

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH STYCZEŃ 2013

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

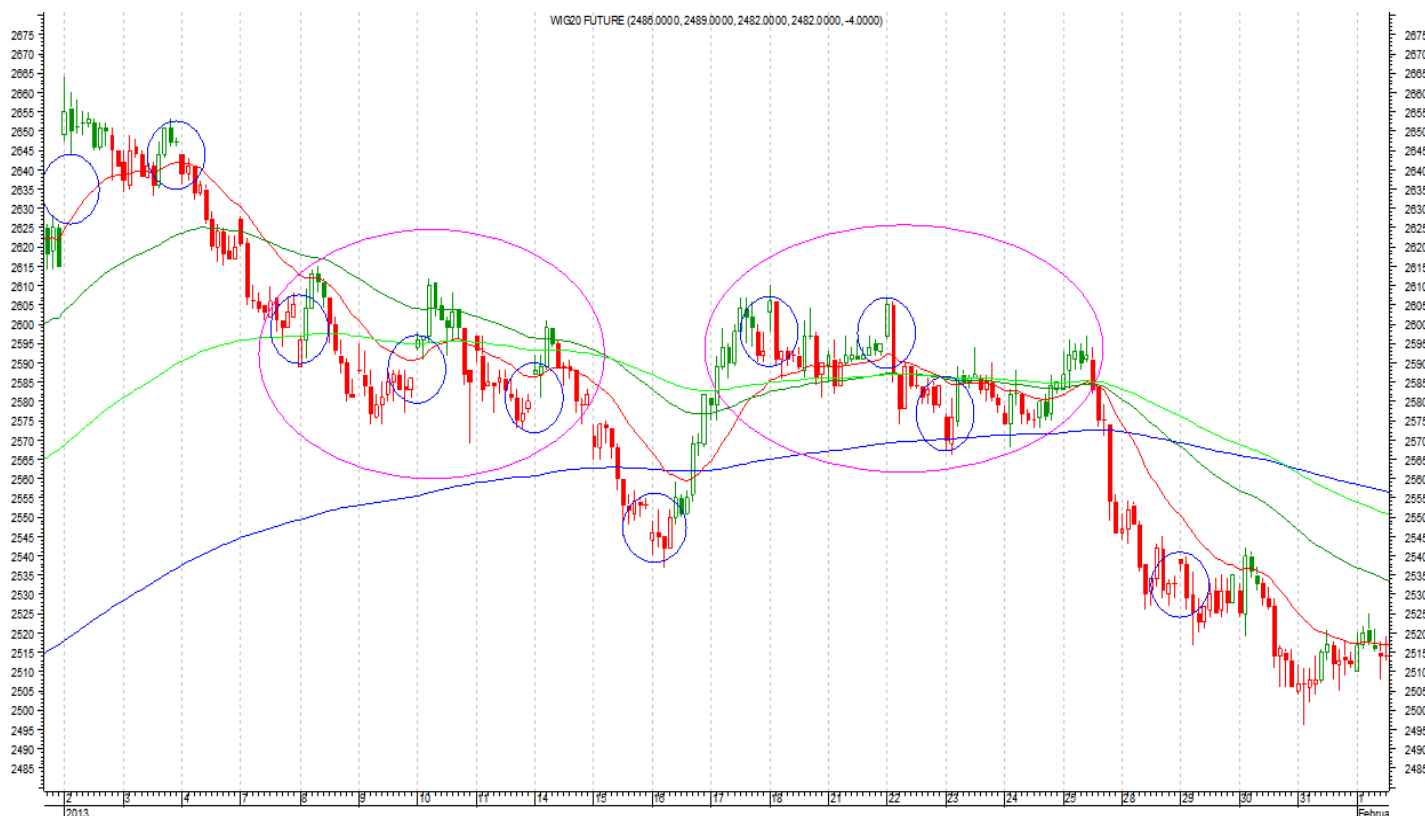
Następne analizy będą odwoływały się do danych zawartych w tym pliku.

