



Estrategias de Inversión

[www.estrategiasdeinversion.cl](http://www.estrategiasdeinversion.cl)

**Estrategia**

**Reversión a la media**

**Indicador: Bandas Bollinger**



# Estrategias de Inversión

[www.estrategiasdeinversion.cl](http://www.estrategiasdeinversion.cl)

## Estrategia de reversión a la media basada en BBAND

La estrategia de reversión a la media que presentaremos en esta etapa del curso consta de siete pasos:

- 1.- **Prerrequisitos:** en esta etapa se especifican las características mínimas que tiene que cumplir una acción como para poder ser utilizada en el contexto de esta estrategia.
- 2.- **Técnicas a utilizar:** en esta etapa se especifican las herramientas del análisis técnico que se utilizarán en la implantación de esta estrategia.
- 3.- **Alerta de potencial entrada y confirmación:** en esta etapa se especifican las condiciones que se tienen que observar en el mercado para prever una potencial entrada a éste, como también aquellas que la confirman e implican una compra del título.
- 4.- **Alerta de salida y confirmación:** en esta etapa se especifican las condiciones del mercado que determinan una potencial salida y aquellas que la confirman.
- 5.- **Política de asignación de recursos:** en esta etapa se especifican las políticas que se utilizarán para asignar los recursos a cada potencial entrada al mercado.
- 6.- **Corte de pérdidas (Stop Loss):** en toda estrategia existirán entradas que generen pérdidas. En este punto se determina cual es la máxima pérdida que esta estrategia está dispuesta a asumir antes de aceptar la pérdida y cerrar la posición.



# Estrategias de Inversión

[www.estrategiasdeinversion.cl](http://www.estrategiasdeinversion.cl)

## 1.- Prerequisitos:

Hay que elegir una acción que muestre una historia lateral y de alta volatilidad.

## 2.- Técnicas a utilizar:

Se trabajará con un indicador: BBAND(20).

## 3.- Alerta de potencial entrada y confirmación:

Se determina una alerta de potencial entrada al mercado cuando el precio de mercado es menor que la banda de bollinger inferior. Se confirma la entrada cuando el precio de mercado cruza por sobre la banda de bollinger inferior. Una vez que se confirma la entrada hay que abrir una posición larga.

## 4.- Alerta de salida y confirmación:

Se define una alerta de salida cuando el precio de mercado supera a la banda de bollinger del medio. La salida se confirma cuando el precio cruza hacia abajo de la banda de bollinger superior o de la banda de bollinger del medio.

## 5.- Política de asignación de recursos:

Si el portafolio sobre el cual se implantará la estrategia está compuesto por N acciones, entonces el total del capital disponible para invertir en las entradas de cada acción no debiese ser mayor al capital total disponible dividido por N.

