

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH SIERPIEŃ 2015

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.

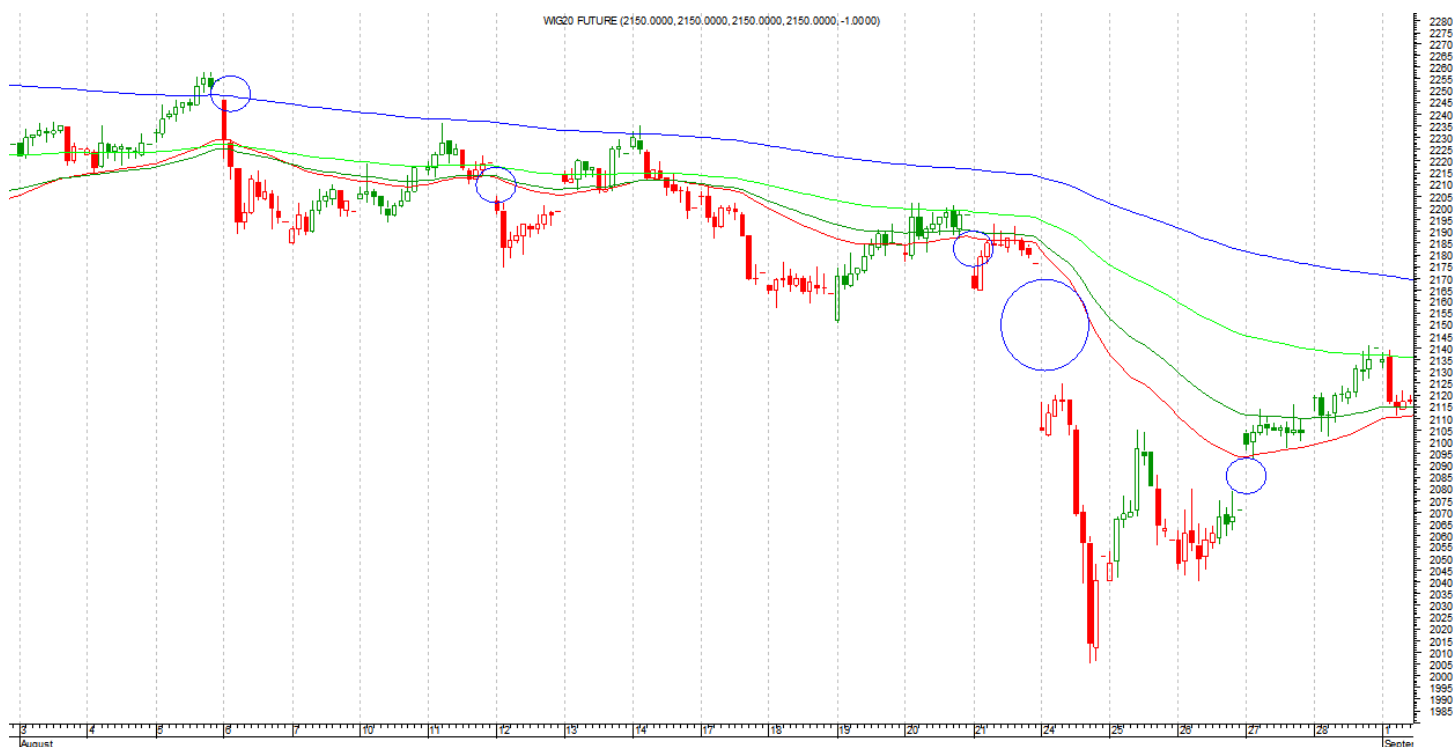
2. Omówienie miesiąca – sierpień 2015

Sierpień był miesiącem spadkowym o wysokiej zmienności w obrębie godziny, mierzonej współczynnikiem ATR(21). Praktycznie przez cały miesiąc kurs spadał, nie licząc niewielkich, jednodniowych korekt. Ruch spadkowy zakończył się mega tąpnięciem z 24.08. Od tego momentu, do końca miesiąca rynek korygował spadki.

