

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH LIPIEC 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 i obliczeń.

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

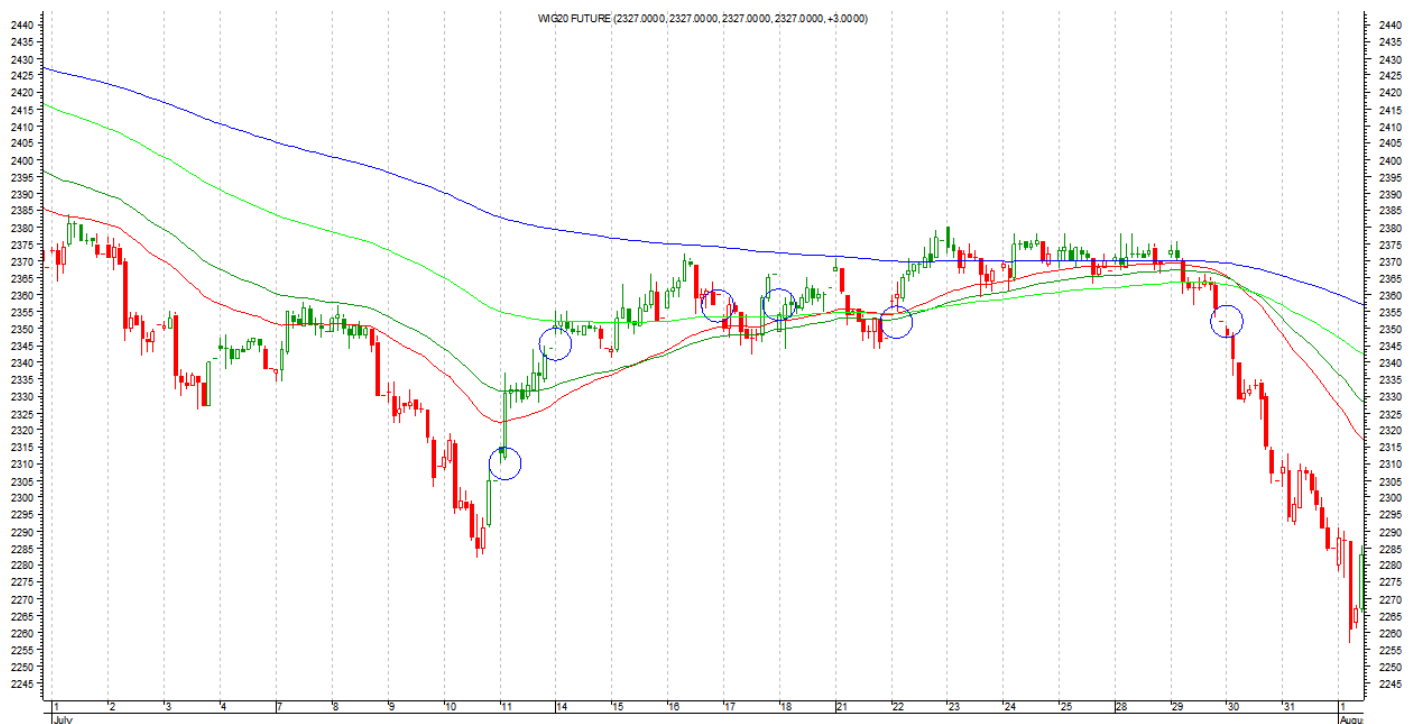
Kolumna 14 - Uwagi

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

2. Omówienie miesiąca – lipiec 2014

Lipiec był miesiącem spadkowym, w którym można wyróżnić trzy fazy. Pierwsze 10 dni to kontynuacja czerwcowego spadku. Od 10 lipca rozpoczęła się korekta wzrostowa, która trwała przez 2 tygodnie. Ostatnie dni miesiąca to dynamiczny spadek notowań, z osiągnięciem nowych minimów.

