

# CoT-Handelssystem für Gold

25.03.2013 | [Dr. Jürgen Müller \(EG für Gold und Silber\)](#)

Die Commitments of Traders Reporte stellen ein nützliches Werkzeug zur Evaluierung kommender Trends dar.

Basierend auf diesen wöchentlichen Reporten kann für Gold ein Indikator wie folgt definiert werden:

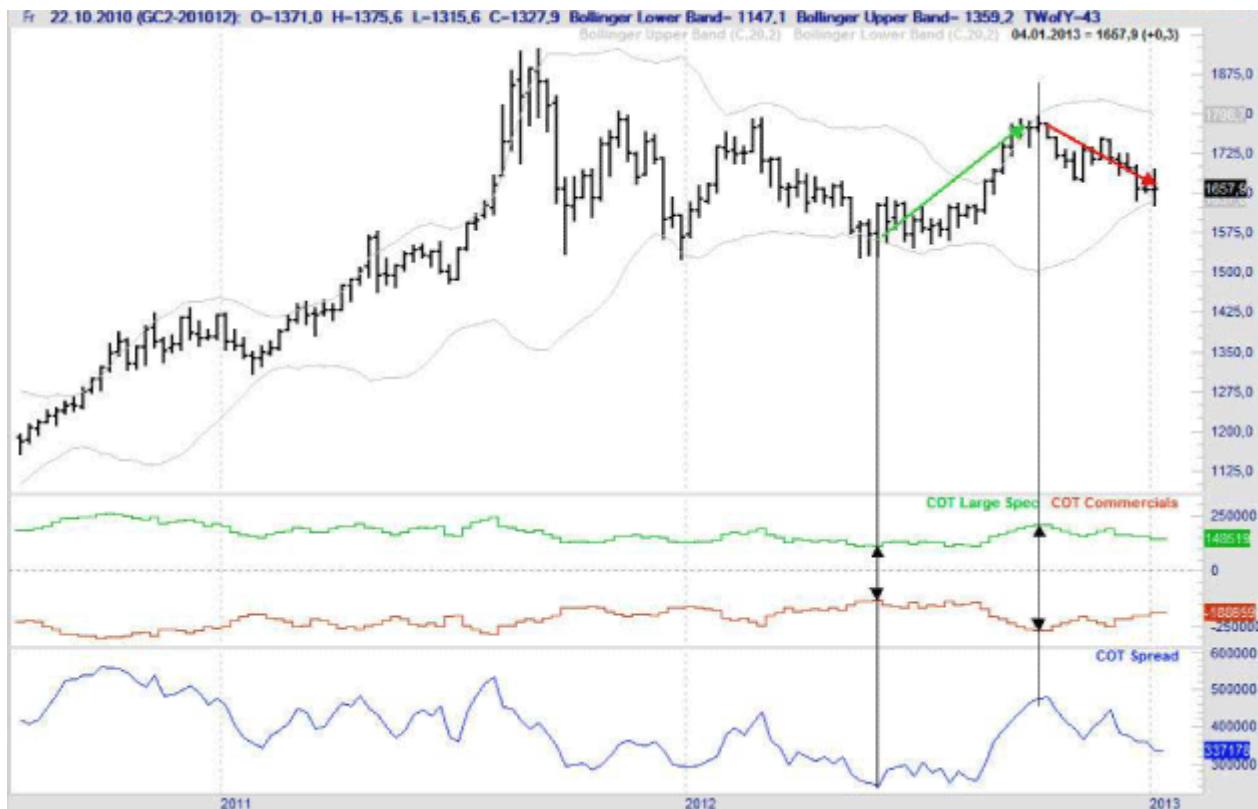
CoT-Spread = ABS (Netto-Position Large Speculators) + ABS(Netto-Position Commercials)

wobei

&#149; ABS(Netto-Position Large Speculators): Absoluter Wert der Nettoposition der großen Spekulan

&#149; ABS(Netto-Position Commercials): Absoluter Wert der Nettoposition der Commercials

Dieser simple Indikator misst demnach lediglich den "Abstand" zwischen den Positionierungen dieser bei den Händlergruppen, siehe nachfolgende Graphik. Grundregel: Je kleiner der CoT-Spread ist, umso bullischer ist der Markt und vice versa.



