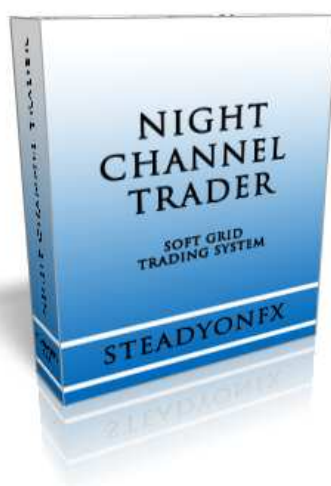


Night Channel Trader

SteadyOnFx

Expert Advisor per MetaTrader 4



Manuale d'uso
v 3.3.0.0
Gennaio 2014

Versione Italiana

Indice

Night Channel Trader	1
Indice	2
Norme generali sul trading	3
Copyright	3
Condizioni di utilizzo del software di trading	4
Note accessorie sui rischi	4
Panoramica della strategia	5
Orari di operatività	7
Trailing sul guadagno.....	7
Filtro sulle News economiche.....	7
Log	7
Parametri visualizzati sul grafico	8
Impostazione delle Variabili esterne	9
Nota per gli utilizzatori della precedente versione.	9
Parametri esterni.....	9
Valutazioni sul rischio della strategia al variare dei parametri esterni.	11
Considerazioni generali sul rischio.	12
Saldo minimo del conto di trading	12
Considerazioni sul trading automatico.....	13
Backtesting	14
Suggerimenti per la gestione di una situazione "Post hedge"	15
Messaggi di errore	17
Sincronizzazione oraria dell'orologio del computer.	18
Nota finale	18
Attenzione	18

Norme generali sul trading

- ❖ Il trading sul Forex e sui mercati finanziari comporta forti rischi di perdite e non è adatto a tutti i tipi di investitori.
- ❖ L'elevata leva finanziaria può agire sia a favore che a sfavore dell'investitore.
- ❖ Prima di decidere di iniziare ad operare su strumenti che utilizzano una leva finanziaria elevata, è importante conoscere gli obiettivi del vostro investimento, il vostro livello di esperienza e la vostra propensione al rischio.
- ❖ Esiste la possibilità che possiate perdere una parte consistente se non l'intero investimento iniziale e pertanto non dovrete investire denaro che non possiate permettervi di perdere.
- ❖ Dovete essere consapevoli di tutti i rischi legati al trading con leva finanziaria, nel caso di eventuali dubbi chiedendo il parere di consulenti commerciali indipendenti.
- ❖ Il rendimento passato di qualsiasi sistema di negoziazione o metodologia non è necessariamente indicativo dei risultati futuri.
- ❖ I risultati ipotetici o simulati presentano alcune limitazioni. A differenza dei dati provenienti da prestazioni reali, i RISULTATI SIMULATI NON RAPPRESENTANO transazioni reali. Inoltre, poiché le transazioni NON SONO STATE ESEGUITE, i risultati simulati possono essere falsati positivamente da fattori, mancanti nella simulazione, ma presenti nel mercato reale, per esempio mancanza di liquidità.
- ❖ Le simulazioni dei programmi di trading sono anche soggette al fatto che sono eseguite conoscendo i risultati posteriori.
- ❖ Nessuna ipotesi può essere fatta che un conto possa conseguire i profitti o le perdite mostrate.

Copyright

Tutti i diritti riservati, Copyright © 2010-2011-2012-2013-2014 SteadyOnFx s.r.l.

<http://www.steadyonfx.com>

Microsoft, Windows, e Windows Server sono tutti marchi registrati di Microsoft Corporation negli Stati Uniti ed in altri Paesi.

Condizioni di utilizzo del software di trading

- a) L'utente finale di questo prodotto si assume la complete responsabilità per ogni azione ed ogni transazione risultante in un profitto od una perdita e accetta incondizionatamente di escludere SteadyOnFx S.R.L. da ogni responsabilità diretta od indiretta derivante dall'uso corretto o scorretto di questo prodotto.
- b) Questo prodotto è sviluppato e testato con la massima accuratezza e cura, comunque sia, come ogni altro programma, esso può contenere errori software (bug) che possono direttamente od indirettamente causare perdite di denaro. Sarà cura ed impegno di SteadyOnFx S.R.L. il riparare o sostituire questo prodotto senza spesa aggiuntiva. Se SteadyOnFx S.R.L. non può riparare o sostituire questo prodotto allora restituirà l'ammontare indicato sulla fattura d'acquisto.
- c) E' esplicita responsabilità del utente finale l'installare e mantenere aggiornato all'ultima versione disponibile il prodotto acquistato.
- d) Per poter funzionare correttamente, questo prodotto deve essere autenticato ed autorizzato dal server di autenticazione di SteadyOnFx S.R.L. SteadyOnFx S.R.L. non è responsabile per gli eventuali malfunzionamenti del server di autenticazione che possano comportare una sospensione temporanea del servizio fornito. E' chiaro altresì che SteadyOnFx S.R.L. ripristinerà il server di autenticazione al suo normale funzionamento il prima possibile.
- e) Questo prodotto è dato in licenza per un limitato periodo di tempo, su un limitato numero di account di trading, su un limitato numero di computer. I termini di tali limitazioni sono indicati nella fattura d'acquisto del prodotto.
- f) Questo software, il manuale e tutto ciò che viene installato sui computer dell'utente finale è una proprietà intellettuale di SteadyOnFx S.R.L. e non può essere cambiato, decompilato, o fatto oggetto di ingegneria inversa. Ciò include tutti i file forniti all'utente finale, ad esempio l'expert (.ex4) e l'eseguibile (.exe) del programma.
- g) L'utente finale si impegna a non rivendere o duplicare in alcun modo, con alcun mezzo, le transazioni fatte da questo prodotto. Per puro titolo di esempio l'utente non può associare a questo prodotto alcun copiatore di trade locale al suo PC o capace di connessioni internet (ZuluTrade® ecc...).
- h) Questo prodotto non può essere usato congiuntamente a MAM (Multi Account Manager) account senza un'autorizzazione esplicita da parte di SteadyOnFx S.R.L.
- i) E' esplicita responsabilità dell'utente finale il leggere e comprendere tutti i manuali d'uso del prodotto nella loro interezza.
- j) L'uso stesso di questo prodotto da parte dell'utente finale implica che esso abbia letto, compreso ed accettato ogni punto di questa lista di termini di utilizzo e che l'utente finale si ritenga pertanto legato e vincolato da tali punti.
- k) Installando per la prima volta questo prodotto l'utente finale accetta tutti i termini di utilizzo sopraesposti. Se l'utente rifiuta di accettare tali punti non deve usare questo prodotto ma rivolgersi invece al venditore per ottenere un rimborso od un buono acquisto.

