



Onda4.com® – noviembre de 2024

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 ningún tipo de 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.

INTRODUCCIÓN

Durante 2023, en los informes de Onda4, hice una serie de estudios exhaustivos sobre el hueco de apertura del SPX, el índice cash del SP500. Estos estudios indicaban que el gap de apertura del SPX proporcionaba una información muy relevante, ya que es el último dato disponible en la sesión de hoy si queremos operar en base diaria. En concreto, el hueco de apertura del SPX anticipa el cierre con una fiabilidad algo superior al 60%, que no parece mucho pero esto incluye todos los días, sin filtros, y es una pequeña ventaja que a largo plazo se va acumulando.

Este hueco de apertura funciona en todos los índices principales, pero en el caso del Dow Jones lo hace incluso mejor que en el caso del SPX, lo cual son buenas noticias pues en Onda4 ya disponemos de una estrategia para el SPX, el sistema de trading SAGAZ, que hasta ahora evoluciona muy bien en tiempo real pero opera muy poco, un inconveniente para aquellos traders que han comentado preferir una estrategia más activa. El sistema de trading que vamos a ver a continuación opera prácticamente a diario.

Este documento detalla el sistema de trading VIVAZ, diseñado para operar el índice DJI (Dow Jones de Industriales) en intervalo diario. El índice DJI no se puede operar directamente, así que vamos a implementar sus señales mediante CFDs, en concreto el US30, que lo replica perfectamente.

Si hay algo que caracteriza a la estrategia VIVAZ es que es innovadora, ya que aporta una forma diferente de cerrar las posiciones, nunca vista hasta ahora. VIVAZ va a situar un stop loss distinto en función de si el mercado abre con hueco alcista o bajista. Mis pruebas indican que esto mejora mucho los resultados de la estrategia, y que yo sepa ningún otro sistema o estrategia de trading aprovecha la información del hueco de apertura para cerrar las posiciones. Es decir, VIVAZ saca el máximo provecho del gap de apertura, tanto para abrir posiciones como para cerrarlas. Con toda seguridad, es la estrategia más original que he diseñado. Vea las estadísticas en este informe.

