

ESTRATEGIAS DEL LIBRO WT

jueves, 05 de diciembre de 2024

por: Oscar Cagigas

La semana pasada vimos la última de las estrategias que se detallan en el libro de Curtis Faith "Way of the Turtle".

Tras haberlas codificado, creo que ha merecido la pena el esfuerzo puesto que son estrategias válidas, muy sencillas y con mucha lógica. Pueden ser el punto de partida para estrategias más elaboradas o se pueden operar combinadas en un porfolio. Todas ellas han resultado ser rentables desde la publicación del libro, en datos nuevos o fuera de muestra (OOS).

Aunque también hay que decir que en todas ellas se ha visto que el gráfico de rentabilidad reciente tiene mayor volatilidad, y en muchos casos baja algo el ritmo de subida. Pero qué podemos esperar 17 años después? Lo raro es que estas estrategias sigan dando ganancias!

"This is one of the five best trading books ever written."
-from the Foreword by Van K. Tharp

WAY of the TURTLE



The Secret Methods
that Turned Ordinary People
into Legendary Traders

CURTIS M. FAITH
Original Turtle, Class of 1983

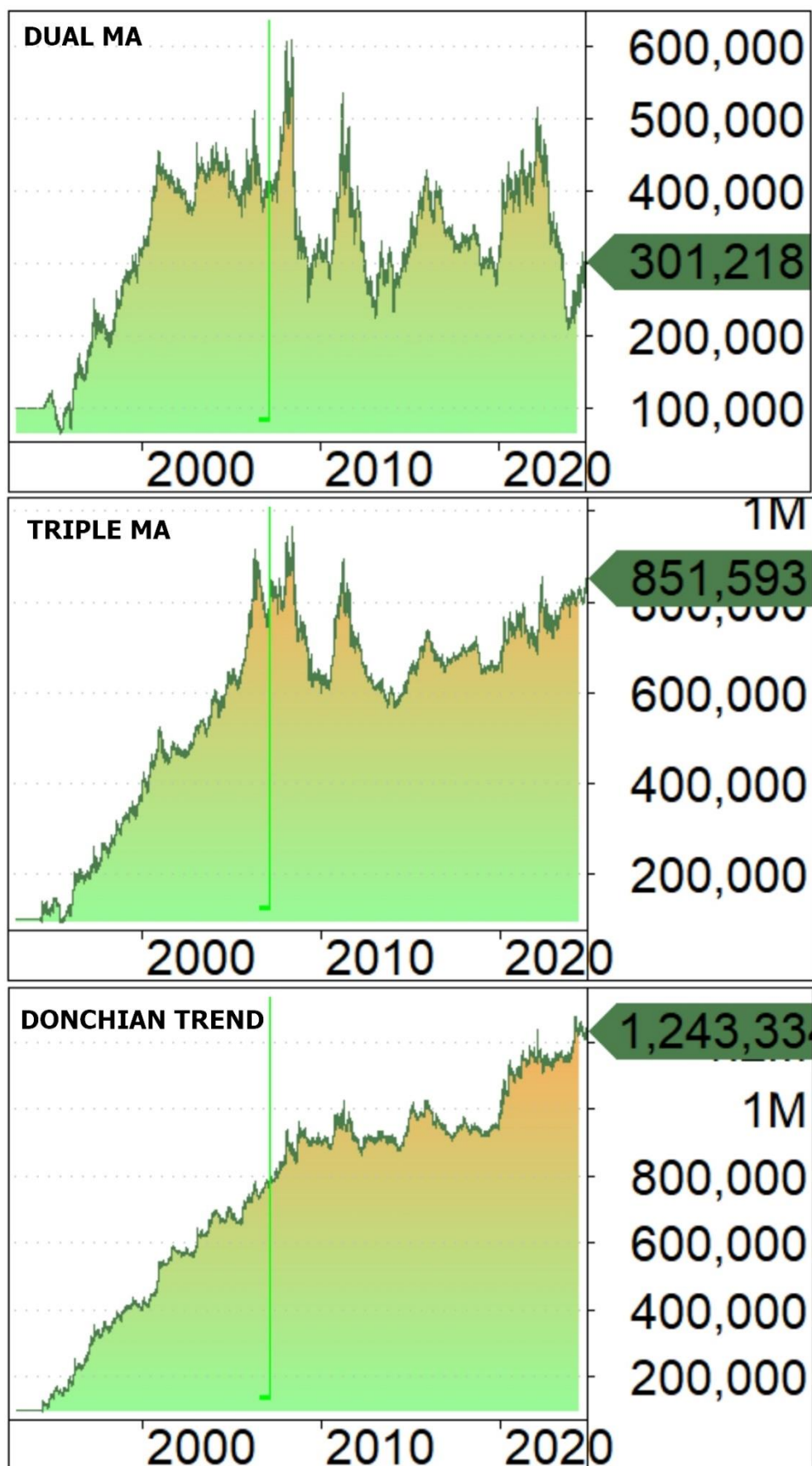
Vimos dos cruces de medias, uno doble y uno triple. Vimos dos canales de Donchian, uno con salida Donchian y otro con salida por tiempo, a las 80 barras. Vimos también una estrategia basada en las bandas del Bollinger, la famosa estrategia "Aberration". Y finalmente, vimos una estrategia asimétrica basada en las bandas de Keltner.

