

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH CZERWIEC 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.

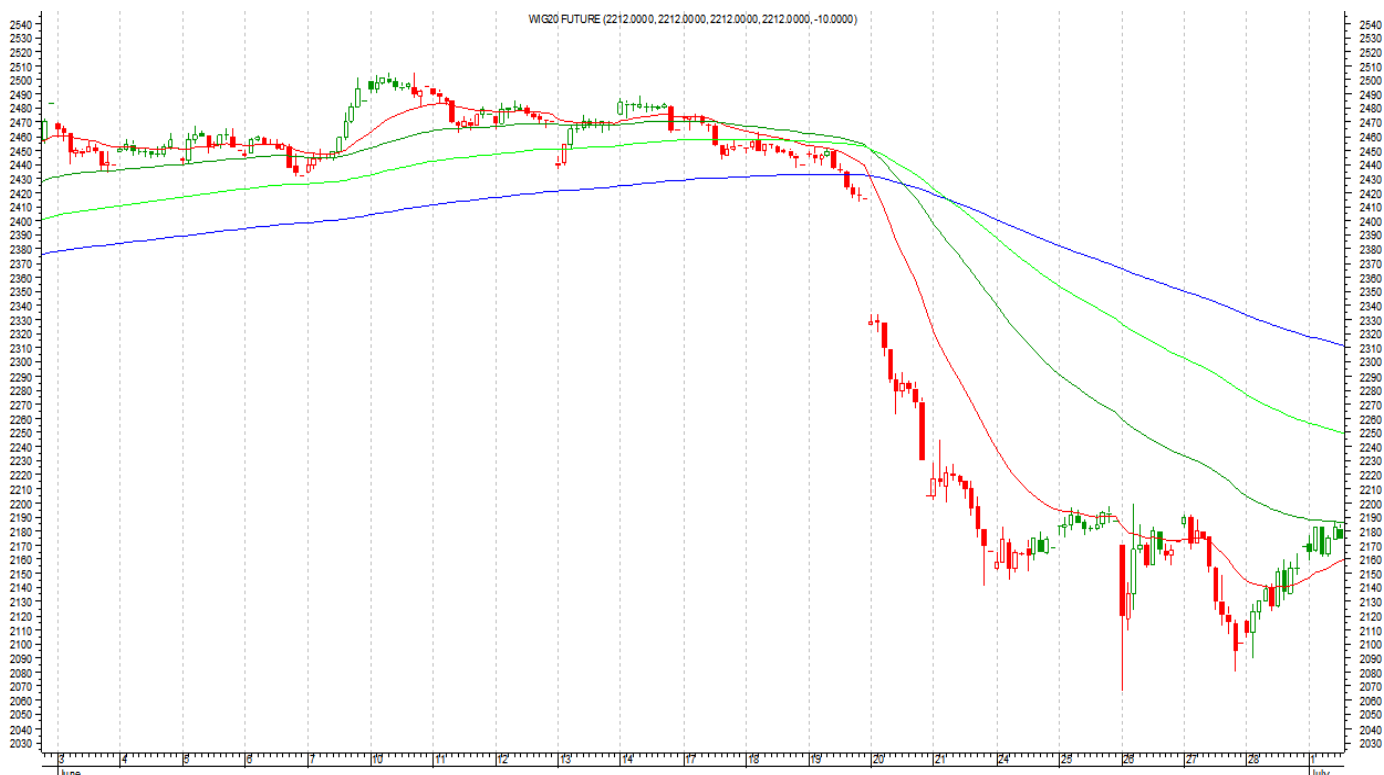
2. Omówienie miesiąca – czerwiec 2013

W pierwszej połowie miesiąca mieliśmy do czynienia z konsolidacją przy szczytach. Byki miały ochotę na zamknięcie serii czerwcowej na wysokim poziomie. Niestety dla nich, w okolicach 17.06 zaczęła się wyprzedaż, która trwała właściwie do końca miesiąca. Ruch spadkowy był bardzo silny i dynamiczny. Na wykresie jest on co prawda sztucznie powiększony luką pomiędzy seriami, ale i tak to niedźwiedzie kontrolowały ostatnie dwa tygodnie czerwca na parkiecie.

