

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH SIERPIEŃ 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 – sierpień 2016

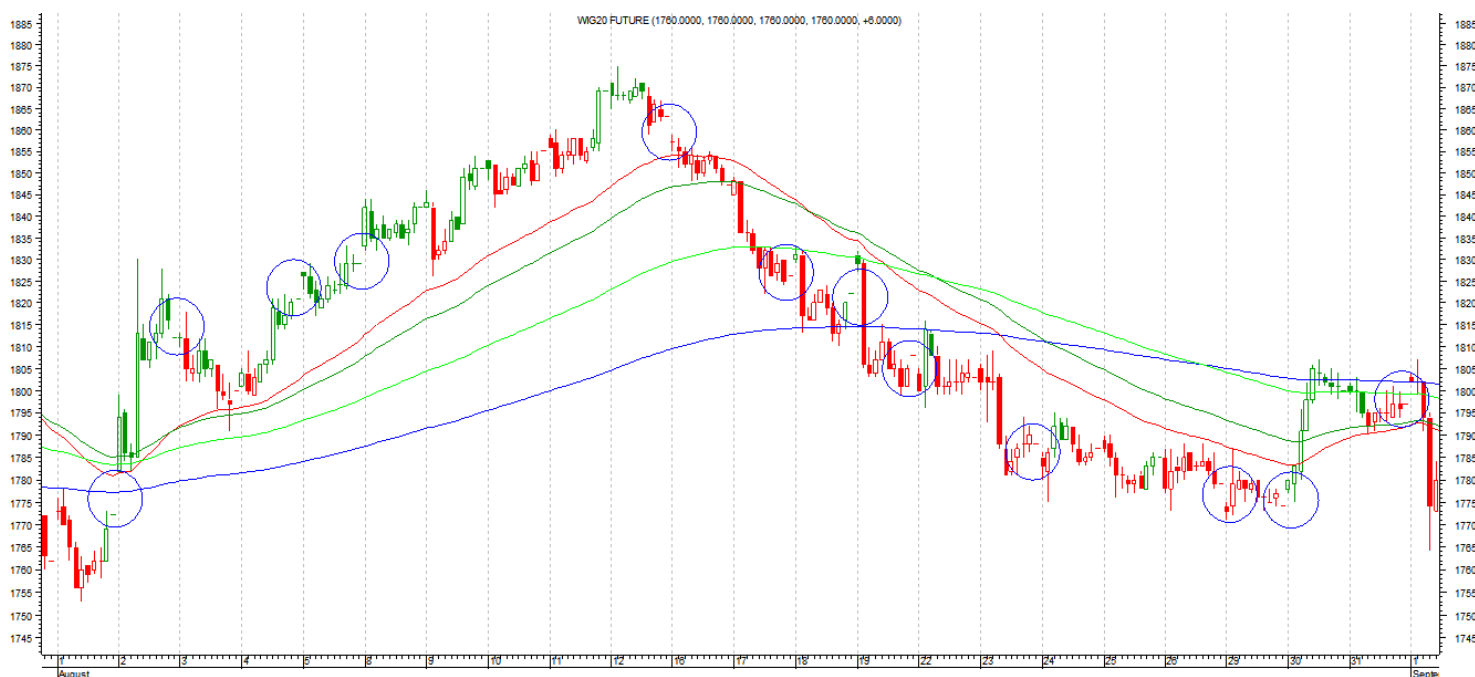
Sierpień był miesiącem minimalnie wzrostowym, o dwóch fazach - wzrostowej i spadkowej. W obu fazach jednak rynek charakteryzowała bardzo mała zmienność godzinowa. Pierwsza połowa miesiąca to szarpane wzrosty na małym wolumenie, z dużą ilością luk i wyższych otwarć, jak również negacji wzrostu na początkach następnej sesji i na odwrót. Druga połowa miesiąca była w zasadzie identyczna, tylko kierunek inny.

