

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH PAŹDZIERNIK 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 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

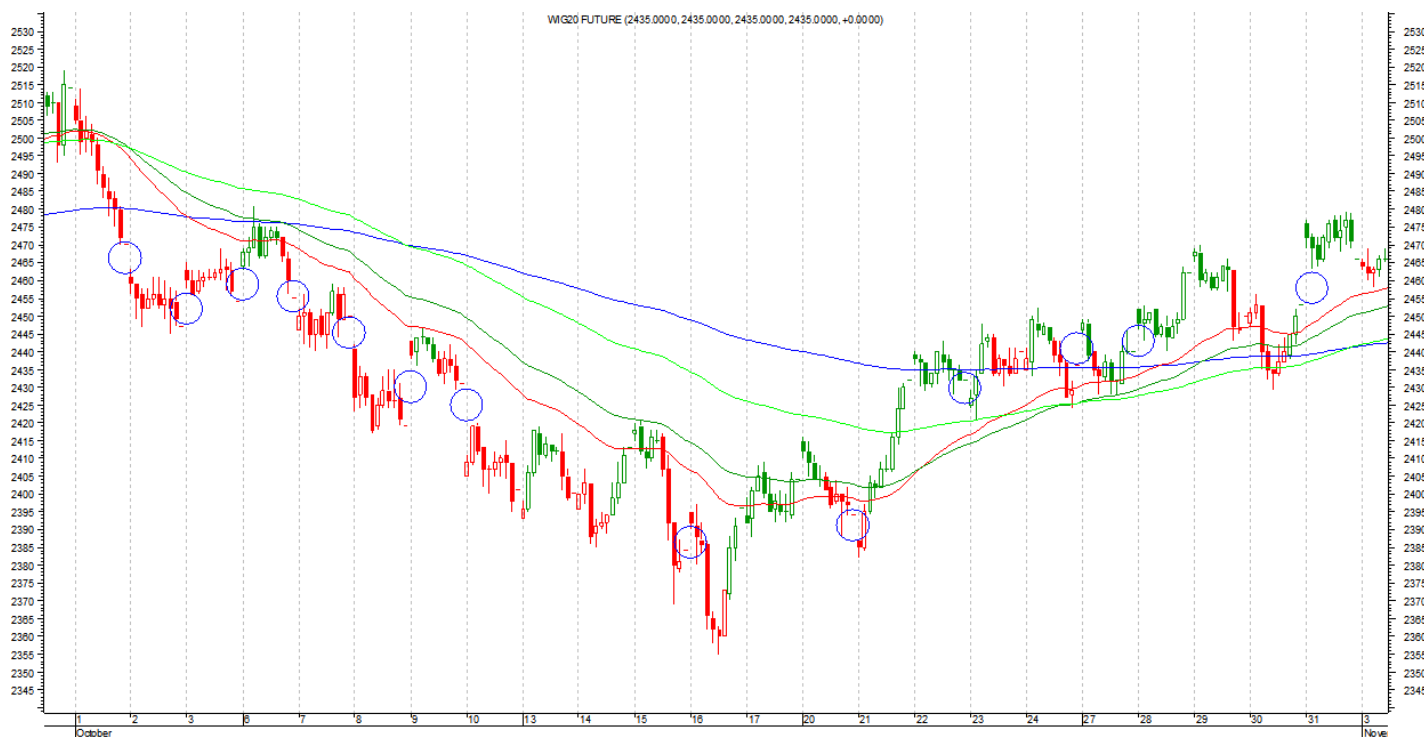
Kolumna 14 - Uwagi

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

2. Omówienie miesiąca – październik 2014

Październik był miesiącem spadkowym, o dwóch fazach ruchu. Pierwsza, trwająca do 16.10 była spadkowa. Od tego dnia rozpoczęło się mozolne podnoszenie rynku, które trwało do końca miesiąca. Dzięki temu bykom udało się zniwelować 62% spadków zapoczątkowanych jeszcze we wrześniu.

