von Währungswerten und spiegelt Wachstums- und Inflationserwartungen wider, wird aber von wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst. Geldpolitik beschreibt die Maßnahmen einer Zentralbank, ihr wichtigstes Instrument ist der Zinssatz.

Zinssätze sind das Wichtigste für Forex-Trader. Hohe Zinssätze werden als bullish für eine Währung angesehen, niedrige Zinssätze als bearish. Hier ist ein Bild des USDCHF-Charts, als die Schweizerische Nationalbank **unerwartet** ihren Zinssatz senkte, was USDCHF nach oben trieb.



Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Dec 12, 2024	10:30			
Sep 26, 2024	09:30			
Jun 20, 2024 (Q2)	09:30	1.25%	1.50%	1.50%
Mar 21, 2024 (Q1)	10:30	1.50%	1.75%	1.75%

Die Schweizerische Nationalbank senkte die Zinssätze, weil die Inflation niedrig war und das Wachstum sich verlangsamte.

Niedrige Zinssätze führen dazu, dass sich die Wirtschaft ausdehnt, da weniger Menschen ihr Geld sparen aufgrund niedrigerer Zinsen auf ihrem Sparkonto. Mehr Unternehmen und Verbraucher nehmen Kredite auf, da diese günstiger sind, wenn die Zinsen niedrig sind. Dies führt zu steigender Nachfrage, beschleunigt Wachstum und Inflation.

Zentralbanken senken die Zinsen, wenn Wachstum und Inflation niedrig und langsam sind. Zentralbanken, die beabsichtigen, die Zinsen zu senken, werden als „taubenhaft“ (dovish) bezeichnet. Taubenhafte Zentralbanken sind bearish für eine Währung.

Hohe Zinssätze führen dazu, dass sich die Wirtschaft verlangsamt, da mehr Menschen ihr Geld sparen aufgrund höherer Zinsen auf ihrem Sparkonto. Weniger Unternehmen und Verbraucher nehmen Kredite auf, da diese teurer sind, wenn die Zinsen hoch sind. Dies führt zu sinkender Nachfrage, verlangsamt Wachstum und Inflation.

Zentralbanken erhöhen die Zinsen, wenn Wachstum und Inflation hoch und schnell sind. Zentralbanken, die beabsichtigen, die Zinsen zu erhöhen, werden als „falkenhaft“ (hawkish) bezeichnet. Falkenhafte Zentralbanken sind bullish für eine Währung.

Wichtiges Konzept: Was ist eingepreist?

Allerdings ist es nicht wichtig für Forex-Preise, ob eine Zentralbank die Zinsen erhöht, sondern was der Markt erwartet. Wenn der Markt bereits eine Zinserhöhung der Zentralbank erwartet, wird die Währung nicht steigen, wenn sie tatsächlich erhöht. Es wurde bereits eingepreist.

Hier ist ein Beispiel:

Am 6. Juni 2024 sollte die EZB (Europäische Zentralbank) ihre Zinsentscheidung bekannt geben. Es wurde allgemein erwartet, dass sie den Zinssatz von 4,50% auf 4,25% senken würde, was normalerweise bearish ist. Wenn wir jedoch einen Blick auf den EURGBP-Chart werfen, wirst du sehen, dass EURGBP nach der endgültigen Entscheidung nach oben ging, anstatt nach unten:



Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Dec 12, 2024	09:15			
Oct 17, 2024	08:15			
Sep 12, 2024	08:15			
Jul 18, 2024	08:15			
Jun 06, 2024 (Jun)	08:15	4.25%	4.25%	4.50%
Apr 11, 2024 (Apr)	08:15	4.50%	4.50%	4.50%
Mar 07, 2024 (Mar)	09:15	4.50%	4.50%	4.50%
Jan 25, 2024 (Jan)	09:15	4.50%	4.50%	4.50%
Dec 14, 2023 (Dec)	09:15	4.50%	4.50%	4.50%
Oct 26, 2023 (Oct)	08:15	4.50%	4.50%	4.50%
Sep 14, 2023 (Sep)	08:15	4.50%	4.25%	4.25%
Jul 27, 2023 (Jul)	08:15	4.25%	4.25%	4.00%

Aber warum ist das so? Weil FX-Trader den EUR bereits verkauft hatten, da sie erwartet hatten, dass die EZB die Zinsen senken würde, nachdem viele Zentralbank-Offizielle dies in Reden angesprochen hatten. Als sie dann tatsächlich senkten, nahmen die Trader Gewinne mit und kauften daher EUR zurück. **Die Zinssenkung war VOLLSTÄNDIG eingepreist. Das nennt man KAUFEN DAS GERÜCHT, VERKAUFEN DIE TATSACHE.** Auf investing.com kannst du sehen, was die Märkte für die Zentralbank-Meetings einpreisen.

Wirtschaftsdaten

Wirtschaftsdaten, oft auch als Wirtschaftsindikatoren oder Wirtschaftsdatenveröffentlichungen bezeichnet, sind geplante Berichte oder Statistiken, die Einblicke in die wirtschaftliche Leistung eines Landes oder einer Volkswirtschaft geben.

Diese makroökonomischen Veröffentlichungen sind entscheidend für Investoren, Trader, politische Entscheidungsträger und Analysten, da sie einen Schnappschuss des aktuellen Zustands der Wirtschaft liefern und den Forex-Markt beeinflussen. **Sie sind sehr wichtig, weil sie das Werkzeug für deine Fundamentalanalyse sind! Sie zu verstehen ist entscheidend, da sie einen DIREKTEN Einfluss auf Forex haben.**

Sie sind so wichtig, weil sie den aktuellen makroökonomischen Stand zeigen. Wenn sie sehr positiv für eine Währung ausfallen, ist das bullish für die Währung, da es die Zentralbank dazu veranlassen wird, die Zinsen zu erhöhen, um die Wirtschaft zu dämpfen.

Wichtigste Wirtschaftsdaten:

- Inflationsdaten: VPI (Verbraucherpreisindex)
- Bruttoinlandsprodukt (BIP)
- Beschäftigungsdaten: Non-Farm-Payrolls, Arbeitslosigkeit
- Einzelhandelsumsätze
- PMI (Einkaufsmanagerindex): Dienstleistungs- und Produktions-PMI
- Zinsentscheidung: Die wichtigste Veröffentlichung für eine Währung ist die Zinsentscheidung ihrer Zentralbank

Anfang der 2000er Jahre konntest du Wirtschaftsdaten noch manuell handeln, wenn die Zahlen herauskamen, wenn du schnell warst. **Heutzutage werden jedoch 60-75% (!!!) des internationalen Handels von Algorithmen durchgeführt**, die Wirtschaftsdaten automatisch handeln, was es schwierig macht, Wirtschaftsdaten zu handeln. Auf investing.com siehst du alle geplanten Veröffentlichungen für verschiedene Währungen und auch die Prognose/den Konsens.



UNDER-
STANDING
MACRO
ECONOMICS
IS CRUCIAL

AS THEY HAVE A
DIRECT IMPACT
ON FOREX.

Der Konsens - Was ist das?

Der Konsens ist die Prognose für eine bestimmte Veröffentlichung. Die Reaktion einer Währung ist **IMMER** relativ zum Konsens. Hier sind schwächer als erwartete Inflationsdaten für den USD, die EURUSD nach oben treiben.



Hier ist ein weiterer Screenshot:



Obwohl am 12. März die Inflationsdaten von 0,3% auf 0,4% im Monatsvergleich (MoM) beschleunigten, zeigte EURUSD keine Reaktion, da 0,4% bereits erwartet (oder eingepreist) waren. Auf **investing.com** siehst du alle geplanten Veröffentlichungen für verschiedene Währungen und auch die Prognose/den Konsens. Mit diesem Wissen können wir uns nun der ersten Wirtschaftsveröffentlichung widmen.

CPI – Consumer Price inflation

Definition

CPI bezieht sich auf die Veränderung des Verbraucherpreisindex (VPI) über die Zeit und wird monatlich veröffentlicht. CPI misst die durchschnittliche Preisänderung (Inflation), die Verbraucher für Waren und Dienstleistungen zahlen. Er gibt ein gutes Bild der aktuellen Nachfrage in der Wirtschaft.

Core CPI

Core CPI ist das gleiche wie der VPI, jedoch ohne volatile Posten wie Energie- und Lebensmittelpreise. Es reduziert Störungen und extrahiert wichtige Faktoren wie die Dienstleistungsinflation.

CPI und Central Banks

Zentralbanken beobachten CPI genau, da sie die Inflation (CPI im Jahresvergleich) bei ihrem Ziel halten wollen, das meist bei 2% oder 1-3% liegt. Wie wir erwähnt haben, wird die Zentralbank die Zinsen erhöhen, wenn CPI zu hoch läuft, und wenn er zu niedrig läuft, wird die Zentralbank die Zinsen senken. Daher beziehe CPI in deine Analyse ein, um den aktuellen Stand der Wirtschaft zu bestimmen.

CPI und Forex

CPI wird jeden Monat für fast jede Währung veröffentlicht, wie EUR, USD, GBP, etc. **Ein höher als der Konsens ausfallender CPI-Wert ist normalerweise bullish für die Währung**, da er zu einer Zinserhöhung der Zentralbank oder einer falkenhaften Haltung führt. **Ein niedriger als der Konsens ausfallender Wert ist daher bearish, da er normalerweise zu niedrigeren Zinsen führt.**

Bild von EURGBP, als ein schwacher CPI-Wert für Großbritannien veröffentlicht wurde.



Feb 14, 2024 (Jan)	09:00	4.0%	4.1%	4.0%
--------------------	-------	------	------	------

GDP – Gross Domestic Product

Definition

Gross Domestic Product (GDP) misst die wirtschaftliche Leistung eines Landes, indem es den Gesamtwert aller innerhalb seiner Grenzen produzierten Waren und Dienstleistungen addiert. Das GDP-Wachstum misst das Wachstum der Gesamtwirtschaft.

GDP und Zentralbanken

Zentralbanken beobachten das GDP genau, da es zeigt, ob die Wirtschaft wächst oder schrumpft. Da sie eine Rezession (schrumpfendes GDP) vermeiden wollen, ist das GDP nach der Inflation der wichtigste Aspekt für Zentralbanken. Wenn sich die Wirtschaft in einer Rezession befindet, wird die Zentralbank die Zinsen senken.

GDP und Forex

Wenn das GDP für eine Währung veröffentlicht wird, erzeugt es im Allgemeinen moderate Volatilität (relativ große Bewegungen nach der Marktveroffentlichung). GDP-Zahlen beeinflussen Forex langfristig ziemlich stark, da Wirtschaftswachstum ein großer Treiber einer Währung ist. Wie wir gelernt haben, können niedrige GDP-Zahlen zu niedrigeren Zinsen führen. Eine höher als erwartet ausfallende Veröffentlichung ist bullish, eine niedrigere ist bearish.



Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Jun 28, 2024 (Q1)	02:00	0.7%	0.6%	-0.3%
May 10, 2024 (Q1)	02:00 P	0.6%	0.4%	-0.3%
Mar 28, 2024 (Q4)	03:00	-0.3%	-0.3%	-0.1%
Feb 15, 2024 (Q4)	03:00 P	-0.3%	-0.1%	-0.1%
Dec 22, 2023 (Q3)	03:00	-0.1%	0.0%	0.0%
Nov 10, 2023 (Q3)	03:00 P	0.0%	-0.1%	0.2%

[Show more](#) ▼

In diesem Tages-GBPUSD-Chart kannst du sehen, dass nach der Veröffentlichung der GDP-Zahl, die zeigte, dass Großbritannien in einer Rezession steckt, GBPUSD viele Wochen nach der Veröffentlichung nach unten ging, da es einen langfristigen Einfluss hat.

