

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH CZERWIEC 2014

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 obroconego 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

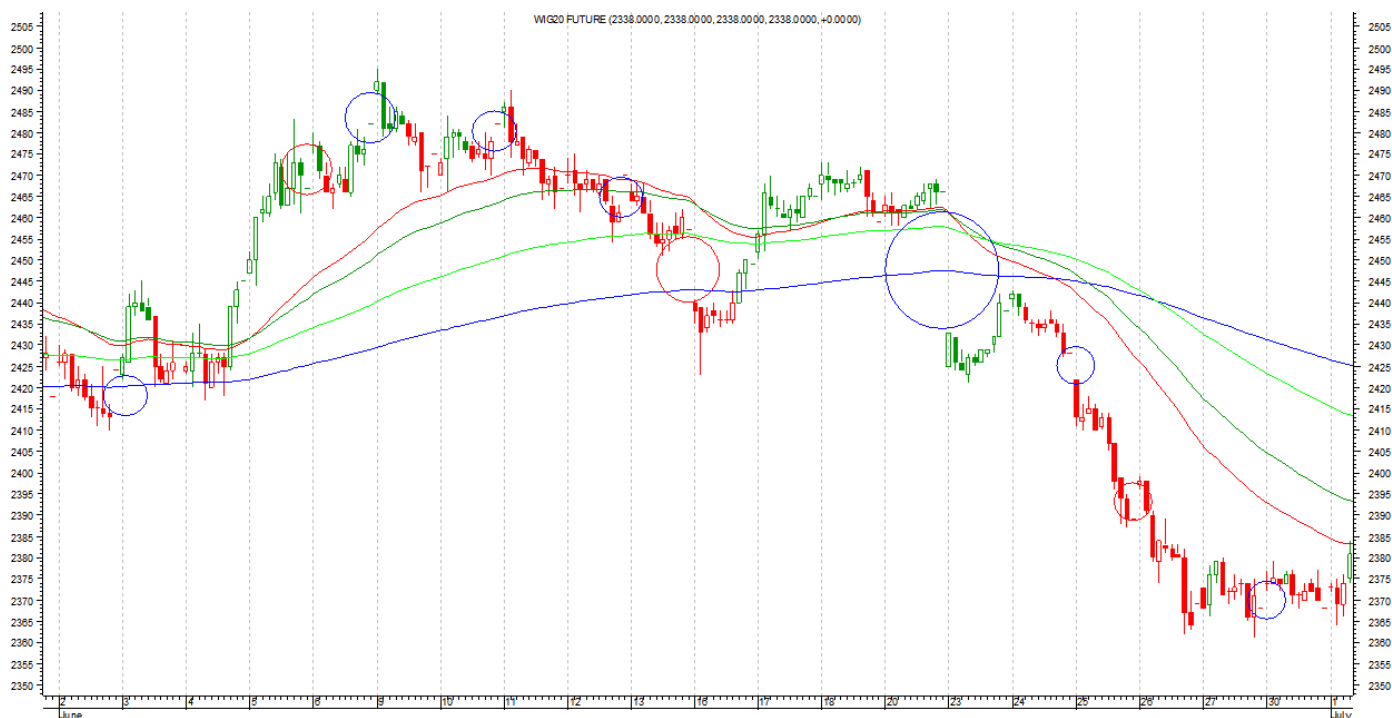
Następne analizy będą odwoływały się do danych zawartych w tym pliku.

2. Omówienie miesiąca – czerwiec 2014

W czerwcu, podobnie jak w maju, rynek miał dwa oblicza. Pierwszy tydzień to kontynuacja wzrostów zapoczątkowanych w maju, pozostałe trzy tygodnie to spadki o nasilającej się dynamice pod koniec miesiąca.

Ilość luk w obu kierunkach, czy wyższych/nizszych, otworzyć była dość duża (9), ale tylko w dwóch przypadkach systemy zostały „złapane” na odwrotnej do luki pozycji, co przyniosło straty z pozycji. Sytuacje te zaznaczyłem na czerwono na wykresie.

Największa luka na wykresie to zmiana serii, gdzie różnica wynosiła ok. 30 pkt.

