Astro Elliott Surfing
Now You Know How To Catch The Wave

RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH
LISTOPAD 2018

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

SPIS TREŚCI

1. Dane analityczne
2. Omówienie miesiąca
3. Skuteczność na tle poprzednich miesięcy
4. Analiza transakcji
5. Sugerowana technika gry
6. Wycena abonamentu na kolejny okres
7. Pozostałe uwagi

---

1. Dane analityczne

Do raportu dołączony jest plik Excel, w którym zestawione są wszystkie transakcje systemów od początku 2009 roku. Plik ten można wykorzystywać do własnych analiz i obliczeń.

Struktura pliku:
Kolumna 1 – Data transakcji
Kolumna 2 – Godzina transakcji
Kolumna 3 – Aktualna pozycja
Kolumna 4 – Cena sygnału
Kolumna 5 – Ilość kontraktów w transakcji
Kolumna 6 – Zysk/Strata z transakcji
Kolumna 7 – Zysk/Strata zakumulowana
Kolumna 8 – Zysk/Strata z miesiąca
Kolumna 9 – Prowizja - liczona jako 1 punkt od 1 obróconego kontraktu
Kolumna 10 – Rzeczywista cena zamknięcia godziny w której zawarta została transakcja
Kolumna 11 – Rzeczywiste minimum w następnej godzinie po sygnale
Kolumna 12 – Rzeczywiste maksimum w następnej godzinie po sygnale
Kolumna 13 – Różnica pomiędzy ceną sygnału a rzeczywistą możliwą do osiągnięcia w następnej godzinie
Kolumna 14 - Uwagi

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

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.

