

ÍNDICE

AGRADECIMIENTOS	XI
PRÓLOGO	XIII
PRIMERA PARTE	21
ASPECTOS BÁSICOS PARA MEJORAR NUESTRO TRADING	21
CAPITULO 1	23
Introducción al Trading Cuantitativo	23
Cómo la Estadística nos Puede Ayudar a Alcanzar el Éxito en el Trading	23
ESTRATEGIAS DE TRADING Y EL MÉTODO CIENTÍFICO	23
LOS ORÍGENES DE ESTE LIBRO	25
NUEVOS MERCADOS Y MÉTODOS DE TRADING	26
EL MÉTODO CIENTÍFICO Y EL TRADING CUANTITATIVO	27
LOS PIONEROS DEL TRADING CUANTITATIVO	30
LA RECIENTE EXPLOSIÓN DEL TRADING CUANTITATIVO	32
LOS TRADERS CUANTITATIVOS EN LA ACTUALIDAD	33
POR QUÉ TRIUNFA EL TRADING CUANTITATIVO	36
EL NACIMIENTO DE UNA NUEVA DISCIPLINA	44
TECNOLOGÍA E INEFICIENCIAS EN LOS MERCADOS FINANCIEROS	56
MÉRITOS Y LIMITACIONES DEL ANÁLISIS FUNDAMENTAL	59
CAPITULO 2	67
Una Introducción a la Estadística	67
Utilizando Métodos Científicos para Desarrollar Estrategias de Trading Avanzadas	67
MIDIENDO LOS MERCADOS UTILIZANDO LA ESTADÍSTICA	67
LA MEDIA DE LOS RENDIMIENTOS Y LOS PRECIOS	68
MIDIENDO LA DISPERSIÓN DE LOS RENDIMIENTOS	68
CORRELACIÓN	70
LA UTILIDAD DE LA DISTRIBUCIÓN NORMAL	74
LA IRREGULARIDAD DE LA VOLATILIDAD	77
LOS RANGOS DE VOLATILIDAD	79
LA LOGNORMALIDAD DE LAS COTIZACIONES	82
CAPITULO 3	85
Creando Estrategias de Trading	85
La Base para Generar Operaciones	85

INDICE

LA NECESIDAD DE EXPLICAR LAS VARIACIONES DE LOS PRECIOS	85
ESTRATEGIAS DE ENTRADA	86
ESTRATEGIAS DE SALIDA	101
FILTROS	105
CREANDO NUEVAS ESTRATEGIAS	105
CAPITULO 4	107
Evaluando el Rendimiento de una Estrategia de Trading	107
Cómo Valorar Correctamente el Rendimiento	107
LAS TEORÍAS DE POPPER APLICADAS AL TRADING	107
MEDIDAS DE RENDIMIENTO DEFECTUOSAS	108
MEJORANDO LAS MEDIDAS DE RENDIMIENTO	117
COMPARACIÓN DE DIFERENTES ESTRATEGIAS DE REFERENCIA	123
PLANTILLA PARA LA EVALUACIÓN DE SISTEMAS	123
LA VIDA MEDIA DEL RENDIMIENTO DE UNA ESTRATEGIA	127
QUÉ HACER CUANDO LAS ESTRATEGIAS SE DETERIORAN	130
MINAS DE ORO DE MALOS RENDIMIENTOS	130
OTROS MÉTODOS DE ANÁLISIS	131
LA FALACIA DEL PENSAMIENTO MÁGICO	132
CAPITULO 5	133
Rendimiento de Carteras	133
Manteniendo Rendimientos Mientras Reducimos Riesgos	133
LECCIONES APRENDIDAS EN UN CASINO	133
LOS BENEFICIOS DE LA DIVERSIFICACIÓN	133
NO PONGA TODOS LOS HUEVOS EN LA MISMA CESTA	136
LA MEJOR DIVERSIFICACIÓN: ENTRE MERCADOS	138
LA MEJOR DIVERSIFICACIÓN: ENTRE ESTRATEGIAS NO CORRELACIONADAS	139
UNA BUENA DIVERSIFICACIÓN: ENTRE PARÁMETROS DE UNA MISMA ESTRATEGIA	141
EL SANTO GRIAL DEL TRADER	142
CAPITULO 6	143
Optimizando Parámetros y Filtrando Señales de Trading	143
Mejorando la Estrategia Inicial	143
OPTIMIZANDO SEÑALES DE TRADING PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD	143
OPTIMIZACIÓN VS. AJUSTE A LA CURVA	144
MIDIENDO EL VALOR DE LA OPTIMIZACIÓN	146
FILTRANDO SEÑALES DE TRADING PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD	152
¿CUÁNTO TIEMPO PASAN LOS MERCADOS EN TENDENCIA?	160
SEGUNDA PARTE	163

