

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH STYCZEŃ 2016

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 – styczeń 2016

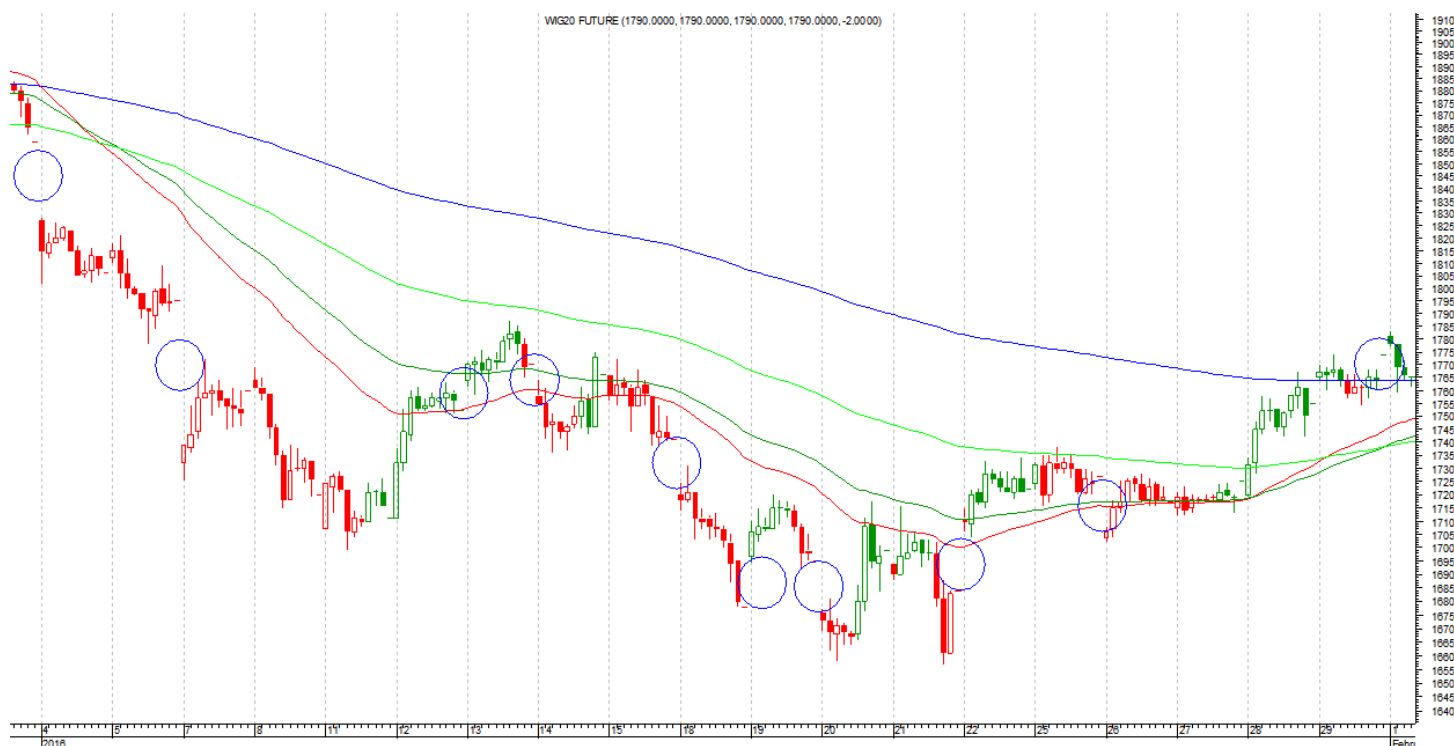
Styczeń był miesiącem spadkowym, z dwoma obliczami. Miesiąc rozpoczął się od sporej luki bessy, która do końca miesiąca nie została zakryta, a następnie przez 3 tygodnie kurs spadał na sporej zmienności godzinowej. 21.01.16 osiągnięto minimum i od tego momentu kurs mozolnie się podnosił. Byki jednak nie zdołały zniwelować całych strat z pierwszej części omawianego okresu.

