

ATR Indikator - Average True Range

Der Average True Range Indikator berechnet und weist den Durchschnitt der Hochs und Tiefs einer vorgegebenen Periode aus. Dieser Indikator kann als Werkzeug für die Messung der Volatilität eines Marktes gelten. Sehr oft kann man Extreme im Average True Range in Verbindung mit einer Änderung in der Charakteristik eines Marktes bringen. True Range ist die größte Differenz aus den folgenden Möglichkeiten:

- Hoch und Tief einer Periode
- Hoch und Schlußkurs der Vorperiode
- Tief und Schlußkurs der Vorperiode

Der Average True Range ist der gleitende Durchschnitt (Standard ist 14 Tage) der True Ranges. Meist benutzt als Bestätigungsindikator, kann der Wert des Average True Range auch dazu verwendet werden, um zu entscheiden, wieviel Risiko man in der augenblicklichen Marktsituation eingehen will. Dieser Indikator dient auch zur Identifizierung eines richtungslosen Marktes oder wann sich die Konditionen für einen bestehenden Trend verschlechtern. Obwohl die Markt-richtung bei der Kalkulation des Average True Range wichtig ist, ist er allein kein Indikator, der die Trendrichtung anzeigt. Er wird in Verbindung mit Long- oder Short-Signalen als Bestätigung

verwendet. Der Erfinder des Indikators, Welles Wilder, schlägt in seinem Buch „New Concepts in Technical Trading“ vor, einen hohen Wert als das Ende der Fahnenstange in einem bestehenden Trend zu sehen. Folgerichtig werden eher große Positionsveränderungen der Marktteilnehmer beobachtet, als sofortige große Preisveränderungen.

Die Kalkulation ist ziemlich komplex und liegt außerhalb der Möglichkeiten dieses Artikels. Nichts desto Trotz ist er in den meisten modernen Chart-Paketen enthalten. Beim Handeln von einfachen Formationen, wie an Widerständen oder Unterstützungen, kann er hilfreich sein, das Risiko eines Trades zu ermitteln. Die Idee dahinter ist sehr einfach. Befindet sich der Markt an einem signifikanten Punkt, wie z.B. an einem Widerstand oder einer Unterstützung, und der Average True Range steigt von einem jeweiligen Tief, so sollte die Unterstützung bzw. der Widerstand halten. Ist der Average True Range stark gestiegen, kann eine größere Position aufgebaut werden, weil die Wahrscheinlichkeit eines Fehltests des Widerstands bzw. der Unterstützung größer ist. Auf der anderen Seite, sollte der Average True Range fallen, wird diese Marke wahrscheinlich durchbrochen. Bleibt der Average True Range unverändert, sollte das Signal ignoriert werden.

Folgende Beispiele sollen das Prinzip verdeutlichen:



So erreichen Sie uns

Sie erreichen uns unter der Rufnummer:

0049 (0)30/ 243 42 - 0

adblue financial systems GmbH

Grünberger Str. 44

D-10245 Berlin

Tel: 0049 (0)30/ 243 42 -0

Fax: 0049 (0)30/ 243 42 -29

Internet: <http://www.adblue.de>

Email: info@adblue.de