

Guía Para Convertirse En Un Experto Day Trader

Agradecimientos

Quiero darle las gracias rápidamente a Marcelo Arranbide, CEO de DayTradingAcademy.com, y a Morad Askar de Stage 5 Trading, los cuales me han dado mucho de su tiempo para enseñarme a operar a lo largo de los años. Uno de ellos lo sabe, el otro no sabe que existo, pero eso no importa. He hecho de esas dos estrategias las tomé como propias y este libro es mi manera de recompensarlo.

Introducción

Tengo una buena noticia para usted ... Si has llegado tan lejos es porque estas adelante de la mayoría de la gente ... Probablemente has llegado a mi kit de inicio GRATUITO e indicadores porque quieres hacerte cargo de tu futuro. No importa si tienes 16 ó 60 años de edad, PUEDES ganarte la vida a partir del day trading. Si piensas que vas a hacerte rico durante la noche, arroja ese pensamiento lejos EN ESTE MOMENTO. Si deseas poner un poco de trabajo para obtener EXTRAORDINARIOS retornos, simplemente continúa leyendo. No voy hacer que pierdas tu tiempo, lee y seguirás el camino hacia el éxito.

¿Quién soy? ¿Por qué deberías escucharme?

Mi nombre es JAMES SIXSMITH y fuí jugador de hockey sobre hielo bastante bueno. Aunque todavía juego profesionalmente en el momento, cada atleta sabe que vendrá un momento en que se reemplaza con talentos más jóvenes. Por lo tanto, sabía que necesitaba una manera de asegurar mi futuro. Hace cinco años, decidí que aprendería a ser un Day Trader, de modo que cuando mi carrera de hockey terminara, todavía sería capaz de disfrutar de la libertad a la cual estaba acostumbrado.



Comencé con Daytradingacademy.com. El fundador y CEO Marcello tenía un programa con testimonios impresionantes y me uní a ellos. Marcello encendió el fuego debajo de mí y salí de allí. Hice de su estrategia como mía propia manteniendo los fundamentos y haciendo algunos cambios para hacerla más personal.

Puedo decirte que he fallado tantas veces en el trading que cuando miro hacia atrás, no sé cómo tuve el coraje de seguir levantándome e intentarlo de nuevo. He vaciado algunas cuentas (antes y después de convertirme rentable) y pasé muchas horas luchando para entender cómo y por qué el mercado se mueve como lo hace.

Entonces algo sucedió ... Encontré un sistema que me permitió organizar la información del mercado de una manera que podría utilizar lo que aprendí con Daytradingacademy.com para tomar trades con mano fuerte. Ya no tenía que a regañadientes hacer clic en el ratón cuando tomaba trades. Sabía que no iba a funcionar todo el tiempo, pero estaba en algo en lo que podía confiar para la coherencia. Si tenía una ventaja, a largo plazo iba a ganar dinero, era tan simple como eso. Esto no era un sistema mágico o un santo grial, pero la sinergia de los dos, me dio una ventaja sobre otros traders. Cuando seccioné mi rendimiento, era obvio que la razón por la que lo había hecho bien algunos meses y mal otros era simple; estaba negociando en un conjunto de reglas, pero no sabía cuándo romperlas y cuándo seguirlas. Esto probablemente suena familiar a cualquiera que este actualmente frustrado con su trading. En resumen, nunca me sentí cómodo (incluso cuando todo iba bien) con un sistema mecánico en un mercado dinámico. Se sentía mal para mí. Por lo tanto, cambié de pensar: "Si el mercado hace esto, lo hago", hasta "el mercado lo más probable es que lo haga basado en lo que ha hecho hasta ahora". Cuando hice este cambio, pasé de ser un trader promedio a uno realmente bueno. He ganado dinero desde entonces, y eso es todo lo que realmente importa en el trading. No, no hago un millón de

dólares al día. De hecho, tengo algunos días perdidos aquí y allá. Si un trader te dice que él/ella no tiene días perdidosos, bueno ... ya sabe qué hacer.

Aquí es donde TÚ vienes... Seamos honestos, probablemente no te importa mucho mi historia de fondo, y no te culpo. Sólo quieres ganar dinero, ¿no? genial, hay mucho dinero que hacer en este campo por personas como tú. De hecho, hay muchas razones por las que debes esforzarte por convertirse en un Day Trader. Si tienes un trabajo que quieres zanjar, no tienes un trabajo en absoluto ó simplemente quieres hacer un poco de dinero extra para que puedas viajar y pasar más tiempo con tu familia, el Day trading puede ayudarte a lograr eso. ¡Arriba!, plantee la pregunta: "¿Por qué escucharme?" La respuesta es simple; Puedo cambiar tu vida. La lectura de este libro no va a ofrecerte una mejora a tu vida, va a cambiar tu vida. Si ya eres un Trader actualmente, te voy a desafiar a pensar de manera diferente, por lo que no solo vas a mejorar en tu trading sino vas a trascender en él.

Antes de que realmente nos metamos en todo para que puedas empezar, me gustaría discutir rápidamente algunos términos que son esenciales para entender. Si eres un trader con experiencia y ya sabes estas cosas, puedes saltar adelante a la configuración de la plataforma.

¿Qué es un day trader?

Aquí, en TRADE CONTEXT, somos traders de futuros intradía. Esto significa que hacemos operaciones durante el día y raramente mantenemos posiciones durante la noche. El trading intradía no significa necesariamente que somos especuladores (es el término para un trader que le apunta a las pequeñas ganancias en cada trade), solo significa que nos gusta hacer nuestro trading durante el día. Los márgenes son más altos durante la noche (debe tener más dinero en su cuenta), y he encontrado que es mucho más difícil predecir el mercado de la noche a la mañana cuando los mercados están sujetos a eventos geopolíticos que pueden afectarlo. Todo lo que se necesita es un evento de noticias para arruinar una gran cuenta. Claro, estos eventos ocurren de vez en cuando durante las horas de negociación regular, pero al menos somos capaces de cerrar posiciones desde que estemos despiertos y viendo el mercado.

¿Cuáles son las ventajas de ser un day trader?

La razón de que muchos de nosotros se sienten atraídos por el day trading es la libertad. La libertad financiera y la libertad de ir y venir como quieras, lo que incluye pasar menos o nada de tiempo en el trabajo, más con tu familia, etc. son las dos razones más populares que escucho de mis estudiantes. La gran cosa sobre el day trading, es cuando se llega al punto de rentabilidad, solo tienes que pasar unas horas al día para hacer una vida bastante buena. Si deseas poner más de tu tiempo puedes ganar más dinero, pero no es necesario estar en el mercado ocho horas al día.

¿Qué son los futuros?

Los mercados de futuros que vemos hoy en día, es un producto de décadas de tratar con el viejo problema. ¿Cómo pueden los comerciantes o productores protegerse contra grandes cambios en el precio de su producto particular? El mercado de futuros resolvió este problema al permitir que los agricultores ó cualquiera que vendiera una mercancía, vendieran sus productos a un precio determinado en un momento específico en el futuro.

Un contrato de futuros es un contrato entre el comprador y el vendedor que acepta comprar o vender un bien o el activo subyacente a un precio pero entregado y pagado en una fecha futura.

Mientras que el comercio de futuros comenzó originalmente con materias primas como el grano y el trigo, ahora han avanzado para incluir las divisas (euro, libra Británica, yen, etc.); Índices (S&P 500, Dow Jones, Nikkei 225, etc.); Metales preciosos (oro, plata, platino, etc.), además de materias primas como crudo, grano, trigo, ganado y así sucesivamente.

¿Cómo comienza el Trading de Futuros?



Dojima Rice Exchange (Courtesy: Wikimedia)

El primer intercambio formalizado de futuros del mundo se formó durante la década de 1730 en Japón, llamado *Dojima Rice Exchange*, que se ocupaba sólo de contratos a plazo, pero no había terceros para garantizar la equidad. Alrededor de 1800, se creó la Junta de Comercio de Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT) y el primer contrato a término en los Estados Unidos fue redactado el 13 de marzo de 1851. El CBOT actuó como el intermediario o como tercero para asegurar que las obligaciones de los contratos fueran cumplidas por el comprador y el vendedor (distribuidor y comerciante).

Una vez que se firmara un contrato de futuros, el comprador del contrato lo mantendría hasta la expiración, hasta que el vendedor del contrato estuviera obligado a entregar la cantidad del producto que se acordó.

A medida que los participantes del mercado primario crecieron, también lo hizo una nueva raza de traders conocidos como especuladores. Mientras que los comerciantes y distribuidores se ocupaban de la entrega real del producto subyacente, los especuladores negociaban contratos de futuros para aprovechar la volatilidad de los precios. Estos especuladores no estaban interesados en recibir el producto ya que tienden a vender sus contratos antes de que expire para evitar recibirlos.

¿Qué son los índices de Futuros?

Los índices de futuros son contratos que siguen los precios del índice bursátil, como el S&P 500, el Dow Jones 30, el NASDAQ 100, etc. El problema con los índices de futuros al principio era que el valor del contrato sólo permitía a grandes jugadores participar debido al alto costo en la celebración de los contratos (cientos de miles de dólares). Para combatir este problema, nacieron los contratos "E-Mini". A diferencia de un stock o un commodity, un trader no está comprando nada "real" cuando compran un contrato de futuros E-Mini. Estos se negocian solo electrónicamente donde el trader simplemente especula sobre el precio que puede subir y bajar. El mercado de E-Mini sólo existe porque decimos que lo hace y un trader está dispuesto a apostar a que va hacia arriba, mientras que otro trader está apostando a que baja.

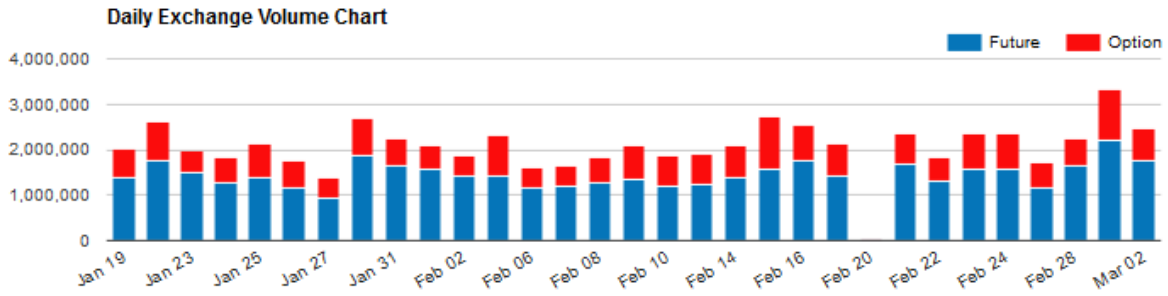
Aquí hay un gráfico del contrato de futuro E-Mini S&P 500 (ES).



Entre los diferentes contratos de índices de futuros, el E-Mini SP 500 (símbolo ES) son los más populares. ¡Aquí hay tres razones del por qué!

1. Futuros ES tiene el mayor volumen

El contrato de futuros de E-mini S&P 500 se alardea de tener el mayor volumen de operaciones. En promedio, hay 2.2 millones de contratos negociados todos los días. La belleza de los mercados con volumen pesado es que nuestros pedidos se ejecutan a precios precisos en la mayoría de las ocasiones.



ES Futures Daily Trading Volume (Source: CME Group)

2. Los futuros de ES son los más adecuados para el day trading

Los traders de futuros aman los contratos del E-mini S&P 500 ya que se mueve con fluidez. Algunos futuros hacen que venga a la mente que el mercado se comporte muy erráticamente a veces, como el oro y el petróleo crudo, por lo que es mucho más difícil para algunos hacer day trading con ellos. Por otra parte, el ES es genial en el day trading porque es más difícil estar "atrapado" en el lado incorrecto del mercado. Con tantos participantes en el ES, es muy difícil para un movimiento poder sorprenderte y tomar todo tu dinero. Por otra parte, la previsibilidad que viene por el alto volumen del trading (también conocido como “thick”) como el producto ES, hace que el camino a la rentabilidad sea mucho más fácil. Como se puede ver en la tabla de abajo, el E-Mini S&P 500 está apalancado 50 veces el índice de efectivo regular. Esto significa que un movimiento de un punto en el Índice es igual a $50 en futuros. Por lo tanto, no necesitamos fluctuaciones locas en el mercado para hacer un día de trading en vivo.

Nombre	E-Mini S&P 500 Futures Contract	**Símbolo**	ES
Unidad del contrato	$50 x S&P 500 Index	**Tamaño por Tick**	0.25
Horario de comercio	Dom - Vie: 1800 - 1700 hora este (EEUU) (pausa: 1600 - 1615) Lun - Vie: 1700 - 1800 hora este (EEUU).	**Valor por Tick**	$12.50

3. El ES de futuros se comercia (casi) todo el día

A diferencia de los horarios de las bolsas de valores de los Estados Unidos, el E-mini S&P500 se comercializa casi todo el día, por lo que tiene un atractivo más amplio, ya que atrae a los traders internacionales (no sólo a los traders con sede en los EE.UU.) y puedes negociar en el día con un margen (hablaremos de márgenes más adelante) de sólo $500. Aquí en Trade Context, no recomendamos negociar con márgenes cortos, sin embargo, los futuros le permiten APALANCAR su capital.

Parte técnica de lo que debes saber sobre futuros

Ticks y puntos

Si aún estas confundido acerca de la tabla anterior donde se explica el tamaño de cada tick, permíteme aclararte. Futuros NO se mueven en dólares y centavos, se mueven en ticks y puntos. Tú nunca escucharás a un trader de futuros decir "que hizo 3 dólares hoy." En lugar de eso, diría, "yo hice 3 puntos."

Mirando la tabla de arriba es fácil ver que el tamaño de cada tick para el ES es 0.25. Eso significa que el ES se mueve en incrementos de 0.25, con cada uno de esos "ticks" valorados en $ 12.50. A continuación un ejemplo:



Contratos

Dado que los futuros se construyeron originalmente para los productos que se venderán en el futuro, todos los contratos de futuros expiran. Algunos expiran mensualmente, pero los índices de futuros expiran cada trimestre. El símbolo del E-Mini SP 500 es ES y el ES expira la tercera semana de marzo, junio, septiembre y diciembre. Todo lo que necesita saber sobre el contrato es que se pone el mes-año después del símbolo y obtendrás el gráfico correcto.