Kurs prawie przez cały miesiąc znajdował się poniżej średniej EMA240. Jedynie pod koniec miesiąca ją zaatakował i bykom udało się zakończyć miesiąc minimalnie ponad tą średnią.

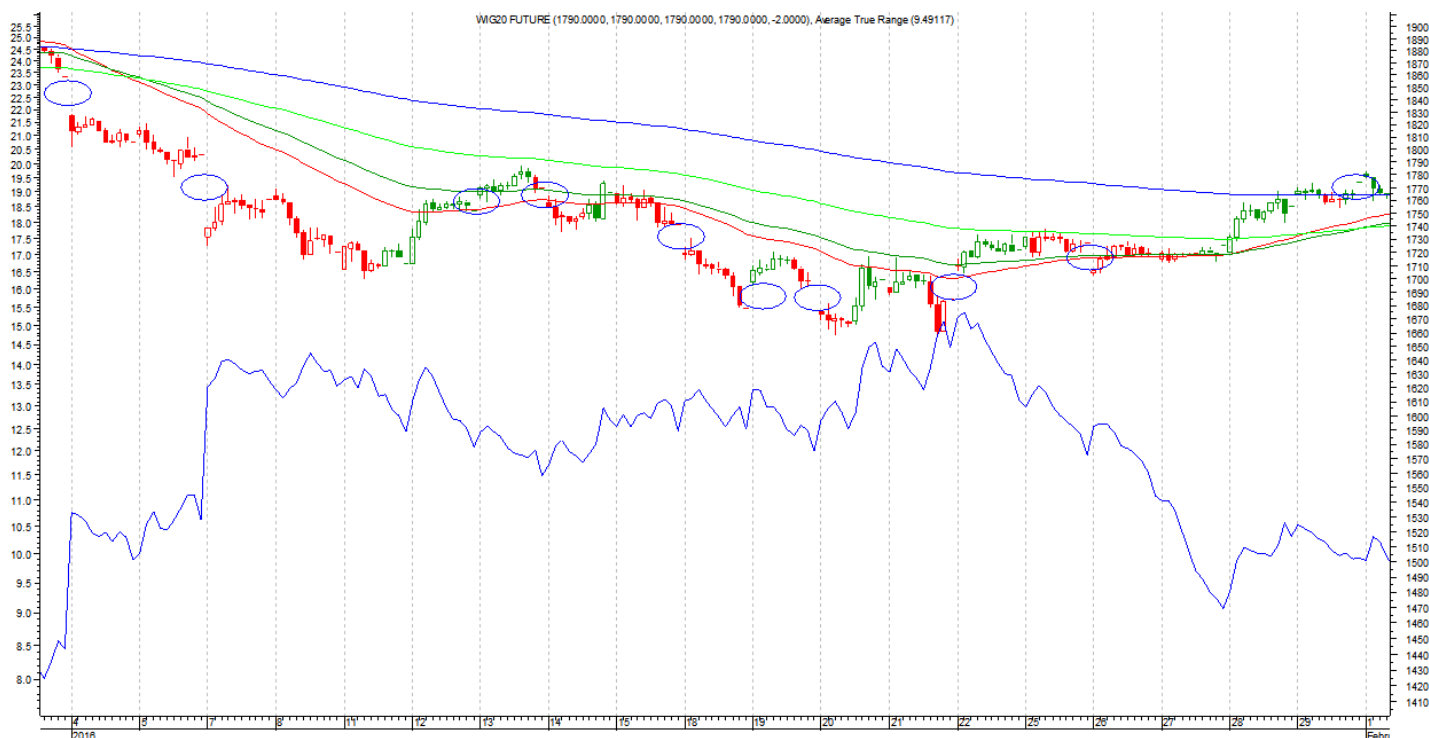
Miesiąc ponadto charakteryzował się dużą nerwowością, o czym świadczy ponadprzeciętna ilość luk w obu kierunkach. Razem naliczyłem ich aż 10. To nie pomagało w grze systemowej i przynajmniej 2 razy systemy zostały „złapane” na odwrotnej do luki pozycji.

