



DISCO

Onda4.com® – Noviembre de 2025

RENUNCIA DE RESPONSABILIDAD: Las señales proporcionadas por estos sistemas se proporcionan a título informativo. Los sistemas diseñados cuentan con el beneficio de haber sido diseñados con retrospectiva, omitiendo factores de mercado como p.e. falta de liquidez. No se aconseja ni solicita a nadie el uso de los sistemas mencionados aquí o el seguimiento de las señales. Esta información no implica una recomendación de compra o venta de acciones.

Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice 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.

disco.doc

DISCO - Diseñador Inteligente de Estrategias con Opciones

¿Qué es DISCO? El Diseñador Inteligente de estrategias Con Opciones (DISCO en adelante) es la nueva herramienta de Onda4 diseñada para revolucionar la creación de estrategias con opciones. Imagina tener un experto en opciones analizando el mercado a diario y proponiendo la mejor estrategia de forma automática; eso es exactamente lo que ofrece DISCO. Se trata de un diseñador inteligente potenciado por IA que interpreta el contexto del mercado cada día y diseña estrategias completas con opciones SPX (sobre el índice S&P 500) de principio a fin, lista para que las utilices en tu operativa.

¿Qué hace que DISCO sea diferente?

A diferencia de los sistemas tradicionales con reglas fijas, DISCO integra inteligencia artificial y automatización en su núcleo. Esto le permite interpretar las condiciones de mercado en tiempo real – tendencia, volatilidad, rangos de precios – tal como lo haría un analista profesional, y reaccionar en consecuencia. La herramienta automatiza todo el proceso: desde el análisis inicial hasta la construcción de la estrategia óptima, sin intervención humana. Además, combina múltiples enfoques (no se limita a una sola técnica), integrando análisis técnico, lecturas de volatilidad y gestión del riesgo, todo para seleccionar la mejor estrategia de opciones SPX para cada jornada. En resumen, DISCO es un asesor experto virtual, disponible 24/7, que decide y diseña por ti la táctica más adecuada para las condiciones del mercado de ese día.

¿Cómo funciona por dentro?

Aunque su uso es muy sencillo para el cliente, dentro de DISCO hay un motor experto de alta sofisticación. Cada madrugada,

esta “mente” digital repasa los últimos datos del mercado: ¿Está el S&P 500 subiendo o bajando? ¿Cómo se comporta la volatilidad implícita? ¿Y la histórica? ¿Hay señales de que el mercado estará tranquilo o de que se avecina movimiento? Con esa lectura en mano, DISCO evalúa el contexto y consulta su biblioteca interna de plantillas de estrategias. Estas plantillas son esquemas predefinidos (como debit spreads, condors, flies, diagonales, etc.) creados con rigor, que sirven de base para construir operaciones. En fracción de segundos el sistema elige la estrategia ideal entre docenas de posibilidades, ajustando cada detalle a la situación actual. Por ejemplo, si detecta un mercado lateral y calmado, puede armar un Iron Condor; si la volatilidad es muy baja, opta por un Calendar; si se anticipa una explosión de movimiento, tal vez un Backspread. DISCO no solo escoge el tipo de estrategia, también calcula los strikes exactos, los vencimientos óptimos y la combinación precisa de opciones necesaria para materializarla. Todo ocurre de forma automática y transparente, respaldado por lógica cuantitativa avanzada pero presentado de manera comprensible.

Un nivel superior comparado con otras aproximaciones

En Onda4 ya contamos con estrategias como SAGAZ, VIVAZ o COSTA, entre otras, que han mostrado que una lógica sólida se traduce en una forma eficiente de operar los mercados. Todas estas estrategias comparten el sello de la casa: rigor en el diseño, pruebas extensivas y resultados acordes con la lógica subyacente. DISCO nace con ese mismo ADN, pero está a otro nivel. Mientras las estrategias anteriores siguen un conjunto definido de reglas para un propósito específico (ya sea identificar ciclos de mercado, innovar con las aperturas del Dow Jones o aprovechar la cointegración de pares), DISCO actúa como una meta-estrategia versátil. Es la única aproximación que interpreta la situación de mercado del momento, decide qué enfoque es mejor, diseña una estrategia a medida y además la explica por escrito, con la claridad de un analista humano.

En lugar de estar encorsetado en una sola metodología, DISCO puede apoyarse en cualquier estrategia de su repertorio según convenga: desde un sencillo Debit Spread direccional hasta

combinaciones avanzadas. Aprovecha el conocimiento acumulado en las otras estrategias, pero añade la flexibilidad de la IA para cambiar de táctica según las condiciones lo requieran. En definitiva, es como tener todos los expertos en uno: una herramienta que hoy puede comportarse como AUDAZ con una lógica tendencial si el mercado lo pide, y mañana como SAGAZ, aprovechando las caídas, o como COSTA, esperando el momento de máxima disparidad de precios para abrir posiciones; o cualquier otra estrategia, siempre eligiendo la mejor opción disponible.

