Fibonacci Trader
Maximum Favorable Excursion (MFE) - Maximální příznivá výchylka
Maximum Adverse Excursion (MAE) - Maximální nepříznivá výchylka

On the System Results window you have the columns trade profit/loss (P&L), the accumulated profit/loss (P&L Accum.), then Maximum Favorable Excursion (MFE) and the MAE Maximum Adverse Excursion (MAE).
V okně "Výsledky systému" jsou sloupce obchod zisk/ztráta (P&L), akumulovaný zisk/ztráta (P&L Accum.), pak maximální příznivá výchylka (MFE) a maximální nepříznivá výchylka (MAE)

Maximum Favorable Excursion is what was the maximum profit that the trade had before the trade closed, on line number 5 you see a trade that lost 2.5 points (P&L) but during the time the trade was open it was one time making 1 point profit, that was the Maximum Favorable Excursion for that trade.
Maximální příznivá výchylka je to, jaký je maximální zisk, než je obchod uzavřený. Na řádku číslo 5 můžete vidět obchod, který ztratil 2.5 bodu (P&L), ale během doby co byl obchod otevřený, byl jeden čas 1 bod v zisku. Toto byla jeho maximální příznivá výchylka.

Maximum Adverse Excursion is what was the maximum loss that the trade had before the trade closed, on line number 5 you see a trade that lost 2.5 points (P&L) but during the time the trade was open it was one time losing 5 points, that was the Maximum Adverse Excursion for that trade.
Maximální nepříznivá výchylka je to, jaká je maximální ztráta, než je obchod uzavřený. Na řádku číslo 5 můžete vidět obchod, který ztratil 2.5 bodu (P&L), ale během doby co byl obchod otevřený, byl jeden čas 5 bodů ve ztrátě. Toto byla jeho maximální nepříznivá výchylka.

S&P Mini 03/03 5- 25- D 927.00 1.00

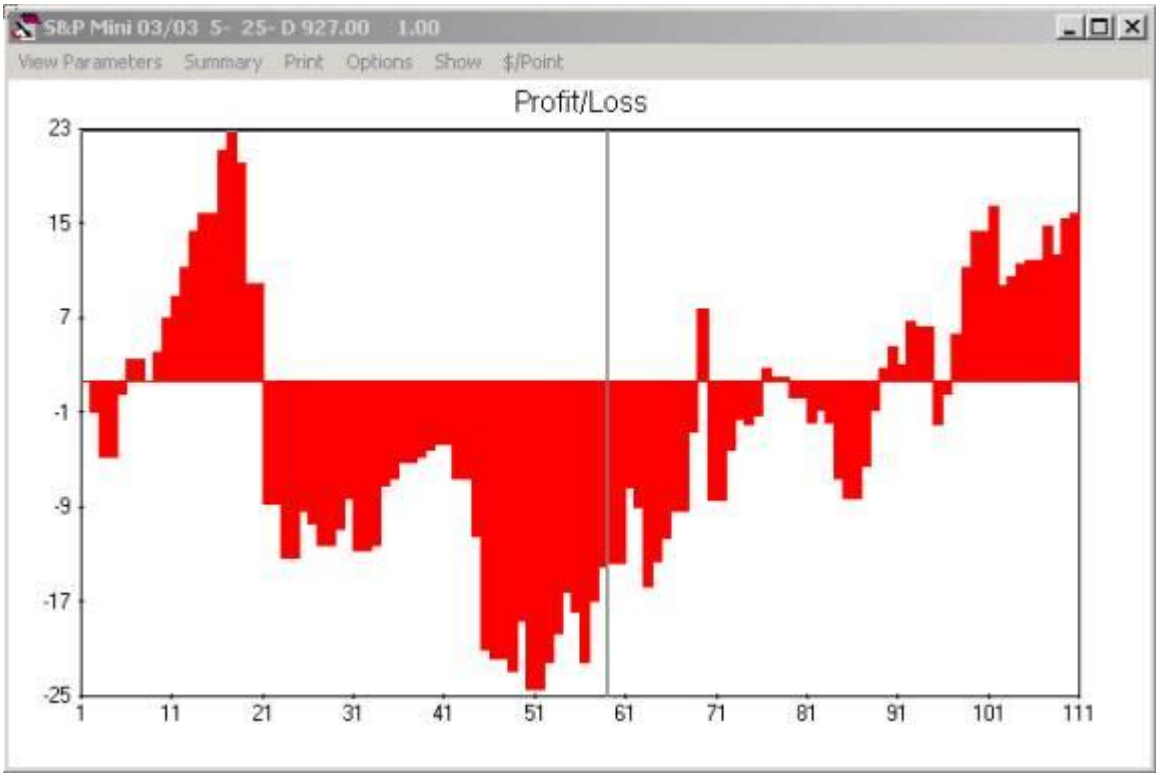
View Parameters Summary Print Options Show $/Point

