

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH GRUDZIEŃ 2012

*Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie.
Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.*

SPIS TREŚCI

1. Dane analityczne
 2. Omówienie miesiąca
 3. Skuteczność na tle poprzednich miesięcy
 4. Analiza transakcji
 5. Sugerowana technika gry
 6. Wycena abonamentu na kolejny okres
 7. Pozostałe uwagi
-

1. Dane analityczne

Do raportu dołączony jest plik Excel, w którym zestawione są wszystkie transakcje systemów od początku 2009 roku. Plik ten można wykorzystywać do własnych analiz ale nie można go udostępniać innym osobom bądź instytucjom, gdyż zawiera poufne informacje przeznaczone wyłącznie do użytku subskrybentów usługi.

Struktura pliku:

- Kolumna 1 – Data transakcji
- Kolumna 2 – Godzina transakcji
- Kolumna 3 – Aktualna pozycja
- Kolumna 4 – Cena sygnału
- Kolumna 5 – Ilość kontraktów w transakcji
- Kolumna 6 – Zysk/Strata z transakcji
- Kolumna 7 – Zysk/Strata zakumulowana
- Kolumna 8 – Zysk/Strata z miesiąca
- Kolumna 9 – Prowizja - liczona jako 1 punkt od 1 obróconego kontraktu
- Kolumna 10 – Rzeczywista cena zamknięcia godziny w której zawarta została transakcja
- Kolumna 11 – Rzeczywiste minimum w następnej godzinie po sygnale
- Kolumna 12 – Rzeczywiste maksimum w następnej godzinie po sygnale
- Kolumna 13 – Różnica pomiędzy ceną sygnału a rzeczywistą możliwą do osiągnięcia w następnej godzinie
- Kolumna 14 - Uwagi

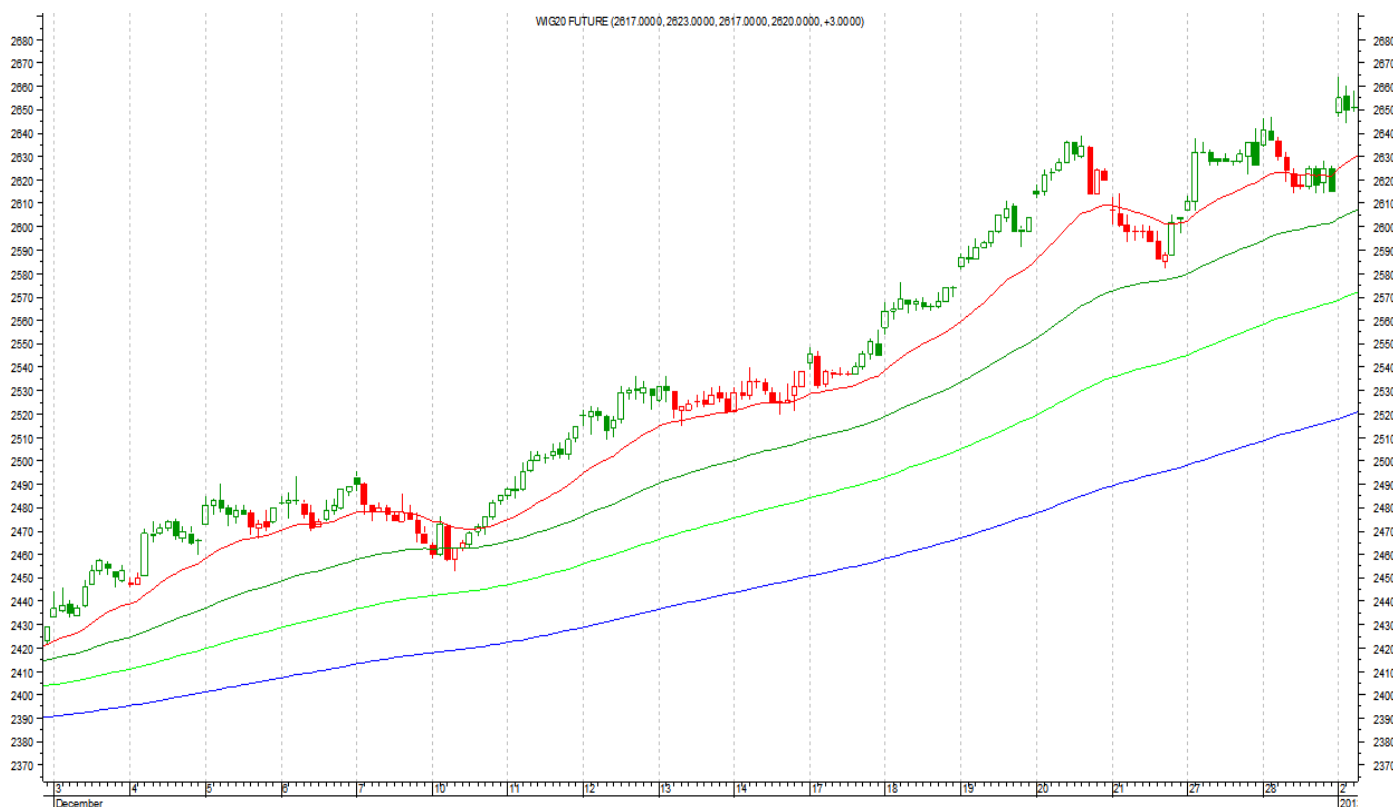
Następne analizy będą odwoływały się do danych zawartych w tym pliku.

