



Nuestro regalo de navidad es un sistema de trading basado en un concepto simple pero efectivo. No se pierda los sistemas de trading que todos los sábados aparecen en los informes de Onda4.

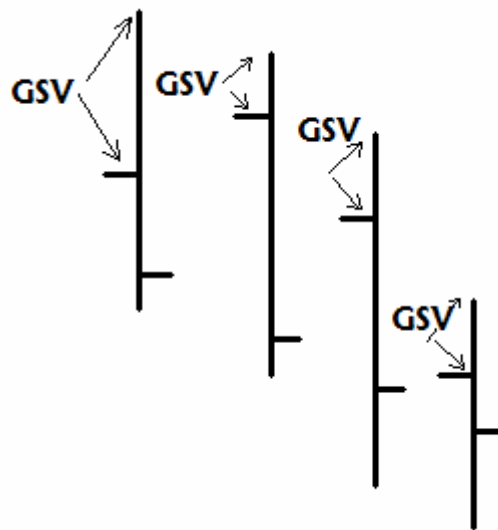
EL CONCEPTO DE GREATEST SWING VALUE

El concepto de Greatest Swing Value es uno de los conceptos más útiles y eficaces que se pueden aprender en bolsa. Se imagina saber cuanto tiene que subir un valor desde que abre para que vd sepa si debe comprar?

Pues eso es lo que calcula el GSV.

Es una de las estrategias que utiliza Larry Williams. La idea en la que se basa este concepto es brillante, consiste en medir lo que suben desde la apertura los días bajistas y hacer la media. Una vez conozcamos el dato sabremos que si el mercado sube más que este valor entonces no se tratará de un día bajista sino de uno alcista y por tanto entraremos comprados.

En el gráfico de debajo se puede la forma de calcularlo, sumaremos la distancia desde la apertura al máximo de los últimos 4 días que cerraron bajistas (por debajo de la apertura). Dividiremos entre 4 este valor y con ello tendremos la media. (En el gráfico mostramos 4 días consecutivos pero no tiene porqué ser así. Buscaremos los 4 últimos días bajistas para calcular el GSV.)



Ese número es el GSV. Hay que calcularlo solamente en los días que cerraron por debajo de la apertura. Si un valor sube mucho más que el GSV entonces compraremos ya que las probabilidades de coger una tendencia alcista de corto plazo desde el principio son muy altas.

Veamos un código que calcule el GSV:

```
//rango hacia arriba de los días que cierran por debajo de la
apertura//
r1=ValueWhen(C<O,H-O,1);r2=ValueWhen(C<O,H-O,2);
r3=ValueWhen(C<O,H-O,3);r4=ValueWhen(C<O,H-O,4);
r_medio=1.8*(0.25*(r1+r2+r3+r4));
```

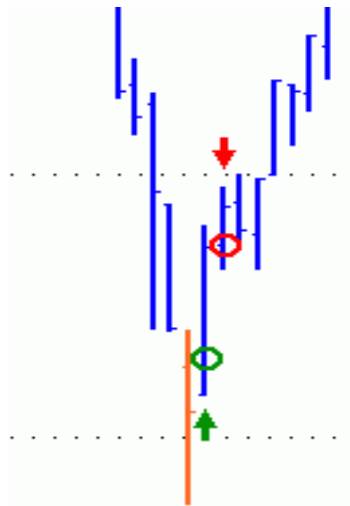
Onda4.com© prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utiliza siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Lo que hace este código es calcular la diferencia High-Open en las 4 últimas ocurrencias en las que Close < Open. Luego sumamos los 4 valores (r1+r2+r3+r4) y dividimos por 4 (multiplicamos por 0.25) para tener la media.

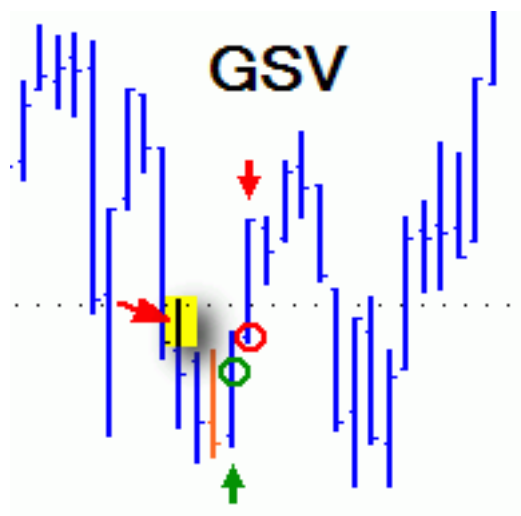
Ahora queremos un dato que sea mucho más que el GSV. Larry recomienda usar el 180% para estar seguros de que si el mercado sube este valor es porque no estamos en un día bajista. Por eso multiplicamos por 1.8.

