

Spis treści

Przedmowa	XIII
Podziękowania	XV
Wprowadzenie	1
Rozdział 1: Projektowanie systemów	9
Rozdział 2: Narzędzia techniczne	37
Rozdział 3: Testowanie systemów	165
Rozdział 4: Transakcje jednodniowe	215
Dodatek: Wzory wskaźników technicznych	237
Skorowidz	243
Skorowidz terminów angielskich	251

Szczegółowy spis treści

Przedmowa	XIII
Podziękowania	XV
Wprowadzenie	1
<i>POSŁUGIWANIE SIĘ KOMPUTEREM OSOBISTYM, 1</i>	
<i>BUDOWANIE WŁASNEGO SYSTEMU, 2</i>	
<i>SPEKULACJA NIE JEST RZECZĄ ŁATWĄ, 3</i>	
<i>ODNALEZIENIE WŁAŚCIWYCH NARZĘDZI, 3</i>	
<i>PRZETESTUJ, ZANIM DOKONASZ TRANSAKCJI, 3</i>	
<i>TRANSAKCJE JEDNODNIOWE</i>	
<i>– DZIELIMY SIĘ POMYSŁAMI, 4</i>	
<i>NIE WIEMY WSZYSTKIEGO, 4</i>	
<i>CELEM JEST ZARABIANIE PIENIĘDZY, 6</i>	
<i>TO NIE JEST KSIĄŻKA DLA POCZĄTKUJĄCYCH, 7</i>	
<i>OSTRZEŻENIE, 8</i>	
Rozdział 1:	
Projektowanie systemów	9
<i>WPROWADZENIE, 9</i>	
Po co projektować systemy? 9 Nie ma nic za darmo, 10	
Zdefiniuj problem, zanim go rozwiązesz, 11	
<i>PROBLEM PIERWSZY: ZIDENTYFIKOWANIE</i>	
<i>ODPOWIEDNICH RYNKÓW, 11</i>	
Najważniejsza jest płynność, 11 Unikajcie nowych	
rynków, 12 Płynność należy śledzić na bieżąco, 13	
<i>PROBLEM DRUGI: ROZPOZNANIE TRENDU, 14</i>	
Narzędzia służące do rozpoznawania trendu, 15	
Nie komplikujmy, 16	
<i>PROBLEM TRZECI: WYBÓR</i>	
<i>MOMENTU OTWARCIA POZYCJI, 18</i>	
Cel... pal! 18, Wybór wskaźnika, 19 Cierpliwość	
zostaje nagrodzona, 19	

<i>PROBLEM CZWARTY: ZLECENIA OBRONNE STOP</i> , 20	
Za blisko czy za daleko? 20	Idealny poziom zlecenia obronnego, 21
Trzeba być konsekwentnym, 22	
<i>PROBLEM PIĄTY: WYZNACZANIE MOMENTU ZAMKNIĘCIA POZYCJI</i> , 23	
Sygnały z kosmosu, 23	Krótkie podsumowanie, 24
Popularne strategie wychodzenia z rynku, 25	Strategia kompromisowa, 26
Zyski z pozycji otwieranych na zasadzie losowej, 27	
<i>PROBLEM SZÓSTY: ZASADY ODNAWIANIA POZYCJI</i> , 28	
Odnawianie pozycji, 29	Jak stosować oscylatory, 29
Dlaczego nie zostawać na rynku? 30	Zsynchronizowane zamknięcie pozycji i jej odnowienie, 30
<i>PROBLEM SIÓDMY: NADZOROWANIE SYSTEMU</i> , 32	
Bilans strat i zysków, 32	Oceny historyczne, 33
<i>PODSUMOWANIE</i> , 35	
<i>ZAŁECANE LEKTURY</i> , 36	

Rozdział 2:

Narzędzia techniczne

37

<i>WPROWADZENIE</i> , 37	
Rodzaje wskaźników, 37	Nauka stosowania wskaźników, 38
Jak najmniej matematyki, 38	
Wymiana idei, 39	
<i>WSKAŹNIK RUCHU KIERUNKOWEGO (DMI) I ŚREDNI INDEKS RUCHU KIERUNKOWEGO (ADX)</i> , 40	
Wskaźnik DMI, 40	Obliczanie ruchu kierunkowego (directional movement – DM), 41
Obliczanie ADX, 41	
Testy skuteczności DMI, 43	Zastosowanie ADX, 46
<i>WSTĘGI, KOPERTY I KANAŁY</i> , 56	
Część pierwsza: Koperty, 56	Wstęgi Bollingera, 56
Zasady korzystania z kopert, 58	Optymalny procentowy zasięg wstęg, 61
Transakcje wewnątrz koperty, 62	
Część druga: Wybicia z kanałów, 63	Dobór okresów, 65
Ograniczenie ryzyka przy pomocy strefy neutralnej, 66	
Wybicie z kanału jako potwierdzenie, 66	
<i>INDEKS KANAŁOWY</i> , 66	
Podstawy teorii Lamberta, 67	Obiecujące wyniki testów, 70
CCI jako wskaźnik długoterminowy, 71	
CCI w układzie dziennym, 72	Kilka spostrzeżeń, 73
Unikanie mylnych sygnałów, 73	
<i>DYWERGENCJA</i> , 74	
Dywergencje między wskaźnikami technicznymi a rynkiem, 75	Dywergencje a obecność trendu, 75
Podstawowe zasady dokonywania transakcji, 76	
Dywergencje seryjne, 77	Dywergencje na rynkach powiązanych, 79
Formacje dywergencji, 82	