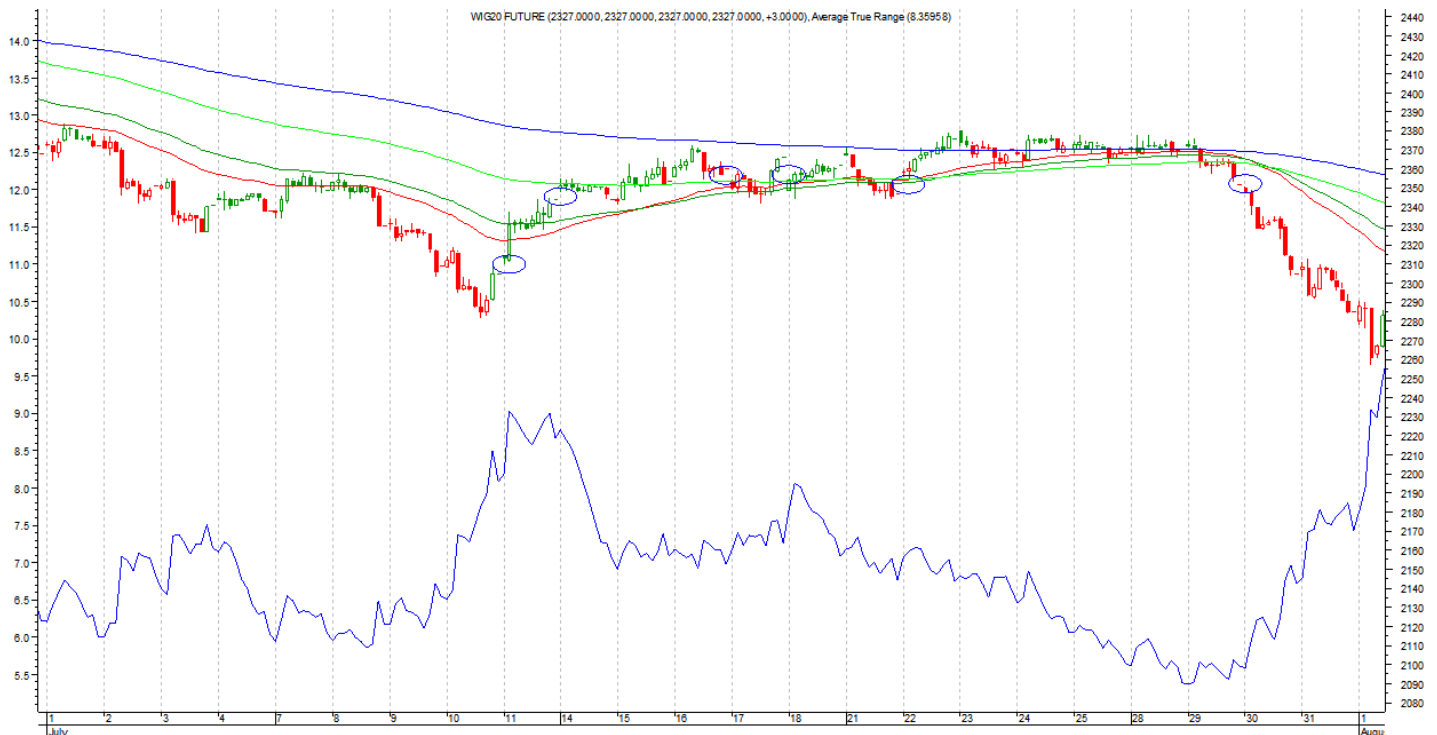
Ilość luk w obu kierunkach czy wyższych/niższych otwarć była umiarkowana (6), ale w kilku przypadkach systemy zostały stopowane na tych elementach, ponosząc straty. Miało to miejsce szczególnie podczas ruchu bocznego, który stanowił dużą część korekty wzrostowej z połowy miesiąca.



Kurs przez cały miesiąc utrzymywał się poniżej średniej EMA240, a próby jej przebicia widoczne w trzecim tygodniu były każdorazowo kontrowane przez podaż.

Maksyma miesiąca osiągnięto 23.07 na poziomie 2380 pkt. Minima rynek ustanowił 10.07, na poziomie 2282 pkt.