Ejemplo para el E-Mini SP 500 (Símbolo ES):

ES 03-17 (E-Mini SP 500 expiración Marzo 2017)
ES 06-17 (E-Mini SP 500 expiración Junio 2017)
ES 09-17 (E-Mini SP 500 expiración Septiembre 2017)
ES 12-17 (E-Mini SP 500 expiración Diciembre 2017)

Márgenes

Margen es a menudo mal interpretado y retratado a ser una cosa mala. Dado que estamos negociando índices de futuros, estamos especulando sobre los cambios de precios. No estamos comprando o vendiendo nada tangible, así que cuando hacemos un comercio no "necesitamos" dinero para otra cosa que para cubrir la POTENCIAL pérdida si el trade es un trade con pérdidas. Por lo tanto, le damos dinero a nuestros corredores (brokers) como garantía y a cambio ellos nos prestan dinero para especular. Si perdemos, ellos

toman nuestra garantía hasta que no tengamos suficiente dinero para "cubrir el margen". El costo del margen para negociar 1 contrato en ES oscila entre $ 500- $ 5000 dependiendo del corredor (broker).

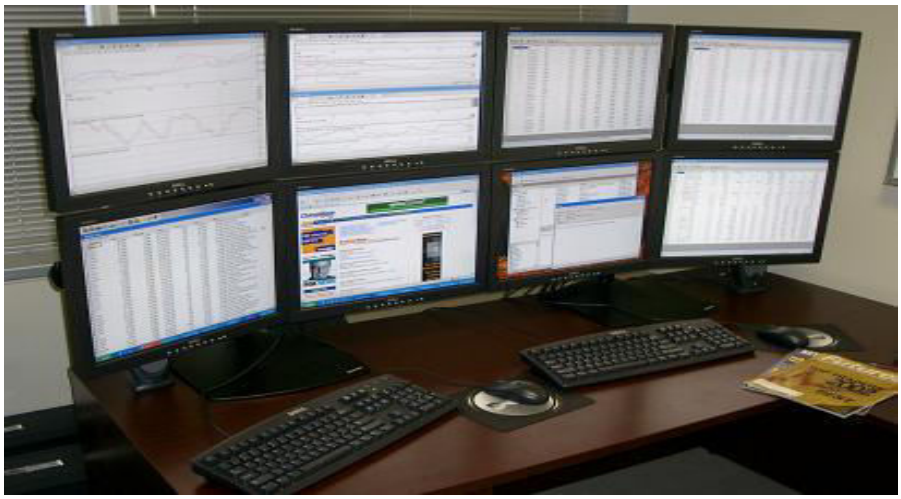
En Trade Context, nos especializamos en un SOLO mercado que es el ES. Sin embargo, hay muchos mercados de futuros por ahí para el trading. Animo a los traders a comenzar con el ES y mirar otros mercados a medida que crecen como traders. Algunos otros mercados de futuros populares son:

DAX- German Index futures
NQ- E-Mini Nasdaq futures
YM- E-Mini Dow Jones futures
TF- E-Mini Russel 2000 futures
GC- Mini gold futures
CL- Crude oil futures

Empezando

Lo primero es lo primero; necesitarás un ordenador portátil con Windows. Sé que este es un mundo con muchos entusiastas de Mac, y hay algunas plataformas disponibles para el sistema operativo OSX, pero del que voy a hablar se basa en el sistema operativo Windows.

Hay ciertas cosas que necesitas en una computadora para el trading. Depende de los recursos financieros que tengas actualmente, algunos pueden querer un ordenador portátil que permita hacer trading y viajar. Otros pueden querer un computador de escritorio para poder usarlo en una oficina y obtener más espacio en la pantalla. Lo único que necesitas saber es esto; requieres de tanta memoria y del mejor procesador que puedas conseguir. Sin embargo, tu oficina de trading no tiene que parecerse a esto ...



En este momento, tengo un Dell XPS de 13 pulgadas portátil y funciona como de ensueño para el trading. Puedo viajar a cualquier lugar que quiera con él. Cometí el error de tener una computadora grande con una tonelada de monitores que realmente no me ayudaron mucho. Si deseas especificaciones, te recomendaría como MÍNIMO:

8 GB RAM
128 GB SSD (no es absolutamente esencial)
500 GB de disco duro

Procesador I5 ó I7
¡Alta velocidad en la conexión a internet!

Plataforma

En términos más simples, una plataforma es un software que nos permite abrir, cerrar y gestionar posiciones en el mercado. Hay MUCHAS plataformas por ahí hoy y todos ellos tienen sus pros y sus contras, pero todos hacen lo básico. Hay algunos muy avanzados, incluyendo algunos con muchas campanas y silbatos, haciendo la curva de aprendizaje muy empinada. La mayoría de la gente está familiarizada con corretajes como Scottrade, Charles Schwab, TD Ameritrade e Interactive Brokers. Estas casas de bolsa tienen sus propias plataformas, tanto móviles como de escritorio, en las que se pueden clasificar las acciones y el comercio de ellas también.

El problema con estas grandes empresas es que sus plataformas se orientan principalmente hacia las acciones. La mayoría de ellos hacen futuros también, pero no se siente que están hechos para futuros. En mi opinión, un trader de futuros debe utilizar una plataforma especializada en futuros. He probado casi todas las plataformas de futuros y algunas de ellas son muy buenas, pero también muy caras. Lo que he encontrado es que NinjaTrader es la plataforma que permite a un trader aprender de una forma no tan costosa (es gratis mientras se está en simulación), sino que también es una plataforma fiable que hará todo lo que necesita. De hecho, tiene un montón de campanas y silbatos también si desea ponerse realmente loco (automatización, construcción de sus propias estrategias, etc).

Alimentación de Datos (data feed)

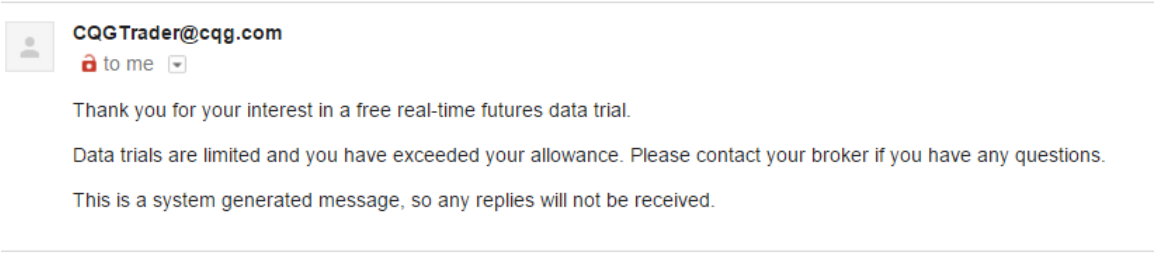
Antes de configurar NinjaTrader, es importante entender que NinjaTrader es la plataforma, pero para poder tener sus gráficos y realizar sus pedidos en tiempo real, necesita datos en tiempo real enviados a la plataforma. El producto que comercializamos se realiza en el CME (Chicago Mercantile Exchange), que es el mayor mercado de futuros y opciones del mundo. Para acceder a los datos en TIEMPO REAL, el CME cobra una tarifa. Hay tres maneras de obtener los datos; Prueba gratuita, tarifa reducida para los traders no profesionales y el precio completo. Voy a explicar las tres formas a continuación al describir cómo configurar la plataforma.

Cuenta de Corretaje (Brokerage Account)

La creación de una cuenta de corretaje suena dura e intimidante para los nuevos operadores, pero no es diferente de una cuenta bancaria. Una cuenta de corretaje ó cuenta en un BROKER en su término en inglés es necesaria para comprar y vender acciones, futuros, bonos, opciones, etc. Mi mentor lo explica así: "Si quieres escribir un cheque, necesitas una cuenta corriente. Si quieres comprar o vender acciones, bonos o futuros, necesitas una cuenta en un broker. "Hay muchos corredores (brokers) por ahí, muchos de los que probablemente has oído hablar. No voy a enumerar a todos, pero incluyen, TD Ameritrade, Scottrade, Charles Schwab, etc Como he explicado anteriormente, lo mejor es utilizar un broker y una plataforma que está orientada hacia futuros. Las comisiones son mucho más baratas y se especializan en futuros, lo que es una situación de gana-gana. No estamos negociando acciones, así que ¿por qué tenemos que estar con un broker que se especializa en tal cosa?

Configuración de NinjaTrader

Hice un video en la sección de recursos del libro para mostrarte cómo configurar NinjaTrader y la alimentación de datos de forma gratuita. El único problema con la alimentación de datos es que puede que necesite hacer una nueva cuenta de Gmail cada par de semanas. El proveedor de datos sólo permite dos demostraciones de datos en tiempo real por dirección de correo electrónico. La demostración dura dos semanas. Sin embargo, a veces usted recibirá un correo electrónico de CQG (el proveedor de datos) que se ve algo así ...



Cuando esto sucede, todo lo que puedo decir es que debes hacer una nueva dirección de correo electrónico e intentarlo de nuevo. Sólo tarda unos cinco minutos en hacer una nueva dirección de Gmail y, por lo general, eso soluciona el problema. Algunos estudiantes han afirmado tener éxito con servicios como throwawaymail.com, donde puede obtener cuentas de correo electrónico temporal que son mucho más fáciles de configurar. Puedes probar y ver cuál funciona para ti.

Si no quieres seguir haciendo cuentas de demostración, puedes pagar por los datos. Hay dos maneras de pagar los datos, tarifa reducida y precio completo. Si eres un trader no profesional, que la mayoría de ustedes será al principio, entonces tienes suerte. El CME ofrece los datos en tiempo real para los traders no profesionales a un costo de $5 por mes. Sin embargo, para ser elegible para esta tarifa reducida, usted debe abrir y financiar una cuenta de futuros. Puede abrir una cuenta por $1000 con NinjaTrader Brokerage y disfrutar de los $5 de datos por mes. Si usted no tiene el dinero para abrir una cuenta en un broker, puede pagar el precio por meses de los datos, que puede costar un par de cientos de dólares al mes. No recomiendo esta opción.

Gráficos básicos en NinjaTrader 8

En mi opinión, lo mejor de NinjaTrader es la sencillez. Puede parecer desafiante al principio, pero confía en mí cuando te digo que la curva de aprendizaje es mínima en comparación con otras plataformas. Aquí hay un curso intensivo sobre cosas que necesitas saber sobre NinjaTrader.

A finales de 2016, NinjaTrader lanzó NinjaTrader 8. Es una gran mejora sobre NinjaTrader 7 en términos de tiempos de carga, datos históricos y experiencia general del usuario. Recomiendo encarecidamente empezar con NinjaTrader 8 sobre NinjaTrader 7 simplemente porque todos los recursos de NinjaTrader se están moviendo hacia NinjaTrader 8.

Empecemos con lo básico…



Hay muchas maneras diferentes de trazar el precio en NinjaTrader. El gráfico de arriba es un simple gráfico de velas de 15 minutos para el ES. Esto significa que las barras nuevas se trazan cada 15 minutos. En un gráfico basado en el tiempo, no importa cuán grande sea un movimiento de precios, cuanto volumen hay en cada barra, cuántas transacciones ocurrieron en la barra, simplemente se basa en el tiempo; Una nueva barra se traza al final del período de tiempo. Quince minutos fue solo un ejemplo porque es un periodo de tiempo común para la elaboración de gráficos. Puede trazar un gráfico de 1 segundo a 1 año basado en el tiempo. Hay muchos otros tipos de barras que no dependen del tiempo, incluyendo tick, el volumen, el rango y muchos más. En Trade Context, usamos barras basadas en el tiempo para ayudar a simplificar y organizar la información y las gráficas basadas en tick para entrar en el mercado y hacer las operaciones.



Un gráfico de tick, mostrado arriba, es una variación de gráfico que crea una nueva barra basada en una cantidad de transacciones. Utilizo un gráfico de 610 ticks, no porque sea el santo grial, sino porque es lo que aprendí. Cada operación que se produce es una transacción, y cuando hay 610 transacciones, se traza una nueva barra. Puede utilizar velas como el tipo de barra en un gráfico de tick, pero yo prefiero utilizar barras High/Low/Close - (Alto/Bajo/Cierre), también conocido como barras HLC. Se mantiene más limpio y tengo una mejor mirada en el precio de cierre en cada barra la cual se muestra por un punto negro.

Hay ventajas y desventajas de cada gráfico y tipo de barra. Además, no hay tipo de barra o tipo de gráfico que lo hará un trader rentable por su cuenta. Me gusta la gráfcia de 610-tick para mis ejecuciones (tomar trades) porque me permite ver el impulso inmediato en el mercado. Utilizo gráficos minuciosos para una visión a largo plazo los cuales me permiten obtener más información en una pantalla.