NFP - Non-Farm-Payrolls

Definition

Die NFP sind ein Indikator, der NUR für die USA veröffentlicht wird. Die Non-Farm Payrolls Veröffentlichung ist ein Wirtschaftsindikator, der zeigt, wie viele Arbeitsplätze in der US-Wirtschaft geschaffen oder verloren wurden.

NFP und die Fed

Die NFP sind entscheidend für die Fed, da sie zeigen, ob der Arbeitsmarkt „eng“ (stark) oder „locker“ (schwach) ist. Ein enger Arbeitsmarkt führt zu einer restriktiveren Geldpolitik (höhere Zinsen).

NFP und der USD

Wenn der NFP höher als erwartet ausfällt, wertet der USD unmittelbar nach der Veröffentlichung auf und erzeugt Volatilität. Wenn NFP niedriger ausfällt, schwächt sich der USD ab. Es ist eine sehr wichtige Veröffentlichung, da sie den aktuellen Gesundheitszustand des US-Arbeitsmarktes zeigt. Hier ist ein Bild davon, wenn NFP anders als erwartet ausfällt:



Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Jul 05, 2024 (Jun)	14:30	206K	191K	218K
Jun 07, 2024 (May)	14:30	272K	182K	165K

Du siehst, dass nach der Veröffentlichung der USD sich weiter stärkte und EURUSD nach unten trieb (dies ist der 4h-Chart). Du kannst also immer noch nach der Veröffentlichung EURUSD shorten und von NFP profitieren.

Wenn du allerdings auf langfristige Sichten handelst, sind Non-Farm-Payrolls wichtig, da sie die laufende Entwicklung in der US-Wirtschaft zeigen.

Arbeitslosenquote

Was ist die Erwerbsbevölkerung (labor force)?

Die Erwerbsbevölkerung sind alle Menschen der Bevölkerung in einem Land, die in der Lage sind, einer Arbeit nachzugehen.

Was ist die Arbeitslosenquote?

Die Arbeitslosenquote ist der Prozentsatz der Menschen in der Erwerbsbevölkerung, die keine Arbeit haben.

Arbeitslosigkeit und Zentralbanken

Wenn die Arbeitslosenquote einer Wirtschaft steigt, ist dies ein Zeichen für einen schwächelnden Arbeitsmarkt und eine schwächelnde Wirtschaft. Dies ist deflationär, verringert die Inflation, was diese Zentralbank dazu veranlassen würde, die Zinsen zu senken, was bearish für die Währung ist. Andersherum, wenn die Arbeitslosenquote sinkt, dann stärkt sich die Wirtschaft, sodass die Zentralbank die Geldpolitik straffen muss, was bullish für die Währung ist.

Purchasing Managers Index - PMI

PMI Definition

Der PMI (Purchasing Managers Index) ist eine Umfrage, die Tausende von Unternehmen in dem jeweiligen Land einschließt und zeigt, ob sich die Wirtschaft aus-

dehnt oder schrumpft. Es gibt jeweils eine Dienstleistungs- und eine Produktionsveröffentlichung. Ein PMI über 50 zeigt Wachstum in diesem Sektor an, unter 50 bedeutet Kontraktion.

PMI und die Wirtschaft

Der PMI zeigt, in welchem Zustand sich der Dienstleistungs- und Produktionssektor derzeit befindet. In Wirtschaftsbooms liegt der PMI meist über 50. Er wird für fast jedes Land von S&P veröffentlicht. In den Vereinigten Staaten gibt es jedoch sowohl die S&P-Umfrage als auch die ISM-Umfrage. In den USA ist der ISM wichtiger, da er vom Institute of Supply Management veröffentlicht wird.

PMI und Forex

Den PMI in deine Forex-Analyse einzubeziehen ist ziemlich wichtig, besonders den Dienstleistungs-PMI, der den größeren Teil der Wirtschaft ausmacht, da er den aktuellen Stand der Unternehmen in diesem Land zeigt.

A young woman with dark hair is looking at a laptop screen. The screen displays financial data, including the numbers '50.450677' and '50.425'. The background is dark, and the text is overlaid on the image.

IF AN
ECONOMY'S
UNEMPLOYMENT
RATE
IS RISING

THIS IS A
SIGN OF A
WEAKENING
LABOR MARKET
AND ECONOMY.

Zentralbanken

Wir haben bereits über Zentralbanken gesprochen, aber nun werden wir tiefer in dieses WICHTIGE Thema eintauchen, da Zentralbanken die Institutionen sind, die den Forex-Markt antreiben.

Was machen Zentralbanken?

Zentralbanken kontrollieren den Zinssatz. Der Zinssatz ist der Prozentsatz, den Banken an die Zentralbank zahlen müssen, wenn sie Geld von ihr leihen. Jede Zentralbank hat geplante Sitzungen, in denen sie den Prozentsatz des Zinssatzes festlegt. Diese Sitzungen findest du auf der Website der Zentralbank. Die wichtigsten Zentralbanken sind:

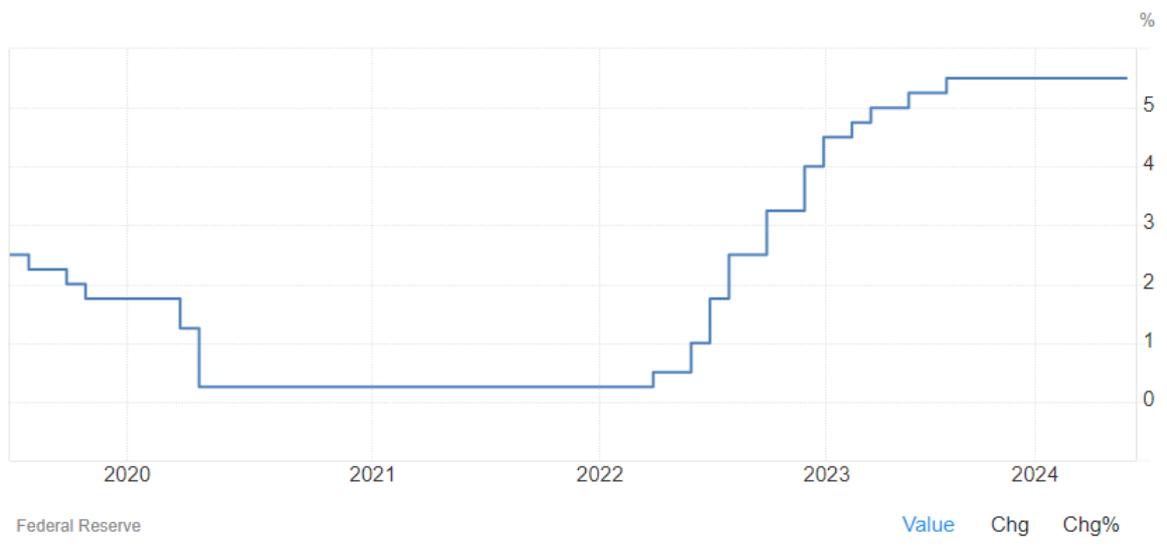
1. Federal Reserve – Fed
2. Bank of England – BoE
3. Europäische Zentralbank – EZB
4. Bank of Japan – BoJ
5. Bank of Canada – BoC
6. Reserve Bank of New-Zealand – RBNZ
7. Reserve Bank of Australia – RBA
8. Schweizerische Nationalbank – SNB

Wie beeinflusst der Zinssatz die Wirtschaft?

Niedrige Zinssätze führen dazu, dass sich die Wirtschaft ausdehnt, da weniger Menschen ihr Geld sparen aufgrund niedrigerer Zinsen auf ihrem Sparkonto. Mehr Unternehmen und Verbraucher nehmen Kredite auf, da diese günstiger sind, wenn die Zinsen niedrig sind. Dies führt zu steigender Nachfrage, beschleunigt Wachstum und Inflation.

Hohe Zinssätze führen dazu, dass sich die Wirtschaft verlangsamt, da mehr Menschen ihr Geld sparen aufgrund höherer Zinsen auf ihrem Sparkonto. Weniger Unternehmen und Verbraucher nehmen Kredite auf, da diese teurer sind, wenn die Zinsen hoch sind. Dies führt zu sinkender Nachfrage, verlangsamt Wachstum und Inflation.

Beispiel:



Hier ist ein Chart des Zinspfads der Federal Reserve. Als Covid zuschlug, senkte die Fed die Zinsen, um es für Unternehmen günstiger zu machen, Geld zu leihen, um mit dem wirtschaftlichen Druck umzugehen.

Nachdem sich die Covid-Geschichte abschwächte, wurde die Wirtschaft durch diese niedrigen Zinsen angekurbelt. Das steigerte die Nachfrage und beschleunigte die Inflation. Siehe hier:



Orange Linie: Fed Zinssatz, Blaue Linie: Core-CPI der USA

Nachdem die Nachfrage durch niedrige Zinsen angekurbelt wurde, begannen die Menschen, mehr Dinge zu kaufen, da es günstiger ist, Geld zu leihen. Dies erhöhte die Inflation extrem schnell auf fast 10%.

Also musste die Fed die Zinsen erhöhen, um die **Nachfrage zu dämpfen**. Dies funktionierte ziemlich gut, da hohe Zinsen dazu führten, dass weniger Verbraucher und Unternehmen Geld ausgaben und mehr Menschen es sparten, da sie höhere Zinsen erhalten, sodass die Inflation gesenkt wurde.

Hawkish and dovish

Wie wir erwähnt haben, hat jede Zentralbank geplante Sitzungen, bei denen sie ihre Zinsentscheidung bekannt gibt. In dieser Entscheidung nehmen sie meist einen bestimmten **Ton** an, der anzeigt, ob sie zu Zinssenkungen, Zinserhöhungen in der Zukunft oder dazu neigen, sie für längere Zeit dort zu lassen, wo sie sind.

Wenn ihr Ton die Bereitschaft zu **Zinssenkungen** andeutet, nennt man das **dovish** (taubenhaft). Wenn ihr Ton die Bereitschaft zu **Zinserhöhungen** andeutet, nennt man das **hawkish** (falkenhaft).

Zentralbanken und Währungen

Wenn Zentralbank-Sitzungen geplant sind, findest du das in einem Wirtschaftskalender wie Investing.com. Der Markt hat auch eine Erwartung, die im „Prognose“-Bereich aufgeführt ist. Dann sieht es so aus:

15:45	 CAD	☆☆☆	BoC Monetary Policy Report		
15:45	 CAD	☆☆☆	BoC Rate Statement		
15:45	 CAD	☆☆☆	BoC Interest Rate Decision	4.50%	4.75%

In diesem Fall erwartet der Markt, dass die Bank of Canada die Zinsen senken wird. Hier ist ein Beispiel eines geldpolitischen Berichts der Bank of Canada: <https://www.bankofcanada.ca/2024/04/mpr-2024-04-10/>

Lies IMMER diese Berichte, da sie einen großen Einfluss auf die Währung haben.