Maksima miesiąca zostały ustanowione na pierwszej sesji nowego roku, praktycznie na otwarciu, na poziomie 1828 pkt. Minima rynek ustanowił 21.01 na poziomie 1657 pkt.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 1827 pkt., a zakończył na poziomie 1774 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 53 punkty. Rozpiętość wahań wyniosła 201 pkt.



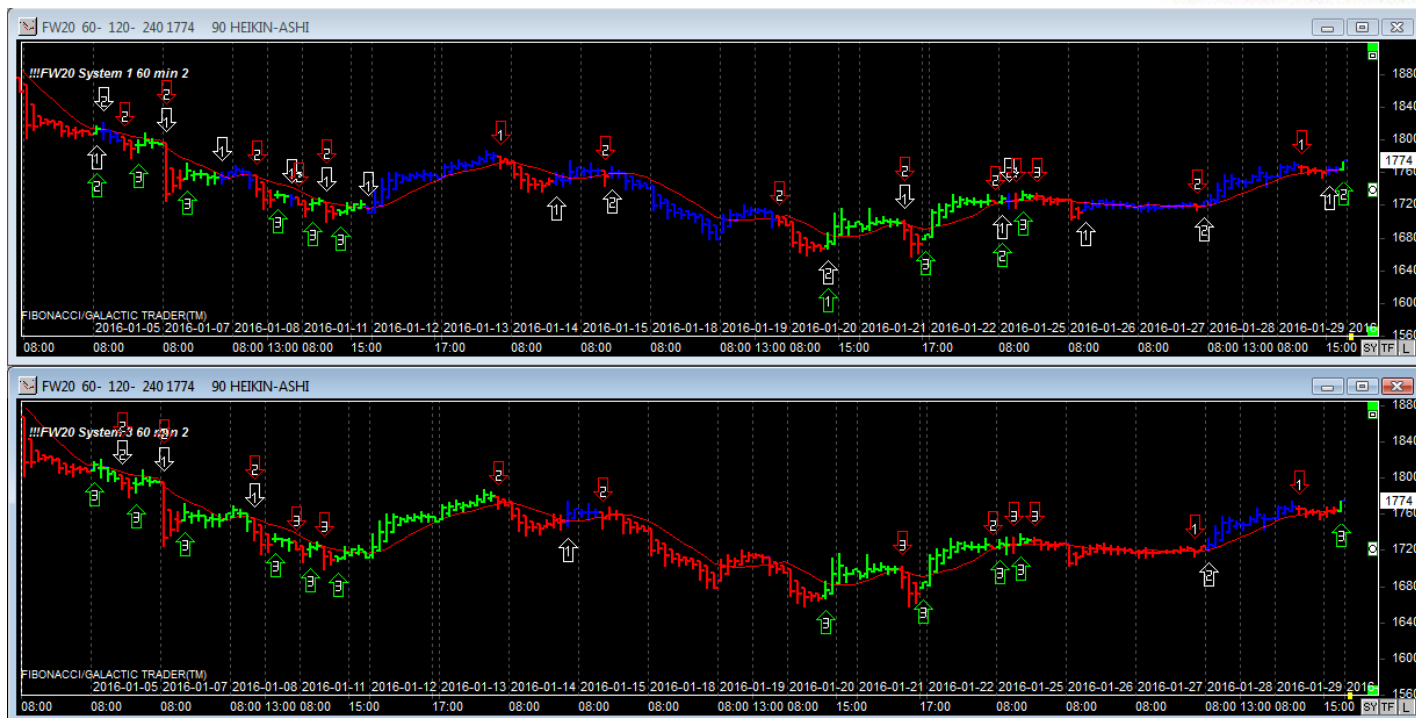
Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane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



Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR21 rosła podczas spadków, osiągając wysokie poziomy rzędu 15 - 16 pkt., by przy korekcie wzrostowej spadać. Nawet na tym wzroście jednak utrzymywała się na dość wysokim poziomie ok. 10 pkt. na godzinę.

