

不怕波動干擾的交易策略

Team members : 黃雅婷、邱慧怡、吳佩軒、陳思妘、阮文瑜

Adviser : 吳牧恩

Date : 2020/01/02

章節

1. 摘要
2. 策略名稱與標的
3. 研究方法
4. 結果分析

摘要

剛接觸投資的人最擔心市場的波動。當手中持有的標的物是漲跌不定的，我們又如何抓準時機出手並從中獲取報酬呢？

本研究以此為發想點，期待接觸到這套策略的人在之後的投資不管遇到什麼情況的波動都可以給出相對獲利機會比較高的建議指標。

策略名稱與標的

我們將此策略名為不怕波動干擾的交易策略。而我們的投資標的-Netflix(網飛)是一種提供電影和電視節目的訂閱制服務，透過網路串流和美國郵政將媒體提供給訂閱者的公司。

結果分析

本研究為了解我們所訂定之策略是否真實有效，採計各項指數如勝率、賺賠比、獲利因子、累計報酬(下圖)等作以判斷依據。

勝率： 41.22%

賺賠比： 4.70

獲利因子： 3.30

最大回撤： 38881.99

最大回撤率： 1.7%



這些數據顯示，雖然勝率低於50%但是此策略的賺賠比為4.7:1，也就是每次獲利的交易金額比賠損的金額高。這表示此策略不一定每次都會看對市場，但是一旦看對了，獲利的金額會比賠損來的高。

其實這是個滿『正向期望值』的交易。另外在看獲利因子3.30顯示此策略獲利高，但是這也不能代表未來一定會獲利。最大回撤也就是最高一次的跌損為38881，同時最大回撤率表示最大跌損的比率為1.7%。這些數據也許看起來不錯，但是此測試並沒有將交易中可能產生的交易費用及獲利必須繳交的稅務計算進去。所以若將這參數加入可能會對獲利上也影響。

研究方法

本策略使用RSI與Oscillator index。測試資料為2009年至2019年，以每天的數據操作測試，主要方向為對動量的觀察，大多數使用在外匯分析，本研究拿來測試運用於股市。策略操作方式，我們用兩個RSI(EWMA, SMA)計算週期為14天，以及oscillator index同樣也是用14天周期作運算。

當這三組訊號同時出現over sales的訊號的時候我們就開始買入，只要訊號持續存在，策略會每天持續買進一個單位。當這三個指數都出現了over bought 的訊號的時候，策略就會將手上的所有持股全額賣出。同時我們也設定了停損，當最後一次購買的價錢低過於當日的價錢，那策略會自動認賠，將手中所有持股全數賣出。模擬交易若到最後一日，那會將手上所有持股釋放，但是釋放的輸贏並不納入計算中。