Note accessorie sui rischi

Sia per la complessità delle variabili esterne, sia per il rischio del sistema che, di fatto, incorpora un sistema di trading a mediate, SteadyOnFx s.r.l. sconsiglia l'impiego di questo Expert Advisor (Night Channel Trader) a quanti si avvicinano per la prima volta al trading automatico senza avere ben chiari i rischi intrinseci (possibilità di perdite consistenti) e la complessità di impostazione del sistema. Le impostazioni di questo programma sono da comprendere con attenzione e conoscenza ed una non corretta impostazione può aumentare i rischi di perdite. A causa inoltre della possibilità di periodi di floating drawdown (ordini aperti in perdita non capitalizzata) è consigliabile utilizzare la massima leva possibile offerta dal broker, così da avere il massimo margine libero per gli eventuali ulteriori ordini e per gli eventuali ordini aperti con profitto negativo.

Panoramica della strategia

L'expert advisor è sviluppato sulla strategia dei ritracciamenti che normalmente avvengono nella sessione Asiatica. La strategia di base prevede di posizionare due ordini pendenti tipo "limit" sopra e sotto il prezzo di inizio.

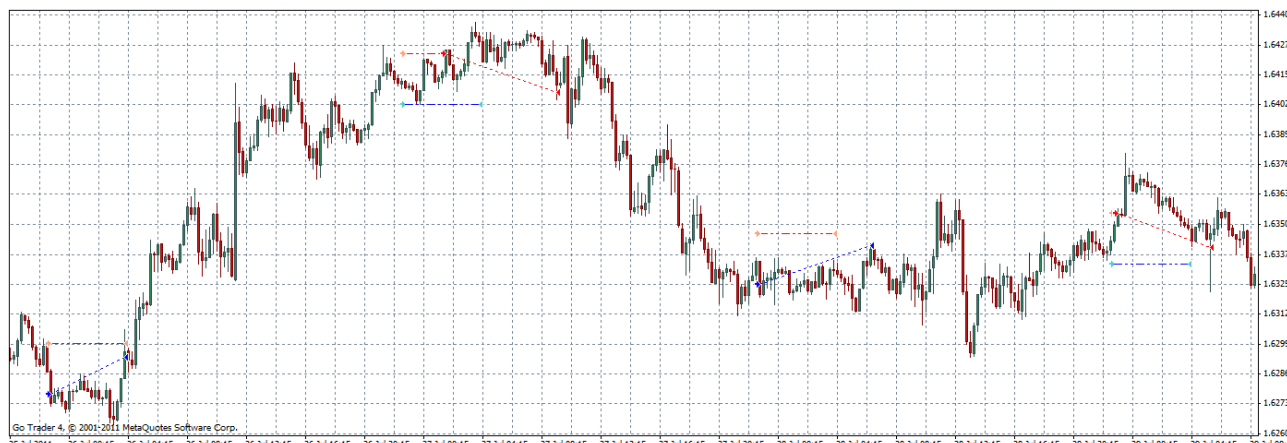


Figura 1 Grafico di GBPUSD di alcuni giorni di Luglio 2011 con ordini limit.

Sono definiti ordini "limit" in Metatrader gli ordini posizionati "opposti" al senso logico del movimento, quindi un buy limit è posizionato sotto al prezzo corrente ed un sell limit è posizionato sopra il prezzo corrente, come mostrato in Figura 1. Questo tipo di ordini "limit" è efficace quando si prevede un ritracciamento del prezzo, quindi la strategia confida che se prima il prezzo scende poi debba salire e viceversa, classico comportamento di molte coppie durante la sessione asiatica.

L'ea è previsto per lavorare solo su GBPUSD in quanto i valori impostati internamente sono ottimali per questa coppia.

Una volta inviati i primi due ordini pendenti posizionati sopra e sotto il corrente prezzo di mercato il successivo andamento del prezzo determinerà gli eventi successivi. Se il prezzo scendendo attiverà il buy limit, ad esempio, e poi risalirà fino ad entrare nella zona di guadagno, l'expert controllerà il guadagno non emettendo ulteriori ordini fino al raggiungimento del guadagno impostato nella apposita variabile esterna.

Se invece il prezzo scenderà ulteriormente l'expert invierà un ordine buy-stop sotto il prezzo del precedente buy limit quando il programma riterrà probabile un ritracciamento del prezzo verso l'alto, e così via se il prezzo invece continuerà la discesa.

All'opposto, se invece il prezzo salisse, sarebbe attivato il sell-limit e quindi in una ulteriore salita sarebbero aggiunti dei sell-stop.

Va posto l'accento sul fatto che nella strategia non c'è il concetto dello stoploss o del takeprofit impostati sul singolo ordine. La chiusura in guadagno avviene quando il complessivo degli ordini raggiunge il livello di profitto minimo prefissato, che potrà essere ottenuto anche con certi ordini in guadagno ed altri in perdita. Una eventuale chiusura complessivamente in perdita avverrà la raggiungimento di un certo valore di drawdown impostato nei parametri esterni e proporzionale al valore di Money Management adottato.

Inoltre, poiché l'expert in caso di trend continua ad inviare ordini del medesimo tipo, ad esempio di tipo Buy con trend in discesa, è intrinsecamente presente la strategia di mediata degli ordini che prevede di incrementare il numero delle posizioni del medesimo tipo in caso di perdita. In questo caso per "perdita" si intende ordine aperto in guadagno negativo, non di ordine chiuso in perdita. Alcuni traders ritengono che un approccio del genere significhi l'invio successivo di ordini dello stesso tipo e di dimensione più grande

man mano che il prezzo si sposta contro un ordine aperto. Tuttavia, non c'è alcuna reale differenza nell'inviare ordini dello stesso tipo ma di medesima dimensione opposti al trend. Il risultato finale è lo stesso: un drawdown più o meno contenuto finché il prezzo non ritraccia.