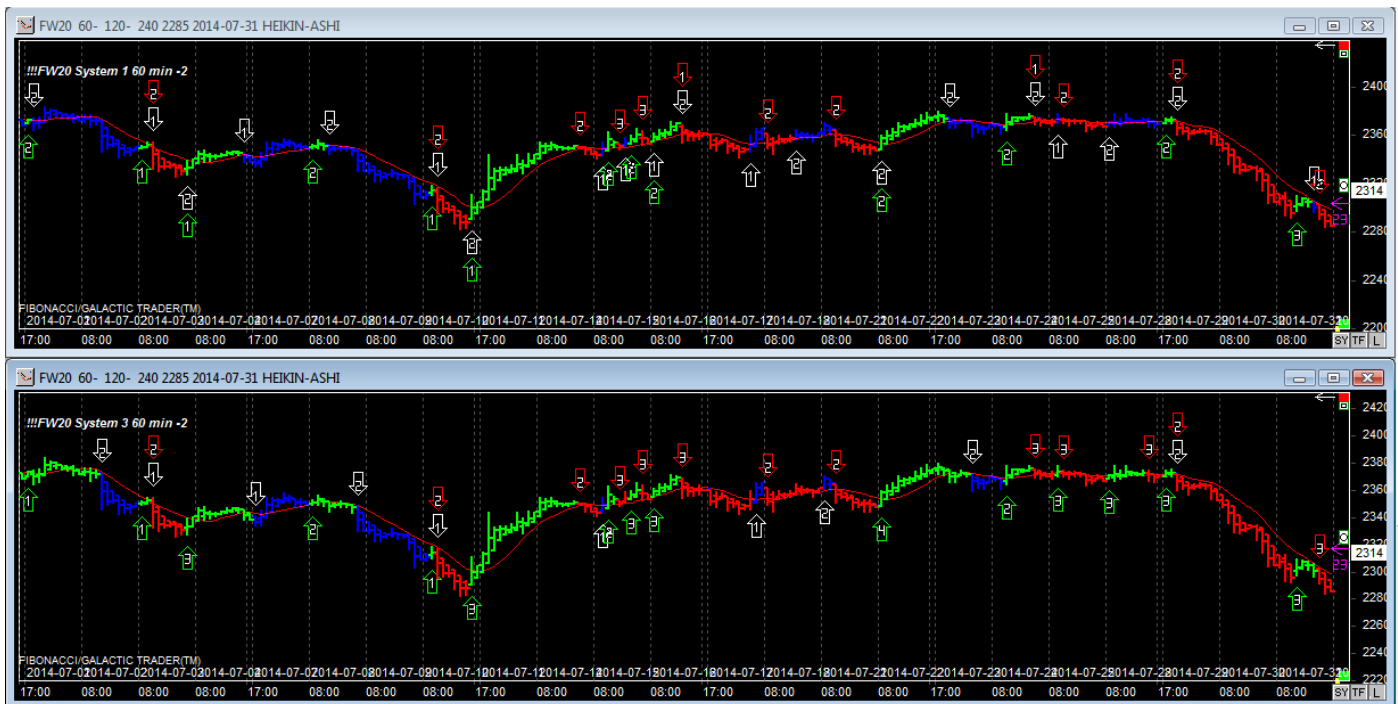
Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2373 pkt., a zakończył na poziomie 2285 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 88 punktów. Rozpiętość wahań 98 pkt.



Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR21 utrzymywała się na stabilnym, niskim poziomie, nie przekraczając 9 pkt. Ostatni tydzień spadkowy to dynamiczny wzrost zmienności z poziomu ok. 6 pkt. do ok. 10 pkt.

Taki poziom zmienności jest korzystny dla systemów zbudowanych na świecach Heikin-Ashi, gdyż zdecydowanie zmniejsza ryzyko poślizgu ceny sygnałnej do dostępnej realnie na rynku. Większy problem będzie w sierpniu, jeżeli zmienność godzinowa utrzyma się powyżej 10 pkt.

Dużo większym problemem był stosunkowo długi okres ruchu bocznego, który rozpoczął się 16.07, a zakończył wyjściem dołem w dniu 29.07. Było to pełne 10 dni sesyjnych, a więc niemal połowa w miesiącu. W okresie tym systemy „dreptały w miejscu”, karmiąc biura maklerskie prowizjami z wielu odwróceń pozycji. Niestety na ruchu bocznym nikt jeszcze nie zarobił, oprócz makreli.



W lipcu zdarzyło się jedno, krótkotrwałe wyłączenie systemów z powodu awarii programu do podawania danych. Nie miało ono jednak wpływu na grę systemową, gdyż zostało błyskawicznie naprawione.

Drugim problemem było zakwalifikowanie przez niektórych dostawców kont mailowych sygnałów systemowych jako spam. Problem został rozwiązany. Wyjątkiem jest domena hotmail.com, która nadal blokuje e-maile z sygnałami.

Tu muszę prosić użytkowników o nieoznaczanie ww. sygnałów mailowych jako spam lub, jeżeli tam wpadają z automatu, o kwalifikowanie ich jako **nie-spam**. Problem wyżej opisany był najprawdopodobniej spowodowany tym, że u kogoś na skrzynce sygnały te lądowały w skrzynce ze spamem, wychwycił to automat i zablokował całą domenę, z której przychodzą sygnały. Odkręcanie całej sytuacji jest bardzo uciążliwe i długotrwałe bowiem kontakt z dostawcami kont e-mail jest utrudniony. Po prostu nie odpowiadają na monity.