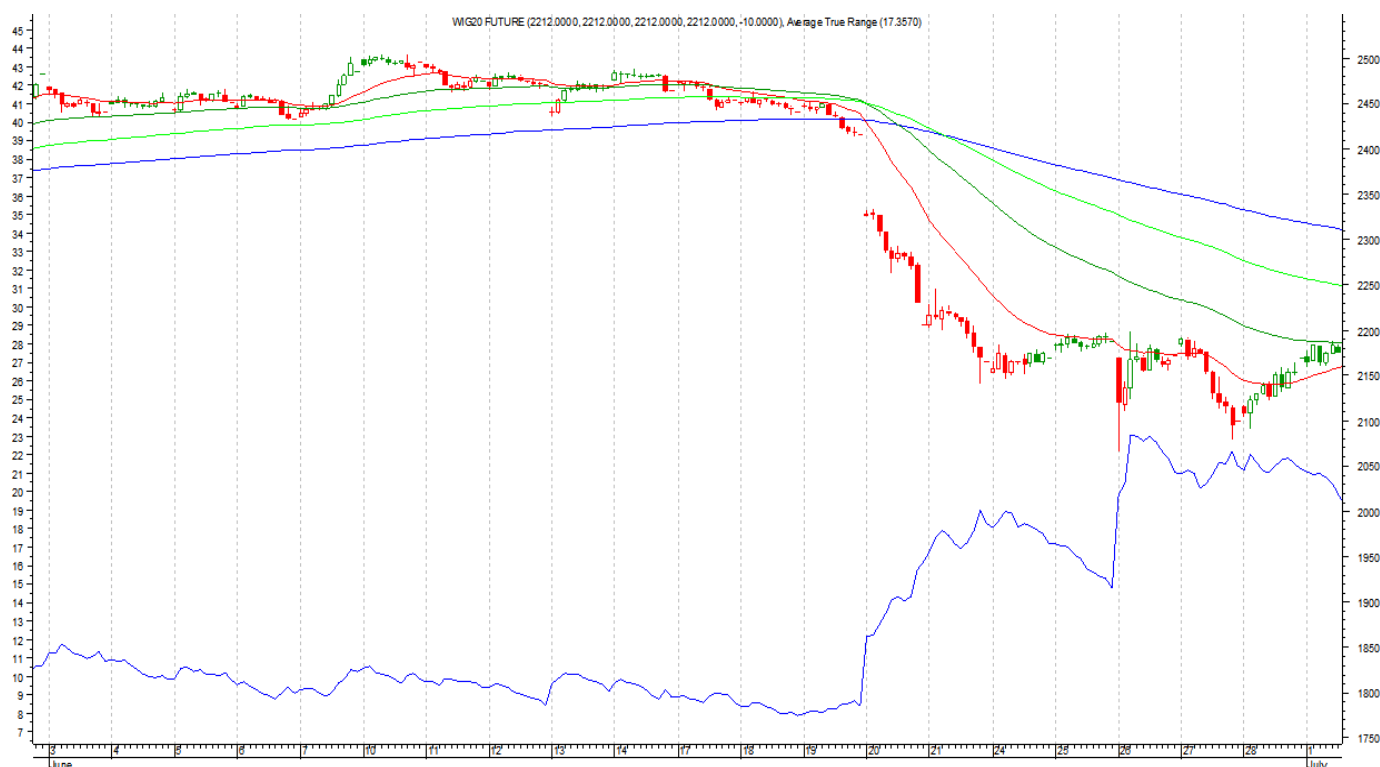
Kurs przebił w dół średnią EMA240 19.06.2013 i do końca miesiąca pozostawał poniżej niej. Miesiąc miał więc dwa oblicza. Pierwsze horyzontalne, drugie zdecydowanie mocno spadkowe. Od 19.06.2013 zdecydowanie też wzrosła zmienność w obrębie świecy godzinowej, co jest charakterystyczne dla silnych spadków.

