

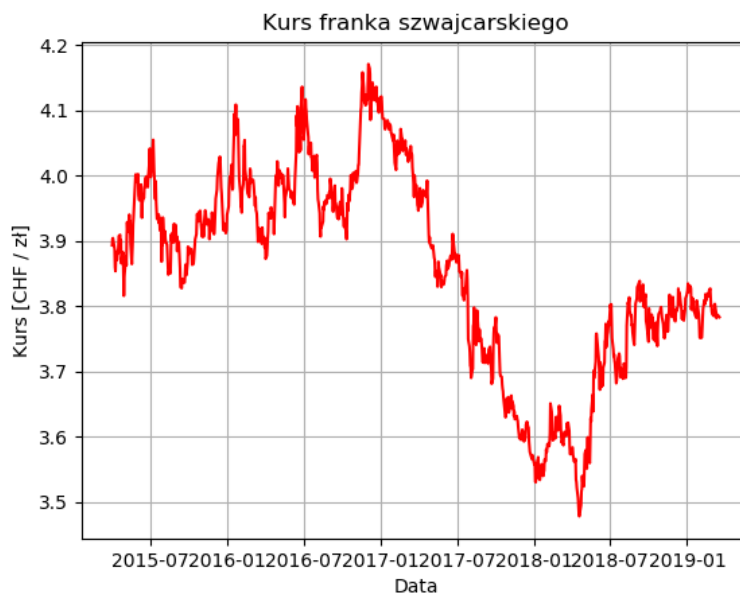
Wskaźnik Giełdowy MACD

Mateusz Buchajewicz

23.03.2018

1 Wprowadzenie

Celem projektu było zaimplementowanie wskaźnika giełdowego MACD, wykorzystując dowolny język programowania. Wskaźnik był sprawdzany na kursach 10 różnych walut w okresie od 01.04.2015 do 19.03.2019. Dane zaczerpnięto z serwisu money.pl. Na wykresach przedstawiono dane z kursu franka szwajcarskiego.



Rysunek 1: Wykres kursu franka szwajcarskiego w okresie od 01.04.2015 do 19.03.2018.

Ze względu na niemożliwość obliczenia składowych wskaźnika MACD dla okresu 01.04.2015 - 10.05.2015 (ze względu na brak danych z dni poprzedzających ten okres), na późniejszych wykresach jest on pomijany.

Do implementacji wskaźnika wykorzystano język Python. Wykresy zostały narysowane z wykorzystaniem pakietu matplotlib.

2 Wskaźnik MACD

2.1 Podstawa teoretyczna

Wskaźnik MACD składa się z dwóch wykresów: MACD oraz linii sygnałowej SIGNAL. Oba opierają się na wykładniczej średniej kroczącej, określonej wzorem:

$$EMA_N = \frac{p_0 + (1 - \alpha)p_1 + \dots + (1 - \alpha)^N p_N}{(1 - \alpha) + \dots + (1 - \alpha)^N} \quad (1)$$

gdzie:

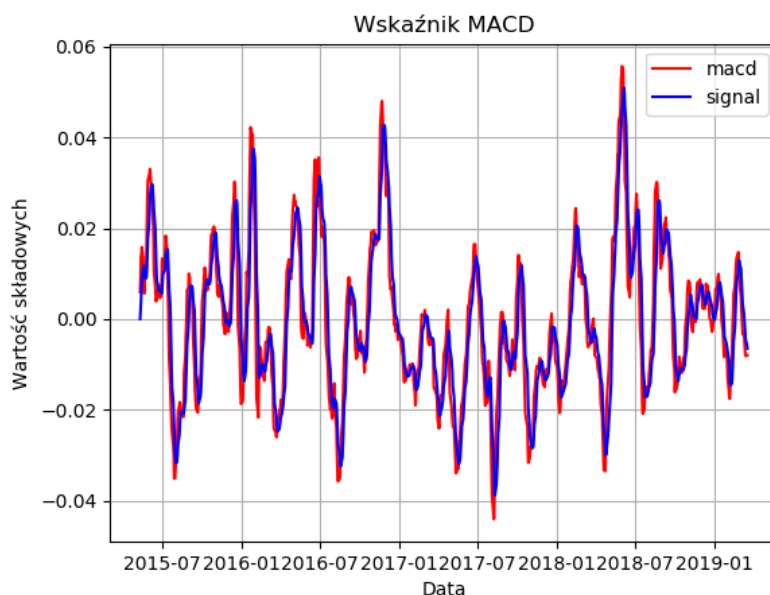
$$\alpha = \frac{2}{N-1}$$

N - liczba okresów

p_i - wartość danej sprzed i dni

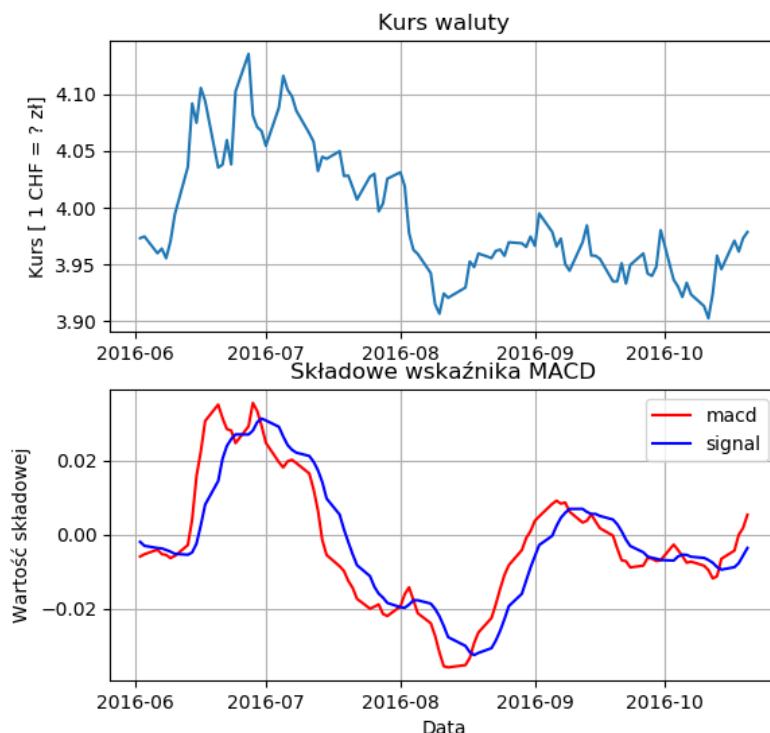
Składowa MACD jest różnicą $EMA_{12} - EMA_{26}$ obliczoną w oparciu o dane (w tym wypadku kurs franka szwajcarskiego). Linia sygnałowa SIGNAL jest obliczana jako EMA_9 ze składowej MACD.

2.2 Wykres składowych wskaźnika MACD



Rysunek 2: Wykres składowych wskaźnika MACD. Dane z okresu od 11.05.2015 do 19.03.2019

3 Analiza



Rysunek 3: Wykres kursu franka szwajcarskiego i wskaźnika MACD w okresie 02.06.2016 - 20.10.2016

Warto zwrócić uwagę, iż w domyślnej wersji algorytmu sygnały zakupu i sprzedaży generowane są za każdym przecięciem linii sygnałowej SIGNAL i składowej MACD. Taka konfiguracja pozwala na osiągnięcie około 19% zysku. Ograniczenie częstości wysyłania sygnałów pozwala na znaczące zwiększenie zysku. Można to zrobić na przykład wysyłając sygnał tylko wtedy, gdy wartość składowej MACD jest większa od 0 (dla sygnału zakupu), bądź mniejsza (dla sygnału sprzedaży). Potencjalne zwiększenie zysku obrazuje poniższa tabela: (Wszystkie dane są z okresu od 01.04.2015 do 19.03.2019. Źródło: money.pl)

WALUTA	PRZED	PO	RÓŻNICA
dolar amerykański	1%	35%	+34%
dolar hongkongski	6%	33%	+27%
euro	-5%	12%	+17%
frank szwajcarski	19%	30%	+11%
jen japoński	5%	30%	+25%
korona norweska	-5%	37%	+42%
peso	-8%	25%	+37%
real brazylijski	11%	20%	+8%
ringgit malezyjski	15%	26%	+11%
rubel rosyjski	14%	67%	+43%
SUMA	53%	315%	+262%
ŚREDNIA	5.3%	31.5%	+26.2%

4 Wnioski

Jak widać na powyższej tabeli, zbyt częste wykonywanie operacji sprzedaży / zakupu może zmniejszyć zyski, a nawet spowodować straty, co najlepiej obrazuje przykład korony norweskiej. W związku z tym należy stwierdzić, iż metoda wskaźnika giełdowego MACD lepiej nadaje się do inwestycji długoterminowych niż krótkoterminowych, jest więc dość przydatna podczas analizy technicznej.