RAPORT SKUTECZNOŚCI SYSTEMÓW TRANSAKCYJNYCH
LUTY 2019

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.

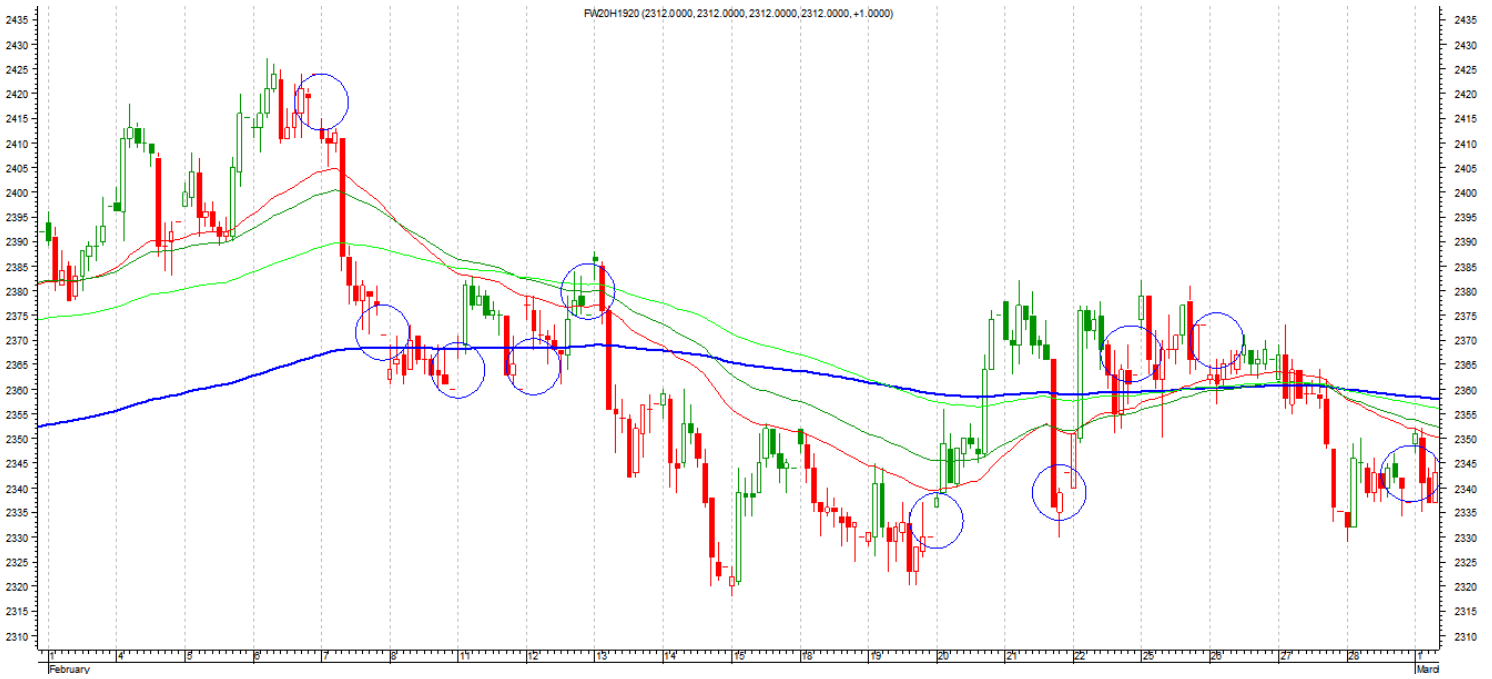
2. Omówienie miesiąca – luty 2019

Luty był miesiącem spadkowym, o szarpanej strukturze spadku, zwłaszcza w drugim i czwartym tygodniu miesiąca. Pisząc szarpany mam na myśli raptowne zwroty pod koniec dnia sesyjnego, które następnego dnia skutkowały kontynuacją ruchu luką hossy.