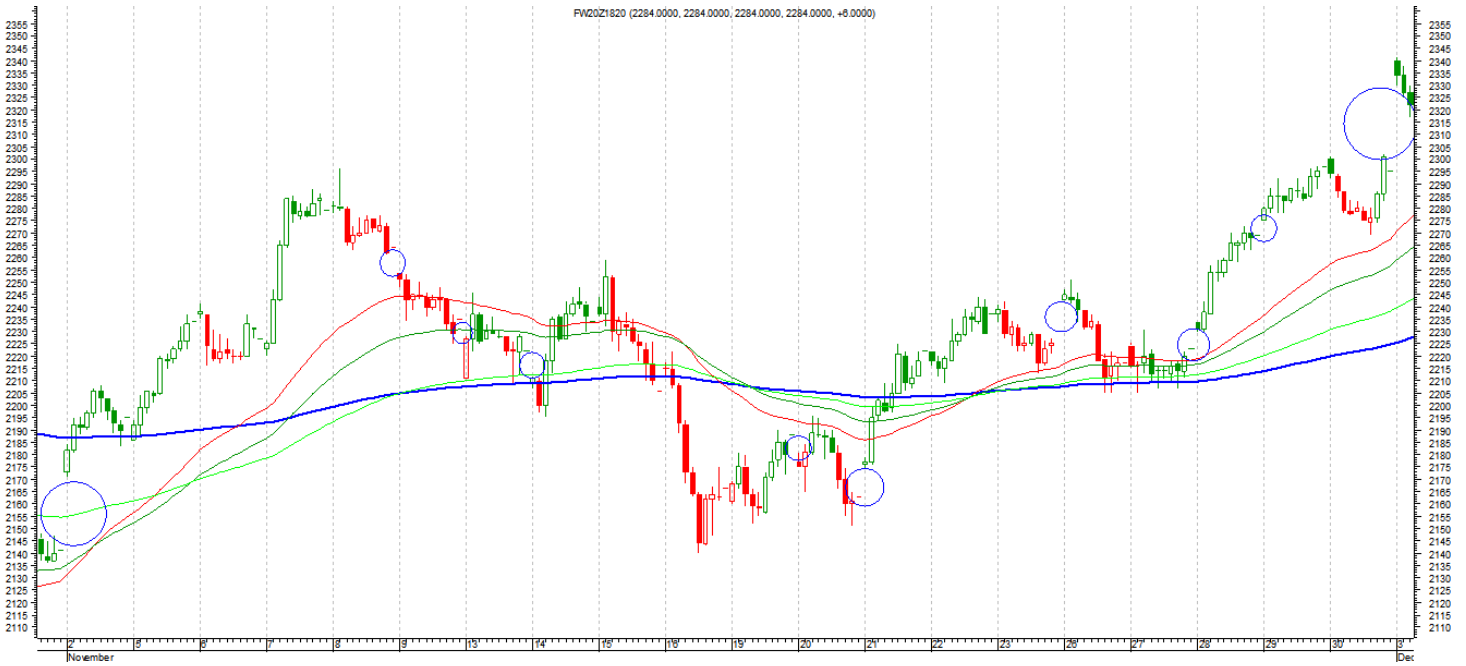
2. Omówienie miesiąca – listopad 2018

Listopad był miesiącem trójfalowej korekty wzrostowej po październikowym spadku. Miesiąc rozpoczął się luką hossy, która była kontynuacją pierwszej fali korekty, trwającej do 08.11.18. W drugim i trzecim tygodniu ruch wzrostowy był korygowany trójfalową korektą spadkową. Ostatnie dwa tygodnie listopada to następna fala wzrostowa, która kończyła miesiąc również sporą luką hossy.

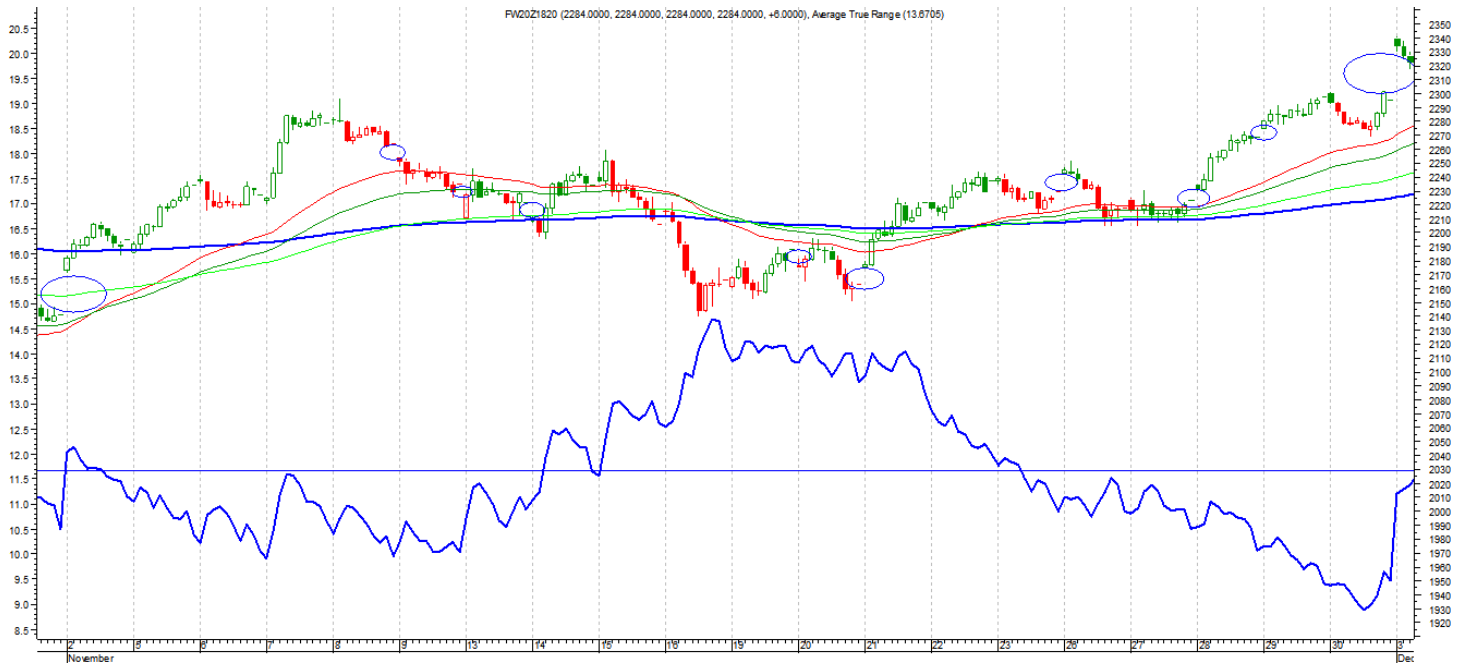
Kurs już w pierwszym tygodniu miesiąca testował ważną średnią kroczącą EMA 240. Pierwszy test był średnio udany, bowiem korekta spadkowa z połowy miesiąca sprowadziła kurs ponownie pod tę średnią. Dopiero fala wzrostowa z drugiej połowy miesiąca przebiła skutecznie ten opór i kurs do końca miesiąca znajdował się powyżej ww. średniej.