2. Omówienie miesiąca – grudzień 2012

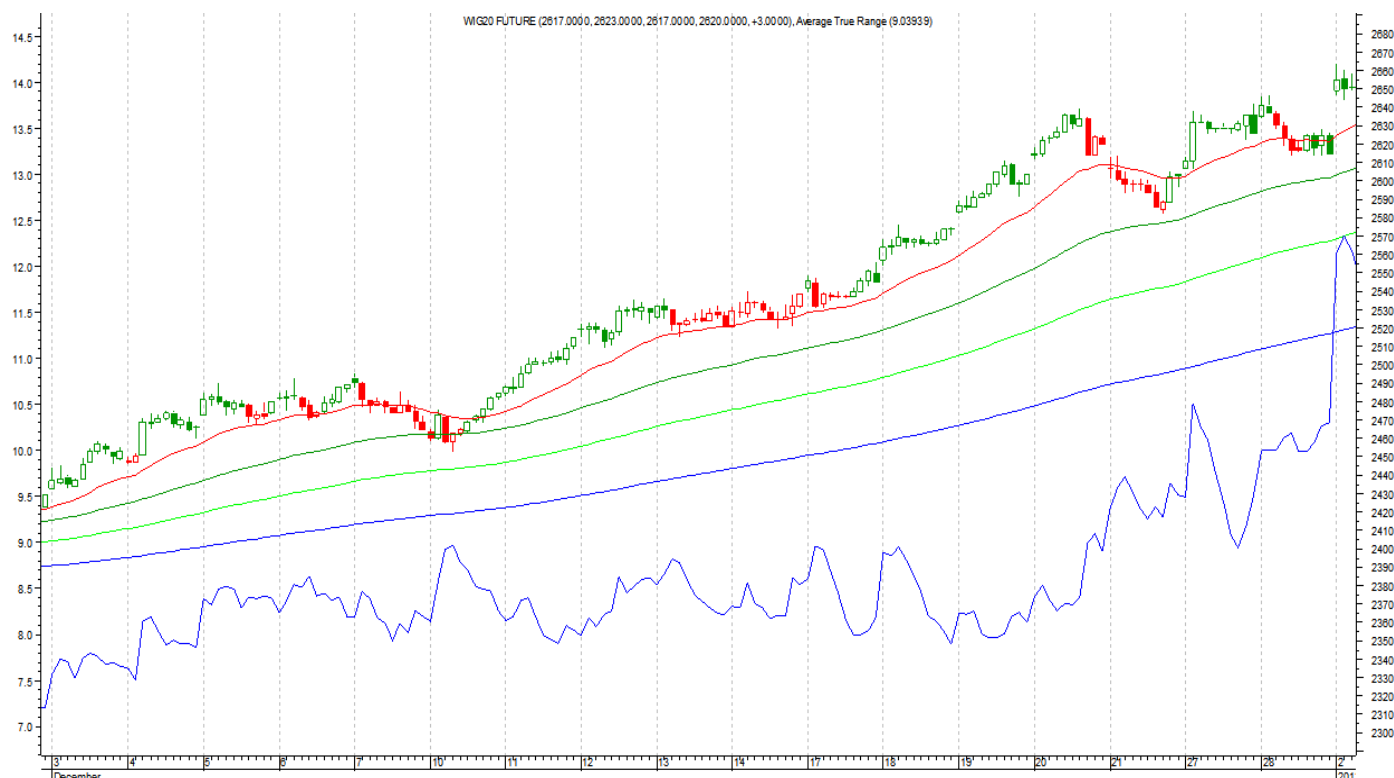
Grudzień był miesiącem wzrostowym o niskiej zmienności w obrębie świecy godzinowej, choć nieco wyższej niż w miesiącu poprzednim. W zasadzie cały miesiąc mieliśmy do czynienia z falą wzrostową, która była przerywana dwoma jednodniowymi korektami. Pierwsza 7.12, druga na zamknięciu serii 21.12.

Maksima miesiąca osiągnięto 28.12 na poziomie 2647 pkt, już na serii styczniowej. Minima rynek ustanowił na otwarciu miesiąca 03.12, na poziomie 2433 pkt. Przez cały miesiąc kurs znajdował się powyżej średniej EMA 240 i pozostaje tam dotychczas.

Grudzień rozpoczął się na poziomie 2433 pkt, a zakończył na poziomie 2615 pkt. Miesięczny wzrost wyniósł więc 182 punkty. Bodaj najlepszy wynik miesięczny w tym roku.



Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie. Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.



Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR(21) przez cały miesiąc utrzymywała się na dość niskim poziomie 7-9 pkt, z tendencją wzrostową pod koniec miesiąca, kiedy to podskoczyła do 10 pkt.