1	TESTE								
2	Date	Time	Position	Price	Quantity	P&L	P&L Accum.	MFE	MAE
3	12/11/2002	13:05	1	902.5	1		0		
4	12/11/2002	13:55	-1	902.5	-2		0		
5	12/11/2002	14:45	1	905	2	-2.5	-2.5	1	-5
6	12/11/2002	15:10	0	901.5	-1	-3.5	-6	1	-4
7	12/12/2002	08:40	-1	905.25	-1		-6		
8	12/12/2002	08:50	1	900.25	2	5	-1	5	-0.75
9	12/12/2002	09:10	-1	903	-2	2.75	1.75	2.75	-1.75
10	12/12/2002	10:30	1	903	2		1.75		
11	12/12/2002	12:25	-1	901.25	-2	-1.75	0	0.75	-7.75
12	12/12/2002	12:45	1	899	2	2.25	2.25	2.25	-1.25
13	12/12/2002	13:45	-1	901.75	-2	2.75	5	2.75	-2
14	12/12/2002	14:10	1	900	2	1.75	6.75	1.75	-1.5
15	12/12/2002	14:25	-1	902.25	-2	2.25	9	2.25	0
16	12/12/2002	14:50	1	899.5	2	2.75	11.75	2.75	-0.75
17	12/12/2002	15:10	0	901	-1	1.5	13.25	2.5	-0.25
18	12/13/2002	08:45	-1	896.5	-1		13.25		
19	12/13/2002	09:00	1	891.5	2	5	18.25	5	-0.75
20	12/13/2002	10:20	-1	893	-2	1.5	19.75	1.5	-4.75
21	12/13/2002	12:10	1	895.5	2	-2.5	17.25	3.5	-4.75
22	12/13/2002	15:10	0	886	-1	-9.5	7.75	1	-9.75
23	12/16/2002	08:30	-1	891.5	-1		7.75		