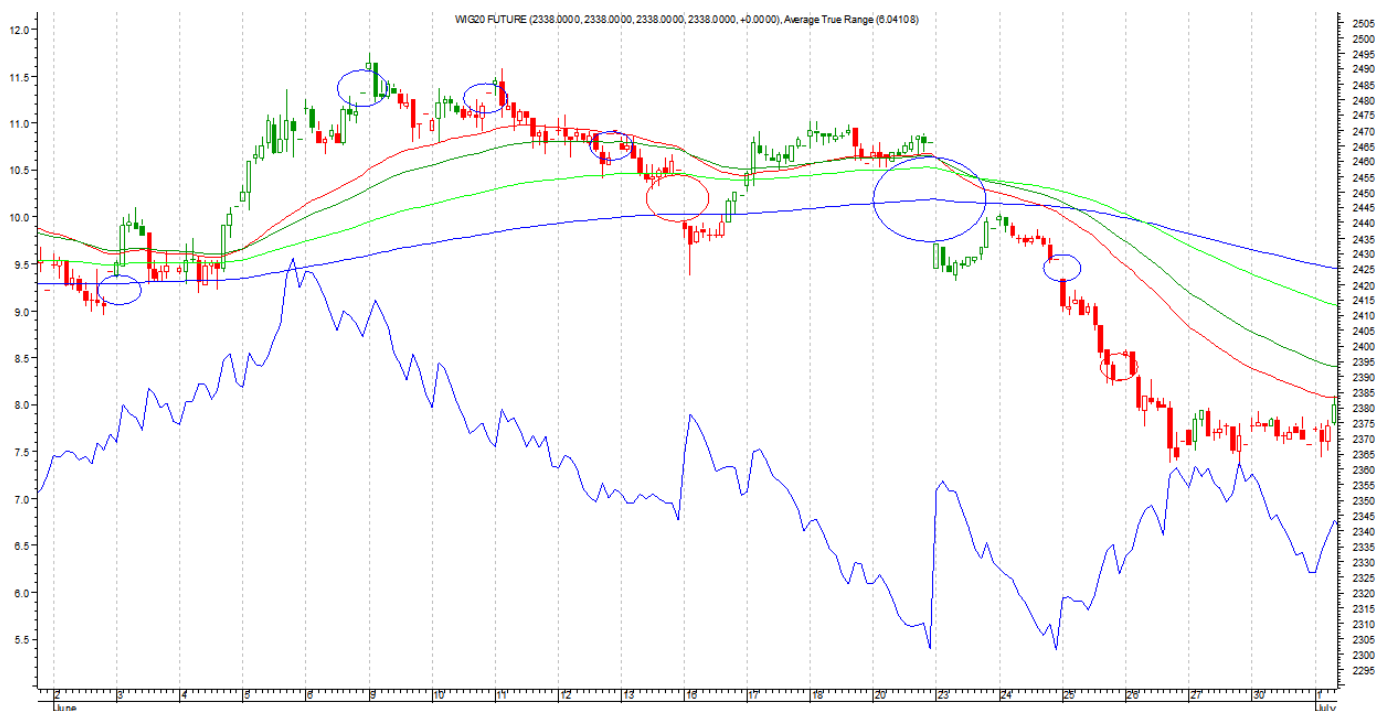


Kurs przez pierwsze trzy tygodnie utrzymywał się powyżej średniej EMA240. Wybił się nad nią luką bessy przy zmianie serii 20.06 i do końca miesiąca pozostawał pod nią.

Maksima miesiąca osiągnięto 09.06 na poziomie 2495 pkt. Minima rynek ustanowił 27.06, na poziomie 2361 pkt.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2426 pkt., a zakończył na poziomie 2368 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 58 punktów. Rozpiętość wahań 134 pkt.