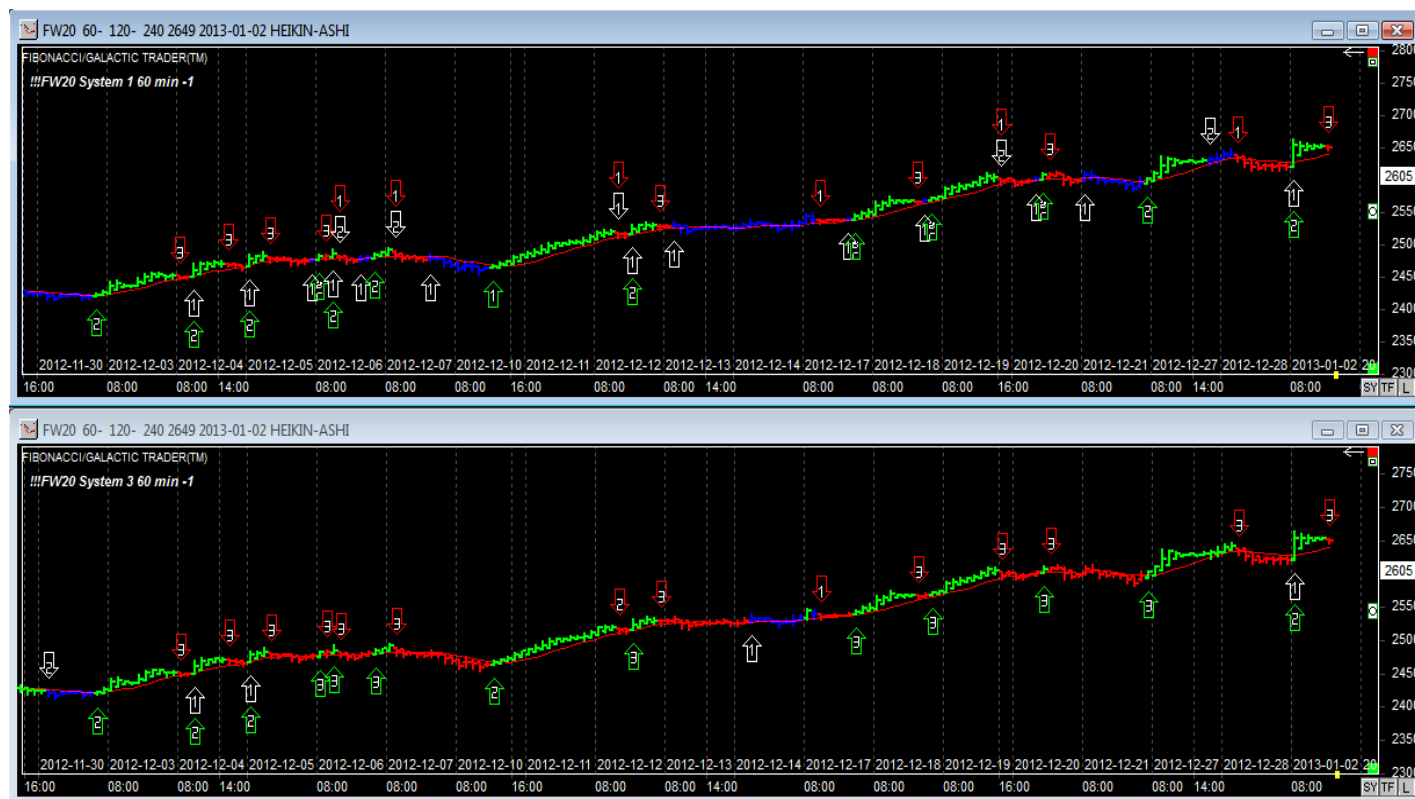
Powyższe warunki, od strony zmienności należy uznać za dobre dla systemów zbudowanych na świecach HEIKIN-ASHI, choć poślizg w analizowanym okresie zaczął już być zauważalny. W dwóch przypadkach przekroczył sugerowaną tolerancję, wynoszącą 3 punkty.

Nadal jednak większym kłopotem była niska dynamika ruchu wzrostowego w pierwszym tygodniu miesiąca, kiedy to oba systemy były dość często stopowane lub odwracane ze stratami. Następne 3 tygodnie to już bardziej konsekwentny ruch wzrostowy, co miało od razu odzwierciedlenie w wynikach systemów.

Pierwszy tydzień stycznia od strony skuteczności wygląda niestety słabo. Oba systemy będąc na pozycji krótkiej załapały się na „poklifową” lukę hossy, tracąc na luzie po 21 pkt. Dodatkowo zajęły pozycję długą, zgodnie z kierunkiem luki, tracąc kolennie 10 pkt. Tej drugiej sytuacji uważni czytelnicy raportów mogli uniknąć, gdyż jest szczegółowo opisana w pkt. 5 b.

Kolejne dni to mozolne odrabianie strat. Po sesji 7.12 System 1 jest na zero (nie licząc prowizji), System 3 ugrał 14 pkt.

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie. Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.



Grudzień należał do przeciętnych miesięcy na tle innych jeżeli chodzi o skuteczność. Całościowy wynik zdecydowanie obniżyła słaba dynamika ruchu na początku miesiąca, która powodowała częste wystopowania Systemu 1, oraz odwrócenia na Systemie 3. Oznacza to, że ruch był naprawdę szarpany. Następne 3 tygodnie przyniosły już spokojniejszy trend i bardzo dobre warunki do gry systemowej.

Oba systemy pokazały porównywalną skuteczność. System 1 osiągnął 230 pkt., System 3 zamknął miesiąc z rezultatem 225 pkt. **Wyniki te nie uwzględniają zysku z pozycji zajmowanej na serii grudniowej w dniu wygasania serii. Kto wytrzymał na pozycji krótkiej do zamknięcia może sobie dopisać dodatkowe 36 pkt. (S po 2608, short cover po 2572).** Sytuację tę zaznaczyłem w pliku analitycznym kolorem czerwonym, wraz z komentarzem.