IMPET I WSKAŹNIK ZMIAN, 82

Wskaźnik zmian, 84 Podstawowe sygnały wskaźnika impetu – gra z trendem, 85 Podstawowe sygnały wskaźnika impetu – gra wbrew trendowi, 87

Wskaźnik impetu w strategiach długoterminowych, 88

Dywergencje impetu, 90 Impet innych wskaźników, 90

ŚREDNIE KROCZĄCE, 91

Proste średnie kroczące, 92 Ważone średnie kroczące, 94

Wykładnicze średnie kroczące, 94 Systemy pojedynczej średniej kroczącej, 96 Dwie średnie kroczące, 98

Trzy średnie kroczące, 99 Cztery średnie kroczące, 99

Przesunięte średnie kroczące, 100 Filtry, 102 Jakie średnie stosować? 105 Jak skonstruować skuteczny system średnich kroczących, 106

METODA KONWERCENCJI-DYWERCENCJI ŚREDNICH KROCZĄCYCH (MACD), 107

Wiadomości podstawowe, 107 Wykorzystanie przecięć

MACD, 108 Poziomy wykupienia i wyprzedania, 110

Linie trendu MACD, 110 Szukajcie dywergencji, 111

Sygnały łączone, 112 Gra z trendem, 112

KRZYWE PARABOLICZNE, 115

Powstanie systemu krzywych parabolicznych, 115

Zmiana przyspieszenia, 117 Wartości AF według

Wildera, 118 Krzywe paraboliczne w praktyce, 118

Kierunkowy system paraboliczny Kaufmana, 118

Inny system krzywych parabolicznych, 120

PROCENT R, 120

%R Larry'ego Williamsa? 120 Podstawowe zasady dokonywania transakcji, 121 Realizacja zysków, 123

Dywergencje, 123

WYKRESY PUNKTOWO-SYMBOLICZNE, 125

Krótki przegląd podstaw, 125 Ustalanie wielkości

kratki i odwrócenia, 126 Między liniami trendu, 128

Planowanie zysków, 129 Fałszywe wybicia, 131

Podsumowanie, 131

INDEKS SIŁY WZGLĘDNEJ (RSI), 131

Ruch załamany, 132 Formacje dywergencji RSI, 133

Filtr wejścia RSI, 135 RSI jako sygnał odnowienia

pozycji, 136 RSI jako wskaźnik realizacji zysku, 136

WOLNY OSCYLATOR STOCHASTYCZNY, 138

Okres oscylatora, 140 Kiedy stosować oscylator

stochastyczny, 141 Dywergencje, 142 Przecięcia

lewostronne i prawostronne, 143 Kolana i ramiona, 145

Haki i szczytce: formacje wyprzedzające, 145 Formacje

niedźwiedzia i byka, 145 Realizacja zysków, 146

ZMIENNOŚĆ, 147

Podstawy – pomiar zmienności, 147 Jak działa system

bazujący na zmienności, 148 Komentarze i odmiany, 149

Na czym polega słabość systemów gry na zmienność? 150 Co zrobić, żeby to działało? 151
WOLUMEN I LICZBA OTWARTYCH KONTRAKTÓW, 153
 Inwestowanie na podstawie wolumenu, 154 Podstawy – liczba otwartych kontraktów, 155 Zależności wolumenu i liczby otwartych kontraktów, 157
 Wskaźniki oparte na wolumenie i liczbie otwartych kontraktów, 160
ZAŁECANE LEKTURY, 160
DMI i ADX, 160 Wstęgi, koperty i kanały, 161 CCI, 161 Impet i wskaźnik zmian, 161 Średnie kroczące, 162 MACD, 162 Krzywe paraboliczne, 162 Procent R, 162 Wykresy punktowo-symboliczne, 162 RSI, 162 Oscylator stochastyczny, 163 Zmienność, 163

Rozdział 3:

Testowanie systemów

165

PODSTAWY, 165

Po co testować? 165 Oprogramowanie, 166 Elementy systemu transakcyjnego, 167 Spodziewajcie się najgorszego, 167 Niebezpieczeństwa optymalizacji, 168 Co było źle? 168 Optymalizować czy nie? 169 Jak uniknąć dopasowywania krzywej do danych, 169 Wybór okresu testowania, 171 Dobór danych do testów, 173 Poślizgi cenowe i prowizje, 173

PROTOKOŁY TESTÓW, 174

Optymalizacja prosta, 174 Kumulatywne testy projekcyjne, 174 Proste testy projekcyjne, 175

MIARY SKUTECZNOŚCI, 175

Współczynnik Sharpe'a, 175 Współczynnik Sterlinga, 176 Współczynnik Calmara, 176 Średnia geometryczna, 176

TESTOWANIE SPECYFICZNYCH WYNIKÓW, 177

Zysk netto, 177 Liczba transakcji w teście, 177 Największy zysk i największa strata z transakcji, 178 Maksymalna liczba kolejnych udanych i nieudanych transakcji, 178 Obsunięcie wartości kapitału, 178 Procentowy udział udanych transakcji, 179 Stosunek przeciętnego zysku do przeciętnej straty, 180 Łączna stopa zwrotu a maksymalne obsunięcie kapitału, 180 Zmienność i prawdopodobieństwo bankructwa, 180

TESTOWANIE SYGNAŁÓW WEJŚCIA, WYJŚCIA I LINII OBRONY, 182

Testowanie zasad otwierania pozycji, 182 Analiza wyników testu, 184 Procedury przyjęte w testach, 185

Przecięcia średnich kroczących, 185 Wybicie z kanału, 186 Przecięcia oscylatora stochastycznego, 186 Oscylator stochastyczny jako metoda gry z trendem, 186 RSI, 186 CCI, 187 Wskaźnik impetu, 188 Zmienność, 188 Losowa zasada otwierania pozycji, 189 Znaczenie zasad wychodzenia z rynku, 190
TESTOWANIE ZASAD ZAMYKANIA POZYCJI, 191
 Metodologia testowania zasad zamykania pozycji, 191 System kontrolny, 192 Wnioski, 196
TESTOWANIE LINII OBRONY, 197
 Metodologia, 197 Wyjściowe linie stopu, 198 Stopy progu rentowności, 201 Ruchome linie obrony, 201 Ruchome linie obrony liczone od ceny zamknięcia, 201 Ruchome linie obrony liczone od ceny najwyższej lub najniższej, 202 Wnioski, 202
BUDOWANIE PROSTEGO SYSTEMU TRANSAKCYJNEGO, 203
 Cele systemu transakcyjnego, 203 Wielkość rachunku, 204 Portfel, 204 Oprogramowanie i dane, 204 Optymalizacja, 205 Kontrola ryzyka, 206 Narzędzia techniczne – otwieranie pozycji, 206 Narzędzia techniczne – zamykanie pozycji, 207 Pierwszy test, 207 Następny krok, 208 ADX jako filtr, 209 Dalsze testy, 210 Wnioski, 210
ZAŁECANE LEKTURY, 213

Rozdział 4:

Transakcje jednodniowe

215

WPROWADZENIE, 215

Koszty, 215 Słabe szanse, 216 Wybór rynków do transakcji jednodniowych, 217 Uwzględnienie minimalnego skoku ceny, 217 Maksymalizacja zysków, 218 Zastrzeżenie, 218

METODA KOPERTY 5-25, 218

SYSTEM „HI MOM”, 220

DYWERGENCJE MIĘDZYRYNKOWE, CZYLI METODA 3-D OHAMY, 221

HACZYKI %K KANE'A, 223

WYKRES JEDNOMINUTOWY Z OSCYLATOREM STOCHASTYCZNYM, 225

PUNKTY OSIOWE, 226

LUKI CENOWE NA OTWARCIU, 228

DYWERGENCJE RSI, 228

SYSTEM SIBBETA, 231

DYWERGENCJE OSCYLATORA STOCHASTYCZNEGO, 233

ODWRÓCENIA RUCHU I OSCYLATOR

STOCHASTYCZNY, 234

Dodatek:

Wzory wskaźników technicznych

237

CCI, 237

IMPET, 238

INDEKS SIŁY WZGLĘDNEJ (RSI), 238

KRZYWE PARABOLICZNE, 239

MACD, 239

PROCENT R, 240

ŚREDNIE KROCZĄCE, 240

Prosta średnia krocząca, 240 *Ważona średnia*

krocząca, 240 *Wykładnicza średnia krocząca*, 240

WOLNY OSCYLATOR STOCHASTYCZNY, 241

WSKAŹNIK RUCHU KIERUNKOWEGO (DMI) I INDEKS

ŚREDNIEGO RUCHU KIERUNKOWEGO (ADX), 242

WSKAŹNIK ZMIAN, 242

Skorowidz

243

Skorowidz terminów angielskich

251