Maksima miesiąca rynek ustanowił 30.11.18, na poziomie 2302 pkt. Minima rynek ustanowił w dniu 16.11.18, na poziomie 2140 pkt.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2173 pkt., a zakończył na poziomie 2295 pkt. Miesięczny wzrost wyniósł więc 122 punkty. Rozpiętość wahań była spora i wyniosła 162 pkt.



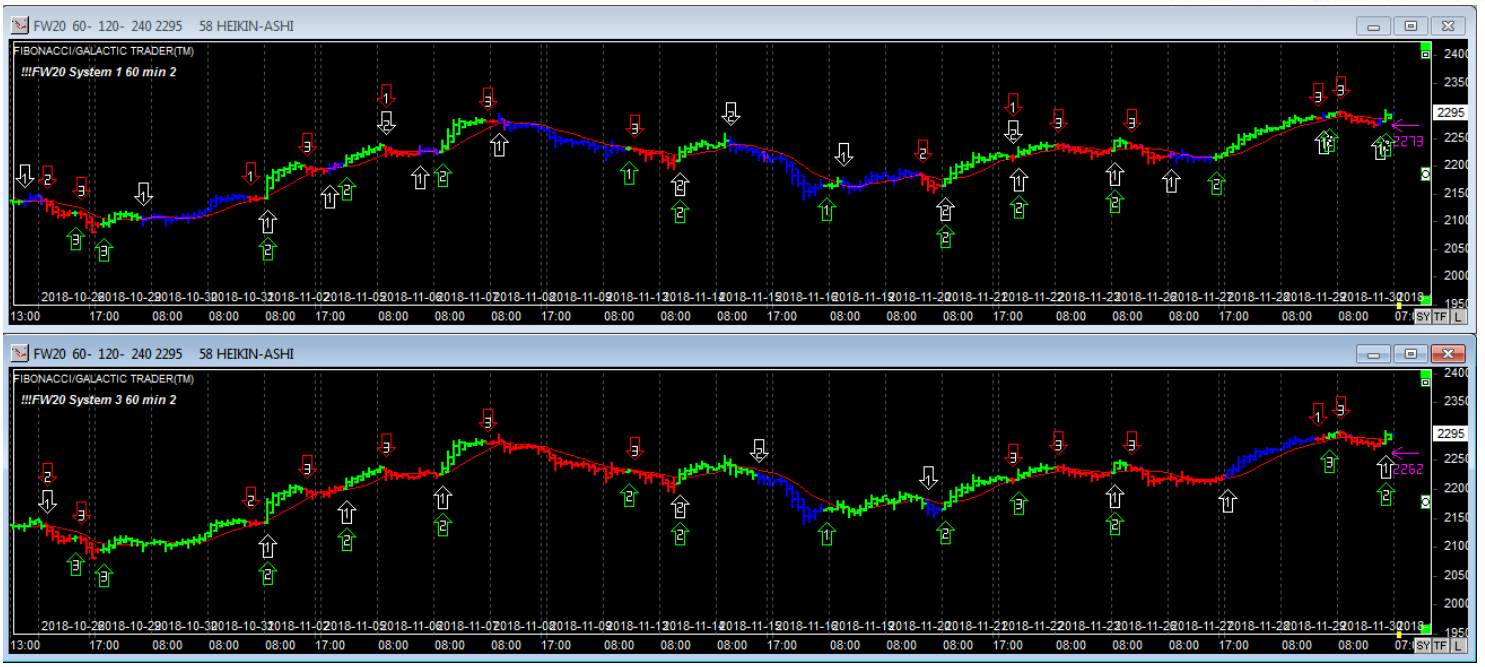
Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane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