2. Omówienie miesiąca – styczeń 2013

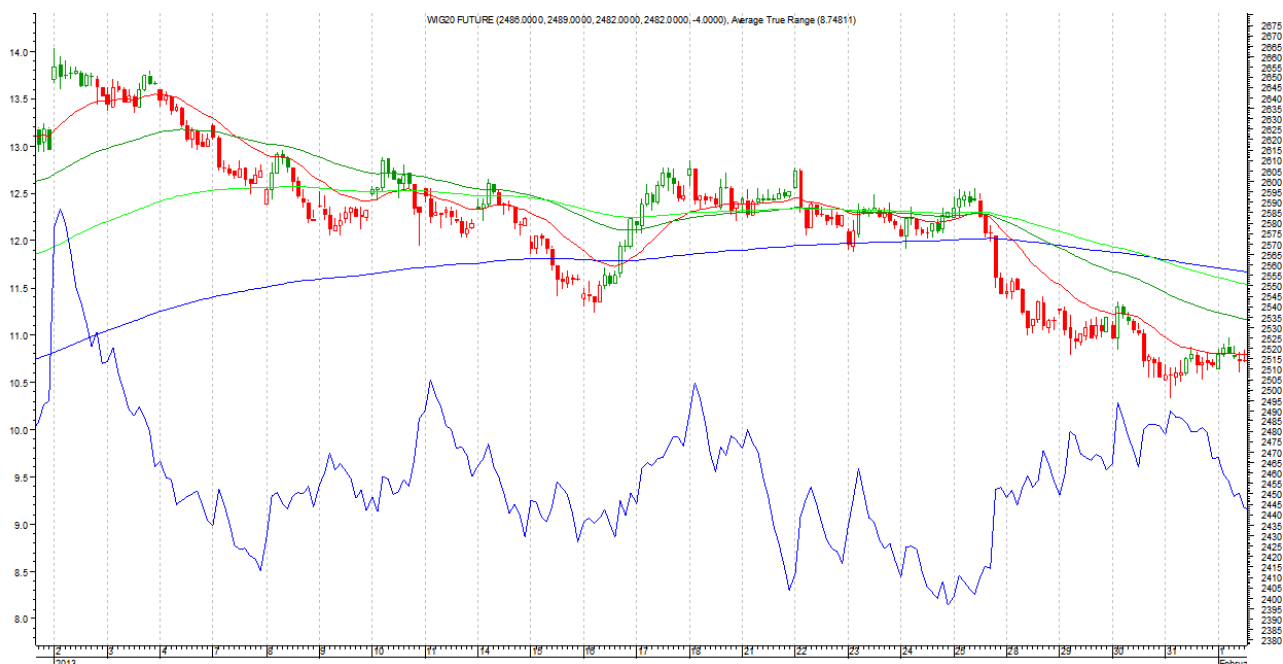
Styczeń był miesiącem spadkowym o średniej zmienności w obrębie świecy godzinowej. Spadki rozpoczęły się już 2 stycznia od wysokiego otwarcia luką hossy (klif fiskalny), która w przeciąg trzech sesji została zamknięta i rynek pomaszerował dalej na południe. Niestety od drugiego tygodnia do końca trzeciego mieliśmy do czynienia z dwoma męczącymi horyzontalnymi konsolidacjami będącymi, jak się później okazało, długim przystankiem przed ostatnim tygodniem spadkowym.

Maksima miesiąca osiągnięto w pierwszej godzinie pierwszej sesji po Nowym Roku, a więc 02.01 na poziomie 2664 pkt. Minima rynek ustanowił na końcu miesiąca 31.01, na poziomie 2496 pkt. Do połowy miesiąca kurs znajdował się powyżej średniej EMA 240, by w jego połowie ją przetestować. Pierwszy test był udany, ale kurs nie był w stanie się od niej oddalić, co skutkowało ponownym testem 25.01, tym razem już z zejściem poniżej średniej.

Styczeń rozpoczął się na poziomie 2649 pkt, a zakończył na poziomie 2512 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 137 punkty. Spadek zniósł więc niemal połowę fali wzrostowej rozpoczętej w listopadzie ubiegłego 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.

