



© Maks_Lab - stock.adobe.com

EIN ZYKLISCHER HANDELSANSATZ FÜR JEDEN MARKT

RSI₃M₃-Mean Reversion

Der RSI muss nicht immer mit 14 Perioden verwendet werden. Der bekannte Standardindikator kann mit einer modifizierten Einstellung auch für den zyklischen Handel zur Anwendung kommen. Sobald der RSI im Extrembereich schwankt, gibt es eine Tendenz zu einer ausgleichenden Bewegung. Dies ist vergleichbar mit dem Abbau von Marktspannungen.

Jeder halbwegs interessierte Börsianer kennt den RSI-Indikator. Er ist so etwas wie der Standardindikator für Börsenanfänger. Üblicherweise wird er mit einer Periode von 14 eingestellt. Sinn dieses Indikators ist eine relative Einschätzung des Kurses, ob der Kurs relativ hoch oder relativ tief für die eingestellte Periode steht. Die Werteskala reicht von 0 bis maximal 100. Es wird davon ausgegangen, dass RSI-Werte über 70 eine überhitzte Marktsituation beschreiben.

Umgekehrt gelten RSI-Werte unter 30 oft als überverkauft. Wer den RSI-Indikator allerdings streng mit diesen Richtlinien nutzt, kann sein „blaues Wunder“ erleben. Sobald ein Aufwärts- oder Abwärtstrend einsetzt, werden die genannten Grenzen relativ schnell erreicht und verharren auch im Extrem. Wer also in dieser Phase eine Position gegen den Trend aufbaut, kann erhebliche Kursverluste erleiden.

Warum den RSI nicht abwandeln?

Weil sich Kurse stetig in Zyklen bewegen, sollte es möglich sein, den RSI so zu verändern, dass sich daraus ein schnelles Handelssystem erstellen lässt. Die Idee für eine schnelle RSI-Variation beschrieb schon Walter Bressert 1998 in einem Artikel. Seine Idee basierte auf der These, dass sich zyklische Tops und Bottoms mit dem RSI sichtbar machen lassen. Hierzu baute er sich einen schnellen RSI(3) und glättete ihn anschließend mit dem Faktor drei.

RSI₃M₃ = MA(RSI(3), 3)

Die Umwandlung des RSI-Indikators ist in Bild 1 dargestellt.

Die Handelsidee

Die Handelsidee basiert auf einer zyklischen Schwankung des Kurses. Sobald sich der Kurs in einem Extrem befindet, sollte er mindestens zum Mittelwert zurückkehren.