Jeśli chodzi o zmienność godzinową to na wzrostach systematycznie malała, by przy szczytach nie przekraczać 5 pkt. To bardzo mało, nawet jak na krajowe warunki. Przy korekcie spadkowej zmienność nieco wzrosła, ale dalej nie przekraczała 7-8 pkt.

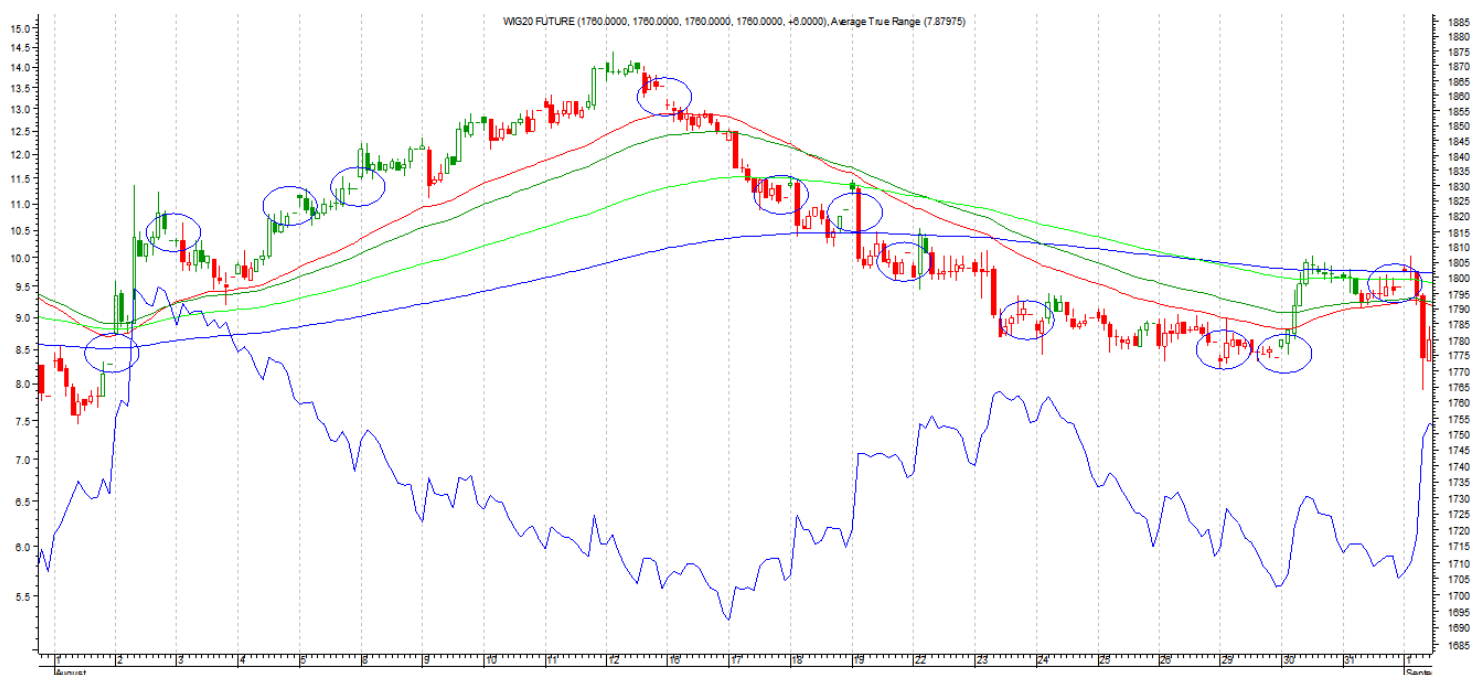
Kurs znajdował się ponad średnią EMA 240 do połowy miesiąca, następnie ją przebił i pozostawał pod nią aż do ostatniego dnia sierpnia.