Navegando alrededor de NinjaTrader 8

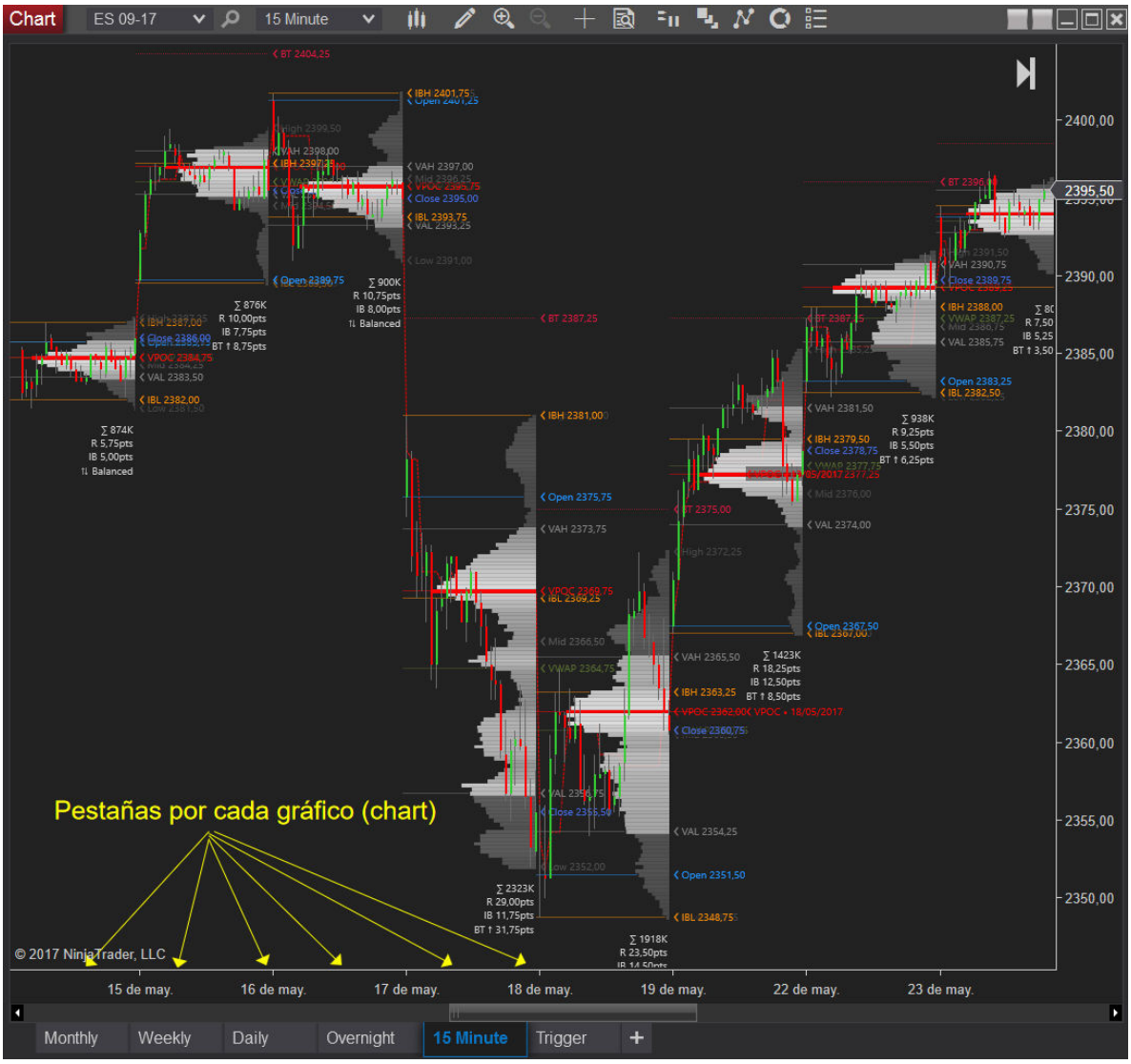
A continuación, se muestra un gráfico que muestra las principales cosas que debe saber sobre lo que ves en un chart (gráfico en inglés). Esto será una revisión para algunos, pero algo que no debe pasarse por alto. Ser proficiente en su plataforma de gráficos le ahorrará una tonelada de tiempo y dolores de cabeza.



Configuración de gráficos

Tengo algunos gráficos en mi "espacio de trabajo" ó “Workspace” en su témino en inglés, que puedes ver a continuación. Si miras la parte inferior de la pantalla, verás seis pestañas dentro de mi área de trabajo principal. Mi Workspace (espacio de trabajo) consiste en un gráfico mensual (monthly), semanal (weekly), diario (daily), de noche (overnight), 15 minutos (15 minute) y disparador (Trigger) de 610 ticks. Cada una de estas cartas se configura usando una "plantilla" ó “template” en su término en inglés. Un template es

simplemente una configuración guardada para cada gráfico que incluye todo desde el periodo del gráfico (15 minutos, mensual, etc. ...), a los indicadores que están dentro de cada gráfico (y sus configuraciones). Los indicadores son los cálculos matemáticos basados en el precio y/o el volumen que intentan presagiar dónde puede ir el precio siguiente. Estos indicadores están programados para que nosotros, los traders, podamos ver los cálculos en el gráfico. El workspace (espacio de trabajo) está diseñado con una cuidadosa atención al detalle para que cada una de los templates (plantillas) e indicadores jueguen un papel en la determinación de lo que el mercado puede hacer a continuación. Para hacer una analogía, el workspace es nuestra caja de herramientas, los indicadores son nuestras herramientas, y los templates es la configuración de nuestras herramientas. Todos juntos en el workspace nos da un espacio para analizar el mercado.



Indicadores e internos

No utilizamos muchos indicadores en Trade Context. No verás ningún promedio móvil, MACD, estocásticos, Gann fans, secuencias de Fibonacci, o algo así. El problema con los indicadores es que son todos los derivados del precio. En términos simples, esto significa que los indicadores están a la zaga del precio. Cuando el precio se mueve nos dan indicaciones pero después del hecho. Yo uso indicadores, pero los únicos en los que confío están basados en el volumen.

La mayoría han escuchado alguna vez de los indicadores. Son simplemente cálculos programables basados en el precio o el volumen histórico que intentan dar a un trader un pronóstico de la dirección futura del mercado. Haz una búsqueda de day trading en Google y encontrarás una gran cantidad de indicadores para la venta. La mayoría afirma que tienen el mejor indicador, y supuestamente "todo" lo que necesitas hacer es dar clic en el ratón cada vez que el precio cruza alguna línea ondulada en rosa ó azul ó cualquier color que se tenga en dichos indicadores. He visto a traders con tantos indicadores en sus pantallas que juro que no sé cómo pueden ver el precio. ¿Cómo se supone que alguien debe leer un gráfico de estos?



El mercado es dinámico y debe ser tratado de esa manera. No hay líneas mágicas en un chart, confía en mí cuando te digo eso.

Los mercados internos (Market internals) no deben confundirse con indicadores. Internos son estadísticas del mercado y/o mercados correlacionados, que pueden ayudar a dictar la dirección futura del mercado que estamos tratando de negociar. Los internos (internals) no son derivados del precio del instrumento que estamos negociando. Para simplificar, los internos están indirectamente relacionados con el precio, mientras que los indicadores están directamente relacionados con el precio. La gran diferencia es que los indicadores están a la zaga (unos peores que otros), mientras que los internos no lo hacen porque son sus propios

mercados separados, moviéndose independientemente. Algunos ejemplos de aspectos internos del mercado para el ES incluyen:

A/D line - # de acciones que avanzan - # de acciones en declive en la Bolsa de Nueva York. Este interno nos da una indicación de lo que está ocurriendo en el día en el mercado de valores. El cálculo se basa en el precio de cierre de la acción de la sesión PREVIA. Para ser un avance de acciones, el precio actual debe ser superior al precio de cierre del día anterior. Para ser una acción en declive, la acción debe estar por debajo del precio de cierre de la sesión anterior.

Ejemplo. Hay 2000 acciones en la Bolsa de Nueva York que se están negociando más alto que su precio de cierre del día anterior. Al mismo tiempo, hay 500 acciones de negociación inferior a su precio de cierre para el día anterior. El cálculo de la línea A/D sería:

$$AD\ Line = 2000 - 500 = 1500$$

VIX - Índice de Volatilidad. El VIX se refiere generalmente como el calibrador del "miedo" en el mercado. Mientras que el VIX se calcula utilizando la volatilidad implícita de las opciones en las opciones del índice SP500, lo único que se necesita saber es que, si el VIX está subiendo, hay supuestamente miedo en el mercado. A medida que el miedo aumenta (VIX), por lo general el dinero está siendo retirado de los mercados (el precio se mueve hacia abajo).

Hay tantos Market Internals (mercados internos) que un trader puede utilizar para el ES. La lista continúa incluyendo **bonos, oro, petróleo, yen japonés, otros índices (Dow, Nasdaq, Russell 2000)** y muchos más. Esto seguirá siendo el caso, porque cualquier trader que está buscando un mercado correlacionado encontrará algo que se correlaciona de vez en cuando. El punto es, no hay santo grial (¿estás empezando a darte cuenta de que estoy tratando de vencer eso en su cabeza?). Lo que funciona hoy puede que no funcione mañana.

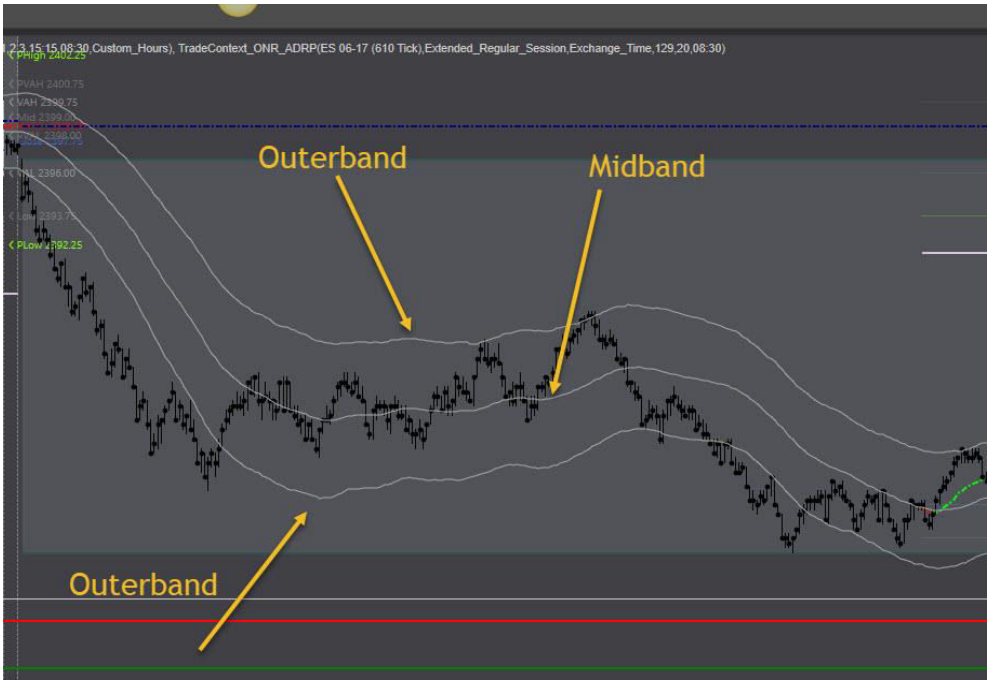
He probado casi todos los productos internos del mercado que usted puede pensar. Lo que he encontrado es que en un día uno de ellos es líder de ES, al día siguiente no lo es. Además, cuando traté de ver a varios de ellos a la vez, a menudo me dejó confundido, ya que se contradicen entre sí. Por lo tanto, en Trade Context tratamos de mantenerlo sencillo para evitar esta sobrecarga de información. Sólo observamos un mercado interno, el **NYSE TICK.**

Indicadores de Trade Context

Creo que es bastante claro mi postura sobre los indicadores, pero los encuentro útiles cuando se utilizan como herramientas. Mientras continúo desarrollando nuevas ideas, hay algunas que son pilares en mi arsenal, y las incluiré por un tiempo limitado por un precio bajo con este libro. Son los siguientes ...

Keltner Channel

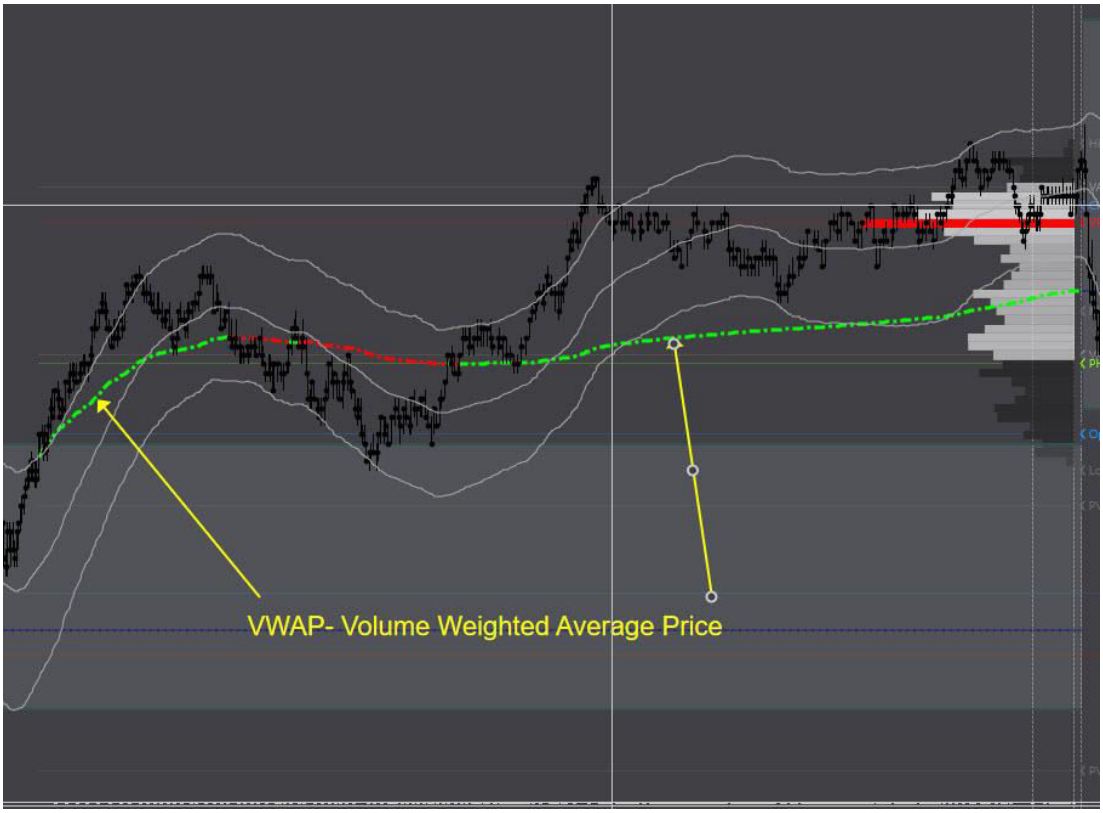
Este es probablemente el indicador que significa menos. Recomendamos que nuestros traders lo tengan en sus charts sólo para enmarcar el precio, pero no hay nada de magia aquí.



VWAP

VWAP es el acrónimo de Volumen Weighted Average Price. VWAP es un simple cálculo ...

$$\text{VWAP}=\frac{\sum \text{Número de contratos negociados} \times \text{Precio del contrato}}{\text{Total contratos negociados}}$$



No te preocupes, no tienes que hacer cálculos, de hecho, el cálculo no es importante en absoluto. Sólo tiene que saber que VWAP es diferente de un promedio móvil regular, porque un promedio regular de movimiento depende del precio de cierre de una barra en particular. Esto significa que una media móvil regular sólo está calculando el precio promedio al cierre de cada barra, mientras que VWAP se calcula cada vez que se realiza un trade. ¿Por qué es importante? Puesto que explica por cuántos contratos se negocian a cada precio y no le importa cuando se cierra la barra, el VWAP siempre será el mismo, no importa si está usando un gráfico de barras de 1 minuto, un gráfico de barras de 5 minutos, gráfico de barras de 60 minutos, gráfico de 610 ticks, etc. Todo esto no es posible para un promedio móvil simple. Una media móvil sencilla cambiará cada vez que cambie la periodicidad del gráfico.