Estrategias disponibles en DISCO y sus escenarios

DISCO tiene en su repertorio una amplia gama de estrategias con opciones. Cada una está pensada para un entorno de mercado específico y a continuación te las presentamos de forma breve.

Ten en cuenta que por diseño, DISCO solo hace operaciones de riesgo limitado. Esto es especialmente importante para poder disfrutar de una operativa eficaz, tanto en términos de comodidad operativa y poca necesidad de supervisión como en términos de garantías necesarias para abrir las posiciones. Las estrategias que opera DISCO son aquellas diseñadas con *hedge* o cobertura de la parte corta, para que la estrategia final no termine con un neto en posiciones cortas de riesgo ilimitado. Es cierto que las coberturas pueden tener un coste, pero siempre es mejor saber de antemano lo que se arriesga y dimensionar acorde a eso que operar con riesgo ilimitado en un mercado que se está sacudiendo con fuerza.

Las estrategias que se presentan a continuación requieren muy poco capital en garantías. Aunque en los ejemplos se muestran construidas sobre el índice **SPX**, pueden replicarse exactamente igual en **XSP** (que representa una décima parte del SPX y evita cualquier riesgo de asignación) o en **SPY** (también una décima parte del SPX, replica fielmente su rentabilidad porcentual y es el subyacente líder en liquidez de opciones). Esto permite operarlas con cuentas muy pequeñas sin perder eficiencia ni control del riesgo.

Debit Spread: Una estrategia direccional clásica (alcista o bajista) que consiste en comprar y vender opciones del mismo tipo con distintos strikes, pagando un débito neto. Es ideal cuando se anticipa un movimiento moderado en una dirección definida, ya que permite aprovechar esa expectativa limitando el riesgo. Por ejemplo, en un mercado ligeramente alcista se usaría un Call Debit Spread para capturar esa subida esperada con un coste limitado. Del mismo modo, ante una perspectiva bajista suave se podría emplear un Put Debit Spread. En resumen, el Debit Spread busca beneficiarse de tendencias claras pero contenidas, ofreciendo ganancias si el precio se mueve en la dirección pronosticada y acotando las pérdidas si no es así.

A continuación, se muestra el perfil de riesgo de un Put Debit Spread en la plataforma OptionStrat. Todas las operaciones de DISCO se crean en formato OptionStrat y adicionalmente a la imagen, se proporciona también el enlace para que el cliente pueda editar y someter a distintas pruebas la estrategia en su ordenador o móvil.



Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice 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.

Iron Fly (Iron Butterfly): Esta estrategia combina una posición short straddle (venta simultánea de call y put ATM) con alas largas (compra de una call OTM y una put OTM) en el mismo vencimiento. En la práctica, crea un rango de beneficio alrededor del precio central. Es apropiada cuando el mercado está en rango, es decir, se espera que el índice se mantenga cerca del nivel actual sin moverse demasiado.

En entornos de baja volatilidad o tras movimientos fuertes donde se prevé consolidación, un Iron Fly permite obtener un ingreso por prima manteniendo un riesgo limitado en los extremos (gracias a las alas compradas). Su máxima ganancia ocurre si el precio queda justo en el centro al vencimiento, y las pérdidas están controladas si el mercado rompe el rango, ya que las opciones largas actúan de seguro.

De las cuatro formas posibles que se puede construir un Butterfly, el Iron Fly es la más popular, ya que en el resto de casos se usan opciones en el dinero (ITM) que tienen horquillas muy grandes y mucha menor liquidez. Esta es una estrategia muy popular que se prefiere a las otras variaciones de Butterflies. A continuación, se muestra un Iron Fly centrado en 6765 y con un ancho de alas de 25 puntos.



Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice 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.

Iron Condor: Similar en espíritu al Iron Fly, el Iron Condor vende opciones out-of-the-money (un vertical call bajista y un vertical put alcista) y compra opciones aún más lejanas para limitar riesgo, formando un "condor" con cuatro patas. Es la estrategia predilecta para mercados laterales de volatilidad moderada. Se utiliza cuando esperamos que el SPX oscile dentro de un rango amplio y no haya sorpresas enormes en el corto plazo.

El Iron Condor proporciona un crédito neto al inicio (ingreso por las opciones vendidas) y esa prima será la ganancia si el índice permanece dentro del corredor predeterminado hasta vencimiento. Tiene la ventaja de tolerar más movimiento que un Iron Fly (el rango de beneficio es más ancho), a cambio de una ganancia potencial algo menor. Ideal para periodos tranquilos tras eventos de volatilidad, donde el mercado "respira" sin tendencia clara.