## 6.- Corte de pérdidas

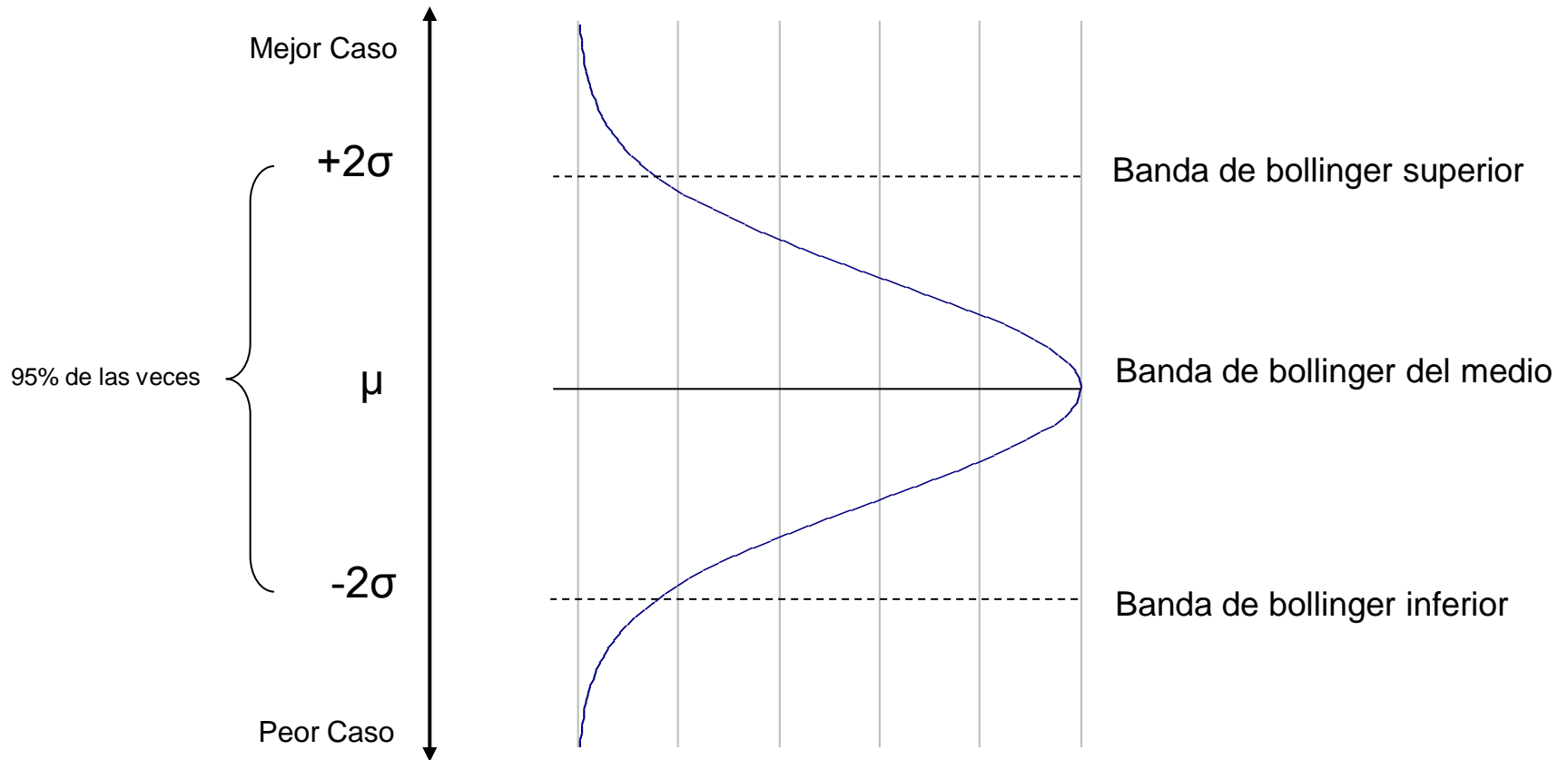
Cada vez que se abre una posición se define un stop loss de tal manera que no se arriesgue más que el 2% del capital total.



# Estrategias de Inversión

[www.estrategiasdeinversion.cl](http://www.estrategiasdeinversion.cl)