Wenn von einer Zentralbank erwartet wird, dass sie die Zinsen senkt, ist die Währung dieses Landes bearish, da ausländische Investoren diese Währung nicht mehr kaufen werden, wenn sie weniger Zinsen auf ihr Geld bekommen, was zu weniger Zuflüssen führt.

Wenn von einer Zentralbank erwartet wird, dass sie die Zinsen erhöht, ist die Währung dieses Landes bullish, da ausländische Investoren diese Währung kaufen wollen, wenn sie mehr Zinsen auf ihr Geld bekommen, was zu steigenden Zuflüssen führt.

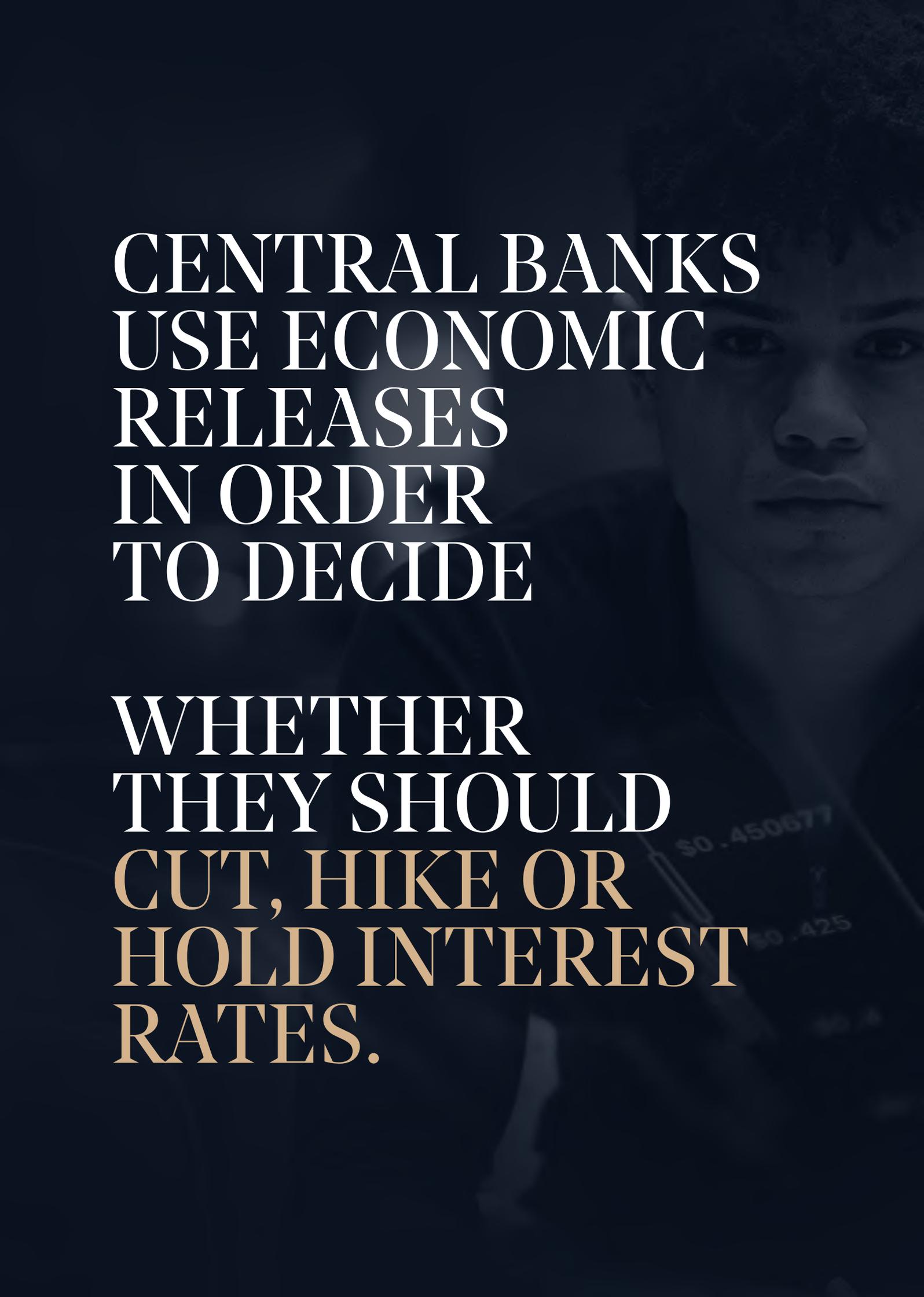
Wie man Zinsentscheidungen handelt

Verstehe, dass wenn ein Markt bereits erwartet, dass die Bank of Canada die Zinsen senkt, das bereits „eingepreist“ ist. Wie du sehen kannst, hat USDCAD bereits in der Vergangenheit eine Aufwärtsbewegung gemacht, hier preisen die Märkte die taubenhafte Bank of Canada ein:



Also wenn die Bank of Canada die Zinsen senkt, wird das keinen Effekt mehr haben.

Wenn du jedoch die Ansicht hast, dass die Inflation nicht auf das Ziel der Zentralbank gefallen ist (das Ziel wird in ihrem geldpolitischen Bericht beschrieben), und du nicht glaubst, dass die Bank of Canada die Zinsen senken wird, da sie besorgt sind, dass sie die Inflation beschleunigen werden, wenn sie die Zinsen zu schnell senken, dann gehe vor dem Meeting short USDCAD (bullish CAD).



CENTRAL BANKS
USE ECONOMIC
RELEASES
IN ORDER
TO DECIDE

WHETHER
THEY SHOULD
CUT, HIKE OR
HOLD INTEREST
RATES.

Wirtschaftsdaten und Zinsentscheidungen

Zentralbanken nutzen Wirtschaftsdaten, um zu entscheiden, ob sie die Zinsen senken, erhöhen oder halten sollen. Sie beobachten Indikatoren wie BIP, VPI und Arbeitslosenquote, um den aktuellen Stand der Wirtschaft zu beurteilen.

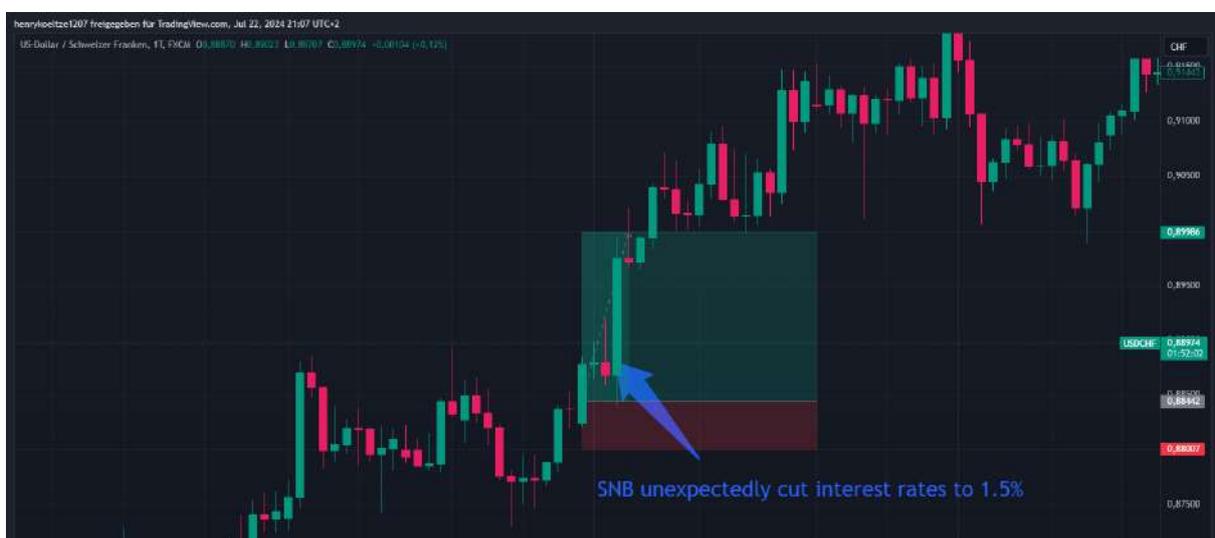
Trade Beispiel

Hier senkte die Schweizerische Nationalbank unerwartet die Zinsen auf 1,50% von 1,75%. Die Märkte erwarteten jedoch nicht, dass die SNB die Zinsen senken würde, sie erwarteten, dass sie bei 1,75% bleiben würden:

Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Dec 12, 2024	10:30			
Sep 26, 2024	09:30			
Jun 20, 2024 (Q2)	09:30	1.25%	1.50%	1.50%
Mar 21, 2024 (Q1)	10:30	1.50%	1.75%	1.75%
Apr 04, 2024 (Mar)	08:30	1.0%	1.3%	1.2%
Mar 04, 2024 (Feb)	09:30	1.2%	1.1%	1.3%
Feb 13, 2024 (Jan)	09:30	1.3%	1.7%	1.7%

Dennoch hatten wir eine andere Sicht. Die Schweizer Inflation ist kontinuierlich gesunken, bis auf 1,2% (die Veröffentlichung vom 4. März vor dem Meeting am 21. März), aber das Ziel der Zentralbank ist 2%. Also war unsere Ansicht, dass die SNB die Zinsen senken wird, um die Nachfrage anzukurbeln, damit der VPI wieder steigt.

Wir nahmen diesen Long USDCHF, um unsere bearische Sicht auf den Schweizer Franken auszudrücken, und es sah so aus:



Die große Kerze ist der Tag, an dem die Zentralbank unerwartet die Zinsen senkte, was den CHF schwächte.



KAPITEL #3
WIE GEHT
RICHTIGE
RECHERCHE

#3 WIE GEHT RICHTIGE RECHERCHE?

Was ist institutionelle Recherche?

Jede große Bank (Institution) hat ihre eigene Finanzresearch-Abteilung. Sie bestehen aus einem Team von Analysten mit Abschlüssen in Wirtschaftswissenschaften, die täglich Research über Finanzmärkte herausgeben. Sie analysieren Forex, Aktien und viele andere Dinge, um ihren Kunden Einblicke in den Markt zu geben.

Bank Reports

Dann schreiben sie täglich Bankenberichte, in denen sie ihre Ansichten und Vorhersagen zu Assets wie dem US-Dollar, anderen Währungen, Aktien, Bitcoin etc. erklären. Auf dem Bloomberg Terminal, einem Programm für Trader, wird diese institutionelle Research täglich veröffentlicht.

Wenn du ein Trader bist, ist das EXTREM hilfreich, da sie die Research für dich machen und du Einblicke und qualitative Analyse auf deinen Schreibtisch bekommst. Allerdings kostet das Bloomberg Terminal 24.000 \$ pro Jahr!

Mein Team nutzt das Bloomberg Terminal, um diese Analysen zu verwenden, um den Forex-Markt erfolgreich zu handeln. Wir lesen Research von Banken wie JP Morgan, Goldman Sachs, Citibank, ING, MUFG, Credit Agricole, Morgan Stanley etc. und vielen anderen. Aber keine Sorge, du musst nicht 24.000 \$ jährlich zahlen, um diese wertvollen Informationen zu erhalten. In unserem KOSTENLOSEN Discord posten wir diese Bankenberichte täglich, sodass du sie auch ohne Bezahlung lesen kannst.