Ilość luk w obu kierunkach, czy wyższych/niższych otwarć, była bardzo duża (13), co wydatnie wpływało na skuteczność Systemu 1, który ma ciaśniejszy stop. System 3, z szerszym stopem, pracował poprawnie.

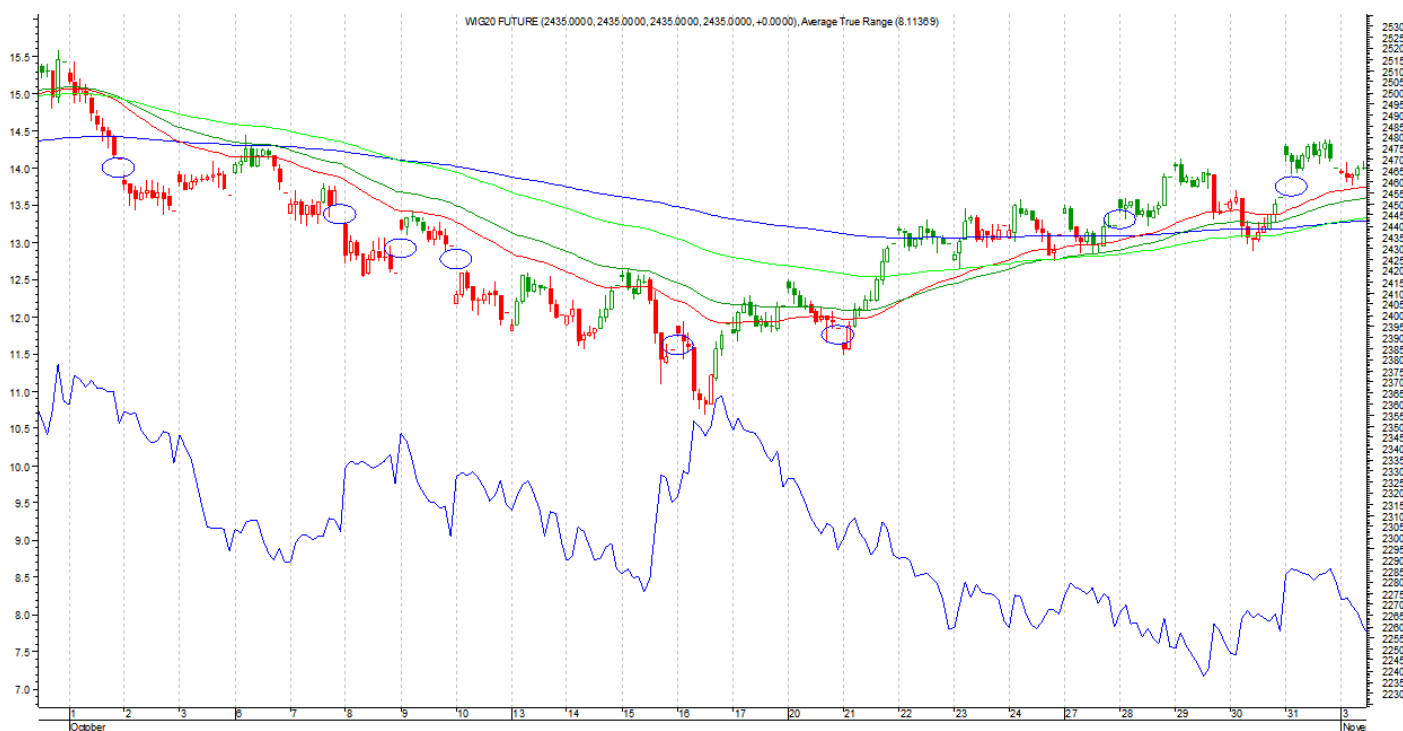


Kurs na początku miesiąca przebił w dół średnią EMA240, by powrócić nad nią na dobre dopiero w ostatnim tygodniu miesiąca.

