

Elite Trading Olsen Invest

Elite Trading Olsen Invest

Seite 4 von 4

<
1 2 3 4

20 Beitrge dieses Themas auf einer Seite anzeigen

Elite Trading
<http://www.elitetrading.de/forum>

Forex
<http://www.elitetrading.de/forum/forex>

Olsen Invest

http://www.elitetrading.de/forumforexolsen_invest_758.html

goso
12. Oct 2005 13:14

AW: Olsen Invest

Den muss ich mir merken, Verlustprogression nennt man das in Zockerkreisen, ich möchte das aber nicht machen, nicht mein Ding.

Weisst du zufällig, ob manche Protrader so agieren

sonic
12. Oct 2005 13:25

AW: Olsen Invest

Zitat:

Zitat von goso1

Verlustprogression

Das ist aber sehr akademisch ausgedrückt :cheesy:

Wir hatten das Thema ja schon hin und wieder mal am Rande, im Prinzip ist davon nichts zu halten meines Erachtens.

Allerdings gibt es natürlich zu allem wahrscheinlich wieder Leute die daraus eine erfolgreiche Strategie basteln können. Martingalspiel nennt man das wenn ich das richtig sehe: <http://de.wikipedia.org/wiki/Martingalspiel>

Ich schätze dass man unter Einbeziehung von statistischen Marktbeziehungen, technischer Analyse oder was auch immer, die Gewinnwahrscheinlichkeit durchaus so verbessern kann dass diese Strategie zum Erfolg führt. Aber die Risiken finde ich unangemessen

Hat Burli nicht nach so etwas getradet

goso

12. Oct 2005 13:53

AW: Olsen Invest

Bei Burli setzt mein Denk und Erinnerungsvermögen aus, ich kann mich an die Portionsstrategie nicht wirklich erinnern, im Endeffekt war es aber Underwaterpyramiding, für meine Nerven auch nicht geeignet.

Zur Martingale: Theoretisch funktioniert die natürlich wunderbar, z.B. kann man im Roulettespiel die mathematische Wahrscheinlichkeit für das Erscheinen einer einfachen Chance Rot, Schwarz etc exakt mit 1837 definieren.

Theoretisch sollte damit annähernd bei jedem zweiten Spiel Rot erscheinen, die längste dokumentierte Serie des Ausbleibens einer einfachen Chance ist allerdings 22 Spiele lang.

Ein weiteres Problem der Martingale ist, dass in Verlustserien der Einsatz immer höher wird und somit entweder der Ersteinsatz sehr gering in Bezug auf das Gesamtkapital sein muss, oder man schlicht und ergreifend nicht genug Kapital hat um den Gewinn noch zu erleben.

Ich habe mich einige Jahre als Semipro Black Jack Spieler bettigt als es noch keine Mischmaschinen gab und man in Ruhe die Karten im Schlitten mitzählen konnte, meiner persönlichen Erfahrung nach führt jede Verlustprogression irgendwann zur Kapitalvernichtung, Gewinnprogressionen hingegen können gerade beim Black Jack das Spiel verflucht häufig relativ zyklisch zu einer Optimierung des Profits führen.

Bei meinem Handel allerdings verwende ich beide Varianten nicht, mein MM basiert auf einem simplen prozentuellen Risk pro Trade.

sonic

12. Oct 2005 15:57

AW: Olsen Invest

Ist natrlich eine interessante Parallele die man im Strategieansatz zwischen Glicksspiel und Brse ziehen kann. Ich knnte mir vorstellen dass ein Martingalspiel funktionieren knnte wenn man kleinere Marktineffizienzen ausnutzen knnte, und wenn man dabei in mehreren Mrkten gleichzeitig engagiert wre.

Ich glaube allerdings dass Olsens Strategie nicht darauf basiert. Allerdings muss man sich beim Chart seiner historischen Performance schon mal fragen wie er es schaffen konnte seine Drawdowns so schnell und so scharf auszubgeln.....auer Erhhung der Size fllt mir da erst mal nix zu ein

goso
16. Oct 2005 14:30

AW: Olsen Invest

Liste der Anhnge anzeigen Anzahl: 1

Die Richtung der Equitkykurve zeigt eindeutig weiter gen Sden, der DD ist nicht ohne.

PinkPanther
16. Oct 2005 18:50

AW: Olsen Invest

Sieht alles nach einer MeanReversionStrategie aus, bei der mit extrem hohem Leverage auf relativ kleine Kursvernderungen gesetzt wird. Jedenfalls lsst der pltzliche Absturz der Equity und auch die Aussagen von Olsen im Interview von wegen wenn wir sehen, dass eine Gruppe grosse Positionen eingegangen ist, gehen wir in die Gegenrichtung oder so hnlich darauf schliessen.

