



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 **Gilligans Island v.1** to krótkoterminowy system typu reversal, przypisywany podejściu Larry'ego Williamsa, w którym **sygnałem jest luka zgodna z trendem** (gap w górę lub w dół), a następnie **zanegowanie jej w obrębie tej samej sesji**. Warunkiem dodatkowym jest wystąpienie świecy na **lokalnym ekstremum** (najwyższe high lub najniższe low z ostatnich 100 sesji), co ma wskazywać na moment przejściowego „przeciągnięcia” rynku. **Wejście realizowane jest zleceniem stop dopiero po potwierdzeniu kierunku przez wybicie** minimum/maksimum świecy sygnałowej, a ryzyko definiuje stop początkowy po przeciwnej stronie tej świecy. Pozycja jest utrzymywana krótko: **zamykamy ją po kilku sesjach** (time-exit) albo wcześniej na stopie.

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.....	7
Krok 3: Przeprowadzenie wstępnego testu strategii inwestycyjnej.....	9
Krok 4: Optimalizacja i ocena stabilności strategii inwestycyjnej	13
1. Stabilność w szerokim zakresie optymalizowanych parametrów	13
2. Symulacja Monte Carlo.....	13
3. Stabilność na ruchomym oknie czasowym	13
4. Stabilność long/short.....	13
5. Stabilność na portfelu instrumentów finansowych.....	13
6. Money Management (Position Sizing)	13
7. Strategy Risk Management.....	13
Krok 5: Walk-Forward Analysis	14
Krok 6: Wykorzystanie strategii w czasie rzeczywistym	15



Krok 1: Sformułowanie strategii inwestycyjnej

Strategia **Gilligans Island v.1** poszukuje sytuacji, w której **rynek wykonuje silny impuls poprzez lukę cenową**, ale w tej samej sesji **pojawia się zanegowanie tej kierunku luki** — **świeca zamyka się blisko przeciwnego do luki krańca dziennego zakresu**. Idea jest prosta: **luka często przyciąga spóźnionych uczestników rynku** (kupujących po luce w górę lub sprzedających po luce w dół), a świeca z zamknięciem przy skraju zakresu sugeruje, że popyt/podaż „wypaliły się” w ramach tej sesji. Aby zwiększyć selektywność, **system wymaga jednocześnie, żeby świeca sygnałowa wypadła na lokalnym ekstremum liczonym w oknie 100 dni** (najwyższe high dla shorta lub najniższe low dla longa).

Dla **pozycji krótkiej** setup powstaje, gdy:

- dzisiejsze **high** jest najwyższe z ostatnich 100 sesji,
- sesja otwiera się **luką w górę** względem wczorajszego maksimum,
- świeca jest **spadkowa** (zamknięcie poniżej otwarcia),
- zamknięcie świecy wypada **w dolnej części dziennego zakresu** (poniżej 20% dziennego zakresu).

Dla **pozycji długiej** warunki są lustrzane:

- dzisiejsze **low** jest najniższe z ostatnich 100 sesji,
- sesja otwiera się **luką w dół** względem wczorajszego minimum,
- świeca jest **wzrostowa** (zamknięcie powyżej otwarcia),
- zamknięcie świecy wypada **w górnej części dziennego zakresu** (powyżej 80% dziennego zakresu).

Wejście nie następuje „na zamknięciu dnia sygnałowego”. Zamiast tego strategia wymusza **potwierdzenie kierunku**: po sygnale ustawiamy zlecenie stop na wybicie ekstremum świecy sygnałowej (dla short: poniżej jej minimum, dla long: powyżej jej maksimum). Dzięki **temu pozycja aktywuje się tylko wtedy, gdy rynek faktycznie zacznie podążać w kierunku zanegowanej luki**.

Strategia wykorzystuje:

- **Kanał Donchiana** – filtr kontekstu: sygnał ma powstać na lokalnym szczycie/dołku;
- **Lukę cenową (gap)** – warunek „przeciągnięcia” rynku na otwarcie sesji;
- **Położenie zamknięcia w zakresie świecy** – jakościowy filtr odrzucenia (zamknięcie blisko low dla short/blisko high dla long);
- **Trigger stop T+1** – wejście dopiero po wybiciu minimum/maksimum świecy sygnałowej;
- **Stop początkowy na świecy sygnałowej** – ryzyko zdefiniowane po przeciwnej stronie setupu;
- **Time-exit** – krótki horyzont utrzymania pozycji (5 dni).