Maksima miesiąca osiągnięto 01.10 na poziomie 2514 pkt. Minima rynek ustanowił 16.10, na poziomie 2355 pkt.

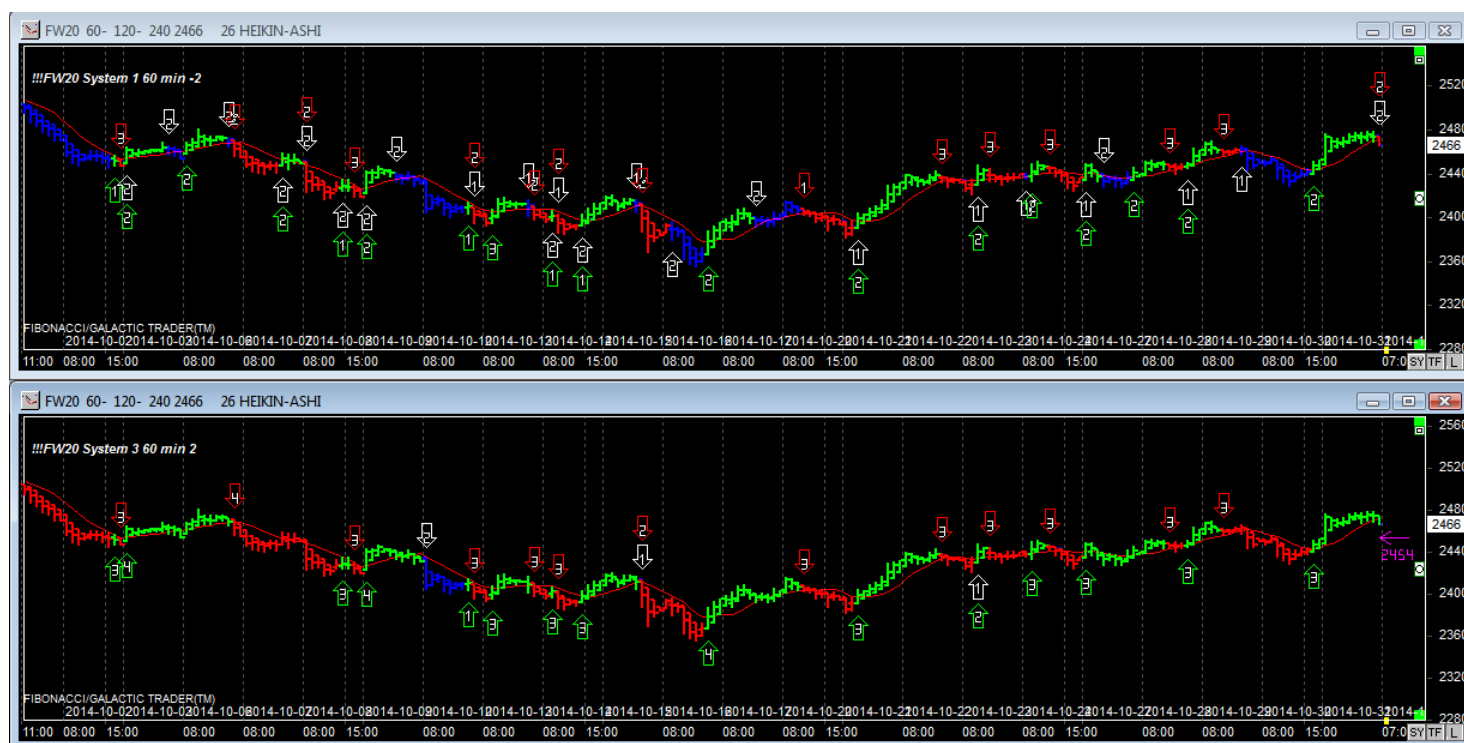
Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2509 pkt., a zakończył na poziomie 2466 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 43 punkty. Rozpiętość wahań wyniosła 159 pkt.

