Aumente sus ganancias incluso con poca inversión piramidando con knockout

Seamos honestos: ¿con qué frecuencia se ha preguntado por qué no compró más acciones cuando tenía un buen rendimiento en su cartera? En retrospectiva, esta pregunta es fácil de contestar, pero en el momento de la compra nadie lo sabe porque se desconoce la dirección del movimiento. Y una compra posterior de más acciones podría fallar debido a la falta de saldo en efectivo. Aquí es donde nos podrá ayudar esta estrategia piramidal basada en knockouts.

Matthias Waldhauer
Matthias Waldhauer es un técnico informático que desarrolla sistemas a tiempo completo para un gran fabricante de vehículos. Durante 17 años ha estado operando con acciones y apalancándose con productos en base a formaciones de precios, la acción del precio y sus propios métodos de análisis del flujo de órdenes.

El amplio campo de métodos de gestión del dinero también incluye aquellos que valen para ajustar el tamaño de la posición. El candidato más conocido es la piramidación (a menudo denominada "ampliación"). Este enfoque ayuda a seguir un principio bien conocido: dejar correr las ganancias y limitar las pérdidas.

La idea básica

La idea básica de piramidar es ajustar el tamaño de la posición cuando crecen las ganancias. Es un procedimiento que se realiza paso a paso para entrar y gestionar

La piramidación no es una nueva técnica de negociación en la bolsa de valores.

G1 Piramidación usando el ejemplo de Netflix

El gráfico diario de la acción de Netflix muestra la tendencia de los precios desde octubre de 2019 hasta marzo de 2020. Las flechas muestran la entrada y las otras posiciones al piramidar. Las líneas discontinuas marcan los niveles de límites de pérdidas (rojo) o los niveles piramidales, que mientras tanto pueden convertirse en niveles de límites de pérdidas (azul).

Fuente: www.tradesignalonline.com

el posterior movimiento de una operación intentando asumir los menores riesgos. Las posiciones que ya tienen ganancias se incrementan gradualmente o se complementan con nuevas posiciones. Los niveles de los límites de pérdidas se ajustan sucesivamente para asegurar partes de las ganancias y controlar el riesgo general del trading. Además de las ventajas sistemáticas cuantificables, esta estrategia también puede ofrecer una ventaja psicológica para los inversores privados, ya que el trading discrecional reduce el peso de la decisión de la entrada y, sin embargo, se pueden tomar posiciones más grandes durante el curso del movimiento posterior.

Una breve historia de la piramidación

La piramidación no es una nueva técnica de negociación en la bolsa de valores. Ya se encontraba entre los usuarios más destacados, por ejemplo, Jesse Livermore, cuya biografía se puede leer de forma novedosa en el libro "El juego de los juegos", o los traders tortugas, que obtuvieron su éxito sin ninguna experiencia en el sistema de trading que operaban. El procedimiento fue y está particularmente extendido para cuentas de margen y cuentas con la posibilidad de vender acciones a corto. En el primer caso, todo ello se debe también al hecho de que los valores se pueden comprar con menos dinero del que sería necesario para

Para investigar la amplia efectividad del método, se realizó una prueba retrospectiva de las acciones del American S&P 500.

abordar el precio total de la compra. Por otro lado, los vendedores a corto pueden recibir dinero vendiendo y, si los precios caen, pueden vender más a corto debido al menor riesgo (ya que el valor de recompra de las acciones cae). En ambos casos, el menor riesgo de las transacciones del lado positivo se usa para aumentar las posiciones. Jesse Livermore también hizo su fortuna durante los cracs del mercado en 1907 y 1929. Sin embargo, perdió gran parte de ella debido a la falta de disciplina y desprecio por sus propios principios. Dado que no todos quieren operar con cuentas de margen o cuentas CFD que funcionen de manera similar, aquí se describe una variante basada en los knockouts.