Zmienność godzinowa, mierzona współczynnikiem ATR21, była nadal wysoka i zawierała się w przedziale 10 - 15 pkt. Rynek więc był ponownie o krok od paniki, za który uznaję wzrost zmienności godzinowej powyżej 15 pkt.

Luk bessy i hossy było umiarkowanie dużo, bo 10, ale nie przeszkadzały one znacząco w handlu, gdyż najczęściej były zgodne z dotychczasowym kierunkiem zmian.

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, na początku miesiąca wystąpiły problemy z logowaniem się na stronę. Usterka została usunięta po jednym dniu sesyjnym. W trakcie awarii screeny z sygnałami były rozsyłane drogą mailową.

Jeżeli chodzi o skuteczność to ponownie miesiąc był bardzo dobry System 1 ponownie uzyskał wynik powyżej średniej długookresowej, a System 3 zgodny z tą średnią. Transakcji również nie było za dużo, co poprawia współczynnik kosztów transakcyjnych so wyników systemów.

Suma summarum System 1 uzyskał 388 pkt. brutto, a System 3 210 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 w listopadzie uzyskał 388 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się powyżej średniej za 119 miesięcy, która obecnie wynosi 233 pkt. Wynik podniósł średnią o 1 pkt. Koszty transakcji nieco spadły i wynoszą obecnie 30.76% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2018-01-31	17:00	25591	214
2018-02-27	15:00	25692	101
2018-03-27	15:00	25935	243
2018-04-30	17:00	25946	11
2018-05-30	16:00	26099	153
2018-06-29	10:00	26493	394
2018-07-31	10:00	26687	194
2018-08-31	17:00	26979	292
2018-09-28	09:00	26882	-97
2018-10-31	16:00	27322	440
2018-11-30	17:00	27710	388
	Last Pos Value	27710	

System 3 w listopadzie uzyskał 210 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Jest to wynik zbliżony od średniej długookresowej, która za 119 miesięcy wynosi obecnie 226 pkt. Wynik bez wpływu na ww. średnią. Koszty transakcji pozostały bez zmian i wynoszą obecnie 29.18%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2018-01-30	15:00	25070	213
2018-02-27	15:00	24940	-130
2018-03-27	15:00	25336	396
2018-04-30	15:00	25360	24
2018-05-30	16:00	25527	167
2018-06-29	09:00	25941	414
2018-07-31	10:00	26017	76
2018-08-31	17:00	26338	321
2018-09-28	18:00	26276	-62
2018-10-31	16:00	26683	407
2018-11-30	17:00	26893	210
	Last Pos Value	26893	

PS. Z uwagi na wielkość tabeli pokazuję tylko 2017 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 listopadzie oba systemy wyłapały w zasadzie wszystkie znaczące ruchy wzrostowe. Niestety System 1 został wystopowany podczas ruchu spadkowego z połowy miesiąca i z tej transakcji nie uzyskał optymalnego wyniku. System 3 natomiast nie odwrócił się na pozycję długą w pierwszej fazie ruchu wzrostowego z 2 połowy miesiąca.

Ponadto duża zmienność godzinowa powodowała spore poślizgi jeśli chodzi o cenę możliwą do uzyskania w karnecie w pierwszej godzinie po sygnale. Częste były rozjazdy dwu i trzy punktowe. Sugerowana tolerancja została jednak przekroczona tylko raz i tylko jedna transakcja nie weszła do karnetu. Niestety dość zyskowna (88 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 od 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 sygnalnej, to w następnej godzinie po sygnale. Zdarzają się również przypadki gdzie rzeczywista cena zamknięcia świecy godzinowej jest „lepsza" od sygnalnej.