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie. Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.

3. Skuteczność na tle poprzednich miesięcy.

System 1 uzyskał w grudniu 230 pkt brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się poniżej średniej za 48 miesięcy, która obecnie wynosi 305 pkt. Wynik obniżył więc średnią o 2 pkt. Koszty transakcji wzrosły do 22% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki wszystkich 48 miesięcy poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2009.01.30	17:00	484	484
2009.02.27	14:00	1493	1009
2009.03.31	16:00	2029	536
2009.04.30	16:00	2844	815
2009.05.29	15:00	3030	186
2009.06.30	15:00	3839	809
2009.07.31	15:00	4342	503
2009.08.28	15:00	4509	167
2009.09.30	16:00	4852	343
2009.10.30	15:00	5233	381
2009.11.27	13:00	5525	292
2009.12.31	09:00	5506	-19
2010.01.29	14:00	5644	138
2010.02.26	15:00	5533	-111
2010.03.31	15:00	5827	294
2010.04.30	16:00	6419	592
2010.05.31	10:00	6764	345
2010.06.30	17:00	6727	-37
2010.07.29	13:00	6908	181
2010.09.01	15:00	7238	330
2010.09.30	11:00	7389	151
2010.10.29	15:00	7760	371
2010.11.30	15:00	7950	190
2010.12.29	16:00	8002	52
2011.01.31	16:00	8409	407
2011.02.28	10:00	8592	183
2011.03.31	14:00	9143	551
2011.04.28	12:00	9245	102
2011.05.31	08:00	9382	137
2011.06.30	14:00	9392	10
2011.07.29	16:00	9609	217
2011.08.31	17:00	10627	1018
2011.09.30	16:00	11299	672
2011.10.31	14:00	11767	468
2011.11.30	11:00	11786	19
2011.12.30	15:00	12132	346
2012.01.31	16:00	12506	374
2012.02.29	16:00	12554	48
2012.03.30	15:00	12888	334
2012-04-30	14:00	13067	179
2012-05-31	15:00	13516	449
2012-06-29	13:00	13564	48
2012-07-31	17:00	13777	213
2012-08-31	16:00	14004	227
2012-09-28	12:00	14094	90
2012.10.31	14:00	14303	217
2012.11.30	16:00	14414	111
2012-12-28	10:00	14644	230

Treść niniejszej analizy
przepisów Rozporządze

Last Pos Value 14644

ji w rozumieniu
206, poz. 1715).

Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie.
Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.

System 3 osiągnął w grudniu 225 pkt brutto (bez prowizji). Jest to wynik nieco niższy od średniej długookresowej, która za 48 miesięcy wynosi obecnie 297 pkt. Wynik obniżył średnią o 2 pkt. Koszty transakcji pozostały na tym samym poziomie i wynoszą obecnie 20.5%.

Szczegółowe wyniki wszystkich 48 miesięcy prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2009-01-30	17:00	667	667
2009-02-27	14:00	1619	952
2009-03-26	15:00	1944	325
2009-04-30	16:00	2960	1016
2009-05-29	16:00	2979	19
2009-06-30	15:00	3594	615
2009-07-31	15:00	4119	525
2009-08-28	15:00	4199	80
2009-09-30	16:00	4686	487
2009-10-30	15:00	5166	480
2009-11-27	13:00	5796	630
2009-12-29	17:00	5698	-98
2010-01-29	14:00	5745	47
2010-02-26	11:00	5654	-91
2010-03-31	10:00	5859	205
2010-04-30	16:00	6198	339
2010-05-31	16:00	6484	286
2010-06-30	17:00	6466	-18
2010-07-29	13:00	6591	125
2010-08-31	16:00	6888	297
2010-09-30	11:00	7148	260
2010-10-29	15:00	7479	331
2010-11-30	09:00	7500	21
2010-12-28	16:00	7548	48
2011-01-31	16:00	7939	391
2011-02-24	15:00	8017	78
2011-03-30	14:00	8538	521
2011-04-29	16:00	8615	77
2011-05-31	08:00	8630	15
2011-06-30	14:00	8600	-30
2011-07-29	16:00	8903	303
2011-08-31	17:00	10082	1179
2011-09-30	16:00	11090	1008
2011-10-28	09:00	11480	390
2011-11-30	11:00	11466	-14
2011-12-30	15:00	11712	246
2012-01-30	17:00	11975	263
2012-02-29	16:00	12118	143
2012-03-30	16:00	12561	443
2012-04-30	12:00	12776	215
2012-05-31	15:00	13201	425
2012-06-29	13:00	13252	51
2012-07-31	12:00	13533	281
2012-08-31	09:00	13574	41
2012-09-28	12:00	13571	-3
2012-10-31	14:00	13868	275
2012-11-30	16:00	14041	173
2012-12-28	10:00	14266	225

Last Pos Value 14266

*Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie.
Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.*

4. Analiza transakcji

W grudniu wzrosła nieco zmienność w obrębie godziny w porównaniu do listopada, co było zauważalne w postaci większych odchyłeń pomiędzy ceną sygnału a ceną zamknięcia świecy godzinowej. W dwóch przypadkach doszło do przekroczenia sugerowanej tolerancji. Szczęśliwie te transakcje nie były nadzwyczaj zyskowne więc ich brak nie obniża dramatycznie wyników miesięcznych. (Szczegóły w pliku analitycznym). Obecna zmienność, nieprzekraczająca 10 pkt nie uprawnia jeszcze do rozszerzenia tolerancji.