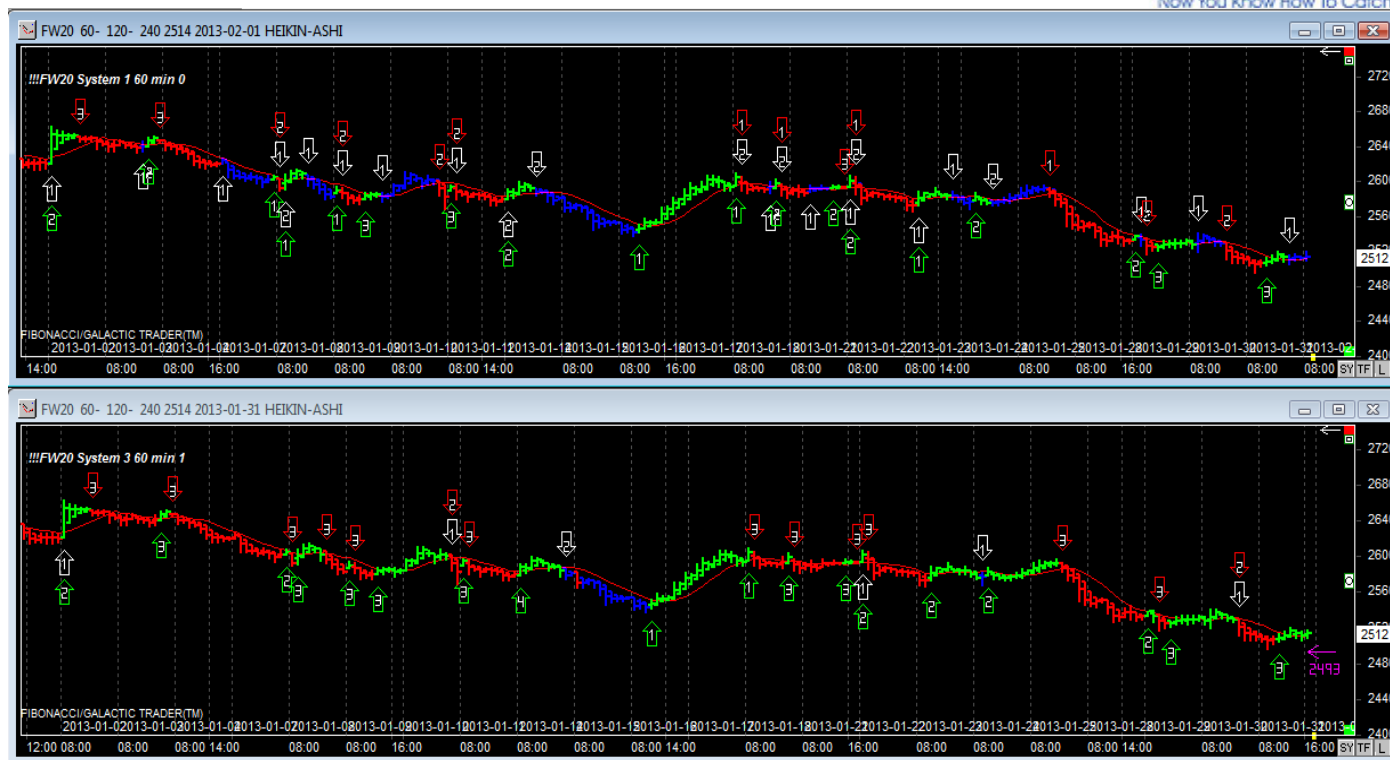


Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR(21) przez cały miesiąc utrzymywała się na średnim poziomie 8.5 – 10.5 pkt, z jednym wyskokiem do wartości wysokich 12.5 pkt.

Powyższe warunki, od strony zmienności należy uznać już za dość trudne dla systemów zbudowanych na świecach HEIKIN-ASHI. Poślizg w analizowanym okresie zaczął już dokuczać i w trzech przypadkach przekroczył sugerowaną tolerancję, wynoszącą 3 punkty.