Taka charakterystyka rynku powoduje już problemy z poślizgiem, gdyż rynek przez godzinę może „odjechać” dość daleko. Tym razem jednak obyło się bez transakcji przekraczających sugerowany, dopuszczalny poślizg, a w kilku przypadkach działało to nawet na korzyść grających bo ceny w karnecie były lepsze niż w sygnale. Przypominam, że sytuacje te zaznaczam na zielono w analizie transakcji, 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.



Od strony technicznej w styczniu mieliśmy jedną awarię poza moją kontrolą – nie można było wejść na stronę za pomocą łącz od niektórych dostawców, oraz jedną zawieszkę systemu streamingowego. Błędy jak zwykle powodują okienka pop-up z danymi do sygnałów. Jak jest ich za dużo, na przykład 4, to czasami instalacja się wiesza. Min. dlatego system wysyłania powiadomień SMS i email działa na oddzielnej równoległej instalacji.

Jeżeli chodzi o skuteczność to styczeń okazał się miesiącem słabym dla Systemu 1 i przeciętnym dla Systemu 3.

Powody takiego zachowania są takie same jak w poprzednim miesiącu, a więc stopy na dwóch poprawnie zajętych pozycjach – jednej wzrostowej i jednej spadkowej. Pierwsza to 63 pkt. – zamknięcie długiej 13.01, druga to 160 pkt. – zamknięcie 2 krótkich 20.01. System3, z szerszym stopem utrzymał te pozycje do ww. zamknięć, stąd różnica w wyniku.

Oba systemy nie wyłapały też początku korekty wzrostowej pod koniec miesiąca, pozostając w pozycji neutralnej.

Luki też miały swój udział w słabym wyniku. Luka bessy z dnia 07.01 złapała oba systemy na pozycji długiej – strata 59 pkt., a następnie systemy zajęły pozycję zgodnie z kierunkiem luki, co przyniosło stratę w wysokości 54 pkt. Tę drugą sytuację omawiam dokładnie w pkt. 5b sugerowanej techniki gry. Stosując się do tam zawartych sugestii można było przynajmniej nie zajmować pozycji zgodnych z kierunkiem luki. Optymalnie gra się przeciw luce stosując tzw. Hook Trade.

W takim środowisku lepiej zachowywał się System 3. Strategia szerszych stopów, którą realizuje System 3 tym razem przyniosła znacząco lepsze rezultaty.

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 styczniu 80 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje poniżej średniej za 85 miesięcy, która obecnie wynosi 254 pkt. Wynik obniżył średnią długookresową o 2 pkt. Koszty transakcji lekko wzrosły i wynoszą obecnie 27.41% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2016-01-29	18:00	21585	80
Last Pos Value		21585	

System 3 uzyskał w styczniu 187 pkt. brutto (bez prowizji). Jest niższy od średniej długookresowej, która za 85 miesięcy wynosi obecnie 252 pkt. Wynik obniżył średnią o 1 pkt.. Koszty transakcji pozostały w zasadzie bez zmian i wynoszą obecnie 25.33%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2016-01-29	18:00	21461	187
Last Pos Value		21461	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli pokazuję tylko 2016 rok. Pełne zestawienie od 2009 roku dostępne jest w pliku analitycznym.