Al igual que la estrategia anterior, el Condor podría construirse con opciones ITM pero normalmente no interesa, así que la variante "Iron" es la más popular. A continuación, se muestra un Iron Condor con un ancho de alas de 10 puntos.



Broken Wing (Mariposa Ala Rota): Una variante de la mariposa (butterfly) en la que las alas no son simétricas, otorgando un sesgo direccional. En concreto, se vende un straddle (como en Iron Fly) y se compran alas desiguales: una más cercana y la otra más lejana del centro. Esta asimetría hace que la estrategia incline su perfil hacia un lado u otro. ¿Cuándo usarla? Cuando se tiene un ligero sesgo alcista o bajista sobre el mercado; es decir, creemos que el índice tenderá a moverse más hacia un lado. Por ejemplo, un Broken Wing diseñado con ala put más ancha que la call generará un sesgo alcista (más tolerancia a subidas), mientras que la configuración opuesta dará un sesgo bajista.

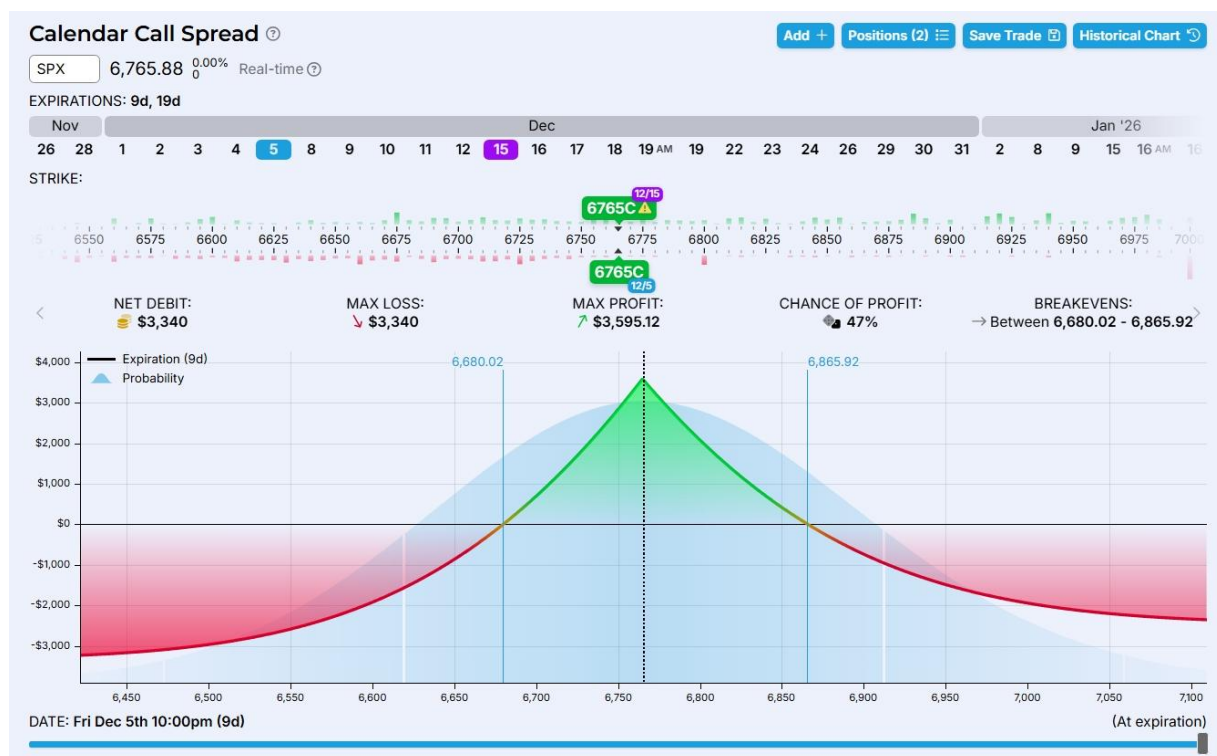
En la práctica, el Broken Wing permite obtener un crédito (o pagar muy poco de prima) y tener un rango amplio de beneficio en la dirección preferida, sacrificando algo de beneficio en la dirección contraria. Es ideal para escenarios en que el mercado está mayormente en rango pero con cierta inclinación direccional; por ejemplo, lateral-alcista o lateral-bajista, ofreciendo seguridad extra hacia el lado menos probable del movimiento.

Si el mercado está subiendo con baja volatilidad es muy probable que DISCO sugiera esta estrategia. A continuación, vemos un Broken Wing construido con puts y con orientación alcista.