Beispiel eines Bankenberichts

With European currencies still trapped by French political risk, we have recently emphasised the upside potential for more insulated currencies like the Australian dollar. Overnight, another above-consensus acceleration in Australia's monthly CPI (from 3.6% to 4.0% year-on-year in May) reinforced our bullish call on AUD for this summer. As our economist Rob Carnell explains [here](#), the case for another rate hike is getting stronger. If June/2Q CPI also comes in hotter on 31 July, then the Reserve Bank may well raise rates again on 6 August.

Markets have moved to price in some tightening in the AUD curve, with 8bp expected for August and 13bp by November. What is clear is that, even if the RBA doesn't hike in August, it will remain a hawkish standout in the G10, all to the benefit of the Aussie dollar, on which we had a 0.68 mid-summer target in our latest [FX monthly update](#). The risks now are skewed to the 0.685 December highs to be re-tested before the US election risk kicks in.

Hier schreibt ING in ihrem FX-Daily Report über ihre Einschätzung zum Australischen Dollar. Wir nahmen eine Long-Position ein und profitierten von ihrer Research. Banken sagen oft die Richtungen korrekt voraus und prognostizieren Bewegungen mit ihrer Erklärung. Manchmal sagen sie auch Inflationszahlen korrekt voraus, sodass du dich für sie positionieren und von ihrer Research profitieren kannst. Während wir jeden einzelnen Tag viele Berichte von vielen Banken lesen, nutzen wir sie als Research-Tool, um ein Bild davon zu bekommen, was im Währungsmarkt los ist, und dann akkumulieren wir verschiedene Ansichten verschiedener Banken und entscheiden dann, welche Trades wir platzieren.

Also, tritt unserem [Discord](#) bei, um Zugang zu unserem wichtigsten Tool zu bekommen: **Institutionelle Recherche**.

News Websites

Es gibt auch großartige Websites, auf denen Forex-Nachrichten veröffentlicht werden, wie **ForexFactory**, **DailyFX** oder **FXStreet**. Einen großartigen Wirtschaftskalender findest du auf Investing.com. Beobachte den Wirtschaftskalender **JEDEN TAG**, damit du nichts in der Trading-Welt verpasst.

Wie wir einen fundamentalen Bias bestimmen

1. Frühstück

Zuerst, wenn wir morgens ins Büro kommen, frühstücken wir und unterhalten uns miteinander.

2. Recherche

Dann starten wir unsere Computer und öffnen alle notwendigen Programme: Bloomberg Terminal, Tradingview, Gmail etc.

3. Wichtige Dinge aufschreiben

Dann, nach dem Lesen der Berichte, was etwa 1-2 Stunden dauert, diskutieren wir, was wir gelesen und aufgeschrieben haben, und bestimmen Biases und Trade-Ideen.

4. Technische Analyse

Dann, nachdem wir unsere fundamentalen Biases bestimmt haben, gehen wir zu den Charts und machen die technische Analyse. Aber was ist technische Analyse?



KAPITEL #4
TECH-
NISCHE
ANALYSE

#4 TECHNISCHE ANALYSE

Was ist technische Analyse?

Technische Analyse (TA) bewertet und prognostiziert zukünftige Preisbewegungen in Finanzmärkten durch das Studieren vergangener Daten mittels Charts. Die Theorie geht davon aus, dass menschliches Verhalten sich wiederholt, was zu identifizierbaren Mustern in Marktpreisen führt. Diese Muster, von grundlegenden (Support und Resistance Level) bis zu komplexen und ungewöhnlichen (Abandoned Baby, Three Buddha Bottom), helfen dabei, zukünftige Bewegungen vorherzusagen. Zu den Werkzeugen gehören verschiedene Charts (Linien-, Balken-, Candlestick-Charts) und Indikatoren (gleitende Durchschnitte, RSI, MACD), um Markttrends und potenzielle Änderungen zu interpretieren.

Funktioniert technische Analyse?

Verstehe, dass Menschen dazu geschaffen sind, Muster zu sehen. **Wenn du lange genug in die Sterne schaust, wirst du ein Auto erkennen.** Das Gleiche gilt für technische Analyse.

Während einige Studien zeigen, dass die ausschließliche Nutzung von TA profitabel sein kann, zeigen viele andere, dass sie es nicht sein kann, was es zu einem eher kontroversen Thema macht. Die allgemeine Ansicht in der Branche ist, dass technische Analyse ein Werkzeug ist, um den besten Einstiegspreis und einen gut platzierten Stop Loss zur Risikobegrenzung und einen Take Profit Punkt zu bekommen, um zu erkennen, wann dein Trade sich abgespielt hat.

Also bestimme **NIEMALS** einen Bias mit technischer Analyse. Bestimme einen Bias mit Fundamentalanalyse (Geht es der Wirtschaft gut, wird es ihr in Zukunft gut gehen) und definiere dann deinen Entry, Stop Loss und Take Profit mit technischer Analyse.

Kombination von Fundamentals und Technicals

Stell dir vor, du liest in den Nachrichten, dass die australische Inflation höher als erwartet geblieben ist, also bestimmst du einen bullischen Bias für den AUD, da du erwartest, dass die Reserve Bank of Australia beim nächsten Meeting hawkish sein wird. Dann stellst du fest, dass die Europäische Zentralbank eine der taubhaftesten Zentralbanken ist, da die Inflation weiterhin unter ihrem Ziel von 2% liegt und sie zu Zinssenkungen drängt. Also bist du bearish EURAUD.

ERST DANN, nachdem du deinen Bias bestimmt hast, gehst du zu den Charts und wählst Entry, Stop Loss und Take Profit.

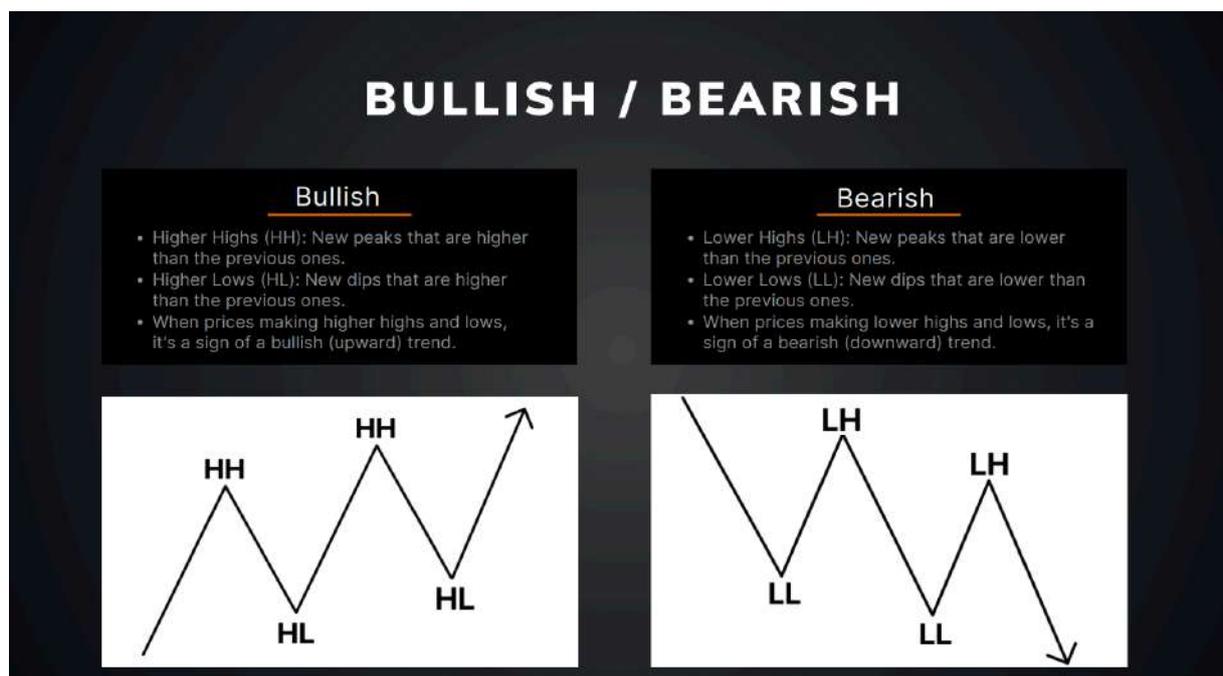
Marktstruktur

Zunächst einmal sind die einfachsten TA-Konzepte oft die besten. Je einfacher, desto besser! Dies bringt uns zu unserem ersten TA-Konzept: Marktstruktur.

Definition of Market Structure

Marktstruktur zeigt, wie sich Preise über die Zeit bewegen und hilft Tradern dabei, Trends zu identifizieren und auf diese Dynamik aufzuspringen. Im Grunde gibt es zwei Konzepte: Trends & Ranges

Trends





THE MOST
SIMPLE TA
CONCEPTS
ARE OFTEN
THE BEST ONES.

THE SIMPLER,
THE BETTER!

Wie man mit dem Trend handelt

Nehmen wir an, du bist fundamental bullisch EURUSD und EURUSD hat einen Aufwärtstrend vollzogen. In diesem Fall ist das perfekt, weil EURUSD Momentum hat, also springst du auf den Trend auf. Dein Entry wird bei einem Rücksetzer des Aufwärtstrends sein, setze also einen Limit Order etwa in der Mitte des letzten Swing Highs, wie im Bild zu sehen. Dein Stop Loss wird unter dem letzten Tief platziert und Take Profit an einem kürzlichen Hoch.



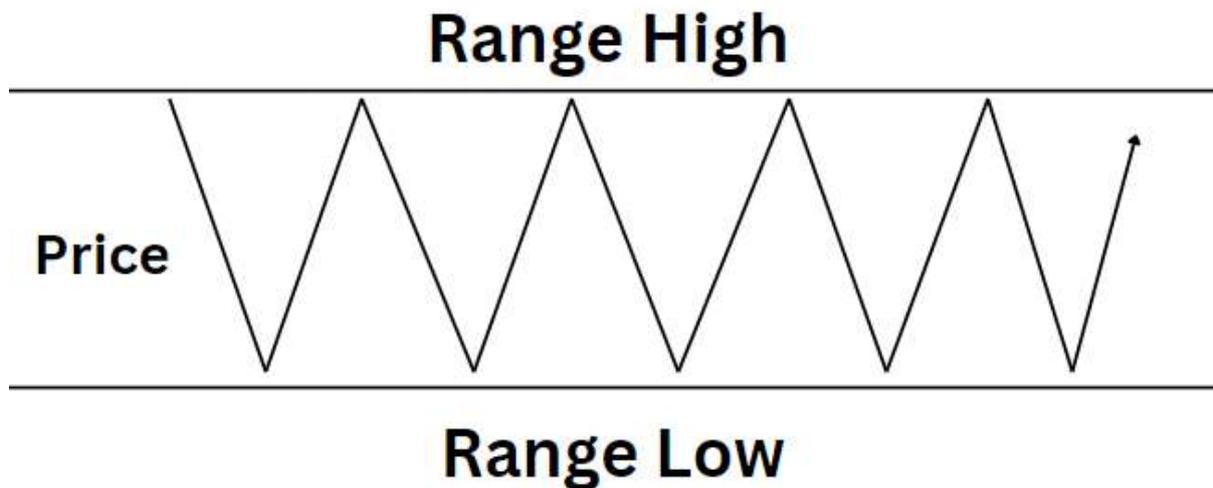
Wie man Trendumkehrungen handelt

Nehmen wir an, du hast einen bearischen fundamentalen Bias auf NZDCHF, weil Inflation und BIP-Wachstum in Neuseeland derzeit extrem niedrig sind und die SNB im Laufe der Zeit hawkischer wird. Allerdings stehst du vor dem Problem, dass NZDCHF derzeit in einem Aufwärtstrend ist (gelbe Linie), der höhere Hochs (HH) und höhere Tiefs (HL) macht. Aber wenn du bearish bist, ist es keine gute Idee, einen Aufwärtstrend zu shorten. Also wartest du darauf, dass der Trade sich umkehrt.

