

## Szkolenie Dax praktycznie

Na pewno niektórzy się dziwili nie pokazywaniem zagrań z DAX i ciszą z mojej strony. Jak sami zobaczycie za chwilę, to co przygotowałem wymagało ogromu pracy i testów przeprowadzanych na rynku realnym.

Po kolei przedstawię swój tok rozumowania.

**Wyniki w 100% automatycznej strategii w okresie 2007-2016 były następujące:**

	I'2007	II'2007	III'2007	IV'2007	V'2007	VI'2007	VII'2007	VIII'2007	IX'2007	X'2007	XI'2007	XII'2007
970	-79	-315,00	475	194,00	105	215	303	-26	182	-116	350	-318
	I'2008	II'2008	III'2008	IV'2008	V'2008	VI'2008	VII'2008	VIII'2008	IX'2008	X'2008	XI'2008	XII'2008
-1536	-878	-572,00	122	-302,00	-54	190	-203	-10	-540	1294	222	-805
	I'2009	II'2009	III'2009	IV'2009	V'2009	VI'2009	VII'2009	VIII'2009	IX'2009	X'2009	XI'2009	XII'2009
769	169	-53,00	-85	453,00	154	-234	31	30	332	-6	-117	95
	I'2010	II'2010	III'2010	IV'2010	V'2010	VI'2010	VII'2010	VIII'2010	IX'2010	X'2010	XI'2010	XII'2010
1128	292	-159,00	192	30,00	614	545	356	-374	-77	-125	-33	-133
	I'2011	II'2011	III'2011	IV'2011	V'2011	VI'2011	VII'2011	VIII'2011	IX'2011	X'2011	XI'2011	XII'2011
647	352	170,00	-232	-25,00	-3	-70	-195	-700	844	447	24	35
	I'2012	II'2012	III'2012	IV'2012	V'2012	VI'2012	VII'2012	VIII'2012	IX'2012	X'2012	XI'2012	XII'2012
-788	-268	-397,00	321	442,00	384	-134	108	-512	-406	-21	-40	-265
	I'2013	II'2013	III'2013	IV'2013	V'2013	VI'2013	VII'2013	VIII'2013	IX'2013	X'2013	XI'2013	XII'2013
1091	-34	-41,00	187	290,00	214	611	-71	-258	48	-30	60	115
	I'2014	II'2014	III'2014	IV'2014	V'2014	VI'2014	VII'2014	VIII'2014	IX'2014	X'2014	XI'2014	XII'2014
1341	425	142,00	418	556,00	-85	130	-215	-202	430	-238	-106	86
	I'2015	II'2015	III'2015	IV'2015	V'2015	VI'2015	VII'2015	VIII'2015	IX'2015	X'2015	XI'2015	XII'2015
3025	158	344,00	-175	157,00	-245	357	520	525	379	236	433	336
	I'2016	II'2016	III'2016	IV'2016	V'2016	VI'2016	VII'2016	VIII'2016	IX'2016	X'2016	XI'2016	XII'2016
-1357	-369	122,00	-306	263,00	-304	364	247	-340	-367	-225	-388	-54
<b>5290</b>												

To podejście uwzględniło wszystkie wydarzenia uznaniowe, które być może należało pominąć np. nie kupować w kryzysie greckim (tabela poniżej):

	I'2011	II'2011	III'2011	IV'2011	V'2011	VI'2011	VII'2011	VIII'2011	IX'2011	X'2011	XI'2011	XII'2011
	65	-56	-60	-77	-30	108	-60	130	-143	212	-180	-50
	-25	70	80	100	-75	-124	-30	-425	-82	-30	180	-90
	100	40	100	-35	75	-124	76	-410	224	171	-100	90
	110	40	-234	-28	130	70	-50	60	-28	-233	-100	-113
	-55	-43	-233	70	-55	115	-35	100	167	200	160	-127
	55	-20	70	-60	-140	-62	-30	-80	186	127	-16	172
	-10	39	-55	-60	10	-26	-100	-25	-137		-100	47
	-60	-50	100	-45	82	100	100	-50	220		-180	106
	-63	50		50		-85	-90		262		200	
	90	100		60		83	-56		175		160	
	70			-40		-18	80					
	75			40		80						
						60						
						-132						
						-30						
						-70						
						-85						
						70						
<b>647</b>	<b>352</b>	<b>170</b>	<b>-232</b>	<b>-25</b>	<b>-3</b>	<b>-70</b>	<b>-195</b>	<b>-700</b>	<b>844</b>	<b>447</b>	<b>24</b>	<b>35</b>

Jak widzicie każda transakcja została rozliczona ręcznie. Czyli jeśli był kryzys grecki, to te straty uwzględniono. Uznaniowo raczej nikt by nie kupował súpka mającego 500 pkt. przy normalnej zmienności dziennej niecałe 100 pkt. Gdyby nie te transakcje to wynik roczny wyszedłby prawie 2000 pkt. Jak pamiętacie rozliczenie dotyczy okresu 2007-2016.