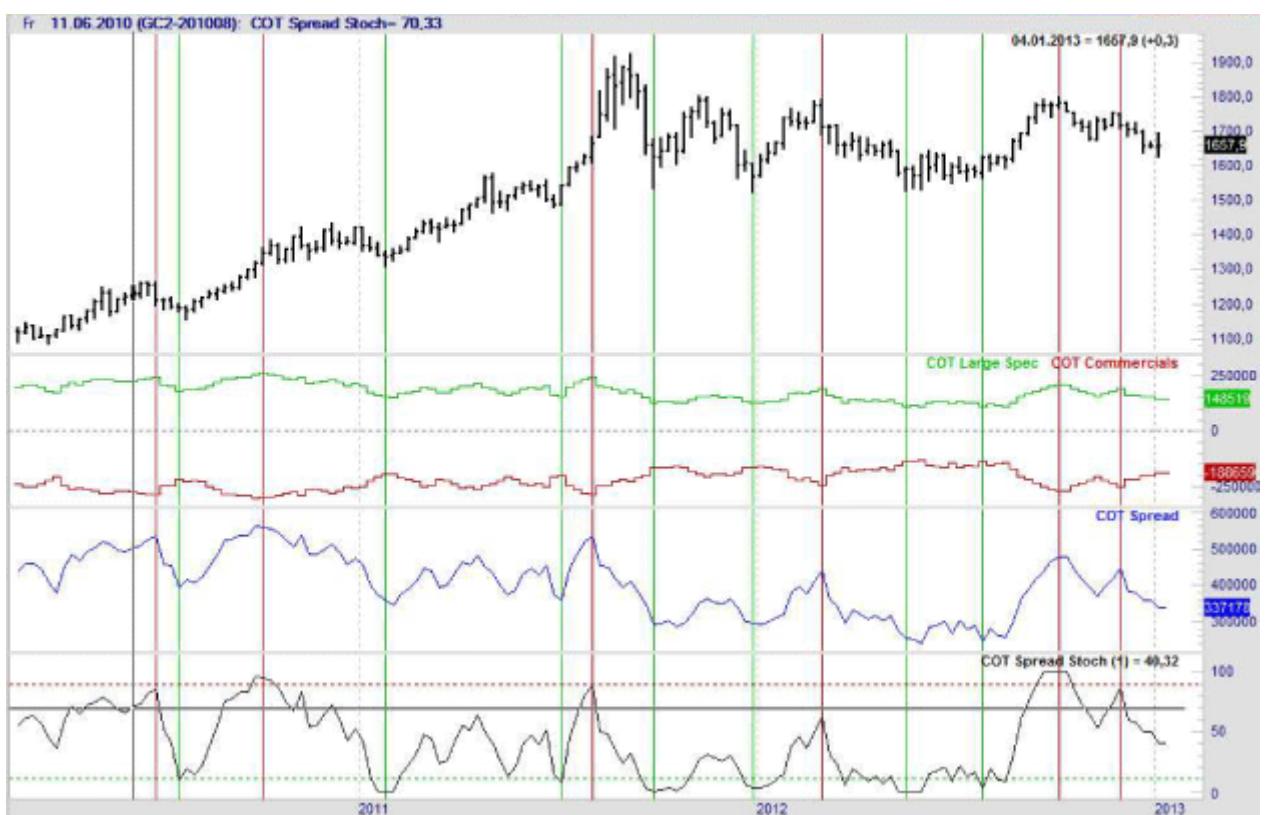
In einem zweiten Schritt bilden wir aus diesem Indikator die Stochastik über die Zeitspanne eines Jahr es, um die kontinuierliche Änderung des absoluten Niveaus der CoT-Daten zu relativieren.