La estrategia es la siguiente: Buscaremos un valor o índice que haya caído unos días y al precio de apertura le sumaremos el GSV. Si se alcanza este valor entramos comprados con stop.

El GSV se autoadapta a las condiciones del mercado. Si tenemos barras muy bajistas (suben poco desde la apertura) entonces comprará muy cerca de la apertura:

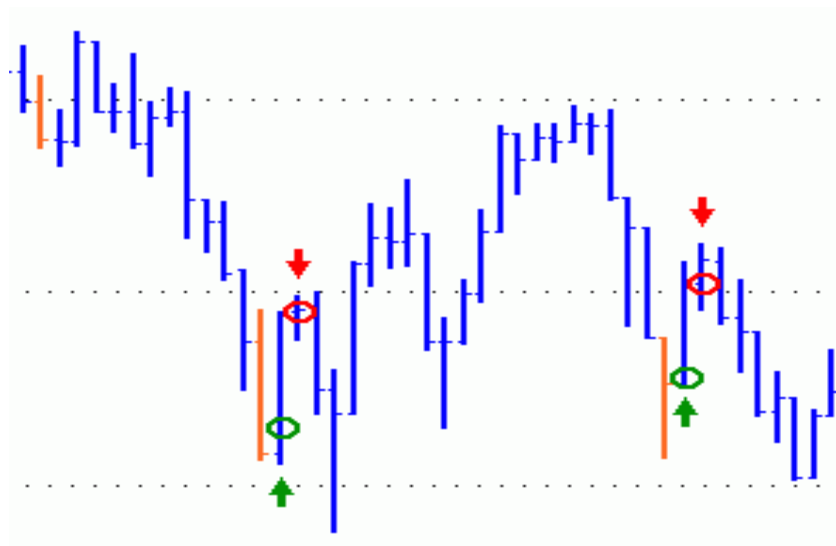


Pero si el mercado no está tan bajista comprará más lejos de la apertura porque los días previos subieron más antes de caer. Como muestra el siguiente gráfico donde vemos en amarillo el GSV de un día que fue bastante elevado:



De esta forma siempre se calculará el valor adecuado para pensar que la barra en cuestión no va a ser bajista. Verdad que es algo bien pensado?

En el siguiente gráfico podemos ver dos señales de compra. En la primera el mercado tiene que subir algo para marcar compra porque en los días previos bajistas tuvimos algo de subida desde la apertura. Pero en la segunda señal compramos prácticamente en la apertura porque los días bajistas no subieron prácticamente nada desde la apertura.



Las estadísticas de este sistema aplicado al SP500 en el periodo 1986-2006 son las siguientes:

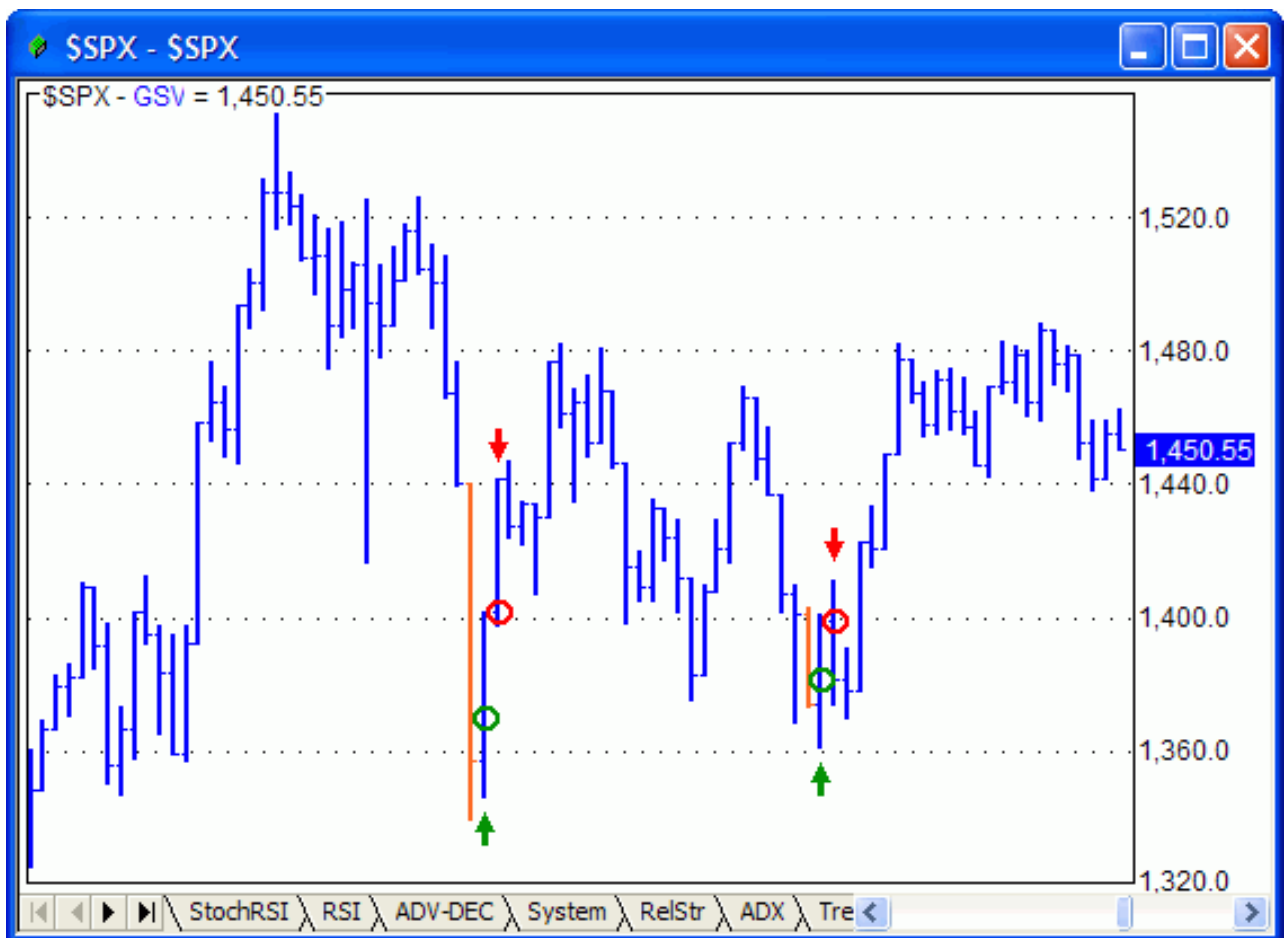
Net Profit	Max. Sys % Drawdown	CAR	CAR/MDD
47817.33	-20.68	8.66	0.42
Payoff Ratio	% of Winners	Profit Factor	Sharpe Ratio
0.57	90.91	5.72	5.61
# of winners	# of losers	W. Avg. Bars Held	L. Avg. Bars Held
30	3	2.37	3.67
Avg Profit/Loss	# Trades	Max. Trade Drawdown	
1449.01	33	-5215	

La barra naranja es el setup o condiciones para aplicar este sistema. En este caso en particular buscaremos 5 días en los que el cierre sea menor que el cierre del día anterior, pero cada uno puede buscar el setup que prefiera. Lo lógico es buscar un setup que diga que el mercado ha estado cayendo recientemente, para que el cálculo del GSV sea reciente.

En este sistema tenemos 33 operaciones de las cuales solamente 3 son pérdidas. Es decir que tenemos un 91% de aciertos. Evidentemente si multiplicamos el GSV por un número mayor tendremos menos operaciones pero más fiables y si lo multiplicamos por un número menor que 1.8 bajaremos bastante la fiabilidad.

Operando un futuro del SP500 se tiene una ganancia media por operación de 1449 dólares por lo que se cubren de sobra las comisiones aunque salgamos en la primera apertura con ganancias para conseguir un alto porcentaje de aciertos.

