



Zastrzeżenie prawne

Niniejsze materiały mają wyłącznie charakter edukacyjny i informacyjny. Nie stanowią porady inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnej ani żadnej innej usługi maklerskiej w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa. Treści nie są dostosowane do Twojej indywidualnej sytuacji, wiedzy, celów ani profilu ryzyka.

Prezentowane wyniki mogą obejmować symulacje historyczne (backtesty) i mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów i ograniczeń wykonania (m.in. prowizji, spreadów, poślizgu, podatków, ograniczeń płynności). Wyniki historyczne lub symulowane nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych efektów w przyszłości.

Inwestowanie, w szczególności w instrumenty pochodne (np. kontrakty terminowe, CFD), wiąże się z wysokim ryzykiem, w tym możliwością utraty całości zainwestowanego kapitału, a w niektórych przypadkach także obowiązkiem dopłaty do depozytu.

Materiały nie stanowią oferty ani zachęty do zawierania transakcji. Nie kopiuj przedstawionych transakcji ani strategii. Wszelkie decyzje inwestycyjne podejmujesz samodzielnie i na własne ryzyko.

Wyniki przedstawione w raportach mają charakter poglądowy i zależą od przyjętej metodologii, doboru danych, parametrów, założeń oraz sposobu liczenia miar ryzyka i stóp zwrotu. Rzeczywiste wyniki mogą istotnie odbiegać od wyników historycznych lub symulowanych.

Autor może posiadać pozycje w instrumentach omawianych w materiale lub stosować podobne podejście w praktyce. Informacje w raportach mogą ulec zmianie bez uprzedzenia.



Metodologia

Metodologia [TradingEdge.Pro](#) opisuje kilkuetapowy proces budowy i weryfikacji strategii, podzielony na dwa bloki: tworzenie i testowanie oraz wykorzystanie w praktyce. W bloku testowym strategia jest definiowana, jako zestaw obiektywnych reguł, weryfikowana w testach wstępnych, optymalizowana oraz oceniana pod kątem stabilności (robustness), a następnie sprawdzana w Walk-Forward Analysis. Szczegółowe założenia testów (m.in. zakres instrumentów, okresy in-sample/out-of-sample, źródła danych, koszty transakcyjne i reguły egzekucji) są opisane w dokumencie „[Specyfikacja Testów](#)”. Pełna metodologia i definicje miar są dostępne na stronie „[Metodologia](#)” TradingEdge.Pro.



Gilligans Island v.1

Podsumowanie testów strategii inwestycyjnej

Strategia **Crash Burn Profit v.1** jest krótkoterminowym systemem typu **trend-reversal**, który wykorzystuje **moment słabnięcia bardzo silnego trendu**. W klasycznym układzie rynek znajduje się w wyraźnym ruchu kierunkowym, co potwierdza relacja wskaźników **DIPlus** i **DI Neg**, a wskaźnik **ADX** osiąga wysokie wartości. Gdy **ADX po okresie wzrostu zaczyna spadać**, system interpretuje to, jako **sygnał wygasania impetu trendu** i na kolejnej sesji **otwiera pozycję przeciwną** do dotychczasowego kierunku rynku. Strategia **nie stosuje zlecenia stop loss**, a pozycja jest **zamykana po z góry określonej liczbie dni**, co nadaje jej charakter krótkoterminowego zagrania na cofnięcie po przegrzonym ruchu.

Pomimo że strategia opiera się na **racjonalnych założeniach** i próbuje wykorzystać **efekt owczego pędu**, jej **skuteczność w realnych transakcjach pozostaje wątpliwa**. Nie przeszła nawet wstępnych testów, co oznacza, że nie jest zalecana do stosowania w rzeczywistym handlu.