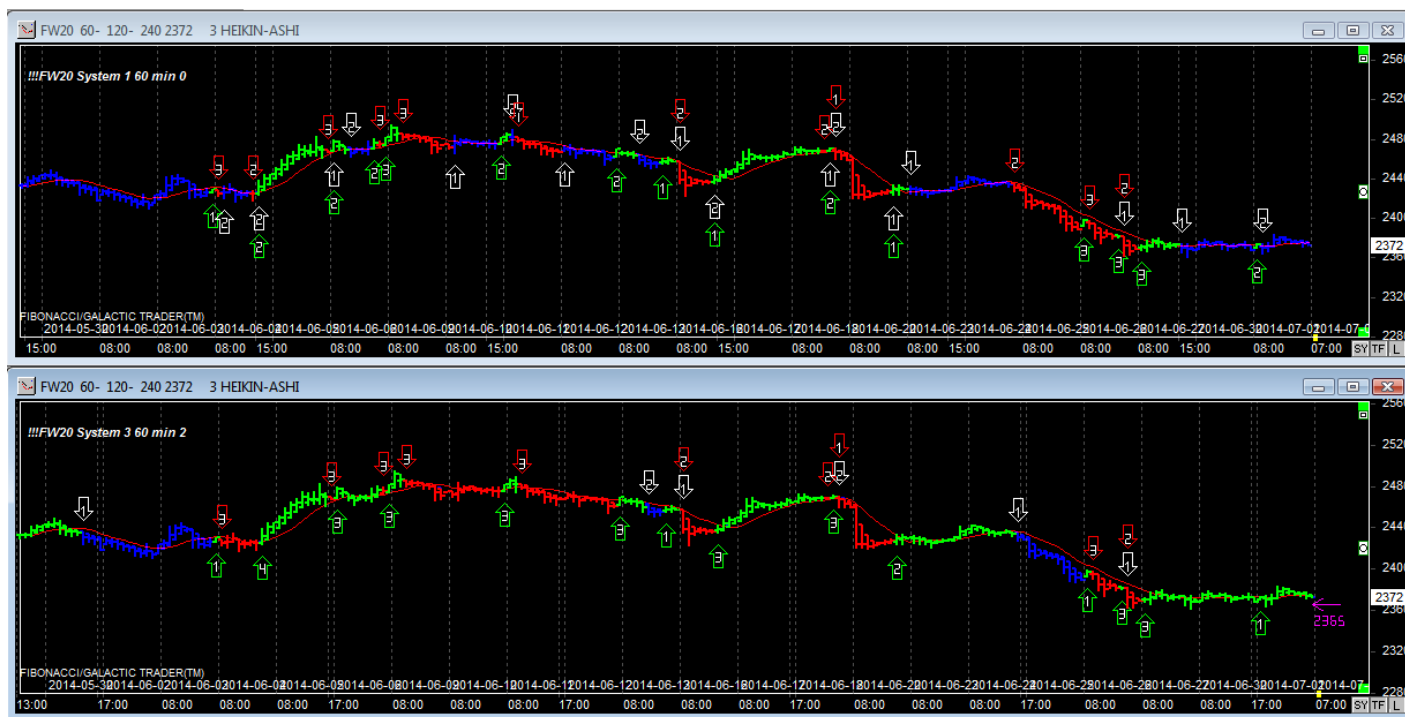
*Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane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



Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR21 systematycznie rosła w pierwszym tygodniu, by następnie zacząć zdecydowanie spadać i osiągnąć dość niski pułap 6 pkt. w trzecim i czwartym tygodniu czerwca.

Taki poziom zmienności jest korzystny dla systemów zbudowanych na świecach Heikin-Ashi, gdyż zdecydowanie zmniejsza ryzyko poślizgu ceny sygnałnej do dostępnej realnie na rynku.

*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.*



Od strony technicznej w maju oba systemy pracowały prawidłowo.

Od strony skuteczności był to słaby miesiąc. Największe straty systemy poniosły przy szczytach, na początku miesiąca, z powodu wyższych otwarć negowanych w dalszej części sesji. Dodatkowo oba systemy zostały złapane na luce z 16.06.

Luka związana ze zmianą serii przyniosła natomiast sztuczny zysk w wysokości 37 pkt. Fakt ten zaznaczyłem na zielono w pliku analitycznym.

Wszystkie większe ruchy System 1 wyłapał poprawnie, natomiast System 3 tym razem zignorował dość silny ruch spadkowy z czwartego tygodnia. Stąd w tym miesiącu wyraźnie gorsza skuteczność.