Sin embargo, esta ventaja sería inútil si no fuera por las instituciones. VWAP ganó mucha popularidad cuando se supo que las instituciones, fondos de pensiones y fondos mutuos estaban utilizando VWAP como un punto de referencia para el desempeño de sus operadores. Como trader, queremos conocer y estar atentos a las áreas que los grandes jugadores tienen presente. La belleza del VWAP es que no importa qué tipo de gráfico están utilizando las grandes instituciones, podemos tener la misma media móvil que ellos si estamos utilizando el VWAP.

Para ilustrar lo que quiero decir, echemos un vistazo a estos dos gráficos a continuación. El primero es un gráfico de 1 minuto. Coloqué algunos promedios móviles aleatorios en el chart junto con el VWAP.



Lo que puedes apreciar aquí es que los promedios móviles simples se mueven más rápido para ponerse al día con el mercado cuando este se mueve rápido. Sin embargo, me deslicé rápidamente al tipo de gráfico y cambié a un diverso período de tiempo (15 minutos) sin tocar cualquier otra cosa y todo ha cambiado, excepto VWAP. Puedes ver en el segundo gráfico que VWAP se mantuvo igual mientras que los SMA se movían de sus posiciones originales a nuevas posiciones (dejé los marcadores de texto en el mismo lugar que el primer gráfico para que observes el desplazamiento).

Ahora que sabemos que el VWAP está cambiando constantemente con cada contrato negociado y es igual sin importar qué gráfico cambiamos, probablemente preguntes: "¿Por qué deberíamos interesarnos?" La respuesta a esta pregunta es fácil. Ya que es lo mismo en las listas de todos, y sabemos que muchos jugadores grandes lo están viendo, ahora tenemos un punto importante de interés potencial para observar durante el día como soporte/resistencia.



Overnight High/Low + ADR

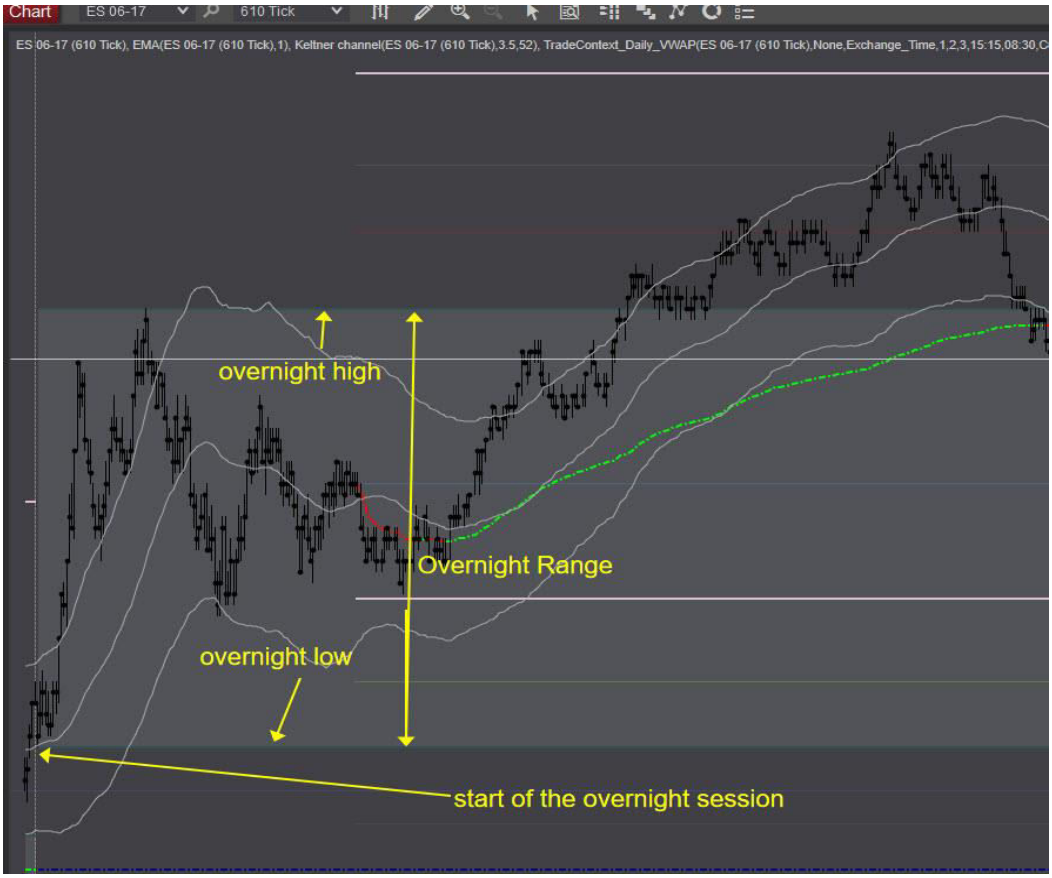
Esto es realmente dos indicadores en uno, así que voy a abordar estos por separado.

Overnight High/Low

Una de las grandes diferencias entre los futuros y las acciones es el momento en que se comercian. Los mercados de futuros operan casi todo el día, por lo que la sesión nocturna se convierte en información útil para nosotros como Traders de futuros. En Trade Context, tomamos algunas claves de información de la noche a la mañana y tiramos el resto. Uno es el volumen total de la sesión durante la noche, el otro, el precio alto y la baja de la noche a la mañana.

Hay muchas estadísticas del mercado que un trader puede utilizar para ayudarle a predecir el movimiento del mercado, una de las mejores es la alta y la baja de la noche a la mañana. Permítanme decir primero que no he inventado esta estadística, pero la he comprobado, a mano, por 10 años del valor de los datos y resulta ser increíblemente precisa. Antes de ir más lejos, quiero aclarar que la sesión de la noche a la mañana de la que hablo comienza a las 6:00 PM hora del Este de los Estados Unidos y va toda la noche hasta las 9:30 AM del día siguiente, cuando los futuros del índice se abren.

La estadística es la siguiente: El nivel alto o bajo durante la noche se pondrá en contacto con el 97% de los días durante el período ordinario de sesiones (9:30 am este-4:15 pm hora este de EEUU). Para tener una mejor idea de lo que quiero decir, eche un vistazo al gráfico de abajo.

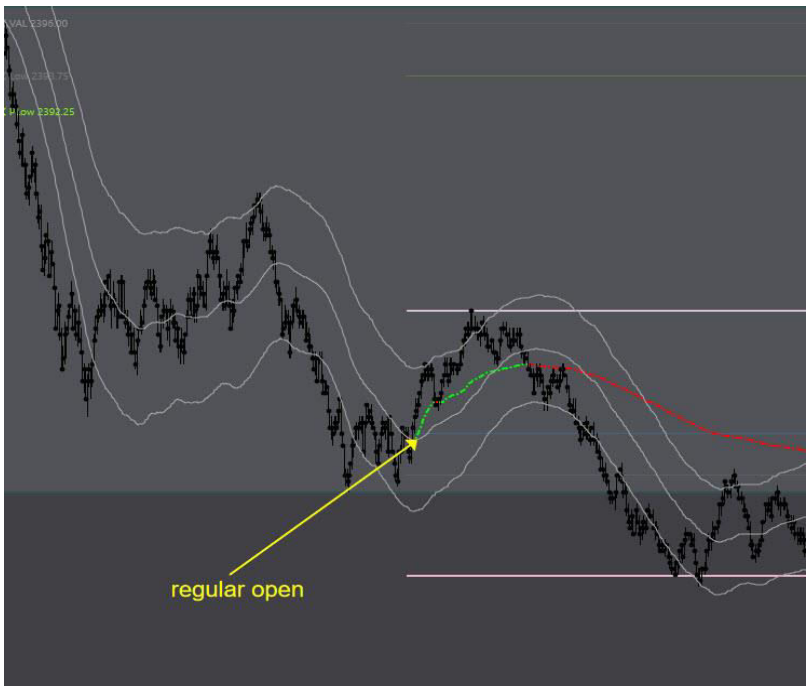


El rango de noche (Overnight range) está claramente representado en el gráfico por el gris claro. Una vez que la sesión de la noche a la mañana termina y comienza la sesión regular, el indicador representará el rango de la noche a la mañana durante el resto de la sesión de negociación. Es importante saber dónde están las altas y bajas nocturnas durante todo el día debido a la segunda parte de la estadística. Una vez que el alto o el bajo es TOCADO O TRASPASADO, el otro lado sólo tiene un 28% de probabilidad de ser tocado.



La imagen de arriba muestra una instancia cuando se rompe el alto de la noche a la mañana. Si estábamos negociando el mercado ese día, ahora sabemos que la alta de la noche ha sido violada y solo hay un 28% de probabilidad que toque o rompa la baja de la noche.

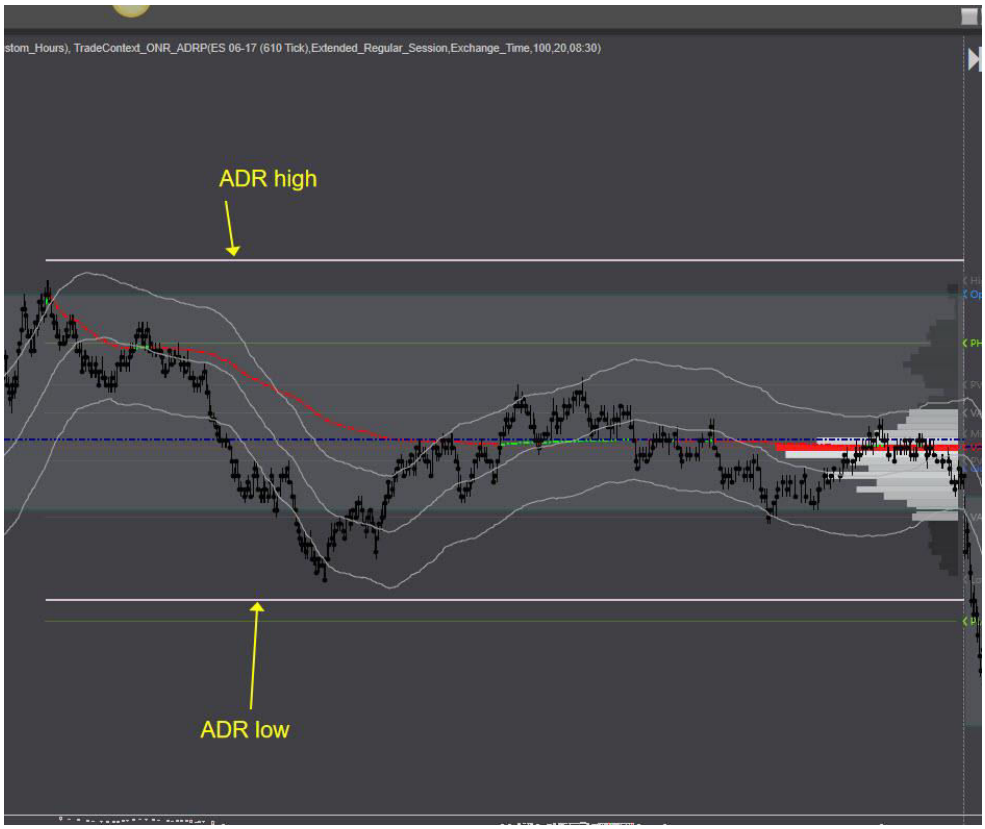
¿Puede esto ayudarnos en nuestro Trading? ¡puedes apostar a que sí! No todos los días se abre justo en el medio de la gama durante la noche como la ilustración, acabo de elegir un día al azar. ¿Y si el día fuera de esta manera?



Para mí esto es tan fácil como se ve. No voy a hablar mucho acerca de las entradas en este libro, pero parte de Trade Context es reunir un montón de pistas y tomar una decisión rápida. Déjame hacerte una pregunta, si el mercado tuvo un fuerte impulso en la sesión de la noche a la mañana y empezó a desviarse al comienzo de la sesión regular, ¿sería el momento de entrar en pánico? No, no sería porque la baja de la noche a la mañana está mucho más cerca que la de la noche anterior, y tenemos un fuerte impulso hacia abajo. El mínimo durante la noche sería su primer objetivo en un trade corto.

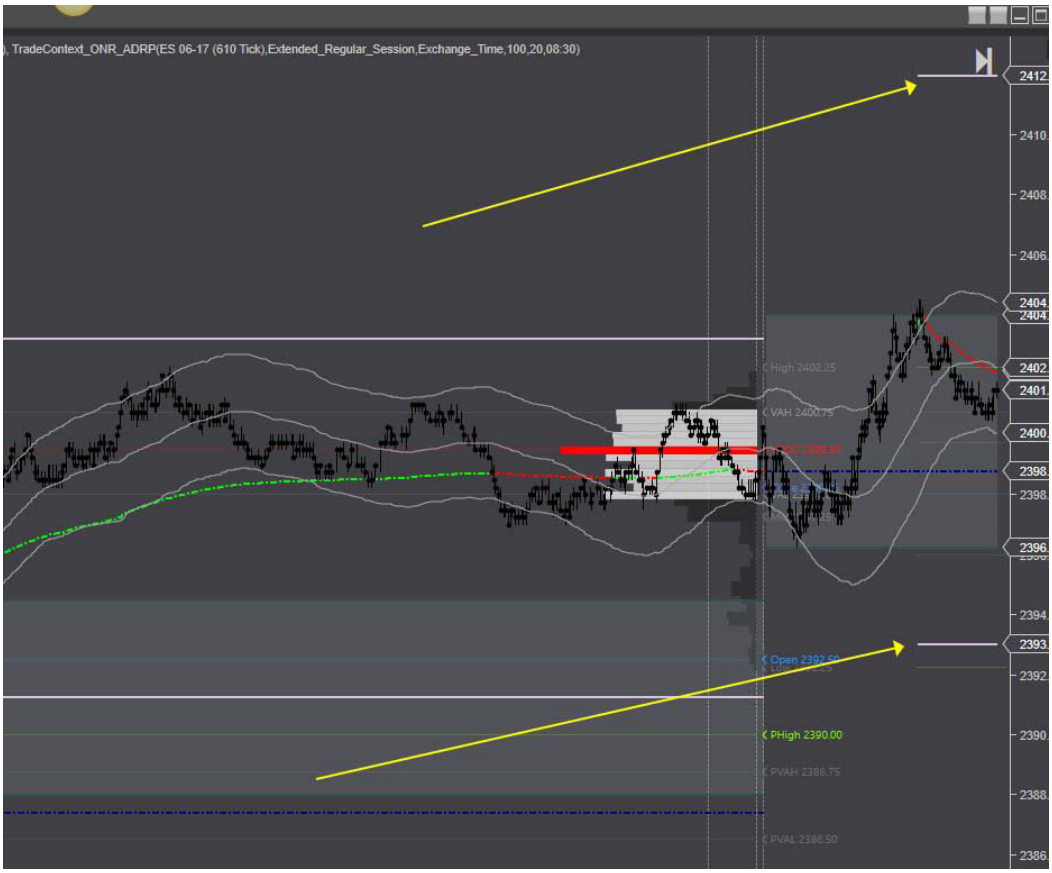
ADR (Average Daily Range)

Esto se incluye con el indicador de la noche a la mañana, pero es algo que se mantiene por sí solo. ADR es sólo el acrónimo de Average Daily Range (rango promedio diario). Este indicador nos dibuja dos líneas al comienzo de la sesión ordinaria para decirnos hasta qué punto (en promedio) el mercado es probable que vaya. Hay un montón de factores que deben ser considerados en la parte superior de ADR, pero nos da un bonito recordatorio visual de lo lejos que el mercado iría en un día "promedio".