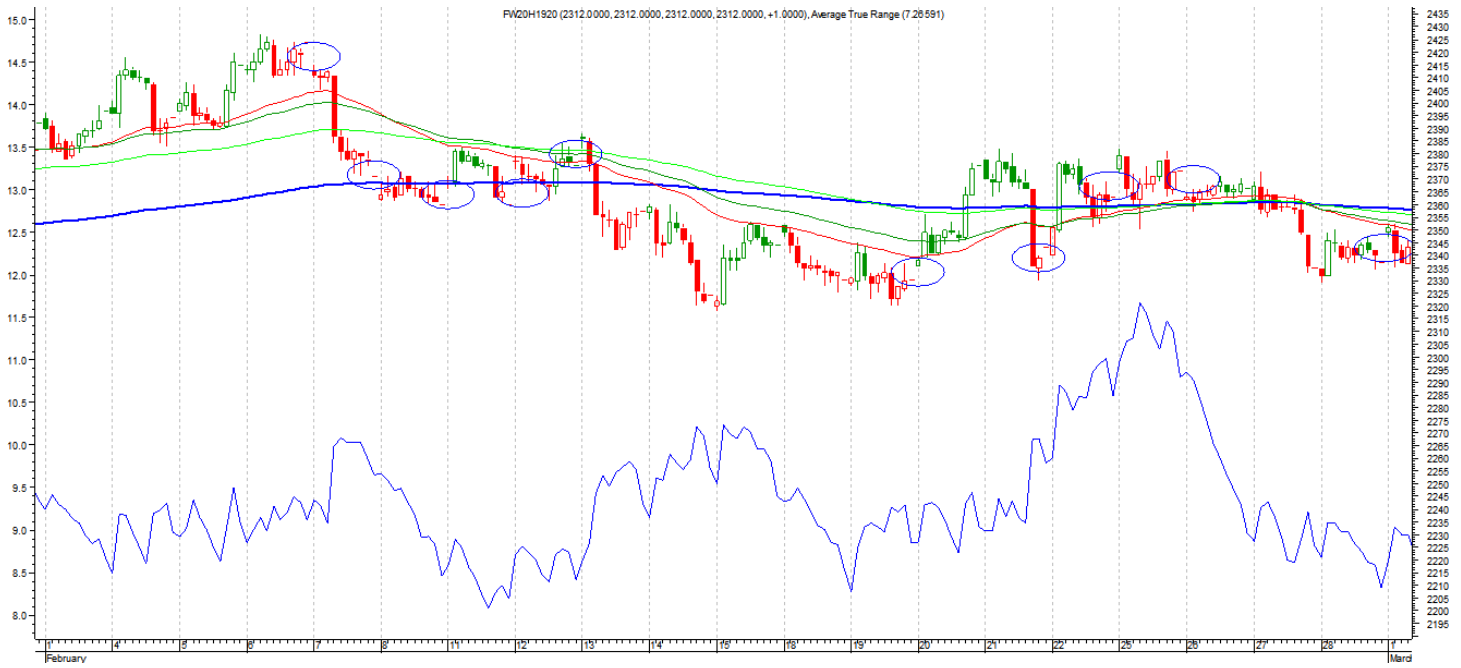
Powodem takiego zachowania było testowanie od góry istotnej średniej kroczącej EMA 240, która to była przebijana, to kurs wracał ponad nią. Właściwie do gry systemowej nadawało się dosłownie kilka dni sesyjnych. W pozostałym okresie kurs pozostawał w męczących korektach bocznych.

Minima miesiąca rynek ustanowił 15.02.19, na poziomie 2318 pkt. Maksima rynek ustanowił w dniu 06.02.19, na poziomie 2427 pkt. Poziom ten był testowany jeszcze raz, z dniu następnym, bez sukcesu. Szczyt ten, wraz z maksimami poprzedniego miesiąca, utworzył formację podwójnego szczytu.

Miesiąc rozpoczął się na poziomie 2394 pkt., a zakończył na poziomie 2337 pkt. Miesięczny spadek wyniósł więc 57 punkty. Rozpiętość wahań była duża i wyniosła 109 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.