*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 wynik na poziomie 122 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się poniżej średniej za 66 miesięcy, która obecnie wynosi 271 pkt. Wynik obniżył średnią o 2 pkt. Koszty transakcji nieco wzrosły i wynoszą 25.2% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2014-01-31	15:00	16914	244
2014-02-27	15:00	17221	307
2014-03-31	17:00	17404	183
2014-04-30	13:00	17528	124
2014-05-29	14:00	17739	211
2014-06-27	16:00	17861	122
Last Pos Value		17861	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli pokazuję tylko 2014 rok. Pełne zestawienie od 2009 roku dostępne jest w pliku analitycznym.

System 3 uzyskał w czerwcu 66 pkt. brutto (bez prowizji). Jest to wynik niższy od średniej długookresowej, która za 66 miesięcy wynosi obecnie 266 pkt. Wynik obniżył średnią o 4 pkt. Koszty transakcji wzrosły i wynoszą obecnie 23.4%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2014-01-31	15:00	16587	190
2014-02-27	15:00	16901	314
2014-03-31	17:00	17185	284
2014-04-30	13:00	17330	145
2014-05-30	15:00	17519	189
2014-06-27	09:00	17585	66
Last Pos Value		17585	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli musiałem skrócić wyniki o 2011 i 2012 rok. Pełne zestawienie od 2009 roku dostępne jest w pliku analitycznym.

4. Analiza transakcji

W czerwcu zmienność mierzona wskaźnikiem ATR(21) kształtowała poniżej 10 pkt. Z tego punktu widzenia był to dobry miesiąc, bez większych poślizgów. Ani razu nie została przekroczona sugerowana tolerancja 3 pkt.

Głównym problemem były ponownie luki w obu kierunkach, które powodowały największe straty z pozycji.

Krótkoterminowe trendy systemy wylapywały poprawnie, choć raz zdarzyło się, że znaczący ruch został zignorowany. Ponownie przytrafiło się to Systemowi 3 w ruchu spadkowym pod koniec miesiąca.

Dość trudna dla systemów była również formacja szczytowa z początku miesiąca, która charakteryzowała się dużą ilością przypadkowych zamknięć i otwarć.

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.***

5. Sugerowana technika gry

Sugerowana technika gry: Ponieważ zmienność w obrębie godziny w czerwcu i lipcu utrzymuje się poniżej 10 pkt, sugeruję utrzymać **tolerancję na poślizg na normalnym poziomie 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 było 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 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 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 (+/- 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.

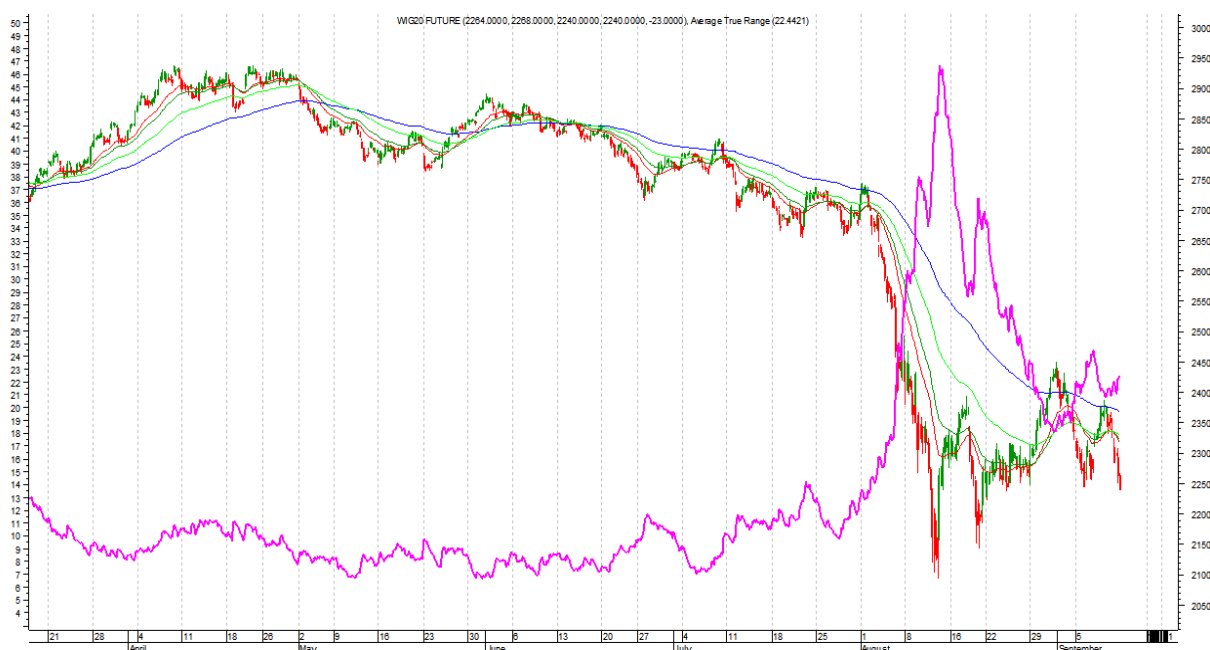
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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):