Naszym celem jest posiadanie strategii, która pozostaje **zyskowna i skuteczna w szerokim zakresie parametrów**, ponieważ rynek jest zmiennym organizmem, a optymalne parametry mogą zmieniać się w różnych okresach. **Nie jestem w stanie wystarczająco mocno podkreślić, że aby strategia działała w realnych warunkach, musi działać również na suboptymalnych parametrach i w suboptymalnych warunkach.** Jednym słowem – **musi być stabilna** na zmieniające się warunki rynkowe.

Nie wiem, kto powiedział te słowa, ale idealnie oddają problem wielu optymalizacji:

"Nigdy nie widziałem strategii, która nie działałaby w testach historycznych."

Nie znamy przyszłości, nie znamy przyszłych warunków rynkowych, ale jeżeli wiemy, że nasza strategia **historycznie generowała akceptowalne wyniki** w różnych warunkach rynkowych i na różnych zakresach parametrów, to jesteśmy **krok przed innymi** uczestnikami rynku.



Spis treści

Podsumowanie testów strategii inwestycyjnej	3
Krok 1: Sformułowanie strategii inwestycyjnej	5
Krok 2: Określenie zasad inwestycyjnych.....	6
Krok 3: Przeprowadzenie wstępnego testu strategii inwestycyjnej.....	7
Krok 4: Optimalizacja i ocena stabilności strategii inwestycyjnej	11
1. Stabilność w szerokim zakresie optymalizowanych parametrów	11
2. Symulacja Monte Carlo.....	11
3. Stabilność na ruchomym oknie czasowym	11
4. Stabilność long/short.....	11
5. Stabilność na portfelu instrumentów finansowych.....	11
6. Money Management (Position Sizing)	11
7. Strategy Risk Management.....	11
Krok 5: Walk-Forward Analysis	12
Krok 6: Wykorzystanie strategii w czasie rzeczywistym	13



Krok 1: Sformułowanie strategii inwestycyjnej

Strategia **Crash Burn Profit v.1** wychodzi z założenia, że **bardzo silny trend nie trwa wiecznie**, a momentem szczególnie interesującym jest chwila, w której **dynamika ruchu zaczyna słabnąć**. Do oceny siły trendu wykorzystywany jest **wskaźnik ADX**, natomiast kierunek dominującego ruchu określa **relacja DIPlus i DINeg**. Jeżeli rynek znajduje się w **trendzie wzrostowym**, co oznacza **przewagę DIPlus nad DINeg**, a wartość **ADX osiąga wysoki poziom**, system zakłada, że **ruch jest już rozwinięty i może być podatny na krótkoterminowe odreagowanie**. Gdy następnie **ADX zaczyna spadać względem dnia poprzedniego**, jest to interpretowane, jako pierwszy **sygnał osłabienia dotychczasowego impetu**. W takiej sytuacji strategia nie czeka na dalsze potwierdzenia cenowe, lecz **otwiera pozycję krótką na otwarciu kolejnej sesji**, zakładając, że rynek może przejść przynajmniej w fazę korekty. Dla pozycji długiej logika jest lustrzana.

Strategia **nie używa klasycznego stop lossa** i nie próbuje „prowadzić” pozycji w oparciu o kolejne sygnały cenowe. **Zamiast tego zakłada, że przewaga systemu ma ujawnić się szybko**, dlatego każda transakcja jest **utrzymywana jedynie przez krótki, z góry zdefiniowany okres**.

Strategia wykorzystuje:

- **Relację DIPlus/DINeg** – do określenia dominującego kierunku trendu;
- **Wysoki poziom ADX** – jako filtr silnego, rozwiniętego ruchu;
- **Spadek ADX dzień do dnia** – jako sygnał wygasania impetu trendu;
- **Wejście na otwarciu kolejnej sesji** – prostą i mechaniczną egzekucję;
- **Wyjście czasowe** – zamknięcie pozycji po kilku sesjach;
- **Brak stop loss** – pełne oparcie strategii na krótkim horyzoncie czasowym i założeniu szybkiego odreagowania.