Sama zmienność jeszcze by nie powodowała przekroczeń w tolerancji, ale w połączeniu z dużą ilością luk i wyższych otwarć, następnie szybko zamykanych, już tak. Było tego naprawdę sporo, co zaznaczyłem niebieskimi kółkami na wykresie. Powodowało to, oprócz poślizgu, bardzo dużą ilość stopów i odwróceń. Z tego punktu widzenia miesiąc dla systemów godzinowych trzeba uznać za trudny.

*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.*



Styczeń należał do słabych miesięcy na tle innych jeżeli chodzi o skuteczność. Całościowy wynik zdecydowanie obniżyły dwie horyzontalne konsolidacje z drugiego i trzeciego tygodnia, oraz duża liczba wyższych otwarć i luk.

Oba systemy poprawnie wyłapywały natomiast większość znaczących ruchów, za wyjątkiem jednego spadku pomiędzy 14-15 stycznia, gdzie zostały wystopowane i się nie odwróciły na pozycję krótką. Pozostałe wyłapane prawidłowo ruchy pozwoliły zmniejszyć straty z konsolidacji.

Oba systemy pokazały porównywalną skuteczność. System 1 osiągnął 64 pkt. brutto, System 3 zamknął miesiąc z rezultatem 65 pkt. brutto. Niestety duża liczba stopów i odwróceń w czasie konsolidacji spowodowała duże koszty transakcyjne. Na poziomie netto oba systemy zanotowały stratę 25 pkt i 27 pkt odpowiednio.

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 64 pkt brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się dużo poniżej średniej za 49 miesięcy, która obecnie wynosi 300 pkt. Wynik obniżył więc średnią o 5 pkt. Koszty transakcji wzrosły do 22.6% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki wszystkich 49 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
2013-01-31	15:00	14708	64

Treść niniejszej analizy, Last Pos Value 14708 w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 200, 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 65 pkt brutto (bez prowizji). Jest to wynik również sporo niższy od średniej długookresowej, która za 49 miesięcy wynosi obecnie 292 pkt. Wynik obniżył średnią o 5 pkt. Koszty transakcji również wzrosły i wynoszą obecnie 21%. Szczegółowe wyniki wszystkich 49 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
2013-01-31	11:00	14331	65
Last Pos Value		14331	

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 styczniu ponownie wzrosła zmienność w obrębie godziny w porównaniu do grudnia, co było zauważalne w postaci większych odchyśleń pomiędzy ceną sygnału a ceną zamknięcia świecy godzinowej. W trzech przypadkach doszło do przekroczenia sugerowanej tolerancji. Obecna zmienność w okolicach 10 pkt nie uprawnia jeszcze do rozszerzenia tolerancji, ale gdyby rozpoczęły się głębsze spadki, to trzeba będzie brać pod uwagę jej zwiększenie do 5 pkt.

Więszym problemem były wyższe/nizsze otwarcia lub wręcz luki (za lukę traktuję otwarcie, które wypada poza zakresem wahań dnia poprzedniego, a nie tylko wyższe/nizsze od zamknięcia z poprzedniej sesji). W obu sytuacjach jednak należy stosować się do sugestii opisanej w pkt. 5b niniejszego raportu, a więc nie zajmować pozycji zgodnych z kierunkiem luki bądź wyższego/nizszego otwarcia. **Te transakcje w przeważającej części (jakieś 80%) są stratne, czego namacalny przykład mieliśmy w tym miesiącu.** Warto więc pamiętać o sugestiach zawartych w punkcie „Sugerowana technika gry”.

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 „lepszą” 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.***

*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.*

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 sygnałnego 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 sygnałnym 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 zmora 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. Jedyńm sposobem uniknięcia tych nieprzyjemności jest ignorowanie sygnału zgodnego z kierunkiem luki, przynajmniej przez pierwsze 2-3 świece godzinowe. (Przypominam, że pierwsza z nich

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.

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 umożliwiał 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.