Maksima miesiąca zostały ustanowione 12.08.16, na poziomie 1875 pkt. Minima rynek ustanowił 01.08 na poziomie 1753 pkt.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 1773 pkt., a zakończył na poziomie 1797 pkt. Miesięczny wzrost wyniósł więc 24 punktów. Rozpiętość wahań była jednak spora i wyniosła 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.*



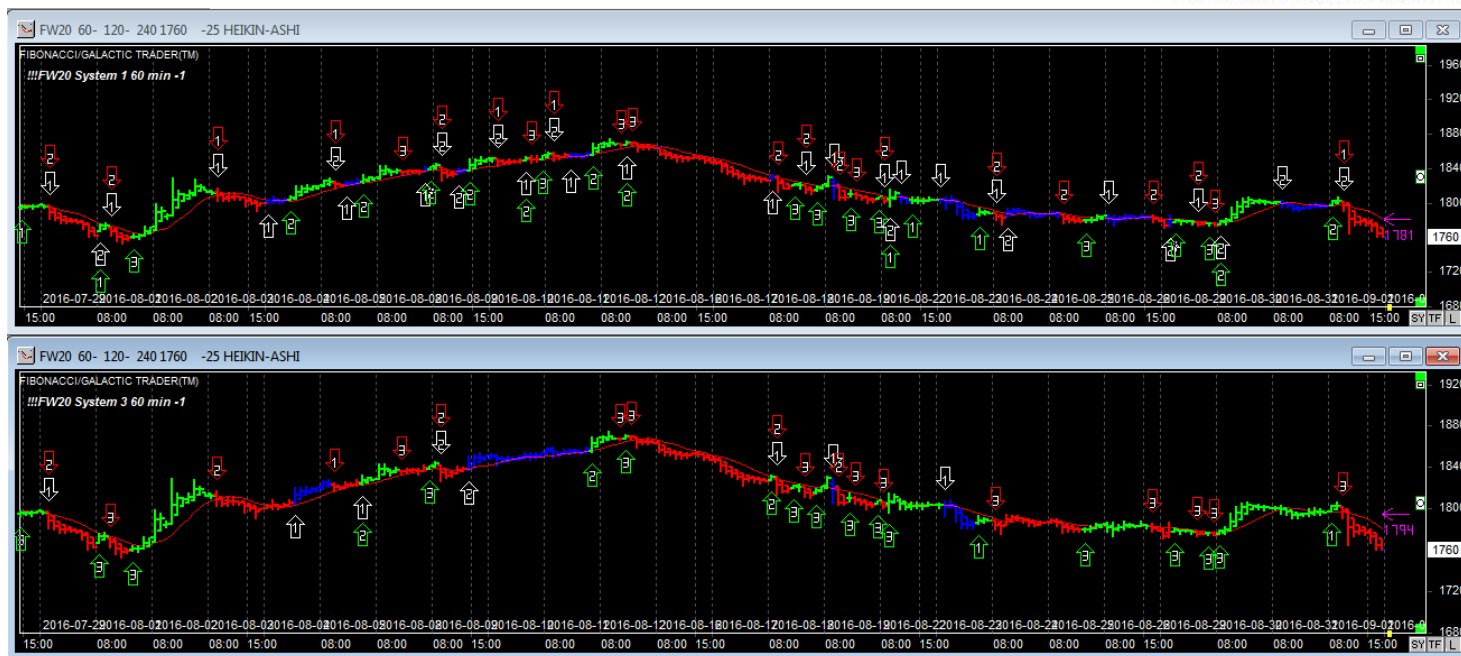
Zmienność mierzona wskaźnikiem ATR21 zachowywała się standardowo, czyli malała przy wzrostach i rosła na korekcie spadkowej, jednak ogólnie była bardzo niska. Siła trendu rozpoczętego w lipcu okazała się więc krótkotrwała no już w połowie sierpnia niedźwiedzie zainicjowały ruch spadkowy i wymazały niemal cały wzrost z pierwszej połowy miesiąca. Trzeba dodać, że zarówno wzrosty, jak i spadki odbywały się na słabym wolumenie, stąd łatwość przesuwania rynku w dowolnym kierunku zleceniami koszykowymi. To powodowało, że ruchy w obu kierunkach były bardzo szarpane.