## Szukolenie Dax praktycznie

Niestety jak wiemy, 2016 rok był bardzo trudny inwestycyjnie i dał stratę. Tabela poniższa przedstawia inny wariant strategii automatycznej z zyskiem łącznym lepszym niż w poprzedniej. Niestety strata za 2016 rok okazała się większa.

	I'2007	II'2007	III'2007	IV'2007	V'2007	VI'2007	VII'2007	VIII'2007	IX'2007	X'2007	XI'2007	XII'2007
1565	59	-341,00	803	13,00	149	618	661	-542	29	9	390	-283
	I'2008	II'2008	III'2008	IV'2008	V'2008	VI'2008	VII'2008	VIII'2008	IX'2008	X'2008	XI'2008	XII'2008
-1122	-722	-402,00	203	-423,00	-90	208	-93	200	-685	1678	-241	-755
	I'2009	II'2009	III'2009	IV'2009	V'2009	VI'2009	VII'2009	VIII'2009	IX'2009	X'2009	XI'2009	XII'2009
1211	212	157,00	-340	453,00	95	-177	9	190	472	141	-72	71
	I'2010	II'2010	III'2010	IV'2010	V'2010	VI'2010	VII'2010	VIII'2010	IX'2010	X'2010	XI'2010	XII'2010
999	-14	-63,00	191	-153,00	1200	586	399	-340	-198	-335	-294	20
	I'2011	II'2011	III'2011	IV'2011	V'2011	VI'2011	VII'2011	VIII'2011	IX'2011	X'2011	XI'2011	XII'2011
1893	60	-18,00	-228	147,00	-163	-72	-140	-470	1541	1040	-16	212
	I'2012	II'2012	III'2012	IV'2012	V'2012	VI'2012	VII'2012	VIII'2012	IX'2012	X'2012	XI'2012	XII'2012
213	-291	-317,00	233	656,00	581	-188	567	-375	-349	-43	53	-314
	I'2013	II'2013	III'2013	IV'2013	V'2013	VI'2013	VII'2013	VIII'2013	IX'2013	X'2013	XI'2013	XII'2013
530	-34	-117,00	-62	495,00	434	490	-258	-379	111	-41	-344	235
	I'2014	II'2014	III'2014	IV'2014	V'2014	VI'2014	VII'2014	VIII'2014	IX'2014	X'2014	XI'2014	XII'2014
	I'2015	II'2015	III'2015	IV'2015	V'2015	VI'2015	VII'2015	VIII'2015	IX'2015	X'2015	XI'2015	XII'2015
4177	350	424,00	155	-112,00	-140	724	1225	550	-8	349	419	241
	I'2016	II'2016	III'2016	IV'2016	V'2016	VI'2016	VII'2016	VIII'2016	IX'2016	X'2016	XI'2016	XII'2016
-2022	-934	238,00	-690	-108,00	-274	746	152	-202	-452	-240	-527	269
<b>7444</b>												

Wyniki za lata wcześniejsze są oczywiście punktowo mniejsze, ale też była mniejsza zmienność i inna wartość DAX. Trudno oczekiwać 300 pkt. targetu, gdy zakres dziennej świecy wynosi 60 pkt.