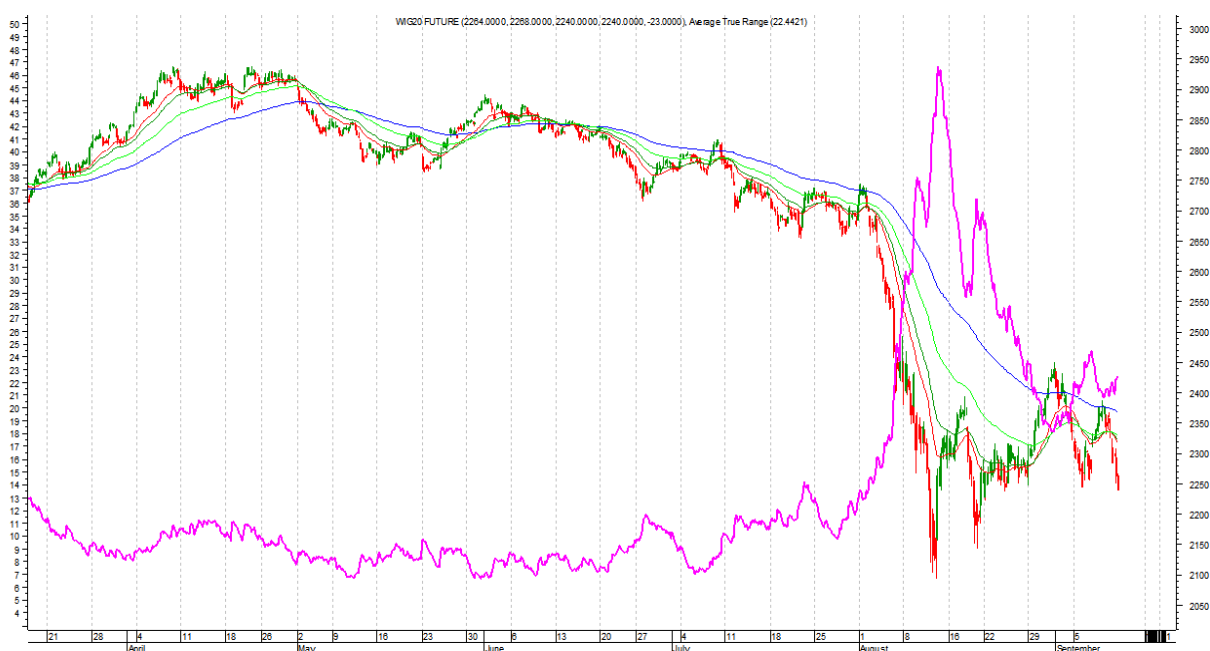
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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
- nieco większy maksymalny draw-down
- nieco mniejszy % zyskownych transakcji

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.

- *nieco krótsze serie zyskowych i stratnych transakcji*

Szczegóły w załączonych zrzutach statystyk:

Results	
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	
Gross Profit	18 629.00
Gross Loss	-5 727.00
Net	12 902.00
Profit Factor	3.25
Total Trades	852.00
Total Winning Trades	412.00
Total Losing Trades	440.00
Average Points per Trade	15.14
Percent Profitable	48.36
Largest Winning Trade	404.00
Largest Losing Trade	-102.00
Average Winning Trade	45.22
Average Losing Trade	-13.02
Ratio Average Win/Average Loss	3.47
Average Trade	28.59
Max Consecutive Winners	9.00
Max Consecutive Profit	583.00
Max Consecutive Losers	11.00
Max Consecutive Draw Down	-223.00
Maximum Open Interest	2.00
Maximum Open Interest Average	1.53

Results	
Print	Copy
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	19 732.00
Gross Loss	-7 171.00
Net	12 561.00
Profit Factor	2.75
Total Trades	778.00
Total Winning Trades	340.00
Total Losing Trades	438.00
Average Points per Trade	16.15
Percent Profitable	43.70
Largest Winning Trade	404.00
Largest Losing Trade	-154.00
Average Winning Trade	58.04
Average Losing Trade	-16.37
Ratio Average Win/Average Loss	3.54
Average Trade	34.58
Max Consecutive Winners	7.00
Max Consecutive Profit	791.00
Max Consecutive Losers	8.00
Max Consecutive Draw Down	-317.00
Maximum Open Interest	2.00
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 Systemy FW20 60min.

