

# What Is Correlation?

Correlation, in the finance and investment industries, is a statistic that measures the degree to which two securities move in relation to each other. Correlations are used in advanced [portfolio management](#), computed as the [correlation coefficient](#), which has a value that must fall between -1.0 and +1.0.

Warum Korrelation für einen wichtig ist (oder auch nicht), kann jeder für sich selbst rausfinden. Ich hab hier einige Korrelationen rausgesucht und dokumentiert.

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	qqq
Stock 2	spy
Start Date	2010-01-29
End Date	2022-01-05
# Prices	145
Correlation Coefficient	0.9872
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



Beim der Korrelation qqq und Spy ist spannend, dass die seit mind. 2000 konstant ist. Auch die große Tech-Bubble hat daran nichts geändert (auch wenn das nicht für die Renditen gilt)

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	qqq
Stock 2	spy
Start Date	2001-01-31
End Date	2022-01-05
# Prices	253
Correlation Coefficient	0.9878
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



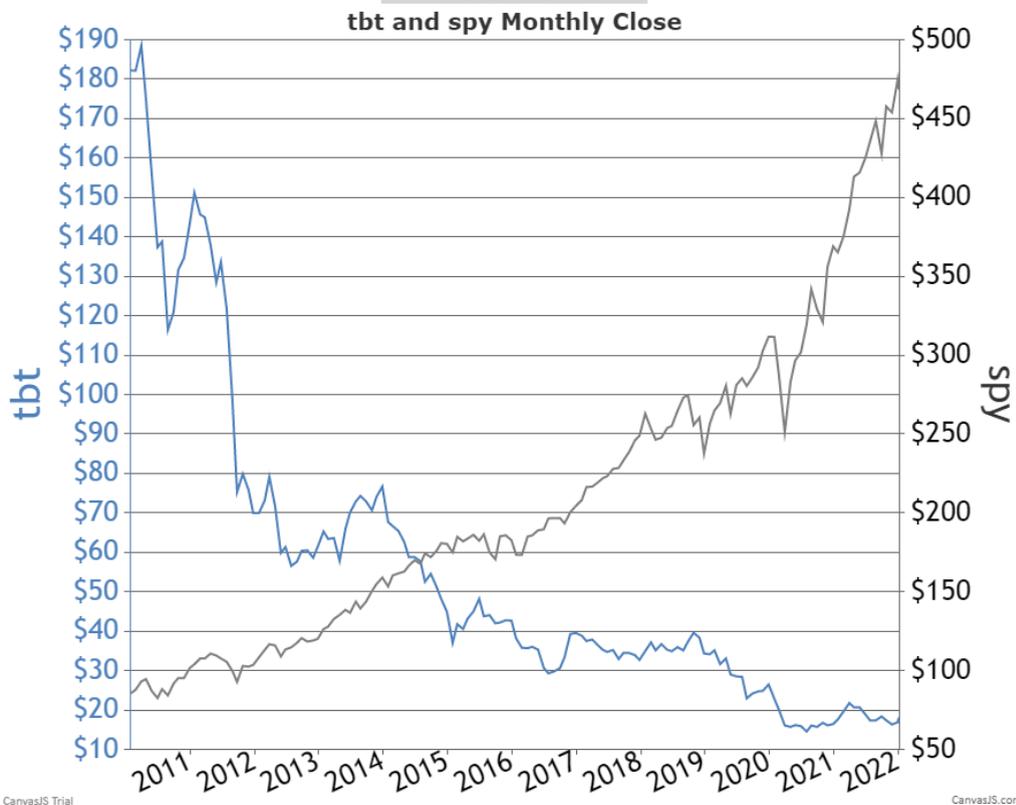
Bei Anleihen sieht es sehr ähnlich aus. Das bestätigt auch die Strategie, welche mit 3x Hebel auf SPY und TLT arbeitet, die vor ner Weile hier auf Reddit kursiert ist.

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	tlit
Stock 2	spy
Start Date	2010-01-29
End Date	2022-01-05
# Prices	145
Correlation Coefficient	0.8675
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



Wer Anleihen shorten möchte, als Hedge oder als Wette, braucht ein Produkt welches bei den Amis TBT heißt und tatsächlich eine negative Korrelation aufweist.