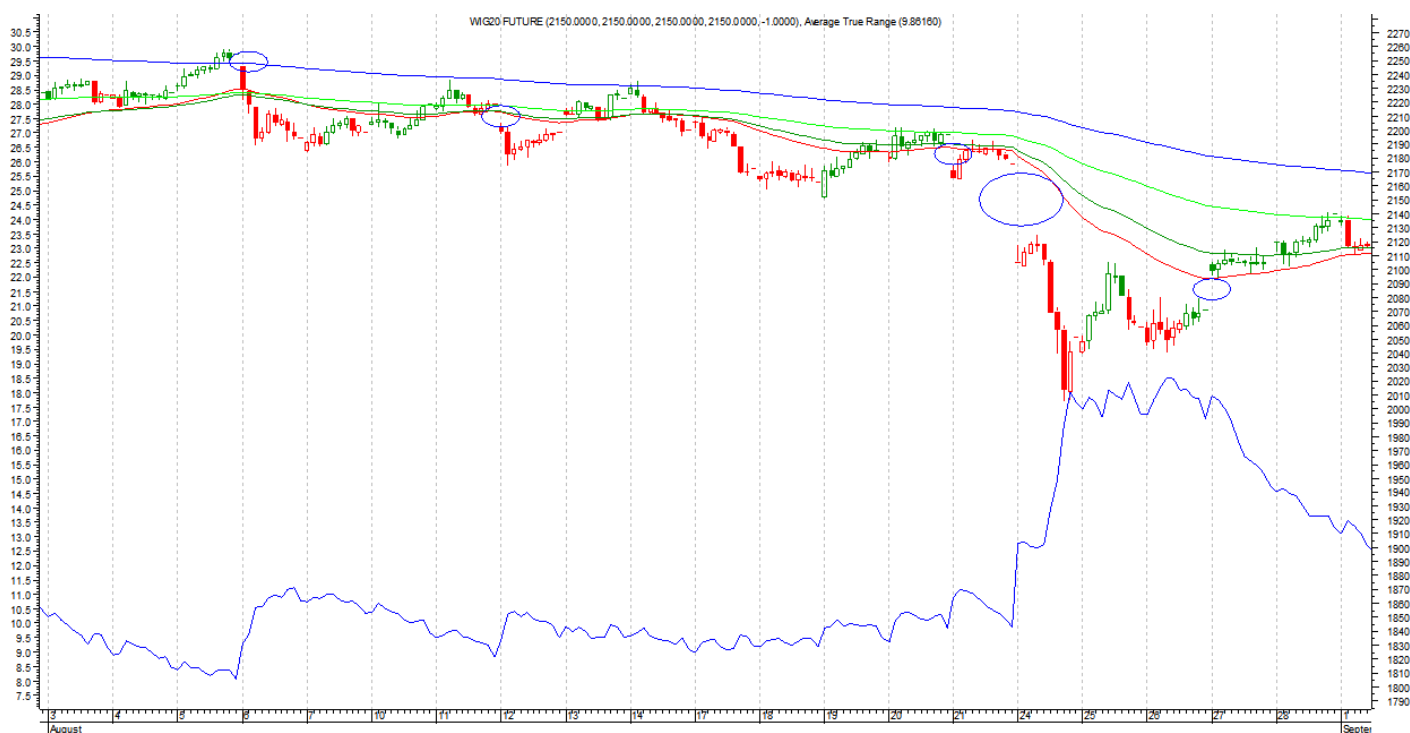
Kurs przez cały miesiąc znajdował się poniżej średniej EMA240, która została tylko raz testowana w dniu 05.08.15. Test wypadł negatywnie, a po nim nastąpiła luka bessy i rozwinęły się solidne spadki dzienne. Byki nawet nie próbowały domknąć luki, co pokazywało słabość strony popytowej.

Maksima miesiąca osiągnięto 05.08 na poziomie 2258 pkt. Minima rynek ustanowił 24.08 na poziomie 2005 pkt.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2228 pkt., a zakończył na poziomie 2140 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 88 punktów. Rozpiętość wahań wyniosła 253 pkt.