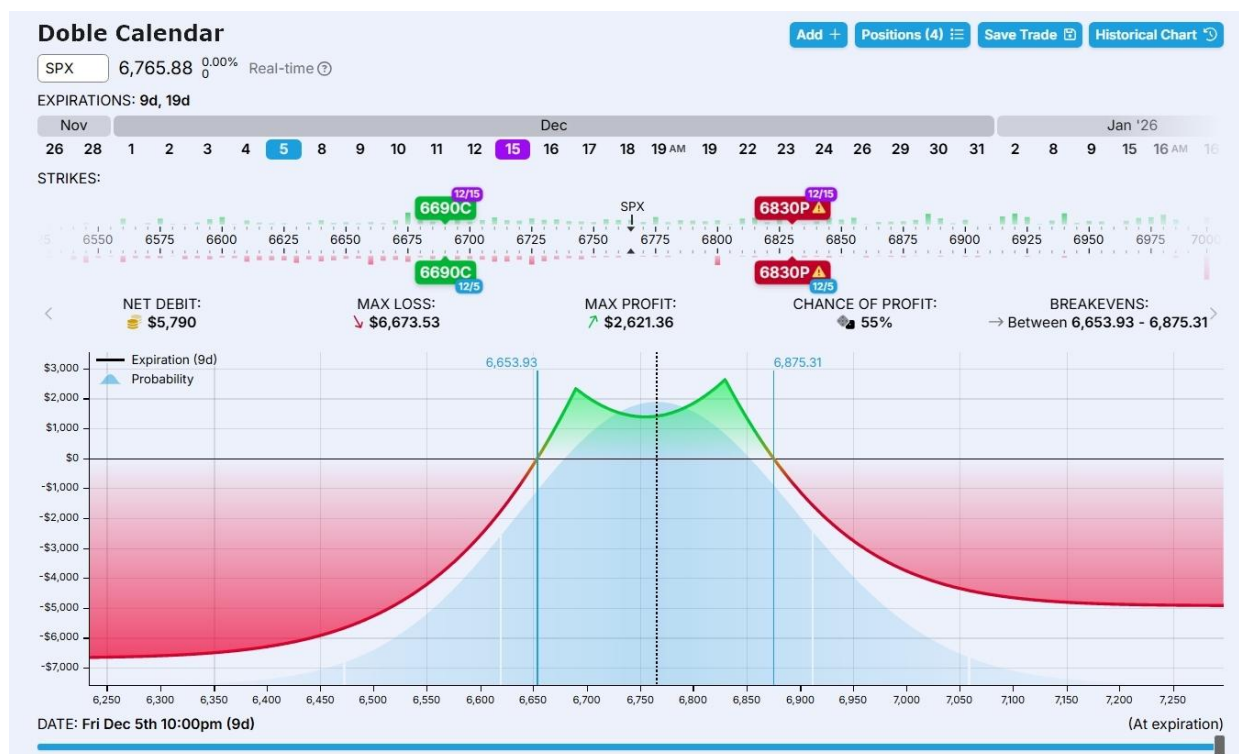
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Calendar: El Calendar Spread (o spread de calendario) consiste en comprar una opción de largo plazo y vender otra más cercana al vencimiento, ambas del mismo tipo y strike. El resultado es una estrategia que apuesta por la estabilidad del precio en el corto plazo y por un posible aumento de volatilidad en el medio plazo. Es especialmente útil cuando el mercado está en calma o la volatilidad implícita está baja. En un entorno así, las opciones a corto plazo tienen poca prima (que vendemos) y es barato tomar posición larga en la opción de más largo plazo. La máxima ganancia suele ocurrir si el precio se queda cerca del strike común para el momento en que vence la opción corta, permitiendo capturar la diferencia de valor temporal. Los Calendars son apropiados si pensamos que el índice se quedará rondando un nivel durante unas semanas, pero a la vez queremos estar comprados en volatilidad por si más adelante se mueve (o por si sube la volatilidad general). En resumen, es una estrategia conservadora en cuanto a dirección (prefiere poca acción del precio al inicio) pero que se beneficia de cualquier repunte en volatilidad o movimiento posterior, gracias a la opción de largo plazo.