Per ovviare, possibilmente, al rischio di arrivare ad avere aperte una quantità eccessiva di posizioni in perdita, che potrebbero mettere a rischio una congrua percentuale del capitale, sono presenti varie per mitigare il problema:

- a) **Limitazione del numero massimo di ordini del medesimo tipo inviati.** Al raggiungimento del numero massimo di ordini della griglia l'expert sospenderà l'invio di ulteriori posizioni.
- b) **Trading con mediate.** A differenza dalla classica strategia a martingala questo expert non prevede, nella strategia di base, di aumentare la dimensione degli ordini man mano inviati, permettendo di sostenere molti "livelli" di ordini aperti con drawdown contenuti. Ovviamente questo costringerà ad attendere ritracciamenti maggiori per portare la somma delle posizioni complessive in guadagno.
- c) **Livello di "guadagno zero".** Al superamento di un certo numero di ordini inviati (2) l'expert non attenderà di raggiungere il livello di guadagno impostato dalle variabili esterne, ma chiuderà invece tutti gli ordini non appena raggiungeranno un guadagno complessivo di zero.
- d) **Minimo tempo di invio tra un ordine ed il successivo.** In presenza di spostamenti del prezzo molto veloci, l'expert, anziché inviare ordini pendenti precisamente posizionati ad un livello fisso, attenderà un tempo minimo dall'invio del precedente ordine. Questo sistema permette di ridurre il numero di livelli aperti in presenza di veloci movimenti di prezzo riducendo il drawdown in queste situazioni.
- e) **Invio di ordini successivi in momenti di probabile ritracciamento.** Sono presenti algoritmi di individuazione di probabili inversioni del prezzo che aumentano la probabilità di successo degli ordini aggiunti del medesimo tipo.
- f) **Riduzione automatica della dimensione del primo ordine.** Se gli algoritmi interni individuano dei fattori di rischio all'inizio della sessione di trading a venire, il programma invia ordini di dimensione ridotta, normalmente il 50%, riducendo quindi il drawdown complessivo che potrebbe essere generato dal trading a mediate.

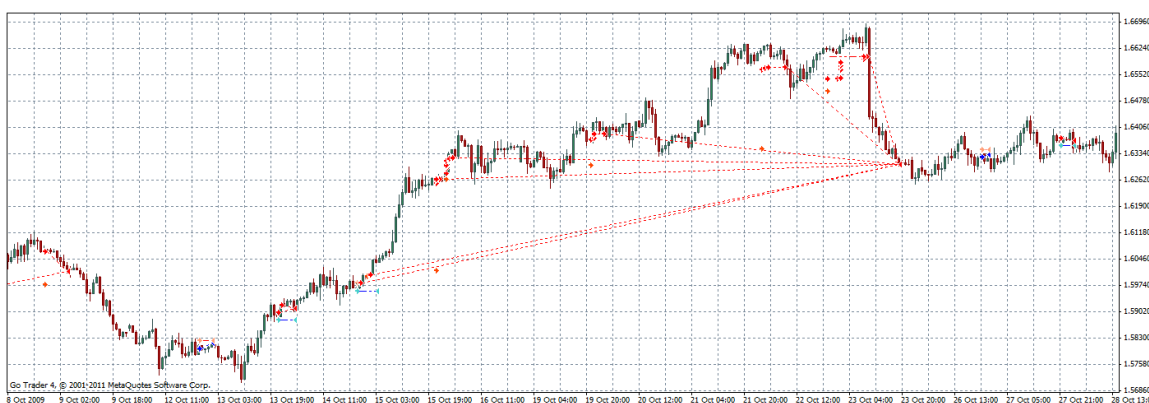


Figura 2 Invio di ordini su più livelli

La Figura 2 mostra l'avvio di un forte trend bullish notturno che è esattamente l'opposto di ciò che avviene nella maggioranza dei casi. Si noti che il primo buy limit non è mai stato attivato, avendo preso il prezzo un forte movimento in salita. Il programma, sia ad un avvio della sessione a rischio ridotto, sia al piazzamento dei successivi ordini in zone significative è stato in grado di chiudere tutte le posizioni a zero, senza perdite.

- g) **Aggiunta di nuovi ordini su migliori livelli di prezzo**, Il software aggiunge nuovi ordini solo quando il prezzo si è spostato dal prezzo dell'ordine precedente, riducendo in questo modo i livelli effettivamente utilizzati. Per ottenere questa funzionalità cancellerà eventualmente anche pendenti già posizionati.

E' presente il controllo del drawdown del sistema prima di iniziare una nuova sessione di trading notturno. Se l'expert misurerà un drawdown già presente nel conto (e quindi **non** dovuto ai proprio ordini) **superiore al 20%** non avvierà una nuova sessione di trading. Questo per due motivi, il primo è che se il conto è già in drawdown è utile lasciare libero il margine il più possibile per sostenere il drawdown, il secondo motivo è che il tipo di strategia dell'expert è essa stessa una potenziale fonte di drawdown e quindi potrebbe essere dannoso crearne di nuovo.

Orari di operatività

Il sistema lavora nella sessione di trading Asiatica, dalle 21:00 alle 02:00 e, durante l'ora legale estiva Europea, dalle 20:00 alle 01:00. Gli orari indicati si intendono UTC.

Poiché il sistema si basa sul concetto dei ritracciamenti notturni, l'orario di trading esatto gioca un ruolo fondamentale. I primi ordini pendenti saranno posizionati all'ora di avvio, e saranno cancellati all'orario di fine se non saranno stati attivati dal movimento del prezzo. Se invece gli ordini pendenti saranno attivati l'invio di ulteriori ordini avverrà indipendentemente dall'orario di fine, dovendo l'expert continuare il trading fino al raggiungimento della chiusura di tutti gli ordini generati.

Nei backtest si evidenziano sessioni di trading durate oltre la settimana per arrivare alla chiusura degli ordini presenti secondo le regole di funzionamento dell'expert. Normalmente se gli ordini non si chiudono nella stessa notte si chiudono al mattino all'apertura della Borsa di Londra.

Trailing sul guadagno

Al raggiungimento del profitto indicato in pips sul valore della dimensione dell'ordine base, l'expert potrà attivare un trailing stop a percentuale sul guadagno. Se ad esempio l'ordine base è da 0,1 lotti standard, 15 pips di profitto produrranno un guadagno di 15 US\$, un trailing gain del 30% indicherà 4,5\$ di accettabile ritracciamento del guadagno prima della chiusura degli ordini che avverrebbe a 11,5\$.

Quindi se il guadagno, per via del ritracciamento del prezzo avvenuto, aumenterà man mano, l'expert effettuerà il nuovo calcolo del valore minimo di guadagno di chiusura, per esempio raggiunti i 20\$ di guadagno degli ordini il nuovo livello di chiusura sarà calcolato a 14\$, se il guadagno scenderà da 20 ai 19 ecc. ecc. gli ordini verranno complessivamente chiusi a 14\$ di guadagno ottenuto.