Puesto que hice las pruebas en un periodo de alrededor de un mes, los resultados han podido cambiar desde la primera estrategia (cruce dual de medias) hasta la última (ATR breakout), así que en este informe voy a actualizar todas las estadísticas al cierre de ayer, 4 de diciembre de 2024. Mostraré las estadísticas por filas y así podremos comparar el rendimiento.

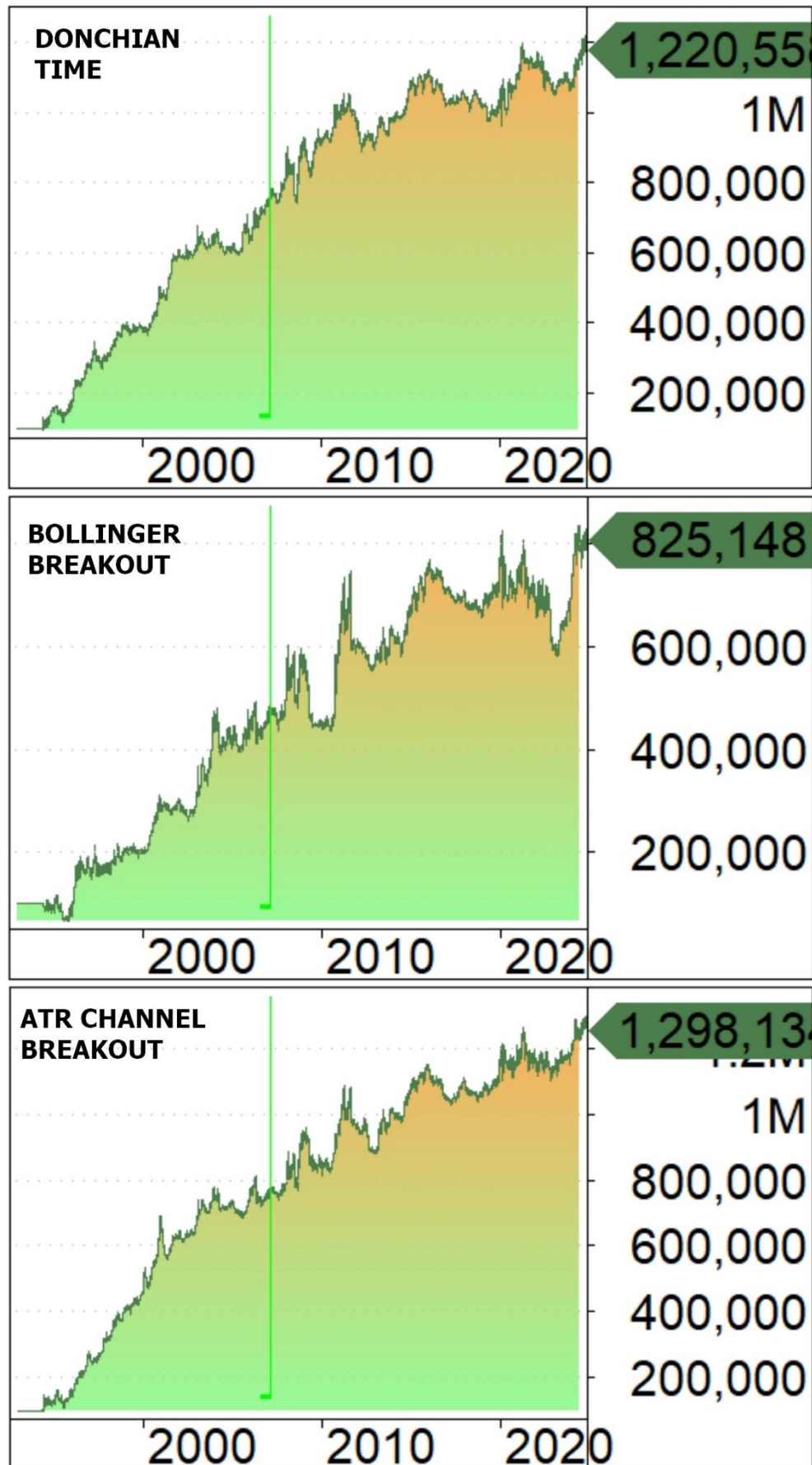
Además de lo anterior, estoy viendo algunas variaciones en la curva de capital de las primeras estrategias, las basadas en cruces de medias, mientras que la última estrategia que probé la semana pasada no parece mostrar ninguna variación. Esto no es la primera vez que me sucede y tiene que ver con los ajustes que hacen a los contratos de futuros hacia atrás (método Panamá), al incorporar los nuevos vencimientos y cerrar el último hueco sumando o restando los puntos del hueco a todo el histórico. Y también puede ser que los settings de simulación tengan alguna diferencia que no he podido encontrar, y que explique que la curva no sea exactamente la misma.

Por estas dos razones, es buena idea repetir todos los backtests, pues todos se harán en el mismo momento, con los mismos settings y con la misma fecha final, la de ayer. También mostraré las curvas de capital, y así tendremos un verdadero catálogo de estrategias seguidoras de tendencias.

Cuando vea las curvas de capital, se dará cuenta que no es lo mismo la evolución desde 2007 en la curva de todo el histórico que la evolución de la estrategia cuando empieza su operativa en 2007 (OOS). Tenga en cuenta que son estrategias de largo plazo, y si abrieron posiciones a finales de 2006 esto puede marcar mucha diferencia. En el caso fuera de muestra (OOS), se empieza sin posiciones el 1 de enero de 2007.



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.