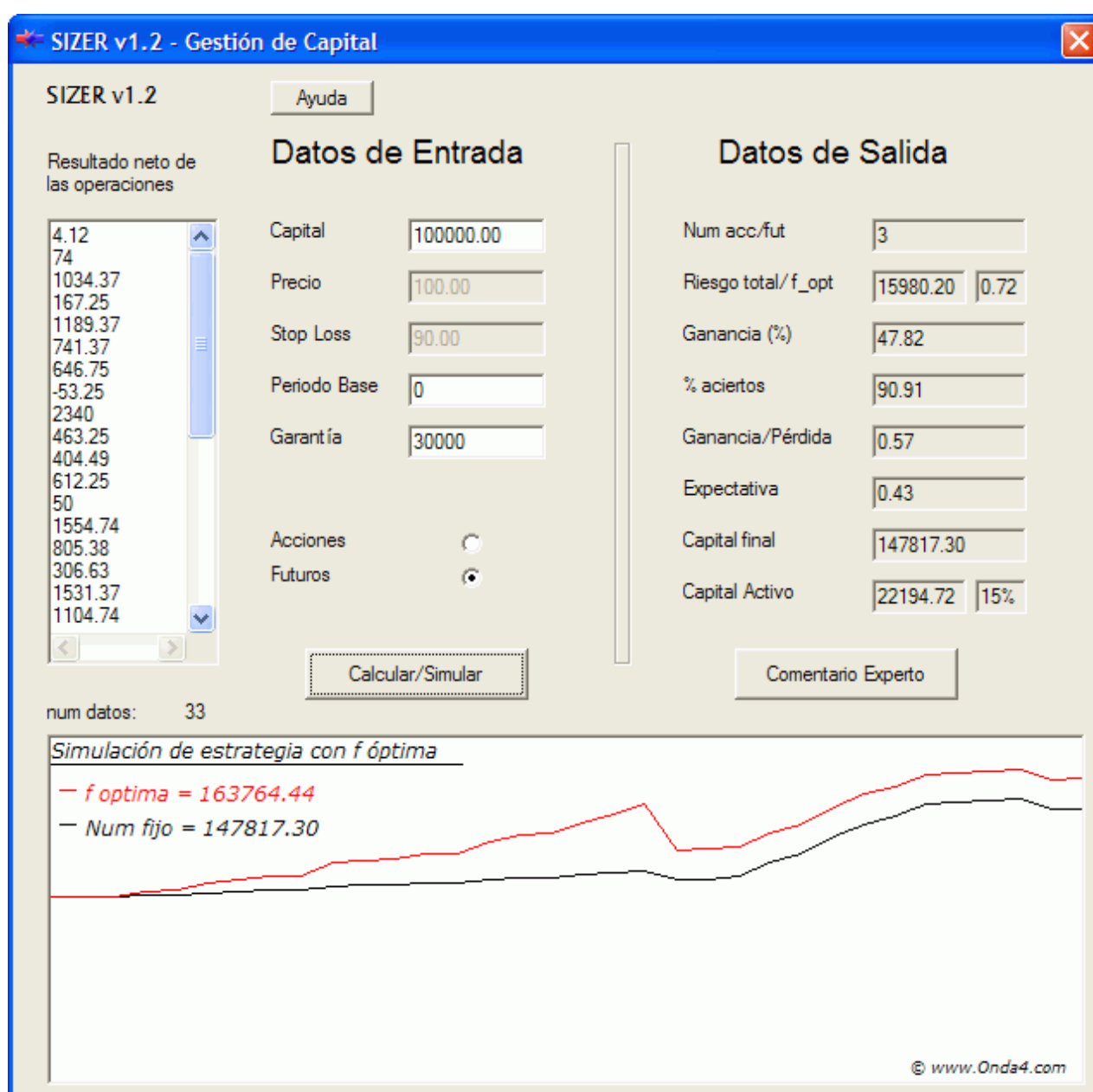
Este sistema tiene un alto Profit Factor de 5.72 y un ratio de sharpe de 5.61 que nos dice que es excelente (un sharpe > 2 implica un sistema excelente). Como siempre, opera poco, pero si juntamos este sistema al de la semana pasada y a otros muchos del mismo estilo al final nos habremos hecho de un sistema con unas estadísticas excelentes y que opere lo suficiente.



Para ver la gestión de capital de este sistema vamos a pegar las 33 operaciones en SIZER. Como podemos ver el capital final es de 147.817 que si le restamos los 100.000 iniciales nos da la ganancia de 47.817 que podemos ver en la casilla Net Profit. El porcentaje de aciertos que indica sizer también coincide con el de los datos originales. Si estos datos no coincidieran sería una señal de que algo está mal.

Este sistema tiene una f óptima altísima del 72%. Se imagina que alguien le diga que para conseguir el máximo rendimiento debe estar dispuesto a perder el 72% de su capital en la próxima operación? Pues matemáticamente es así.

