

Themenüberblick - „Risikosteuerung durch Portfolio–Trading“

1. Handelssysteme – diskretionär oder mechanisch

- Die Suche nach dem heiligen Gral (vergebliche Liebesmühe oder ein anzustrebendes Ziel)?
- Projektion der Vergangenheit in die Zukunft (Probleme und Regeln für ein funktionierendes Backtesting).

2. Diversifikation Balance zwischen Risiko und Performance

- **Diversifikation und Systemtrading**
Weg von der Idee des heiligen Grals
- **Verschiedene Formen der Diversifikation**
Diversifikationseffekte durch verschiedene Werte, Märkte oder Systeme
- **Zusammensetzung eines risikooptimierten Portfolios nach den Regeln von Harry M. Markowitz**
Welche Komponenten sollen kombiniert werden.
- **Bewertung der Kennzahlen bei der Portfoliooptimierung**
Der persönliche Mittelweg zwischen möglichst geringem Risiko und möglichst hoher Performance.
- **Umsetzungshilfen für das Portfoliotrading**
Die Softwaretools zur Umsetzung des optimal gewichteten Portfolios, von der simplen Excel Solver Lösung zur professionellen Mathematiksoftware, sowie der Produktpalette von Rina Systems.
- **Grenzen der Portfoliotheorie**
Wo sind die Grenzen für die praktische Umsetzen des theoretischen Ansatzes?