Od strony skuteczności był to przeciętny miesiąc. Powód jest prosty. Ponad połowa miesiąca to ruch horyzontalny, z dużą ilością błędnych sygnałów i stopów.

Dodatkowo systemy błędnie interpretowały ruch spadkowy z początku miesiąca. Początek wzrostowego ruchu korekcyjnego oraz dynamiczny ruch spadkowy z końca miesiąca rozegrały poprawnie.

Sierpień przynosi miłe rozczarowanie pod względem skuteczności obu systemów bowiem, do 08.08, System 1 ma 146 pkt. na koncie, a System 3 – 122 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.

3. Skuteczność na tle poprzednich miesięcy.

System 1 uzyskał w czerwcu wynik na poziomie 192 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się poniżej średniej za 67 miesięcy, która obecnie wynosi 269 pkt. Wynik obniżył średnią o 2 pkt. Koszty transakcji nieco wzrosły i wynoszą 25.4% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

!!!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
2014-07-31	16:00	18053	192
Last Pos Value		18053	

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 105 pkt. brutto (bez prowizji). Jest to wynik niższy od średniej długookresowej, która za 67 miesięcy wynosi obecnie 264 pkt. Wynik obniżył średnią o 2 pkt. Koszty transakcji wzrosły i wynoszą obecnie 23.7%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

!!!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
2014-07-31	16:00	17690	105
Last Pos Value		17690	

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 lipcu zmienność mierzona wskaźnikiem ATR(21) kształtowała poniżej 10 pkt., ale pod koniec miesiąca dynamicznie wzrosła, co było spowodowane wejściem rynku w ruch spadkowy. W takiej sytuacji zmienność zawsze rośnie, co utrudnia pracę systemów. Po prostu częściej zdarza się, że rynek odjedzie od ceny sygnałnej.

W lipcu było to już powoli widoczne. Na Systemie 1 zdarzyły się 3 przekroczenia sugerowanej tolerancji 3 pkt., na Systemie 3 takich przekroczeń było również 3. Na szczęście nie były to zbyt zyskowe transakcje.

Więszym problemem był szarpany ruch boczny przy szczytach korekty, który trwał ponad 2 tygodnie. W okresie tym problemem była cała gama utrudnień jakimi raczy nas ruch boczny, a więc cudofiksy, luki w obu kierunkach i wyższe/nizsze otwarcia, które powodowały wiele odwróceń i błędnych sygnałów. System 3 załapał się również na lukę hossy przeciw zajmowanej pozycji (strata 32 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 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.***

*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: Ponieważ zmienność w obrębie godziny w pod koniec lipca dynamicznie wzrosła ponad 10 pkt. i utrzymuje się nadal na wysokim poziomie, 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 08.07.2011. 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 miałyby 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. Jedyным

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.

sposobem uniknięcia tych nieprzyjemności jest ignorowanie sygnału zgodnego z kierunkiem 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 zostaje 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 gry systemowej: **Pozycję zgodną z kierunkiem luki zajmuję dopiero w przypadku ewentualnego poprawienia minimów/maksimów z otwarcia, po udanym, bądź nie domknięciu luki.** Poziom ten 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 powyżej, 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 (podawana na każdy miesiąc w raporcie. 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 sygnałowej powiększonej o tolerancję. Można wtedy przez pierwsze 2-3 godziny zacieśnić stop loss.