Filtro sulle News economiche

L'expert contiene la possibilità di attivare il SafeTradingMode di una nuova sessione di trading in presenza di notizie macroeconomiche future o passate entro un certo periodo di minuti sulla coppia di lavoro e sull'EURUSD.

Log

E' presente una visualizzazione delle ultime 10 righe dei messaggi dell'expert sul grafico. L'expert può generare un file di log, utile ad usi statistici, che contiene lo stato di funzionamento, tale file di log conterrà una nuova riga al passare del periodo di tempo prefissato dalle variabili esterne.

Parametri visualizzati sul grafico

Account name : nome e cognome del titolare del conto di trading

Connected to server : nome del server del broker al quale è connesso Metatrader

Leverage : leva in uso al conto

Lots in use : dimensione dell'ordine corrente, avrà un asterisco aggiunto in caso di lotto minimo impostato forzato dal money management

Broker time : anno mese giorno ore minuti secondi dell'ora corrente del broker

Working time : indica yes o no a seconda che l'expert sia in orario di lavoro

Open trades : numero totale degli ordini aperti

Trailing profit active : indica yes se è attivo il trailing profit, questo significa che non verranno emessi nuovi ordini e l'expert chiuderà in guadagno la sessione di trading

Spread : spread (differenza tra Ask e Bid) della coppia di lavoro

Spread is good : indica yes se lo spread è inferiore al massimo richiesto

Trading Safe risk mode: se indica "true" NightChannelTrader ha considerato di tradare a lotto ridotto, cioè in "SafeMode", modo sicuro .

News on pair : indica la presenza di news sulla coppia anche fuori dagli orari di lavoro

Sotto le righe di stato, vengono visualizzati i messaggi che l'ea inserisce nel log degli expert, nel "Terminale" zona "Consiglieri".

Impostazione delle Variabili esterne

Al momento dell'inserimento sul grafico saranno mostrate le variabili esterne che permettono, nei limiti consentiti, di alterare i parametri di funzionamento del programma di trading.

Vanno cambiati solo a ragion veduta comprendendo bene il significato del parametro e dell'interazione che può avere con gli altri.

Sono qui sotto indicati in colori differenti secondo l'importanza del parametro stesso sul funzionamento della strategia di trading.

In **rosso** sono indicati i parametri che, se modificati, possono alterare significativamente il funzionamento del programma o della gestione del rischio del trading e della redditività.

In **arancione** i parametri che pur non alterando il funzionamento di base della strategia ne possono variare comunque la redditività.

In **verde** i parametri che non alterano il funzionamento dell'expert ma sono funzioni accessorie quali visualizzazione od altro.

I parametri presentati sono quelli che forniscono le migliori prestazioni per chi ha scritto il programma, ma i valori qui sotto indicati potrebbero differire da quelli di default inseriti nell'expert.

I valori di default presenti nell'expert sono sempre i più aggiornati e sono da tenere come riferimento, inoltre che con i parametri di default, l'expert invierà ordini della minor dimensione permessa dal tipo di conto di MT4, l'utilizzatore dovrà utilizzare un valore di Money Management che meglio soddisfi la sua propensione al rischio.

Nota per gli utilizzatori della precedente versione.

Sono state eliminate delle variabili esterne in quanto inutili o dannose.

La modifica più significativa è il valore di **MMPercent** da inserire che va moltiplicato per 50 rispetto alla vecchia versione. Ad esempio, se un utilizzatore impiegava un valore di 0,25, sarà necessario inserire 12,5 in **MMPercent**. L'utilità di questo aumento visivo è per creare una relazione tra il valore di **MMPercent** impostato ed i possibili drawdown massimi (trovati dai backtest) che si potranno andare ad incontrare con quel valore di **MMPercent**. Ciò non toglie che in futuro si possano incontrare drawdown maggiori rispetto a quelli incontrati nei backtest passati (Gen 2006 - Dic 2013).

E' stata eliminata anche la dimensione manuale dell'ordine inviato in quanto non riesce a dare al trader la reale percezione della quantità di rischio del trading.

Nel caso in cui il trader desideri tradare con un ordine ad esempio di 0,1 lotti, dovrà trovare sperimentalmente (od utilizzando la formula sottoesposta) il valore di **MMPercent** che generi la dimensione desiderata dell'ordine.

Parametri esterni

MMPercent = 0.0, percentuale di dimensionamento degli ordini proporzionalmente al saldo disponibile, il calcolo avviene nel seguente modo (per "Saldo" è usato il valore minimo tra Saldo e Controvalore) :

$$LotSize = \frac{Saldo * \frac{MMPercent}{5000.0}}{25 * ValoreDiUnPipNellaValutaDiDeposito}$$

E' presente una limitazione interna al valore massimo di 50% su questo parametro. (Il valore di un pip su GBPUSD è di 10 US\$ se la valuta di deposito è USD).

SafeTradingEnabled = true, se messo a true l'ea invierà ordini di dimensione ridotta (almeno del 50%) in determinate sessioni ritenute statisticamente più prone a generare un maggior numero di livelli.

SafeTradeMMPercRatio = 50, percentuale di riduzione del valore di **MMPercent**, è presente una limitazione interna al valore massimo di 50 su questo parametro. Il valore risultante di MMPercent in caso di trading ad alto rischio sarà dato dal calcolo : **MMPercent** * (**SafeTradeMMPercRatio** / 100)

NFAComply = false, se true rende possibile utilizzare NCT 3 su un broker regolamentato NFA, secondo la normativa USA del FIFO e del NoHedge.

DrawDownPercToStopLoss = 55, percentuale di floating drawdown al quale l'expert **chiuderà tutte le posizioni presenti accettando la perdita**. Opzionalmente, se messo a true **StopLossWithHedge** NCT invierà invece un ordine di Hedge a congelamento delle posizioni. Questo può essere utile per un trader esperto a recuperare una situazione compromessa anche a perdita zero (vedi capitolo dedicato).

StopLossWithHedge = true, se a true ed la percentuale di drawdown raggiunta sarà quella indicata dal precedente parametro, l'expert non chiuderà tutte le posizioni aperte ma invierà un ordine di tipo opposto a quelli presenti "bloccando" il drawdown e sospendendo il trading. Questa modalità permette all'utilizzatore esperto di provare a recuperare la situazione degli ordini presenti eseguendo manualmente il trading. In questo caso sarà necessario togliere NCT 3 dal grafico in quanto potrebbe interferire con l'operatività manuale.