*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 wahała się w pierwszej połowie miesiąca pomiędzy 8 a 11 pkt., by pod koniec miesiąca nieco spaść do około 7 pkt. Zmienność godzinowa na poziomie wyższym niż 10 pkt. jest już niekorzystna dla systemów zbudowanych na świecach Heikin-Ashi, gdyż zdecydowanie zwiększa 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 październiku, systemy pracowały poprawnie.

Od strony skuteczności był to miesiąc zróżnicowany. Dla Systemu 1 był koszmar. Powód jest oczywisty – szarpany ruch spadkowy w pierwszej połowie miesiąca, z dużą ilością luk w obu kierunkach. To powodowało dużą ilość transakcji w ogóle oraz straty na poszczególnych pozycjach. Dość powiedzieć, że w połowie miesiąca System 1 miał 98 pkt. straty. Druga część miesiąca pozwoliła nieco poprawić wynik ale biorąc pod uwagę ilość transakcji system zakończył miesiąc jedynie na niewielkim plusie.

Inaczej sprawa się miała z Systemem 3, który nie daje się tak łatwo wysadzić z siodła. System 3 zachował swoją standardową skuteczność, tylko niewiele różniącą się od długookresowej średniej.

System 1 uzyskał w październiku 91 pkt. a System 3 – 221 pkt.

Niestety początek listopada wypada podobnie słabo na Systemie 1. Do 07.11 System 1 jest na stracie 18 pkt. System 3, z szerszym stopem, wypracował niewielki zysk 23 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 we październiku wynik na poziomie **91 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji)**. Wynik kształtuje się poniżej średniej za 70 miesięcy, która obecnie wynosi 266 pkt. Wynik obniżył średnią o 3 pkt. Koszty transakcji nieco wzrosły i wynoszą 25.9% (patrz – plik analityczny). **Przypominam, że koszty transakcji liczone są zgodnie ze starym przelicznikiem – 1 transakcja = 10 zł = 1 pkt. W rzeczywistości, po zmianie przelicznika kontraktów na 20 zł, spadły one o połowę!** 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
2014-08-29	17:00	18347	294
2014-09-30	17:00	18547	200
2014-10-31	18:00	18638	91

Last Pos Value 18638

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

System 3 uzyskał we październiku **221 pkt. brutto (bez prowizji)**. Jest to wynik nieco niższy od średniej długookresowej, która za 70 miesięcy wynosi obecnie 263 pkt. Wynik nie miał wpływu na średnią. Koszty transakcji nieco wzrosły i wynoszą obecnie 24.0%. **Przypominam, że koszty transakcji liczone są zgodnie ze starym przelicznikiem – 1 transakcja = 10 zł = 1 pkt. W rzeczywistości, po zmianie przelicznika kontraktów na 20 zł, spadły one o połowę!** 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
2014-08-29	16:00	17959	269
2014-09-30	16:00	18164	205
2014-10-30	17:00	18385	221