Piramidar con knockouts

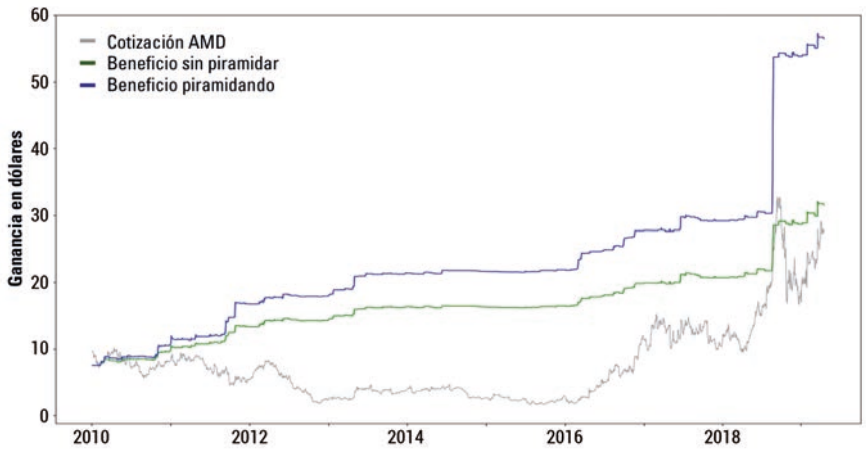
Los traders que deseen implementar este método con acciones también pueden hacerlo adaptado a sus medios financieros, pero deben tener en cuenta que a medida que aumentan los precios de las acciones, las compras adicionales se vuelven más caras. En contraste, los compradores de knockouts pueden usar el enfoque con una inversión de capital manejable. Por supuesto, también es posible comprar parte de la posición total (por ejemplo, la posición inicial y la primera compra adicional) como acciones y llevar a cabo una piramidación adicional con knockouts a posteriori. Sin embargo, se debe tener en cuenta un aspecto muy importante que es el tiempo, cuando se usan knockouts para piramidar: las estrategias a corto plazo (incluso hasta las que usan algunos días de período de espera) generalmente pueden funcionar con un solo knockout, ya que simplemente no habrá knockouts de Knockout adecuados con precios de ejercicio más altos y una distancia suficiente por encima del precio actual del activo subyacente disponible en el marco temporal.

Las estrategias a más largo plazo, por otro lado, pueden beneficiarse del hecho de que los emisores a menudo emiten nuevos productos, lo que significa que se podrán comprar knockout con precios de ejercicio más altos, es decir, a un precio más bajo, durante el proceso de piramidación. Aunque así se distribuye el trading de su cartera entre varios productos con diferentes knockout, también implica menos efectivo. Particularmente en el caso de una operación con buen recorrido que se abra temprano en una tendencia alcista a más largo plazo, la posición de efectivo podría restringirse innecesariamente a un enfoque piramidal, mientras que las ganancias serían lo suficientemente grandes como para aumentar aún más la posición con poco riesgo para el trading en general.

Ejemplo piramidal con knockout

Usando la acción de Netflix como ejemplo (ver Figura 1), mostramos en detalle el esquema piramidal. Los knockouts clásicos con un plazo limitado se utilizan como instrumentos de trading. La entrada discrecional tuvo lugar el 11/04/2019 a 288 dólares después

G2 Comparación de una estrategia con y sin piramidación



Esta imagen muestra las curvas de ganancias de una estrategia basada en el SAR parabólico para la acción de AMD. La curva verde muestra el curso de las ganancias sin y la curva azul con piramidación. El nivel del límite de pérdidas fue del 2 % por debajo del nivel de entrada o los niveles piramidales. Los niveles (máximo 4) también se implementaron en incrementos del 2 %. El curso del movimiento muestra claramente que se puede lograr una ganancia más fuerte a partir de movimientos más fuertes incluso con parámetros tan estrechos.