Oba systemy poprawnie wyłapały wszystkie znaczące ruchy w 3 kolejnych tygodniach miesiąca.

PS:

Sprawa poślizgu była omawiana już w poprzednich miesiącach więc ta część raportu pozostaje bez zmian. Dla lepszej czytelności odniesienia z poprzednich raportów zaznaczyłem na niebiesko:

Dla nowych użytkowników wyjaśnienie pojęcia „poślizgu” z poprzednich raportów :

W związku z licznymi pytaniami dotyczącymi ceny sygnału oraz rzeczywistej ceny możliwej do osiągnięcia na rynku przeprowadziłem analizę z zachowaniem zasad opisanych w instrukcji do Systemów na stronie. Analizie podlegała cena sygnału (Kolumna 4), rzeczywista cena zamknięcia godziny (Kolumna 10), oraz rozpiętość ruchów w następnej godzinie po sygnale (Kolumna 11 i 12). Analizę robiłem ręcznie więc jest zrobiona dla miesięcy z roku 2011. Pozostałe miesiące można przeanalizować samodzielnie. Ja mam pewność, że rezultaty nie będą znacząco odbiegały tych z tego roku.

Dla przypomnienia wyjaśniam, że różnica, tzw. poślizg wynika z przeliczenia normalnej świecy godzinowej metodą Heikin Ashi po to, by wyeliminować szum, wygładzić ruchy, a przez to lepiej identyfikować panujący trend. Różnice zwykle nie przekraczają 2-3 pkt, choć przy świecach o dużej rozpiętości (marubozu, świece wysokiej fali) zdarzają się większe. Pisałem również, że aby uzyskać cenę systemową wystarczy poczekać do godziny i najczęściej cenę tę się uzyskuje.

Analiza pokazuje, że w znakomitej większości przypadków cena sygnału jest do uzyskania, jeżeli nie na zamknięciu świecy sygnałnej, to w następnej godzinie po sygnale. Zdarzają się również przypadki gdzie rzeczywista cena zamknięcia świecy godzinowej jest „lepsza” od sygnałnej.

Przypadki te zaznaczyłem na zielono. Przypadki, w których pomimo oczekiwania, nie udało się uzyskać ceny z sygnału zaznaczyłem na czerwono. Różnica punktowa w obu przypadkach pokazana jest w Kolumnie 13. Są to sporadyczne przypadki.

*Największą ilość transakcji z rozbieżnościami stanowią przeczekane Stop Lossy. Zaznaczyłem je na żółto. W instrukcji do systemów radziłem jak sobie radzić i z tym. Jeżeli będziemy zamykać stopy po cenie podanej przez system, wszystkie te transakcje rozbieżnościami zostaną wyeliminowane. Dopuszczam przeczekanie Stop Lossa jeżeli do zamknięcia godziny jest **nie więcej niż 10 min.***

5. Sugerowana technika gry

Sugerowana technika gry pozostaje bez zmian, tj z tolerancją na poślizg wynoszącą 3 pkt. Dokładny opis techniki znajduje się w punkcie 5.c.

a) Zachowanie przy wyrzuceniu przez stop loss i ponownym przekroczeniu poziomu sygnałowego na tej samej sesji:

Można zastosować to ponowienie pozycji po wyrzuceniu przez stop loss gdy kurs ponownie dotrze do poprzedniego poziomu wejścia tego samego dnia. Tego w systemie nie mogę ustawić więc jest to „tip” do rozważenia indywidualnego.

Zwracam uwagę na taką sytuację gdyż ma ona często miejsce przy okazji publikacji ważnych danych makro. Tak było też i w piątek 08.07. Pozycje krótkie, prawidłowo zajęte o godz. 11.00, zostały przed danymi o 14.30 wyrzucone przez stop loss. Po danych rynek podążył zgodnie z kierunkiem wystosowanych pozycji.



Sądzę, że ponowienie krótkiej na poziomie sygnałowym z godziny 11.00 po danych miałoby spory sens, zwłaszcza, że poziom był do dostania na rynku, a samo zlecenie można złożyć wcześniej jako warunkowe.

Tak jak wspomniałem program, na którym stoją systemy nie daje takiej możliwości więc jest to uwaga do rozważenia indywidualnego.

b) Zachowanie przy lukach hossy/bessy:

Luki hossy i bessy to zmoza każdego systemu. Zdarzają się zyskowe, gdy luka jest zgodna z zajmowaną pozycją ale zdecydowanie częściej, wg mnie więcej niż 80% to transakcje stratne. Wynika to z tego, że luka powoduje sygnał do zajęcia pozycji zgodnie z jej kierunkiem, a następnie jest prawie zawsze domykana na tej samej sesji (a często nawet w pierwszych 2-3 godzinach sesji). To powoduje wystopowanie, lub nawet odwrócenie pozycji przez system. Stop na luce jest zawsze bardzo szeroki, gdyż do kalkulacji brana jest również świeca zamknięcia z poprzedniej sesji. To powoduje znaczne straty z transakcji. Jedyнным sposobem uniknięcia tych nieprzyjemności jest ignorowanie sygnału zgodnego z kierunkiem

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie. Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.

luki, przynajmniej przez pierwsze 2-3 świece godzinowe. (Przypominam, że pierwsza z nich ma tylko 30 min, gdyż pokazuje ruch od 8.30 do 9.00). Dopiero w przypadku kontynuacji ruchu w kierunku luki po jej domknięciu (lub nie) ewentualne zajęcie pozycji.