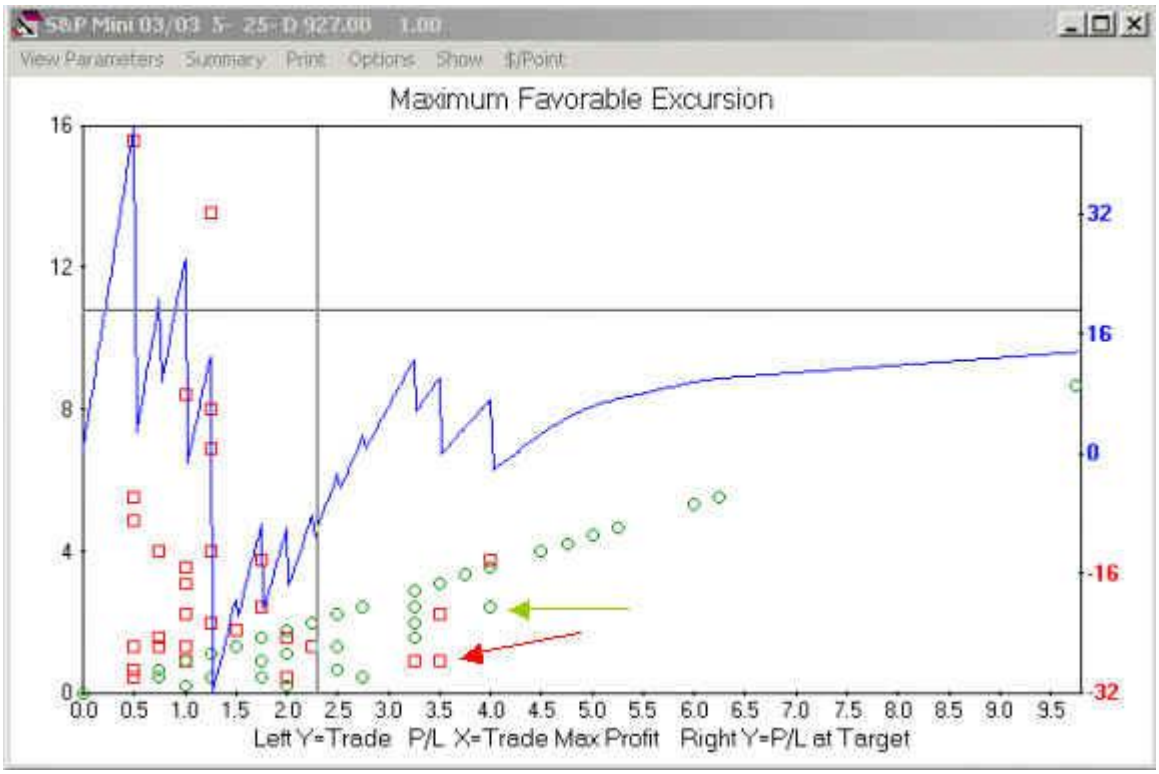
Click on Show, P/L chart and the P&L Accumulated chart will show.
Klikněte na Show, pak na P/L chart a ukáže se graf akumulovaný P&L.

PDF created with FinePrint pdfFactory trial version http://www.pdffactory.com

Y axis is the accumulated profit/loss the x axis is the number of the trade.
Osa Y je akumulovaný zisk/ztráta, osa X je číslo obchodu



If you click Show and then on MFE chart, that will show the MFE chart.
Pokud kliknete na Show a pak na MFE chart, ukáže se graf MFE.



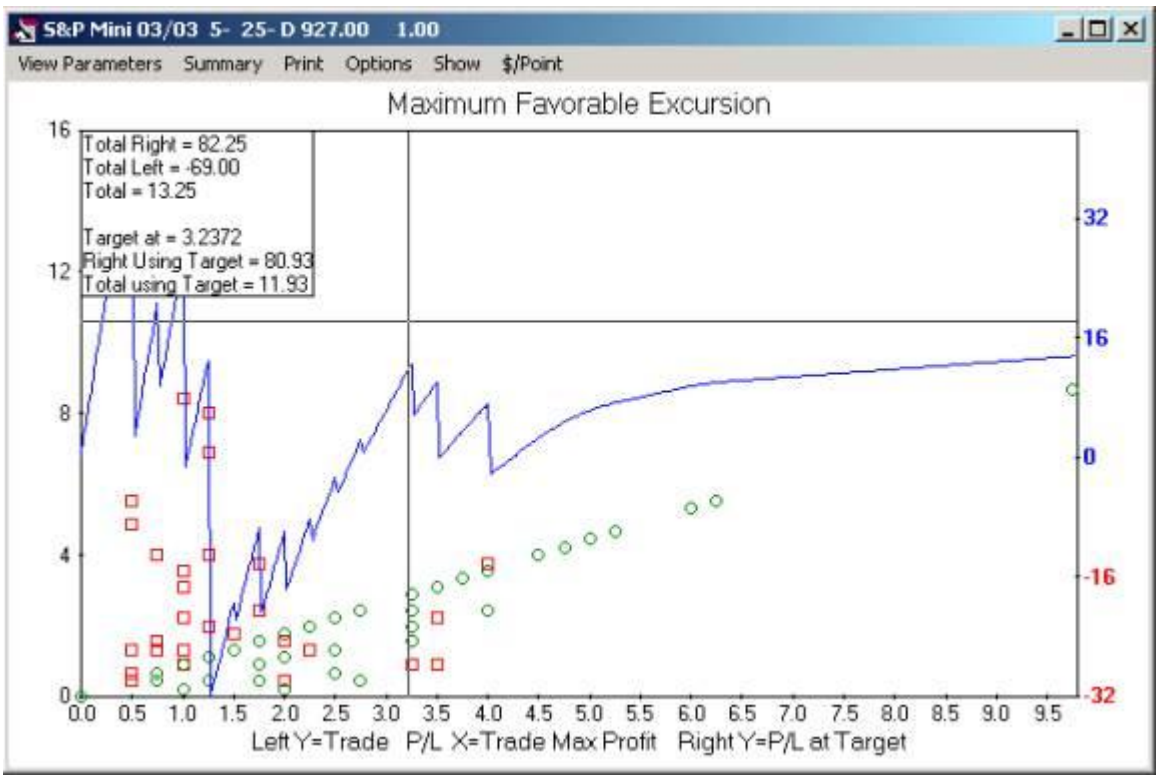
The MFE chart shows in red squares all trades that closed with a loss and in the green square all trades that closed with a profit, the left Y-axis has the total profit or loss of each trade. The X-axis shows the maximum profit that each trade had before it was closed.
Graf MFE ukazuje jako červené čtverečky všechny obchody zakončené ve ztrátě a jako