O ile wynik sumaryczny i w 100% mechaniczny jest do przyjęcia, to problem 2016 r. mnie mocno nurtował. Postanowiłem wprowadzić do strategii pewne modyfikacje oraz mały element uznaniowości i sprawdzić wynik za 2016 r.:

I'2016	II'2016	III'2016	IV'2016	V'2016	VI'2016	VII'2016	VIII'2016	IX'2016	X'2016	XI'2016	XII'2016	
50	50	50	50	-100	50	40	50	10	50	-100	50	
50	50	-100	-40	40	50	100	50	50	-25	-20	70	
50	50	100	120	100	50	100	100	40	50	60	461	
50	50	50	50	40	-100	43	50	20	50	100	50	
50	100		40	100	50	70	50	50	30	50	30	
50	50		50	-60	100	50	50	-36	70	50	80	
	50		-60	50		50	50	50	50	50	50	
	100			50			50	-50		40	30	
	-30			40			50	80		40	30	
	50			50			50	-100		50	50	
				50				70		50		
				50				50		50		
				100				50				
				40								
300	520	100	210	550	200	453	550	284	275	420	901	<b>4763</b>

Wynik za 2016 rok zaprezentowany w tabeli powyżej okazał się bardzo dobry. W związku z tym postanowiłem wykonać dwa kroki. Pierwszy to sprawdzenie statystyk za pozostałe lata bez sprawdzania 2017 r. Następnie w przypadku udanych statystyk za poprzednie lata, sprawdzić i rozegrać 2017 rok na rynku realnym we współpracy z niektórymi absolwentami.

## Szukolenie Dax praktycznie

Wyniki w okresie 2007 – 2015 są pokazane ponizej:

I'2007	II'2007	III'2007	IV'2007	V'2007	VI'2007	VII'2007	VIII'2007	IX'2007	X'2007	XI'2007	XII'2007	
15	10	40	20	-30	-30	30	-70	20	20	-100	20	
25	20	30	20	-80	-100	30	50	25	30	40	50	
20	20	20	-20	50	50	-100	-100	30	20	40	30	
-3	40	60		30	50	50	40	30	30	20	-60	
15	20	30		30	40	-25	50	50	20	40	50	
25	20	-15		30	40	-100	50	30	20	40	30	
30	20				20	50	30	100	20	30	30	
30	20				-30	30		30	30	-100	30	
30	-100				30	50		50	50	50	50	
					30			30	30	30		
					50			30	10	-100		
									30	100		
										100		
<b>187</b>	<b>70</b>	<b>165</b>	<b>20</b>	<b>30</b>	<b>150</b>	<b>15</b>	<b>50</b>	<b>425</b>	<b>310</b>	<b>190</b>	<b>230</b>	<b>1842</b>

I'2008	II'2008	III'2008	IV'2008	V'2008	VI'2008	VII'2008	VIII'2008	IX'2008	X'2008	XI'2008	XII'2008	
-70	50	30	50	50	-100	30	50	-100	-100	100	-100	
30	30	-45	50	50	50	50	30	-50	100	30	50	
-80	50	30	50	50	50	50	50	50	-50	40	50	
50	50	-100	50	50	-100	50	50	70	-100	50	50	
50	50	50	-60	50	50	-100	-100	50	50	-100	50	
50	-100	50	30	-50	-70	50	50	-50	50	50	50	
40	50	50	50	-100	20	50	50	50	50	-100		
30	30	20	50	-40	40	50	-100	-40	40	50		
30	50	50	50	30	-100	-100	30	50	50	50		
-100	30	30	50	50	-100	50	50	50	-100			
-10			-20	70	30	-40	50	50	100			
100					50	50		-100				
50								-1				
<b>170</b>	<b>290</b>	<b>165</b>	<b>350</b>	<b>210</b>	<b>-180</b>	<b>190</b>	<b>210</b>	<b>29</b>	<b>90</b>	<b>170</b>	<b>150</b>	<b>1844</b>

I'2009	II'2009	III'2009	IV'2009	V'2009	VI'2009	VII'2009	VIII'2009	IX'2009	X'2009	XI'2009	XII'2009	
50	50	-30	50	50	20	-100	50	-100	-70	50	-80	
40	30	50	10	50	2	20	50	20	50	50	50	
-50	50	50	30	40	50	-20	50	50	40	50	40	
-10	-100	50	-60	50	-40	40	-2	50	10	50	50	
-100	50	50	50	-100	-80	50	50	50	30	-40	-50	
50	50	50		50	50	50	50	30	-34	-10		
30	50	50		50	50	50	30	50	50	-100		
-60		50		30		30		30	50	50		
50				50		50		50	-100			
50				50					40			
50				50					-100			
50									-70			
<b>150</b>	<b>180</b>	<b>320</b>	<b>80</b>	<b>370</b>	<b>52</b>	<b>170</b>	<b>278</b>	<b>230</b>	<b>-104</b>	<b>100</b>	<b>10</b>	<b>1836</b>