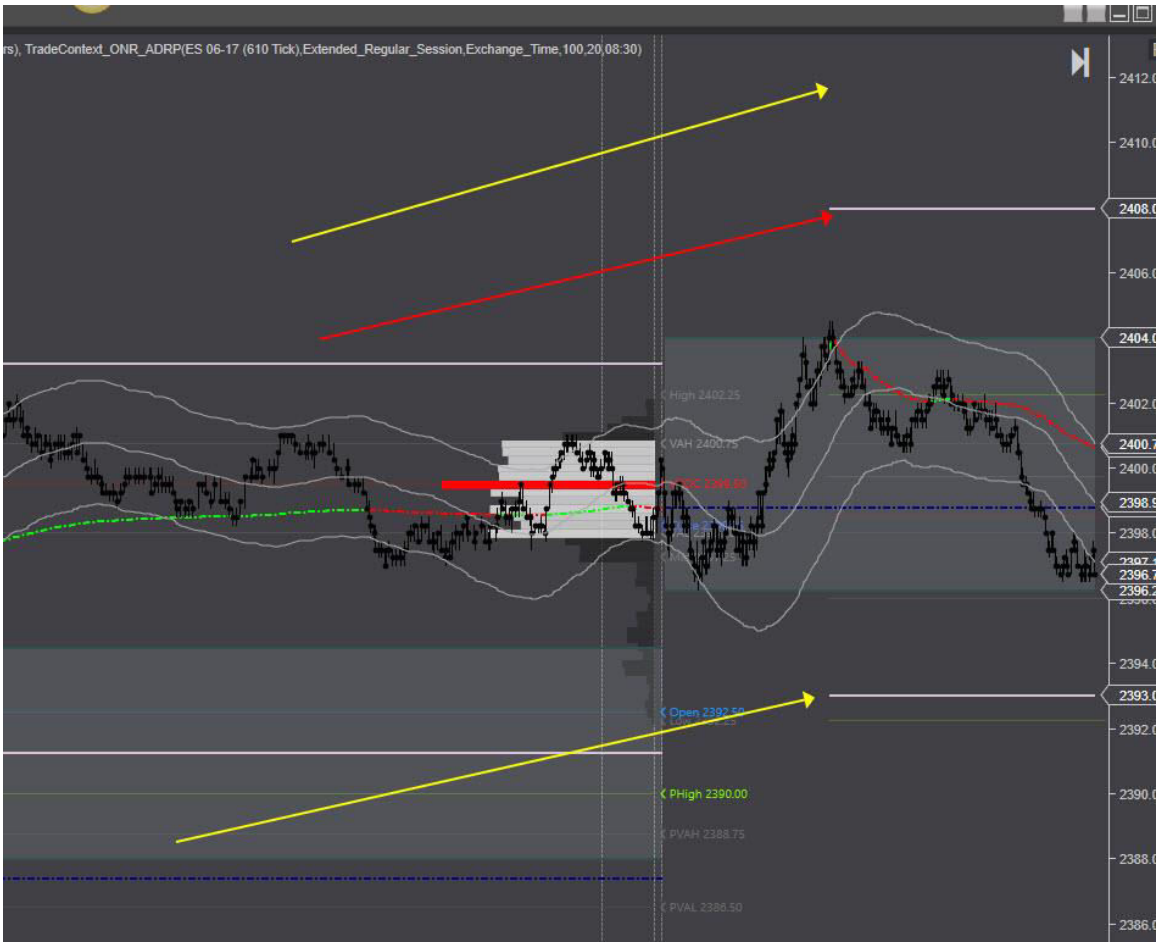
Usted notará en la imagen que las líneas parecen enmarcar el mercado, y esa es la clave. Nos dan una idea de cuando el mercado se puede estirar o tener más espacio para expandirse. Una de las grandes cosas acerca de este indicador ADR es que es dinámico. Las líneas se mueven a medida que el mercado se mueve.

Si nos fijamos en la siguiente figura, en realidad es el mismo día. El mercado acaba de abrirse y el ADR nos da un marco en cuanto a la distancia que el mercado iría, en cualquier dirección, en un día promedio (puede personalizar cuántos días desea utilizar para el cálculo promedio, yo utilizo 20 días).



A medida que el mercado comienza a caer, notarás en la siguiente imagen que la línea alta del ADR se ha desplazado hacia abajo. Esto se debe a que el mercado está cayendo y si fuera a dar la vuelta y empezar a subir, la línea ADR anterior no sería válida ya que el rango ya se ha extendido hacia abajo.

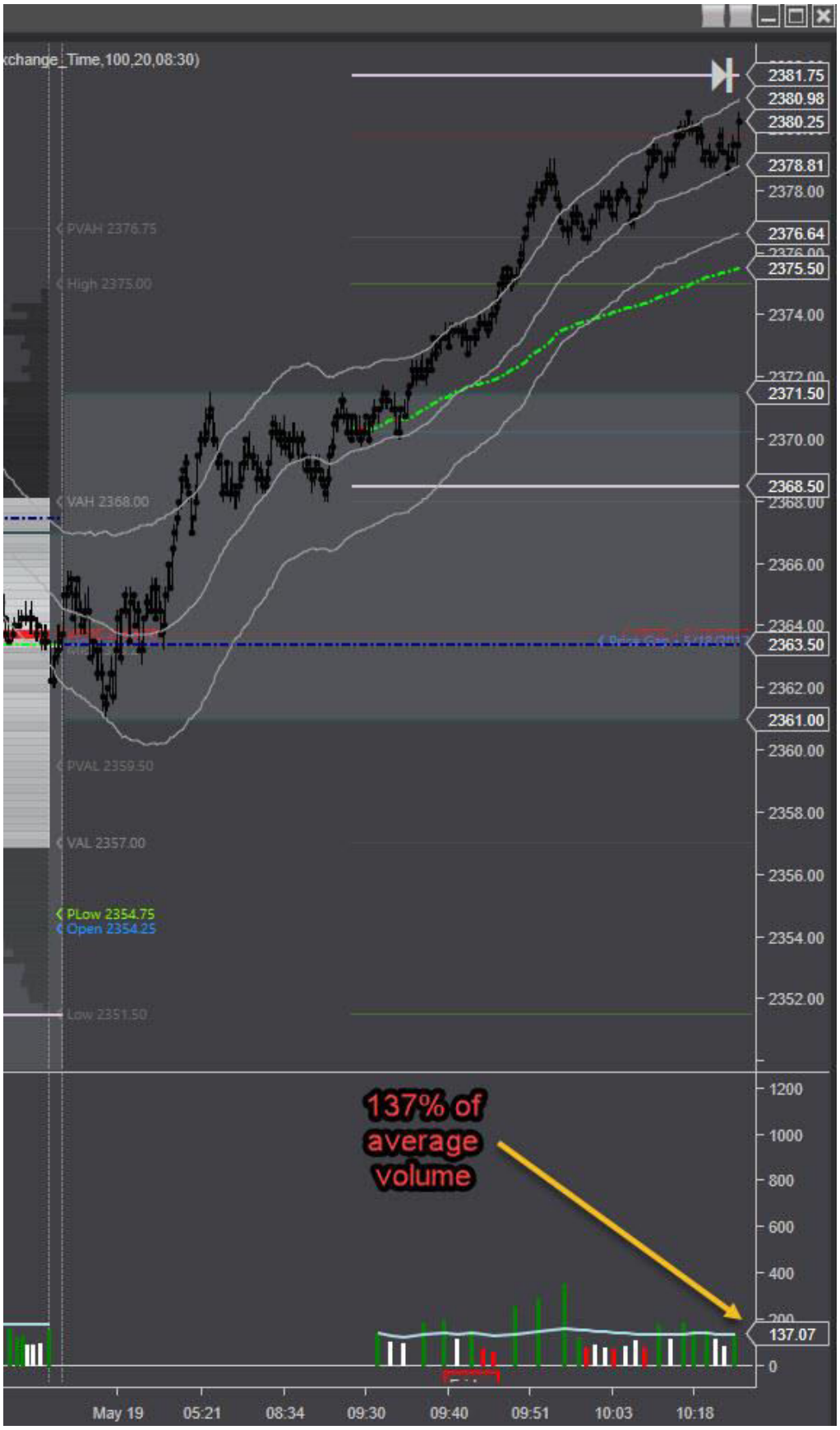
Una cosa a tener en cuenta sobre el ADR, que conducirá directamente al siguiente indicador es que es esencial comprender que el volumen y la volatilidad van de la mano. Existe una proporcionalidad estadística entre el rango y el cuadrado de volumen. No es necesario entender nada de esa “confusión estadística” ó “statistical mumbo jumbo” como es llamado en inglés, sólo es importante saber que usted debe usar ADR con algún tipo de herramienta de volumen para permitirle averiguar si existe una posibilidad razonable de que ADR se alcanza o se excede. Es necesario vigilar la cantidad de volumen que se comercializa ese día. Recuerda, ADR significa Average Daily Range (Rango Promedio Diario), por lo que le está dando, por defecto, dos líneas al 100% del rango promedio diario.



Relative Volumen (Volumen Relativo)

El indicador de volumen relativo es el primo del ADR. Nos dice cuánto volumen ha habido hoy, en relación con los últimos 20 días (de nuevo, esto es personalizable, utilizo 20 días). No importa cuántos días uses, solo no uses más allá de unos meses.

Veo un montón de traders hablando de volumen para el día, semana, mes, etc después de que el tiempo se ha completado. Para mí, eso no tiene sentido porque no es información procesable. Aquí es donde entra el volumen relativo. Nos permite ver, a medida que el mercado se mueve, cómo nos acumulamos hasta el volumen promedio. Para explicar mejor, permítanme ilustrar ...

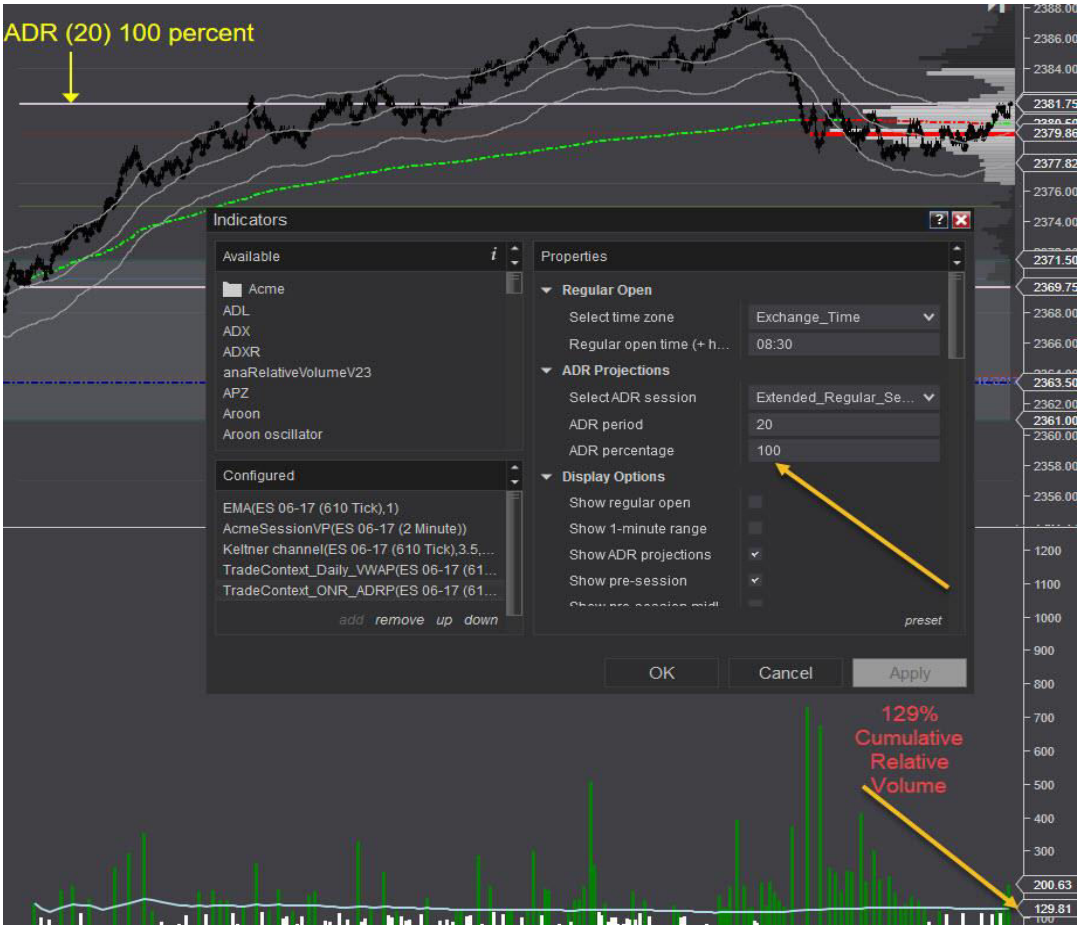

xchange_Time,100,20,08:30)
2381.75
2380.98
2380.25
2378.81
2378.00
PVAH 2376.75
2376.64
High 2375.00
2375.50
2374.00
2371.50
2370.00
VAH 2368.00
2368.50
2366.00
2364.00
2363.50
2362.00
2361.00
2360.00
PVAL 2359.50
2358.00
VAL 2357.00
2356.00
PLow 2354.75
Open 2354.25
2354.00
2352.00
Low 2351.50
137% of average volume
1200
1000
800
600
400
137.07
0
May 19
05:21
08:34
09:30
09:40
09:51
10:03
10:18

En la imagen verá barras verticales verdes, blancas y rojas. Esto le está mostrando el volumen en barras de tiempo de 2 minutos (puede ser modificado para requisitos particulares). El indicador ha sido programado para mostrarle picos de volumen alto (las líneas verdes) y períodos de bajo volumen (las líneas rojas). La línea horizontal azul sólo está mostrando el volumen relativo (relative volumen) acumulativo para todo el día hasta ese momento. Personalmente, me inclino más en el volumen relativo acumulativo porque nos da una pista general para el día, pero hay momentos en los cortes de tiempo individuales que nos muestran información importante, aunque eso es demasiado detalle para este libro.