PDF created with FinePrint pdfFactory trial version http://www.pdffactory.com

zelená kolečka všechny obchody zakončené v zisku. Levé osa Y je celkový zisk nebo ztráta každého obchodu. Osa X ukazuje maximální zisk každého obchodu před jeho uzavřením.

If you look the trade that has the red arrow, that trade lost about 1 point but was at one time actually making about 3.5 points profit (MFE). Look at the trade that has the green arrow, that trade made about 3 points profit, but was at one time making 4 points profit (MFE).
Pokud se podíváte na obchod označený červenou šipkou, uvidíte, že ztratill kolem 1 bodu, ale během obchodu byl jeden čas v profitu 3.5 bodu (MFE). Obchod označený zelenou šipkou udělal zisk kolem 3 bodů, ale jeden čas během obchodu dělal zisk 4 body (MFE).

The blue line along with the Right Y-axis show how much profit/loss that system will make if you have a profit protection at that X-axis value.
Modrá křivka podél pravé osy Y ukazuje kolik zisku/ztráty bude systém dělat pokud budete mít ochranu zisku na hodnotě osy X.



Using the cross hair and clicking on the chart we will find that about 3.25 points target is a good point to add a target to our system. That is 13 ticks on the mini S&P. We will use this information later.
Použitím nitkového kříže a kliknutím do grafu zjistíme, že profit target kolem 3.25 bodu je dobrý pro přidání do našeho systému. To je 13 tiků na mini S&P. Tuto informaci použijeme později.