Oscar G. Cagigas

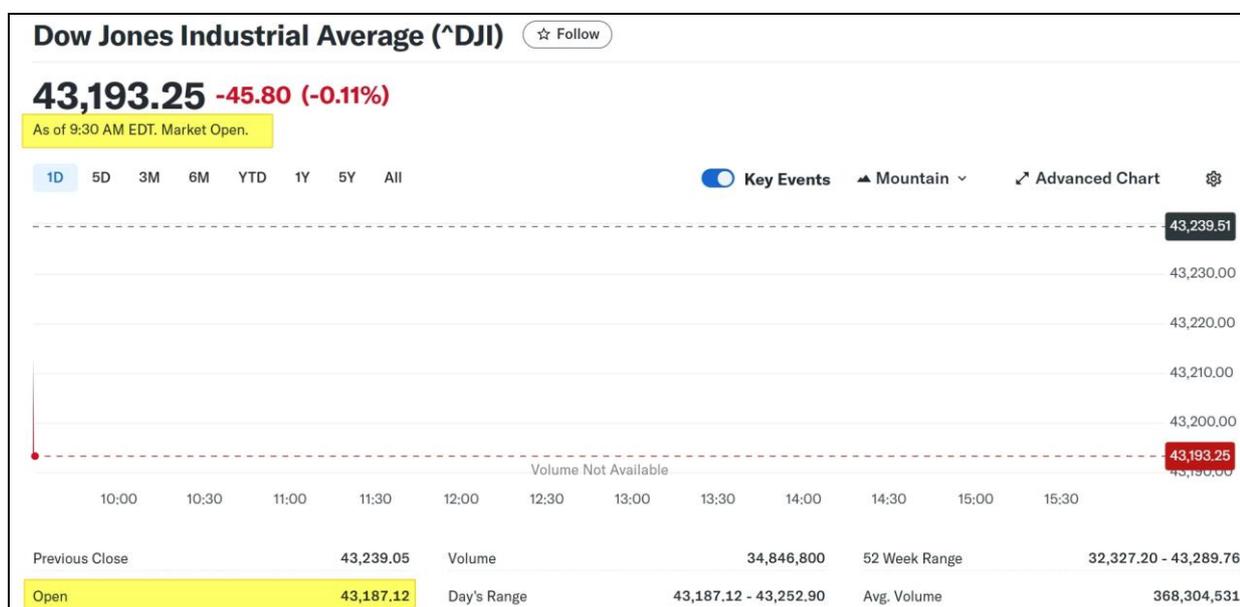
LA APERTURA DEL ÍNDICE DOW JONES

La estrategia que implementa VIVAZ está basada en la información que proporciona el hueco de apertura del Dow Jones. *-Abrió al alza? -Abrió a la baja?* Este dato, junto con los datos de los días previos, proporciona el máximo nivel de información que es posible conseguir en una estrategia en compresión diaria.

Es muy importante mencionar que la estrategia VIVAZ utiliza los datos oficiales del índice contado o Cash del Dow Jones. La apertura oficial puede revisarse en multitud de sitios como:

- Investing.com
- Yahoo Finance
- Google Finance
- TradingView
- MarketWatch

Como ejemplo, debajo vemos Yahoo Finance en la sesión del viernes 18 de octubre de 2024. A partir de 15:30 hora española y sin ningún tipo de retraso se puede ver el precio de apertura del índice Dow Jones (^DJI). No es necesaria una suscripción.



Adicionalmente, cualquier bróker proporciona datos de los índices en tiempo real.

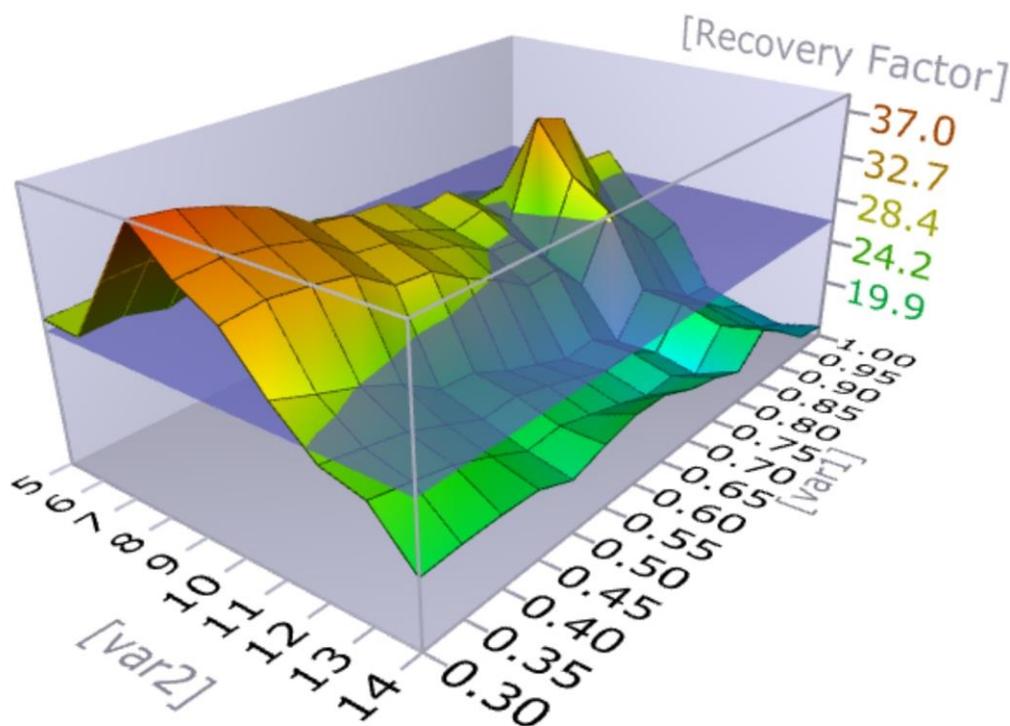
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Si vd va a operar VIVAZ con CFDs, es muy probable que los precios de su CFD, normalmente el US30, no coincidan de forma exacta con el precio oficial. Puesto que la estrategia está basada en el precio oficial del contado vd deberá revisar este precio oficial para confirmar si hoy hubo hueco alcista, bajista, o ninguno.