4. Analiza transakcji

We styczniu zmienność mierzona współczynnikiem ATR(21) utrzymywała się na wysokich poziomach w okolicach 16 pkt. W lutym wygląda, że realizowane jest odbicie wzrostowe. Na wzrostach zmienność godzinowa znacząco spada. Można więc spróbować **obniżyć tolerancję na poślizg do standardowego poziomu 3 pkt.**

Niestety rynek jest nadal rozchwyany i mogą się zdarzać przykre luki w obu kierunkach. Na to nie możemy nic poradzić poza zamykaniem opozycji na noc. No ale tracimy wtedy ewentualne zyski z pozycji zgodnej z kierunkiem luki. Nie rekomenduję takiego postępowania, natomiast sugeruję zachowanie zimnej krwi i postępowanie zgodne z sugestiami z pkt. 5b niniejszego opracowania.

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 na korektach wzrostowych znacząco spada, a w lutym realizujemy taką korektę, sugeruję standardową tolerancję na poślizg na **poziomie 3 pkt.**

Gdyby rynek powrócił do spadków to zmienność wzrośnie. W takiej sytuacji **rozważyłbym zwiększenie tolerancji ponownie do 4 pkt.** 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 miałooby 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. Jedyne

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 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.

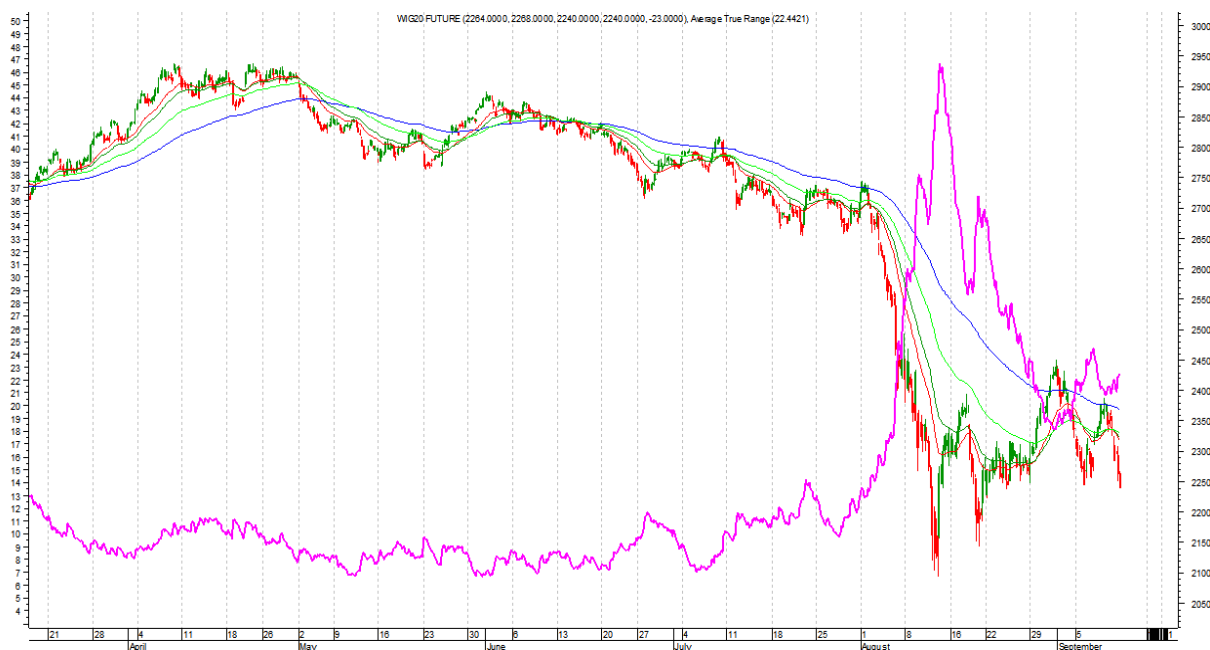
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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):

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

Kwestia poślizgu nabrała jeszcze większej wagi w sierpniu 2011, gdzie poślizg wzrósł znacząco i wynosił niejednokrotnie kilkanaście punktów. Wynika to ze znacznego wzrostu zmienności w obrębie godziny, co obrazuje poniższy wykres 60 min ze wskaźnikiem Average True Range (21).