## Lógica detrás de la estrategia

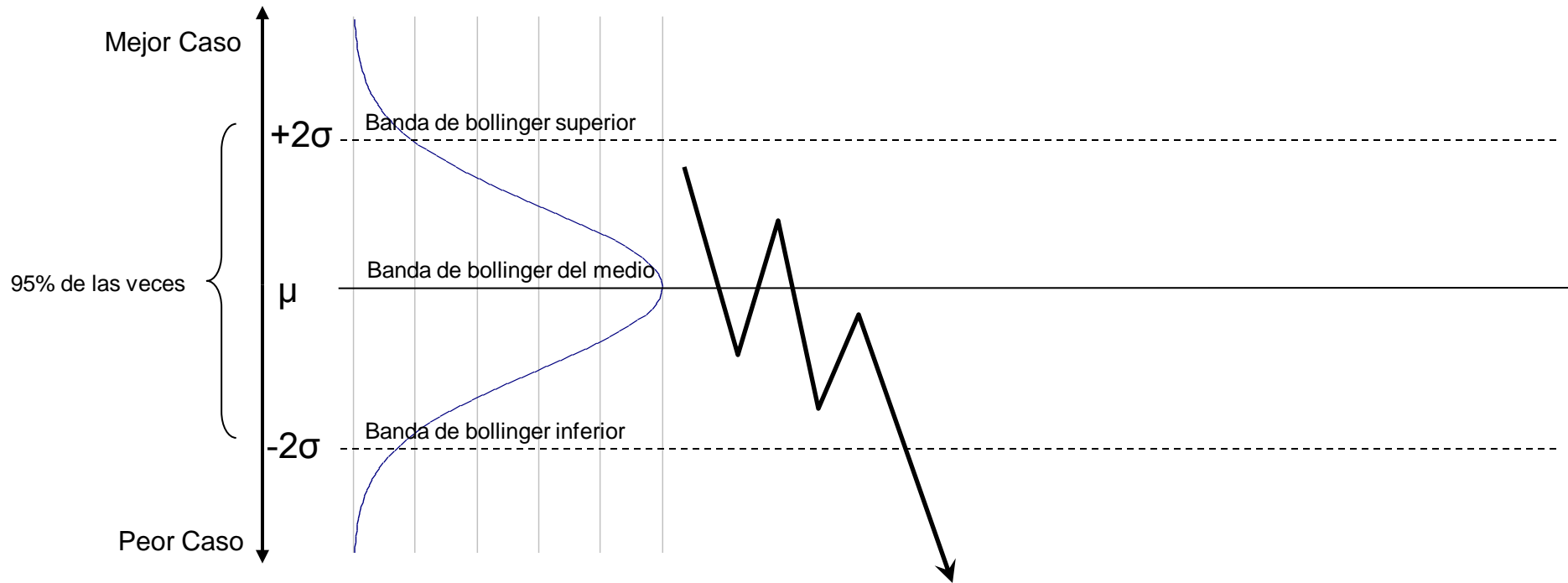




# Estrategias de Inversión

[www.estrategiasdeinversion.cl](http://www.estrategiasdeinversion.cl)