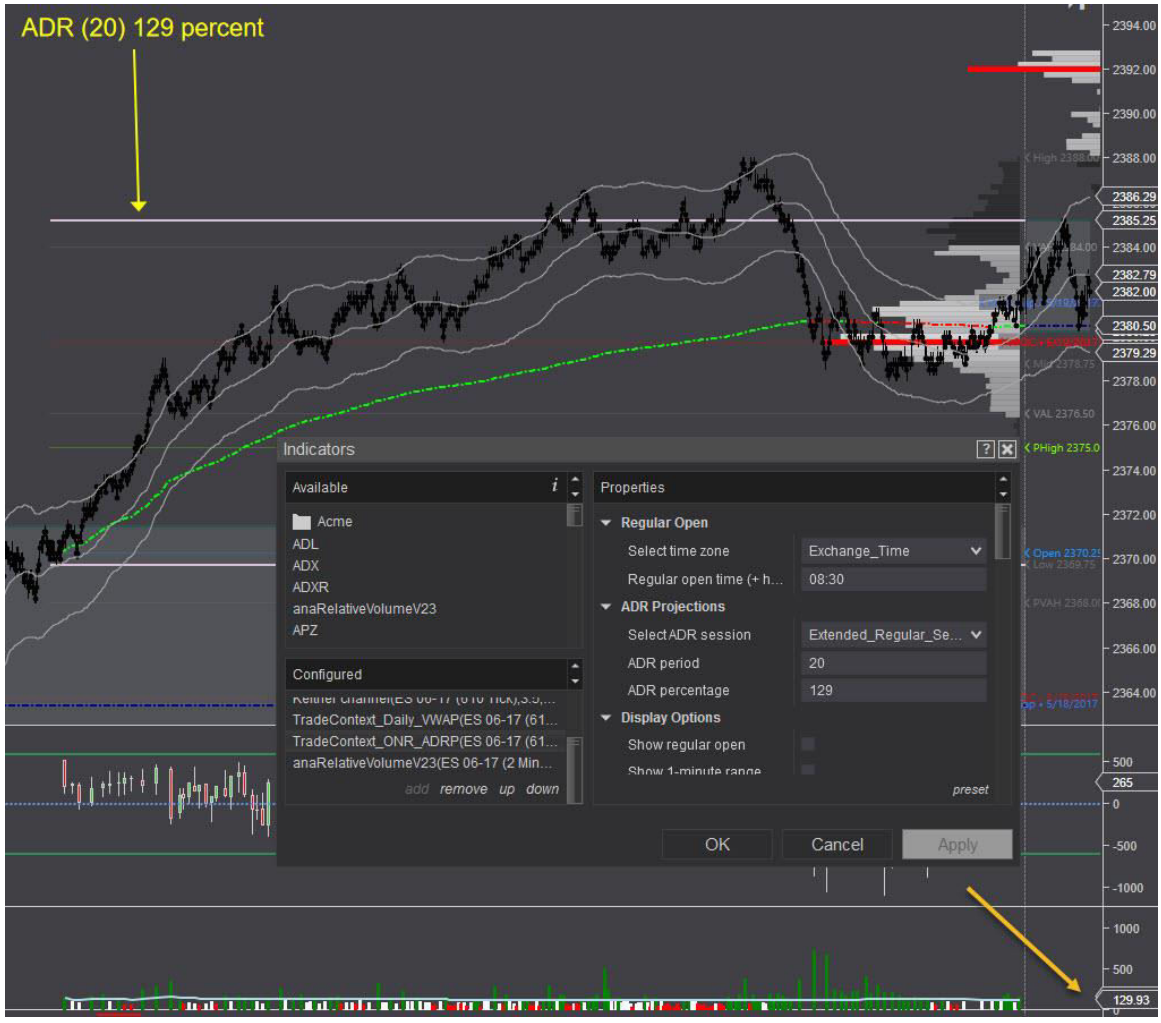
Aquí hay una idea de como interpretar el volumen relativo. Como dije anteriormente, el volumen y la volatilidad tienen una correlación directa. Por lo tanto, cuando se mira hacia abajo y vemos que el volumen relativo es alto (superior al 120%), podemos tener una expectativa de un mercado volátil que puede funcionar mucho más allá de un mercado con bajo volumen relativo (inferior al 80%). En contraste, si un mercado se mueve en una dirección con fuerza, con un volumen relativo bajo, mi expectativa es que el mercado no sostenga dicho movimiento, sería más escéptico. Para simplificar aún más, cuando el volumen relativo es alto, el mercado es más probable que vaya con la tendencia. Cuando el volumen relativo es bajo, el mercado tiene más probabilidades de ir y venir y cerrar en algún lugar en el medio de la gama.

Comprendiendo la correlación entre ADR y Volumen Relativo

En un mundo perfecto, estos dos indicadores serían uno. Aunque la realidad es que existe una correlación de uno a uno entre los dos, un volumen relativo mayor que 100 normalmente significa que el ADR será violado y uno menos de 100 significa que probablemente no se tocará. Una vez más, esta es la regla general y de ninguna manera se establece como fija. Una cosa que había agregado al indicador de ADR es que puedes ajustar la proyección. Permítanme ilustrar…



En la imagen, puedes ver que el usuario puede cambiar el porcentaje de ADR. ¿Cómo nos ayudará eso? Bueno, si ves el porcentaje de volumen acumulado para el día es 129%, puedes cambiar fácilmente el valor de la proyección de ADR para ver un lugar POTENCIAL de donde el mercado podría llegar. Para ser claros, NO hay una correlación de uno a uno perfecta entre los dos, pero como todo lo demás en lo que hacemos en Trade Context, sólo estamos buscando pistas.



Puedes ver que una vez que cambiamos la proyección ADR para que coincida con el volumen relativo, obtenemos una mejor proyección de la gama del día.

La caída de este ADR es porque el volumen relativo es dinámico. Esto significa que está cambiando a lo largo del día. A las 10:30 el volumen relativo podría estar en 130% y al final del día, puede estar en 97%. Si ajusta su proyección de ADR a 130% y no la ajusta a medida que el volumen relativo comienza a disminuir, podrías terminar con un objetivo que no va ser el real. Por esta razón, creo que es prudente mantener las proyecciones de ADR al 100% hasta que tenga una idea muy buena de que el volumen acumulado es estable.

NYSE TICK

El NYSE TICK no es un indicador, es conocido como un mercado interno (Market internal). La definición de "Tick" como usted lo oirá comúnmente se refiere:

$$NYSE\ TICK = Stocks\ on\ NYSE\ ticking\ up - Stocks\ on\ NYSE\ ticking\ down$$

En Trade Context, nos gusta mantener nuestra mirada en el Tick como una pista de la fuerza o debilidad en el mercado en su conjunto. Hay algunos valores que son importantes en el Tick. La línea cero es el valor cuando la misma cantidad exacta de acciones están marcando arriba frente a las de abajo. Usamos esto como una línea de (arriba/debajo) porque lo hace más fácil visualmente. Una lectura de +600 o -600 normalmente es un signo de fuerza. Un valor de +1000 o -1000 es típicamente una indicación de extrema resistencia o agotamiento. Explicar la diferencia entre saber cuándo es fuerza o agotamiento es más profundo de lo que cubrirá este libro. Sin embargo, vamos a tomar la imagen para mostrar algunas maneras sencillas de recopilar información del Tick.



Primero, si observas cuando el mercado abrió, te das cuenta cómo el mercado comienza a subir, pero el Tick está luchando para conseguir estar encima de la línea cero. El mercado en general está tratando de decirnos algo aquí. Nos está diciendo que debes ser escéptico de la subida porque hay más acción en el NYSE que están haciendo tictac abajo que para arriba. De hecho, el mercado apenas sobrepasa la línea cero. Vea la imagen de abajo.



Fundamentos de la teoría del mercado de subastas y perfil de volumen (Volumen Profile)

La base de la forma en que vemos el mercado en Trade Context se basa en la teoría del mercado de subastas. Creemos que es la manera MÁS FÁCIL de entender lo que el mercado está haciendo, y lo que es más importante, lo que podría hacer a continuación. Si nos fijamos en la teoría del mercado de subastas en

sus términos más simples, el precio se mueve hacia arriba para motivar a los vendedores y se mueve hacia abajo para motivar a los compradores. Cuando hay un precio que es aceptado por ambas partes como "precio justo", tenemos el equilibrio, o "valor", como decimos en el trading. A estos precios justos, el volumen alto se negocia donde ambas partes (los compradores y los vendedores) son felices con estos precios.

La mejor manera de describir la teoría del mercado de subastas es un ejemplo práctico y real. Tomemos a una estación de gasolina, por ejemplo. Digamos que hay una estación de gasolina, que se llama Best Gas, que regularmente vende un galón de gasolina por $3.00. Un día deciden bajar el precio a 2,75 dólares porque una nueva gasolinera, llamada New Gas, se trasladó al otro lado de la calle y quieren tener precios más bajos. Los compradores de gasolina (yo y usted) están emocionados, pasamos por allí y tal vez nos detendremos y compraremos gasolina si necesitamos algo porque pensamos que es un buen "valor". Sólo la semana pasada estábamos pagando $ 3.00 por galón. Best Gas está feliz porque no está permitiendo que New Gas tome a sus clientes, pero no tan feliz como lo sería si su precio fuera de $ 3.00 por galón (estaría haciendo más dinero por galón). Durante el fin de semana, Best Gas comienza a darse cuenta de que New Gas está tomando algunos de sus clientes porque tienen una tienda donde venden comida. Los clientes están felizmente pagando un precio más alto por el gas en New Gas para que puedan tomar algo de comida también. Dado que Best Gas tiene que hacer algo para recuperar a esos clientes, reduce el precio del gas a 2,50 dólares por galón. Ahora TODOS en la ciudad están emocionados. La gente se apresura a la estación de gas para obtener este increíble acuerdo de gasolina. Están llenando sus coches, barcos, cortacéspedes y todo lo demás que tienen, simplemente porque piensan que esto es un gran "valor". Sin embargo, Best Gas no está ganando dinero a estos precios, sólo lo mantienen a este bajo precio hasta que puedan construir su propia tienda de alimentos para competir con New Gas. La tienda de alimentos se ha completado y Best Gas inmediatamente aumenta sus precios porque no pueden permitirse el lujo de vender a esos precios más bajos. Los precios no duraron mucho porque Best Gas no podía permitirse quedarse en el negocio a esos precios. El precio vuelve gradualmente al "precio justo" de $ 3.00 por galón. Tanto el comprador como Best Gas consideran este precio justo y durante los próximos meses, miles de galones de gas se compran a $ 3.00 por galón.

Un día, un par de meses más tarde, Best Gas sale del negocio debido a su incapacidad para competir con New Gas. Inmediatamente, New Gas elevó el precio de la gasolina a $ 4.00 por galón. Son la única estación en ese sector de la ciuda ahora, así que comienzan a subir precios para ver si el mercado continuará comprando en los precios más altos. Los compradores en la ciudad no están felices, pero continúan comprando la gasolina en $ 4.00 por galón porque necesitan conducir para trabajar, pero no están llenando sus barcos o cortadoras de césped. New Gas está haciendo un poco más de dinero por lo que son felices. La semana próxima suben el precio hasta $ 5.00 por galón y los compradores comienzan a conducir al otro lado de la ciudad a las otras estaciones de gasolina. New Gas vende muy poco a $ 5.00 por galón ya que hay muy pocos compradores que pagarán esos precios. A New Gas le encantaría seguir vendiendo en $ 5.00 por galón, pero los compradores no están comprando a esos precios porque creen que el precio es injusto. Entonces es cuando el precio gravita de nuevo hacia el precio justo, en algún lugar entre $ 3.00 y $ 4.00 por galón.

Obviamente, esto era un ejemplo muy sencillo, pero obtienes el punto a entender. En la teoría del mercado de subastas, el precio se mueve del balance (precios justos) al desbalance (precios desleales) y de nuevo al balance (precios justos). En el trading, no es realmente diferente. El objetivo del mercado es buscar el lugar donde más volumen se comercializará. Esto se puede encontrar donde los compradores y los vendedores están de acuerdo en el precio. La buena noticia es que podemos trazar esta información usando nuestra plataforma y nuestro Perfil de Volumen ó como lo llamaremos en su término en inglés Volumen Profile.

Volumen Profile es el nombre de la forma en que un trader puede trazar el volumen de la actividad comercial durante un período de tiempo determinado a precios específicos. En términos sencillos, el Volumen Profile nos dibuja un histograma horizontal que nos muestra cuánto se negociaba a CADA precio. Parece algo así. Observa el siguiente diagrama.



Ahora que tenemos una visual de lo que el Volumen Profile se ve en un gráfico para el ES (E-Mini SP500), es importante comenzar a cubrir la terminología básica. No sólo para el Volumen Profile, sino para todo lo que hacemos en Trade Context. Comenzando con los términos de la tabla anterior.

Open (apertura en inglés) - Soporte para el precio de apertura de la sesión. Si estás mirando un perfil para hoy, sería el precio de apertura a las 9:30 AM hora del este en Estados Unidos.

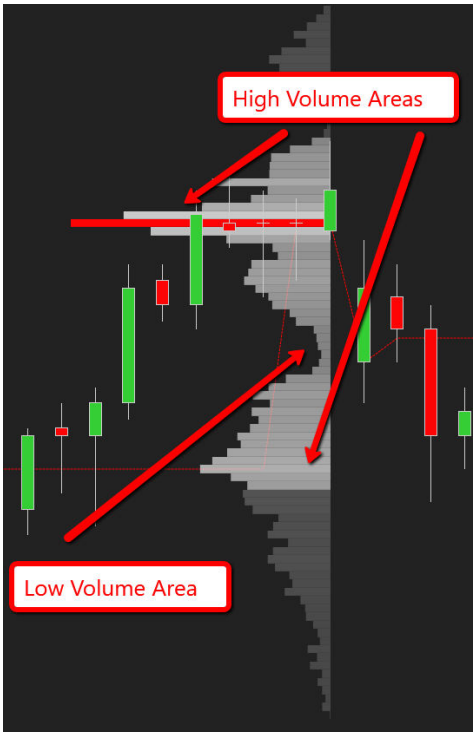
Value High (Valor Alto en inglés) – Es el área de valor que cubre el 68.7% del volumen de la sesión. Value High es la parte superior de ese 68,7% y el Value Low es el fondo de ese 68,7%. En el siguiente diagrama, el área de valor es toda la región gris claro.