ESTADÍSTICAS DE DISEÑO

El sistema VIVAZ solamente tiene dos parámetros optimizables, que se actualizarán cada año siguiendo una metodología Walk Forward con periodo de entrenamiento de 4 años y con periodo de aplicación de 1 año. La variación de estos dos parámetros produce 150 curvas de capital, todas ellas positivas, lo cual es una indicación de robustez.

La variación de estos dos parámetros es muy suave, tal y como vemos debajo en el gráfico en 3D, y nos proporciona una zona muy estable. En el gráfico se aprecia que el Recovery Factor o relación entre ganancia y máximo drawdown es muy elevado, y a la vez tiene una variación muy suave con cambios en los parámetros.



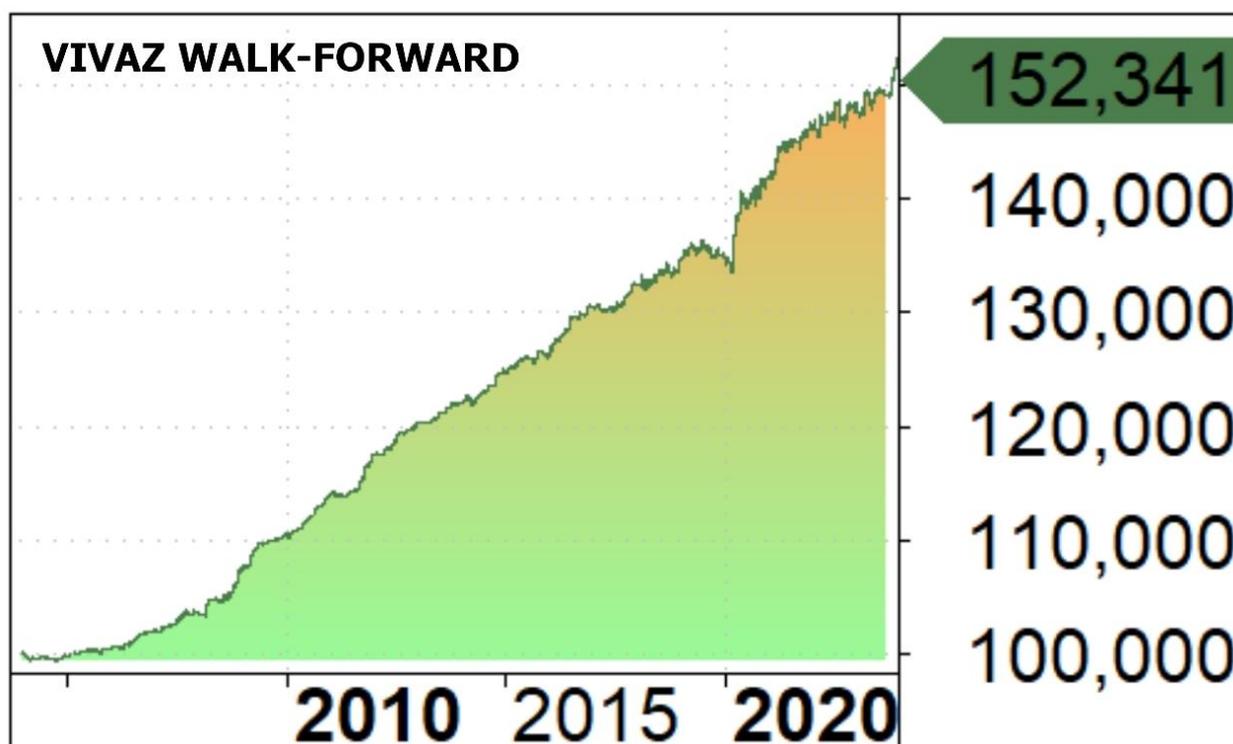
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Para las simulaciones, y dado que el índice Dow Jones tiene un precio elevado, he establecido un multiplicador de 1 dólar por punto. En el caso de CFDs se corresponde con 1 lote, aunque los brókers de CFDs permiten operar tamaños inferiores, como 0.1 lotes.

No es un tamaño grande de posición si lo comparamos con el futuro mini, que usa un multiplicador de 5 dólares por punto, y tiene la ventaja de que cualquier cuenta pequeña, incluso de \$2500 dólares, o euros, va a poder hacer 1 lote, y teóricamente, pues siempre hay retrospectiva, conseguir los resultados que vamos a ver aquí.