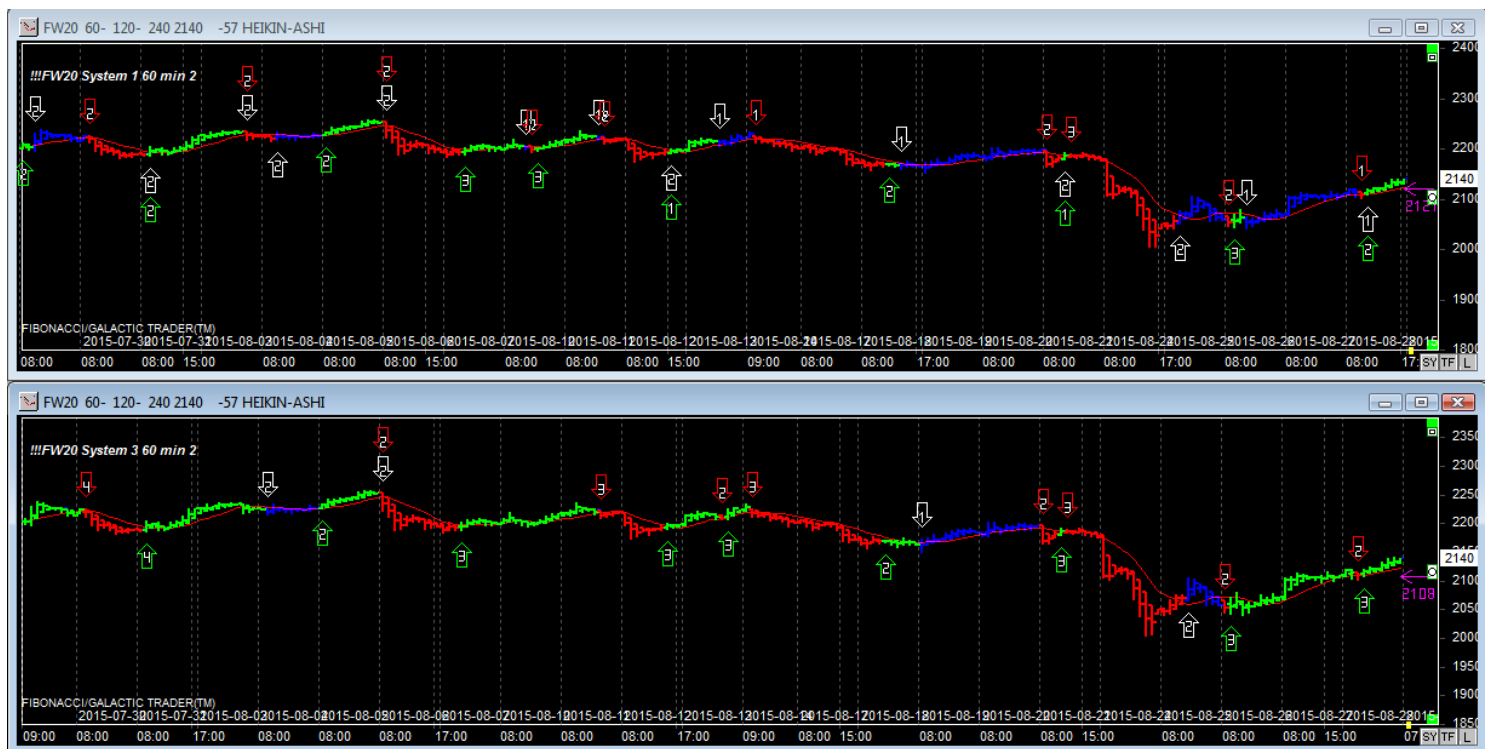
Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane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



Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR21 praktycznie przez cały miesiąc była dość wysoka i oscylowała wokół poziomu 11 pkt., by jeszcze gwałtownie się zwiększyć przy okazji tąpnięcia spadkowego. Poziomy 18 – 19 pkt. przypominają jako żywo warunki z 2011 roku, czy początkowej fazy krachu z 2008r.

Taka charakterystyka rynku powoduje już problemy z poślizgiem. W sierpniu 2 transakcje przekroczyły sugerowaną tolerancję 4 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.



Od strony technicznej w sierpniu systemy pracowały poprawnie.

Jeżeli chodzi o skuteczność to sierpień okazał się najlepszym miesiącem w tym roku. System 1 praktycznie podwoił wynikiem średnią długookresową, System 3 podobnie. Trzeba jednak zauważyć, że połowa zdobyczy punktowej była zrobiona jedną transakcją, zamkniętą 25.08. To pokazuje jak zgubne jest wybiórcze traktowanie sygnałów. Nigdy nie wiadomo, która z nich przyniesie krociowe zyski, a która straty. Proszę to mieć na uwadze.

System 1 uzyskał 494 pkt., a System 3 – 472 pkt.

Różnica wynika z szerszych stopów Systemu 3 i późniejszego zamykania zyskownych transakcji, co w tym miesiącu okazało się mniej skutecznym podejściem.