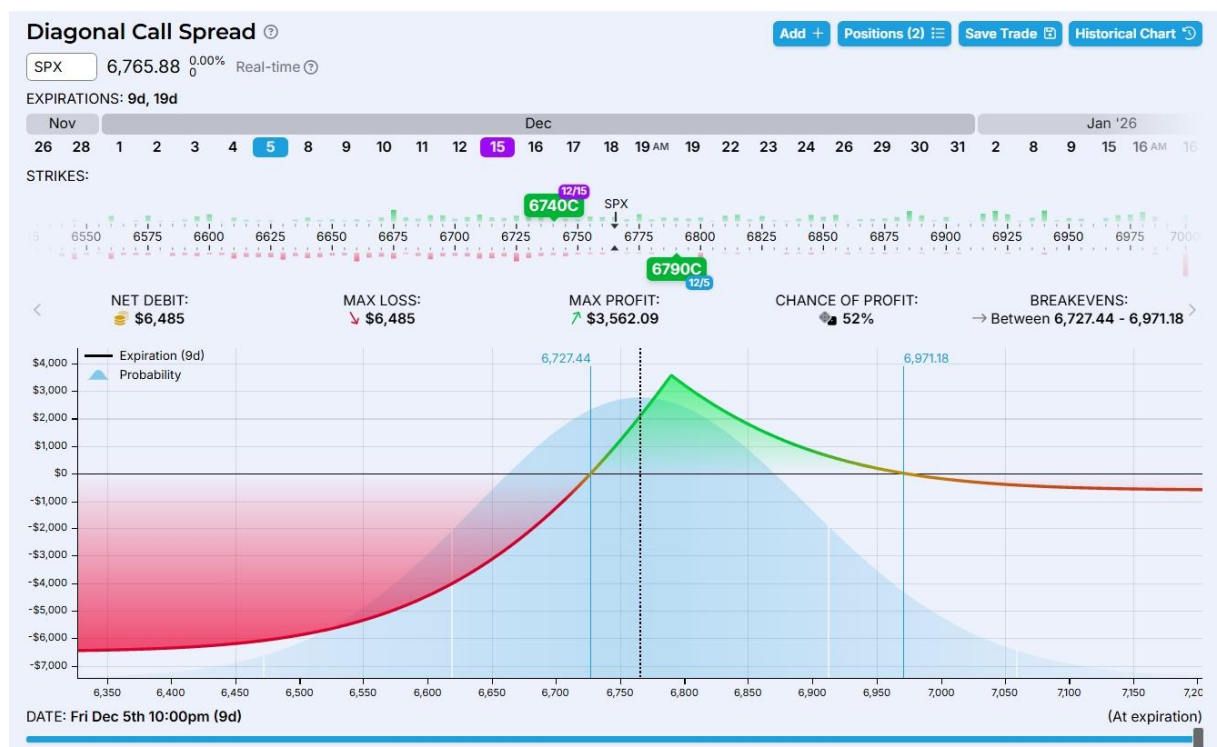
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Doble Calendar: Es una extensión del Calendar simple, pensada para mercados muy parados. El Doble Calendar coloca dos spreads de calendario, uno con opciones call por encima del nivel actual y otro con opciones put por debajo, ambos equidistantes del precio spot. Esta configuración crea una zona central amplia de rentabilidad en torno al nivel actual, cubriendo movimientos moderados en cualquiera de las dos direcciones. Se recomienda usar en mercados extremadamente comprimidos, cuando el rango de precios se ha estrechado mucho y se sospecha que habrá un retorno a mayor volatilidad, pero se desconoce la dirección del posible rompimiento. Si el índice se mantiene en ese rango estrecho hasta los primeros vencimientos, ambas patas cortas expiran y dejan al trader con posiciones largas más lejanas que pueden beneficiarse de un movimiento subsecuente. El Doble Calendar es así una apuesta a que "algo va a pasar" tras un periodo de letargo, proporcionando cobertura bilateral: no importa si el SPX rompe al alza o a la baja, la estrategia está posicionada para aprovechar un aumento de volatilidad en cualquiera de los casos, manteniendo la pérdida acotada si el letargo continuara.



