



ESTRATEGIA TENDENCIAL

Entendiendo las Emas

La Estrategia Tendencial la consideramos muy interesante por su capacidad de 'subirte a la ola' de una tendencia y poder coger el máximo de pips posibles.

Los mercados financieros ofrecen movimientos de grandes tendencias que podemos aprovechar con este tipo de estrategias e ir a por grandes cantidades de pips simplemente haciendo un seguimiento del precio con un indicador como pueden ser las Emas. Este tipo de estrategia se denominaría ir a favor de la tendencia.

Para ello, principalmente utilizaremos 2 Emas simples; una Ema simple de 100 y una Ema simple de 200.

Y por supuesto, utilizaremos otras herramientas de análisis técnico tales como Retroceso de Fibonacci, Líneas de Tendencia, Soportes y Resistencias en H4, Diario y Semanal y las famosas Zonas de Liquidez con números terminados en dobles 0 y triples 0 que son números donde bancos e instituciones ponen el ojo para comprar o vender cuando el precio está llagando a esas cifras tan redondas.

Entendiendo las Emas

Las medias móviles hacen suavizar los datos de precios para formar un indicador de tendencia. No predice la dirección del precio, sino más bien define la dirección de la corriente con un desfase. Las medias móviles se quedan retrasadas porque se basan en los precios anteriores. A pesar de este retraso, las medias móviles ayudan a la acción del precio suavizar y filtrar el ruido como vemos en el ejemplo siguiente así como conclusiones y estrategias posibles al final de este artículo. También forman los bloques de construcción para muchos otros indicadores técnicos y superposiciones, como las Bandas de Bollinger, MACD y el oscilador McClellan. Los dos tipos más populares de medias móviles son la media móvil simple (SMA) y la media móvil exponencial (EMA). Estas medias móviles se pueden utilizar para identificar la dirección de la tendencia o definir posibilidades de apoyo y niveles de resistencia.



Pedro Luis Ripoll y Ramón Serrano

Pedro Luis Ripoll y Ramón Serrano tienen más de 7 años de experiencia en los mercados financieros, son traders en su propia academia high currency school y además trabajan en varios fondos de inversión actualmente.

✉ info@highcurrencyschool.com

Las medias móviles hacen suavizar los datos de precios para formar un indicador de tendencia.

Cálculo de la media móvil simple: Una media móvil simple se forma calculando el precio medio de un valor en un número determinado de períodos. La mayoría de las medias móviles se basan en precios de cierre. A 5 días, la media móvil simple es la suma de cinco días de los precios de cierre dividido por cinco. Como su nombre implica, un promedio móvil es un promedio que se mueve. Los datos antiguos se dejan caer como nuevos datos. Esto hace que la media se mueva a lo largo de la escala de tiempo. A continuación se muestra un ejemplo de un promedio móvil de 5 días evolucionando a lo largo de tres días.

Cálculo de la media exponencial: Las medias móviles exponenciales reducen el rezago mediante la aplicación de más peso a los precios recientes. La ponderación se aplica al precio más reciente depende del número de períodos de la media móvil. Hay tres pasos para calcular una media móvil exponencial. En primer lugar, el cálculo de la media móvil simple. Una media móvil exponencial (EMA) tiene que empezar en algún lugar para una media móvil simple se utiliza como EMA el período anterior en el primer cálculo. En segundo lugar, calcular el multiplicador de ponderación. En tercer lugar, se calcula la media móvil exponencial. La fórmula siguiente es para una EMA 10-días.

REGLA 1: Identificar dónde se sitúa el precio con las Emas, las Emas marcan la pauta de si el precio tiene más una tendencia alcista o bajista.

REGLA 2: Si el precio está por encima de las Emas tiene un carácter más alcista y si el precio está por debajo de las Emas tiene un aspecto más bajista

REGLA 3: Esperar un pullback de la Ema por la parte de arriba para compra y por la parte de abajo para la venta.

REGLA 4: Cuando hay un cambio de tendencia se produce un cruce en las Emas, entonces habría que esperar un pullback para volver a entrar.

REGLA 5: Al seguir la tendencia y ver un cruce de Emas, será un indicativo de un cambio de tendencia.