Wynik punktowy brutto nieco obniża jedna zyskowna transakcja, która nie weszła do karnetu z uwagi na zbyt duży poślizg. Zazaczyłem ją na czerwono w pliku analitycznym. Druga uchroniła za to przed niewielką stratą, która jednak wejdzie do raportu za wrzesień.

System 1 w czerwcu uzyskał 494 pkt. brutto, a System 3 - 472 pkt. brutto.

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 sierpniu 494 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje dużo powyżej średniej za 80 miesięcy, która obecnie wynosi 258 pkt. Wynik podwyższył średnią o 3 pkt.. Koszty transakcji spadły i wynoszą obecnie 26.7% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2015-01-30	14:00	19206	264
2015-02-27	18:00	19199	-7
2015-03-31	12:00	19365	166
2015-04-30	15:00	19471	106
2015-05-29	17:00	19537	66
2015-06-29	17:00	19908	371
2015-07-31	10:00	20154	246
2015-08-31	17:00	20648	494
Last Pos Value		20648	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli pokazuję tylko 2015 rok. Pełne zestawienie od 2009 roku dostępne jest w pliku analitycznym.

System 3 uzyskał w czerwcu 472 pkt. brutto (bez prowizji). Jest to wynik dużo wyższy od średniej długookresowej, która za 80 miesięcy wynosi obecnie 256 pkt. Wynik podwyższył średnią o 3 pkt.. Koszty transakcji spadły i wynoszą obecnie 24.8%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2015-01-30	14:00	19080	335
2015-02-25	09:00	19108	28
2015-03-31	15:00	19219	111
2015-04-30	15:00	19341	122
2015-05-29	17:00	19405	64
2015-06-29	15:00	19703	298
2015-07-31	10:00	20004	301
2015-08-31	17:00	20476	472
Last Pos Value		20476	

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

W sierpniu zmienność mierzona współczynnikiem ATR(21) utrzymywała się na wysokich poziomach w okolicach 12 pkt. i znacząco wzrosła przy tąpnięciu do poziomów ok. 18 pkt. Wysoki poziom zmienności jest typowy dla spadającego rynku. Zakresy w okolicach 10 pkt. i powyżej godzinowej zmienności zaczynają stanowić problem z poślizgiem i proponuję utrzymać zwiększoną tolerancję na poślizg na poziomie 4 pkt. W przypadku zwiększenia dynamiki spadków i dalszego wzrostu zmienności może być konieczne dalsze zwiększenie tolerancji na poślizg. Na plus można dodać, że w takich sytuacjach rynek jest raczej zdecydowany co do kierunku i nawet takie odchylenia od cen w karnecie pozwalają uzyskać zyskowne transakcje.

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

Ponieważ zmienność w obrębie godziny utrzymuje się powyżej 10 pkt. i ponad sugeruję utrzymać zwiększoną tolerancję na poślizg do **poziomu 4 pkt.** Gdyby przydarzyła się kolejna fala panicznej wyprzedaży proszę rozważyć nawet wyższą tolerancję. Na razie jednak zostawiam sugerowaną na dotychczasowym poziomie. Dokładny opis techniki znajduje się w punkcie 5.c.

a) Zachowanie przy wyrzuceniu przez stop loss i ponownym przekroczeniu poziomu sygnałnego 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 sygnałnym 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 luki, przynajmniej przez pierwsze 2-3 świece godzinowe. (Przypominam, że pierwsza z nich

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.

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 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 (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.