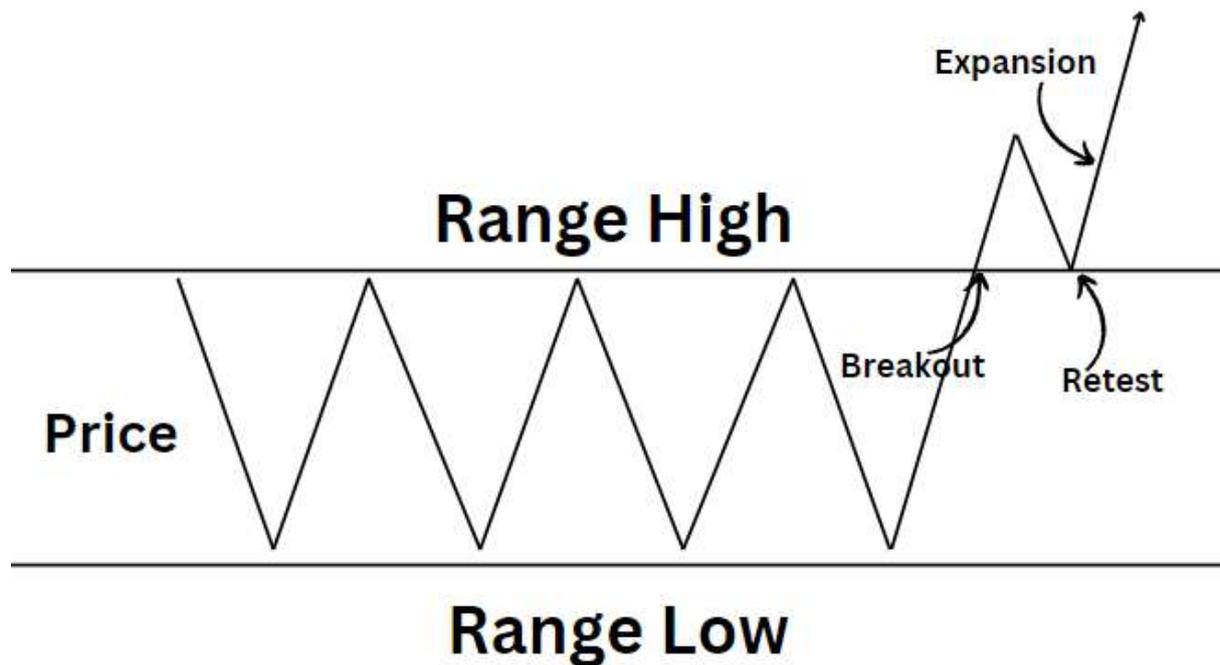
Nach einer Weile wird jedoch **das höhere Tief gebrochen, was eine Umkehr des Trends anzeigt. Jetzt ist es Zeit short zu gehen, da die Technicals nun auch auf deiner Seite sind.** Setze deinen Stop Loss über das letzte Swing High und den Take Profit auf ein vernünftiges Niveau, in diesem Fall eine Konsolidierungszone.



Ranges



Ranges sind im Grunde Konsolidierungszonen, in denen der Preis immer wieder vom Range-Tief und Range-Hoch abprallt. Allerdings kann eine Range durchbrochen werden. Das nennt man Ausbruch (Breakout). So sieht das aus:



Der Preis bricht aus der Range aus (entweder nach oben oder unten, kann in beide Richtungen sein), danach testet der Preis das Range-Hoch erneut (oder -Tief, wenn der Ausbruch nach unten geht) und dehnt sich dann schließlich aus.

Wie man Ranges handelt

Es gibt zwei Strategien, mit denen du Ranges handeln kannst. Die erste ist der Kauf vom Range-Tief (wenn du bullish bist) oder der Verkauf am Range-Hoch (wenn du bearish bist), die zweite ist das Handeln von Ausbrüchen.

Nehmen wir also an, du bist fundamental bullish auf AUDUSD. Wie du sehen kannst, handelt AUDUSD derzeit in einer Range. Die erste Strategie ist zu warten, bis AUDUSD das Range-Tief testet, um vom Range-Tief zu kaufen.



Nehmen wir aber an, du hast diesen Trade nicht genommen und die Gelegenheit verpasst. Es gibt noch eine zweite Option: Die Ausbruchs-Strategie.



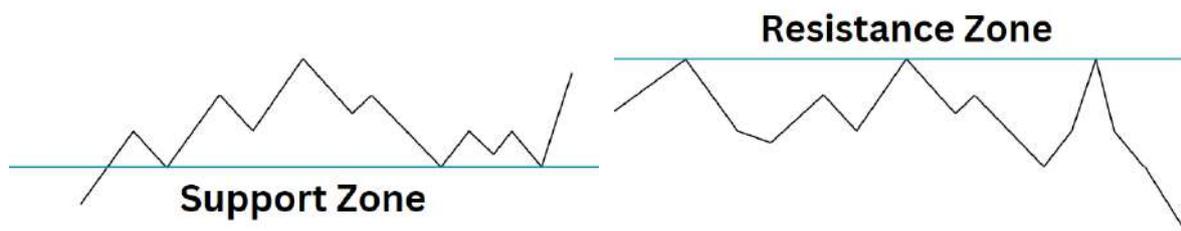
Du wartest auf den Retest des Range-Hochs, es hat das Hoch perfekt getestet und dann ausgedehnt.

Fazit: Marktstruktur ist eines der einfachsten und wichtigsten Konzepte in der Technischen Analyse. Es ist grundlegend, einfach und effektiv. Aber handle **IMMER** mit deinem fundamentalen Bias!

Support & Resistance

Was ist Support & Resistance?

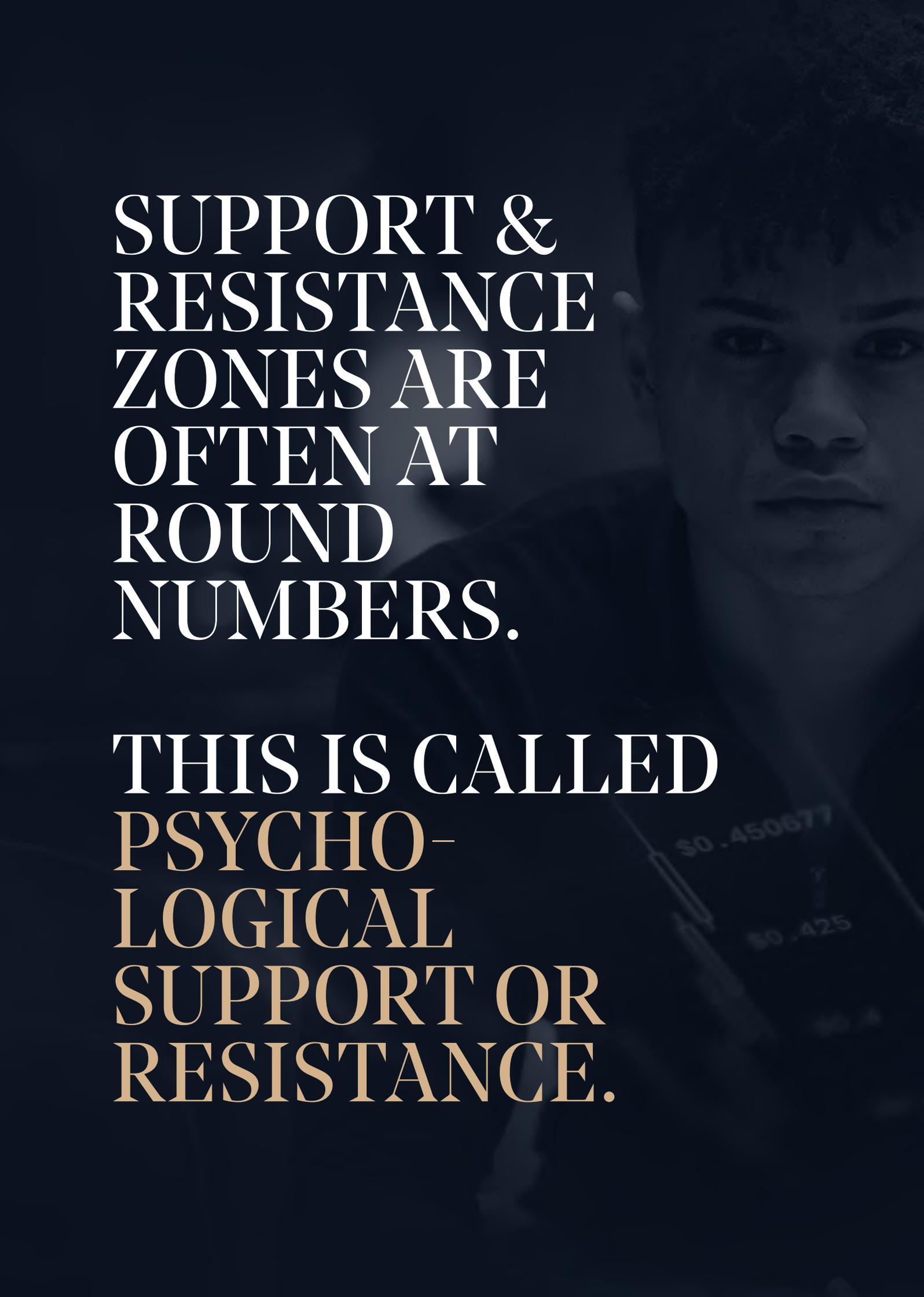
Support-Zonen sind Zonen, von denen der Preis abprallt und wieder höher geht. Es ist wie das Range-Tief. Resistance-Zonen sind Zonen, wo der Preis nicht höher geht, sondern wieder nach unten abprallt. Es ist wie ein Range-Hoch.



Support & Resistance Zonen sind oft bei runden Zahlen. Das nennt man psychologischen Support oder Resistance. So gibt es oft einen Support bei einer runden Zahl wie 1,10 statt bei 1,1032.

Wie man Support & Resistance handelt





SUPPORT &
RESISTANCE
ZONES ARE
OFTEN AT
ROUND
NUMBERS.