Jak widać wskaźnik rozbił sufit (doszedł do poziomu 50 pkt!!!) i jest to sytuacja zdarzająca się kilka razy w ciągu dekady, przy czymś, co spokojnie można nazwać krachem. Niestety nie ma na to idealnej i skutecznej recepty. Świece H-A w uproszczeniu są średnią z zakresu godzinowego i im ten zakres większy, tym większy poślizg. Z obserwacji jednak wynika, że nawet przy takim poślizgu sygnały często okazywały się bardzo zyskowne. Nie wszystkie ale te, które były nadrobiły straty z naddatkiem. To co mogę sugerować w takiej sytuacji to jednak grę takich sygnałów ale z ciśniejszym niż system stopem (powiedzmy do 10-15 pkt) w początkowej fazie ruchu. Gdy kurs ucieknie w zgodnym z pozycją kierunku na bezpieczną odległość można wrócić do stopa sugerowanego przez system. Zapewniam jednak, że historycznie takie sytuacje zdarzają się kilka razy na dekadę. W związku z tym żaden system nie będzie nigdy optymalizowany na takie warunki, gdyż te są wyjątkowe. Z czasem rynek powróci do swoich normalnych parametrów i problem sam zejdzie z tapety.

e) Omówienie Systemu 3:

System 2 postanowiłem zastąpić systemem identycznym do Systemu 1, jeżeli chodzi o budowę, ale z szerszym stop lossem. W marcu takie ustawienia przyniosły bardzo dobre rezultaty (patrz plik analityczny). Jeżeli chodzi o długoterminowe statystyki systemy są porównywalne. Główne różnice jakie zidentyfikowałem w stosunku do Systemu 1 to:

- mniejsza liczba transakcji (mniejsze koszty)
- nieco większa maksymalna strata na jedną transakcję
- nieco większy maksymalny draw-down
- 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 Systemu 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 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 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 lutego 2016)

Z kalkulacji ceny wypada październik 2015, a wchodzi styczeń 2016. **Cena abonamentu miesięcznego od 15 lutego 2016 spadnie i wyniesie 273 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:

Brak.

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.
2015-12-01	0	1937	2	-10	410
2015-12-01	2	1937	2		410
2015-12-01	0	1931	-2	-12	398
2015-12-03	1	1886	1		398
2015-12-03	0	1889	-1	3	401
2015-12-03	-2	1877	-2		401
2015-12-04	0	1852	2	50	451
2015-12-04	2	1852	2		451
2015-12-07	0	1885	-2	66	517
2015-12-07	-2	1874	-2		517
2015-12-08	0	1868	2	12	529
2015-12-09	1	1785	1		529
2015-12-11	0	1795	-1	10	539
2015-12-11	-2	1795	-2		539
2015-12-14	1	1760	3	70	609
2015-12-14	0	1752	-1	-8	601
2015-12-14	-2	1752	-2		601
2015-12-15	0	1766	2	-28	573
2015-12-17	-1	1843	-1		573
2015-12-18	0	1839	1	4	577
2015-12-18	2	1857	2		577
2015-12-21	-1	1872	-3	30	607
2015-12-22	0	1878	1	-6	601
2015-12-22	2	1875	2		601
2015-12-22	-1	1875	-3	0	601
2015-12-23	0	1882	1	-7	594
2015-12-23	2	1882	2		594
2015-12-23	-1	1884	-3	4	598
2015-12-28	0	1890	1	-6	592
2015-12-28	2	1890	2		592
2015-12-28	0	1882	-2	-16	576
2015-12-28	-1	1882	-1		576
2015-12-28	0	1882	1	0	576
2015-12-29	2	1894	2		576
2015-12-29	0	1907	-2	26	602
2015-12-29	-1	1907	-1		602
Total (punkty)					602
Srednia 3miesięczna					201
poślizg/prowizja (-40%)					120
mnożnik x 10 PLN					1 204 zł
Prowizja 25%					301 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.*