Maksima miesiąca osiągnięto 10.06 na poziomie 2505 pkt. Minima rynek ustanowił 26.06, na poziomie 2067 pkt, już na nowej serii. Różnica między seriami wynosiła ok. 70 pkt w dół. Rynek w ten sposób dyskontował wypłaty dywidend ze spółek z indeksu W20. Trochę zbyt optymistycznie, gdyż kolejne informacje przyniosły wieści o dywidendach niższych od oczekiwanych (np. KGHM).

Czerwiec rozpoczął się na poziomie 2469 pkt, a zakończył na poziomie 2169 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 300 punktów. Ten wynik należy pomniejszyć o 70 pkt na zmianie serii.



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.

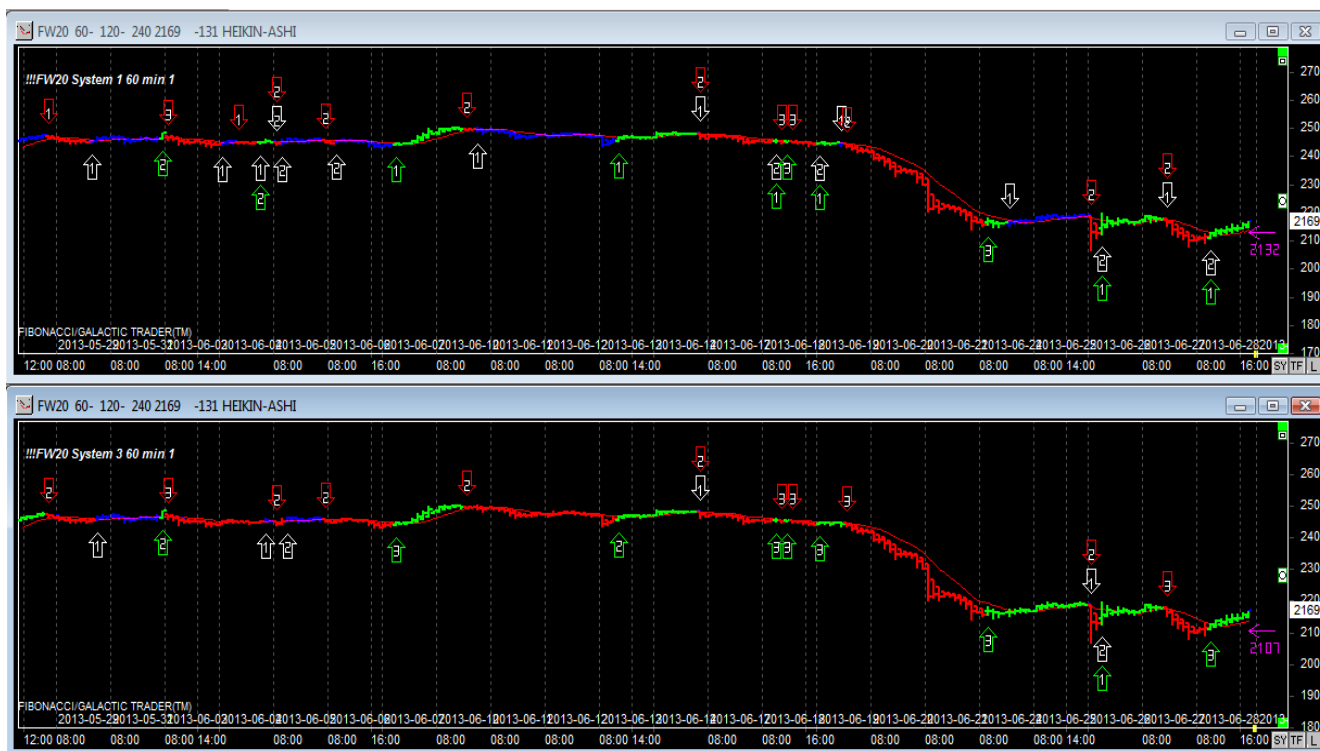


Zmienność, mierzona wskaźnikiem ATR(21), do 19.06.2013 utrzymywała się na dość wysokim poziomie 9-13 pkt, by po tej dacie jeszcze gwałtownie wzrosnąć do poziomów 20-24 pkt.

Zmiana ponad 20 pkt w obrębie godziny znamionuje już paniczne ruchy.