Charakterystyka strategii oraz jej silne i słabe strony:

- **mechaniczna i łatwa do testowania** (gap + ekstremum + położenie close + wejście stop);
- **filtr Donchiana** ogranicza handel w środku zakresu i wymusza kontekst „krańcowy”;
- **wejście stop** daje naturalne potwierdzenie – mniej transakcji „przeciw rynkowi bez dowodu”;



- **krótkie utrzymanie pozycji** zmniejsza ekspozycję na długie trendy przeciwne.
- **zależność od luk** – na części rynków sygnały mogą być rzadkie lub niereprezentatywne;
- **ryzyko poślizgu (slippage) przy wybiciu stop**, szczególnie po sesjach z dużą zmiennością;
- **stop na świecy sygnałowej bywa szeroki**, jeśli dzień luki ma duży zakres;
- **w silnym trendzie luka może być „startem kontynuacji”, a nie wyczerpaniem** – wtedy system łapie stratne kontrataki.

Strategia **Gilligans Island v.1** jest narzędziem dla traderów, którzy chcą wykorzystywać **nagłe zaburzenia równowagi popytu i podaży** oraz **ekstremalne impulsy cenowe** pojawiające się po okresie silnego trendu. Choć jej założenia są proste, skuteczne stosowanie wymaga **dyscypliny w egzekucji reguł**, konsekwentnego **zarządzania ryzykiem** oraz świadomości, że transakcje są zawierane **przeciwko dominującemu trendowi**. Z uwagi na specyfikę setupu i ryzyka operacyjne, strategia jest najbardziej odpowiednia dla inwestorów, którzy rozumieją jej profil (rzadsze sygnały, możliwe szybkie zanegowania, zmienność wyników) i potrafią utrzymać spójność działania w warunkach podwyższonej zmienności.



Krok 2: Określenie zasad inwestycyjnych

Poniżej przedstawiono **pseudokod** dla strategii **Gilligans Island v.1** na wykresach dziennych:

1. **Obliczanie Wskaźników:**
 - a. **HighestHigh(XX)** – najwyższe high z ostatnich XX sesji (kanał Donchiana);
 - b. **LowestLow(XX)** – najniższe low z ostatnich XX sesji (kanał Donchiana);
 - c. **TopBottom(YY%)** – parametr określający, czy zamknięcie wypada „wystarczająco blisko” górnej lub dolnej części dziennego zakresu;
 - d. **ExitBars(Z)** – liczba sesji utrzymania pozycji (wyjście czasowe);
2. **Identyfikacja setupu – Pozycja Krótka (sell setup):**
 - a. **Ekstremum:** dzisiejsze high jest najwyższe w oknie XX.
 - b. **Luka w górę:** dzisiejsze otwarcie wypada powyżej wczorajszego maksimum.
 - c. **Odrzucenie:** dzisiejsza świeca jest spadkowa (zamknięcie poniżej otwarcia).
 - d. **Close w dolnej części zakresu:** dzisiejsze zamknięcie wypada blisko minimum świecy, zgodnie z parametrem YY%.
3. **Wejście – Pozycja Krótka:**
 - a. **Zlecenie:** po wystąpieniu setupu ustaw na kolejną sesję zlecenie **sell stop** jeden tick poniżej minimum świecy sygnałowej.
 - b. **Stop początkowy:** ustaw stop loss jeden tick powyżej maksimum świecy sygnałowej.
4. **Identyfikacja setupu – Pozycja Długa (buy setup):**
 - a. **Ekstremum:** dzisiejsze low jest najniższe w oknie XX.
 - b. **Luka w dół:** dzisiejsze otwarcie wypada poniżej wczorajszego minimum.
 - c. **Odrzucenie:** dzisiejsza świeca jest wzrostowa (zamknięcie powyżej otwarcia).
 - d. **Close w górnej części zakresu:** dzisiejsze zamknięcie wypada blisko maksimum świecy, zgodnie z parametrem YY%.
5. **Wejście – Pozycja Długa:**
 - a. **Zlecenie:** po wystąpieniu setupu ustaw na kolejną sesję zlecenie buy stop jeden tick powyżej maksimum świecy sygnałowej.
 - b. **Stop początkowy:** ustaw stop loss jeden tick poniżej minimum świecy sygnałowej.
6. **Zamykanie pozycji:**
 - a. **Wyjście czasowe:** jeżeli stop loss nie został aktywowany wcześniej, zamknij pozycję na otwarciu sesji po upływie Z sesji od dnia wejścia.
 - b. **Wyjście na stop:** jeżeli rynek dotknie poziomego stop loss, zamknij pozycję zgodnie ze zleceniem obronnym.
7. **Codzienne Monitorowanie:**
 - a. Każdego dnia aktualizuj HighestHigh i LowestLow oraz ocenę położenia zamknięcia w zakresie świecy wg TopBottom.
 - b. System wykrywa setup long/short i ustawia odpowiednie zlecenia stop na kolejną sesję, a dla otwartych pozycji prowadzi licznik do ExitBars i kontroluje aktywację stop loss.