Nie wiem czy to jest jasne więc może opiszę jak ja traktuję luki w grze niesystemowej. Praktycznie zawsze stosuje Hook trade, czyli zajmuję pozycję przeciw luce z targetem na jej zamknięciu. Nie prowadzę statystyk ale zagranie ma jedną z większych skuteczności jakie znam. Z pewnością w okolicach 90%. Jak to wygląda?

Po około 30-60 min od otwarcia luką zajmuję pozycję przeciwną do jej kierunku, ze stopem na minimach/maksimach sesji i zamykam zwykle w okolicach 14.00 lub wcześniej, gdy luka jest domknięta. Czasami zostaję dłużej gdy widzę dużą dynamikę ruchu, ale stop dla pozycji już wtedy mam ustawiony tak, by zabezpieczyć zyski z pozycji. Tak wygląda Hook trade. I teraz najważniejsze dla gdy systemowej: **Pozycję zgodną z kierunkiem luki zajmuję dopiero w przypadku ewentualnego poprawienia minimów/maksimów z otwarcia, po udanym, bądź nie domknięciu luki.** Poziom tej jest znany więc nie sposób go przegapić. Tę drugą część strategii sugeruję zastosować w przypadku sygnałów na luce. Często one będą już nieaktualne, bo wystopowane, ale w takim przypadku ma zastosowanie zachowanie opisane poniżej, tj. „przy wyrzuceniu przez stop loss i ponownym przekroczeniu poziomu sygnału”. Gdybym umiał kodować, a program, na którym stoją systemy to umożliwił to z pewnością bym zaszył taką strategię w systemie. Niestety nie umiem kodować, a program i tak tego nie umożliwia. Mogę służyć jedynie powyższym opisem. Gdyby były jakieś pytania to proszę się nie wahać i korzystać z maila : lem@astroelliott.pl

c) Opis sugerowanej techniki gry przy normalnej zmienności (ATR < 15 pkt):

W momencie padania sygnału wyświetlana jest cena sygnału.

Składamy zlecenie po cenie sygnału i czekamy do godziny po to by zawrzeć transakcję po cenie sygnału. Zwykle zlecenie jest realizowane.

Jeżeli zdarzy się sytuacja, że nie uzyskamy tej ceny przez następną godzinę po sygnale to możemy zrezygnować z transakcji w ogóle, bądź spróbować zawrzeć ją po cenie gorszej. Osobiście rozważyłbym taką transakcję jeżeli różnica nie przekracza 2-3 pkt. w stosunku do ceny sygnałnej.

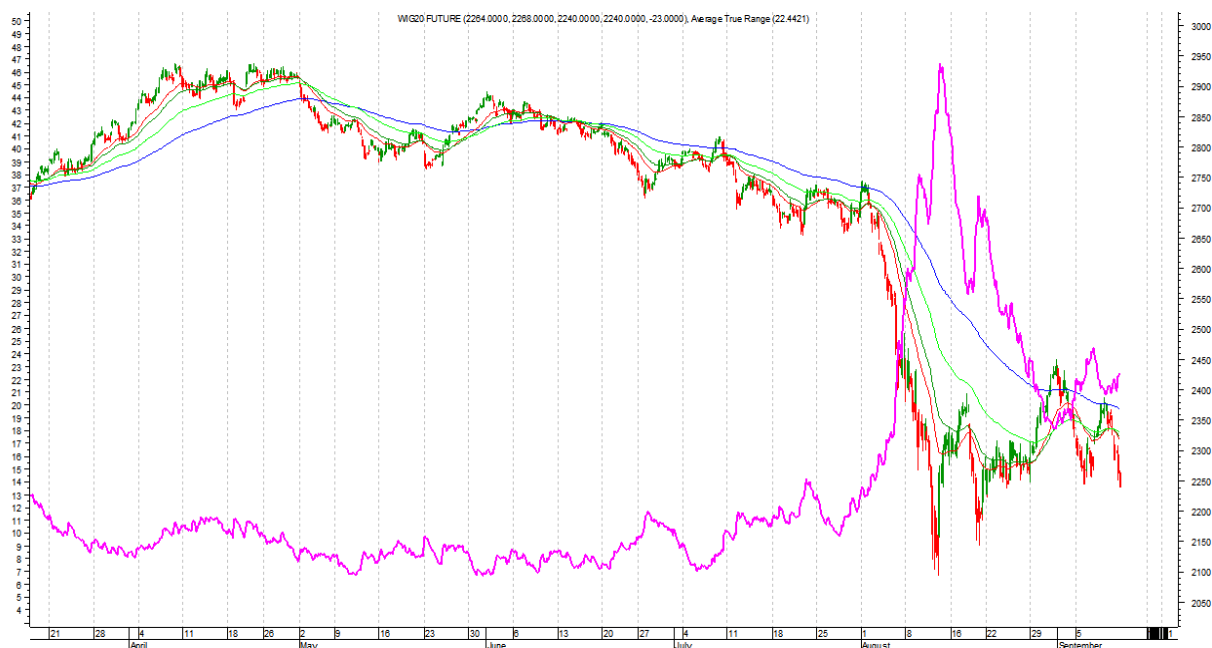
Jeżeli w którymś momencie cena przekroczy poziom Stop Lossa pokazywanego na ekranie zamykamy pozycję po cenie stopa. Można wbić zlecenie warunkowe i stop zrealizuje się automatycznie.

Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

Wyjątkowymi sytuacjami są sygnały padające na fixingu. Obecnie systemy są ustawione na koniec sesji o 17.31 więc czasami jeszcze uda się złożyć zlecenie. Jeżeli nie, to czekamy do następnego dnia i traktujemy pierwszą świecę godzinową następnego dnia, jako następną po sygnale.

d) Poślizg przy zwiększonej zmienności godzinowej (ATR > 15 pkt):

Kwestia poślizgu nabrała jeszcze większej wagi w sierpniu 2011, gdzie poślizg wzrósł znacząco i wynosił niejednokrotnie kilkanaście punktów. Wynika to ze znacznego wzrostu zmienności w obrębie godziny, co obrazuje poniższy wykres 60 min ze wskaźnikiem Average True Range (21).



Jak widać wskaźnik rozbił sufit (doszedł do poziomu 50 pkt!!!) i jest to sytuacja zdarzająca się kilka razy w ciągu dekady, przy czymś, co spokojnie można nazwać krachem. Niestety nie ma na to idealnej i skutecznej recepty. Świece H-A w uproszczeniu są średnią z zakresu godzinowego i im ten zakres większy, tym większy poślizg. Z obserwacji jednak wynika, że nawet przy takim poślizgu sygnały często okazywały się bardzo zyskowne. Nie wszystkie ale te, które były nadrobiły straty z nadkładem. To co mogę sugerować w takiej sytuacji to jednak grę takich sygnałów ale z ciśniejszym niż system stopem (powiedzmy do 10-15 pkt) w początkowej fazie ruchu. Gdy kurs ucieknie w zgodnym z pozycją kierunku na bezpieczną odległość można wrócić do stopa sugerowanego przez system.

Zapewniam jednak, że historycznie takie sytuacje zdarzają się kilka razy na dekadę. W związku z tym żaden system nie będzie nigdy optymalizowany na takie warunki, gdyż te są wyjątkowe. Z czasem rynek powróci do swoich normalnych parametrów i problem sam zjedzie z tapety.

e) Omówienie Systemu 3:

System 2 postanowiłem zastąpić systemem identycznym do Systemu 1, jeżeli chodzi o budowę, ale z szerszym stop lossem. W marcu takie ustawienia przyniosły bardzo dobre rezultaty (patrz plik analityczny). Jeżeli chodzi o długoterminowe statystyki systemy są porównywalne. Główne różnice jakie zidentyfikowałem w stosunku do Systemu 1 to:

- mniejsza liczba transakcji (mniejsze koszty)
- nieco większa maksymalna strata na jedną transakcję

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie. Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemu FW20 60min.

- nieco większy maksymalny draw-down
- nieco mniejszy % zyskowych transakcji
- nieco krótsze serie zyskowych i stratnych transakcji

Szczegóły w załączonych zrzutach statystyk:

Results		Results	
Print	Copy	Print	Copy
Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 1 60 min From 2009-01-05 09:00 to 2012-04-05 17:00		Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 3 60 min From 2009-01-05 09:00 to 2012-04-05 17:00	
Gross Profit	18 629.00	Gross Profit	19 732.00
Gross Loss	-5 727.00	Gross Loss	-7 171.00
Net	12 902.00	Net	12 561.00
Profit Factor	3.25	Profit Factor	2.75
Total Trades	852.00	Total Trades	778.00
Total Winning Trades	412.00	Total Winning Trades	340.00
Total Losing Trades	440.00	Total Losing Trades	438.00
Average Points per Trade	15.14	Average Points per Trade	16.15
Percent Profitable	48.36	Percent Profitable	43.70
Largest Winning Trade	404.00	Largest Winning Trade	404.00
Largest Losing Trade	-102.00	Largest Losing Trade	-154.00
Average Winning Trade	45.22	Average Winning Trade	58.04
Average Losing Trade	-13.02	Average Losing Trade	-16.37
Ratio Average Win/Average Loss	3.47	Ratio Average Win/Average Loss	3.54
Average Trade	28.59	Average Trade	34.58
Max Consecutive Winners	9.00	Max Consecutive Winners	7.00
Max Consecutive Profit	583.00	Max Consecutive Profit	791.00
Max Consecutive Losers	11.00	Max Consecutive Losers	8.00
Max Consecutive Draw Down	-223.00	Max Consecutive Draw Down	-317.00
Maximum Open Interest	2.00	Maximum Open Interest	2.00
Maximum Open Interest Average	1.53	Maximum Open Interest Average	1.51

Pełna lista transakcji dla Systemy 3 znajduje się w pliku analitycznym, dołączonym do raportu.

