

VISTA

EL MERCADO DE UN VISTAZO!

-Cómo saber si es buen momento para comprar, o por el contrario para permanecer fuera del mercado?

La técnica más popular es estar alcistas solamente si el precio del SP500 está por encima de su media simple de 200 sesiones.

-Pero es esta la mejor estrategia? Lo has comprobado?

En este documento, no solamente contestaré a esta pregunta tan importante, sino que le contaré todos los detalles de una estrategia mucho mejor, a la que vd se puede suscribir y de la que recibirá sus señales por menos de lo que cuesta un café. Y lo mejor es que no hay letra pequeña. Siga leyendo...

Lo que le voy a mostrar es mi investigación sobre los mejores filtros de mercado. El resultado es la estrategia VISTA, pensada para identificar los ciclos del mercado.

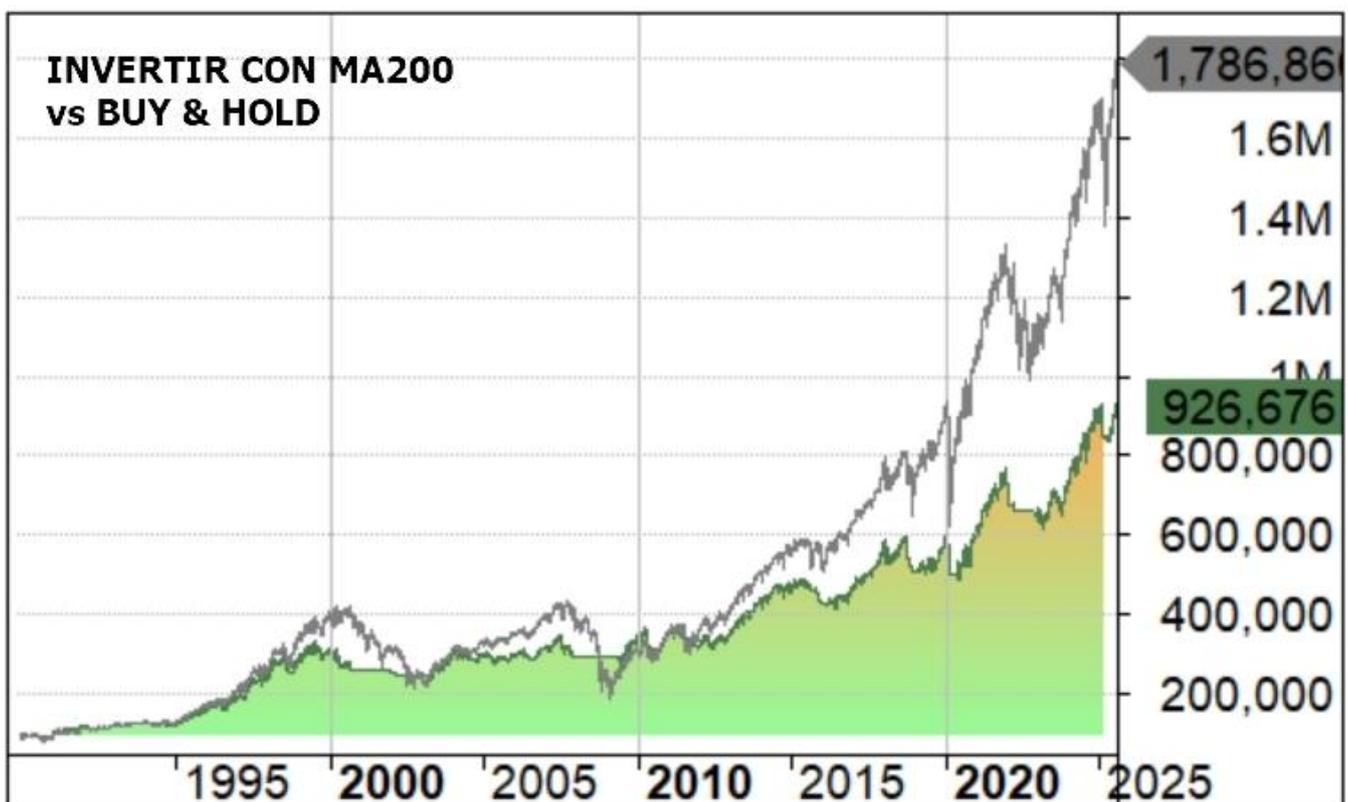


Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

LA MEDIA DE 200

Aunque nada bate en rentabilidad absoluta al Buy & Hold, filtrar con la media de 200 sesiones tiene una importante reducción del drawdown. En el caso Buy & Hold, durante el año 2008 el mercado cayó un **57%**, mientras que en la inversión filtrada por la media de 200 sesiones, este drawdown fue de la mitad, o un **29%**.