APROVECHANDO EL POTENCIAL DE LAS TÉCNICAS CUANTITATIVAS PARA CREAR UN PROGRAMA DE TRADING	163
CAPITULO 7	165
Disecionando las Estrategias de Trading Actualmente Disponibles	165
Lo Que Funciona y Lo Que No	165
HACIENDO PRUEBAS EN LOS MERCADOS DE ACCIONES Y FUTUROS	165
CONSTRUYENDO CONTRATOS DE FUTUROS CONTINUOS	168
NORMALIZANDO LA VOLATILIDAD DE FUTUROS Y ACCIONES	170
COMISIONES Y DESLIZAMIENTOS	176
LA RENTABILIDAD DE ALGUNAS ESTRATEGIAS POPULARES	177
UN PUNTO DE PARTIDA PARA DESARROLLAR ESTRATEGIAS DE TRADING EN FUTUROS	219
CAPITULO 8	221
Nuevas Ideas para Entradas, Salidas y Filtros	221
Mejorando el Rendimiento de nuestro Trading Utilizando Técnicas Avanzadas	221
UN LOBO CON PIEL DE OVEJA	221
SIEMPRE LA MISMA CANCIÓN: SIMILITUDES ENTRE OSCILADORES	222
11 TÉCNICAS DE TRADING NUEVAS	223
EL VALOR DE LAS SALIDAS MEDIANTE STOP DE PÉRDIDAS	283
PIRAMIDAR VS. TOMAR BENEFICIOS	284
NUEVOS FILTROS DE TENDENCIA	285
CAPITULO 9	289
Nuevos Mercados	289
El Trading no Sólo es Acciones y Futuros	289
EL MUNDO DEL TRADING DE VALOR RELATIVO	289
INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE VALOR RELATIVO	293
DESARROLLANDO ESTRATEGIAS PARA MERCADOS DE VALOR RELATIVO	311
APLICANDO ESTRATEGIAS DE TRADING CUANTITATIVO EN MERCADOS DE VALOR RELATIVO	313
NUEVOS MERCADOS, NUEVAS OPORTUNIDADES	334
CAPITULO 10	335
Invertir en el S&P 500	335
Superando a la Rentabilidad de la Estrategia Comprar y Mantener Utilizando Técnicas Cuantitativas	335
LA POPULARIDAD DE LAS ACCIONES	335
LA IMPORTANCIA DE LOS TIPOS DE INTERÉS EN LA PREDICCIÓN DE LAS COTIZACIONES	338

INDICE

PROBANDO ESTRATEGIAS DE MEDIO PLAZO	341
ESTRATEGIAS DE TRADING A CORTO PLAZO	343
CAPITULO 11	353
Nuevas Técnicas de Gestión Monetaria	353
Optimizando los Resultados de Nuestras Estrategias	353
LA IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN MONETARIA	353
LA RELACIÓN ENTRE APALANCAMIENTO Y RENDIMIENTOS	355
LOS PELIGROS DEL APALANCAMIENTO	360
APALANCAMIENTO EN EL MUNDO REAL	363
EL CRITERIO DE KELLY	365
F ÓPTIMA DE VINCE	366
UN MÉTODO MEJORADO PARA CALCULAR EL APALANCAMIENTO ÓPTIMO	366
EL PAPEL DE LOS RENDIMIENTOS EXPRESADOS EN PORCENTAJE Y EN UNIDADES MONETARIAS	368
LA PARADOJA DEL APALANCAMIENTO ÓPTIMO	369
CAPITULO 12	371
Resolviendo el Misterio del Trading	371
Creando, Probando y Evaluando una Nueva Estrategia de Trading	371
CREANDO LA ESTRATEGIA	371
PROBADO LA NUEVA ESTRATEGIA	374
DETERMINANDO EL APALANCAMIENTO ÓPTIMO	378
Conclusión	381
Referencias	383