## Lógica detrás de la estrategia

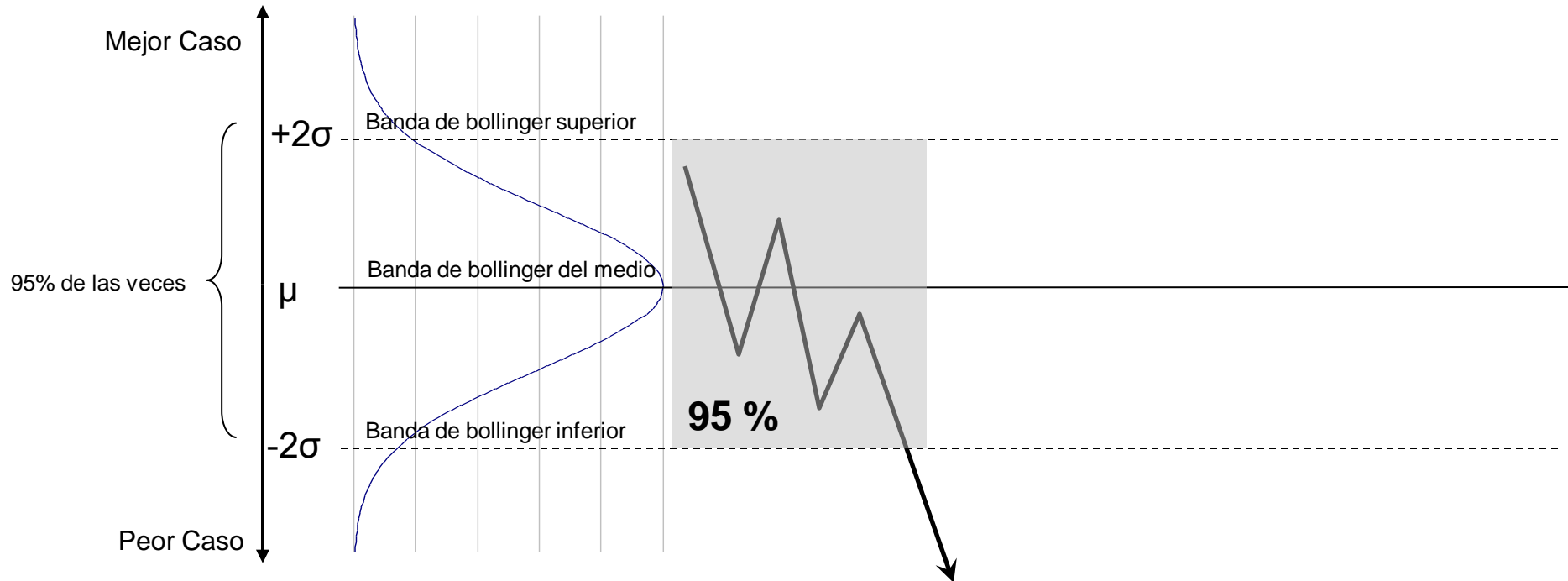




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## Lógica detrás de la estrategia

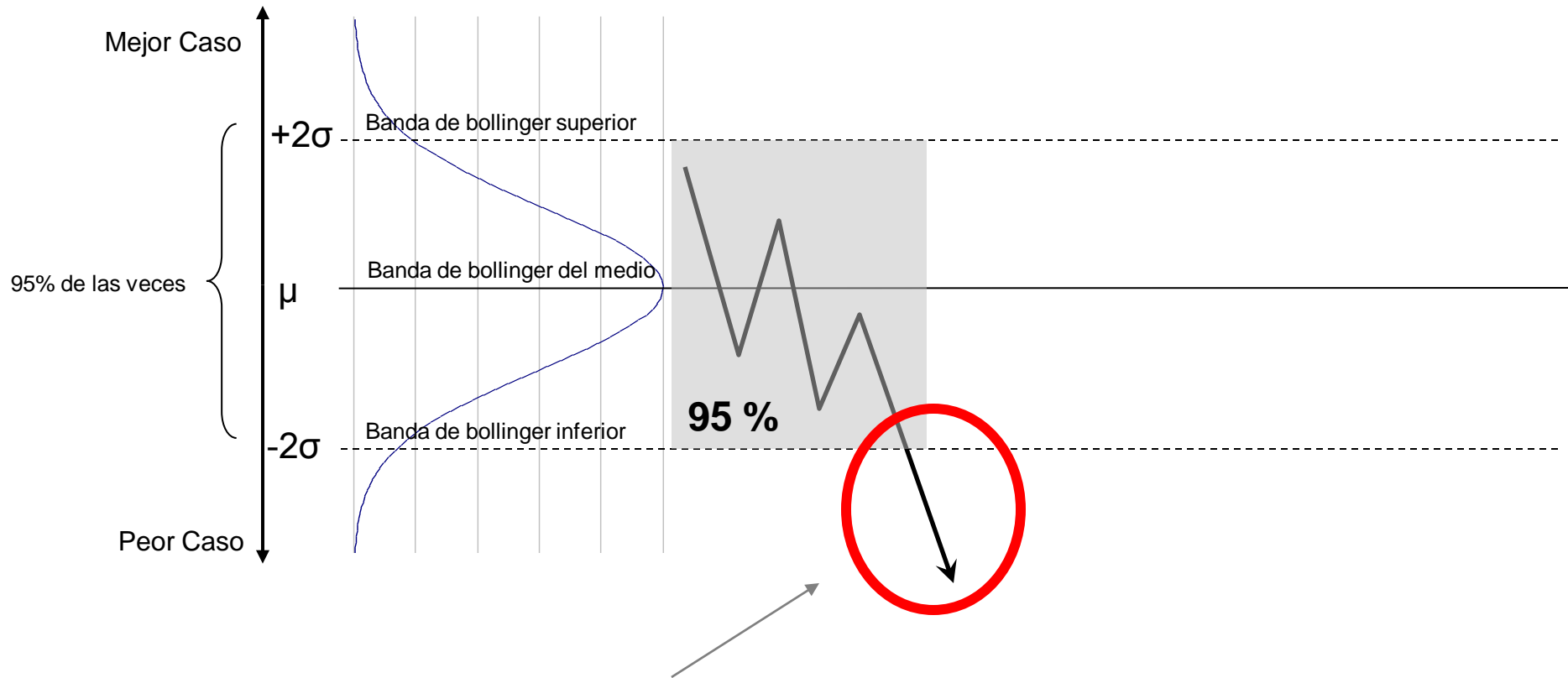




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## Lógica detrás de la estrategia