MaxSpread = 3.0, lo spread massimo accettabile dall'expert per avviare una nuova sessione di trading.

Magic = 5460182, magic number ordini di strategia di base.

MagicHedge = 5460183, magic number ordine di "hedge"

CheckNews = true, se true l'expert verificherà la presenza delle news "chiamando" l'indicatore "Economic news.ex4" che si basa sui dati di [Forex-tsd](#) e bloccando solo l'avvio di una nuova sessione di trading se presenti news che soddisfano i criteri indicati sotto.

ShowNews = true, se true l'expert visualizzerà sul grafico tramite una barra verticale una news considerata utile per la coppia.

RoundLotCommissions = 0.0, alcuni broker non applicano i costi delle commissioni sulla trade stessa, ma caricano le commissioni con transazioni separate nel report. Se il broker applica questo sistema di calcolo delle commissioni va inserito il costo in valuta di deposito di un "round turn lot", cioè un lotto intero tradato. Lasciare a zero in un conto senza commissioni o se le stesse appaiono correttamente indicate all'interno della trade stessa.

MMCode = per tradare usando un valore di **MMPercent** diverso da zero è necessario inserire il codice di sblocco del Money Management automatico : f7wkks4k2mhwjs8b3q

SendEmailOnEvents = true, se messo a true il programma invierà una email (se l'invio delle email è stato correttamente configurato in Metatrader) alla chiusura delle posizioni, all'apertura del quarto livello degli ordini ed anche all'invio di un ordine di hedge.

WriteLog = false, se true viene generato un file di log nella directory "expert/files" con estensione e formato csv

Valutazioni sul rischio della strategia al variare dei parametri esterni.

Essendo molti i fattori che contribuiscono al funzionamento complessivo dell'expert è certamente il caso di indicare delle linee guida sull'impostazione.

L'aumento automatico della dimensione dell'ordine dell'ordine proporzionalmente al saldo disponibile, funzione raramente inserita in expert di questo tipo, calcola autonomamente la dimensione del lotto di inizio di una nuova sessione di trading all'aumentare del saldo disponibile.

Nei backtest che impiegano il lotto costante, non si riescono ad evidenziare bene le situazioni critiche in quanto il guadagno delle trades si aggiunge al capitale del conto e non è facilmente evidenziabile un momento di drawdown che sarebbe stato raggiunto durante il backtest per via appunto del lotto costante di trade aumentando il capitale disponibile.

Questa funzionalità automatica mantiene sempre costante il rischio di funzionamento, annullando l'effetto dei guadagni ottenuti. Quindi serve innanzitutto nei backtest ad uniformare il rischio per tutto il periodo di funzionamento, in real va appunto considerato il fatto che il rischio sarà sempre quello indipendentemente dal capitale raggiunto.

Questo non significa che NightChannelTrader aumenterà la dimensione dell'ordine una volta iniziata una nuova sessione di trading. Se sarà necessario inviare successivi ordini (mediate) per risolvere una sessione di ordini, saranno inviati tutti alla stessa dimensione dell'ordine iniziale.

Nel caso in cui il calcolo del lotto col valore di **MMPercent** impostato generi un valore del lotto di trading **inferiore** al minimo lotto disponibile nella piattaforma, il valore del lotto di trading sarà semplicemente corretto a tale valore ed aggiunto un asterisco sulla visualizzazione del lotto di trading, indicando che si sta tradando il minimo valore possibile dalla piattaforma, questo significa che però il valore di **MMPercent** è superiore a quello impostato.

Sono presenti vari algoritmi che identificano in anticipo una possibile sessione che potrebbe necessitare di più ordini per potersi risolvere, questi algoritmi si basano ovviamente sulla "storia" della coppia GBPUSD non potendo certo prevedere il futuro con esattezza. Individuata una sessione di questo tipo l'ea traderà comunque ma riducendo la dimensione dell'ordine inviato della percentuale indicata dal parametro **SafeTradeMMPercRatio**.

SafeTradeMMPercRatio = 50, questa percentuale specifica la riduzione degli ordini inviati nelle sessioni che l'ea ritiene più problematiche, più si riduce, meno si rischia (e si guadagna) nelle sessioni di questo tipo.

DrawDownPercToStopLoss, percentuale di drawdown di avvio della modalità o di chiusura completa degli ordini o dell'invio di un ordine di hedge a "congelamento" delle operazioni, un valore molto basso causa un intervento molto frequente dello stoploss e della relativa perdita, un valore elevato mette una maggiore percentuale del capitale a rischio. Nei backtest effettuati con dati di Alpari NZD dal Gennaio 2008 a fine 2011, si evidenzia un drawdown massimo del 52%, raggiunto ad Ottobre 2009, con il parametro **HighRiskTrading** a "true", con **MMPercent** ad "1", con **HighRiskSizePercRatio** a "50", con **UseDirectionForStart** a "false", cioè con quanto si ritiene siano i valori di rischio più elevato possibili per questo programma. Disabilitando il parametro **HighRiskTrading** il drawdown massimo nel medesimo periodo risulta di poco inferiore al 20%, ovviamente anche i profitti complessivi si riducono.

UseDirectionForStart = di default a true invia ordini solo nella direzione del trend rilevato, per quanto non sia una certezza la rilevazione del trend, questa opzione attivata rende meno rischioso il funzionamento dell'expert.

Considerazioni generali sul rischio.

Il trader deve tener in considerazione che incrementando il valore di MMPercent, anche il valore di DrawDownPercToStoploss dovrebbe essere altrettanto incrementato. Questo poiché il concetto è sempre quello : più rischio = più drawdown = più guadagni.

Non può esistere un sistema di trading dove questa semplice equazione non sia vera.

Eseguendo backtest su questo programma si rileva che dal **Gennaio 2006 al 3 Gennaio 2014** c'è una relazione tra il valore di MMPercent ed il massimo drawdown incontrato.

Un sistema di trading con mediate deve essere attentamente regolato sul money management e su un valore di chiusura automatico sul drawdown.

Per esempio, se un trader impiega un sistema che statisticamente incontra un drawdown del 45% ogni tre mesi, guadagnando il 20% nel medesimo periodo, potrebbe essere dannoso impostare una chiusura di "sicurezza" degli ordini quando il drawdown arriva al 40%.

Questo per il fatto che ogni quattro mesi il sistema perderà il 40% ma il guadagno percentuale sarà solo del 20%. Questo produrrà un curva del saldo come un dente di sega in pendenza nel tempo.

