

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH LISTOPAD 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 – listopad 2013

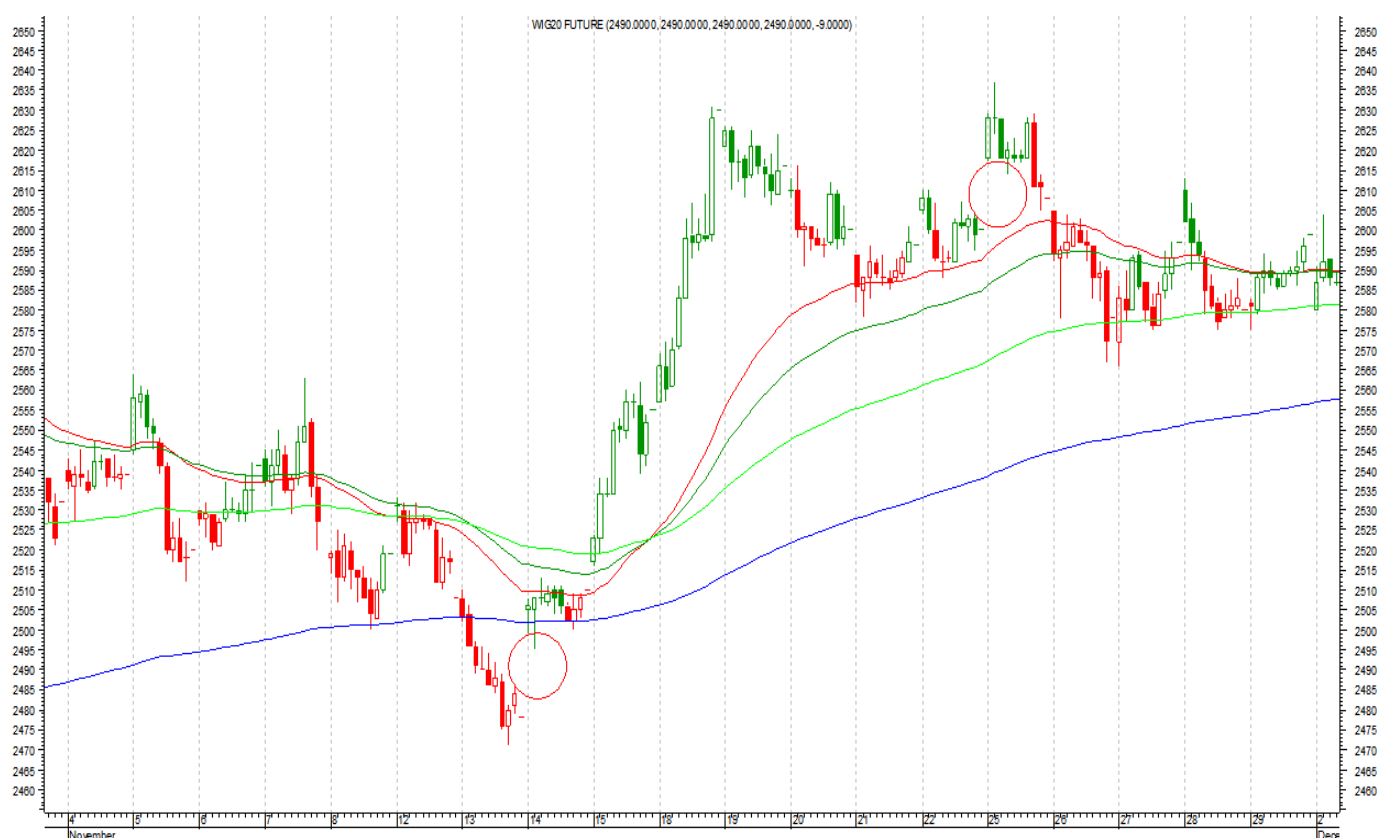
Listopad był miesiącem wzrostowym o średniej zmienności w obrębie godziny, mierzonej wskaźnikiem ATR21. Ruch wzrostowy to właściwie cztery dni, pomiędzy 14 a 18 listopada. Pierwszy tydzień miesiąca był spadkowy, natomiast trzeci i czwarty tydzień to w zasadzie ruch horyzontalny.