En las simulaciones he descontado 10 dólares por cada operación completa (entrada + salida) para cubrir el coste del spread u horquilla y también el coste de financiación o *swap* que cobran los brókers de CFDs. En la operativa vamos a tener un stop loss situado a 2ATRs, y esto permitirá que el usuario pueda establecer el número de lotes a su conveniencia. El número de puntos que representa el stop loss se indica en las señales operativas.

Veamos la simulación Walk Forward. Es lo más realista que podemos conseguir ya que se optimiza con un histórico de 4 años y esos parámetros se aplican al año inmediatamente posterior, igual que hacemos en tiempo real cuando operamos una estrategia.



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 esta prueba Walk-Forward, la estrategia VIVAZ tiene un porcentaje de aciertos del 60%. Su Recovery Factor es muy alto, en concreto de 20. El ratio Sharpe de 2.14 confirma que la estrategia es sólida. Puesto que nos interesa el pasado reciente, es muy positivo ver que desde 2005 todos los años han sido rentables, y que desde el año 2006 la ganancia mínima es superior a 1000 puntos, o 1000 dólares. Para poder facilitar el dimensionamiento se ha utilizado un multiplicador de 1.0, así que en esta tabla no veremos grandes ganancias ni pérdidas, y lo que se quiere mostrar es la estabilidad de los retornos anuales. El promedio de ganancias por año desde 2006, incluido, es de \$2,882.

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Yr
2004	-87	-92	-200	49	2	92	-8	-204	20	-85	233	206	-74
2005	-113	162	221	-16	91	43	74	-115	-5	149	76	-43	526
2006	265	67	-196	21	241	350	180	278	199	-29	97	113	1,584
2007	168	-124	239	121	161	-48	363	460	304	15	-94	73	1,637
2008	-192	14	496	861	38	-3	-245	503	229	425	595	1,180	3,900
2009	113	4	764	734	445	94	102	106	15	61	286	117	2,841
2010	-61	151	315	142	135	552	374	151	629	218	360	487	3,455
2011	272	154	-196	-113	34	184	34	321	641	1,021	734	367	3,452
2012	212	-8	117	446	-46	693	578	225	-167	253	250	99	2,653
2013	397	0	0	0	332	123	289	27	424	328	123	47	2,090
2014	-33	364	31	-207	361	135	293	619	35	685	246	362	2,893
2015	-345	510	103	174	323	242	8	-91	39	702	-155	-96	1,413
2016	522	313	421	314	368	734	491	22	433	-269	265	549	4,162
2017	-84	205	-397	71	-131	-108	542	-54	254	668	1,002	-76	1,893
2018	0	220	-468	191	190	373	728	79	291	-808	577	-74	1,299
2019	1,125	576	9	473	-878	493	123	-141	-237	-364	572	-543	1,207
2020	-839	372	362	3,575	894	369	-616	1,187	-420	140	1,518	203	6,744
2021	49	442	1,106	821	780	-310	13	586	-799	1,003	117	1,112	4,918
2022	-660	191	877	-478	712	-326	1,211	-1,414	120	135	1,195	-446	1,117
2023	200	-503	1,467	290	-1,421	1,430	483	-266	-372	-71	2,059	1,333	4,629
Avg	45	151	253	373	131	256	251	114	82	209	503	249	