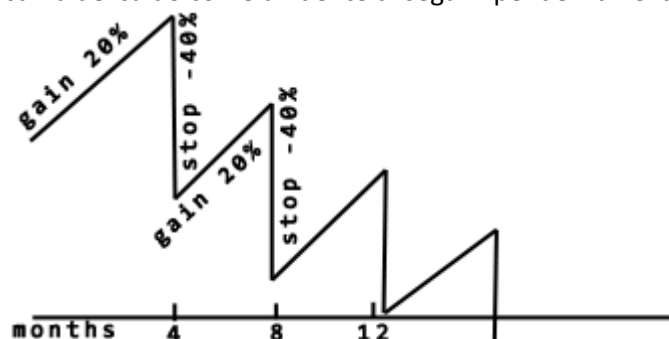


Figura 1 – Dente di sega in pendenza

Ovviamente un rapporto rischio/guadagno del genere non è consigliabile. Eseguendo backtest di NightChannelTrader con dati di alta qualità, tick per tick con spread variabile abbiamo trovato questi valori nel periodo 2006-01-01 a 2014-01-03, vedere Tabella 1.

Saldo iniziale USD	Saldo finale	MMPercent	SafeTradingEnabled	SafeTradeMMPerRatio	MaxDD %	DrawDownPercToStopLoss
2500,0	22.999,82	17,5	true	50	15,9	17,5
2500,0	1.790.181,00	75,0	true	50	68,16	75,0

Tabella 1 - MMPercent rispetto Massimo DrawDown

Ciò significa che (usando un valore di riduzione fisso al 50% nelle trades in Safe Mode) il massimo drawdown è correlato in maniera abbastanza lineare con il valore di MMPercent.

Non ha ovviamente senso impostare un valore di DrawDownPercToStopLoss inferiore o simile a quello massimo previsto.

Inoltre, ciò che si evince dai backtest dal 2006 al 2013 incluso, non può essere predittivo al 100% di quanto accadrà in futuro nelle differenti condizioni di mercato che potrebbero creare un drawdown percentuale anche maggiore.

Saldo minimo del conto di trading

Sussiste una considerazione **veramente importante** circa il saldo minimo del conto di trading.

Poiché il lotto minimo di trading non è deciso da NightChannelTrader ma dal tipo di conto aperto col broker, potrebbe capitare, che con valori di MoneyManagement ridotti, il lotto minimo calcolato da NCT sia inferiore al lotto minimo accettato dalla piattaforma, ciò comporta un money management reale superiore a quello desiderato (il lotto minimo va da 0,01 a 0,1 ed in certi casi anche ad 1 lotto pieno).

Ci sarà quindi sempre un saldo minimo richiesto per poter eseguire gli ordini al valore di rischio desiderato.

Il concetto è che riducendo il valore di MMPercent, sarà richiesta una dimensione minore dell'ordine di trading. Ma la dimensione di un ordine non può essere inferiore alla minima dimensione della piattaforma che è normalmente di 0,01 lotti o magari anche superiore.

In considerazione di questo è possibile correlare il valore di MMPercent col saldo minimo possibile del conto di trading.

Nella Tabella 2 si può comprendere come il semplice concetto che dice : più saldo = meno rischio, è qui dimostrato.

Lotto minimo	Saldo del conto in US\$	Minimo MMPercent
0.01	250	50,0
0.01	500	25,0
0.01	1,000	12,5
0.01	2,000	7,5

Tabella 2 – Saldo minimo comparato con MMPercent

Il valore contenuto in “Minimo MMPercent” deve essere valutato come la percentuale di MMPercent indicata in SafeTradeMMPerRatio.

Nel trading a rischio normale sarà impiegato il valore contenuto nel parametro esterno MMPercent, ma nella condizione di SafeTrade il valore di MMPercent sarà ridotto a : $\text{MMPercent} * (\text{SafeTradeMMPerRatio} / 100)$.

Così se si applica questo valore ridotto al rischio indicato nella Tabella 1 possiamo trovare che per poter tradare con un valore di MMPercent di 17,5 e con una riduzione in SafeTrade al 30% di questo valore, il valore finale di MMPercent in modalità Safe Trading sarà di 5,25 %, il saldo minimo richiesto per tradare con un rischio così basso ed un lotto minimo di 0,01 sarà di almeno 2380 US\$.

Altrettanto, anche accettando un rischio del 50%, saranno necessari almeno 250\$ nel trading normale, ma nel modo SafeTrading con riduzione minima del 50% saranno necessari 500\$.

*Da qui si evince che il capitale minimo per tradare con NightChannelTrader, su un conto che accetti i micro-lotti (0,01 Lotti) impostando il rischio al massimo possibile con il SafeTrading attivo, è di **500\$** o equivalente. Disattivando la modalità di SafeTrading sono sufficienti **250\$**.*

Tramite la seguente formula è possibile calcolare liberamente il saldo minimo richiesto in funzione del rischio desiderato

$$\text{Saldo minimo} = \text{LottoMinimo} * (25 * \text{Valore1Pip}) / (\text{MMRischio} / 5000.0)$$

Sulla coppia GBPUSD il valore di 1 pip (Valore1Pip) è di 10US\$ per un conto basato su US\$. Il lotto minimo è 0,01 su moltissimi conti.

Considerazioni sul trading automatico

Night Channel Trader è un programma nato nel 2010, la strategia di trading è stata perfezionata negli anni e non sono presenti al momento “strani” od “indesiderati” comportamenti nel suo stile di trading.

Così non c'è da essere sorpresi se si vede “solamente” un ordine aperto in drawdown per giorni, questo expert advisor è molto differente da un sistema di trading ad alta frequenza ed anche da un semplice scalper o da qualsiasi altro trading system.

L'obiettivo di NightChannelTrader è di creare una curva smorzata in salita del saldo del conto, ed il fattore “tempo” è stato molto ben considerato nella progettazione della strategia.

Il risultato è un expert advisor che non ha fretta di chiudere le trades, così una sessione di trading può durare ben oltre una settimana.

Abbiamo notato che non è semplice per un trader resistere vedendo un drawdown flottante sul proprio conto. Questo poiché, secondo la nostra esperienza, non è così differente l'approccio psicologico richiesto al trader manuale rispetto a quello richiesto al trader che fa uso di sistemi automatici.