Przydarzyły się dwie luki hossy, z czego pierwsza niestety przeciw zajmowanej przez systemy pozycji, druga zgodnie z nią.

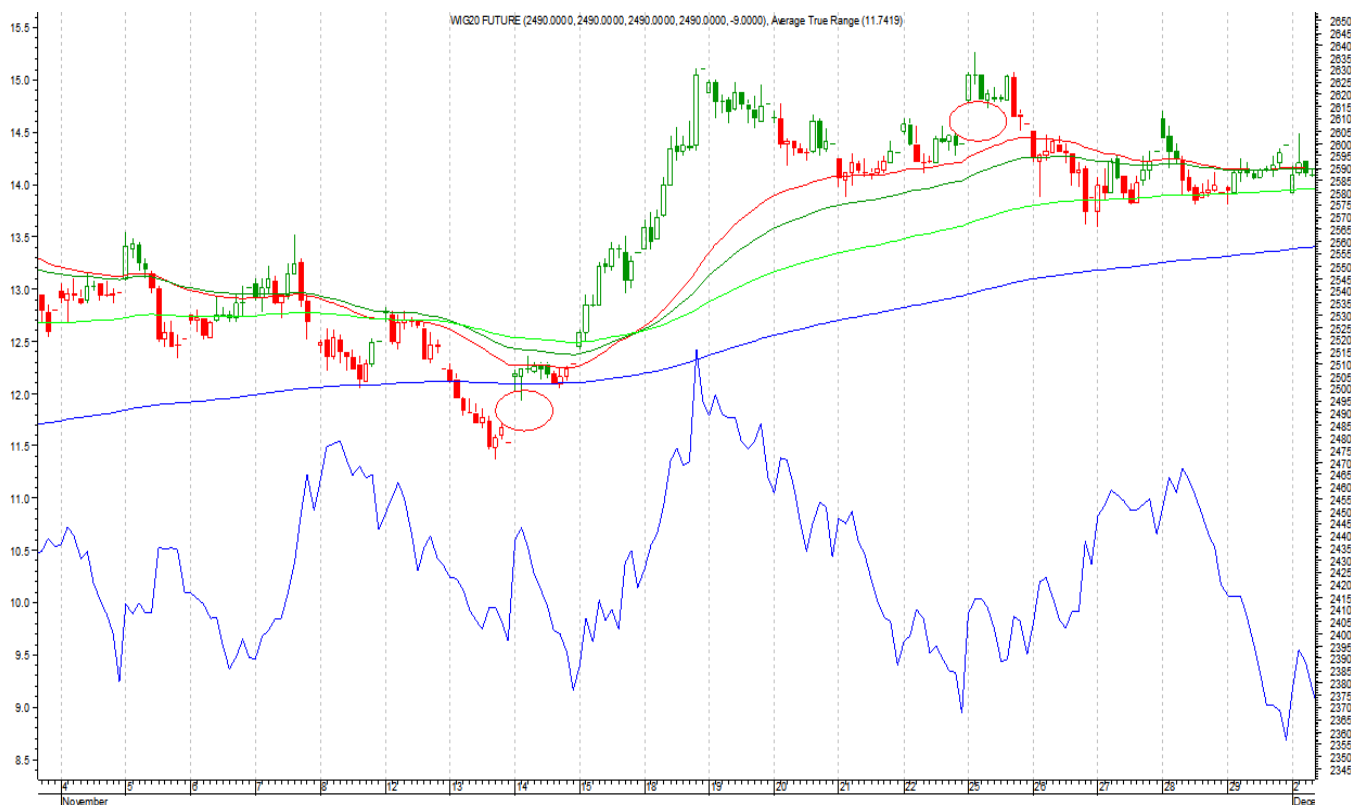
Kurs praktycznie przez cały miesiąc znajdował się powyżej średniej EMA240, za wyjątkiem jednodniowego zejścia poniżej w dniu 13 listopada.