Charakterystyka strategii oraz jej silne i słabe strony:

- Wykorzystuje **naturalne zjawisko osłabiania się impetu** po silnych ruchach trendowych;
- **Reguły są bardzo proste** i łatwe do zautomatyzowania;
- **Wejście przeciwko dominującemu trendowi** może dawać korzystne okazje przy przegrzanych rynkach;
- **Krótki time-exit** ogranicza czas ekspozycji na rynek;
- **Brak stop loss zwiększa ryzyko większych obsunięć** w przypadku kontynuacji trendu;
- W bardzo silnych trendach **pojedynczy spadek ADX może okazać się jedynie chwilową przerwą**, a nie realnym odwróceniem;
- Skuteczność strategii **silnie zależy od doboru progu ADX** oraz długości utrzymywania pozycji;
- **Najlepiej sprawdza się na rynkach, które mają tendencję do krótkoterminowych cofnięć** po silnych impulsach.

Strategia **Crash Burn Profit v.1** jest narzędziem dla traderów, którzy chcą wykorzystywać krótkoterminowe wygasanie impetu po bardzo silnych ruchach kierunkowych. **Mimo prostej logiki wymaga dużej dyscypliny, ponieważ zagrana są zawierane przeciwko dominującemu trendowi, a brak stop loss oznacza konieczność szczególnie ostrożnego zarządzania wielkością pozycji.**



Krok 2: Określenie zasad inwestycyjnych

Poniżej przedstawiono **pseudokod** dla strategii **Crash Burn Profit v.1** na wykresach dziennych:

1. **Obliczanie Wskaźników:**
 - a. **ADX(XX)** – wskaźnik Average Directional Index liczony z okresu XX;
 - b. **DIPlus(XX)** – dodatni wskaźnik kierunkowy z tego samego okresu;
 - c. **DINeg(XX)** – ujemny wskaźnik kierunkowy z tego samego okresu;
 - d. **ADXThreshold(Y)** – poziom uznawany za wysoki dla ADX;
 - e. **ExitBars(Z)** – liczba sesji (Z) utrzymania pozycji (wyjście czasowe).
2. **Identyfikacja setupu – Pozycja Krótka (sell setup):**
 - a. **Trend:** rynek znajduje się w trendzie wzrostowym, czyli $DIPlus > DINeg$;
 - b. **Silny impet:** wartość ADX znajduje się powyżej poziomu $ADXThreshold(Y)$;
 - c. **Sygnal osłabienia:** dzisiejsza wartość ADX jest niższa niż wartość z dnia poprzedniego.
3. **Wejście – Pozycja Krótka:**
 - a. **Zlecenie:** po wystąpieniu setupu otwórz pozycję krótką na otwarciu kolejnej sesji.
 - b. **Stop początkowy:** strategia nie stosuje zlecenia stop loss.
4. **Identyfikacja setupu – Pozycja Długa (buy setup):**
 - a. **Trend:** rynek znajduje się w trendzie spadkowym, czyli $DINeg > DIPlus$;
 - b. **Silny impet:** wartość ADX znajduje się powyżej poziomu $ADXThreshold(Y)$;
 - c. **Sygnal osłabienia:** dzisiejsza wartość ADX jest niższa niż wartość z dnia poprzedniego.
5. **Wejście – Pozycja Długa:**
 - a. **Zlecenie:** po wystąpieniu setupu otwórz pozycję długą na otwarciu kolejnej sesji.
 - b. **Stop początkowy:** strategia nie stosuje zlecenia stop loss.
6. **Zamykanie pozycji:**
 - a. **Wyjście czasowe:** zamknij pozycję na otwarciu sesji po upływie Z sesji od dnia wejścia.
7. **Codziennie Monitorowanie:**
 - a. Każdego dnia aktualizuj wartości ADX, DIPlus i DINeg.
 - b. System wykrywa setup long/short na podstawie relacji DI, wysokiego ADX i jego spadku względem dnia poprzedniego, a następnie otwiera pozycję na kolejnym otwarciu.
 - c. Dla otwartych pozycji system prowadzi licznik do ExitBars(Z) i zamyka pozycję zgodnie z regułą time-exit.