La tentazione di operare manualmente chiudendo operazioni aperte da sistemi automatici è spesso molto forte, ma è raro trovare anche traders esperti che sappiano cosa fare in tutte le situazioni di trading. Inoltre gli utilizzatori di sistemi automatici di trading non sono normalmente esperti nel trading manuale, ma spesso intervengono sulle trades aperte dai propri sistemi automatici.

Queste operazioni potrebbero rivelarsi profittevoli se effettuate da trader esperti, ma spesso si rivelano perdenti se effettuate dai normali utilizzatori di software di trading.

Quindi il nostro consiglio è quello di valutare attentamente il rischio adottando dei parametri di money management che diano dei drawdown prevedibili che siano psicologicamente accettabili dal trader senza che si senta forzato ad intervenire manualmente nel tentativo, spesso dannoso, di risolvere la situazione.

Backtesting

MetaTrader 4 permette di eseguire dei backtest sui dati passati della coppia scelta. Il sistema serve per cercare dei parametri ottimizzati per il funzionamento dell'expert.

Questo expert Advisor è già stato ottimizzato per GBPUSD e sono già stati eseguiti i relativi backtest sulle quote storiche fornite da Dukascopy, un rinomato broker Svizzero.

Queste quote passate, incluse degli spread tick per tick, sono ritenute valide per tipologia e completezza e forniscono un ottimo livello di backtesting.

Per i backtest è stato utilizzato il tool Tick Data Suite : <http://eareview.net/tick-data-suite>

L'utilizzatore finale, per le difficoltà intrinseche nell'ottenere dei backtest che siano realmente significativi sulla piattaforma MetaTrader, deve essere a conoscenza delle problematiche riguardanti i vari punti deboli della piattaforma e delle accortezze necessarie per eseguire questi test.

Nella modalità di backtest NCT considera le quote ad orario UTC senza DST applicato, come le quote originali di Dukascopy. Non è possibile eseguire un backtest corretto senza le quote UCT no DST.

Suggerimenti per la gestione di una situazione "Post hedge"

Potrebbe capitare di aver impostato un valore di DrawDownPercToStopLoss o troppo basso o che è stato superato nelle trades future da quanto trovato statisticamente nei backtest.

Anche la modalità "SafeTrading" che riduce la dimensione dell'ordine, potrebbe sbagliare, e quindi considerare una sessione di trading come "normale" mentre invece si rivelano necessari più ordini per completarla creando dei drawdown superiori a quelli previsti.

Se si decide di far inviare a NCT un ordine di Hedge e quindi di non fargli chiudere le posizioni accettando la perdita, ci si può trovare con una situazione "congelata" delle trades aperte.

Dopo l'invio di un ordine di Hedge, NCT non tradea più in quanto è ritenuto un evento eccezionale che esce dalle statistiche passate.

Questo capitolo è relativo ai suggerimenti per una gestione successiva manuale o automatica delle operazioni aperte.

Va detto che questo richiede sangue freddo ed estrema attenzione a quello che si fa.

Si possono prendere sostanzialmente due strade.

La prima è quella di lasciare comunque a NCT una successiva gestione, la seconda è quella di levare l'ea dal grafico e fare tutto a mano.

A prescindere da questa scelta, la prima cosa da sapere in una situazione di hedge (cioè il congelamento del drawdown) è che teoricamente (costi degli swap a parte) tale situazione può essere mantenuta anche per degli anni.

Questo poichè per qualsiasi variazione del prezzo della coppia, il drawdown (differenza tra Saldo e Controvalore) rimarrà uguale.

Cioè il guadagno dei BUY andrà compensare le perdite dei SELL o viceversa indipendentemente dal prezzo della coppia.

Questo non è del tutto vero, in quanto i BUY si chiudono sul prezzo di Bid ed i Sell si chiudono sul prezzo di Ask, quindi in caso di aumento dello spread esagerato da parte del broker si potrebbe venire a creare un drawdown ancora più elevato.

Si sono visti broker portare lo spread a 120 pips in determinate circostanze (vedi terremoto in Giappone del 2011) e questo potrebbe portare dei conti già vicini al valore di StopOut a raggiungerne il livello, in tal caso il Server del broker chiuderebbe in automatico gli ordini in maggior perdita fino al rientro nei parametri massimi di margine permessi dalla tipologia di conto.

Ma, spread eccezionali a parte, una situazione di hedge può essere mantenuta normalmente anche per mesi.

Il primo obiettivo, sia che si decida per una futura gestione delle posizioni da parte di NCT, o che si decida invece per una gestione completamente manuale, è quella di riuscire ad individuare un punto dell'andamento della coppia (GBPUSD) in cui avvenga o sia avvenuta una forte inversione del prezzo e sia possibile prevedere un andamento futuro del prezzo della coppia.

Si deve prevedere che il prezzo si arrivi fino al punto di equilibrio degli ordini inviati dello stesso tipo, indicato da una piccola linea sul grafico di NCT.

Non è certamente una cosa semplice ma non è nemmeno complesso come tradare giornalmente guadagnando pochi pips.

Si tratta di individuare tramite notizie macroeconomiche o tramite l'analisi tecnica un molto probabile momento di buona inversione del prezzo.

Ad esempio, si può attendere che il prezzo vada in una fascia di prezzi dove è sempre sceso da anni a questa parte, o che una delle due valute, Sterlina Inglese o Dollaro USA siano in una particolare situazione di forza e debolezza reciproca a causa di notizie macroeconomiche.

Un altro esempio, se NCT è andato in hedge ed il valore di MM adottato era uguale o inferiore al valore di DrawDownPercToStopLoss, sicuramente si è verificato un ampio movimento sulla coppia, e se la condizione di massimo drawdown si è verificata prima del ritracciamento, significa che successivamente un ritracciamento avverrà con alta probabilità. In questo caso si dovrà attendere il momento in cui avverrà il ritracciamento del prezzo.

Individuato questo punto, **che è sicuramente la parte più difficile**, si può procedere in due modi.

Nel caso di una gestione manuale si tratta di chiudere uno dei due tipi di ordini od i BUY od i SELL.

Mettiamo per ipotesi che siano presenti un certo numero di ordini SELL ed un solo BUY di hedge e si preveda che il prezzo finalmente scenderà. Si chiuderà il BUY di hedge che sposterà il suo guadagno dal controvalore (Equity) al Saldo (Balance), a quel punto, se il prezzo scende come previsto, gli ordini SELL perderanno sempre meno. Quando la loro perdita equivarrà al guadagno generato dall'ordine BUY chiuso, si potranno chiudere gli ordini SELL, la loro perdita andrà a compensare il guadagno ottenuto dal BUY di hedge precedentemente chiuso generando perdite zero. In questo caso il consiglio è di resistere alla tentazione di lasciare gli ordini aperti nella speranza di un reale guadagno dalle trades, non sempre il prezzo poi segue il trend e ci si deve saper accontentare di aver risolto la situazione.