In Genesis' TradeNavigator lauten die verwendeten Formeln:

&#149; COT Large Spec + ((COT Commercials) \* -1)

&#149; Stochastic Custom (COT Spread, lookback years \* 52)

Auf wöchentlicher Basis ergibt sich für Gold der in Abb. 2 dargestellte Verlauf von Preis und stochast ischem Indikator.



Rein visuell ergeben sich durch diese simple Systematik sehr gute Einstiegspunkte. Im Backtest wird folgendes einfaches Handelssystem definiert:

- &#149; Long Entry: CoT Spread
- &#149; Long Exit: CoT Spread  $\geq 90$
- &#149; Short Entry: CoT Spread  $\geq 90$
- &#149; Short Exit: CoT Spread

Das System ist demnach immer im Markt. Von 1999 bis 2013 ergeben sich lediglich 29 Trades, von denen 23 Gewinner und 6 Verlierer sind. Der Profit-Faktor be trägt 6,43.

## Summary - All Trades Report

Jan 5, 2013 18:03:20

Name: New Strategy  
 Symbol: GC2-057  
 Equity Filter: OFF - All entries taken  
 Take Next Trade: No Equity Filter Applied

Position selection All trades, From date 18.04.1999, To date 04.01.2013, Chart By Date, Ignore trades <= -999.999.999,  
 Ignore trades >= 999.999.999, Ignore big wins 0, Ignore big losses 0, Profit is >= 0,00, Show cents No, Show Max Intra No

### **Overall**

Total Net Profit:	\$76.265	Profit Factor (\$Wins/\$Losses):	<b>6,43</b>
Total Trades:	29	Winning Percentage:	79,3%
Average Trade:	\$2.630	Payout Ratio (AvgWin/AvgLoss):	1,68
Max Closed-out Drawdown:	<b>-\$7.345</b>	CPC Index (PF x Win% x PR):	8,56
Max Intraday Drawdown:	<b>-\$28.305</b>	Expectancy (AvgTrade/AvgLoss):	112,39%
Account Size Required:	\$34.380	Return Pct:	<b>221,8%</b>
Open Equity:	<b>-\$6.045</b>	Kelly Pct (AvgTrade/AvgWin):	66,98%
Percent in the Market:	16,1%	Optimal f:	0,75
Avg # of Bars in Trade:	53,14	Z-Score (W/L Predictability):	1,2
Avg # of Trades per Year:	2,1	Current Streak:	1 Losses