Last Pos Value 18385

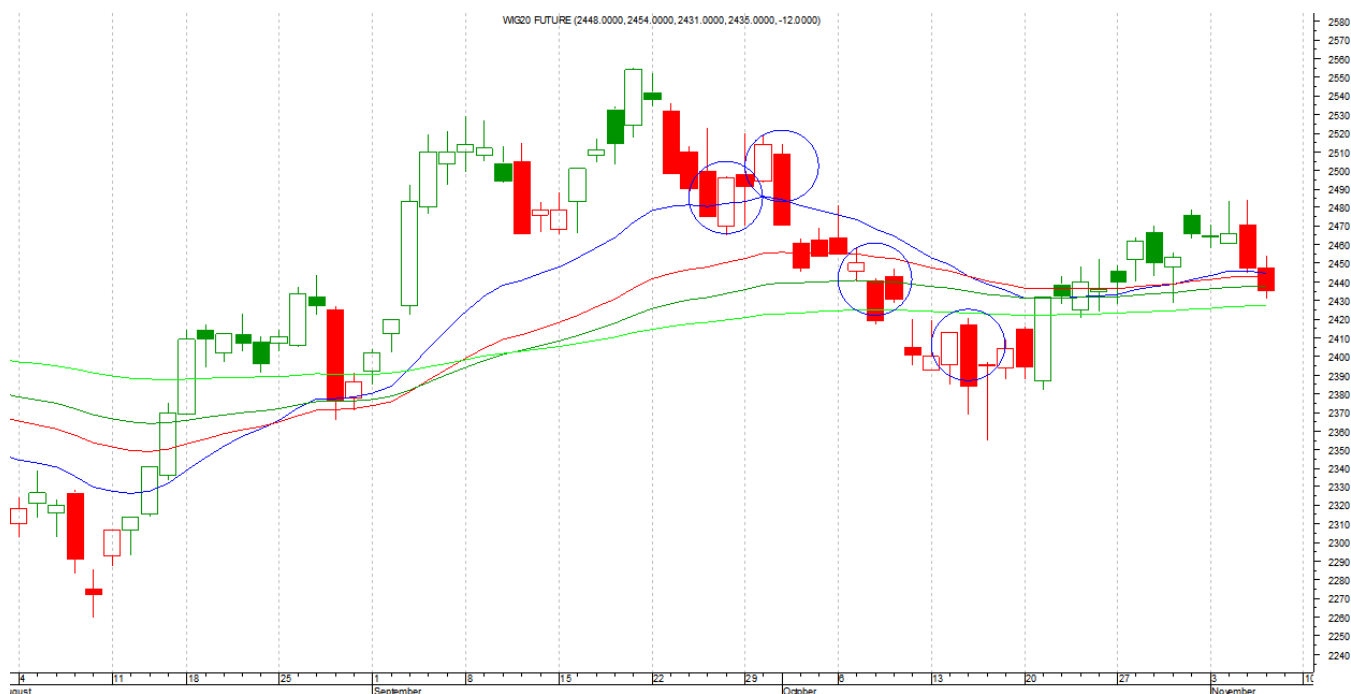
PS. Z uwagi na wielkość tabeli musiałem skrócić wyniki o 2011 i 2012 rok. Pełne zestawienie od 2009 roku dostępne jest w pliku analitycznym.

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

We październiku zmienność mierzona wskaźnikiem ATR(21) przez większość miesiąca kształtowała powyżej 10 pkt., co skutkowało kilkoma poślizgami w tym dwoma z przekroczeniem sugerowanej tolerancji. Jedna z nich była stratna (-32 pkt.), druga zyskowna (20 pkt.). Per saldo zignorowanie tych sygnałów przyniosło poprawę wyniku końcowego.

Dużo większym problemem była niezliczona ilość luk i wyższych/niższych otwarć, na których System 1 był stopowany i błędnie odwracany.



Najlepiej widać to na wykresie dziennym, gdzie w przypadku ruchu spadkowego prawie żadna świeca nie miała kontynuacji w następnej, a często otwarcie miało miejsce dużo powyżej zamknięcia lub odwrotnie. Na taką strukturę ruchu spadkowego jest tylko jedna metoda. Mocne zwieracze i szerszy stop loss, co dokładnie pokazuje wynik Systemu 3.

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.

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.

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

Ponieważ zmienność w obrębie godziny może ponownie wzrosnąć ponad 10 pkt. (ruch spadkowy), sugeruję **utrzymać tolerancję na poślizg na wyższym poziomie 4 pkt.** Jest to istotne zwłaszcza, gdy utrzymany zostanie ruch spadkowy do końca miesiąca, który zawsze powoduje większą zmienność w obrębie godziny. 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 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 znaczne straty z transakcji. Jedynym 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 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.