Powyższe zasady zostały opisane w sposób umożliwiający bezpośrednie przekształcenie ich na skrypt w wybranej platformie testowej, co zapewnia dokładność symulacji historycznej oraz wiarygodność wyników testów.

Testy przeprowadzane są przy założeniu, że ryzyko jednej pozycji wynosi **1,0% całkowitego kapitału**, przy hipotetycznym zleceniu stop loss oddalonym od miejsca otwarcia pozycji o **2 x ATR (40 dni)**.



Krok 3: Przeprowadzenie wstępnego testu strategii inwestycyjnej

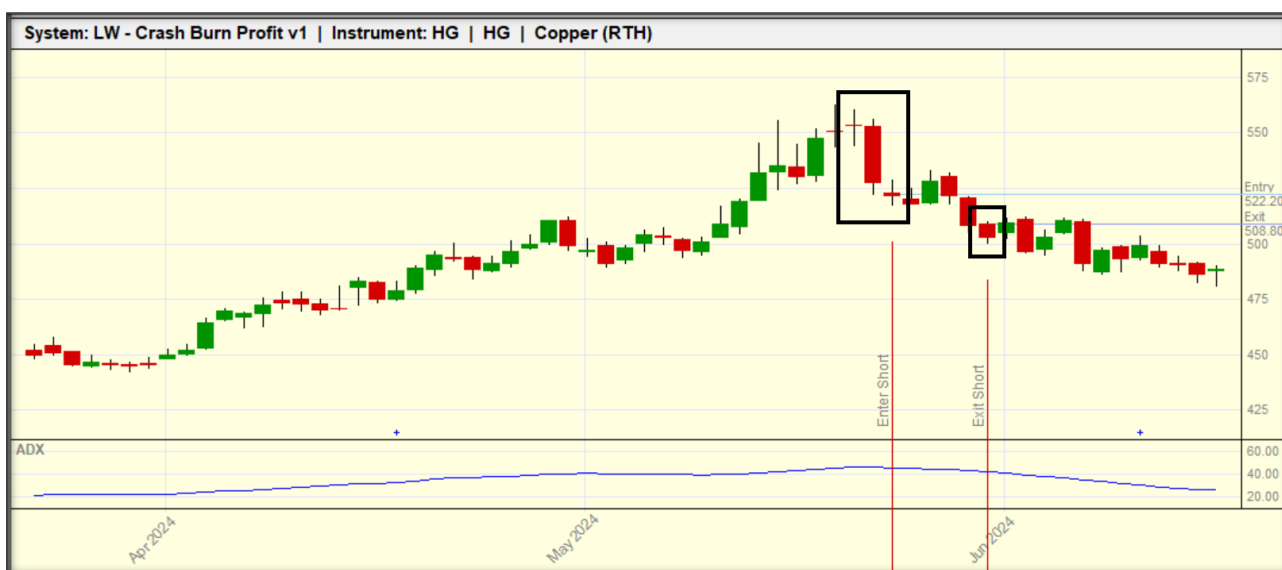
Poniżej przedstawiono kilka transakcji kupna i sprzedaży, które umożliwiają weryfikację następujących aspektów:

- **Poprawność generowanych sygnałów;**
- **Kierunek otwarcia pozycji;**
- **Moment otwarcia pozycji;**
- **Cenę otwarcia pozycji;**
- **Moment zamknięcia pozycji;**
- **Cenę zamknięcia pozycji;**
- **Zgodność transakcji z teoretycznymi założeniami strategii inwestycyjnej.**

Na tym etapie **nie ma znaczenia**, czy transakcje są **zyskowe**, jaki **instrument został wykorzystany** ani czy miały miejsce **niedawno** czy **w odległej przeszłości**. Kluczowe jest **sprawdzenie, czy transakcje są generowane poprawnie** i zgodnie z założeniami opisanymi w poprzednim kroku.