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

Z kalkulacji ceny wypada październik 2012, a wchodzi styczeń 2013. Cena abonamentu miesięcznego od 15 lutego 2013 wyniesie 203zł. **Do pakietu z powiadomieniami SMS dodawane będzie 20 zł. (SMS Pro)**

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 lutego będzie ona również dostępna do ściągnięcia na stronie w formie pliku Excel.

7. Pozostałe uwagi

SMS:

Od 7.01.13 SMSy zostały przełączone na wersję Pro, której funkcjonalnością jest brak opóźnień w dostarczeniu. Nie otrzymałem sygnałów o opóźnieniach więc chyba tak jest w istocie. Jest to jednak usługa o ponad 100% droższa, więc muszę to uwzględnić w abonamencie.

Opóźniony sygnał:

Któregoś dnia w styczniu (nie pamiętam już którego) serwer systemu z sygnałami email i SMS zawiesił się. Zorientowałem się po kilku minutach, więc sygnał mailowy i SMS przyszedł z opóźnieniem. Cena jednak nadal była dostępna, więc nie spowodowało to większych utrudnień.

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 1 60 min						
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.	
2013-01-02	0	2654	1	-21	320	
2013-01-02	2	2654	2		320	
2013-01-02	-1	2649	-3	-10	310	
2013-01-03	0	2641	1	8	318	
2013-01-03	2	2647	2		318	
2013-01-03	-1	2647	-3	0	318	
2013-01-07	0	2624	1	23	341	
2013-01-07	1	2604	1		341	
2013-01-08	0	2593	-1	-11	330	
2013-01-08	-2	2593	-2		330	
2013-01-08	0	2600	2	-14	316	
2013-01-08	1	2600	1		316	
2013-01-08	0	2602	-1	2	318	
2013-01-09	1	2590	1		318	
2013-01-09	0	2586	-1	-4	314	
2013-01-09	-2	2586	-2		314	
2013-01-09	1	2584	3	4	318	
2013-01-09	0	2583	-1	-1	317	
2013-01-10	-2	2592	-2		317	
2013-01-11	1	2594	3	-4	313	
2013-01-11	0	2588	-1	-6	307	
2013-01-11	-2	2588	-2		307	
2013-01-14	0	2589	2	-2	305	
2013-01-14	2	2589	2		305	
2013-01-14	0	2588	-2	-2	303	
2013-01-16	1	2547	1		303	
2013-01-18	2	2604	1		303	
2013-01-18	0	2598	-2	45	348	
2013-01-18	-1	2598	-1		348	
2013-01-18	0	2593	1	5	353	
2013-01-18	2	2599	2		353	
2013-01-18	0	2591	-2	-16	337	
2013-01-18	-1	2591	-1		337	
2013-01-21	0	2592	1	-1	336	
2013-01-21	2	2594	2		336	
2013-01-21	-1	2594	-3	0	336	
2013-01-22	0	2601	1	-7	329	
2013-01-22	2	2601	2		329	
2013-01-22	0	2596	-2	-10	319	
2013-01-22	-1	2596	-1		319	
2013-01-23	0	2581	1	15	334	
2013-01-23	1	2581	1		334	
2013-01-23	0	2584	-1	3	337	
2013-01-24	2	2583	2		337	
2013-01-24	0	2575	-2	-16	321	
2013-01-25	-1	2588	-1		321	
2013-01-29	1	2538	2	50	371	
2013-01-29	0	2533	-1	-5	366	
2013-01-29	-2	2527	-2		366	
2013-01-29	1	2525	3	4	370	
2013-01-30	0	2532	-1	7	377	
2013-01-30	-2	2520	-2		377	
2013-01-31	1	2508	3	24	401	
2013-01-31	0	2512	-1	4	405	
Total (punkty)					405	
Srednia 3miesieczna					135	
korekta na poślizg (-40%)					81	
mnożnik x 10 PLN					810 zł	
Prowizja 25%					203 zł	

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie informacją 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.