Solamente esto ya debería dejar claro que el timing, o escoger el momento de estar comprados o de estar fuera, es sumamente importante; y que es imprescindible disponer de algún tipo de mecanismo o criterio que nos diga a diario si es un buen momento para estar comprados.



	All trades	Long trades	Short trades	Buy&Hold (\$SPX)
Net Profit	826675.83	826675.83	0.00	1692208.65
Net Profit %	826.68%	826.68%	0.00%	1692.21%
Exposure %	74.56%	74.56%	0.00%	100.00%
Annual Return %	6.45%	6.45%	0.00%	8.43%
Transaction costs	12300.00	12300.00	0.00	100.00
Max. system drawdown	-151816.54	-151816.54	0.00	-338880.77
Max. system % drawdown	-28.68%	-28.68%	0.00%	-56.78%

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.

En ganancia anualizada, B&H obtiene un 8.4% mientras que la inversión filtrada consigue un 6.45%. El filtro nos hace estar invertidos el 74% del tiempo. Como es natural, la inversión filtrada paga muchas más comisiones, algo que he tenido en cuenta en este estudio.

No todos los ratios se pueden comparar con Buy & Hold, ya que muchos dependen del número de operaciones, pero los que se pueden calcular, favorecen la inversión filtrada.

Seguramente vd se preguntará si algún otro periodo de media es mejor que la de 200 sesiones. Aunque entramos en el delicado terreno de la sobreoptimización, al cierre de ayer los mejores resultados aparecen filtrando con una media de 215 sesiones.

OTROS FILTROS DE MERCADO

Para mi estudio sobre filtros, he probado muchas ideas distintas, y presento los principales resultados en la siguiente tabla. Para poder comparar correctamente, he optimizado los parámetros individuales, de forma que lo que vemos es el potencial máximo, con retrospectiva, de cada estrategia.

	Net	CAR	MDD	RF	PF	ulcer	Sh	#T	Av Profit	%W	bars
1. B&H	1,686,860	8.43	-337,810	5.0	inf	15.8	inf	1	1,686,860	100	8972
2.MA200	826,676	6.45	-151,817	5.5	2.80	10.6	0.5	123	6,721	24	56
3.MA215	1,049,101	7.09	-148,462	7.1	3.30	9.5	0.5	116	9,044	23	59
4.MA-CC	771,496	6.26	-117,061	6.6	3.30	11.9	0.6	95	8,121	44	70
5.PB-pct	803,759	6.37	-103,949	7.7	5.13	10.5	0.5	36	22,327	53	183
6.DC-PB	1,287,474	7.66	-151,465	8.5	4.60	12.2	0.4	44	29,261	52	170
7.VISTA	1,237,223	7.55	-93,770	13.2	10.47	10.1	0.7	41	30,176	66	127

En la primera fila, vemos el resultado de comprar y mantener; es decir, una sola compra al comienzo del histórico. La relación entre ganancia y máximo drawdown (en adelante RF o Recovery Factor) es de 5 veces.

En la segunda fila vemos que filtrar con la popular media de 200 sesiones mejora ligeramente el RF hasta 5.5, pero la principal mejora está en la reducción del máximo drawdown (MDD).

La tercera fila muestra los resultados del filtro de media pero optimizados para mejor RF. El resultado es una media de 215 sesiones que sube a 7.1 el RF.

La cuarta fila implementa la misma idea de la media simple, pero ahora le vamos a pedir varios cierres consecutivos por encima de la media para confirmar las compras, y varios cierres consecutivos por debajo para confirmar las ventas. Aunque esta idea es buena para reducir las operaciones falsas, no mejora los resultados respecto de la media simple.

En la quinta fila se implementa una idea basada en una corrección porcentual desde máximos. Si esta corrección es menor de un cierto porcentaje, permitimos las posiciones largas, y si es mayor, detenemos la operativa. Para evitar las señales falsas, hay un retardo de dos semanas en la comprobación del nivel de retroceso. Esta idea tiene el mejor RF hasta ahora, con 7.7, y también el menor drawdown máximo. Asimismo, el profit factor es de un impresionante 5.13.