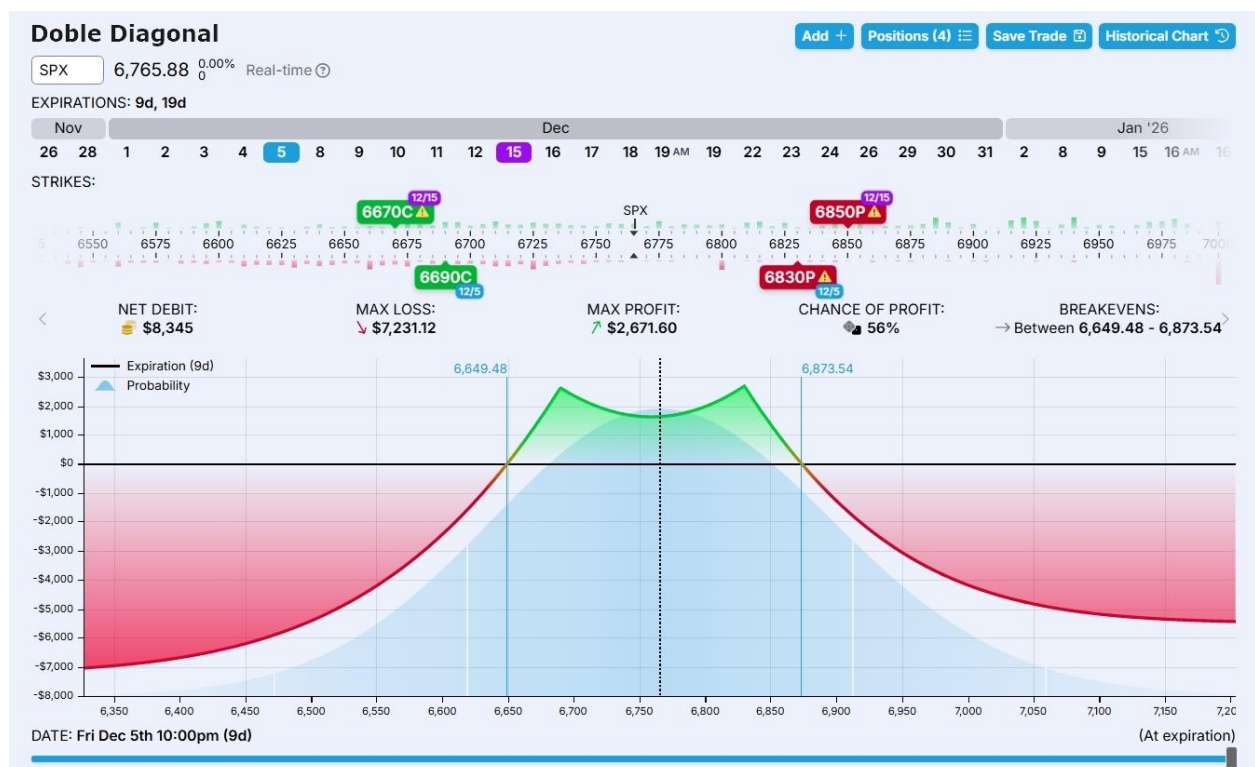
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Diagonal: La estrategia Diagonal es similar al Calendar en que combina vencimientos distintos, pero aquí los strikes no son los mismos, creando un híbrido entre un spread vertical y uno temporal. En la práctica, supone comprar una opción de vencimiento lejano (ITM o ATM) y vender una opción más OTM de vencimiento cercano. Esto confiere un tono direccional suave: se usa típicamente para expresar una visión alcista moderada (Diagonal Call) o bajista moderada (Diagonal Put) a mediano plazo. ¿En qué entornos brilla una Diagonal? Cuando hay una tendencia clara pero no esperamos un movimiento brusco inmediato. Por ejemplo, si el mercado sube lentamente y la volatilidad es baja, un Diagonal Call permite posicionarse alcista: la opción larga captura ese movimiento gradual, mientras la opción corta genera ingresos si el avance es efectivamente lento. Las diagonales aprovechan la tendencia con menos riesgo que comprar opciones naked, ya que la prima de la opción corta compensa parte del costo, y con más calma que un vertical tradicional, debido al componente de tiempo a favor. Es una estrategia ideal para "surfear" la tendencia predominante con protección parcial, ajustando los strikes para tener margen de seguridad.



Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice 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.

Doble Diagonal: Como su nombre sugiere, combina dos diagonales (una alcista con calls y otra bajista con puts) para conformar una estrategia prácticamente delta-neutral. El Doble Diagonal funciona de forma parecida a un Iron Condor en su perfil (ganancia si el precio queda dentro de un rango), pero en lugar de usar opciones del mismo vencimiento, emplea opciones en dos vencimientos diferentes. Se utiliza en mercados neutros con volatilidad moderada, cuando se busca generar prima tanto por arriba como por abajo, pero a la vez mantener posiciones largas en expiraciones más lejanas como colchón. En esta estrategia, se colocan opciones call (larga y corta) por encima del nivel actual y opciones put (larga y corta) por debajo, siendo las opciones largas las de plazo más lejano. El resultado es un amplio rango de seguridad. El Doble Diagonal ofrece ingresos en mercados laterales y cierta protección si aumenta la volatilidad, ya que las opciones largas ganarían valor. Es apropiada cuando no hay un sesgo direccional fuerte, pero sí la prudencia de cubrirse ante eventuales sobresaltos, fusionando lo mejor de las diagonales con la filosofía de un condor.