REGLA 6: Cuando el precio vuelve a cruzar por el lado contrario de la operación, cerramos beneficios.

REGLA 7: Todas y cada una de las reglas ya mencionadas anteriormente son imprescindibles complementarias de cara a tener un buen resultado.

Estilo

Estos dos tipos de Emas son los que usan la mayoría de traders, bancos e instituciones por que lo al fin y al cabo todo el mundo las observa cuando el precio se acerca a ellas.

Es un factor interesante que todos los trades estén pendientes de los períodos de las Emas.

Con este tipo de estrategia se pueden llegar a capturar grandes tendencias con un riesgo muy definido.

Aunque se puede usar en cualquier temporalidad ya que el mercado es fractal, es preferente mirar en temporalidad de una hora y cuatro horas e incluso un día.

Aportándonos así un "bigger picture" del mercado el cual nos ayuda a entender a dónde se dirige la tendencia a largo plazo.

Cuando el pullback se produce en el cruce de las Emas aumenta la probabilidad estadística de que se cumpla el movimiento .

Un factor determinante de esta estrategia es su alto ratio de riesgo - beneficio.

Cabe destacar siempre en el mundo de las inversiones el aspecto psicológico ya que pensamos que un trader profesional debe manejar tanto la parte técnica y fundamental del mercado más la psicológica ya que sin esta última no sería posible un perfecto funcionamiento de la operativa.

En este caso la estrategia Tendencial hace que un simple indicador como las Emas marca la pauta de cuándo comprar y cuándo vender sin necesidad de estar constantemente pensando si pueden haber otras oportunidades. El seguimiento de tendencia es un tipo de estrategia de negociación en los mercados que tiene como objetivo aprovechar los movimientos a largo plazo del precio (alcistas y bajistas) que se producen en distintos períodos. Este tipo de sistemas de trading se basa en

seguir la dirección de las tendencias del mercado y obtener beneficios tanto de las alzas como de las caídas del precio en los mercados financieros. Por ejemplo, el Forex suele presentar tendencias que pueden durar días, semanas e incluso meses, las cuáles pueden producir grandes ganancias a los traders que entran en la misma dirección.

Los traders que utilizan este enfoque pueden utilizar distintas herramientas para determinar la dirección del mercado, como patrones gráficos (acción del precio), medias móviles, rompimientos de canales y otras para establecer no solo la dirección del precio, sino también para generar señales de entrada. El objetivo de estos traders no es predecir niveles de precios específicos; simplemente tratan de «saltar» y unirse a la tendencia hasta que esta muestre signos de cambio o agotamiento.

La Metodología

La metodología de seguimiento de tendencia involucra un componente de gestión de riesgo que utiliza tres elementos:

- El tamaño de posición.
- El precio actual del mercado.
- La volatilidad actual del mercado.

Una regla de gestión de riesgo inicial determina el tamaño de posición en el momento de la entrada. Conocer cuanto se debe comprar o vender se basa en el tamaño de la cuenta de trading y en la

volatilidad del mercado al que se quiere entrar. Los cambios en el precio pueden llevar a un incremento o reducción gradual de la posición inicial. Por otro lado, los movimientos adversos del mercado pueden llevar a un cierre total de una posición para limitar las pérdidas.

Precio: Una de las primeras reglas en los sistemas de seguimiento de tendencia es que el precio es la principal preocupación para el trader. Los traders pueden utilizar otros indicadores que muestren a dónde podría ir el precio en el futuro o dónde debería estar, pero como regla general estas herramientas deben descartarse. El trader solo tiene que preocuparse por lo que el mercado está haciendo en la actualidad, no por lo que podría hacer. El precio actual y solo el precio nos dice lo que el mercado está haciendo.

Otro factor decisivo en los sistemas de seguimiento de tendencia (y en realidad de cualquier tipo de metodología de trading) no tiene que ver con determinar el mejor momento de entrar al mercado o utilizar el «mejor» indicador para analizar el precio, sino más bien consiste en



decidir cuál va a ser el tamaño de las operaciones durante el curso de la tendencia. El tamaño de posición con relación al tamaño de la cuenta de trading determina el nivel de riesgo que está asumiendo el trader y cuál puede ser su pérdida potencial si el mercado se mueve en su contra. Muchas veces la gestión monetaria es lo que separa a un trader ganador de un trader perdedor.