Close (cierre en inglés) - Se refiere al precio de cierre del día anterior. Decimos que el cierre de ayer, pero si es lunes, nos estamos refiriendo al cierre del viernes.

VPOC (Volumen Point of Control)- Punto de control del volumen. Esta es una manera elegante de decir que es el precio más negociado de la sesión. Es el precio donde se han negociado la mayoría de los contratos.

Previous low/high (previa baja/alta - Estos son los mínimos y máximos de la sesión anterior. Me refiero a estos como la alta y la baja de ayer.

VWAP – Volumen Weighted Average Price ó Precio Promedio Ponderado del Volumen - Este es el precio que es el promedio de todos los contratos negociados para ese día. Sin complicarlo, es el precio medio del día cuando se tiene en cuenta cuánto volumen (operaciones) se negocia a cada precio.

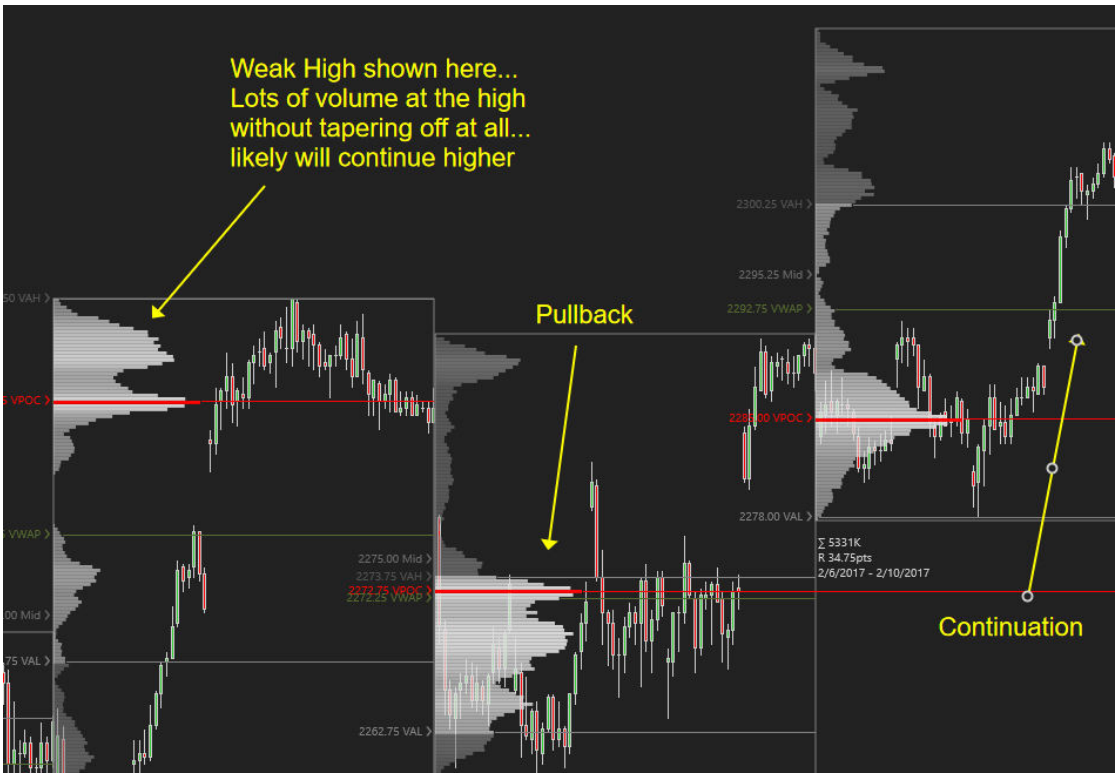


High Volume Node (HVN) – Es una gama de precios que crea un punto "gordo" ó “grueso” en el perfil. Parece una protuberancia, que se debe a la gran cantidad de trades que ha tenido lugar en estos precios. No es el VPOC, pero sigue siendo un área donde los compradores y vendedores eran muy activos. Cuando el mercado entra en estas HVN el mercado tiende a disminuir ya que ha aceptado esta área antes (de ahí el gran volumen) y es POCO PROBABLE que se mueva rápidamente a través de él.

Low Volume Node (LVN) – Es una gama de precios que ha visto muy poco trading. En el perfil, estas áreas parecen valles ó áras delgadas y tienden a actuar como un punto de rechazo entre áreas de alto volumen. Cuando el mercado alcanza el LVN, un movimiento rápido se puede anticipar lejos del área.

Volumen - Para entender el volumen, es esencial entender cómo se realizan los trades. En los futuros, cada comprador individual se encuentra con un vendedor. Nunca hay más compradores que vendedores, o viceversa. Si un trader A quiere comprar un contrato, un trade SOLO ocurre si hay un trader B, quién está dispuesto a vender ese contrato al trader A. Cuando esto ocurre, tenemos un trade. Volumen es simplemente el número de contratos que se negocian. Cuantos más contratos se negocien, más volumen hay. En Trade Context, miramos el volumen en diferentes marcos de tiempo (diarios, semanales, mensuales) para entender lo que está sucediendo en el mercado.

Weak High/Weak Low (Débil Alto/Débil Bajo) – Son áreas cerca de los bordes del perfil que tienen mucho volumen. Estos son importantes porque en la subasta probablemente significa que no se ha completado. Normalmente, el perfil "se estrecha" cerca de los bordes cuando los compradores piensan que están recibiendo un gran precio, entonces entran y compran muy rápido, dejando una "cola" en el perfil. Es probable que el weak high/low se rompa antes de que ocurra una inversión.



Horas de Operación Regular/ Horas de Operación Electrónicas

Dado que el comercio de futuros básicamente dura toda la noche, el mercado se divide en unas sesiones de negociación. Las Horas Electrónicas de Operación ó como es llamado en inglés **Electronic Trading Hours (ETH)** son el tiempo completo en que el mercado está abierto. La ETH para índices de futuros, incluidos ES, es de 6:00 PM hora del este del domingo por la noche hasta las 5 PM hora del este del viernes con una pausa de 15 minutos todos los días de 4: 15 - 4: 30. Sin embargo, las Horas de Operación Regular ó como es llamado en inglés **Regular Trading Hours (RTH)** son de 9:30 AM hora del este - 4: 15 PM hora del este de Estados Unidos.

Long/Short (Compra y venta) - ¡Esto es muy básico y no habrá mucho que decir sobre las entradas en este libro!

Si compras un contrato es decir que estas en "largo", simplemente ganas dinero si vendes el producto a un precio más alto.

Ejemplo. Si compras un tarro de mantequilla de maní por $3, estarías en "largo" 1 tarro de mantequilla de maní. Harías dinero si vendes la mantequilla a un amigo por $4.

Lo contrario es si vendes un contrato. Cuando vendes un contacto se dice que estas en "corto" y harías dinero si el precio baja y vuelves a comprar el contrato.

Ejemplo. Tomas un frasco de mantequilla de maní de tu amigo. El precio actual es de $ 4 y lo vende. Es decir estarías en "corto" 1 tarro de mantequilla de maní y con el fin de ganar dinero, la mantequilla debe bajar de

precio. Si esta mantequilla se encuentra a un precio de $ 3, tomas los $ 4 que recibiste cuando lo vendió, compras la mantequilla y la devuelves a tu amigo. Haces $ 1 en esta transacción.

Estos son ejemplos básicos sólo para asegurarse de que todo el mundo entienda cuando está comprando y vendiendo.

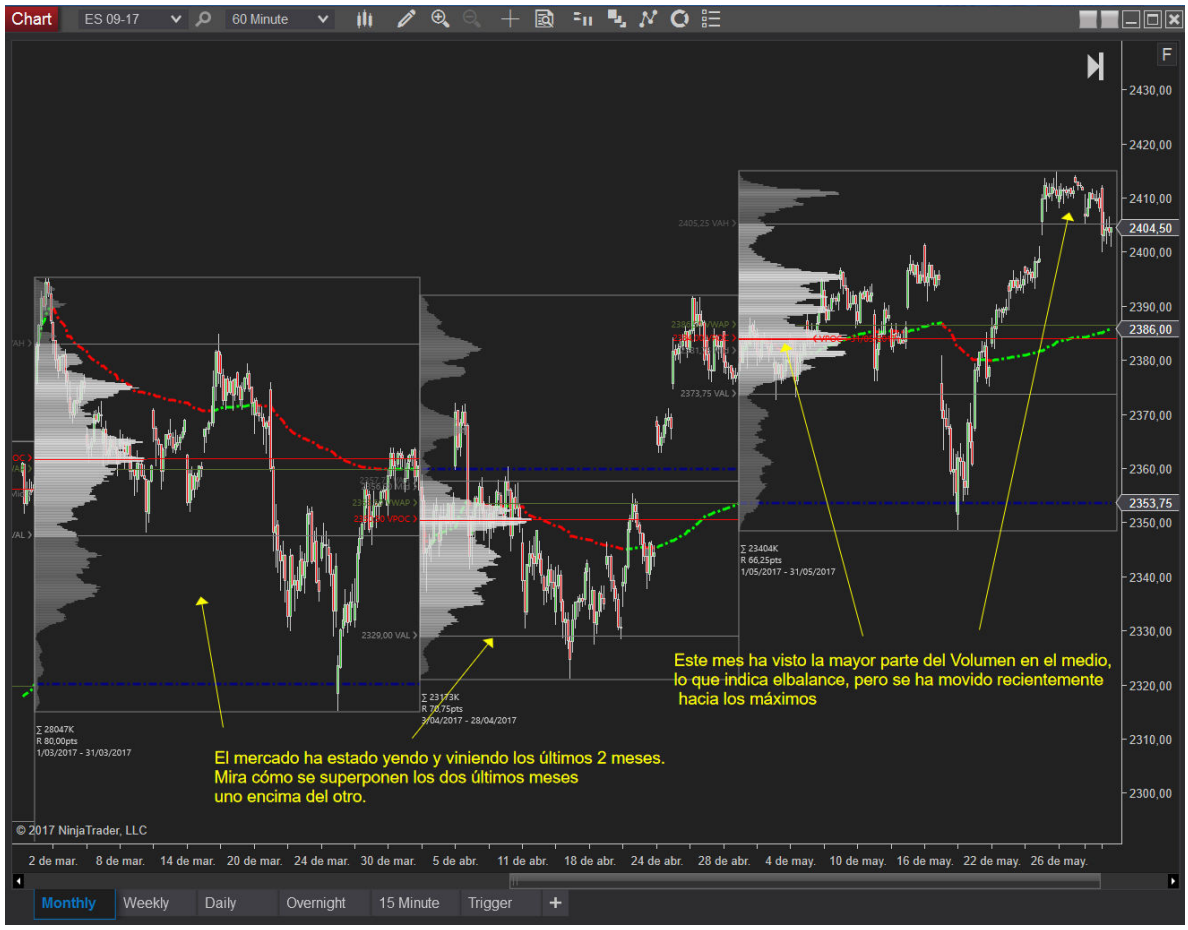
Uso del Volumen Profile

Ahora que tiene una idea general de la teoría del mercado de subastas y los términos asociados con el Volumen Profile, le daré un pequeño vistazo de cómo lo uso.

Utilizo un enfoque de arriba hacia abajo. Esto significa que empiezo con el gráfico mensual y voy trabajando hasta llegar al gráfico del Trigger (donde ejecuto los trades). Esto me permite ver el panorama general y me impide poner todo mi énfasis en la subasta de ayer, o peor aún, la sesión de noche. Es fácil estar cegado por lo que está sucediendo en los marcos de tiempo más pequeños, y queremos evitar ese error a toda costa. A pesar de que somos day-traders, es importante saber cuál es la tendencia general del mercado.

Lo que estoy buscando son pistas sobre quién tiene el control del mercado en el momento dado. Eso suena bastante simple, ¿verdad? Déjame guiarte por el proceso para mostrarte lo simple que es. Voy a mirar el mercado actual y te mostraré EXACTAMENTE lo que estoy mirando y pensando.

Montly (mensual)



El gráfico mensual nos muestra que el mercado al parecer pronto estará listo para romper a nuevos máximos. La tendencia a largo plazo ha aumentado (no se muestra aquí) y en los últimos dos meses hemos estado en balance. ¿Cómo sé que hemos estado balance? Mira los perfiles de los últimos dos meses. Se colocan uno encima del otro y el volumen se concentra en el centro en su mayor parte. Recuerda, el volumen a cada precio es representado por los histogramas horizontales en el gráfico. El mercado ahora está sentado en los máximos y ha puesto un poco de volumen allí, lo que significa que es probable que continúe más arriba.