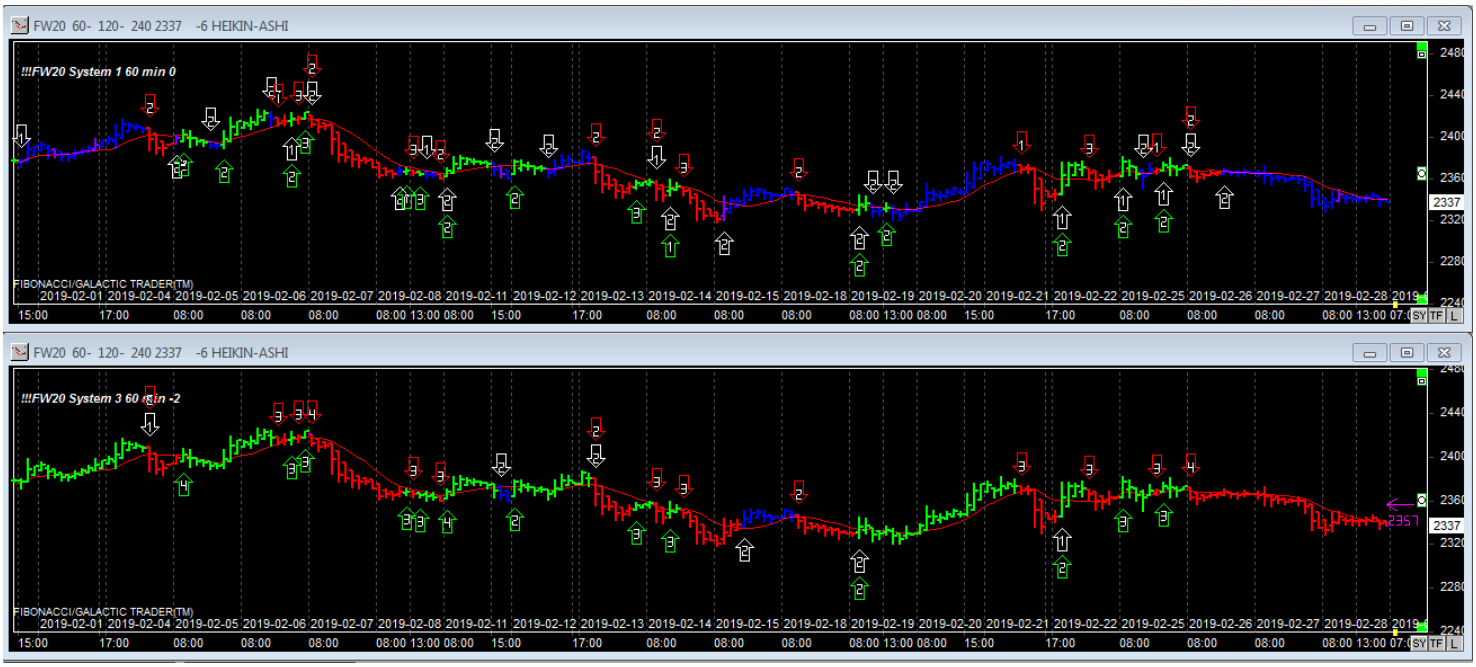


Zmienność godzinowa, mierzona współczynnikiem ATR21, była przeciętna, z jednym wyskokiem podczas horyzontalnej korekty, w trzecim tygodniu miesiąca. W pozostałym okresie nie przekraczała 10 pkt.

Szarpany ruch spadkowy, a w szczególności horyzontalne korekty, powodował dużą ilość luk w obu kierunkach, jak również wyższych i niższych otwarć.

Luk było dużo, bo 10 i niestety powodowały straty z pozycji lub przynajmniej poważne ograniczenie zysków.

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 systemy pracowały poprawnie.