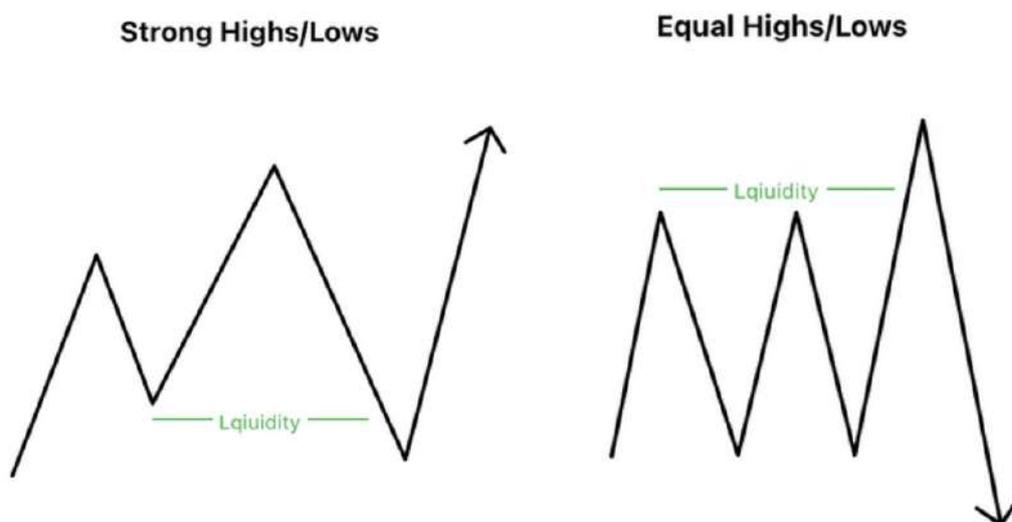
THIS IS CALLED
PSYCHO-
LOGICAL
SUPPORT OR
RESISTANCE.

Wenn du bullish EURCAD bist, dann markiere alle Support-Zonen im Chart. Kaufe von einer Support-Zone, von der der Preis mehrmals abgeprallt ist. Setze deinen Stop Loss unter eine andere Support-Zone. Aber Achtung: Platziere ihn mit etwas Raum unter der Support-Zone. Take Profit in einer Resistance-Zone.

Liquidität

Liquidität bezieht sich auf Bereiche im Markt, wo Stop Losses und ausstehende Orders konzentriert sind. Es sind Zonen, wo Orders akkumuliert sind und den Preis zu diesen Bereichen anziehen.

Liquidity grabs



Liquidity grabs sind, wenn der Preis schnell durch eine Support- oder Resistance-Zone geht und dann wieder umkehrt.

Wie man liquidity grabs tradet

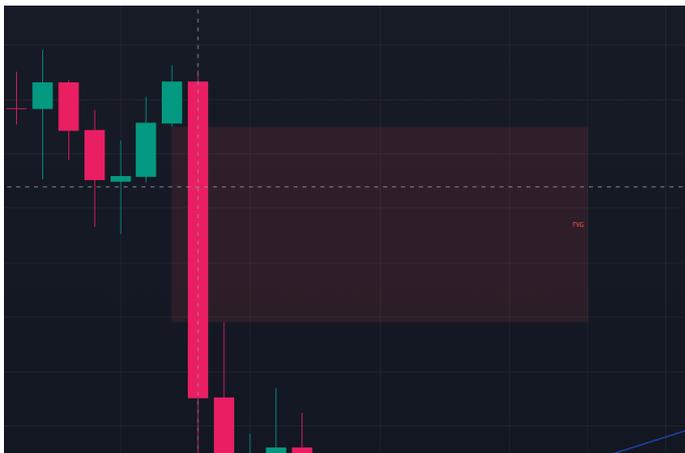
Kürzlich waren wir bullish auf Krypto wegen eines schwachen US-Dollars (schwacher USD ist normalerweise bullish für Krypto) und dem Risiko, dass Trump die Wahl gewinnt (er ist pro Krypto). Hier brach Bitcoin schnell die Support-Zone, kehrte aber direkt danach um. Dies ist ein Liquiditäts-Grab. Wir nutzten diese Gelegenheit, um long zu gehen, da dieser Liquiditäts-Grab bullish ist.



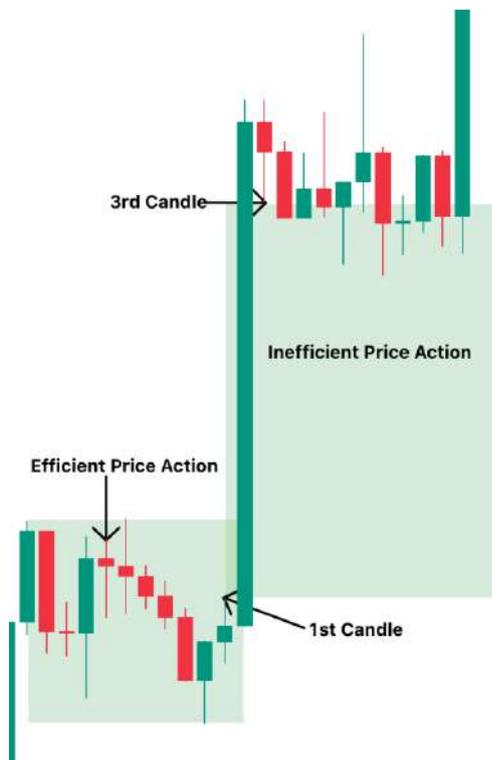
Fair Value Gaps

Was sind Fair Value Gaps?

Fair Value Gaps sind ineffiziente Preisaktionen, die durch starke und schnelle Bewegungen nach oben oder unten entstehen und eine Lücke erzeugen.



Dies erzeugt eine Lücke, wo viele Orders noch ruhen, ohne gefüllt zu werden. Das nennt man „ineffiziente Preisaktion“. Eine rote Kerze, die einen Fair Value Gap (oder ineffiziente Preisaktion, manche nennen es auch Ungleichgewicht) ausführt, ist bearish und eine Zone, in der du einen Short eingehen solltest. Und andersherum mit einer grünen Fair Value Gap Kerze.



Wie man Fair Value Gaps handelt

Nehmen wir an, du bist bearish GBPAUD, also willst du short sein. Eine rote Kerze hat gerade einen Fair Value Gap ausgeführt. Also setzt du deinen Short-Entry in den Fair Value Gap, Stop Loss über eine Resistance-Zone, Take Profit in eine Support-Zone.



Order Block

Was ist ein Order Block?

Ein Order Block ist eine Konsolidierungszone, das bedeutet eine Zone, in der der Preis eng handelt und sich akkumuliert, bevor eine schnelle Bewegung nach oben oder unten erfolgt. Ein bullischer Order Block ist eine Zone vor einer Aufwärtsbewegung, ein bearischer Order Block ist eine Zone vor einer Abwärtsbewegung.



Wie man Order Blocks handelt

Nehmen wir an, dass du fundamental bullish EURCHF bist, also gehst du zu den Charts und siehst, dass EURCHF vor der Ausdehnung einen Order Block erzeugt hat. Also lässt du dein Kauf-Limit in der Order Block Zone, deinen Stop Loss unter einer Support-Zone und Take Profit in der nächsten Resistance-Zone.



Fazit zur technischen Analyse

Halte es immer so einfach wie möglich. Bestimme NIEMALS einen Bias mit technischer Analyse. Der Bias und die Richtung kommen von den Fundamentaldaten, der Entry, Stop Loss und Take Profit von der technischen Analyse!

The background features a dark, moody image of a man in a dark jacket looking upwards with his arms crossed. Overlaid on this is a faint financial line chart with two data series. The upper series is labeled with the value '\$0.450677' and the lower series with '\$0.425'.

KAPITEL #5
RISIKO
MANAGEMENT

#5 RISIKO MANAGEMENT

Was ist Risikomanagement?

Risikomanagement beinhaltet das Managen deiner potenziellen Verluste und die Begrenzung von Abwärtsrisiken für dein Portfolio. Risikomanagement umfasst das Setzen von Stop Losses und das Vermeiden, zu viel Prozent deines Portfolios auf einen Trade zu riskieren.

Wie man sein Risiko managt

Stop Losses

Setze **IMMER** Stop Losses bei Trades. Du könntest eines Tages aufwachen und sehen, dass dein Trade extrem im Minus ist und 10% deines Portfolios ausgelöscht hat.

Wie viel Prozent deines Portfolios du bei einem Trade riskieren solltest

Wenn du ein risikoaverser Retail Trader mit einem Konto von 10.000 \$ bist, riskiere etwa 1% deines Portfolios pro Trade. Wenn du okay damit bist, eine größere Verlustserie zu haben und mehr zu riskieren, kannst du etwa 1,5-2% pro Trade riskieren. Wenn du extrem risikofreudig bist, kannst du 2-3% pro Trade riskieren.

Passe deine Lot-Größe so an, dass wenn dein Stop Loss ausgelöst wird, du dein Portfolio nicht ruinierst. Auf MetaTrader 5 ist es einfach, deine Lot-Größe gleichzeitig mit deinem Stop Loss anzupassen, und du kannst sehen, wie viel du verlieren wirst, wenn dein Stop Loss ausgelöst wird.



ALWAYS!
SET STOP
LOSSES
ON TRADES.



Variiere deine Einsatzgröße

Riskiere jedoch nicht bei jedem Trade den gleichen Betrag. Wenn du absolut überzeugt bist, dass dein Trade funktionieren wird, dann riskiere mehr, wenn du nicht so sicher bist, riskiere weniger.

Diversifiziere

Wenn du jedoch bearish USD bist, macht es keinen Sinn, gleichzeitig long EURUSD, long AUDUSD, long NZDUSD und short USDCHF zu sein! Denn wenn deine bearische USD-Sicht ausgelöscht wird (zum Beispiel wenn eine positive USD-Inflationszahl veröffentlicht wird), werden alle deine Trades ausgelöscht! Also nimm nur einen Trade pro Sichtweise. Es ist jedoch in Ordnung, mehrere Trades gleichzeitig zu nehmen, wenn sie nicht **miteinander korrelieren**. Du könntest auch diese 4 Trades nehmen, aber dann musst du das Risiko aufteilen.

Fazit: Risikomanagement ist einer der wichtigsten Faktoren beim Trading. Wenn du dein Risiko und deine Einsatzgröße nicht richtig managst, spielt es keine Rolle, ob du ein guter Trader bist, weil dein Portfolio ausgelöscht wird, wenn du diese Disziplin nicht beherrschst.

The background features a dark, moody image of a man with his arms crossed, looking upwards. In the upper right corner, there is a faint, tilted line graph with two data points labeled '\$0.450677' and '\$0.425'.

KAPITEL #6 KORRE LATIONEN

#6 KORRELATIONEN

Was ist Korrelation?

Im Allgemeinen ist Korrelation die Tatsache, dass mehrere Variablen sich in Beziehung zueinander bewegen. Zum Beispiel, wenn die Anzahl der arbeitslosen Menschen in einer Stadt steigt, steigt normalerweise auch die Kriminalität zusammen damit. Der Australische Dollar steigt, wenn Gold und Kupfer steigen, da Australien ein großer Gold- und Kupferproduzent ist.