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 odbywają się przy założeniu, że **ryzyko jednej pozycji wynosi 1,0% całkowitego kapitału**.



Krok 3: Przeprowadzenie wstępnego testu strategii inwestycyjnej

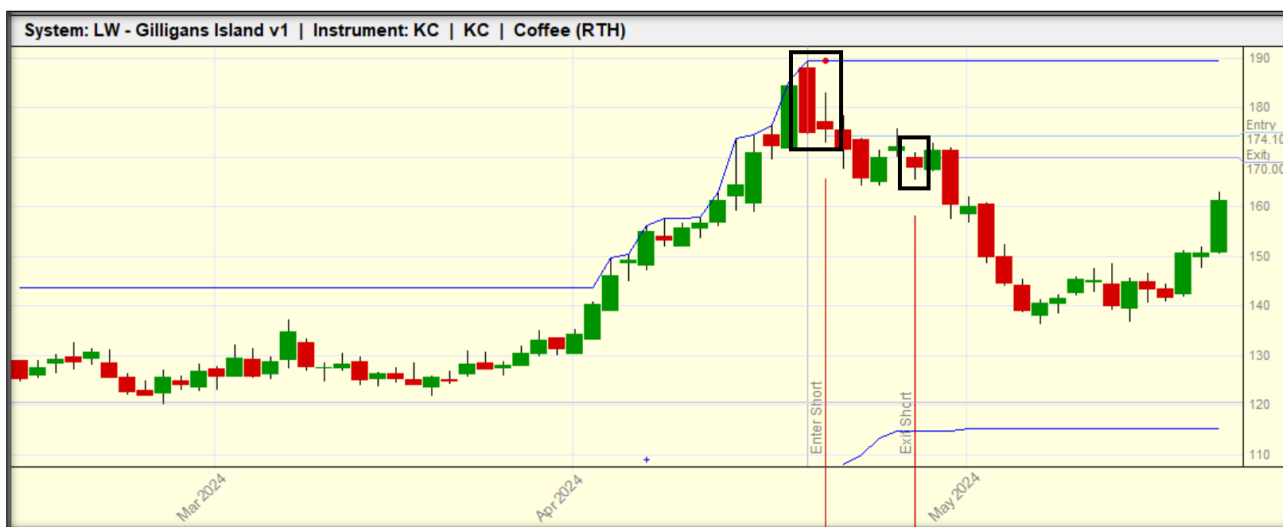
Poniżej przedstawiono kilka transakcji kupna i sprzedaży, które umożliwiają weryfikację następujących aspektów:

- **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 transakcją przeprowadzono na kontrakcie **futures na kawę (KC)**. Pod koniec kwietnia 2024 r. rynek znajdował się w **trendzie wzrostowym** i ustanowił **nowe wybiecie w górę** w ramach długoterminowego kanału Donchiana (100). W tym momencie pojawiła się **świeca sygnałowa** (pierwsza świeca w prostokącie): **sesja otworzyła się wyraźną luką w górę**, jednak do końca dnia **cena cofnęła się i zamknęła blisko minimum świecy**, co spełniło warunki **formacji „Gilligans Island” dla pozycji krótkiej**.