Maksima miesiąca osiągnięto 25.11 na poziomie 2637 pkt. Minima rynek ustanowił 13.11, na poziomie 2471 pkt.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2540 pkt, a zakończył na poziomie 2599 pkt. Miesięczny wzrost wyniósł więc 59 punktów.

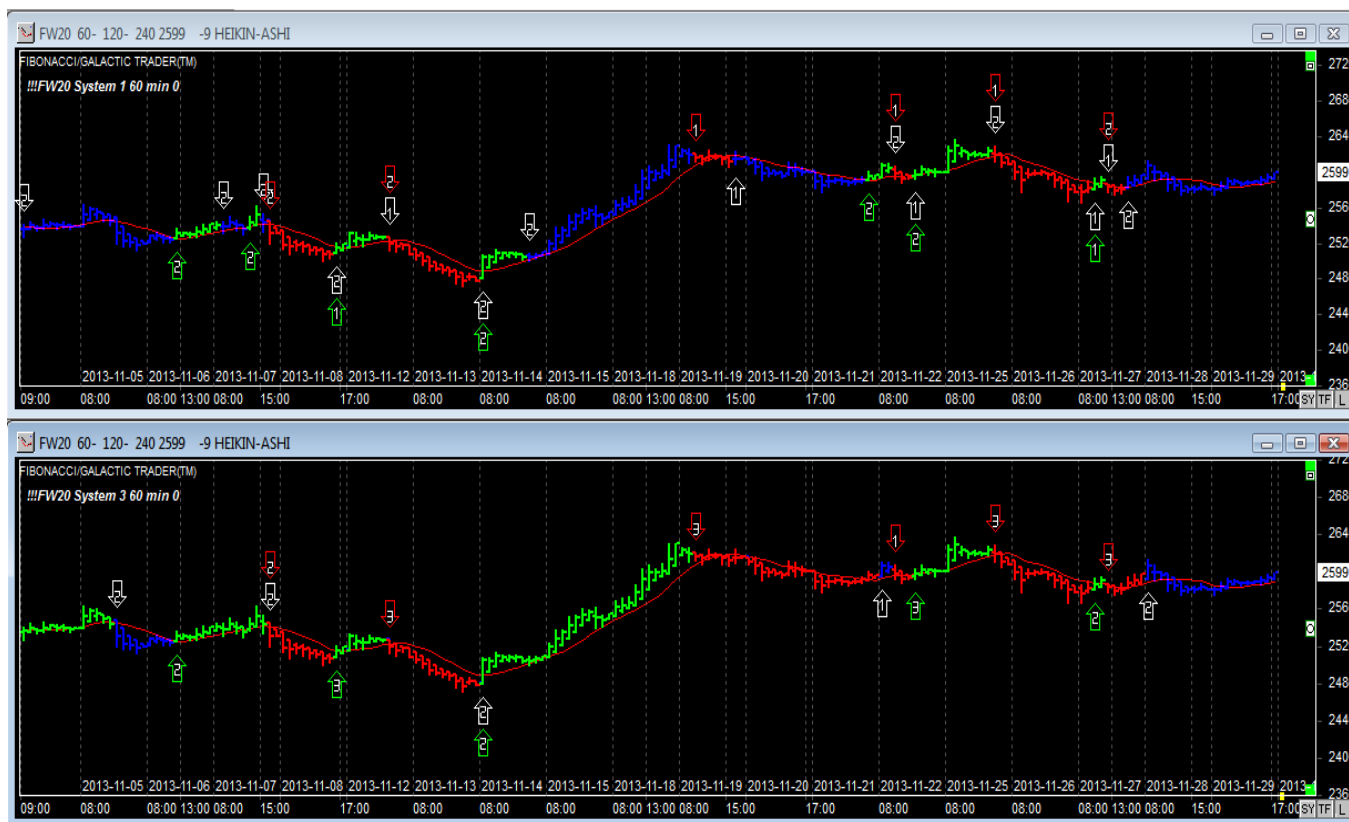


Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane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