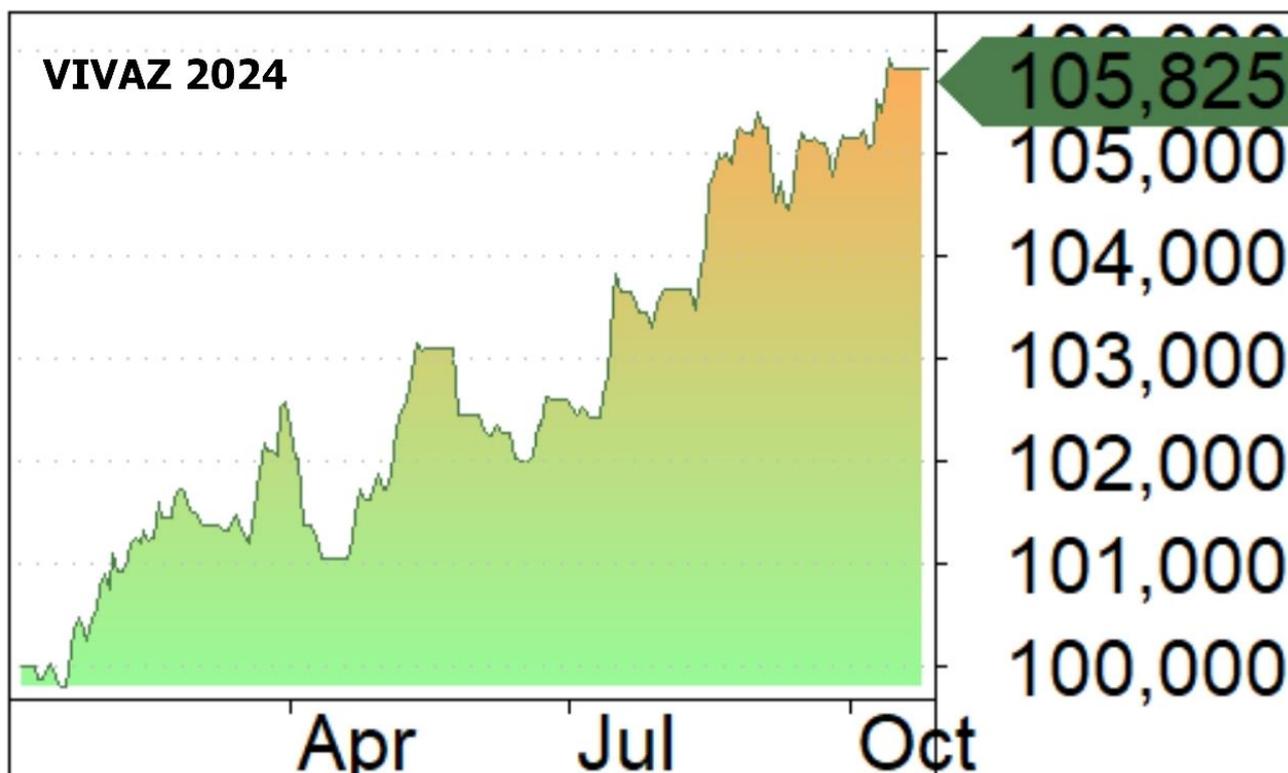
Prohibida su distribución. La inversión en bolsa tiene riesgo. Utilice siempre Stop-Loss. Onda4 no se responsabiliza de las operaciones de sus seguidores. Onda4 puede utilizar este material en ofertas y/o promociones en su web.

Lo siguiente son estadísticas de Backtest:

Net	CAR%	MDD	RF	PF	W/L	RRR
70,095	2.17	-1,968	35.6	2.15	1.5	0.8
Ulcer	Sh	K	#T	Avg	%W	Bars
0.4	2.3	0.07	1,108	63	59	3.01

Destaca el Recovery Factor de 35.6, inusualmente alto, y que es consecuencia de la lógica innovadora de la estrategia. Aunque como acabamos de ver, en el rendimiento en tiempo real simulado mediante Walk-Forward, se puede esperar un valor en los entornos del 20. Es decir, teóricamente es posible conseguir 20 veces más ganancia que máximo drawdown, pero recuerde que en el diseño siempre hay retrospectiva, incluso simulando de la forma más realista que sea posible.

La evolución durante el año en curso es la que vemos en la siguiente gráfica. Los últimos tres meses se pueden considerar fuera de muestra, pues la estrategia está funcionando de forma privada en ese intervalo para poder supervisar el manejo de alertas y comprobar el funcionamiento correcto de su lógica.



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.

DIMENSIONAMIENTO

Para el dimensionamiento, se recomienda operar esta estrategia con un capital que sea varias veces, 3 al menos, superior al máximo drawdown. En el caso del walk-forward el máximo drawdown fue de \$2500. Veamos ahora un ejemplo de dimensionamiento:

Una cuenta de 3,000 dólares se quiere operar con un drawdown máximo de 1,000 dólares. La relación entre el máximo drawdown aceptable en la cuenta y el de simulación es de $1,000/2,500 = 0.4$, así que se operaran 0.4 lotes en cada señal.

