

A. תיאור במספר משפטים את רעיון האסט' ותנאי כניסה ויציאה:

1. האסטרטגיה משתמשת בנתונים של "מדד הפחד" VIX ורצועות של טווח התנודות שלו בתקופות האחרונות.

על ידי זיהוי של עלייה או ירידה מהירה ננצל את ההזדמנות ומבצעים לונג או שורט, בהתאמה. זאת מתוך הנחה שעלייה שיוצאת מתחומי הרצועה העליונה היא עלייה קיצונית שאחריה תבוא התמתנות. ואותו דבר לגבי ירידה, כשאר הירידה יוצאת מתחומי הרצועה התחתונה אנו נצפה ל"תיקון" בתקופה הקרובה.

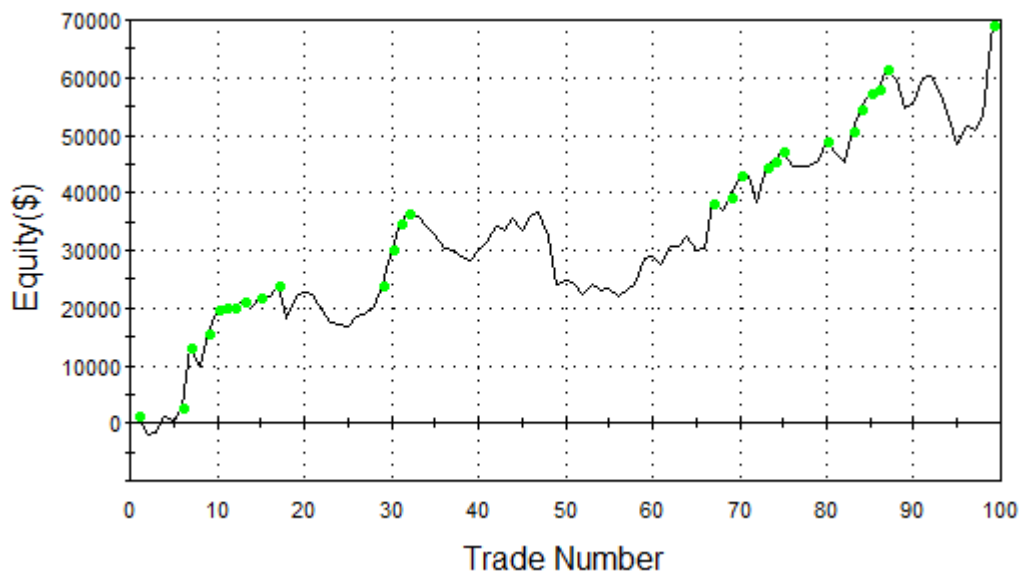
תנאי כניסה: כאשר הערך המנומל של VTI עולה מעל הרצועה העליונה נכנס ללונג או יורד מתחת לרצועה התחתונה נכנס לשורט.

תנאי יציאה: נחזיק בפוזיציה לפחות 5 ברים ואחר כך בלונג: אם low של הבר הנוכחי נמוך מה low של שני הברים הקודמים נצא (זיהוי תחילת מגמת ירידה) ובשורט: אם high של הבר הנוכחי גבוה משני high הנוכחיים (זיהוי תחילת מגמת עלייה).

2. המכשיר עליו מורצת האסטרטגיה הוא **iShares Russell 2000 Index Fund**. מדובר בקרן נאמנות סחירה בארה"ב. החל מאוגוסט 2012, זה ה ETF השני הכי נסחר בעולם. הETF הזה מאוד נזיל.

3. צירפנו אקסל השוואה בין סיכום ניתוח אסטרטגיה בלי עמלה לאסטרטגיה עם עמלה של \$5. ההבדל היחיד הוא שעבור כל טרייד "נקנסנו" בעוד \$10, \$5 לכל פעולה. פקטור הרווח ירד מ1.82 ל1.81 וסך הרווח שלנו נחתך ב\$990 (99 טריידים).

4.



ניתוח הגרף + הדו"ח (עם החמש דולר עמלה):

Total Net Profit	69210\$
Profit Factor	1.81%
Total Number of Trades	99
Long Trades	68
Short Trades	31
Percent Profitable	57.58%
Winning Trades	57
Return on Initial Capital	69.21%
Annual Rate of Return	5.48%
RINA Index	89.01
Percent of Time in the Market	31.03%

Max. Drawdown (Intra-day Peak to Valley)	-18940\$
as % of Initial Capital	18.94%
Net Profit as % of Drawdown	365.42%
Account Size Required	14580\$

- מעל 57.5% מהטריידים הם רווחיים.
- החזר על הון ראשוני של 100000\$ הוא 69.21%
- MAXDRAWDOWN הוא 18.94% מהתיק.
- הפוזיציות לונג קרו יותר כלומר עלינו מעל הרצועה העליונה יותר פעמים משרדנו ובנוסף הם גם נתנו תוצאות טובות יותר – פרופיט פקטור של 1.89 בלונג מול 1.54 בשורט.