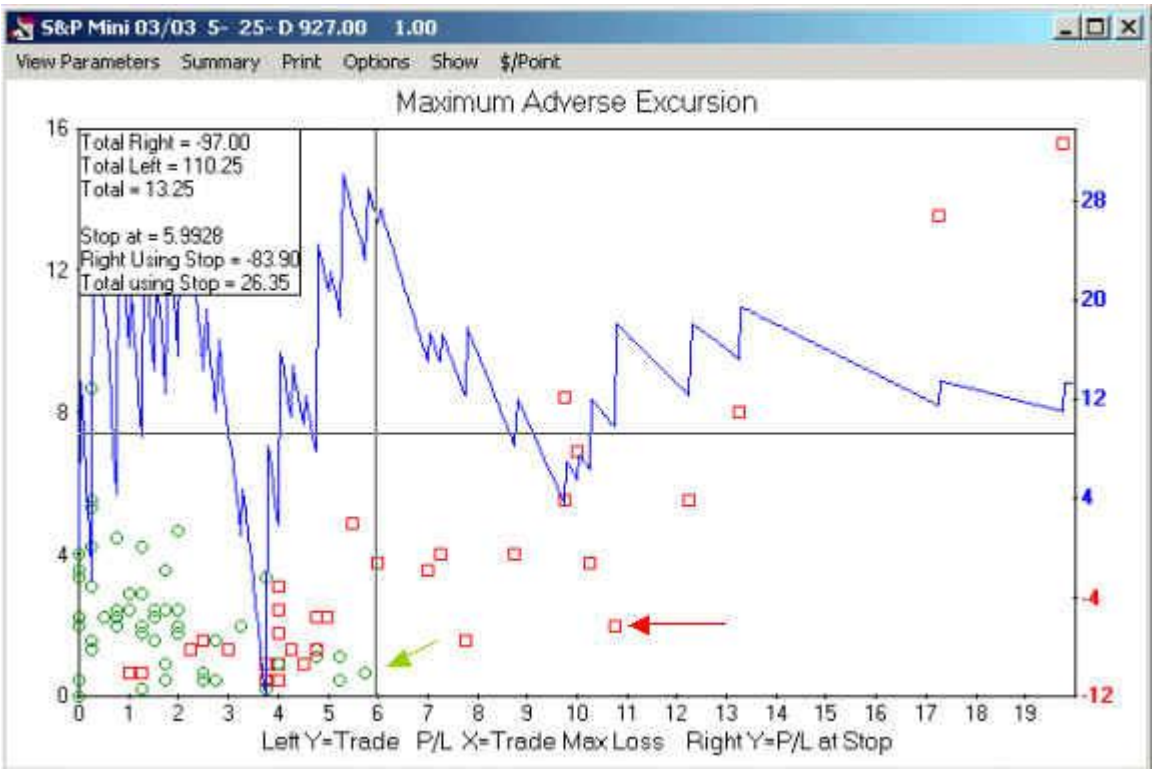
Note that using the 13 ticks target all trades to de right of vertical cross hair line will now have a profit hit of 13 points. Note that even using 13 ticks as target may be you still will have trades with more than 13 ticks of profit, in case the target be trigger by a gap bar.
Všimněte si, že použitím 13-ti tikového profit targetu všechny obchody napravo od vertikály nitkového kříže nyní zasáhnou 13-ti tikový PT. Všimněte si dále, že ikdyž použijeme 13-ti tikový profit target možná budeme mít ještě některé obchody s více něž 13-ti

PDF created with FinePrint pdfFactory trial version http://www.pdffactory.com

tikovým ziskem a to pokud je profit target dosažen po gapu.

Note the box on the top left corner shows the total profit if the target is not used and the total profit if you use the target at that point.
Všimněte si tabulky v levém horním rohu, která ukazuje celkový zisk, pokud profit target není použitý nebo je použitý na dané úrovni.

If you click on Show and then on MAE chart you will see the MAE chart.
Pokud kliknete na Show a pak na MAE chart uvidíte graf MAE.



The MAE chart shows in red squares all trades that closed with a loss and in the green square all trades that closed with a profit, the left Y-axis has the total profit or loss of each trade. The X-axis shows the maximum loss that the trade had before it was closed.
Graf MAE ukazuje červené čtverečky jako všechny obchody, které skončily ve ztrátě a zelená kolečka jako všechny obchody, které skončily v zisku. Levá osa Y je celkový zisk nebo ztráta každého obchodu. Osa X ukazuje maximální ztrátu, kterou měl obchod před jeho zavřením.