Pierwszą transakcję przeprowadzono na kontrakcie **futures na miedź (HG)**. Pod koniec maja 2024 r. **rynek znajdował się w trendzie wzrostowym**, a wartość **ADX(20) przekraczała poziom 45**, co potwierdzało siłę dominującego ruchu. W tym momencie pojawiła się świeca sygnałowa (pierwsza świeca w prostokącie), przy której **ADX utrzymywał się na wysokim poziomie**. Kolejna sesja (druga świeca w prostokącie) przyniosła **spadek wartości ADX względem dnia poprzedniego**, co zgodnie z zasadami strategii Crash Burn Profit v.1 wygenerowało **sygnał otwarcia pozycji krótkiej**.

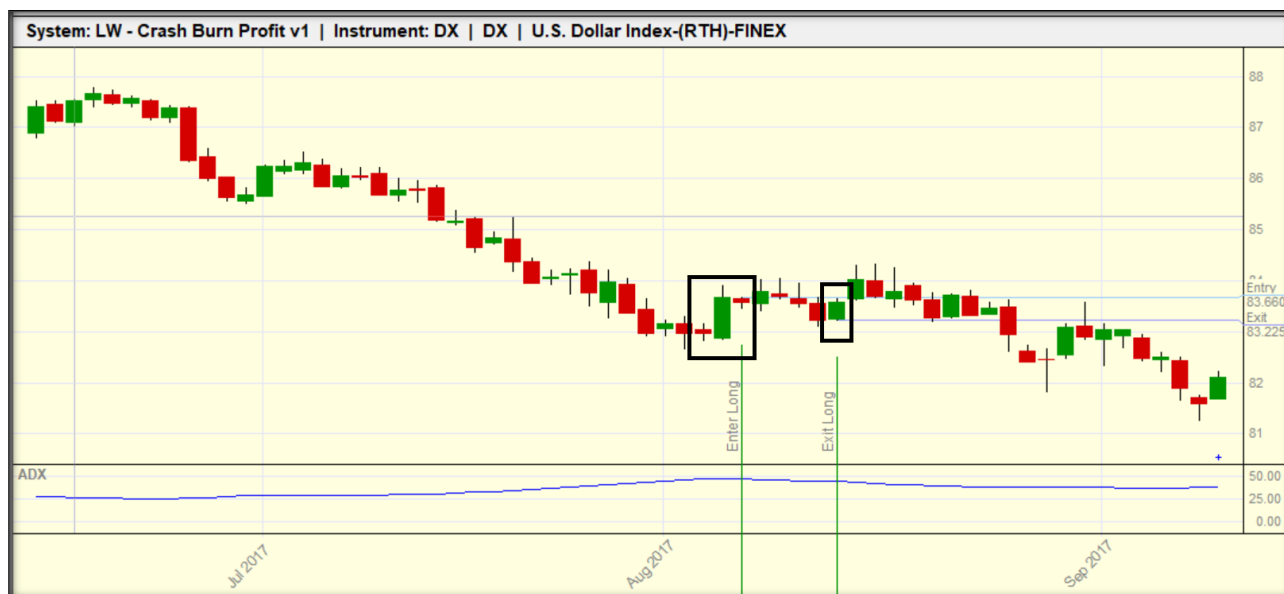
Pozycja krótka została **otwarta na otwarciu kolejnej sesji** (trzecia świeca – linia „Enter Short”). Strategia nie stosuje zlecenia stop loss, dlatego transakcja była **prowadzona wyłącznie zgodnie z regułą wyjścia czasowego**. Po upływie 5 sesji od dnia wejścia pozycję **zamknięto na otwarciu dnia 6** (linia „Exit Short”, mały prostokąt). **System zadziałał prawidłowo**.