Przypadki te zaznaczyłem na zielono. Przypadki, w których pomimo oczekiwania, nie udało się uzyskać ceny z sygnału zaznaczyłem na czerwono. Różnica punktowa w obu przypadkach pokazana jest w Kolumnie 13. Są to sporadyczne przypadki.

Największą ilość transakcji z rozbieżnościami stanowią przeczekane Stop Lossy. Zaznaczyłem je na żółto. W instrukcji do systemów radziłem jak sobie radzić i z tym. Jeżeli będziemy zamykać stopy po cenie podanej przez system, wszystkie te transakcje rozbieżnościami zostaną wyeliminowane. Dopuszczam przeczekanie Stop Lossa jeżeli do zamknięcia godziny jest ***nie więcej niż 10 min.***

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

5. Sugerowana technika gry

Zmienność w obrębie godziny w listopadzie utrzymywała się na wysokim poziomie. Grudzień nie przynosi w tej kwestii zmiany. Do tego zmiana serii grudniowej może również wpłynąć na nerwowe ruchy. **Sugeruję więc utrzymać zwiększoną tolerancję na poślizg w wysokości 4 pkt.** Dla przypomnienia, gdy ATR21 skoczy powyżej 15 pkt. to tolerancję na poślizg zwiększamy do poziomu "paniki", czyli do 5 pkt. Na razie jeszcze taka sytuacja nie występuje, ale jest blisko.

a) Zachowanie przy wyrzuceniu przez stop loss i ponownym przekroczeniu poziomu sygnalnego 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 sygnalnym 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 zyskowne, 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

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 zabezpieczył 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 sygnalnej 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.

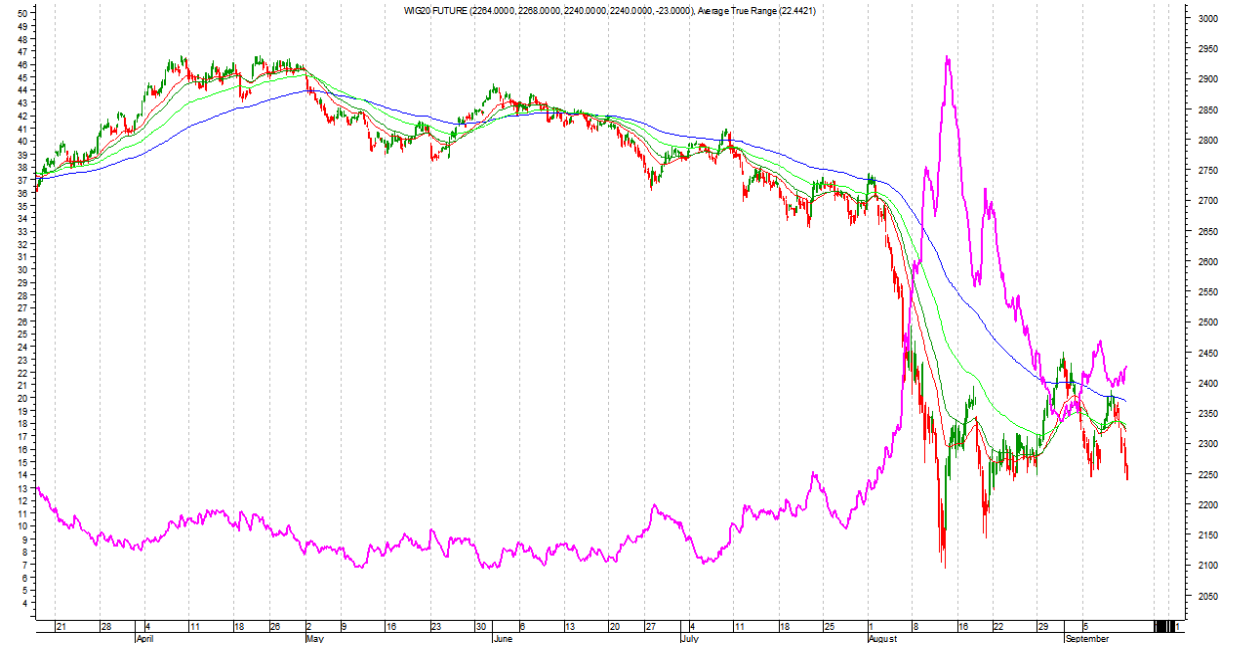
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można zaczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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 ciaśniejszym niż system stopem (powiedzmy do 10-15 pkt) w początkowej fazie ruchu. Gdy kurs ucieknie w zgodnym z pozycją kierunku na bezpieczną odległość można wrócić do stopa sugerowanego przez system.
Zapewniam jednak, że historycznie takie sytuacje zdarzają się kilka razy na dekadę. W związku z tym żaden system nie będzie nigdy optymalizowany na takie warunki, gdyż te są wyjątkowe. Z czasem rynek powróci do swoich normalnych parametrów i problem sam zejdzie z tapety.