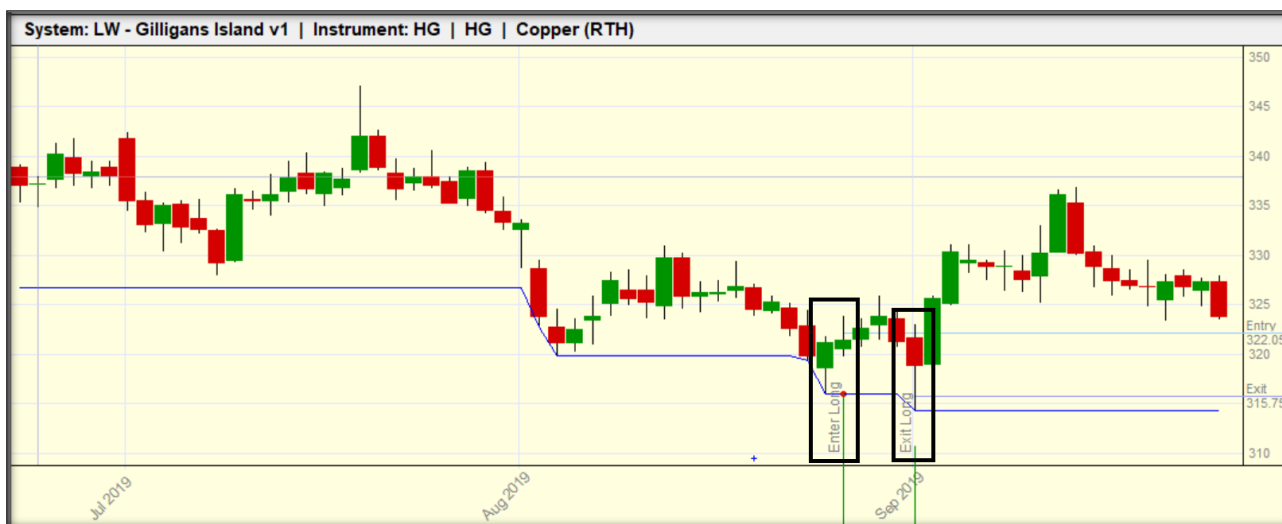
Na kolejną sesję ustawiamy zlecenie **sell stop jeden tick poniżej minimum świecy sygnałowej**. Zlecenie zostało aktywowane następnego dnia, co otworzyło pozycję krótką (linia „Enter Short”). Jednocześnie **stop loss początkowy ustawiono jeden tick powyżej maksimum świecy sygnałowej** (czerwona kropka nad świecą w prostokącie), zgodnie z zasadą ochrony po przeciwnej stronie świecy setupu. **Strategia zakłada wyjście czasowe** – jeśli stop nie zostanie naruszony wcześniej, pozycja jest zamykana po 5 sesjach od wejścia, czyli na otwarciu dnia 6. W tym przypadku **transakcję zamknięto zgodnie z regułą time-exit** (linia „Exit Short”, mały prostokąt). **System zadziałał prawidłowo**.





Jeszcze jeden przykład. Transakcję przeprowadzono na kontrakcie **futures na miedź (HG)**. Pod koniec sierpnia 2019 r. rynek znajdował się w **trendzie spadkowym** i ustanowił **nowe wybiecie w dół** w ramach długoterminowego kanału Donchiana (100). W tym momencie pojawiła się **świeca sygnałowa** (pierwsza świeca w prostokącie): **sesja otworzyła się wyraźną luką w dół**, jednak do końca dnia **cena cofnęła się i zamknęła blisko maksimum świecy**, co spełniło warunki formacji „Gilligans Island” dla pozycji długiej.

Na kolejną sesję ustawiamy zlecenie buy stop jeden tick powyżej maksimum świecy sygnałowej. Zlecenie zostało aktywowane następnego dnia, co otworzyło pozycję długą (linia „Enter Long”). Jednocześnie **stop loss początkowy ustawiono jeden tick poniżej minimum świecy sygnałowej** (czerwona kropka nad świecą w prostokącie), zgodnie z zasadą ochrony po przeciwnej stronie świecy setupu. **Strategia zakłada wyjście czasowe** – jeśli stop nie zostanie naruszony wcześniej, pozycja jest zamykana po 5 sesjach od wejścia, czyli na otwarciu dnia 6. W tym przypadku **stop loss został osiągnięty po kilku dniach od wejścia**, dlatego pozycja została zamknięta ze stratą (linia „Exit Long”, drugi 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:

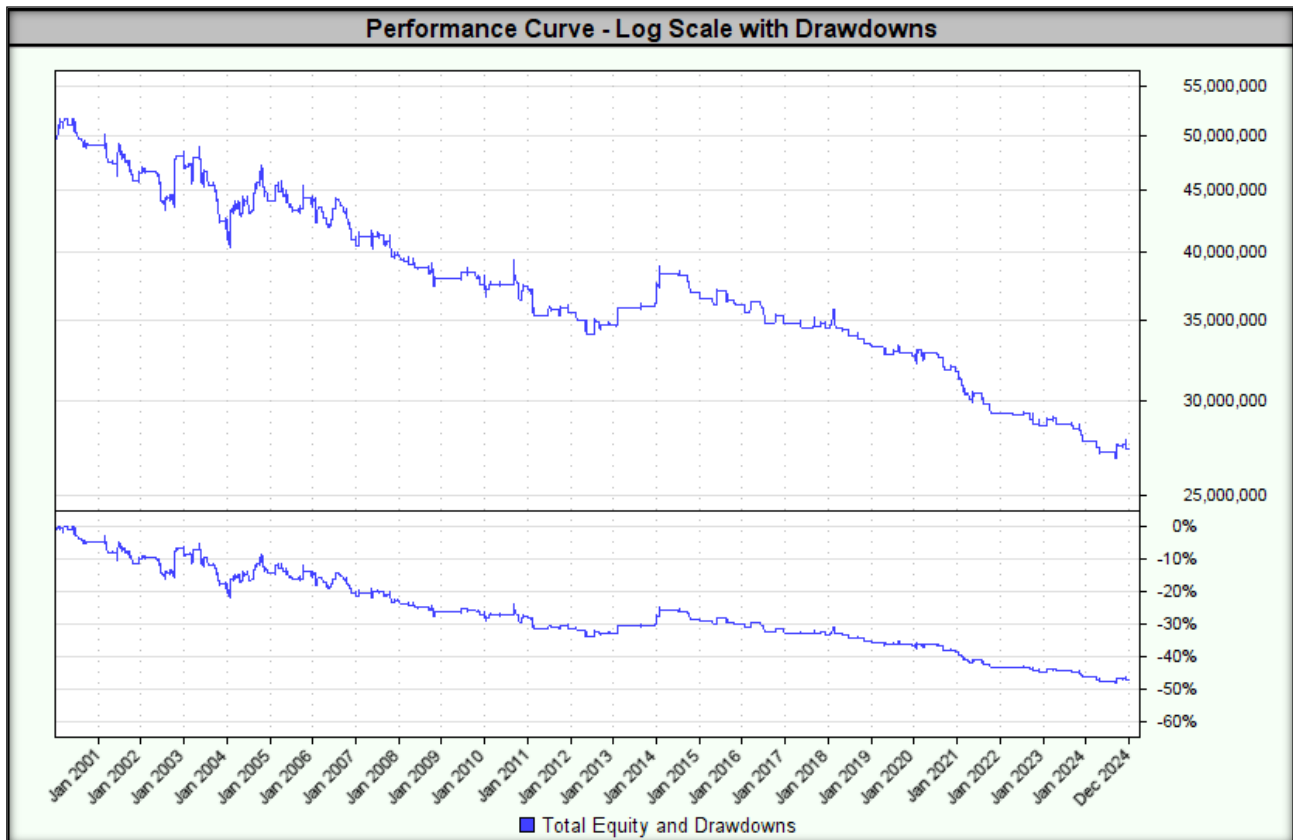
- **HighestHigh & LowestLow:** 100 dni
- **TopBottom:** 20%;
- **ExitBars:** 5 dni;
- **Sposób otwierania pozycji:** 1 tick poniżej (dla pozycji krótkiej)/powyżej (dla pozycji długiej) ekstremum świecy sygnałowej;



- **Stop loss:** 1 tick powyżej (dla pozycji krótkiej)/poniżej (dla pozycji długiej) ekstremum świecy sygnałowej;
- **Wielkość pozycji:** Fixed Fractional; Risk Equity 1,0% całkowitego kapitału;
- **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%	-2,38%
MAR Ratio	-0,05
RAR%	-2,15%
R-Cubed	-0,04
Robust Sharpe Ratio	-0,46
Max Drawdown	48,0%
Wins	33,8%
Losses	66,2%
Average Win%	1,26%
Average Loss%	0,91%
Win/Loss Ratio	1,38
Average Trade Duration (days)	5



Percent Profit Factor	0,71
SQN	-
Ilość transakcji	325

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.