Cuando la señal operativa (de 1 lote en la señal) tenga un drawdown de \$2500 la cuenta dimensionada tendrá un drawdown de $2500 \times 0.4 = 1000$ dólares, que era lo previsto. Y lo mismo para las ganancias, siguiendo la misma proporción.

ENTRADAS Y SALIDAS

Las entradas de esta estrategia siempre estarán condicionada a un hueco alcista de apertura, así que operaremos a diario aperturas alcistas del DJI salvo en aquellos casos en los que el mercado esté muy volátil y se salga de sus parámetros normales de comportamiento. Dicho de otra forma, operaremos casi a diario cada uno de los huecos alcistas del Dow Jones.

A la hora de cerrar las posiciones VIVAZ tiene una forma nueva de situar el stop de pérdidas, y es poner un stop loss diferente en función de cómo fue la apertura de hoy, si alcista o bajista. De esta manera, daremos más holgura a un día que abre con hueco alcista que a uno que abre con hueco bajista. Esto contribuye de forma notable a mejorar los resultados de la operativa.

EJEMPLO DE OPERACIÓN

Veamos a continuación la última operación cerrada. He copiado la secuencia de avisos en el recuadro que vemos en la imagen de la página siguiente. Recuerde que las señales de hoy se calculan con los datos hasta el día anterior (más la apertura de hoy), así que si en el gráfico el cursor está sobre la barra del viernes 11 de octubre esos son los datos disponibles para la operativa del lunes 14 de octubre.

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.

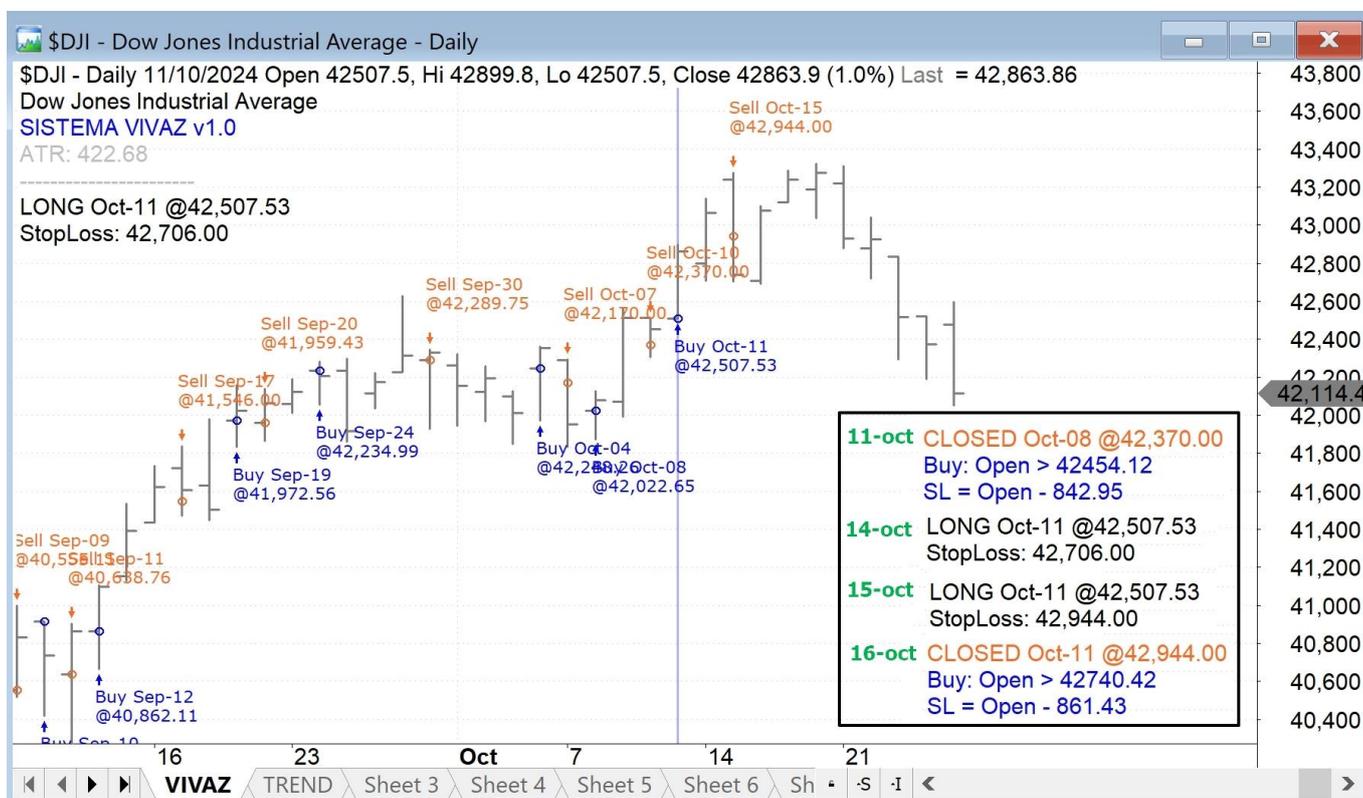
El viernes 11 de octubre se recibe la alerta que vemos en el recuadro y que notifica del cierre de una posición previa y una señal para comprar si la apertura de hoy supera el nivel 42,454.12. El stop loss se situará 842.95 puntos por debajo del nivel de apertura. Este día el Dow Jones abre al alza, y la señal de compra se confirma. Estamos comprados y por tanto situamos el stop loss.