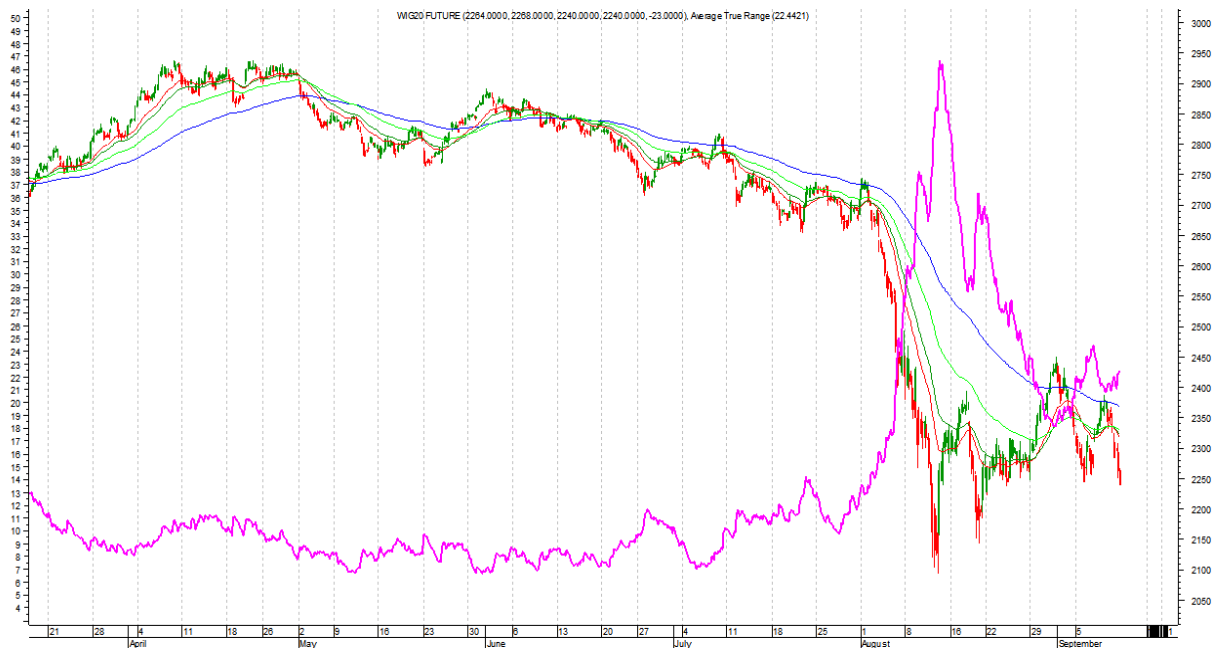
Jeżeli w którymś momencie cena przekroczy poziom Stop Lossa pokazywanego na ekranie zamykamy pozycję po cenie stopa. Można wbić zlecenie warunkowe i stop zrealizuje się automatycznie.

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 naddatkiem. To co mogę sugerować w takiej sytuacji to jednak grę takich sygnałów ale z ciaśniejszym 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 Systemy 1 to:

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

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

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

Results		Results	
Print	Copy	Close	
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

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 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 sierpnia 2014)

Z kalkulacji ceny wypada kwiecień 2014, a wchodzi lipiec 2014. **Cena abonamentu miesięcznego od 15 sierpnia 2014 wyniesie 263 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 10 tys PLN. Po przejściu na większy mnożnik powinno to być 2 x więcej. Proszę pamiętać, że ponad 50% 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.	
2014-07-01	2	2373	2			333
2014-07-01	0	2370	-2	-6		327
2014-07-03	1	2351	1			327
2014-07-03	0	2344	-1	-7		320
2014-07-03	-2	2344	-2			320
2014-07-03	0	2334	2	20		340
2014-07-03	1	2334	1			340
2014-07-04	0	2341	-1	7		347
2014-07-08	2	2351	2			347
2014-07-08	0	2348	-2	-6		341
2014-07-10	1	2314	1			341
2014-07-10	0	2306	-1	-8		333
2014-07-10	-2	2306	-2			333
2014-07-10	0	2300	2	12		345
2014-07-10	1	2300	1			345
2014-07-14	-1	2350	-2	50		395
2014-07-15	0	2349	1	1		396
2014-07-15	2	2356	2			396
2014-07-15	-1	2354	-3	-4		392
2014-07-15	0	2354	1	0		392
2014-07-15	2	2357	2			392
2014-07-15	-1	2357	-3	0		392
2014-07-16	0	2359	1	-2		390
2014-07-16	2	2359	2			390
2014-07-16	0	2363	-2	8		398
2014-07-16	-1	2363	-1			398
2014-07-17	0	2353	1	10		408
2014-07-18	-2	2352	-2			408
2014-07-18	0	2361	2	-18		390
2014-07-21	-2	2356	-2			390
2014-07-22	0	2358	2	-4		386
2014-07-22	2	2358	2			386
2014-07-23	0	2370	-2	24		410
2014-07-24	2	2371	2			410
2014-07-24	0	2373	-2	4		414
2014-07-24	-1	2373	-1			414
2014-07-25	0	2374	1	-1		413
2014-07-25	-2	2372	-2			413
2014-07-28	0	2371	2	2		415
2014-07-29	2	2373	2			415
2014-07-29	0	2366	-2	-14		401
2014-07-29	-2	2366	-2			401
2014-07-31	1	2303	3	126		527
2014-07-31	0	2301	-1	-2		525
2014-07-31	-2	2295	-2			525
Total (punkty)						525
Srednia 3miesieczna						175
poślizg/prowizja (-40%)						105
mnożnik x 10 PLN						1 050 zł
Prowizja 25%						263 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.