Taka charakterystyka rynku nie stwarza zagrożeń jeśli chodzi o poślizg, natomiast stanowi problem dla utrzymania pozycji. Słaba siła trendu oznacza rwany ruch, często robiony lukami aby zaoszczędzić kapitał. To niestety wpływa na skuteczność systemów, a zwłaszcza na ilość transakcji.

Samych luk było jeszcze więcej niż w lipcu, bo aż 12 i niektóre z nich przeszkadzały w utrzymaniu pozycji.

Tolerancja na poślizg była przekroczona w przypadku jednej transakcji z dnia 26.08.16, ale nie wpłynęło to znacząco na skuteczność systemów.

*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 sierpniu obyło się bez awarii

Jeżeli chodzi o skuteczność to miesiąc należał do słabych, z w przypadku Systemu 3, bardzo słabych. Jak widać strategia szerszych stopów nie zawsze przynosi pożądane rezultaty. Pozostaje mieć nadzieję, że z końcem sierpnia kanikuła na GPW odejdzie w niepamięć i zaczną się bardziej zdecydowane ruchy. Początek miesiąca w tym względzie jest więcej niż zachęcający.

Suma sumarum System 1 osiągnął zysk w wysokości 146 pkt. brutto., a System 3 49 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 sierpniu zysk w wysokości 146 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje oczywiście poniżej średniej za 92 miesiące, która obecnie wynosi 244 pkt. Wynik obniżył średnią o 1 pkt. Koszty transakcji wzrosły i wynoszą obecnie 28.75% (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
2016-02-26	17:00	21821	236
2016-03-31	16:00	22030	209
2016-04-29	13:00	22167	137
2016-05-31	12:00	22340	173
2016-06-30	17:00	22149	-191
2016-07-29	10:00	22307	158
2016-08-31	10:00	22453	146
Last Pos Value		22453	

System 3 uzyskał w sierpniu zysk w wysokości 49 pkt. brutto (bez prowizji). Jest to wynik niższy od średniej długookresowej, która za 92 miesiące wynosi obecnie 242 pkt. Wynik obniżył średnią długookresową o 2 pkt. Koszty transakcji wzrosły i wynoszą obecnie 26.63%. 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
2016-02-29	09:00	21821	360
2016-03-31	16:00	21987	166
2016-04-29	13:00	22036	49
2016-05-31	12:00	22206	170
2016-06-30	17:00	22035	-171
2016-07-29	10:00	22201	166
2016-08-30	09:00	22250	49
Last Pos Value		22250	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli pokazuję tylko 2016 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

Oba systemy wylapały poprawie właściwie wszystkie znaczące ruchy w miesiącu. Niestety szarpany charakter ruchów w obu kierunkach nie pozwalał na utrzymywanie pozycji. Stąd bardzo duża liczba stopowań i odwróceń. Niestety szerszy stop na takim rynku na niewiele się zdał. Niestety taki rynek trzeba przeczekać. Wakacje mają swoje prawa, choć nie jest to reguła. Bywały lata z bardzo dobrymi wynikami systemów w czasie wakacji.

Tolerancja na poślizg na poziomie standardowym - 3 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 „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 na niskich poziomach, sugeruję standardową tolerancję na poślizg na **poziomie 3 pkt.**

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 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. Jedynym 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.

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.

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.