Jest to więc system, który wymaga większego zapasu w całkowitym kapitale w stosunku do zaangażowanego. Myślę, że powinno to być ponad 5 tys na kontrakt. Maksymalnie gramy 2 kontraktami więc oceniam, że do gry tym systemem konieczne jest ok 15k PLN. W Systemie 1 szacowałem go na 10k PLN.

Ciekawym aspektem jest możliwość dodawania pozycji do już zajętej. Taka sytuacja miała miejsce raz w marcu. System 1 ma identyczne ustawienia, ale takiej sytuacji jeszcze nie zaobserwowałem. Najprawdopodobniej wynika to z ciaśniejszego stopa. W Systemie 3 jest on średnio o 10 pkt większy więc parametry odpowiadające za „sygnał” mogą go generować 2 razy, a stop nie jest uaktywniany. W takiej sytuacji system dodaje kontrakt do maksymalnej liczby 2 szt.

Szerszy stop-loss ma swoje zalety – trudniej system „wyrzucić z siodła”, ale ma też i wady. System ten z pewnością będzie więcej tracił na konsolidacjach z uwagi na szerszy stop. Jeżeli jednak uda się zidentyfikować okresy trendowe i horyzontalne to wydaje mi się że może stanowić on dobrą alternatywę dla Systemu 1. Na pewno lepszą od poprzedniego Systemu 2.

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie. Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemu FW20 60min.

6. Wycena abonamentu na kolejny okres (od 15 stycznia 2013)

Z kalkulacji ceny wypada wrzesień 2012, a wchodzi grudzień 2012. Cena abonamentu miesięcznego od 15 stycznia 2013 wyniesie 279zł. Do pakietu z powiadomieniami SMS dodawane jest 10 zł.

Wynik kalkulacji znajduje się w tabeli na końcu dokumentu (widoczny jest tylko ostatni miesiąc i stosowne obliczenia. Pozostałe miesiące są ukryte z uwagi na wielkość obrazka). Od 15 stycznia będzie ona również dostępna do ściągnięcia na stronie w formie pliku Excel.

7. Pozostałe uwagi

Siatka na wykresie:

Siatka pionowa na wykresie powróciła w przyciemnionej formie, gdyż lepiej widać dni sesyjne.

SMS:

Od 7.01.13 SMSy zostały przełączone na wersję Pro, której funkcjonalnością ma być teoretycznie brak opóźnień w dostarczeniu. Jest to jednak usługa o ponad 100% droższa, więc w przypadku pozostawienia będę musiał to uwzględnić w abonamencie. Na razie jest po staremu. Będę tę wersję testował przez miesiąc. Wszystkich, a w szczególności tych, którzy zarejestrowali opóźnienia w dotychczas wysyłanych alertach SMS proszę o informację zwrotną czy sytuacja uległa poprawie.

Podsumowanie roczne:

W pliku analitycznym pojawiła się zakładka, w której podsumowałem wyniki roczne obu systemów. Na razie są 4 lata, więc żadnych wniosków nie można wyciągać. Jedyne co jest widoczne to to, że lepsze lata przeplatają się z gorszymi. Jeżeli ma być zachowana ta prawidłowość, to 2013 rok powinien należeć do lepszych. Czego sobie i wszystkim życzę.

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 1 60 min					
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.
2012-12-04	-1	2448	-3	50	378
2012-12-04	0	2461	1	-13	365
2012-12-04	2	2461	2		365
2012-12-04	-1	2469	-3	16	381
2012-12-05	0	2478	1	-9	372
2012-12-05	2	2478	2		372
2012-12-05	-1	2478	-3	0	372
2012-12-05	0	2477	1	1	373
2012-12-06	2	2483	2		373
2012-12-06	-1	2482	-3	-2	371
2012-12-06	0	2485	1	-3	368
2012-12-06	2	2485	2		368
2012-12-06	0	2479	-2	-12	356
2012-12-06	-1	2479	-1		356
2012-12-06	0	2478	1	1	357
2012-12-06	2	2484	2		357
2012-12-07	0	2485	-2	2	359
2012-12-07	-1	2485	-1		359
2012-12-07	0	2478	1	7	366
2012-12-10	1	2467	1		366
2012-12-12	0	2515	-1	48	414
2012-12-12	-1	2515	-1		414
2012-12-12	0	2524	1	-9	405
2012-12-12	2	2524	2		405
2012-12-12	-1	2528	-3	8	413
2012-12-13	0	2531	1	-3	410
2012-12-17	-1	2535	-1		410
2012-12-17	0	2539	1	-4	406
2012-12-17	2	2543	2		406
2012-12-18	-1	2566	-3	46	452
2012-12-18	0	2568	1	-2	450
2012-12-18	2	2571	2		450
2012-12-19	0	2597	-2	52	502
2012-12-19	-1	2597	-1		502
2012-12-20	0	2602	1	-5	497
2012-12-20	2	2607	2		497
2012-12-20	-1	2608	-3	2	499
2012-12-21	0	2607	1	1	500
2012-12-21	2	2602	2		500
2012-12-27	0	2631	-2	58	558
2012-12-28	-1	2633	-1		558
Total (punkty)					558
Srednia 3miesieczna					186
korekta na poślizg (-40%)					112
mnożnik x 10 PLN					1 116 zł
Prowizja 25%					279 zł

*Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane na jej podstawie.
Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.*