Se in un caso come il precedente si fossero invece chiusi gli ordini SELL e non l'ordine BUY si avrebbe ottenuto esattamente l'opposto, cioè una maggior perdita. Si sarebbero chiusi i SELL e la perdita sarebbe andata sul Saldo, l'ordine BUY guadagnerebbe sempre meno per via della discesa del prezzo ed il suo guadagno non potrà mai andare a compensare la perdita dei SELL. Ovviamente se invece si stava prevedendo una ulteriore salita del prezzo, sarebbe stata la manovra corretta.

L'altra ipotesi è che si voglia lasciare a NCT la gestione successiva del trading.

In questo caso è fondamentale identificare una zona di probabile ritracciamento del prezzo nel senso della maggioranza degli ordini aperti. Se per esempio ci sono 5 ordini BUY aperti ed un SELL di hedge si tratterà di individuare un momento in cui il prezzo risalirà almeno della metà della distanza tra l'ordine più alto e quello più basso, cioè si prevede nel prossimo periodo (giorni, settimane) una buona risalita.

Levare quindi NCT dal grafico e chiudere a mano l'ordine di hedge.

Successivamente riavviare NCT aumentando di un 30%-40% il valore di DrawDownPercToStoploss, ad esempio se il valore che ha portato all'hedge era 20% portarlo almeno al 26% (dipende se il prezzo realmente ritracerà e quanto oscillerà sul valore corrente, cioè quanto "buona" è stata la previsione).

A quel punto, se necessario, NCT invierà un ulteriore ordine BUY, il prezzo salirà come previsto, ed avverrà la chiusura automatica quando la somma di tutti gli ordini sarà zero.

In pratica l'ordine di Hedge, congelando la situazione degli ordini aperti, permette di "spostare" in una differente zona di prezzi, il proseguimento del trading, e se si è realmente riusciti ad individuare una zona di ritracciamento vi sono ottime probabilità di chiudere tutti gli ordini senza perdite.

Messaggi di errore

L'expert (.ex4) può visualizzare dei messaggi di errore che possono apparire in determinate condizioni. Si riportano le spiegazioni per i più importanti.

- **You must set \"Allow DLL Imports\" ON in menu Tools => Options => ExpertAdvisors!**
Non si sono abilitati i consiglieri esperti ad utilizzare le dll, andare al capitolo “Impostazioni iniziali di Metatrader” ed effettuare i settaggi indicati.
- **Error closing order on XXXXXX !**
- **Trade is not allowed!**
- **Trade context is busy!**
Non un vero errore, poichè MT4 non permette un'operatività in contemporanea da parte di più programmi, questo messaggio indica che l'ea non riesce ad operare in quanto un altro ea (od operatività manuale) sta occupando il canale di trading, appena libero il canale l'ea riproverà ad operare.
- **Trade server is busy. Retrying.**
- **Broker is busy. Retrying.**
- **Trading subsystem is busy. Retrying.**
- **Trading is prohibited**
- **Error, one of the two orders is no more present! Abort closeby!**
- **Error xxxxxxxxxx sending xxxxxxxxxx order!**
- **Not enough money to send order xxxxxxxxxx of size xxxxxxxx lots!**
- **Error: NightChannelTrader.exe not found**
- **Error: NightChannelTrader.exe corrupted**
- **ExecuteServerCommands error: malformed command queue**
- **SendToServer error: empty message**
- **Malformed client data while sending**
- **Unknown response from server while sending xxxxxxxxxx. Response= xxxxxxxx**
- **UnPack error: empty message**

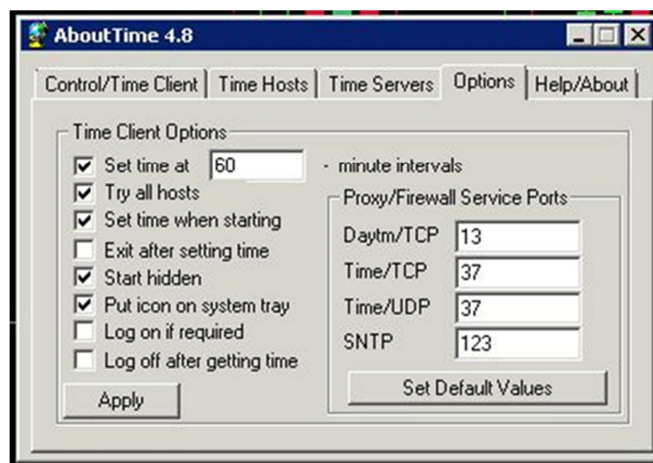
Sincronizzazione oraria dell'orologio del computer.

L'expert usa l'orario del computer per avviare le sessioni di trading. Questo significa che l'orologio del computer dovrà essere tenuto esatto il più possibile.

Poiché Windows non garantisce una eccellente precisione dell'ora del computer, si può scaricare ed installare il programma gratuito "About time" dall'indirizzo :

<http://arachnoid.com/abouttime/index.html>

Pur esistendo altri programmi per la sincronizzazione dell'ora si consiglia vivamente questo, sia per l'ottimo funzionamento, sia per la leggerezza dell'applicazione. Funziona benissimo anche su Windows 7.



I settaggi indicati sono quelli consigliati, quindi cliccare su "Apply".

Va lanciato in automatico all'avvio di Windows inserendo il link al programma in "Programmi"+"Esecuzione automatica", quindi deve sempre girare nel "tray" di Windows (vicino all'orologio in basso a destra).

NCT 3 controlla periodicamente, tramite internet, che l'orologio del computer sia corretto entro +/- 5 minuti dall'orario UTC, in caso l'errore superi quanto indicato l'ea non avvierà una nuova sessione di trading.

Nota finale

L'acquisto della licenza di questo expert advisor è stata effettuata pagando del denaro reale, è nostro desiderio e primario interesse che chi lo utilizza guadagni altrettanto del denaro grazie ad un attento impiego di questo software, ogni consiglio scritto in questo manuale ha solo questo semplice scopo.

Attenzione

Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite con le migliori conoscenze della nostra società e della nostra esperienza di trading con expert advisors. SteadyOnFx S.r.l. non si assume alcuna responsabilità per inesattezze od omissioni di qualsiasi tipo.