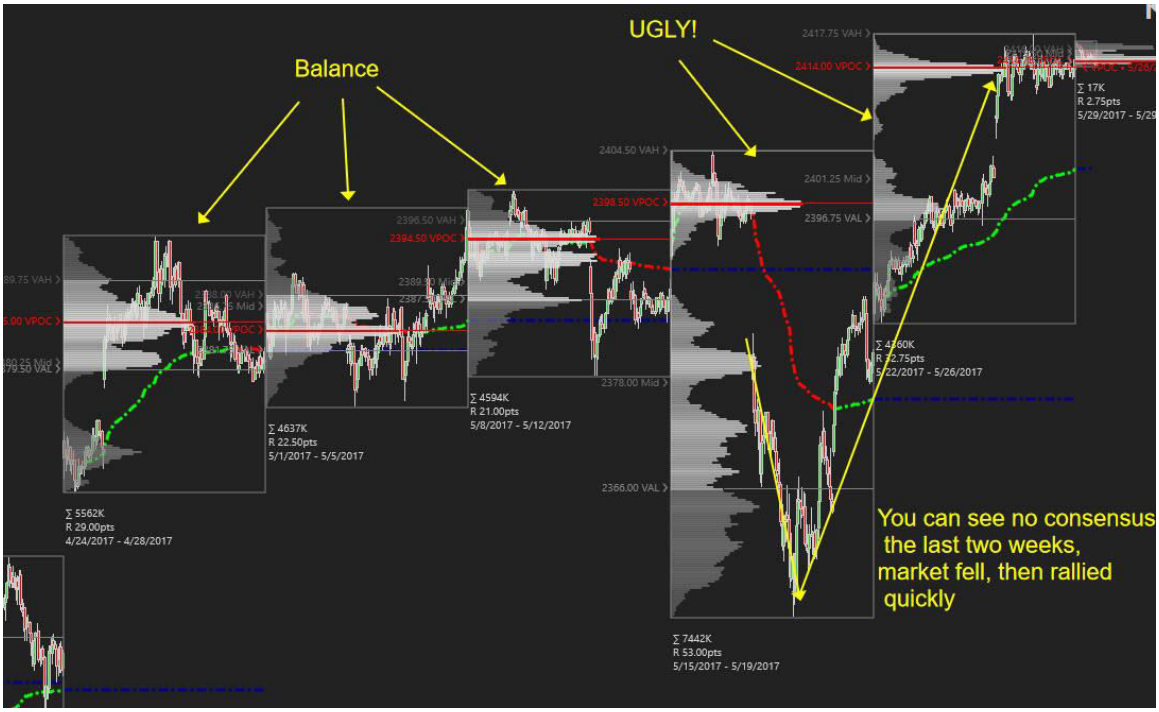


Weekly (Semanal)

El siguiente es el semanal. Hago exactamente lo mismo para el semanal, tratar de detectar las cosas que pueden ayudarme a averiguar quién tiene el control. Lo que puedo sacar de la imagen de abajo es que la

semana muestra un poco más claro que los compradores son más dominantes aquí. Podemos ver un período de tres semanas donde el mercado estaba en balance, lo he anotado en el gráfico. El mercado probó más bajo e inmediatamente los compradores entraron y empujaron el mercado más alto. El perfil de la semana pasada, como el mensual, muestra mucho volumen cerca de los máximos. Además, el punto de control (VPOC) se encuentra más cerca a la máxima de la semana anterior. Esta es una fuerte indicación de que el mercado probablemente probará precios más altos en un futuro muy próximo.

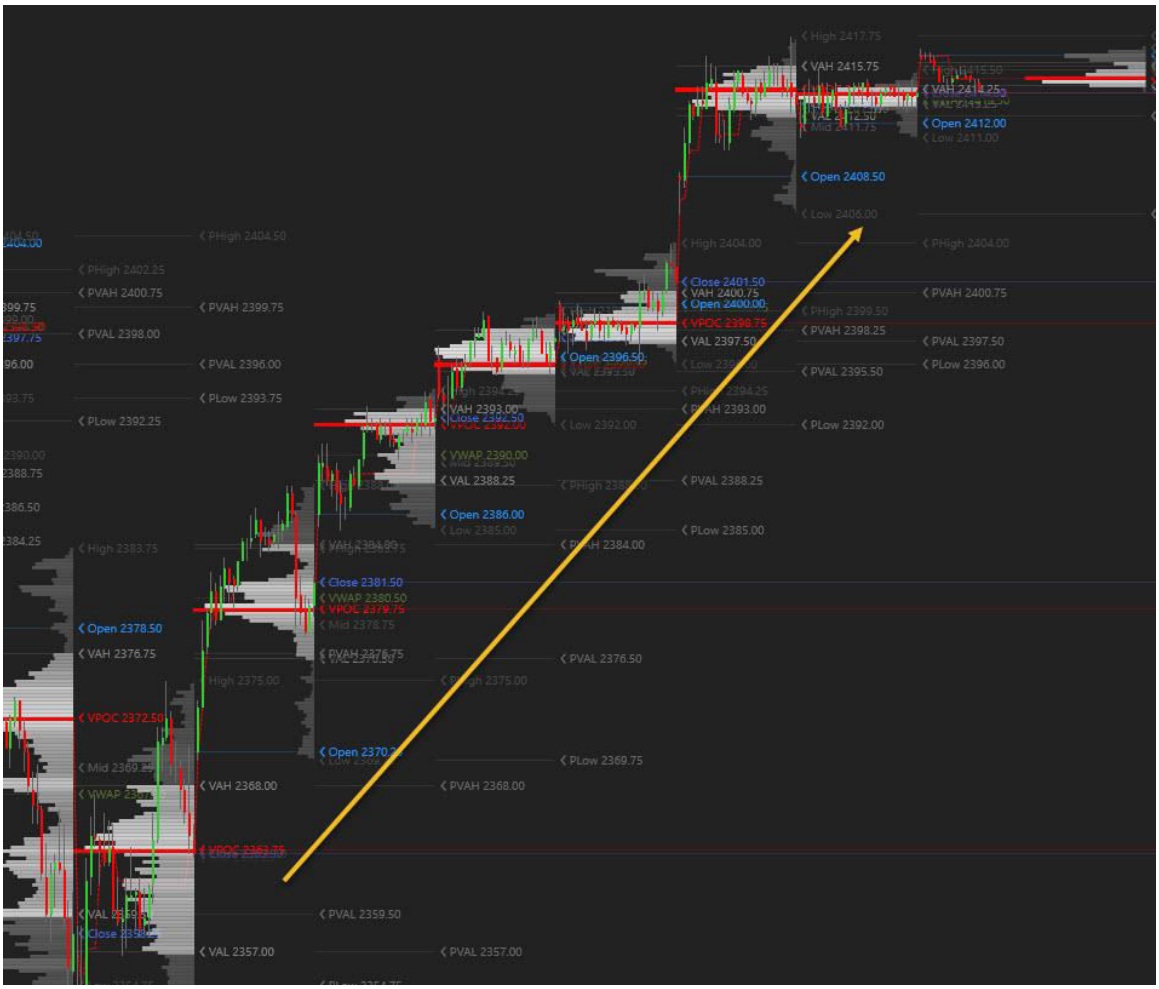
¿Cómo puedo saberlo? La teoría del mercado de subastas nos lo dice. Imagínate que eres el dueño de una tienda y la mantequilla de maní se está esfumando rápidamente de los estantes. Has movido el precio hasta $8 y los compradores todavía lo están comprando como locos. ¡De hecho, lo están comprando tanto que el VPOC (punto de control) de su mantequilla de maní se ha movido hasta $ 7.50! Eso es asombroso para ti (el dueño de la tienda) porque estás haciendo grandes márgenes con tu mantequilla. Sin embargo, si estas vendiendo a $8 la cosa más probable que vas hacer es probar precios más altos para ver dónde la demanda comienza a disminuir. ¡Quién sabe si el mercado puede aceptar $ 10 también y hay solamente una manera de averiguarlo!



15 minutos

A continuación, paso a la tabla de 15 minutos que tiene perfiles diarios superpuestos en ella. Lo que busco en esta gráfica son los días que se sobreponen y las áreas de balance. ¿Por qué? Porque el mercado tiene memoria. El mercado tiende a volverse hacia áreas de balance. El problema ahora es que el mercado ha estado en una tendencia alcista la semana pasada y no hay nada realmente para recoger de este chart en ese momento. Tenemos una zona de hueco debajo de nosotros. Las zonas de brecha están más allá del alcance de este libro, pero no es algo que haga una gran diferencia en mi análisis en este caso.

Entonces, ¿qué obtengo del gráfico de 15 minutos de hoy? ¡No mucho!



Overnight (Durante la noche)

La última cosa que miro antes de ir a mi gráfico de activación (trigger) es la sesión nocturna. Trato de obtener una indicación si sucedió algo durante la noche que pueda cambiar el mercado. Por lo general, la respuesta es no, pero nos da una primera visión de lo que hoy podría ser. Digo que podría porque la noche a la mañana te puede dar pistas, pero nunca se sabe hasta la apertura regular, ya que las horas de negociación regular contienen a los bateadores pesados es decir los que tienen el potencial para mover el mercado.

Miro el volumen relativo de la sesión nocturna primero, es mi primera indicación de la cantidad de volumen para la sesión de negociación regular. En los días con volumen pesado, por lo general se puede ver el volumen pesado durante la noche también. También empiezo a mirar el perfil de la sesión nocturna para empezar a formar mi hipótesis sobre qué lado de la noche a la mañana probablemente será tocado.



Es el día después del Memorial Day en los Estados Unidos lo que podamos ver durante la noche es que no hay mucha acción. Podemos ver en el gráfico que sólo teníamos el 62% del volumen promedio, lo que indica una falta de participación. Recuerda, cuando el volumen es bajo, la volatilidad es generalmente baja. Digo normalmente porque el volumen y la volatilidad pueden aparecer de la nada (en evento de noticias, por ejemplo).

¡Así que, hagamos un plan!

Acabas de verme pasar por los charts, pero lo bueno es el análisis sin ejecución. Ahora, es hora de calcular hacia fuera un plan accionable para el mercado abierto. Esto es lo que hago a continuación.

Me gusta llegar a un plan. No negocio mi plan e intento forzarlo en el mercado. Miro la apertura y espero a ver quién tiene el control. ¿Son los grandes jugadores? ¿Son los pequeños jugadores (locales)? Utilizo esta información para validar o rechazar mi plan. Esto es lo que mi plan se vería hoy basado en el análisis anterior.

Si el mercado estuviera abierto ahora mismo, basado en donde el mercado se sienta actualmente durante la noche, yo esperaría que la alta de la noche fuera superada. ¿Por qué? Porque tenemos el precio más negociado de jueves y viernes por encima de nosotros, así como el precio de cierre del viernes. El mercado tiende a volver a esas áreas para "comprobar" los precios antes de seguir adelante. Aún más en los días en los que los grandes participantes no están en juego (el volumen durante la noche es bajo, día tras día, etc.). Después de tomar la alta de la noche, mi expectativa es que el mercado sea extremadamente aburrido y permanecerá dentro de la gama del jueves y viernes. Dibujé una línea amarilla debajo de donde tengo la expectativa de que el mercado se mantenga por encima, simplemente porque dudo que el mercado tenga el volumen para salir de esta pequeña zona de balance hecha el jueves por la tarde y todo el día del viernes.



En días como estos, opero el mercado desde afuera. Estoy buscando el pico del mercado en una dirección y me gustaría ver que se dirija de nuevo hacia el VWAP. Ese sería el trading más probable de hoy y utilizo esto como mi idea principal para operar.

Este es un buen momento para explicar que NO fuerzo mi idea en el mercado. Si el mercado se abre y comienza con un swing de 6 puntos hacia abajo y el volumen relativo es fuerte, no intentaré ciegamente comprar el mercado de vuelta hacia VWAP. Es sólo una idea de trading, no está escrito en alguna piedra. Debes ser capaz de adaptarte porque el mercado te lanzará curvas de vez en cuando. Las curvas están bien si eres capaz de adaptarte, averiguar quién tiene el control y operar el trading con ellos.

Este proceso me toma alrededor de 10-15 minutos como máximo. Tomará más tiempo al comenzar, pero con cierta práctica se vuelve divertido.

Uniendo todo

Sólo hemos arañado la superficie en las formas en que podemos explotar el ES por nuestro profundo conocimiento del mercado. Sólo brevemente tocaste el Volumen Profile y la teoría del mercado de subastas, hay cosas mucho más divertidas para aprender. Como puedes ver en este libro, un indicador o estadística del mercado por sí solo no te hará ganar dinero. De hecho, no queremos que sea así. Si fuera tan fácil, entonces todo el mundo lo haría.

Aquí está la cosa, a menos que tenga una cantidad masiva de tiempo y dinero para crear sistemas automatizados de fantasía (que muchas veces no funcionan), es esencial que entienda que debe tener algo que los ordenadores no tienen, una comprensión profunda de un mercado. Una de las principales razones por las que se hace trading en el ES es que hay un movimiento errático mínimo debido al alto volumen de comercio. Por lo tanto, podemos utilizar nuestra caja de herramientas, que consiste en el Volumen Profile, nuestros indicadores y análisis estadísticos, para crear trades de ALTA PROBABILIDAD.

De eso es que se trata el trading; Crear un plan que tiene un borde. Lo que enseñamos en Trade Context es cómo entender el mercado, hasta el punto de tener las probabilidades a su favor cada vez que haga clic en el ratón. Esto no se debe confundir con pensar que cada trade será ganador, sino que ganarás más trades de los que pierde. Incluso algo MÁS IMPORTANTE, nos esforzamos para que cada trade ganador sea mayor que cada trade que se pierde.

¿Y si te dijera que te daría una moneda para lanzarla y tendrías 50-50 de probabilidad de elegir el lado correcto? Sin embargo, cada vez que ganas te daría $2 y cada vez que pierdes solo tienes que darme $ 1. ¿No sería increíble? ¿Quién no querría eso? Ahora, no te estoy diciendo que ganarás el doble cada vez (a veces será mucho más), pero nuestros trades ganadores son más grandes que nuestros trades perdedores. ¡Al final del día, probablemente no te preocuparás por nada más, excepto por las palabras, “SHOW ME THE MONEY!!!”

¡Pero ... se necesita trabajo!

Si eres como yo, sé que estás emocionado y sediento de más conocimientos. Este libro probablemente sólo abrió tu apetito. Pero, quiero decirte algo por adelantado, antes de decidirte a seguir adelante ... El trading no es fácil, ni es nada en la vida que valga la pena. Si piensas que vas a ser un millonario durante la noche, este esfuerzo no va a terminar bien para ti. Tienes que poseer la capacidad de derribarte y levantarte de nuevo. Hay tanto dinero en trading y es un negocio que es casi infinitamente escalable. Si te conviertes en una persona rentable en futuros, puedes ir instantáneamente a hacer un par de cientos de dólares al día a varios miles de dólares haciendo exactamente lo mismo, sólo cambiando el tamaño de contratos de la orden. Muéstrame otro negocio que facilite este escalado.

Dicho esto, es importante que te des cuenta de que la mayoría de la gente pierde dinero en el day trading. De hecho, esta es la cuestión. Las grandes instituciones tienen más dinero que tú y tienen sistemas de trading extravagantes construidos por "quants". Los traders de alta frecuencia The High Frequency Traders (HFT) que han aparecido en los últimos 5-10 años han hecho cada vez más difícil el trading para las ganancias a corto plazo. Como un trader "al por menor", dicen que tienes cerca de un tres por ciento de posibilidad de lograrlo. En realidad, todas son excusas.

Mi punto en este discurso no es desalentarte, de hecho, es todo lo contrario. Sólo quiero que sepas que la rentabilidad es difícil, pero se ha logrado antes y se logrará de nuevo. Si mantiene la cabeza arriba y trabaja en las cosas correctas, se despertará un día con un estilo de vida increíble. Usted puede ganar tanto dinero como desee en sus propios términos. Puedo llevarte a ese estilo de vida. La única pregunta es ¿Estás en el camino para lograrlo?