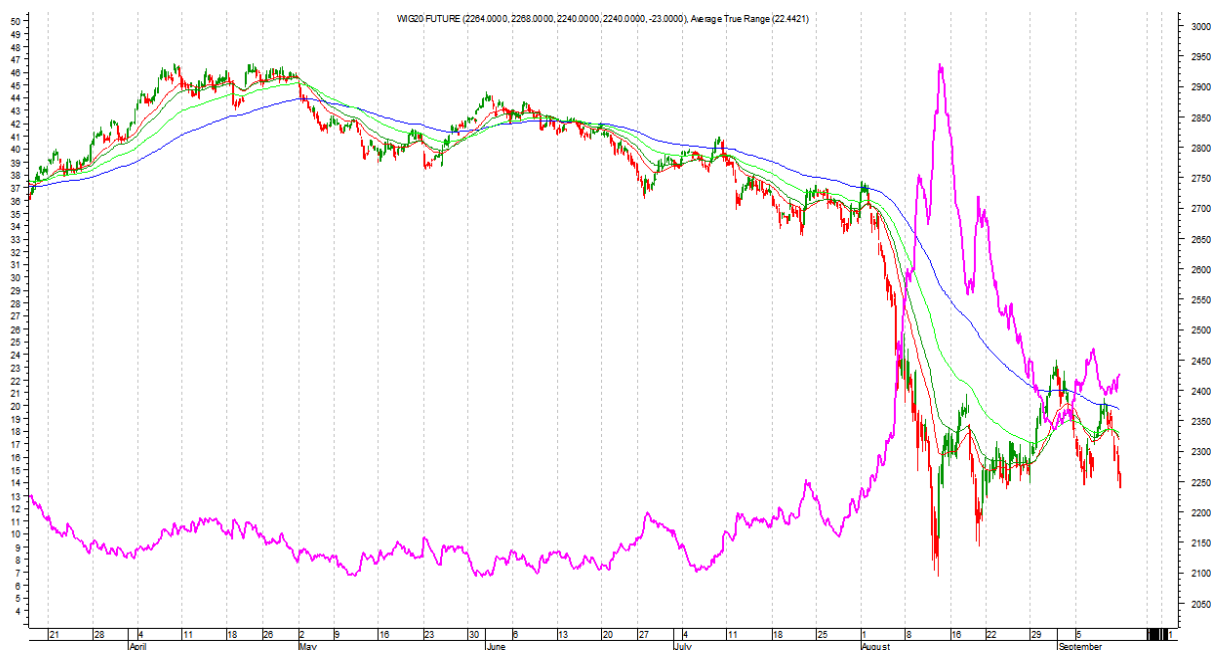
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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):

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 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:

- *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 Systemu FW20 60min.

- *nieco mniejszy % zyskowych transakcji*
- *nieco krótsze serie zyskowych i stratnych transakcji*

Results	
Print	Copy
Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 1 60 min	
From 2009-01-05 09:00 to 2012-04-05 17:00	
Gross Profit	18 629.00
Gross Loss	-5 727.00
Net	12 902.00
Profit Factor	3.25
Total Trades	852.00
Total Winning Trades	412.00
Total Losing Trades	440.00
Average Points per Trade	15.14
Percent Profitable	48.36
Largest Winning Trade	404.00
Largest Losing Trade	-102.00
Average Winning Trade	45.22
Average Losing Trade	-13.02
Ratio Average Win/Average Loss	3.47
Average Trade	28.59
Max Consecutive Winners	9.00
Max Consecutive Profit	583.00
Max Consecutive Losers	11.00
Max Consecutive Draw Down	-223.00
Maximum Open Interest	2.00
Maximum Open Interest Average	1.53