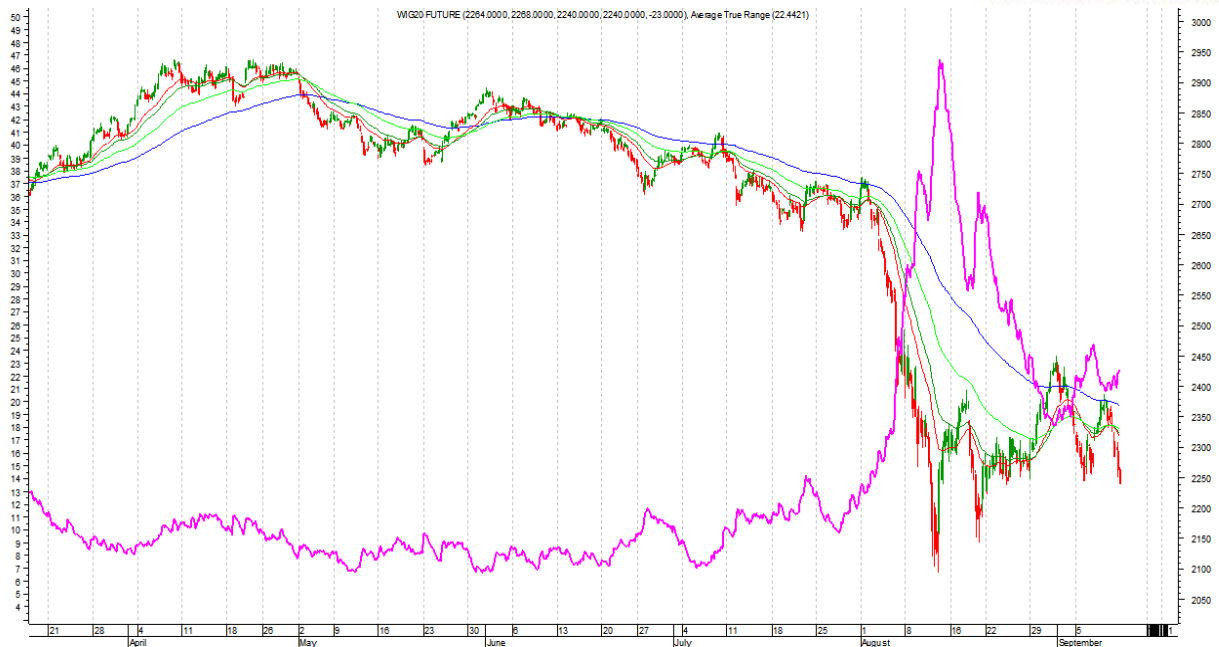
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można poczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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):

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).

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.



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:

- *mniej liczba transakcji (mniej koszty)*
- *nieco większa maksymalna strata na jedną transakcję*
- *nieco większy maksymalny draw-down*
- *nieco mniejszy % zyskownych transakcji*
- *nieco krótsze serie zyskownych i stratnych transakcji*

Szczegóły w załączonych zrzutach statystyk:

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		Results	
Print	Copy	Print	Copy
Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 1 60 min		Performance Results for FW20 60- 120- 240 System !!!FW20 System 3 60 min	
From 2009-01-05 09:00 to 2012-04-05 17:00		From 2009-01-05 09:00 to 2012-04-05 17:00	
Gross Profit	18 629.00	Gross Profit	19 732.00
Gross Loss	-5 727.00	Gross Loss	-7 171.00
Net	12 902.00	Net	12 561.00
Profit Factor	3.25	Profit Factor	2.75
Total Trades	852.00	Total Trades	778.00
Total Winning Trades	412.00	Total Winning Trades	340.00
Total Losing Trades	440.00	Total Losing Trades	438.00
Average Points per Trade	15.14	Average Points per Trade	16.15
Percent Profitable	48.36	Percent Profitable	43.70
Largest Winning Trade	404.00	Largest Winning Trade	404.00
Largest Losing Trade	-102.00	Largest Losing Trade	-154.00
Average Winning Trade	45.22	Average Winning Trade	58.04
Average Losing Trade	-13.02	Average Losing Trade	-16.37
Ratio Average Win/Average Loss	3.47	Ratio Average Win/Average Loss	3.54
Average Trade	28.59	Average Trade	34.58
Max Consecutive Winners	9.00	Max Consecutive Winners	7.00
Max Consecutive Profit	583.00	Max Consecutive Profit	791.00
Max Consecutive Losers	11.00	Max Consecutive Losers	8.00
Max Consecutive Draw Down	-223.00	Max Consecutive Draw Down	-317.00
Maximum Open Interest	2.00	Maximum Open Interest	2.00
Maximum Open Interest Average	1.53	Maximum Open Interest Average	1.51

Pelna 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 września 2016)