La regla general es limitar las pérdidas. Esto significa que durante los periodos de alta volatilidad en el mercado, el tamaño de posición debe reducirse. En los periodos de pérdidas, las posiciones deben reducirse o cerrarse y el tamaño de posición debe limitarse, o incluso puede ser recomendable que el trader se abstenga de entrar al mercado. El objetivo principal es preservar capital hasta que reaparezcan tendencias en el precio más positivas que ofrezcan mejores condiciones.

Estrategias en los mercados financieros hay tantas como inversores. Desde las más sencillas que no se fijan en nada más que en la tendencia a largo plazo hasta las más enrevesadas con bandas, retrocesos, indicadores matemáticos y haciendo coberturas. Si tu estilo de inversión es el de mantener tus activos una buena temporada para aprovecharte de los ciclos expansivos tienes que mantener tu gráfico bastante limpio. Además de haber comprobado que el activo que vas a adquirir tiene unos fundamentales aceptables. Y la media móvil de 200 sesiones te va a ayudar bastante.

La media móvil de 200 sesiones es ideal para captar tendencias y muchas veces nos sirve como zona de soporte/resistencia. Al ser una media móvil de un periodo de tiempo bastante prolongado (200 sesiones se suele tomar como un ejercicio, aunque realmente las sesiones sean unas pocas más). Nos aseguramos así que sus movimientos no sean bruscos. Se ve menos influido por el ruido que tiene el mercado a corto plazo. Las medias móviles de menos tiempo (30, 50... etc.) se utilizan para intervalos de inversión más cortos. Para una inversión tranquila y siguiendo tendencias utilizamos gráficos diarios con una media móvil de 200 sesiones.

La media móvil en mercados sin tendencia

Pasó en 2010/2011 y está volviendo a pasar ahora mismo, el mercado no tiene tendencia. Hay razones para apoyar un mercado alcista y razones para apoyar un mercado bajista, los toros y los osos están en plena batalla y aún no hay vencedor. Por eso nosotros que somos pequeños inversores nadando entre tiburones lo mejor que podemos hacer es escondernos y esperar a ver hacia dónde van los tiburones y luego seguirles.

Instantánea de Estrategia

Nombre de la estrategia:	EMAS trend following
Tipo de estrategia:	Tren following
Horizonte temporal:	h1 h4 D
Configuración:	Buy
Entrada:	Rotura de la ema y pullback rebotando en la ema hacia el lado contrario de la operación
Límite de pérdidas:	Cubriendo el bajo anterior
Toma de beneficios:	Risk reward mínimo de 1:3 haciendo trailing stop
Salida parcial:	Ajustar a 40 pips de trailing stop
Salida:	Buy limit o market execution
Gestion de riesgo y beneficios:	Risk reward mínimo de 1:3
Promedio de señales:	8 por mes
Promedio hit rate/ profit to loss/ return per month etc.:	1:3 risk reward to 1:7 dependiendo de la fuerza de la tendencia

El momento actual es muy representativo de lo que digo: las empresas están mejorando sus resultados y la inyección de liquidez del BCE nos dan motivos para pensar que el próximo ciclo va a ser alcista. Pero las dudas sobre el euro con los problemas griegos y las tensiones políticas dan razones para un mercado bajista. Cuando el mercado se decida de verdad nosotros iremos detrás.

Resumen

Con esta estrategia tienes la posibilidad de capturar un gran número de pips gracias a poder estar siguiendo las grandes tendencias que hay en el mercado de Forex.

Es muy importante poner los Stop Loss muy definidos cubriendo el último bajo reciente anterior.

La clave de definir muy bien el Stop Loss nos proporciona un buen risk reward.

Esta estrategia funciona también con cualquier activo financiero.

Este método tan sencillo también falla, como es normal ya que ningún método es infalible. Lo bueno que tiene es que te permite estar dentro de valores en tendencias largas que se traducen en porcentajes de ganancias brutales. Si nos hemos equivocado se aplican stops de pérdidas y saldremos asumiéndolo. La idea es que las operaciones positivas compensen por mucho a las negativas.