

## Errata do premierowego nakładu Wydania I

### książki Jacka Borowiaka pt.

*Jak stworzyć system transakcyjny do inwestowania na giełdzie*

#### Uwaga do rozdziału 11.1. Pozyskanie danych historycznych indeksu WIG.

Książka powstała w 2014 roku. Opisano w niej proces tworzenia systemu transakcyjnego na bazie danych ze strony gpwinfstrefa.pl, która zmieniła się w 2016 roku.

Obecnie (na dzień 14.12.2016) dane archiwalne indeksów, akcji spółek itp. można pobrać ze strony <http://infostrefa.com/>

Trzeba się na niej zarejestrować. Potem na stronie głównej są NOTOWANIA gdzie w prawym dolnym rogu jest „czerwony trójkąt”, w który trzeba kliknąć. Potem należy wybrać ARCHIWUM. Dostęp do archiwum jest tylko dla zalogowanych użytkowników.

Po wybraniu zakresu dat (od-do) oraz rodzaju instrumentu (by pobrać dane dla WIG należy ustalić rodzaj instrumentu: INDEKSY) kliknąć na przycisk GENERUJ. Następnie należy wybrać już konkretny instrument z listy (np. WIG) i kliknąć na przycisk XLS. W ten sposób zostanie pobrany plik Excela z danymi archiwalnymi, który można poddać dalszej obróbce – tak jak opisano w książce.

Kolorem żółtym wyróżniono poprawki.

Miejsce błędu	Jest	Powinno być
Str. 82, pierwszy akapit	W opisie do rys. 19 podano komórki <b>F3</b> i <b>F2636</b> oraz zakres komórek <b>F3:F2636</b> .	Powinny być to odpowiednio komórki <b>E3</b> i <b>E2636</b> oraz zakres komórek <b>E3:E2636</b> .
Str. 130, przedostatni akapit	$=MODUŁ.LICZBY((B4-B3)/B33)$	$=MODUŁ.LICZBY((B4-B3)/B3)$
Str. 133, wzór	$4 * ZMIENNOSC + 2\%$	$4 * SR10zmiennosci + 2\%$
Str. 142, czwarty akapit	(patrz rozdział 12.8.4)	(patrz rozdział 11.8.3)
Str. 166 – 168, od drugiego akapitu do tab. 9	W rys. 88 i tab. 9 błędnie wpisano środki przedziałów i w konsekwencji zmienił się ich opis.	Właściwą treść od drugiego akapitu str. 166 do tab. 9 na str.168 zamieszczono niżej.
Str. 181, przykład – drugi akapit	średnia wielkość straty wynosi $MaxWS = 6,43\%$	maksymalna wielkość straty wynosi $MaxWS = 6,43\%$

Właściwa treść od drugiego akapitu str. 166 do tab. 9 na str. 168:

Na rys. 88 przedstawiono konieczne formuły, sporządzone w Excelu, które obliczają oczekiwaną skuteczność OS.

Składowe wzoru na OS uzyskamy, mnożąc „środki przedziałów” (kolumna U) przez prawdopodobieństwa (kolumna W). Wynik mnożenia zamieszczono w kolumnie Y. Sumując te wyniki w komórce Y104, otrzymano oczekiwaną skuteczność OS = **3800**.

Uzyskana wartość oczekiwanej skuteczności OS = **3800** zł oznacza, że używając tego systemu w wystarczająco wielu transakcjach, średnio będziemy zarabiać **3800** zł w każdej z nich.

	S	T	U	V	W	X	Y	Z
83								
84	przedziały		środek	częstość	prawdop.			
85	od	do	przedziału		wyniku		Składowa	
86	-4000	-2000	-3000	5	25%	=V86/\$V\$103	-750	=U86*W86
87	-2000	0	-1000	6	30%		-300	
88	0	2000	1000	3	15%		150	
89	2000	4000	3000	1	5%		150	
90	4000	6000	5000	1	5%		250	
91	6000	8000	7000	1	5%		350	
92	8000	10000	9000	0	0%		0	
93	10000	12000	11000	0	0%		0	
94	12000	14000	13000	0	0%		0	
95	14000	16000	15000	0	0%		0	
96	16000	18000	17000	0	0%		0	
97	18000	20000	19000	0	0%		0	
98	20000	22000	21000	0	0%		0	
99	22000	24000	23000	0	0%		0	
100	24000	26000	25000	2	10%		2500	
101	26000	28000	27000	0	0%		0	
102	28000	30000	29000	1	5%		1450	
103				20		=SUMA(V86:V102)	oczek. skut. OS	
104							3800	=SUMA(Y86:Y102)

Rys. 88. Formuły w Excelu do wyznaczania oczekiwanej skuteczności (OS) – stałego ryzyka kwotowego ze stop-lossem

Plik 15-OczekiwanaSkuteczosc-inwestycja-stop-loss-3000-5proc.xls z transakcjami w funduszu akcji i obliczeniami oczekiwanej skuteczności dla modelu stałego ryzyka kwotowego ze stop-lossem można pobrać po zarejestrowaniu się i zalogowaniu na <http://lotdocel.pl/>. Hasło do pliku to: SYS45

Podchodząc do tego zagadnienia przez wymiar faktycznie podejmowanego ryzyka, możemy przyjąć, że najmniejsze zrealizowane ryzyko  $R = 1000$  zł. Wynika to z najmniejszych odnotowanych strat w całym 10-letnim okresie (6 razy po  $-1000$  zł – patrz rys. 88).

Dzieląc uzyskane w transakcjach zyski i straty (środki przedziałów) przez wartość  $R$ , uzyskamy wielokrotności  $xR$  dla każdego przedziału. Na przykład gdy środek przedziału to  $-3000$ , wtedy  $1000$  zł mieści się w tej kwocie 3 razy (czyli  $-3R$ ).

W tab. 9 zestawiono wszystkie dane niezbędne do obliczenia oczekiwanej skuteczności OS.

Składowe wzoru na OS uzyskamy, mnożąc wartości  $xR$  przez prawdopodobieństwa. Sumując te wyniki, otrzymano oczekiwaną skuteczność  $OS = 3,80$ .

Tab. 9. Zestawienie częstości i prawdopodobieństwa występowania wyników koniecznych do obliczenia oczekiwanej skuteczności OS

Środek przedziału [zł]	xR	Częstość	Prawdop. wyniku	Składowa oczek. skut. OS
-3000	-3	5	25%	-0,75
-1000	-1	6	30%	-0,30
1000	1	3	15%	0,15
3000	3	1	5%	0,15
5000	5	1	5%	0,25
7000	7	1	5%	0,35
9000	9	0	0%	0,00
11000	11	0	0%	0,00
13000	13	0	0%	0,00
15000	15	0	0%	0,00
17000	17	0	0%	0,00
19000	19	0	0%	0,00
21 000	21	0	0%	0,00
23 000	23	0	0%	0,00
25 000	25	2	10%	2,50
27 000	27	0	0%	0,00
29 000	29	1	5%	1,45
	Razem			oczek. skut. OS
	20			3,80