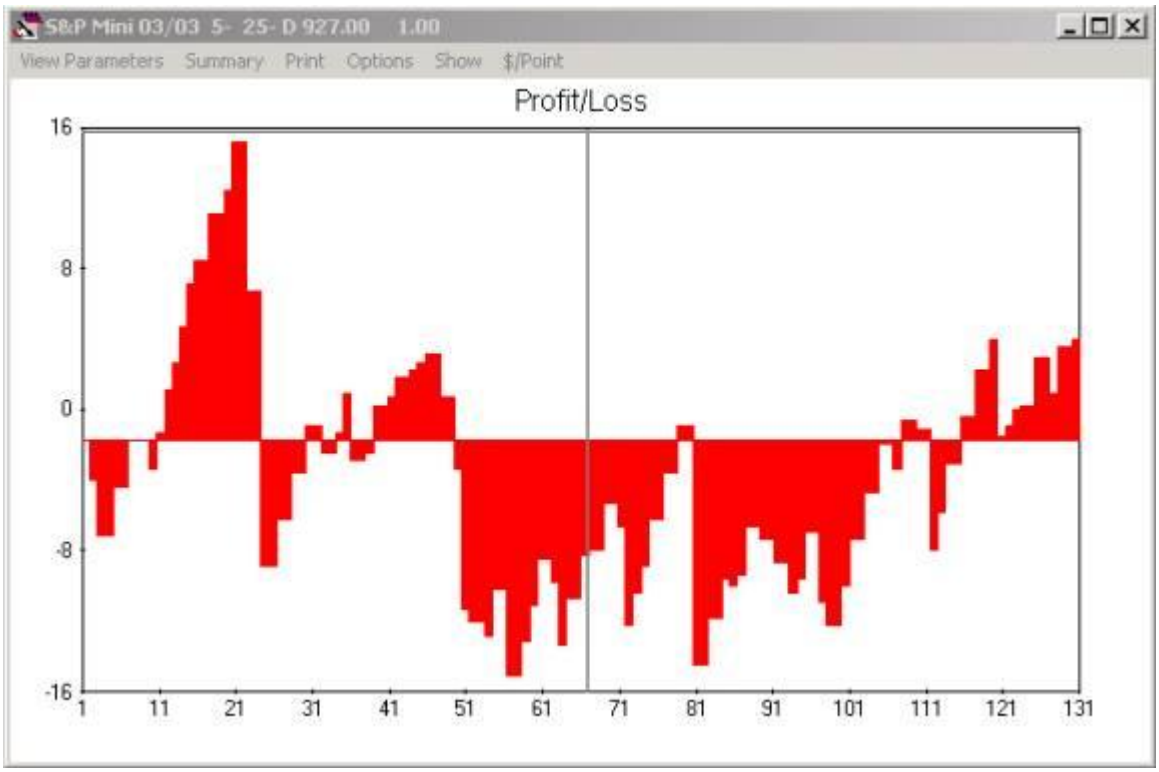
If you look the trade that has the red arrow, that trade lost about 2 points but was at one time actually losing about 11 points (MAE) profit. Look at the trade that has the green arrow, that trade made about 1 point profit but was at one time losing about 6 points (MAE).
Pokud se podíváte na obchod označený červenou šipkou, jedná se o obchod, který ztratil kolem 2 bodů, ale jednu dobu byl ve ztrátě 11 bodů (MAE). Při pohledu na obchod označený zelenou šipkou uvidíme, že tento obchod udělal kolem 1 bodu, ale jednu dobu byl ve ztrátě asi 6 bodů.

The blue line along with the Right Y-axis show how much profit/loss that system will make if you have a stop at that X-axis value.
Modrá křivka podél Y-osy ukazuje kolik zisku ztráty systém bude mít pokud nastavíte stop na hodnotu na ose X.