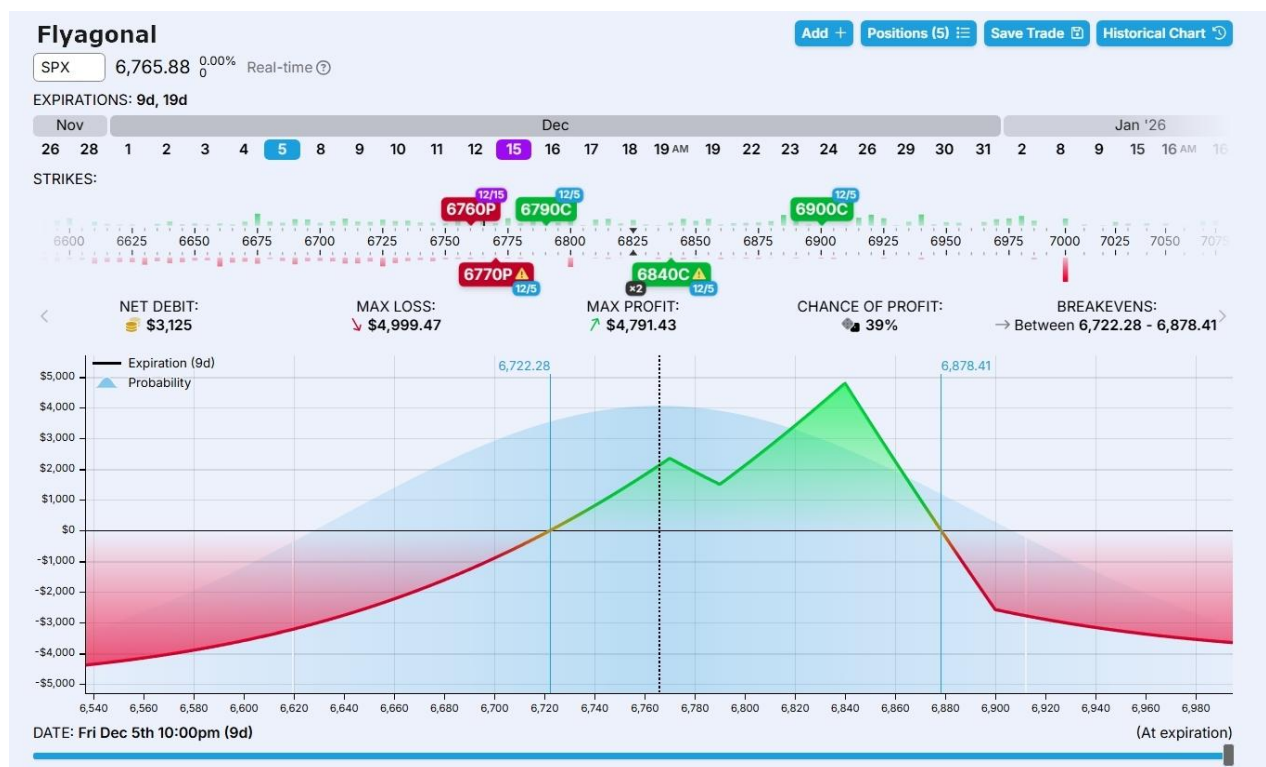


Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Flyagonal: Popularizada por Steve Gantz, el Flyagonal es una estrategia híbrida que fusiona un Call Broken Wing con un diagonal put. En esencia, combina una parte alcista y otra bajista en una sola estructura. El resultado es un perfil de beneficio tipo “montaña suave” antes del vencimiento, sin picos extremos, que abarca ambos lados del mercado.

La estrategia basa su éxito en que cuando el mercado sube, la volatilidad suele bajar, y eso beneficia al Broken Wing situado por encima del mercado. Y cuando el mercado baja, la volatilidad suele subir, lo que beneficia al diagonal que se ha situado por debajo del mercado. El Flyagonal es por tanto una estrategia que combina lo mejor de dos estrategias individuales para aportar el doble de theta o desgaste temporal. Gantz reporta fiabilidades mayores del 90%, con ratios muy buenos entre ganadoras y perdedoras.

Esta es una posición que un humano difícilmente armaría, y menos en el momento adecuado, pues requiere un conocimiento muy alto, tanto de la estrategia como de las condiciones de mercado en que hacerla. DISCO se ocupa de todo, detectando el momento adecuado y luego montando la estrategia automáticamente.



Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice 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.

Backspread: El Backspread de calls es una estrategia que compra volatilidad: consiste típicamente en vender una cantidad menor de opciones call y comprar una cantidad mayor de calls más OTM, de manera que inicialmente se obtiene un pequeño crédito. En el caso de DISCO, utiliza una proporción fija (2 calls cortas por 3 largas) y los strikes adecuados para lograr un perfil equilibrado y neutral en delta. ¿Cuándo usar un Backspread? Precisamente cuando se espera una explosión de volatilidad o un movimiento significativo en cualquier dirección.

Si la estrategia está bien construida y el mercado empieza a moverse en cualquier dirección o aumenta su volatilidad implícita, las ganancias llegan muy rápido.

Pero no es una estrategia sencilla, requiere construirse de forma correcta y en el momento correcto. Y aquí es donde entra DISCO, esperando hasta que el mercado reúne todas las características que hacen que esta estrategia sea la elección clara.

Tanto si funciona como si no, el Backspread es una estrategia para corto plazo, ya que el pico inferior (strike de las 3 calls compradas) tiene un riesgo alto a vencimiento, así que no tenemos por qué llegar a este punto. En el corto plazo, un backspread es una estrategia con riesgo muy pequeño.