Blaue Linie: AUDUSD, Orange Linie: Kupfer

Anleihen und Renditen

Staatsanleihen sind Schuldverschreibungen, die von Regierungen ausgegeben werden, um Kapital zu beschaffen, wobei der Emittent verspricht, den Hauptbetrag zusammen mit periodischen Zinszahlungen über einen festgelegten Zeitraum an den Anleihegläubiger zurückzuzahlen. Das bedeutet, wenn du eine Anleihe kaufst, bekommst du Zinsen darauf mit einem Prozentsatz, der normalerweise ähnlich dem aktuellen Zinssatz ist. Also, warum ist das wichtig für Forex? Sieh dir das Chart auf der nächsten Seite an an:



Blaue Linie: US 10-jährige Treasury-Anleihenrenditen, Orange Linie: Dollar-Index

Wenn die Renditen auf Anleihen steigen, wird die Währung dieses Landes (in diesem Fall die USA, also USD) aufwerten. Das liegt daran, dass wenn ich long oder short ein Währungspaar gehe, ich entweder etwas bekomme oder zahle, das „Swap“ genannt wird. Sagen wir, der Zinssatz in den USA liegt bei 5,5% und in der Schweiz bei 1,25% und ich gehe long USDCHF (was im Wesentlichen bedeutet, dass ich CHF leihe, um USD zu kaufen). Dann werde ich pro Jahr 4,25% Zinsen erhalten (5,5%, die ich für USD erhalte, minus 1,25%, die ich für das Leihen von CHF zahle). Wenn ich jedoch short USDCHF gegangen wäre, würde ich 4,25% Zinsen zahlen, weil ich den teuren USD leihe und den günstigen Franken kaufe. Das nennt man den „Swap“ oder den „Carry“. Im Wesentlichen sind Renditen also die Erwartung für den Pfad der Zinssätze, und hohe Zinssätze sind bullish für eine Währung wegen des höheren Swaps, weshalb Renditen und die Währung korrelieren.

Negative Korrelation

Preise können sich ähnlich bewegen, aber sie können sich auch gegensätzlich, in die entgegengesetzte Richtung bewegen. Zum Beispiel ist Gold negativ mit dem USD korreliert. Das bedeutet, wenn der USD stärker wird, wird Gold schwächer und andersherum. Der Grund dafür ist, dass wenn der Dollar stärker wird, liegt das daran, dass die Zentralbank eine hawkische Haltung mit hohen Zinssätzen einnimmt, was zu hohen Finanzierungsgebühren für Gold-Longs führt und es weniger attraktiv macht, Gold zu halten...

PRICES CAN
MOVE
SIMILARLY,
BUT THEY
CAN ALSO MOVE
CONTRARY,

IN THE
OPPOSITE
WAY.

Korrelation handeln

Lead Lag

Es gibt ein Konzept namens Lead, Lag. Es bedeutet, dass eine Variable der Korrelation sich zuerst bewegt und die zweite folgt danach. Hier kannst du sehen, dass die Milchpreise (blaue Linie) den Neuseeland-Dollar führen. Zuerst steigen die Milchpreise drastisch, und der NZD folgt danach. Das funktioniert oft, aber du solltest niemals ausschließlich auf Lead Lag handeln.



Ein weiteres Beispiel für Korrelation sind Zinsdifferenziale. Wir sind bereits auf Anleihen und Renditen und den Swap eingegangen. Nehmen wir an, wir handeln EURGBP. Die 10-jährige Rendite für deutsche Staatsanleihen (die Anleihe, die du für EUR verwendest) liegt bei 1,7%, während 10-jährige britische Staatsanleihen nur bei 3,2% liegen. Das ist bullish GBP und daher bearish EURGBP, also wird EURGBP diesem **Zinsdifferential** folgen.

Jetzt, jedes Mal wenn sich das Zinsdifferential bewegt, zum Beispiel wenn die deutschen Anleiherenditen nach oben schießen, geht EURGBP nach oben, weil das Differential jetzt enger ist. Korrelation von EURGBP Zinsdifferential und EURGBP:



Schauen wir uns nun an, wie man dies mit Lead Lag handelt. Stell dir vor, du handelst EURUSD und kommst an deinen Schreibtisch und siehst das:



Du siehst, dass das EURUSD Zinsdifferential in die Höhe schießt und den Fair Value von EURUSD nach oben treibt. Dennoch konsolidiert EURUSD in der grauen Box. Jetzt wirst du dieses Lead Lag handeln und in der Konsolidierungsphase long EURUSD gehen. Du nutzt technische Analyse, um Stop Loss und Take Profit zu bestimmen, und dein Trade könnte so aussehen wie auf der nächsten Seite:



EURUSD vs. Zinsdifferential, EURUSD folgte/lagte seinem führenden Indikator

Antizipation

Neben Lead Lag könntest du es auch so spielen: Wenn du antizipierst, dass sich Zinsdifferenziale in Zukunft zugunsten von EURCHF bewegen werden, weil die EZB hawkish wird, kannst du long EURCHF gehen und es so ausspielen lassen, da Lead Lag Gelegenheiten ziemlich ungewöhnlich sind, da es viele Algos gibt, die sie handeln.

Währungskorrelationstabelle

Pair	Driver1	Driver2	Driver3	Driver
USD	US 2, 5, and 10-year interest rates	US equities	Gold	ISM/ consumer
EURUSD	US/Germany rate differential	Gold	Italy 2-year and 10-year yield	Crude oil
USDJPY	Nikkei	US 2, 5 and 10-year interest rates	Gold	S&P
USDCHF	US 2, 5, and 10-year interest rates	Gold		
EURCHF	German interest rates	Global risk appetite	Italy 2-year and 10-year yield	European bank stocks
GBPUSD	UK/US rate differential	Crude oil		
EURGBP	Germany/UK rate			
AUDUSD	AU/US rate differential	Gold	Copper and iron ore	BHP, FCX, FXI (equity)
AUDNZD	AU/NZ rate differential	Australia vs. New Zealand equity price		
NZDUSD	NZ / US rate differential	Dairy prices (MMRA on Bloomberg)		
USDCAD	Crude Oil	US/Canada rate differential	Canadian Oil Equities (SU)	Gold
EURNOK	Crude Oil	Germany/Norway rate differential		
EURSEK	Germany/Sweden rate differential	Sweden equities (OMX)		



KAPITEL #7
KOMBI
NATION
AUS ALLEM

#7 KOMBINATION AUS ALLEM

Jetzt, wo du **umfassenden Input** über alles im Trading bekommen hast, von den Grundlagen, was Trading ist, was Leverage ist, was Long und Short ist, über Makroökonomie, Wirtschaftsdaten, Zentralbanken, bis hin zu wie man seine Research durchführt, technische Analyse und Korrelation, ist es Zeit, dieses Wissen in die Praxis umzusetzen!

Fallstudien

Wir werden durch einige Beispiele von Trade-Ideen gehen, die wir genommen haben, wie wir die Research gemacht haben, die Übereinstimmungen und Gründe für die Aufnahme dieses Trades, bis hin zu technischer Analyse und Risikomanagement.

1. Long AUDUSD

Research:

Eine Bank vom Bloomberg Terminal, ING, schrieb dies nach bullischen AUD VPI-Zahlen, die am 24. April herauskamen:

„Wir haben Aufwärtsrisiken für das Inflationsbild in Australien vorhergesagt und sind nicht überrascht, den AUD heute Morgen nach stärker als erwarteten VPI-Zahlen steigen zu sehen. Der 1Q-Print zeigte, dass die Kernmaße der Inflation über 4% blieben, während die Headline-Rate nur auf 3,6% im Jahresvergleich verlangsamte. Die März-VPI-Lesung kam heißer als erwartet bei 3,5% (Konsens 3,4%). [...]

All diese Entwicklungen sind positiv für AUD, der wieder über 0,6500 gesprungen ist. Während er immer noch anfällig für Risk-off-Wendungen ist, ist der australische Dollar eine der Währungen, die von verzögerten Erwartungen für geldpolitische Lockerung im Inland profitieren kann und eine der Währungen in einer stärkeren Position, um in einem stabilen Risiko-Umfeld unterstützt zu bleiben.“

Release Date	Time	Actual	Forecast	Previous
Jul 31, 2024 (Q2)	03:30			3.6%
Apr 24, 2024 (Q1)	03:30	3.6%	3.4%	4.1%

Ideen-Entwicklung::

Wir glaubten, dass die Märkte in Zukunft eine hawkische RBA einpreisen werden, was dem AUD zugute kommt. Außerdem wurde der AUD eine Woche zuvor wegen eines Angriffs auf Israel gegenüber dem USD schwächer, was den AUD schwächte. Also bekamen wir gute Eintritte, weil die Turbulenzen ruhiger wurden. USD wird als „sicherer Hafen“ betrachtet, wenn so etwas passiert, also wenn die Situation wieder ruhiger wird (wie es der Fall war), schwächt sich der USD ab. Wir sahen also die Inflationsdaten, lasen die Research und Nachrichten und entwickelten die Idee.

Korrelationen: Für eine zusätzliche Übereinstimmung sahen wir dies im Chart:



Kupfer (die orange Linie) ist gestiegen und war jetzt über dem Fair Value von AUDUSD. Dies gab uns eine zusätzliche Übereinstimmung, um den Trade einzugehen.

Technische Analyse:

Wir gingen am 24. April morgens sofort zum Marktpreis ein, weil wir eine sofortige Reaktion erwarteten, weshalb wir keinen Kauf-Limit platzierten und es auch in einer Support-Zone handelte. Stop Loss unter einer niedrigeren Support-Zone (die allerdings nur einmal berührt wurde) und Take Profit an einem Widerstand.



2. Long NZDCHF

Research:

Am 22. Mai würde die RBNZ ihre Geldpolitische Erklärung veröffentlichen. Um zu beurteilen, ob sie hawkish oder dovish sein würden, machten wir unsere Research. ING schrieb folgendes:

„Die Widerstandsfähigkeit der nicht-handelbaren Inflation bleibt ein Hauptanliegen für die RBNZ: im ersten Quartal kam sie bei 5,8% herein gegenüber der RBNZ-Prognose von 5,3%. Die Headline-Rate lag bei 4,0%, nur leicht über den Bank-Projektionen von 3,8%. In Zukunft erwarten wir, dass die Headline-Inflation im zweiten Quartal auf etwa 3,6% im Jahresvergleich fallen wird, während sich der Arbeitsmarkt zu lockern beginnt. Allerdings werden die politischen Entscheidungsträger die Entwicklungen in der nicht-handelbaren Inflation genauer beobachten, wo es weiterhin einige Aufwärtsrisiken gibt.“

Ideen-Entwicklung:

Also wollten wir das RBNZ Geldpolitik-Meeting handeln, da wir glaubten, dass sie sehr hawkish sein würden, da die Inflation (besonders nicht-handelbare/Dienstleistungsinflation ihr Ziel überschoss), sodass sie die Zinsen länger höher halten wollen würden, um die Inflation in ihr 1-3% Ziel zu bringen (du findest die Ziele und Vorhersagen der Zentralbank auf ihrer Website).

Also gingen wir Long NZDCHF, weil der NZD einen Vorteil gegenüber dem CHF hatte: Zinsdifferenziale. In Neuseeland lag der Zinssatz bei 5,5% und zu dieser Zeit in der Schweiz bei nur 1,5%. Daher begünstigte das Differential den Neuseeland-Dollar, und wir erhielten auch 4% Carry.