Fuente: www.tradesignalonline.com

de unos días muy volátiles con posterior relajamiento del mercado (primera flecha en la Figura 1). En lugar del instrumento subyacente, se utilizó la nota de descuento con el WKN VE2NG Y (con precio de ejercicio USD 264), que se compró a un precio de 2,47 euros. El límite inicial se estableció indirectamente en USD 265, justo por debajo de los mínimos recientes (línea de nivel del límite rojo inferior). Para la nota seleccionada, significa un límite de pérdidas de 0,37 euros, que, debido a la relación de suscripción de 0,1, corresponde un valor financiero de más de 0,10 dólares en euros. Dada la volatilidad anterior debido a los resultados trimestrales de Netflix y los riesgos potenciales indicados por ellos, no se debería tomar una posición inicial grande, por ello se utilizó el enfoque piramidal. Debido a las últimas fluctuaciones fuertes entorno a los 40 dólares y una pequeña corrección posterior de aproximadamente 20 dólares, se eligió un tamaño de paso absoluto de 20 dólares para piramidar en 3 pasos. Estos pasos piramidales se implementaron con el mismo Knockout. Por lo tanto, se realizaron compras adicionales cuando se superaron los umbrales en 310 (valor de Knockout: EUR 4,50), 330 (valor de Knockout: EUR 6,21) y 350 dólares (valor de Knockout: EUR 8,04). El nivel del límite de pérdidas se ajustó indirectamente a 290, 310 y 330 dólares para la posición eliminatoria. Cuando la acción de Netflix superó el último nivel en un 3 %, el nivel de límites de pérdidas se ajustó al último nivel en 350 dólares. El objetivo de ganancias se estableció un 6 % por encima del último umbral en 371 dólares y se alcanzó el 05.02.2020 a un precio de 9,95 euros. Lo cual dio como resultado un beneficio total de 18,58 euros. El riesgo inicial fue de 2.10 euros.

Instantánea de Estrategia

Nombre de la estrategia:	Piramidal con knockout
Tipo de estrategia:	Tendencial
Horizonte temporal:	Gráfico diario
Configuración:	Basado en los movimientos de precios de los últimos meses, un tamaño de paso para la pirámide y una serie de niveles de 2 a 5 seleccionando un tamaño en base a las subposiciones. Se abrirán nuevas posiciones piramidales después de que el curso del precio haya aumentado por rangos incrementales. El nivel del límite de pérdidas de la posición general se ajusta en cada caso.
Entrada:	Con señal de entrada a través de indicadores (por ejemplo, cambio parabólico de SAR o cruce de EMA) o decisión discrecional
Límite de pérdidas:	Inicialmente en el nivel mínimo / máximo del movimiento anterior al elegir un producto extraíble con un precio base cercano al mínimo / máximo
Toma de beneficios:	Puede estar a una distancia de, por ejemplo, B. El 6% del valor base se puede establecer por encima del último nivel de piramidalización
Límite de pérdidas deslizante	Ajuste del nivel de límite de pérdidas después de cada nuevo nivel de piramidación al nivel anterior. Después de exceder la última etapa en un 3%, se sube al último nivel.
Salida:	alcanzar el nivel del límite de pérdidas
Gestión de riesgos y del dinero:	Amaño de posición de los niveles = 1% / (número de niveles)
Numero de señales promedio:	Varias por mes de acuerdo con los resultados de la evaluación

Algunas estadísticas

Para investigar la amplia efectividad del método, se realizó una prueba retrospectiva de las acciones del American S&P 500. El período del análisis cubre los valores diarios de los últimos 10 años hasta febrero de 2020. Con una estrategia de trading simple, la compra se realizó cuando el indicador SAR parabólico generó una señal de compra, es decir, cuando cambió de descendente a ascendente, y no existía ninguna posición en el activo. Sin una optimización individual, el nivel de límites de pérdidas fue globalmente un 3 % inferior al precio de entrada y el objetivo de ganancias fue del 15 %. Sin piramidar, el cálculo posterior dio como resultado una ganancia en todos los valores de 22,205 dólares. Con la piramidalización en un máximo de 3 pasos por encima del nivel de entrada y un tamaño de paso del 3 %, por otro lado, se logró una ganancia de 36,469 dólares, es decir, un 64 % más de ganancia sin riesgo adicional tomado a través de los límites de pérdidas.

Conclusión

Gracias a una baja inversión de capital y a los ajustes repetidos del tamaño de la posición y el riesgo, el método clásico de gestión del dinero piramidando se puede utilizar con la ayuda de knockouts. Lo cual puede ser útil tanto para las cuentas pequeñas en las que así tomar posiciones más grandes sin riesgo adicional, como para las cuentas más grandes que quieren obtener grades ganancias sin mayores restricciones de liquidez.