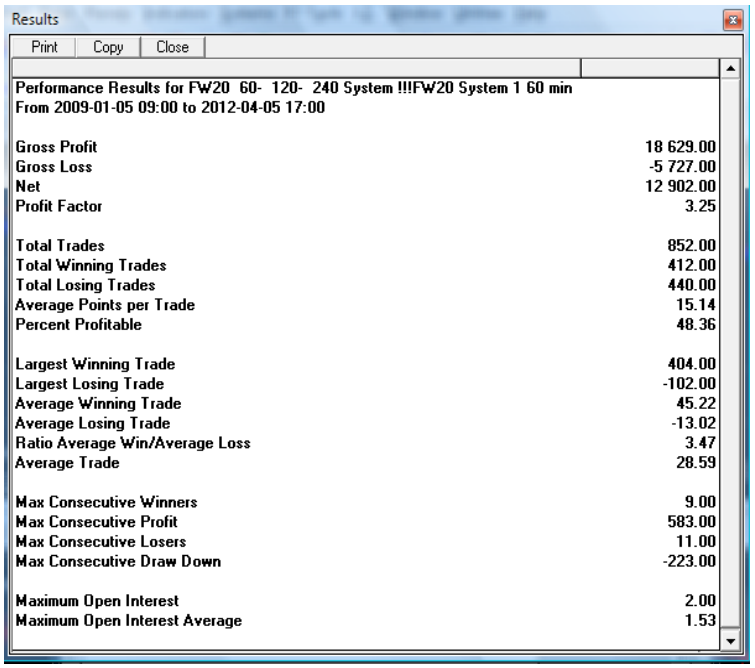
e) Omówienie Systemu 3:

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 Systemy 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 Systemy FW20 60min.

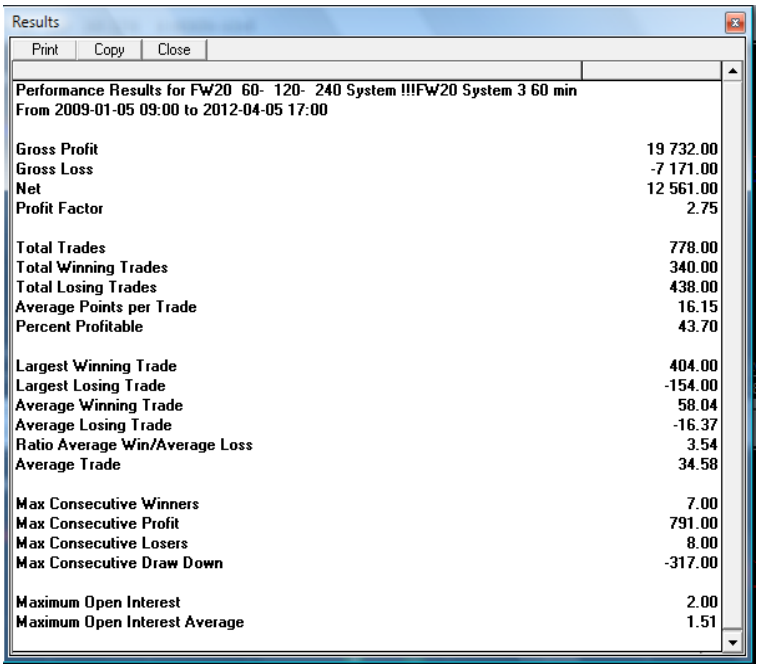
- *nieco krótsze serie zyskownych i stratnych transakcji*