Results	
Print	Copy
Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 3 60 min	
From 2009-01-05 09:00 to 2012-04-05 17:00	
Gross Profit	19 732.00
Gross Loss	-7 171.00
Net	12 561.00
Profit Factor	2.75
Total Trades	778.00
Total Winning Trades	340.00
Total Losing Trades	438.00
Average Points per Trade	16.15
Percent Profitable	43.70
Largest Winning Trade	404.00
Largest Losing Trade	-154.00
Average Winning Trade	58.04
Average Losing Trade	-16.37
Ratio Average Win/Average Loss	3.54
Average Trade	34.58
Max Consecutive Winners	7.00
Max Consecutive Profit	791.00
Max Consecutive Losers	8.00
Max Consecutive Draw Down	-317.00
Maximum Open Interest	2.00
Maximum Open Interest Average	1.51

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 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 listopada 2014)

Z kalkulacji ceny wypada lipiec 2014, a wchodzi październik 2014. **Cena abonamentu miesięcznego od 15 listopada 2014 wyniesie 293 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 2014 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.

EDIT 04.09.2014: Jak dotąd nie zauważyłem znaczących zmian w pracy systemów po wprowadzeniu nowego mnożnika. Można więc założyć że, póki co, zmiana wychodzi na dobre, gdyż zwiększa zyski z transakcji i obniża ich koszty.

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 1 60 min					
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.
2014-10-02	1	2452	1		494
2014-10-02	-2	2447	-3	-5	489
2014-10-03	0	2462	2	-30	459
2014-10-03	2	2462	2		459
2014-10-03	0	2463	-2	2	461
2014-10-06	2	2466	2		461
2014-10-06	0	2469	-2	6	467
2014-10-06	-2	2463	-2		467
2014-10-07	0	2454	2	18	485
2014-10-07	2	2454	2		485
2014-10-08	0	2433	-2	-42	443
2014-10-08	-2	2433	-2		443
2014-10-08	0	2429	2	8	451
2014-10-08	1	2429	1		451
2014-10-08	-2	2425	-3	-4	447
2014-10-09	0	2441	2	-32	415
2014-10-09	2	2441	2		415
2014-10-09	0	2436	-2	-10	405
2014-10-10	1	2410	1		405
2014-10-10	0	2403	-1	-7	398
2014-10-10	-2	2403	-2		398
2014-10-13	1	2401	3	4	402
2014-10-13	0	2409	-1	8	410
2014-10-13	-2	2402	-2		410
2014-10-14	0	2402	2	0	410
2014-10-14	1	2402	1		410
2014-10-14	0	2395	-1	-7	403
2014-10-14	-2	2395	-2		403
2014-10-14	0	2398	2	-6	397
2014-10-14	1	2398	1		397
2014-10-15	0	2411	-1	13	410
2014-10-15	-2	2399	-2		410
2014-10-16	0	2389	2	20	430
2014-10-16	2	2379	2		430
2014-10-17	0	2397	-2	36	466
2014-10-20	-1	2405	-1		466
2014-10-21	0	2399	1	6	472
2014-10-21	2	2399	2		472
2014-10-22	-1	2436	-3	74	546
2014-10-23	0	2440	1	-4	542
2014-10-23	2	2440	2		542
2014-10-23	-1	2439	-3	-2	540
2014-10-24	0	2437	1	2	542
2014-10-24	2	2442	2		542
2014-10-24	-1	2445	-3	6	548
2014-10-27	0	2447	1	-2	546
2014-10-27	2	2447	2		546
2014-10-27	0	2433	-2	-28	518
2014-10-27	2	2441	2		518
2014-10-28	-1	2446	-3	10	528
2014-10-28	0	2448	1	-2	526
2014-10-28	2	2448	2		526
2014-10-29	-1	2460	-3	24	550
2014-10-29	0	2463	1	-3	547
2014-10-30	2	2447	2		547
2014-10-31	0	2466	-2	38	585
2014-10-31	2	2466	-2		585

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie informacyjna i nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1715).

Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za straty.

Materiał poufny –

Total (punkty)	585
Srednia 3miesięczna	195
poślizg/prowizja (-40%)	117
mnożnik x 10 PLN	1 170 zł
Prowizja 25%	293 zł