Jeżeli chodzi o skuteczność to miesiąc był fatalny dla Systemu 1 i słaby dla Systemu 3. Powodem były horyzontalne, męczące korekty, jakie przecinały ruch spadkowy. Ten również nie charakteryzował się dużą dynamiką. Często negowano całe spadki dzienne w ostatnich minutach sesji. To wszystko zaś powodowało dużą ilość odwróceń i stratnych sygnałów. Luki również nie pomagały, gdyż najczęściej zdarzały się w przeciwnym do dotychczasowego kierunku.

Na nieszczęście marzec nie przynosi poprawy w tym względzie i do zamknięcia serii marcowej pewnie nie ulegnie to zmianie.

Suma summarum System1 uzyskał 0 pkt. brutto, przy 98 transakcjach, a System3 103 pkt. , przy 89 transakcjach. Przy czym transakcja jest liczona jako zakup/sprzedaż 1 kontraktu.

Średnia miesięczna za zeszły rok wynosi dla Systemu1 - 85 transakcji, dla Systemu3 - 74 transakcje.

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 lutym uzyskał 0 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Wynik kształtuje się poniżej średniej za 122 miesiące, która obecnie wynosi 231 pkt. Wynik obniżył średnią o 2 pkt. Koszty transakcji natomiast wzrosły i wynoszą obecnie 31.18% (patrz – plik analityczny). Szczegółowe wyniki w tabeli poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 1 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2019-01-31	16:00	28142	336
2019-02-26	14:00	28142	0
	Last Pos Value	28142	

System 3 w lutym uzyskał 103 pkt. brutto (nie uwzględniając prowizji). Jest to wynik poniżej średniej długookresowej, która za 122 miesięcy wynosi obecnie 224 pkt. Wynik obniżył średnią o 1 pkt. Koszty transakcji lekko wzrosły i wynoszą obecnie 29.55%. Szczegółowe wyniki prezentuje tabela poniżej:

1	2	7	8
!!!FW20 System 3 60 min			
Date	Time	P&L Accum.	Total Month
2019-01-30	18:00	27257	228
2019-02-26	09:00	27360	103
	Last Pos Value	27360	

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 lutym System 3 wyłapał wszystkie znaczące ruchy. System 1 nie wyłapał jednego wzrostu z okresu 19-21.02. Cóż z tego jak ruchy te były przedzielane horyzontalnymi korektami, kiedy systemy traciły to co zarobiły na ruchach trendowych.

Ponadto luki w obu kierunkach i nagłe zwroty podczas sesji powodowały problemy z poślizgiem, w rezultacie którego aż trzy transakcje nie weszły w karnet z uwagi na przekroczoną tolerancję.

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 lutym była słaba, a w marcu utrzymuje się marazm. **Sugeruję więc utrzymać tolerancję na poślizg na normalnym poziomie 3 pkt.**

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 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 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.