La fila sexta implementa de nuevo la corrección porcentual pero añade un canal de precios máximos y mínimos como confirmación. Estaremos alcistas si se supera el máximo de las últimas barras precedentes, lo que permite una rápida incorporación a los mercados alcistas. Y cerraremos las posiciones si se pierde el mínimo de las últimas barras, y además la corrección en ese punto es mayor de un umbral, lo que confirma un mercado bajista. Esta idea resulta en el mejor RF hasta el momento (8.5), pero a costa de un drawdown elevado y un profit factor más bajo que en la prueba anterior.

Y por último llegamos a la estrategia **VISTA**. Utiliza los NewLows del NYSE para generar las señales. Como seguramente sabrá, el número de valores del NYSE que cada día hacen nuevos mínimos anuales es un indicador de amplitud de mercado muy popular y muy eficiente. Esta es la lógica:

Hay un umbral de nuevos mínimos, 30 en este caso. Si se acumulan 8 días seguidos con NewLows por debajo del umbral estaremos alcistas. Si se acumulan 12 días seguidos por encima del umbral estaremos bajistas. No se admiten casos intermedios y siempre se mantiene un estado hasta que se confirma el otro.

Esta aproximación tan simple produce las mejores estadísticas con mucha diferencia. **El RF es el doble (13.2)** que los niveles que estábamos viendo con otras aproximaciones. En la tabla resalto en verde aquellos ratios que son mejores que en el resto

de pruebas, exceptuando B&H. A destacar tenemos el impresionante **Profit Factor de 10.47**.

Recuerde que todo esto es retrospectiva, y que solamente se pretende mostrar cual es el mejor filtro para distinguir entre mercados alcistas y bajistas en base a estadísticas. El filtro basado en los NewLows (La estrategia VISTA), es el mejor con mucha diferencia: tiene lógica, es simple, y sus estadísticas son claramente superiores al resto.

LA PARTE COMERCIAL DE VISTA

He decidido que voy a compartir las señales de esta estrategia con vd solamente por **1 euro** (pago único, acceso durante 90 días). Recibirá en su correo todas las señales que genere, e incluso las podrá ver en su móvil a través de la app de alertas.

-Por qué 1 euro solamente? Dónde está el truco?

Se trata de un producto introductorio, que espero que encuentre útil; y que con el tiempo considere suscribirse a otras estrategias de pago. Si no es el caso no importa, recibirá las señales de VISTA igualmente, y podrá saber cuándo el mercado se ha puesto peligroso en base a los NewLows. Eso sí, si una vez suscrito, decide abandonar la suscripción, por favor cancele desde la zona de clientes y no utilice el botón de spam que tienen ahora los clientes de email, pues podría perjudicar a otros usuarios.

Creo que es muy importante aclarar que el hecho de que la suscripción sea prácticamente gratuita, y que la estrategia sea abierta, no la hace inferior a otras. Lo simple suele funcionar muy bien en los mercados, y esta idea de los nuevos mínimos no solamente es simple, sino que tiene mucho sentido. Es ideal para aquellos que invierten a largo plazo y prefieren evitar los mercados bajistas.

CÓMO FUNCIONA LA SUSCRIPCIÓN?

Tras comprar la suscripción su usuario queda registrado en la base de datos de esta estrategia, y recibirá un email diario de martes a sábado (con datos a fin de día) con un chart de VISTA sobre el SP500. También, los miércoles y sábados verá las estadísticas resultantes de una operativa que compra y vende el SP500 siguiendo las señales de esta estrategia. Usando la aplicación de

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.

alertas, puede ver a diario en su móvil el chart del SP500 y también las estadísticas, solo tiene que entrar con las credenciales que elija al registrarse en el proceso de compra.

Con VISTA, podrá comprobar la salud del mercado de un solo vistazo, ya que el fondo de la imagen cambiará a rojo cuando los NewLows avisen de que hay peligro. Habrá un email adicional si el mercado cambia, bien a alcista o a bajista. Eso sí, tenga en cuenta que en los mercados todo es posible, y el mercado puede caer sin avisar o puede avisar y no caer.

En definitiva, si quiere recibir en su email el mejor indicador de la salud del mercado, y ver las estadísticas de usarlo, compre ya, porque si hubiera demasiados emails a enviar limitaré el acceso.

[SUSCRIBIRME A VISTA POR 1 EURO](#)



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 en ningún caso una recomendación de compra o venta de futuros, acciones o cualquier producto financiero.

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.