Es gibt Leute, die der Meinung sind, dass solche Strategien einem zwangslufig frher oder spter gewaltig um die Ohren fliegen. Ich teile diese Einschtzung. Seit LTCM scheint man doch nicht allzuviel gelernt zu haben :cheesy:

PinkPanther

sonic
10. Jan 2006 08:49

AW: Olsen Invest

Liste der Anhnge anzeigen Anzahl: 1

Habe gehrt Herr Olsen sah sich durch die beeindruckende Kursentwicklung seiner Fonds gentigt in einigen Hochglanzmagazinen zu dem Thema Stellung zu nehmen...

kleines Update:

sonic
10. Jan 2006 10:27

AW: Olsen Invest

Catching up with Richard Olsen

FX innovator Richard Olsen discusses the reaction of some of his trading models to recent market events.
BY CURRENCY TRADER STAFF, CURRENCY TRADER November 2005

Richard Olsen is chairman and CEO of the Zurichbased Olsen Group, which comprises several financial research, trading, and market service companies: OANDA www.oanda.com, an online forex brokeragemarket maker; Olsen Financial Technologies, which makes software tools for gathering, cleaning, and analyzing highfrequency data; and Olsen Invest, a moneymanagement firm Olsen founded in November 2002.

Olsen Invest has six U.S. dollar accounts each initially funded with 10,000 with varying risk profiles. Currency Trader interviewed Richard Olsen in its first issue October 2004, an article that was published and updated in the December

2005 issue of Active Trader magazine.

We talked to him again in early October to discuss some developments with the Olsen Invest Live Accounts.

CT: The live accounts seemed to have suffered larger than normal drawdowns in September. Could you comment on the causes

RO: In the wake of Hurricane Katrina, the U.S. dollar experienced a rapid down move against all other major currencies, especially the Euro. Our models handled the initial impact well. At the time we were worried the dollar would continue to drop, so to manage risk, we increased the hedge of the dollar to protect ourselves against a further massive drop. But our expectation proved wrong and the dollar recovered.

We have a parameter in the model that monitors the bidask spread. We use it for unexpected news events, such as 911, to switch the model into conservative mode whenever the model detects a widening of the spread, it adjusts its behavior and becomes more conservative. Typically, OANDA publishes a spread of 1.5 basis points. Temporarily, it halved the spread from 1.5 to 0.8 basis points, which had the effect of priming the model to become more aggressive, and it increased its positions significantly.

We dont want to interfere with the model; we decided to let it work itself out of its positions. In hindsight, this was the wrong decision. In response to the outcome of the German election, the Euro made another significant drop that culminated in massive selloffs in the Euro, Swiss franc, and other currencies on Friday of the previous week.

There was an additional 1percent drop in the Euro in the morning on Monday, Oct. 3. The model had to rebalance its positions to maintain its maximum exposure limits. When, at last on Thursday, Oct. 7, the Euro bounced back, the model could not recoup its losses as would typically have been the case because it was offbalance due to the increased positions it had inherited.

On Monday, Oct. 10, we decided to cut our losses. We closed the existing positions and restarted the trading models in normal mode without memory of the incurred losses. Heres an analysis of these events: The trading models and infrastructure are comparable to a complex automated factory. The safety measures implemented to prevent unforeseen losses were insufficient, otherwise the event would not have occurred our infrastructure was thus subject to Murphys law.

If the operational mishaps had not occurred, the trading models would have generated 0.3percent return in September, and including the Euros rebound on Oct. 7 the models would have generated a 1.2percent return in September and October, which is a very different result from the massive 9.88 percent drawdown.

We have restarted the models, but have lowered temporarily the return target of the standard profile from the standard 15 percent to 8 percent. We have started an immediate program to upgrade the trading model infrastructure and improve the defensive mechanisms. As soon as we have completed the enhancements, we will hike the return target to the standard 15 percent.

Its important to emphasize that the drawdown was not because of the models themselves. The models did their job. The drawdown originated on the part of the defensive mechanisms. Over the past four weeks, we have learned many painful lessons and we are making every effort to enhance these safety mechanisms.

In the middle of July, we released new trading models that allow us to increase the trade frequency and improve the rebalancing of exposure between exchange rates. The models improve the stability of returns. We are highly confident the longterm performance of our models will fulfill expectations, and the recent drawdown will, from a longerterm perspective, be a temporary however painful blip.

Alle Zeitangaben in WEZ 2. Es ist jetzt 06:55 Uhr.

Seite 4 von 4

<
123 4

20 Beitrge dieses Themas auf einer Seite anzeigen