### **Monthly Profit Analysis**

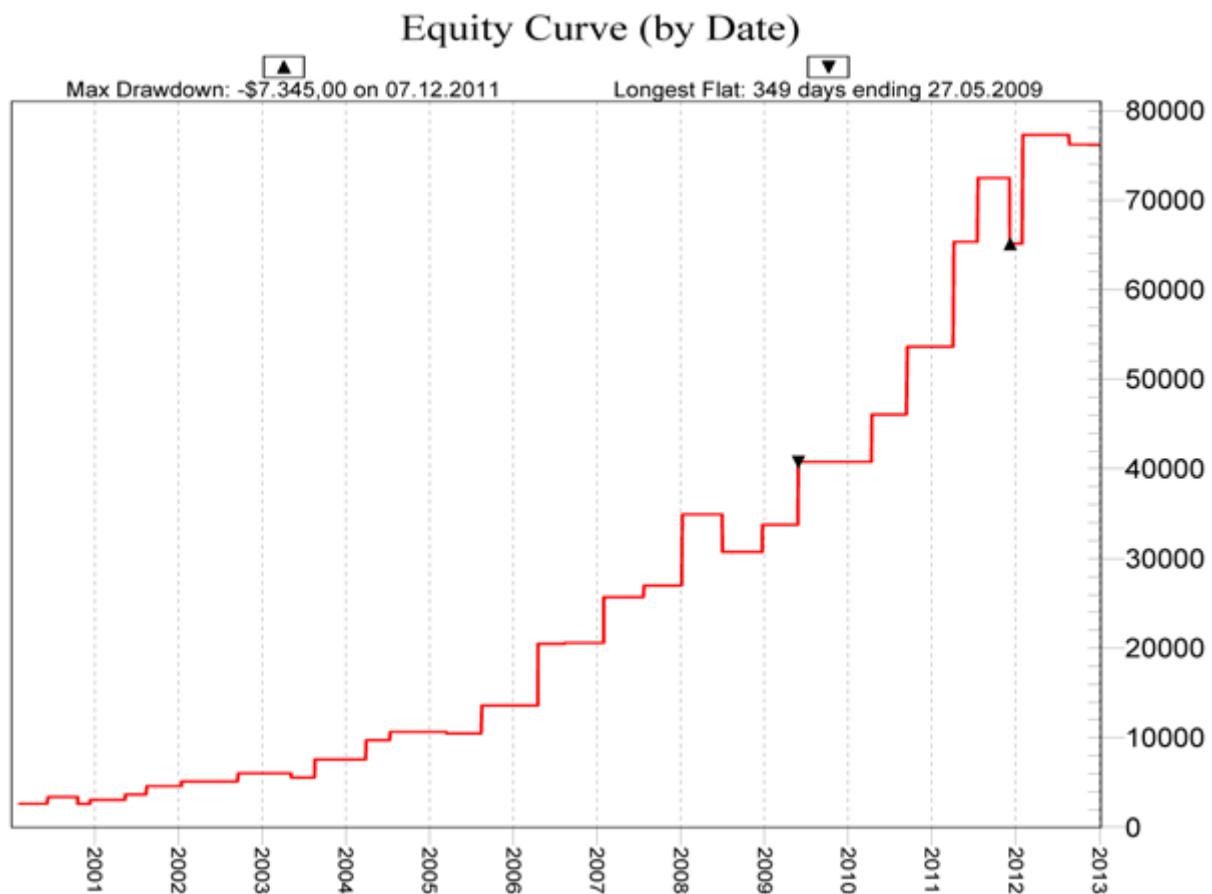
Average Monthly Profit:	\$505	Monthly Sharpe Ratio:	0,21
Std Dev of Monthly Profits:	\$2.132	Annualized Sharpe Ratio:	0,72

Calmar Ratio: 0,21

### **Winning Trades**

Total Winners:	23	Total Losers:	6
Gross Profit:	\$90.305	Gross Loss:	<b>-\$14.040</b>
Average Win:	\$3.926	Average Loss:	<b>-\$2.340</b>
Largest Win:	\$12.165	Largest Loss:	<b>-\$7.345</b>
Largest Drawdown in Win:	<b>-\$13.785</b>	Largest Peak in Loss:	\$4.565
Avg Drawdown in Win:	<b>-\$2.640</b>	Avg Peak in Loss:	\$1.423
Avg Run Up in Win:	\$5.153	Avg Run Up in Loss:	\$1.423
Avg Run Down in Win:	<b>-\$2.640</b>	Avg Run Down in Loss:	<b>-\$10.117</b>
Most Consec Wins:	6	Most Consec Losses:	1
Avg # of Consec Wins:	3,83	Avg # of Consec Losses:	1,00
Avg # of Bars in Wins:	50,04	Avg # of Bars in Losses:	65,00

### **Losing Trades**



© Dr. Jürgen Müller  
[www.goldsilber.org](http://www.goldsilber.org), [www.technologiemetalle.org](http://www.technologiemetalle.org), [www.werteinlagerung.de](http://www.werteinlagerung.de), [www.cot-signale.de](http://www.cot-signale.de)



Dieser Artikel stammt von [Rohstoff-Welt.de](http://Rohstoff-Welt.de)  
Die URL für diesen Artikel lautet:  
<https://www.rohstoff-welt.de/news/42344--CoT-Handelssystem-fuer-Gold.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!  
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by Rohstoff-Welt.de -1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).