Powyższe warunki, od strony zmienności, należy uznać za bardzo trudne dla systemów zbudowanych na świecach HEIKIN-ASHI. Na szczęście oba systemy były już na prawidłowej pozycji, gdy zmienność gwałtownie wzrosła. Chyba tylko dlatego transakcji z przekroczoną tolerancją na poślizg nie było wiele, a jeżeli już się zdarzały to na korzyść gracza. W zasadzie można mówić o 1 transakcji, która „nie weszła” z powodu zbyt dużej różnicy pomiędzy ceną sygnału a tą, możliwą do uzyskania w następnej godzinie.

Powyższe nie zmienia jednak sytuacji, że warunki z tak dużą zmiennością w obrębie godziny to trudne środowisko dla systemów godzinowych.



Oba systemy poprawnie wyłapały większość ruchów, a co ważniejsze, największy z nich spędziły na maksymalnej wielkości pozycji – 2 krótkich. To, pomimo nieciekawego początku pozwoliło osiągnąć ponadprzeciętne zyski miesięczne, nawet po odliczeniu 70 pkt na różnicy serii, która w statystykach jest wliczona. Poprzednio również tak było, z tym że na niekorzyść wyników systemu, więc nie zmieniam sposobu liczenia skuteczności. Te 70 pkt x 2 odejmuje jedynie przy wyliczaniu ceny na następny okres.

Oba systemy zachowały się podobnie w tym miesiącu. System 1 uzyskał 598 pkt. System 3 594 pkt. Oba wyniki stanowią tegoroczny rekord.

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 czerwcu 598 pkt brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się powyżej średniej za 54 miesiące, która obecnie wynosi 292 pkt. Wynik podwyższył średnią o 6 pkt. Koszty transakcji spadły do 23,23% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2011.01.31	16:00	8409	407
2011.02.28	10:00	8584	175
2011.03.31	14:00	9135	551
2011.04.28	12:00	9237	102
2011.05.31	08:00	9374	137
2011.06.30	14:00	9384	10
2011.07.29	16:00	9601	217
2011.08.31	17:00	10619	1018
2011.09.30	16:00	11291	672
2011.10.31	14:00	11759	468
2011.11.30	11:00	11778	19
2011.12.30	15:00	12124	346
2012.01.31	16:00	12498	374
2012.02.29	16:00	12546	48
2012.03.30	15:00	12880	334
2012.04.30	14:00	13059	179
2012.05.31	15:00	13508	449
2012.06.29	13:00	13556	48
2012.07.31	17:00	13769	213
2012.08.31	16:00	13996	227
2012.09.28	12:00	14086	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
2013-02-28	15:00	14885	177
2013-03-28	09:00	15115	230
2013-04-30	14:00	15181	66
2013-05-31	17:00	15143	-38
2013-06-28	10:00	15741	598
Last Pos Value		15741	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli musiałem skrócić wyniki o 2009 i 2010 rok. Pełne zestawienie dostępne jest w pliku analitycznym.

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.

System 3 osiągnął w czerwcu 594 pkt brutto (bez prowizji). Jest to wynik również wyższy od średniej długookresowej, która za 54 miesiące wynosi obecnie 288 pkt. Wynik podniósł średnią o 6 pkt. Koszty transakcji spadły i wynoszą obecnie 21.50%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2011-01-31	16:00	7939	391
2011-02-24	08:00	8039	100
2011-03-30	14:00	8560	521
2011-04-29	16:00	8637	77
2011-05-31	08:00	8652	15
2011-06-30	14:00	8622	-30
2011-07-29	16:00	8925	303
2011-08-31	17:00	10104	1179
2011-09-30	16:00	11112	1008
2011-10-28	09:00	11502	390
2011-11-30	11:00	11488	-14
2011-12-30	15:00	11734	246
2012-01-30	17:00	11997	263
2012-02-29	16:00	12140	143
2012-03-30	16:00	12583	443
2012-04-30	12:00	12798	215
2012-05-31	15:00	13223	425
2012-06-29	13:00	13274	51
2012-07-31	12:00	13555	281
2012-08-31	09:00	13596	41
2012-09-28	12:00	13593	-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
2013-02-28	15:00	14533	202
2013-03-27	13:00	14743	210
2013-04-30	14:00	14870	127
2013-05-31	17:00	14953	83
2013-06-28	10:00	15547	594
Last Pos Value		15547	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli musiałem skrócić wyniki o 2009 i 2010 rok. Pełne zestawienie dostępne jest w pliku analitycznym.