Zmienność, mierzona wskaźnikiem ATR(21) przez cały miesiąc utrzymywała się średnim poziomie, pomiędzy 9 a 12 pkt w obrębie godziny. Największe wartości osiągnął podczas rajdu wzrostowego z połowy miesiąca. Jak w poprzednim miesiącu wychłodzenie nastrojów było widać pod koniec miesiąca, kiedy to zmienność zaczęła gwałtownie spadać.

*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.*



W listopadzie oba systemy pracowały poprawnie i oba przyniosły zyski. Zdecydowanie lepszy wynik zanotował System 3. Głównym powodem było utrzymanie pozycji podczas całego rajdu wzrostowego z połowy miesiąca, oraz utrzymanie krótkiej pozycji zaraz po nim.

System 1 niestety był stopowany w początkowych fazach ruchu. Pozostałe transakcje były w zasadzie identyczne.

System 1 uzyskał 189 pkt brutto. System 3 przyniósł solidny wynik w wysokości 352 pkt. Szczegóły poniżej w tabelach.

W grudniu sytuacja powtarza się i System 3 pracuje lepiej. Do 10.12 uzyskał 55 pkt, podczas gdy System 1 ma taką samą stratę.

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 listopadzie 189 pkt brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się nieco poniżej średniej za 59 miesięcy, która obecnie wynosi 283 pkt. Wynik obniżył średnią o 1 pkt. Koszty pozostały bez zmian i wynoszą 23,95% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	3	4
!!!FW2 • System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2011.01.31	17:00	84.9	4.7
2011.02.28	10:00	8084	170
2011.03.31	14:00	9130	001
2011.04.28	12:00	9237	1.2
2011.05.31	08:00	9374	137
2011.06.30	14:00	9384	10
2011.07.29	17:00	97.1	217
2011.08.31	17:00	10719	1018
2011.09.30	17:00	11291	772
2011.10.31	14:00	11709	478
2011.11.30	11:00	11778	19
2011.12.30	10:00	12124	346
2012.01.31	17:00	12498	374
2012.02.29	17:00	12046	48
2012.03.30	10:00	12880	334
2012.04.30	14:00	13009	179
2012.05.31	10:00	13008	449
2012.06.29	13:00	13006	48
2012.07.31	17:00	13769	213
2012.08.31	17:00	13996	227
2012.09.28	12:00	14086	90
2012.10.31	14:00	14303	217
2012.11.30	17:00	14414	111
2012-12-28	10:00	14644	230
2013-01-31	10:00	14708	74
2013-02-28	10:00	14880	177
2013-03-28	09:00	10110	230
2013-04-30	14:00	10181	76
2013-05-31	17:00	10143	-38
2013-06-28	10:00	10741	098
2013-07-29	10:00	10920	184
2013-08-30	12:00	17087	162
2013-09-27	09:00	17008	421
2013-10-30	09:00	17480	-23
2013-11-27	17:00	17674	189
Last Pos Value		17674	

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 uzyskał w listopadzie 352 pkt brutto (bez prowizji). Jest to wynik dużo wyższy od średniej długookresowej, która za 59 miesięcy wynosi obecnie 277 pkt. Wynik podniósł średnią o 1 pkt. Koszty transakcji spadły i wynoszą obecnie 22.21%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