Technische Analyse:

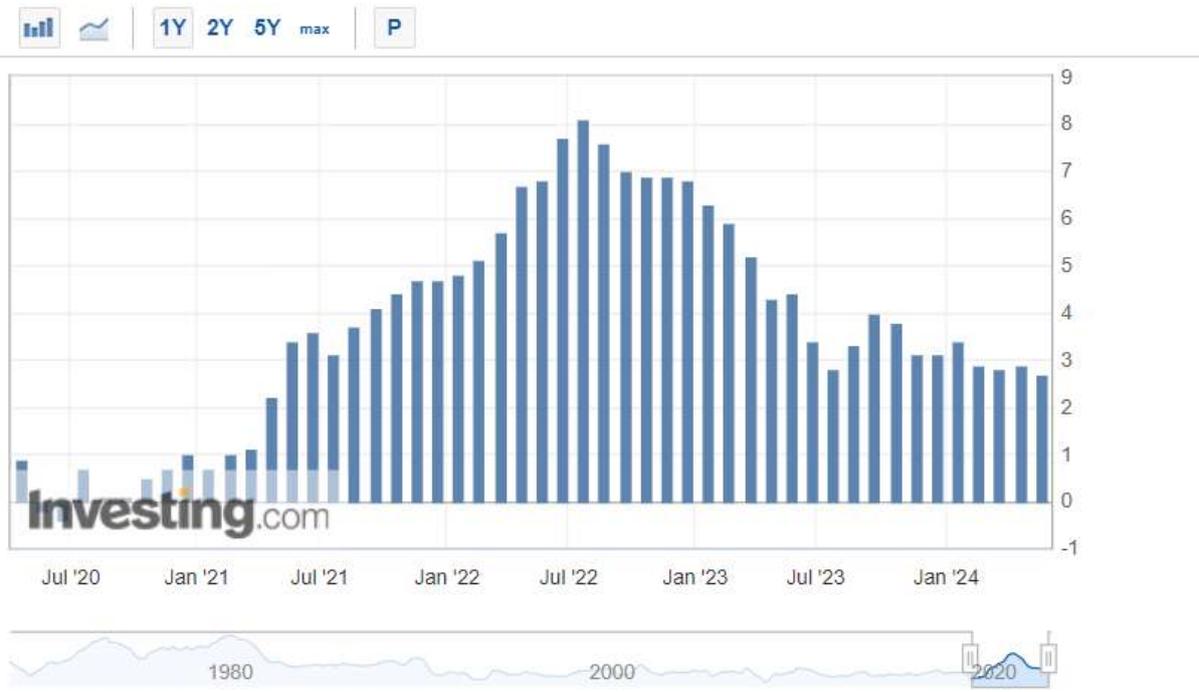
Unser Entry war ein Market Order vor dem Meeting, weil wir so schnell wie möglich einsteigen wollten. Unser Stop Loss war nur klein, weil es ein kurzfristiger Trade war, also ließen wir wenig Raum für den Stop Loss. Der Take Profit zielte auf einen Fair Value Gap, wo Liquidität ruhte.



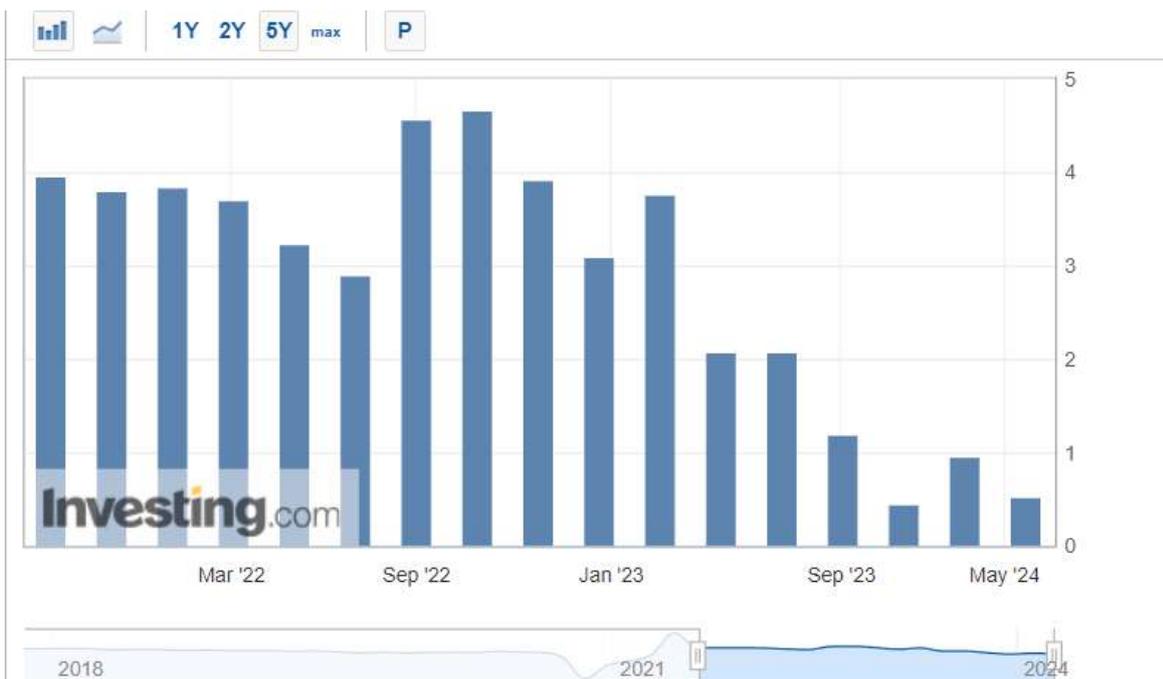
3. Short CADJPY

Research:

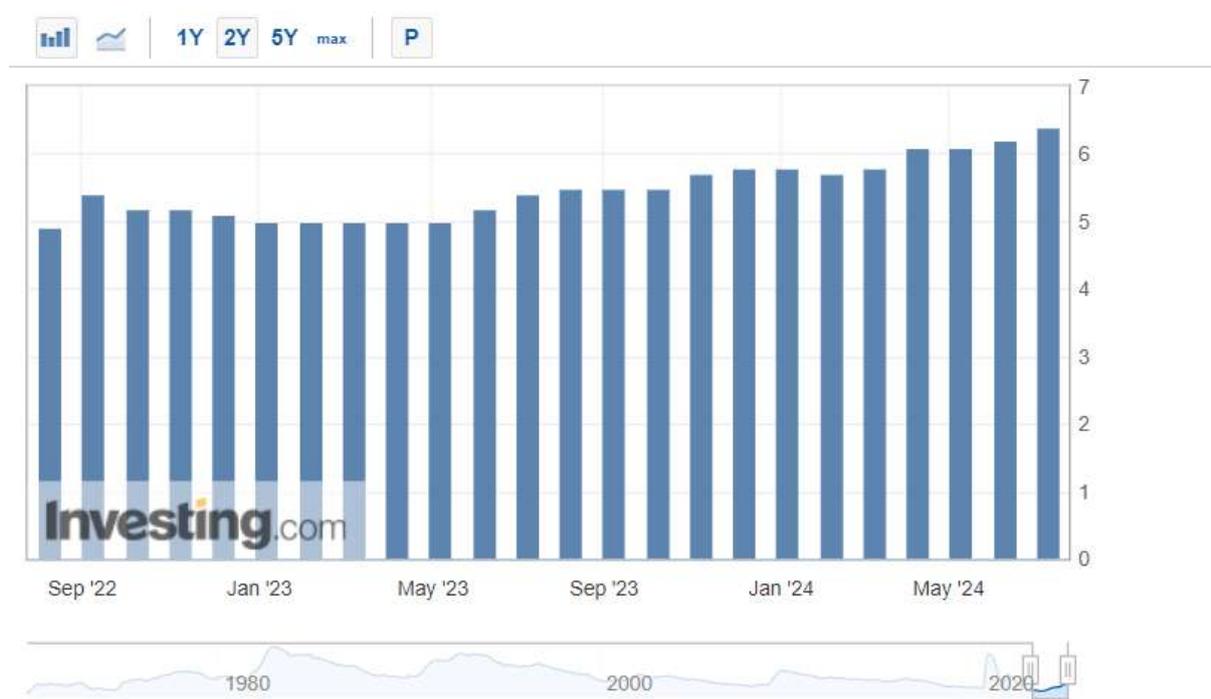
Am 5. Juni würde die Bank of Canada ihre Geldpolitische Entscheidung veröffentlichen. Wir sahen, dass die Inflation in Richtung ihres 2% Ziels gefallen war.



Secondly, GDP growth numbers continued to weaken:



Und die dritte Übereinstimmung war, dass die Arbeitslosenquote stieg, was auf eine Schwächung im Arbeitsmarkt hindeutete.



Ideen-Entwicklung:

Wir glaubten, dass sie die Zinsen senken würden, da die Inflation graduell in Richtung ihres 2% Ziels gefallen war. Außerdem machte der Gouverneur der BoC einige Wochen vor dem Meeting Kommentare, dass die Bank of Canada in der Position sei, die Zinsen zu senken, um das Wirtschaftswachstum, die Stärke des Arbeitsmarktes und die Inflation anzukurbeln.

Korrelation:

Aber warum wählten wir CADJPY und nicht andere Paare wie USDCAD? Wir wählten CADJPY, weil das Zinsdifferential zu Gunsten des JPY gefallen war, jedoch CADJPY nicht folgte.



Technische Analyse:

Also hinterließen wir einen Verkaufs-Limit Order in der markierten Zone, und der Stop Loss war 0,5% bei 115,5 (was ein psychologischer Widerstand ist) und nahmen Gewinn nach dem BoC Meeting mit (es war tatsächlich dovish und sie senkten die Zinsen) am Support Level.



Fazit – Unser Schritt-für-Schritt Prozess

So, das ist unser Prozess für das Eingehen von Trades:

1. Frühstücken
2. Bloomberg Terminal starten und die Nachrichten und Berichte lesen
3. Den Wirtschaftskalender und welche Zahlen veröffentlicht werden beobachten
4. Wichtige Sätze hervorheben
5. Diskutieren, was wir gelesen haben
6. Trade-Ideen aufschreiben
7. Die Charts und mögliche Korrelationen ansehen
8. Support & Resistance Zonen, Fair Value Gaps, Liquiditätszonen markieren, den aktuellen Trend definieren (Auf- oder Abwärtstrend?)
9. Entry, Stop Loss und Take Profit definieren
10. Den Trade eingehen

Also bestimme **IMMER** einen Bias mit Fundamentaldaten und **DANN** mache die technische Analyse. **Fundamentaldaten zu ignorieren ist wie Auto fahren, aber sich nicht dafür zu interessieren, was andere Autos machen und wohin sie fahren. Irgendwann wirst du crashen.**



KAPITEL #8
DEINE
NEXT
STEPS

#8 DEINE NEXT STEPS

Danke, dass du dieses E-Book gelesen hast! Ich hoffe wirklich, dass es dir Mehrwert gebracht hat und dich zu einem besseren Trader gemacht hat. Wir schätzen Feedback, also fühl dich frei, uns eine Nachricht zu schicken!

Nutze das Wissen in diesem E-Book, um die Fähigkeiten wirklich zu meistern und im echten Forex-Markt zu üben. Wenn du täglich Bankenberichte und institutionelle Einblicke komplett kostenlos erhalten möchtest, dann tritt hier meiner **Discord-Gruppe** bei (dieser Link wird dich direkt zu unserer Discord-Community führen).

Unser Ziel ist es, der Branche Mehrwert zu bieten und Bildungsmaterial zu erstellen, um dich zu einem besseren Denker, einem besseren Analysten, einem besseren Trader zu machen. Also geh da raus, höre nie auf zu lernen und probiere neue Dinge aus.

Auf deinen Erfolg,
Remy King

REMY KING

TRADING MASTERY

TRADING STRATEGIE DER TOP 1%

Der direkte Weg zu deinem Trading-Erfolg in 2025