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

Czerwiec co prawda nie potwierdził obaw opisywanych w poprzednim raporcie, dotyczących HFT, ale też ich nie rozwiązał. Warto zwrócić uwagę na początkowe 2 tygodnie czerwca, które były równie złe, co poprzednie dwa miesiące. Dopiero znaczące ruchy w drugiej połowie miesiąca przyniosły sukces. Właściwie była to jedna, poprawnie zajęta, pozycja na maksymalnym zaangażowaniu. Gdyby systemy zostały wystopowane przed tym ruchem, wynik miesięczny byłby słaby. Obserwuję więc nadal z niepokojem charakterystykę rynku i mam nadzieję, że moje obawy się nie potwierdzą. Początek lipca jest przyzwoity jak do tej pory.

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: Ponieważ zmienność w obrębie godziny ponownie gwałtownie wzrosła i dochodzi do 20 pkt sugeruję **podnieść tolerancję na poślizg do 4 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 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 znaczące straty z transakcji. Jedyńm 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 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 (+/- sugerowana tolerancja). 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.

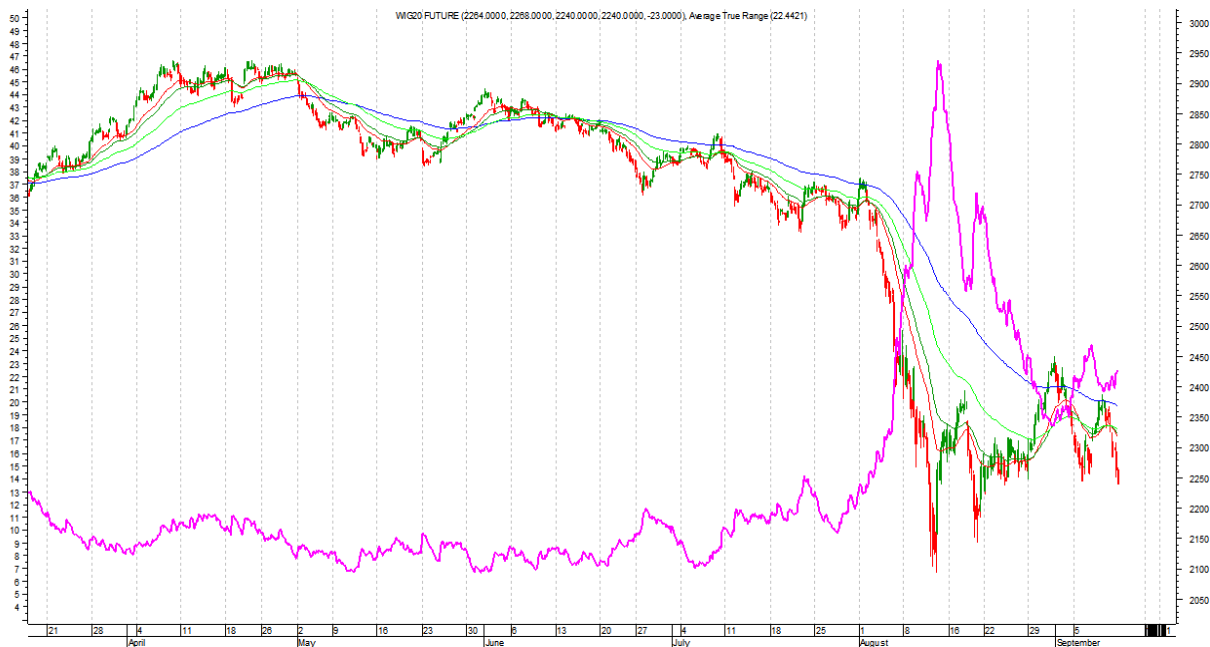
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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):

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.