!!!FW20 System 3 60 min				
Date	Time	P&L Accum.	Total Month	
2011-11-31	17:00	7939	391	
2011-12-24	08:00	8039	100	
2011-12-30	14:00	8070	021	
2011-12-29	17:00	8737	77	
2011-12-31	08:00	8702	10	
2011-12-30	14:00	8722	-30	
2011-12-29	17:00	8920	303	
2011-12-31	17:00	10104	1179	
2011-12-30	17:00	11112	1008	
2011-12-28	09:00	11002	390	
2011-12-30	11:00	11488	-14	
2011-12-30	10:00	11734	247	
2012-12-30	17:00	11997	263	
2012-12-29	17:00	12140	143	
2012-12-30	17:00	12083	443	
2012-12-30	12:00	12798	210	
2012-12-31	10:00	13223	420	
2012-12-29	13:00	13274	01	
2012-12-31	12:00	13000	281	
2012-12-31	09:00	13097	41	
2012-12-28	12:00	13093	-3	
2012-12-31	14:00	13878	270	
2012-12-30	17:00	14041	173	
2012-12-28	10:00	14267	220	
2013-12-31	11:00	14331	70	
2013-12-28	10:00	14033	202	
2013-12-27	13:00	14743	210	
2013-12-30	14:00	14870	127	
2013-12-31	17:00	14903	83	
2013-12-28	10:00	10047	094	
2013-12-29	12:00	10700	203	
2013-12-30	09:00	17040	290	
2013-12-27	17:00	17034	-7	
2013-12-30	09:00	17017	-17	
2013-12-28	09:00	17379	302	
Last Pos Value		17379		

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

Listopad od strony zmienności w obrębie godziny był okresem w miarę normalnym dla pracy systemów. ATR(21) utrzymujący się pomiędzy 9 a 12 pkt jest dość wysoki, ale nie powoduje jeszcze znaczących odchyień cen sygnału od cen możliwych do uzyskania w przeciągu 60 min po sygnale. Poślizg co prawda dwa razy przekroczył sugerowaną tolerancję 3 pkt, ale raz było to na fixingu, drugim razem po zaskakujących danych makro i emocjonalnym cofnięciu na otwarciu w Stanach (25.11).

Grudzień przynosi ponowny wzrost zmienności mierzonej ATR(21) do poziomów powyżej 12 pkt. Jeżeli taka sytuacja utrzyma się, to poślizg w tym miesiącu może być dokuczliwy. **Sugeruję więc ponowne zwiększenie tolerancji do 4 pkt.**

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 sygnałowej, to w następnej godzinie po sygnale. Zdarzają się również przypadki gdzie rzeczywista cena zamknięcia świecy godzinowej jest „lepszą” od sygnałowej.

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 na początku grudnia wzrosła do ponad 12 pkt sugeruję **zwiększyć tolerancję na poślizg do poziomu 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 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 15 min, gdyż pokazuje ruch od 8.45 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.