Jeszcze jeden przykład. Transakcję przeprowadzono na kontrakcie **futures na U.S. Dollar Index (DX)**. Na początku sierpnia 2017 r. rynek znajdował się w **trendzie spadkowym**, a **wartość ADX(20) przekraczała poziom 45**, co potwierdzało siłę dominującego ruchu. W tym momencie pojawiła się świeca sygnałowa (pierwsza świeca w prostokącie), przy której **ADX utrzymywał się na wysokim poziomie**. Kolejna sesja (druga świeca w prostokącie) przyniosła **spadek wartości ADX względem dnia poprzedniego**, co zgodnie z zasadami strategii Crash Burn Profit v.1 wygenerowało **sygnał otwarcia pozycji długiej**.

Pozycja długa została **otwarta na otwarciu kolejnej sesji** (trzecia świeca – linia „Enter Long”). Strategia nie stosuje zlecenia stop loss, dlatego transakcja była **prowadzona wyłącznie zgodnie z regułą wyjścia czasowego**. Po upływie 5 sesji od dnia wejścia pozycję **zamknięto na otwarciu dnia 6** (linia „Exit Long”, mały prostokąt). **System zadziałał prawidłowo**.



Gdy upewnimy się, że transakcje są generowane prawidłowo, możemy przejść do pierwszego testu strategii na pełnym zbiorze danych **in-sample**. Testy te przeprowadzane są na **bazowych parametrach**, które – zgodnie z moją oceną – powinny odpowiadać założonym celom strategii.

W pierwszej kolejności **odrzucaamy strategie, które liniowo tracą kapitał**. Jeśli strategia wykazuje taki schemat, jest to wyraźny sygnał, że jakakolwiek optymalizacja parametrów nie ma sensu.

Naszym podstawowym oczekiwaniem jest, aby strategia generowała **dodatnie wyniki**, nawet jeśli są one na niskim poziomie.

Testowane parametry bazowe:

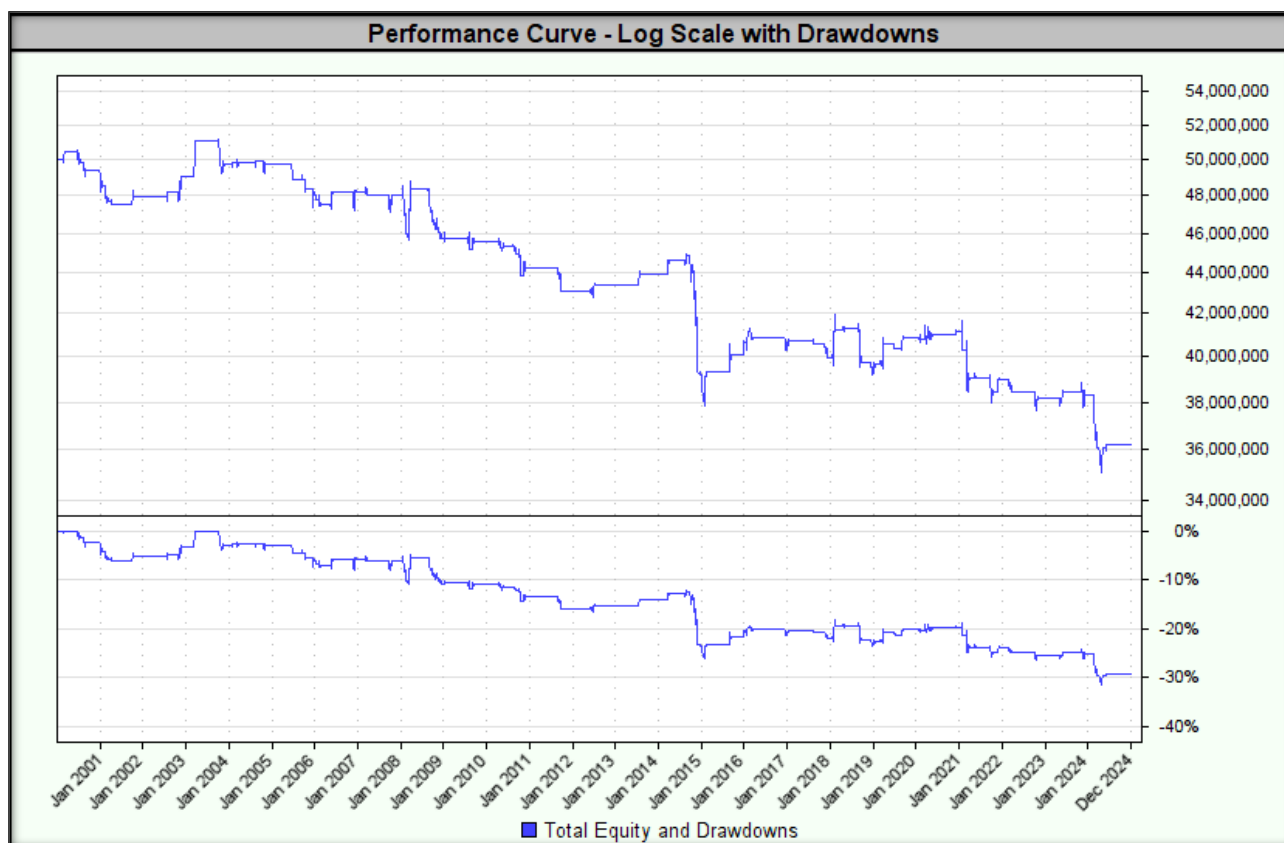
- **ADX:** 20 dni;
- **ADXThreshold:** 45;
- **ExitBars:** 5 dni;
- **Sposób otwierania pozycji:** po cenie otwarcia kolejnego dnia;
- **Stop loss:** brak;