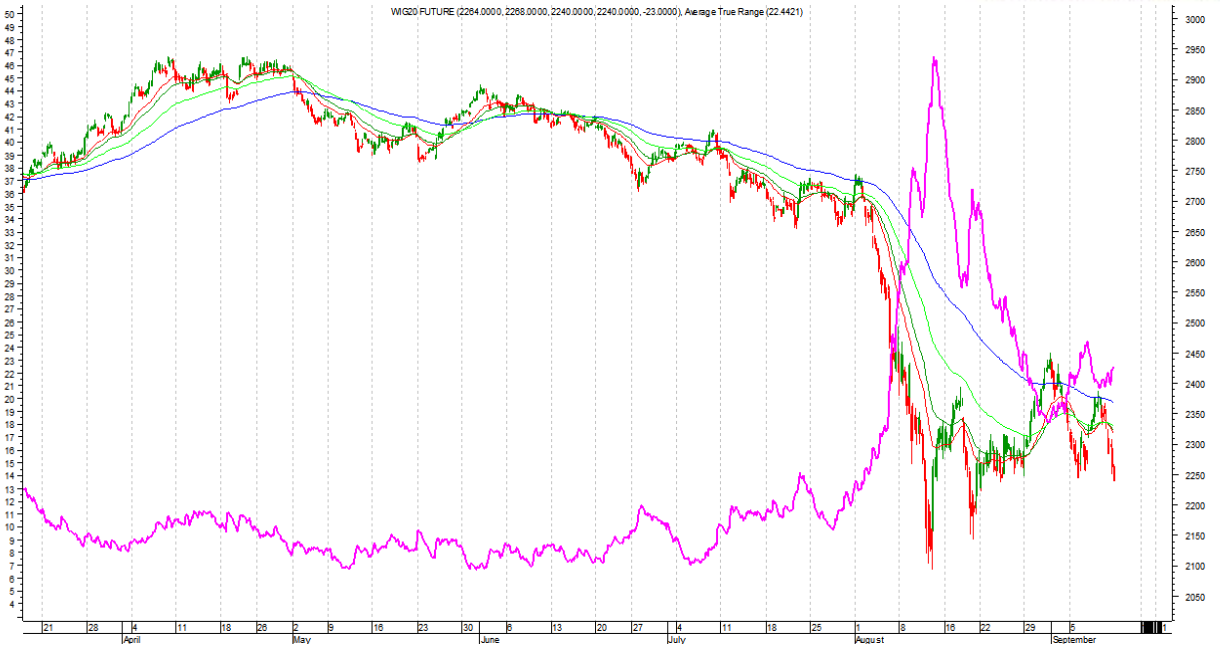
Wyjątkiem jest sytuacja gdy stop pada na krótko przed zamknięciem godziny. Dla mnie jest to maks 10 min. Wtedy można zaczekać na zamknięcie. Często uzyskuje się lepszą cenę niż stop.

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):

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 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.

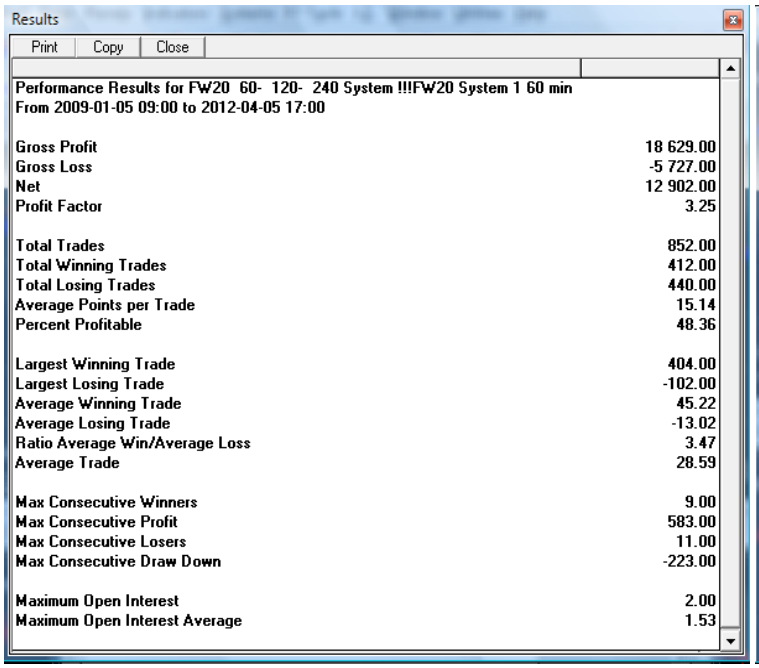
e) Omówienie Systemu 3:

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*
- *nieco krótsze serie zyskownych i stratnych transakcji*

Szczegóły w załączonych zrzutach statystyk:

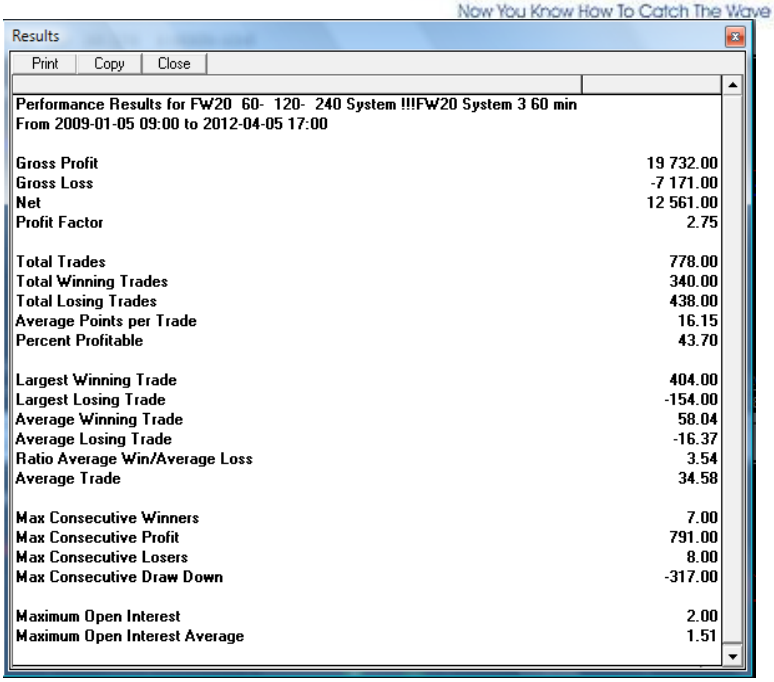
Treść niniejszej analizy jest wyłącznie wyrazem osobistych poglądów autora i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor analizy nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podejmowane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


Results

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

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 lutego 2019)

Z kalkulacji ceny wypada listopad 2018, a wchodzi luty 2019. C**ena abonamentu miesięcznego od 15 marca 2019 spadnie i wyniesie 216 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.
2019-02-05	2	2398	2		410
2019-02-06	0	2417	-2	38	448
2019-02-06	-1	2413	-1		448
2019-02-06	0	2418	1	-5	443
2019-02-06	2	2418	2		443
2019-02-06	-1	2418	-3	0	443
2019-02-06	2	2424	3	-6	437
2019-02-07	0	2412	-2	-24	413
2019-02-07	-2	2412	-2		413
2019-02-08	0	2368	2	88	501
2019-02-08	1	2368	1		501
2019-02-08	-2	2366	-3	-2	499
2019-02-08	1	2365	3	2	501
2019-02-08	0	2364	-1	-1	500
2019-02-08	-2	2360	-2		500
2019-02-11	0	2368	2	-16	484
2019-02-11	2	2368	2		484
2019-02-11	0	2369	-2	2	486
2019-02-12	2	2377	2		486
2019-02-12	0	2366	-2	-22	464
2019-02-13	-2	2366	-2		464
2019-02-13	1	2356	3	20	484
2019-02-14	0	2351	-1	-5	479
2019-02-14	-2	2351	-2		479
2019-02-14	0	2351	2	0	479
2019-02-14	1	2351	1		479
2019-02-14	-2	2348	-3	-3	476
2019-02-15	0	2331	2	34	510
2019-02-18	-2	2341	-2		510
2019-02-19	0	2336	2	10	520
2019-02-19	2	2336	2		520
2019-02-19	0	2329	-2	-14	506
2019-02-19	2	2333	2		506
2019-02-19	0	2328	-2	-10	496
2019-02-21	-1	2369	-1		496
2019-02-22	0	2363	1	6	502
2019-02-22	2	2363	2		502
2019-02-22	-1	2366	-3	6	508
2019-02-25	0	2377	1	-11	497
2019-02-25	2	2377	2		497
2019-02-25	0	2363	-2	-28	469
2019-02-25	-1	2369	-1		469
2019-02-25	0	2374	1	-5	464
2019-02-25	2	2374	2		464
2019-02-26	0	2363	-2	-22	442
2019-02-26	-2	2363	-2		442
2019-02-26	0	2368	2	-10	432
Total (punkty)					**432**
Średnia 3miesięczna					**144**
poślizg/prowizja (-40%)					**86**
mnożnik x 10 PLN					**864 zł**
Prowizja 25%					**216 zł**

Treść niniejszej ar zumieniu przepisów Rozpor z. 1715). Autor analizy nie p
Materiał poufny – wyłącznie do użytku subskrybentów usługi Systemy FW20 60min.