Z kalkulacji ceny wypada maj 2016, a wchodzi sierpień 2016. **Cena abonamentu miesięcznego od 15 września 2016 nieco spadnie i wyniesie 57 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.	
2016-08-01	0	1773	2	32	-1	
2016-08-01	1	1773	1		-1	
2016-08-01	0	1768	-1	-5	-6	
2016-08-01	-2	1768	-2		-6	
2016-08-01	1	1761	3	14	8	
2016-08-03	0	1809	-1	48	56	
2016-08-03	-1	1809	-1		56	
2016-08-04	0	1803	1	6	62	
2016-08-04	2	1806	2		62	
2016-08-05	0	1821	-2	30	92	
2016-08-05	-1	1821	-1		92	
2016-08-05	0	1823	1	-2	90	
2016-08-05	2	1827	2		90	
2016-08-08	-1	1836	-3	18	108	
2016-08-08	0	1840	1	-4	104	
2016-08-08	2	1842	2		104	
2016-08-09	0	1835	-2	-14	90	
2016-08-09	-2	1835	-2		90	
2016-08-09	0	1837	2	-4	86	
2016-08-09	2	1844	2		86	
2016-08-10	0	1848	-2	8	94	
2016-08-10	-1	1848	-1		94	
2016-08-10	0	1852	1	-4	90	
2016-08-10	2	1852	2		90	
2016-08-10	-1	1851	-3	-2	88	
2016-08-10	2	1855	3	-4	84	
2016-08-11	0	1854	-2	-2	82	
2016-08-11	-1	1854	-1		82	
2016-08-11	0	1856	1	-2	80	
2016-08-11	2	1863	2		80	
2016-08-12	-1	1868	-3	10	90	
2016-08-12	0	1870	1	-2	88	
2016-08-12	2	1870	2		88	
2016-08-12	-1	1870	-3	0	88	
2016-08-18	0	1831	1	39	127	
2016-08-18	-2	1823	-2		127	
2016-08-18	1	1822	3	2	129	
2016-08-18	0	1816	-1	-6	123	
2016-08-18	-2	1816	-2		123	
2016-08-18	1	1818	3	-4	119	
2016-08-19	0	1818	-1	0	119	
2016-08-19	-2	1806	-2		119	
2016-08-19	1	1810	3	-8	111	
2016-08-19	-2	1808	-3	-2	109	
2016-08-19	1	1808	3	0	109	
2016-08-22	0	1802	-1	-6	103	
2016-08-22	-2	1802	-2		103	
2016-08-22	0	1807	2	-10	93	
2016-08-22	1	1807	1		93	
2016-08-22	0	1805	-1	-2	91	
2016-08-22	1	1802	1		91	
2016-08-23	0	1803	-1	1	92	
2016-08-23	1	1789	1		92	
2016-08-24	0	1784	-1	-5	87	
2016-08-24	-2	1784	-2		87	
2016-08-24	0	1790	2	-12	75	
2016-08-25	-2	1782	-2		75	
2016-08-25	1	1780	3	4	79	
2016-08-26	0	1782	-1	2	81	
2016-08-26	-2	1781	-2		81	
2016-08-29	0	1778	2	6	87	
2016-08-29	1	1780	1		87	
2016-08-29	0	1776	-1	-4	83	
2016-08-29	-2	1776	-2		83	
2016-08-29	1	1776	3	0	83	
2016-08-29	-2	1774	-3	-2	81	
2016-08-30	0	1779	2	-10	71	
2016-08-30	2	1779	2		71	
2016-08-31	0	1800	42	200	113	
Total (punkty)					113	
Średnia 3miesięczna					38	
poślizg/prowizja (-40%)					23	
mnożnik x 10 PLN					226 zł	
Prowizja 25%					57 zł	

Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrażeniem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.05.2008 r. (Dz. U. z 2008 r. Nr 206, poz. 1715).
Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za straty lub zyski wynikające z wykorzystania informacji zawartych w niniejszej analizie.
Materiał poufny – wyłącznie dla klientów indywidualnych.