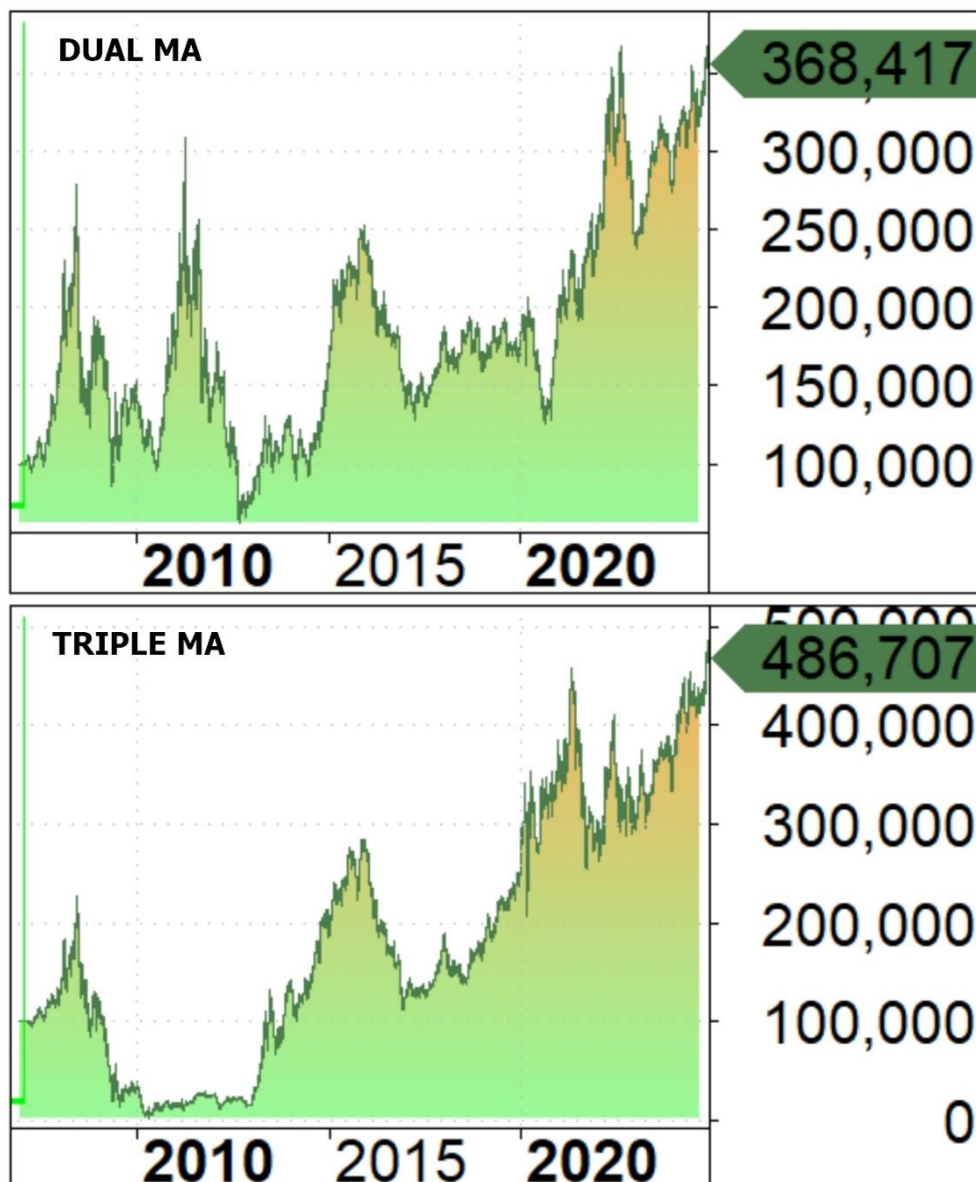
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Este es el resumen de los resultados en todo el histórico, que se corresponde con las imágenes anteriores:

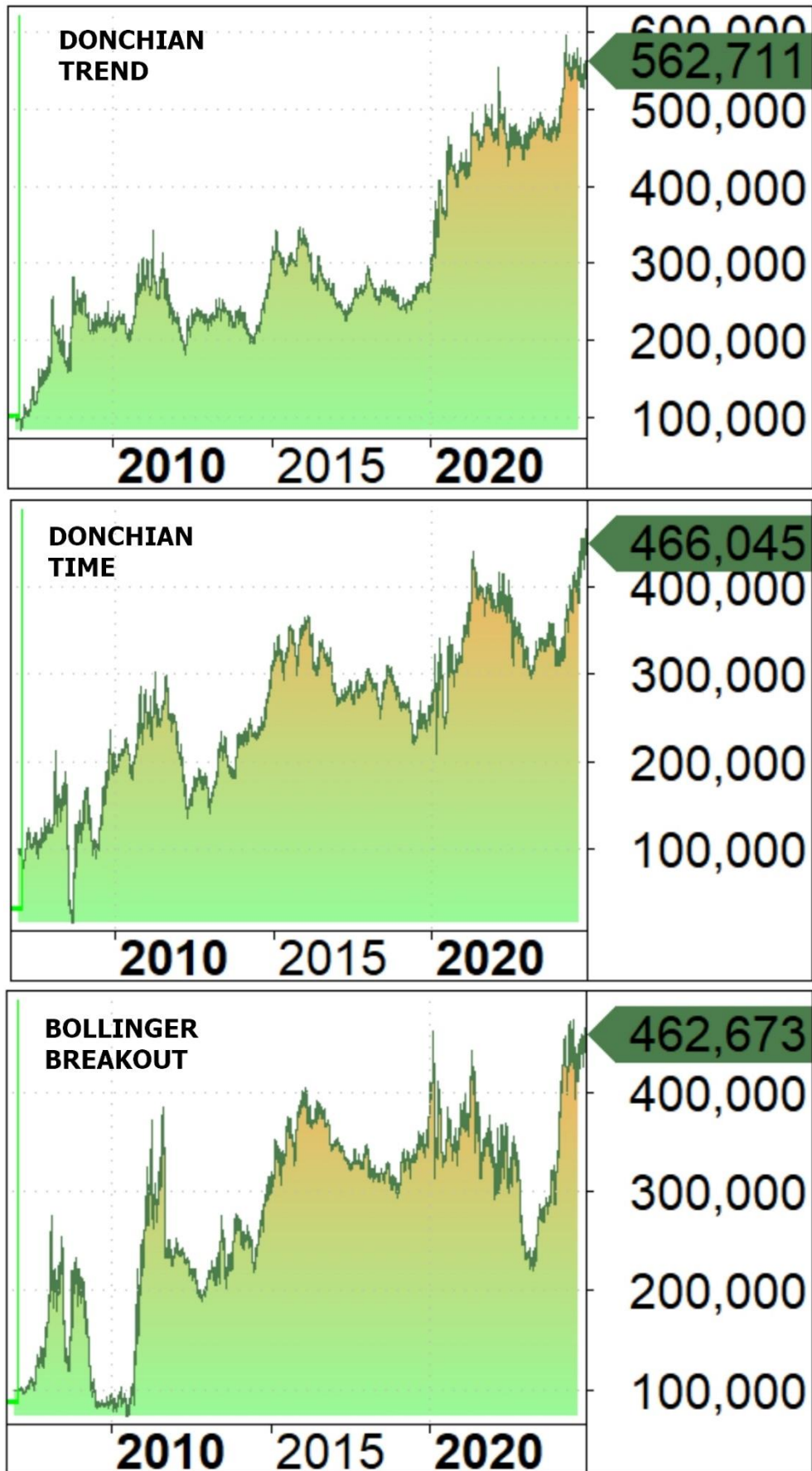
ESTRATEGIAS EN TODO EL HISTÓRICO (OOS DESDE 1/1/2007)

	Net	CAR	MDD	RF	PF	WL	RRR	ulcer	Sh	K	#T	Av	%W	bars
DUAL MA	201,218	3.51	-400,233	0.5	1.16	2.3	0.1	33.9	0.00	0.01	234	860	34	323
TRIPLE MA	751,593	6.94	-401,026	1.9	1.84	2.5	0.2	21.4	0.1	0.02	209	3,596	42	352
DONCHIAN TREND	1,143,335	8.21	-161,672	7.1	1.33	2.0	0.4	6.4	0.3	0.04	3,125	366	40	18
DONCHIAN TIME	1,120,558	8.15	-163,571	6.9	1.40	1.2	0.4	7.0	0.2	0.04	1,020	1,099	53	72
BOLLINGER BOUT	725,148	6.83	-242,255	3.0	1.78	2.0	0.4	14.0	0.2	0.04	233	3,112	47	245
ATR CHAN BOUT	1,198,134	8.36	-207,940	5.8	2.17	3.9	0.4	8.0	0.2	0.04	369	3,247	36	190