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 tyś na kontrakt. Maksymalnie gramy 2 kontraktami więc oceniam, że do gry tym systemem konieczne jest ok 15k PLN. W Systemie 1 szacowałem go na 10k PLN.

Ciekawym aspektem jest możliwość dodawania pozycji do już zajętej. Taka sytuacja miała miejsce raz w marcu. System 1 ma identyczne ustawienia, ale takiej sytuacji jeszcze nie zaobserwowałem. Najprawdopodobniej wynika to z ciaśniejszego stopa. W Systemie 3 jest on średnio o 10 pkt większy więc parametry odpowiadające za „sygnał" mogą go generować 2 razy, a stop nie jest uaktywniany. W takiej sytuacji system dodaje kontrakt do maksymalnej liczby 2 szt.

Szerszy stop-loss ma swoje zalety – trudniej system „wyrzucić z siodła", ale ma też i wady. System ten z pewnością będzie więcej tracił na konsolidacjach z uwagi na szerszy stop. Jeżeli jednak uda się zidentyfikować okresy trendowe i horyzontalne to wydaje mi się że może stanowić on dobrą alternatywę dla Systemu 1. Na pewno lepszą od poprzedniego Systemu 2.

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

6. Wycena abonamentu na kolejny okres (od 15 grudnia 2018)

Z kalkulacji ceny wypada sierpień a wchodzi listopad 2018. C**ena abonamentu miesięcznego od 15 grudnia 2018 wzrośnie i wyniesie 366 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 tyś 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

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.

!!!FW20 System 1 60 min					
Date	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.
2018-11-02	0	2178	1	-39	304
2018-11-02	2	2178	2		304
2018-11-02	-1	2195	-3	34	338
2018-11-05	0	2196	1	-1	337
2018-11-05	2	2212	2		337
2018-11-06	0	2229	-2	34	371
2018-11-06	-1	2229	-1		371
2018-11-06	0	2228	1	1	372
2018-11-07	2	2235	2		372
2018-11-07	-1	2279	-3	88	460
2018-11-08	0	2284	1	-5	455
2018-11-13	1	2231	1		455
2018-11-13	-2	2229	-3	-2	453
2018-11-14	0	2226	2	6	459
2018-11-14	2	2226	2		459
2018-11-15	0	2240	-2	28	487
2018-11-16	1	2166	1		487
2018-11-19	0	2170	-1	4	491
2018-11-20	-2	2175	-2		491
2018-11-21	0	2177	2	-4	487
2018-11-21	2	2177	2		487
2018-11-22	0	2216	-2	78	565
2018-11-22	-1	2216	-1		565
2018-11-22	0	2224	1	-8	557
2018-11-22	2	2224	2		557
2018-11-23	-1	2238	-3	28	585
2018-11-26	0	2245	1	-7	578
2018-11-26	2	2245	2		578
2018-11-26	-1	2235	-3	-20	558
2018-11-27	0	2220	1	15	573
2018-11-27	2	2217	2		573
2018-11-29	-1	2286	-3	138	711
2018-11-29	0	2290	1	-4	707
2018-11-29	2	2293	2		707
2018-11-30	-1	2297	-3	8	715
2018-11-30	0	2281	1	16	731
2018-11-30	2	2293	2		731
Total (punkty)					**731**
Średnia 3miesięczna					**244**
poślizg/prowizja (-40%)					**146**
mnożnik x 10 PLN					**1 462 zł**
Prowizja 25%					**366 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.