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	tbt
Stock 2	spy
Start Date	2010-01-29
End Date	2022-01-05
# Prices	145
Correlation Coefficient	-0.7304
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



Inflationsschutz Gold, wie sieht es damit aus? Beschissen, Gold hat zwar einerseits eine geringe Korrelation zum Spy:

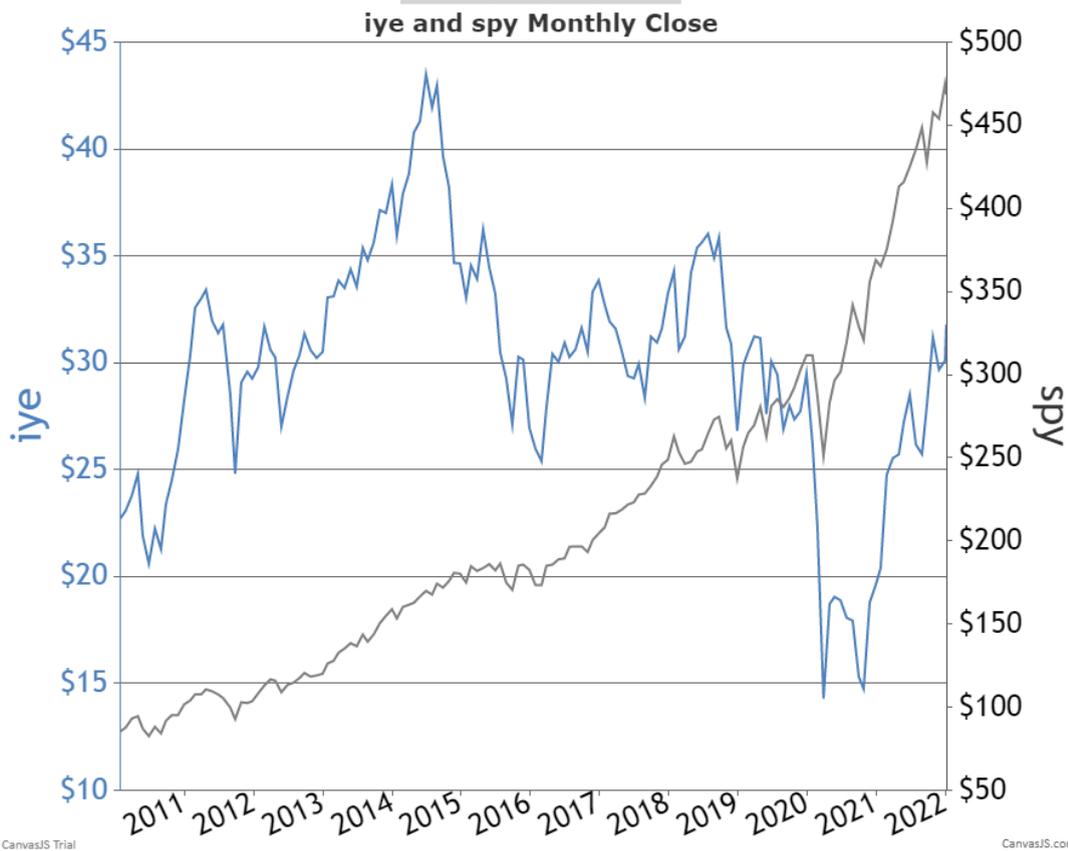
Stock Correlation Calculator	
Stock 1	gld
Stock 2	spy
Start Date	2010-01-29
End Date	2022-01-05
# Prices	145
Correlation Coefficient	0.3419
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



Andererseits hat Gold auch eine geringe (kaum vorhandene) Korrelation zur Inflation. Kann man [hier](#) vergleichen. Gold ist kein Inflationsschutz.

Energie:

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	iey
Stock 2	spy
Start Date	2010-01-29
End Date	2022-01-05
# Prices	145
Correlation Coefficient	-0.2446
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



REITs

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	vnq
Stock 2	spy
Start Date	2010-01-29
End Date	2022-01-05
# Prices	145
Correlation Coefficient	0.9611
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	



# Finanzen

Stock Correlation Calculator	
Stock 1	xlf
Stock 2	spy
Start Date	1999-12-31
End Date	2022-01-05
# Prices	266
Correlation Coefficient	0.8697
<a href="#">Stock Dividend, Valuation, Price and Financial Data for Investors - Compare Two Stocks</a>	