Veamos ahora los resultados OOS, es decir, los resultados que se hubieran obtenido empezando a operar el 1 de enero de 2007:

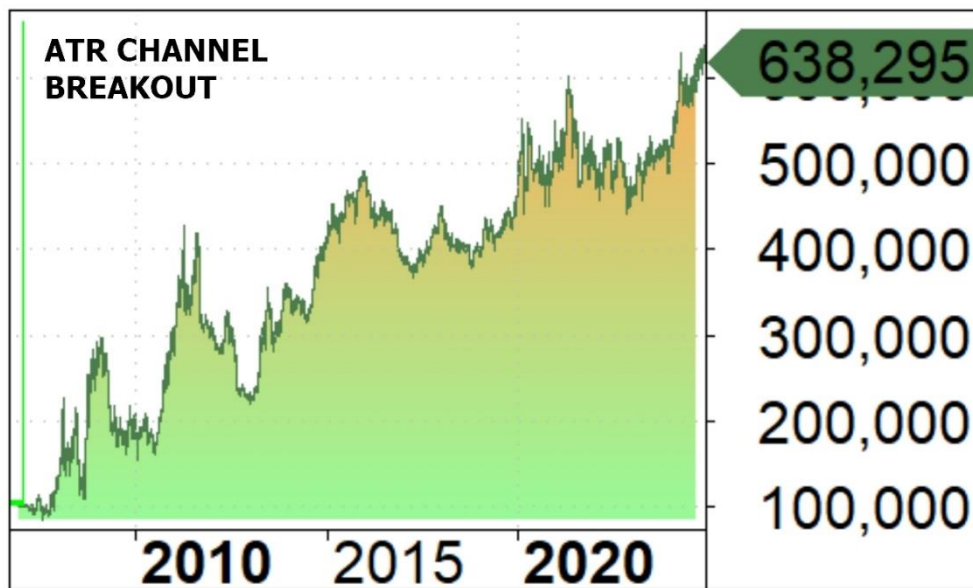


Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.



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.

241205



Y estos son los resultados en forma tabular.

ESTRATEGIAS OPERADAS DESDE EL 1/1/2007

	Net	CAR	MDD	RF	PF	WL	RRR	ulcer	Sh	K	#T	Av	%W	bars
DUAL MA	268,417	7.54	-246,928	1.1	1.47	2.2	0.2	42.9	0.12	0.01	133	2,018	40	317
TRIPLE MA	386,707	9.22	-224,377	1.7	1.77	2.4	0.3	51.3	0.1	0.02	115	3,363	43	293
DONCHIAN TREND	462,711	10.11	-161,672	2.9	1.19	1.9	0.3	21.7	0.2	0.03	1,885	245	39	18
DONCHIAN TIME	366,045	8.96	-196,092	1.9	1.19	1.2	0.3	25.5	0.1	0.02	612	598	50	70
BOLLINGER BOUT	362,673	8.92	-242,255	1.5	1.52	1.9	0.2	32.0	0.1	0.02	142	2,554	44	223
ATR CHAN BOUT	538,295	10.89	-207,940	2.6	1.65	3.6	0.5	20.8	0.2	0.04	237	2,271	32	170

Por Recovery Factor, la estrategia ganadora es **Donchian Trend**, seguida muy de cerca por **ATR Channel Breakout**. En los resultados continuos, el ranking es similar, pero entre estas dos estrategias se cuelga **Donchian Time**. En ambas pruebas estas tres estrategias son claramente superiores al resto.

Todas las estrategias tienen un alto drawdown en su periodo fuera de muestra y todas aumentan la volatilidad de la operativa en este periodo. Las que menos drawdown máximo tienen son las mencionadas en el párrafo anterior. En términos de ganancia absoluta, sin importar el drawdown, la mejor es el ATR channel breakout, seguida de Donchian Trend. Cualquiera de estas dos estrategias es una buena elección.