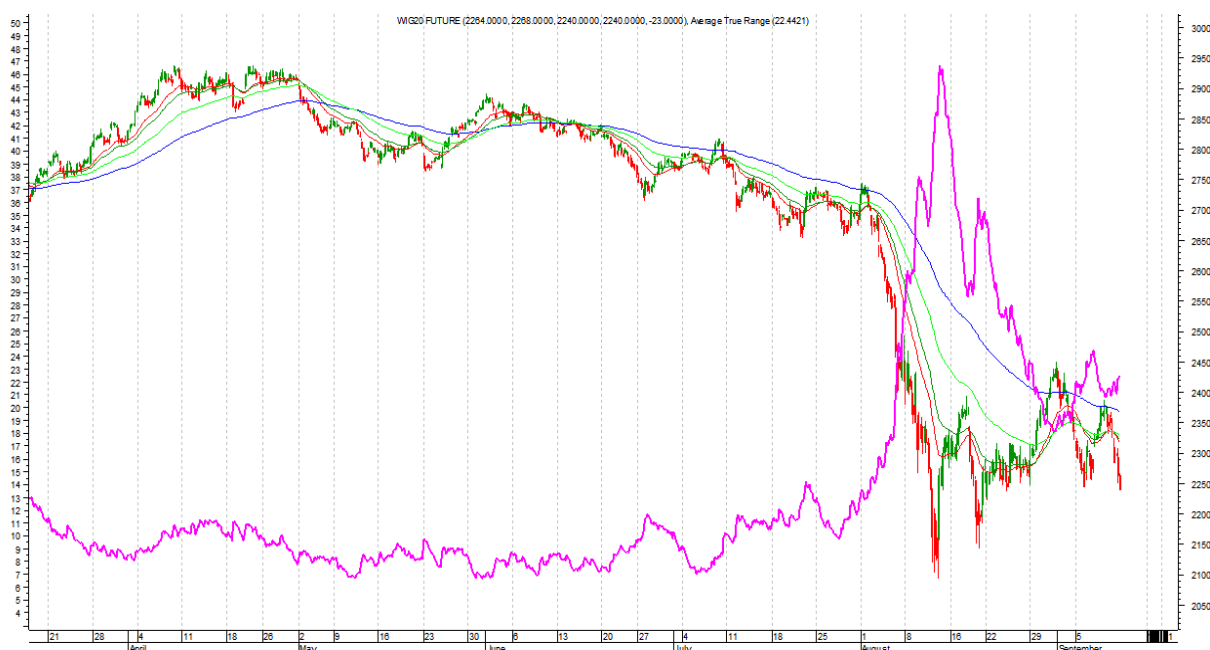
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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 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
- nieco krótsze serie zyskownych i stratnych 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.

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	
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
Close	
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 września 2015)

Z kalkulacji ceny wypada maj 2015, a wchodzi sierpień 2015. **Cena abonamentu miesięcznego od 15 września 2015 wzrośnie i wyniesie 556 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:

We wrześniu zaczynam cykl szkoleń związanych z unijnym projektem, który realizuję. Nie będę mógł więc na bieżąco monitorować pracy systemów. Będę zaglądał jednak codziennie wieczorem i sprawdzał czy wszystko jest OK. Gdyby przydarzyła się awaria w trakcie sesji proszę o SMSa. Mój nr telefonu: 509 274 081. Spróbuję zareagować w wolnej chwili.

Niestety otrzymałem informację, że program który podaje dane do systemów nie będzie już rozwijany, a nowy nie posiada takiej funkcjonalności (brak trybu e-signal). To z czasem spowoduje brak możliwości kontynuowania oferowania usługi. Na razie program Notowania 3 firmy Statica działa i dopóki tak będzie (rok, może dłużej) nic w ofercie się nie zmieni.

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.

Przygotował:

LeM

!!!FW20 System 1 60 min					
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.
2015-08-03	0	2227	-2	62	679
2015-08-03	-2	2227	-2		679
2015-08-04	0	2225	2	4	683
2015-08-05	2	2232	2		683
2015-08-06	0	2236	-2	8	691
2015-08-06	-2	2236	-2		691
2015-08-07	1	2195	3	82	773
2015-08-10	0	2202	-1	7	780
2015-08-10	-2	2199	-2		780
2015-08-10	1	2199	3	0	780
2015-08-11	0	2221	-1	22	802
2015-08-11	-2	2214	-2		802
2015-08-12	0	2196	2	36	838
2015-08-12	1	2196	1		838
2015-08-13	0	2212	-1	16	854
2015-08-14	-1	2219	-1		854
2015-08-18	1	2169	2	50	904
2015-08-18	0	2166	-1	-3	901
2015-08-21	-2	2169	-2		901
2015-08-21	0	2187	2	-36	865
2015-08-21	1	2187	1		865
2015-08-21	-2	2185	-3	-2	863
2015-08-25	0	2069	2	232	1095
2015-08-26	-2	2053	-2		1095
2015-08-26	1	2056	3	-6	1089
2015-08-26	0	2053	-1	-3	1086
2015-08-28	-1	2109	-1		1086
2015-08-28	0	2115	1	-6	1080
2015-08-28	2	2115	2		1080
2015-08-31	-1	2131	-3	32	1112
2015-08-31	0	2132	1	-1	1111
2015-08-31	2	2141	2		1111
Total (punkty)					1111
Srednia 3miesięczna					370
poślizg/prowizja (-40%)					222
mnożnik x 10 PLN					2 222 zł
Prowizja 25%					556 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.*