El 14 de octubre recibimos un aviso que nos dice que estamos comprados (LONG) desde el 11 de octubre, al precio de 42,507.53, que es la apertura del día 11, y que debemos actualizar el stop loss al precio 42,706.00.

El 15 de octubre recibimos de nuevo la confirmación de la entrada con su fecha y precio, y un aviso para actualizar el stop loss al nivel 42,944. Este día el Dow Jones cotiza por debajo de este precio y salimos de la posición. Estamos fuera.

El 16 de octubre recibimos la confirmación de que la operación del 11 de octubre está cerrada (CLOSED), y el nivel para abrir una nueva posición en la apertura, que no se hizo pues este día el Dow Jones abrió a la baja.

Los avisos son claros y sencillos de seguir, y solamente requieren que estemos disponibles en la apertura de las 15:30h.



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.

IMPLEMENTACIÓN EN REAL

Como acabamos de ver, la operativa con la estrategia VIVAZ es tan sencilla como recibir la alerta de hoy, que se envía por email de madrugada (a las 5am), de la que tenemos copia en la zona de clientes, y actuar de acuerdo a las instrucciones. Cuando haya una compra será por apertura alcista; y una vez dentro de la posición recibiremos alertas para modificar el stop loss.

En ocasiones, esta modificación dependerá del hueco de apertura del Dow Jones como vemos en este cuadro (no se dio el caso en el ejemplo anterior):

LONG Aug-29 @41,345.50 SL(GapUp) = Open - 893.29 SL(GapDown): 41,398.00

Es importante insistir en el hecho de que la estrategia está basada en el índice cash y que la implementación se hace con CFDs, que no tienen que tener el mismo precio del Dow Jones. Puesto que los CFDs tienen horario extendido (cotizan 23 horas diarias) mientras que el índice Cash opera 6 horas y media, de 15:30 a 22h, no es buena idea situar los stops ANTES de la apertura de la sesión regular, ya que podrían saltar en los CFDs y luego no hacerlo en el índice. Debe quedar claro que el precio de referencia con el que se generan las operaciones siempre será el correspondiente al índice cash, muy popular y disponible ampliamente; y es donde tendremos que comprobar los niveles si hay alguna duda sobre precios de stop o hueco de apertura.

En realidad, seguir la operativa es tan sencillo como seguir las instrucciones recibidas en el email siempre con arreglo a los precios del Dow Jones oficial, el índice cash.

Los requerimientos de capital de esta estrategia son mínimos, ya que la implementación recomendada con CFDs permite abrir posiciones muy pequeñas sin que ello afecte a los resultados, como suele ser el caso de los futuros, donde con frecuencia 1 solo contrato es demasiado. En esta implementación, la granularidad es muy alta y permite un seguimiento fiel de las señales.

[SUSCRIBIRME A LAS SEÑALES DE VIVAZ](#)