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 naddatkiem. 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 zejdzie 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:

- *mniej liczba transakcji (mniej koszty)*
- *nieco większa maksymalna strata na jedną transakcję*
- *nieco większy maksymalny draw-down*

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 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 Systemy FW20 60min.

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

Z kalkulacji ceny wypada marzec 2013, a wchodzi czerwiec 2013. Cena abonamentu miesięcznego od 15 lipca 2013 wyniesie 247 zł. **Do pakietu z powiadomieniami SMS dodawane będzie 20 zł. (SMS Pro)**

Przy wyliczaniu prowizji odjąłem 140 pkt związanych ze zmianą serii kontraktów od całkowitego wyniku systemów.

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

7. Pozostałe uwagi

W obecnym miesiącu brak. Poniżej dygresja z zeszłego tygodnia.

Doszły mnie słuchy o chęci zastąpienia przez GPW indeksu WIG20 indeksami WIG5 i WIG30. Abstrahując kompletnie od zasadności takich zmian, dla mnie oznacza to jedno. Będę zmuszony stworzyć nowe systemy na nowe pochodne od nowych indeksów. Nie mam pojęcia jak będzie przeprowadzana migracja z obecnego indeksu na nowe i czy będą przeliczone dane wstecznie czy nie. Nawet jeżeli będą przeliczone dane indeksowe, to nie będzie danych z instrumentów pochodnych.

Dla mnie, jako dewelopera systemów, jest to czarna msza żałobna, gdyż z chwilą zmiany indeksów i pochodnych będę musiał zawiesić usługę. Nie wiem czy uda mi się zrobić skuteczny system na nowe indeksy, nie wiem czy w ogóle będę miał dane by taki system móc przygotowywać. Tak czy siak może to się wiązać nawet z dwuletnią przerwą w dostarczaniu usługi. Rok czekania na dane i rok pracy przy budowie i optymalizacji systemu. To oczywiście najczarniejszy scenariusz, ale w naszym kraju wykluczyć go nie mogę.

Takie są konsekwencje chęci malowania świata na swoje własne kolory przez nowy zarząd GPW. Tymczasem dostępne dla każdego dane dla DJIA i SP500 obejmują okres od 1900 roku (113 lat wstecz!!!)

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 1 60 min						
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.	
2013-06-03	-1	2466	-3	-34	2	
2013-06-04	0	2451	1	15	17	
2013-06-04	-1	2450	-1		17	
2013-06-04	0	2450	1	0	17	
2013-06-04	2	2450	2		17	
2013-06-05	0	2443	-2	-14	3	
2013-06-05	-2	2443	-2		3	
2013-06-05	0	2451	2	-16	-13	
2013-06-05	-2	2450	-2		-13	
2013-06-06	0	2453	2	-6	-19	
2013-06-07	1	2446	1		-19	
2013-06-10	-1	2495	-2	49	30	
2013-06-10	0	2494	1	1	31	
2013-06-13	1	2466	1		31	
2013-06-14	0	2473	-1	7	38	
2013-06-14	-2	2473	-2		38	
2013-06-18	0	2455	2	36	74	
2013-06-18	1	2455	1		74	
2013-06-18	-2	2451	-3	-4	70	
2013-06-18	1	2454	3	-6	64	
2013-06-18	-2	2451	-3	-3	61	
2013-06-19	0	2448	2	6	67	
2013-06-19	1	2448	1		67	
2013-06-19	0	2443	-1	-5	62	
2013-06-19	-2	2437	-2		62	
2013-06-24	1	2168	3	538	600	
2013-06-24	0	2164	-1	-4	596	
2013-06-26	-2	2132	-2		596	
2013-06-26	0	2157	2	-50	546	
2013-06-26	1	2157	1		546	
2013-06-27	0	2165	-1	8	554	
2013-06-27	-2	2165	-2		554	
2013-06-28	0	2125	2	80	634	
2013-06-28	1	2125	1		634	
zmiana serii				-140	494	
Total (punkty)					494	
Srednia 3miesięczna					165	
korekta na poślizg (-40%)					99	
mnożnik x 10 PLN					988 zł	
Prowizja 25%					247 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.*