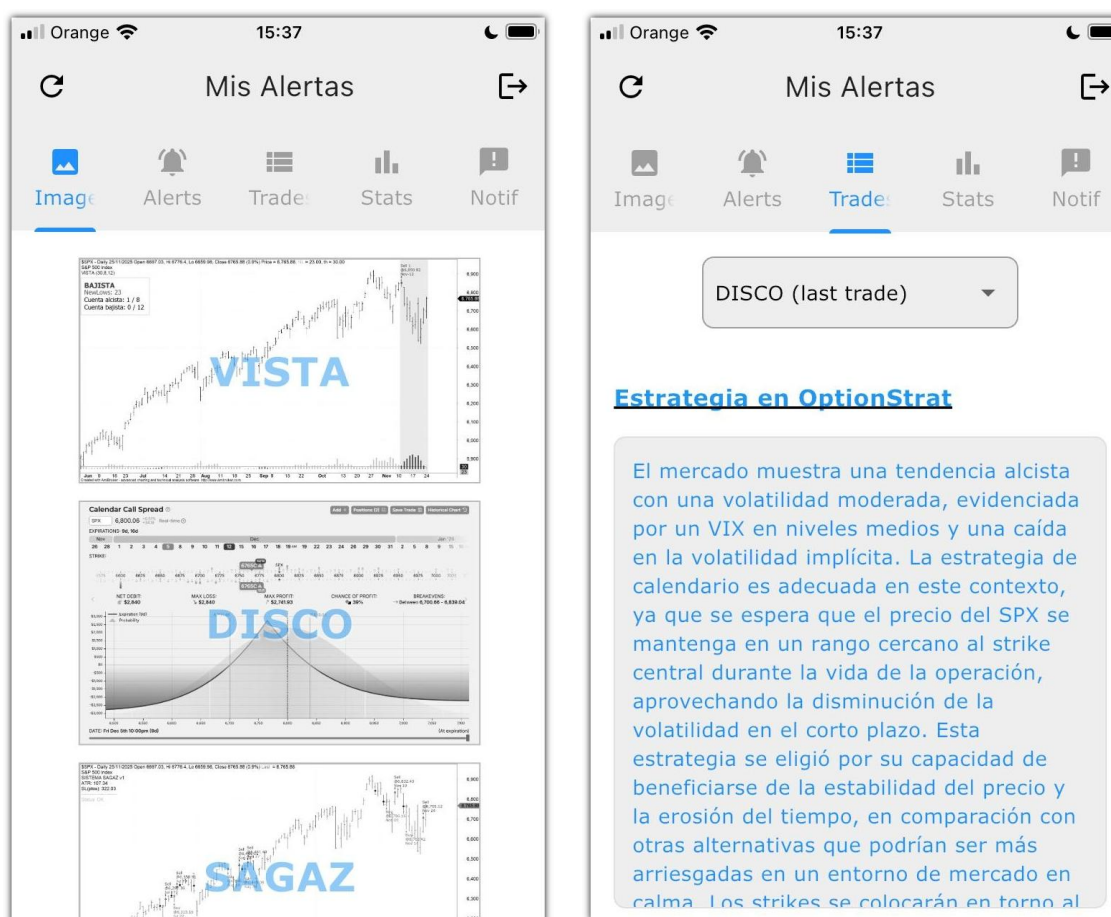
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Funcionamiento de la suscripción

La estrategia DISCO envía un email diario a los clientes registrados, de martes a sábado. Este email contiene la estrategia con su imagen y el enlace para editarla. También se anexa la explicación asociada a la elección de la estrategia.

En caso de no operar ese día, la IA analiza el mercado, muestra un chart del SPX y comenta sobre el mercado y sobre aquellas estrategias que consideró, pero finalmente decidió no operar.

Toda la información se almacena en la zona de clientes y está disponible de madrugada, sobre las 5m. Adicionalmente, se puede acceder a la información de DISCO desde la App de alertas, tal y como vemos debajo:



Conclusión: El experto en opciones que esperabas

DISCO marca un antes y un después en la forma de diseñar estrategias de inversión con opciones. En vez de limitarnos a seguir una fórmula fija, ahora tenemos a nuestra disposición una inteligencia experta que trabaja para nosotros, adaptándose a cada cambio del mercado.

Cada día se recibe la mejor estrategia disponible según el análisis de la IA, lista para ser analizada con detenimiento y poder adaptar sus características a nuestras circunstancias personales.

En Onda4 creemos que ha llegado el momento de llevar la operativa en los mercados al siguiente nivel: si alguna vez has querido disponer de un experto en opciones diseñando estrategias para ti, ese momento ha llegado. DISCO es ese experto incansable y preciso, que te ofrece una ventaja única en los mercados.

¿Estás listo para dar el salto hacia una nueva era de trading inteligente? La decisión, como siempre, queda en tus manos, pero ahora, con la ayuda de DISCO, estas manos nunca han estado mejor equipadas.

[SUSCRIBIRME A DISCO](#)