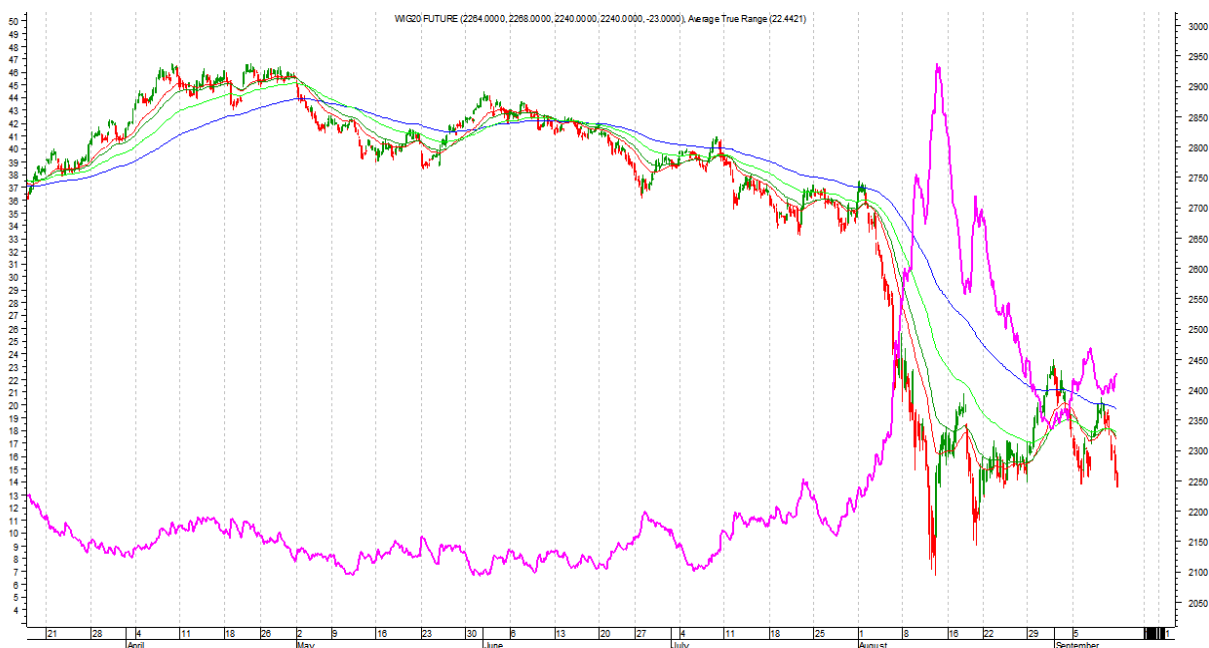
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

Wyjątkowymi sytuacjami są sygnały padające na fixingu. Obecnie systemy są ustawione na koniec sesji o 17.01 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:

- mniejsza liczba transakcji (mniejsze 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 Systemu 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 tyś 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 grudnia 2013)

Z kalkulacji ceny wypada sierpień 2013, a wchodzi listopad 2013. Cena abonamentu miesięcznego od 15 grudnia 2013 wyniesie **294 zł**. 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). Kalkulacja jest również dostępna do ściągnięcia na stronie AES w formie pliku Excel.

7. Pozostałe uwagi

Ponieważ jest to ostatni raport przed Świętami Bożego Narodzenia, wszystkim subskrybentom i czytelnikom życzę Zdrowych i Pogodnych Świąt oraz Do Siego Roku!

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 16 min					
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.
2013-11-04	.	2039	1	42	44.
2013-11-04	2	2039	2		44.
2013-11-04	.	2036	-2	-6	434
2013-11-06	2	2031	2		434
2013-11-07	.	2039	-2	16	40.
2013-11-07	2	2043	2		40.
2013-11-07	.	2044	-2	2	402
2013-11-07	-2	2031	-2		402
2013-11-08	.	2010	2	32	484
2013-11-08	1	2010	1		484
2013-11-12	.	2019	-1	4	488
2013-11-12	-2	2019	-2		488
2013-11-14	.	2000	2	28	016
2013-11-14	2	2000	2		016
2013-11-14	.	2004	-2	-2	014
2013-11-19	-1	2617	-1		014
2013-11-19	.	2614	1	3	017
2013-11-21	2	2096	2		017
2013-11-22	.	2098	-2	4	021
2013-11-22	-1	2098	-1		021
2013-11-22	.	2097	1	1	022
2013-11-22	2	2097	2		022
2013-11-20	.	2620	-2	46	068
2013-11-20	-1	2620	-1		068
2013-11-27	.	2087	1	33	601
2013-11-27	1	2087	1		601
2013-11-27	.	2083	-1	-4	097
2013-11-27	-2	2083	-2		097
2013-11-27	.	2088	2	-10	087
Total (punkty)					087
Srednia 7miesieczna					196
korekta na poślizg (-4.0%)					117
mnożnik x 10 PLN					1174 zł
Prowizja 20%					234 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.