Si operamos este sistema con los altos requerimientos de margen del futuro del SP500 (inicial son 20.000 así que hemos puesto 30.000 para cubrir el resto de requerimientos) vemos que aumentando el número de futuros conforme mejora la f se obtiene un capital final de 163.764 que son 16.000 euros más por aplicar gestión de capital. La gestión de capital de SIZER es en tiempo real, adaptando la f a los datos según los vamos recibiendo. No hace "trampa" como otros simuladores que cogen la f de todos los datos y luego calculan lo que se hubiera ganado operando en la f óptima. Como si se pudiera saber la f óptima de todos los datos antes de tenerlos!!!



Onda4.com© prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utiliza siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.



NO CONOCE ONDA4?

Onda4.com es un servicio de asesoramiento bursátil independiente. Cada semana publicamos 3 informes que analizan la situación del mercado.

Los martes enviamos un informe que proporciona señales de compra puntuales para:

- o Valores del mercado continuo español
- o Mercado americano

Los miércoles repasamos los índices:

- o SP500
- o DOW JONES
- o NASDAQ COMPOSITE
- o IBEX
- o DAX
- o EUROSTOXX50
- o EURO/DÓLAR
- o BUND

Analizamos los índices mencionados tanto desde una perspectiva de análisis técnico y chartismo como de un estricto estudio por Ondas de Elliott de las perspectivas de futuro.

Los sábados publicamos una parte de teoría, son unas 4 o 5 páginas que contienen información sobre:

- Técnicas de trading.
- Sistemas completos de trading
- Estadísticas de patrones chartistas o de Ondas de Elliott
- Gestión de capital
- Gestión del riesgo
- Estadísticas sobre fechas o técnicas estacionales en bolsa
- Interpretación de estadísticas de sistemas
- Comentarios sobre los distintos programas de bolsa (Tradestation, Amibroker, Metastock,...)
- Y todo tipo de estrategias para mejorar los resultados de las operaciones bursátiles...

Además de la parte teórica los sábados se vuelven a analizar los índices mencionados y se hace un repaso de los indicadores de mercado más fiables:

- o La línea ascenso-descenso del NYSE
- o El indicador de nuevos mínimos del NYSE
- o El indicador TREND de Onda4

Cuando el mercado presenta una oportunidad inusual lanzamos un informe especial bastante extenso de forma gratuita a nuestros suscriptores. El último informe fue el "aviso a navegantes" publicado en septiembre de este año avisando de una clara señal de compra en el mercado global.

Onda4 no solamente proporciona un servicio de recomendaciones. Adicionalmente ha desarrollado dos aplicaciones pioneras en su campo:

1. GESTOR, herramienta de gestión de capital que nos dice el número óptimo de acciones a comprar en la próxima operación para obtener el máximo rendimiento posible de nuestro sistema de trading
2. SIZER, potente herramienta de Gestión de Capital que calcula el número óptimo de futuros para la próxima operación basándose en una estrategia de fracción óptima que proporciona el máximo beneficio alcanzable. SIZER además incluye un simulador que nos informa de la ganancia que se hubiera obtenido al aplicar esta técnica en tiempo real; es decir, sin conocer por adelantado cual hubiera sido el riesgo idóneo en las próximas operaciones. Esta característica única hace a SIZER el primer software de gestión de capital que proporciona *out-of-sample* o resultados no optimizados.

Y para completar nuestros productos Onda4 le ofrece dos libros imprescindibles en la biblioteca de cualquier especulador serio:

1. Teoría y Práctica de las Ondas de Elliott: impulsos, correcciones, cómo operar con osciladores, los recuentos en tiempo real, las aproximaciones de los grandes expertos de las ondas de Elliott...
2. Trading con Gestión de Capital: El único libro que le va a decir la cantidad correcta a arriesgar en su próxima operación y a la vez le va a contestar a las siguientes preguntas:
 - Cual es la cantidad óptima a invertir?
 - Cual es la mejor forma de diversificar?
 - Como se puede obtener el máximo beneficio de un sistema?
 - Es mejor buscar rentabilidades altas o componer rentabilidades modestas?
 - Cual es el punto óptimo donde situar un Stop Loss?
 - Es mejor piramidar o tomar beneficios parciales?
 - Cual es la máxima racha de pérdidas que puede tener un sistema?

Si vd quiere triunfar en los mercados debe conocer y aplicar las herramientas que usan los profesionales. No deje de visitar nuestra web y mantenerse en nuestra lista de distribución para estar al tanto de nuestras novedades. Seguro que le interesa!

www.onda4.com