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 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
- 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*

Results		Results	
Print	Copy	Print	Copy
Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 1 60 min		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		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

Szczegóły w załączonych zrzutach statystyk:

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 ciśniejszego 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 2014)

Z kalkulacji ceny wypada marzec 2014, a wchodzi czerwiec 2014. **Cena abonamentu miesięcznego od 15 lipca 2014 wyniesie 229 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

WAŻNE!

Przypominam, że wraz ze wzrostem mnożnika, od serii wrześniowej konieczne jest zwiększenie kapitału na koncie w DM. Obecnie do gry maksymalną pozycją systemową 2 kontraktów sugeruję co najmniej 20 tys PLN. Proszę pamiętać, że 48% transakcji to transakcje stratne! Konieczna jest odpowiednia poduszka finansowa.

Jednocześnie informuję, że sposób kalkulacji wyceny miesięcznych pakietów pozostanie na razie bez zmian, czyli mnożnik x 10! Oznacza to w praktyce dwukrotną obniżkę ceny. Ryzyko jest jednak takie, że nie wiem jak systemy będą pracowały na seriach z mnożnikiem x 20, dlatego część tego ryzyka biorę na siebie w postaci utrzymania kalkulacji w dotychczasowym kształcie.

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 1 60 min					
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.
2014-06-03	1	2430	1		335
2014-06-04	-2	2425	-3	-5	330
2014-06-04	0	2426	2	-2	328
2014-06-04	-2	2425	-2		328
2014-06-04	0	2432	2	-14	314
2014-06-04	2	2432	2		314
2014-06-05	-1	2467	-3	70	384
2014-06-06	0	2477	1	-10	374
2014-06-06	2	2477	2		374
2014-06-06	0	2466	-2	-22	352
2014-06-06	2	2477	2		352
2014-06-06	-1	2476	-3	-2	350
2014-06-06	2	2482	3	-6	344
2014-06-09	-1	2482	-3	0	344
2014-06-10	0	2476	1	6	350
2014-06-10	2	2482	2		350
2014-06-11	0	2482	-2	0	350
2014-06-11	-1	2479	-1		350
2014-06-12	0	2471	1	8	358
2014-06-12	2	2470	2		358
2014-06-13	0	2459	-2	-22	336
2014-06-13	1	2458	1		336
2014-06-16	0	2439	-1	-19	317
2014-06-16	-2	2439	-2		317
2014-06-16	0	2439	2	0	317
2014-06-16	1	2439	1		317
2014-06-18	-1	2468	-2	29	346
2014-06-18	0	2470	1	-2	344
2014-06-18	2	2470	2		344
2014-06-18	0	2467	-2	-6	338
2014-06-18	-1	2467	-1		338
2014-06-20	0	2430	1	37	375
2014-06-20	1	2430	1		375
2014-06-23	0	2429	-1	-1	374
2014-06-24	-2	2431	-2		374
2014-06-26	1	2398	3	66	440
2014-06-26	-2	2394	-3	-4	436
2014-06-26	1	2381	3	26	462
2014-06-26	0	2373	-1	-8	454
2014-06-26	-2	2373	-2		454
2014-06-27	1	2371	3	4	458
2014-06-27	0	2370	-1	-1	457
Total (punkty)					457
Średnia 3miesięczna					152
poślizg/prowizja (-40%)					91
mnożnik x 10 PLN					914 zł
Prowizja 25%					229 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.*