PDF created with FinePrint pdfFactory trial version http://www.pdffactory.com

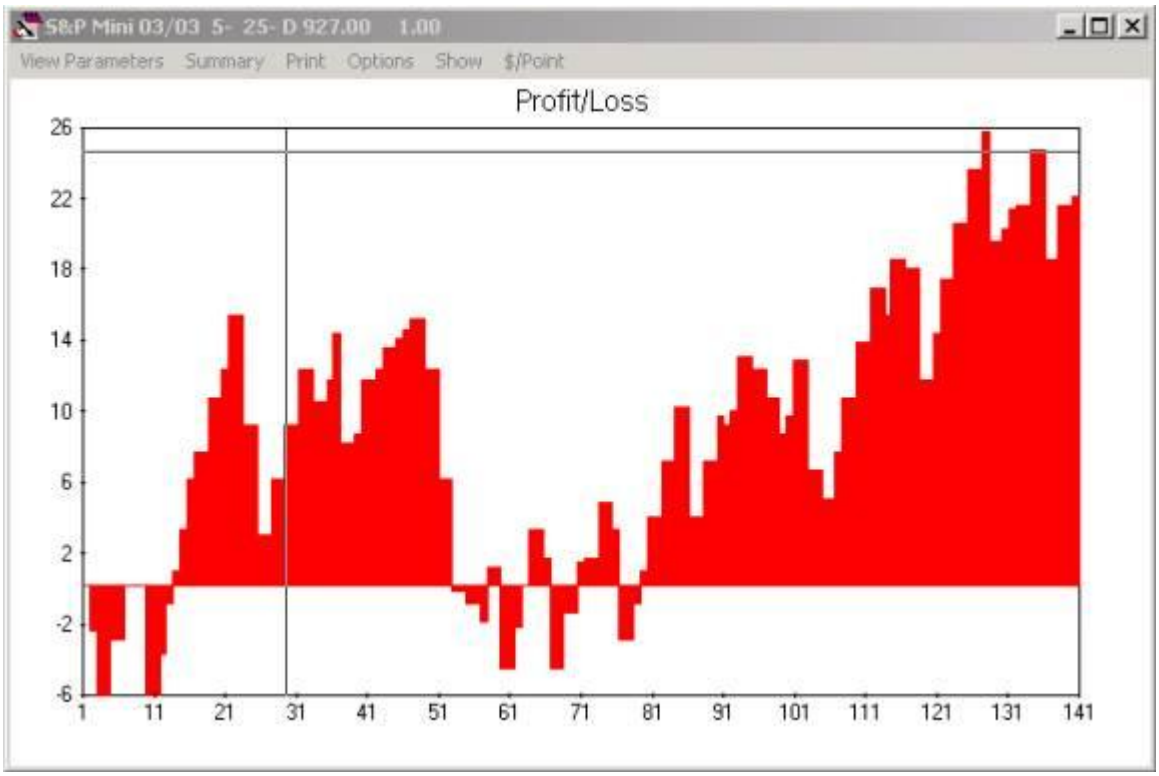
About 6 points is a good value, this is the mini S&P each tick is 0.25 then we can use the 6 or 5.5 or 5 points, if you use the 6 that is a total of 24 ticks stop. Note that using the 24 ticks stop all trades to de right of vertical cross hair line will now have a stop hit of 24 points. Note that even using 24 ticks as stop may be you still will have trades with more than 24 ticks of loss, in case the stop be trigger by a gap bar.
Hodnota kolem 6-ti bodů je dobrá, tj. v mini S&P kde každý tik je 0.25, můžeme pak použít 6 nebo 5.5 nebo 5 bodů. Pokud použijeme 6 bodů, bude celkový stop 24 tiků. Všimněte si, že použitím 24 tikového stopu všechny obchody napravo od vertikály nitkového kříže zasáhne 24 tikový stop. I při použití 24 tikového stopu některé obchody by mohly mít více než 24 tiků ztrátu. A to v tom případě, že stop bude aktivován gapem.

Now we can go to our system and change it to use now a 13 ticks profit, after that our new P&L Accumulated chart will look like the next picture.
Nyní můžeme vzít náš systém a doplnit do něj 12 tiků profit target. Potom graf akumulovaného zisku/ztráty bude vypadat nějak podobně.



Now if we go back to our system and add the stop at 24 ticks the new P&L Accumulated chart will look like the next picture.
Po vložení 24 tikové stopky do našeho systému dostaneme konečnou podobu grafu akumulovaného zisku/ztráty.

PDF created with FinePrint pdfFactory trial version http://www.pdffactory.com



The MFE and the MAE are a very good tool to find a good point for your system stop and target.
MFE a MAE jsou velmi dobrým nástrojem pro nalezení hodnot PT a SL.

PDF created with FinePrint pdfFactory trial version http://www.pdffactory.com