- **Wielkość pozycji:** 1,0% całkowitego kapitału, przy hipotetycznym zleceniu stop loss oddalonym od miejsca otwarcia pozycji o 2 x ATR (40 dni);
- **Kierunek pozycji:** pozycje długie (kupno) i krótkie (sprzedaż).

Poniżej przedstawiono wynik testu.

Wyniki historyczne lub symulowane nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych efektów w przyszłości.



Wyniki historyczne lub symulowane nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych efektów w przyszłości.

Wskaźniki/Miary	Zawarcie transakcji po cenie otwarcia
CAGR%	-1,28%
MAR Ratio	-0,04
RAR%	-1,26%
R-Cubed	-0,03
Robust Sharpe Ratio	-0,33
Max Drawdown	31,4%
Wins	44,4%
Losses	55,6%
Average Win%	0,67%
Average Loss%	0,77%
Win/Loss Ratio	0,87
Average Trade Duration (days)	5
Percent Profit Factor	0,69



SQN	-
Ilość transakcji	232

Podsumowując, system działa prawidłowo i generuje sygnały zgodnie z oczekiwaniami. Niemniej, **testy na bazowych parametrach przyniosły słabe wyniki**. Tym samym **dalsze testowanie strategii nie jest zasadne**, ponieważ jej wykorzystanie w realnych transakcjach **jest wysoce wątpliwe**.



Krok 4: Optymalizacja i ocena stabilności strategii inwestycyjnej

1. Stabilność w szerokim zakresie optymalizowanych parametrów

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.

2. Symulacja Monte Carlo

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.

3. Stabilność na ruchomym oknie czasowym

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.

4. Stabilność long/short

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.

5. Stabilność na portfelu instrumentów finansowych

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.

6. Money Management (Position Sizing)

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.

7. Strategy Risk Management

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.



Krok 5: Walk-Forward Analysis

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.



Krok 6: Wykorzystanie strategii w czasie rzeczywistym

Krok został pominięty z uwagi na niezaliczenie wcześniejszych testów.