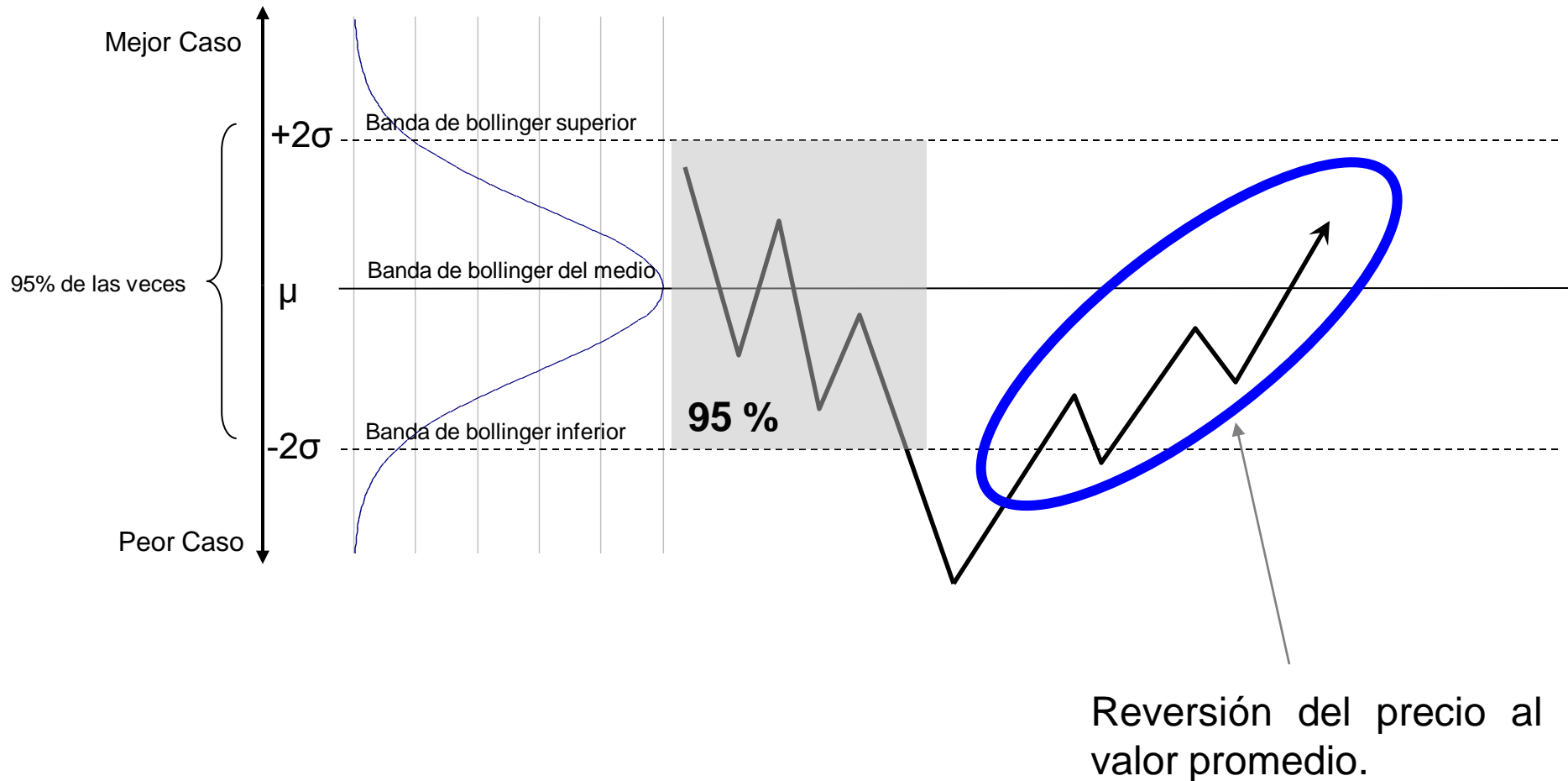
Debido a que 95 de cada 100 veces el precio de una acción estaría dentro de las Bandas de Bollinger, es altamente probable que el precio se revierta a su valor promedio cuando se ubique fuera de éstas.



# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## Lógica detrás de la estrategia



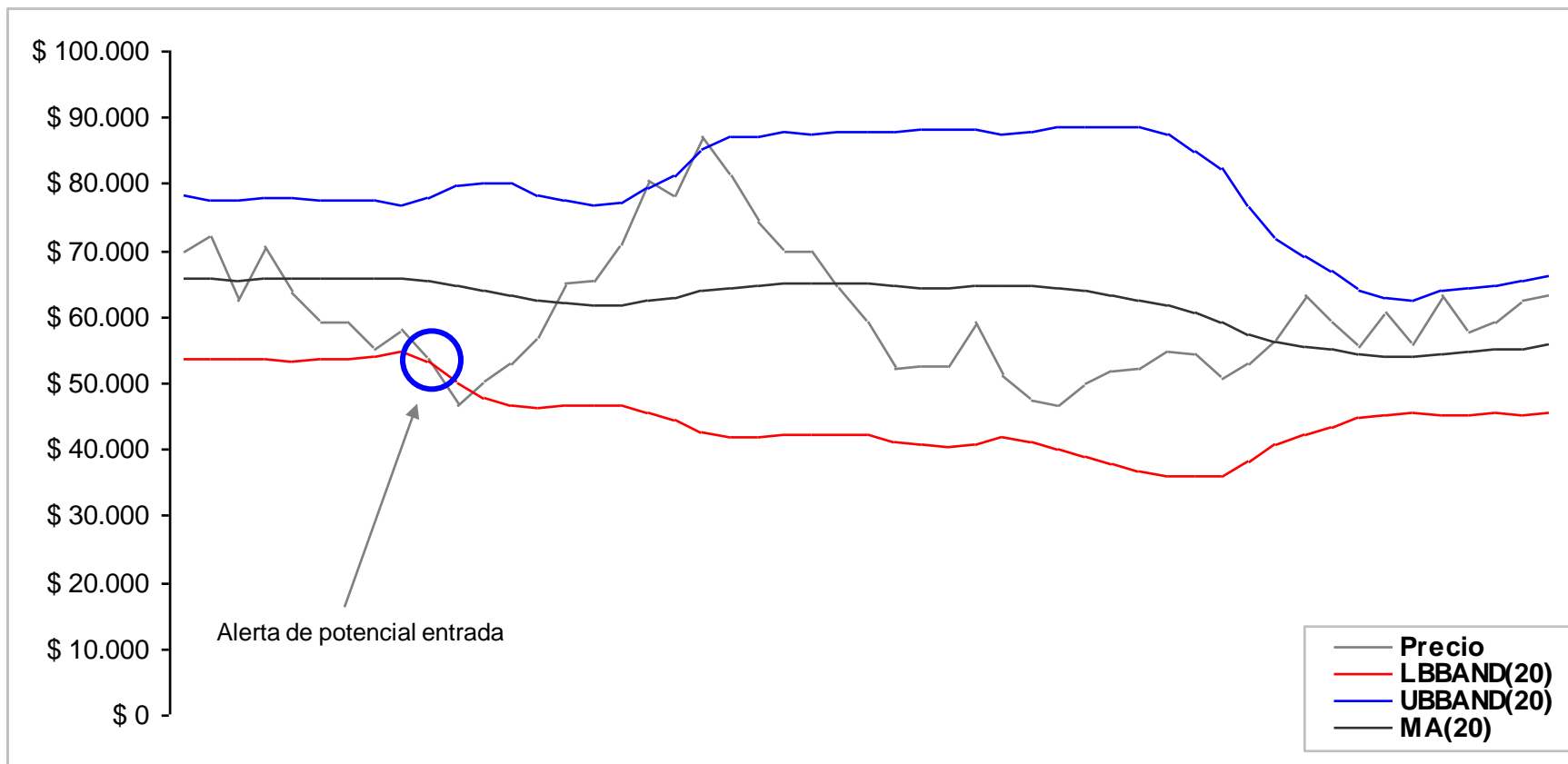




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## 3.- Alerta de potencial entrada y confirmación:

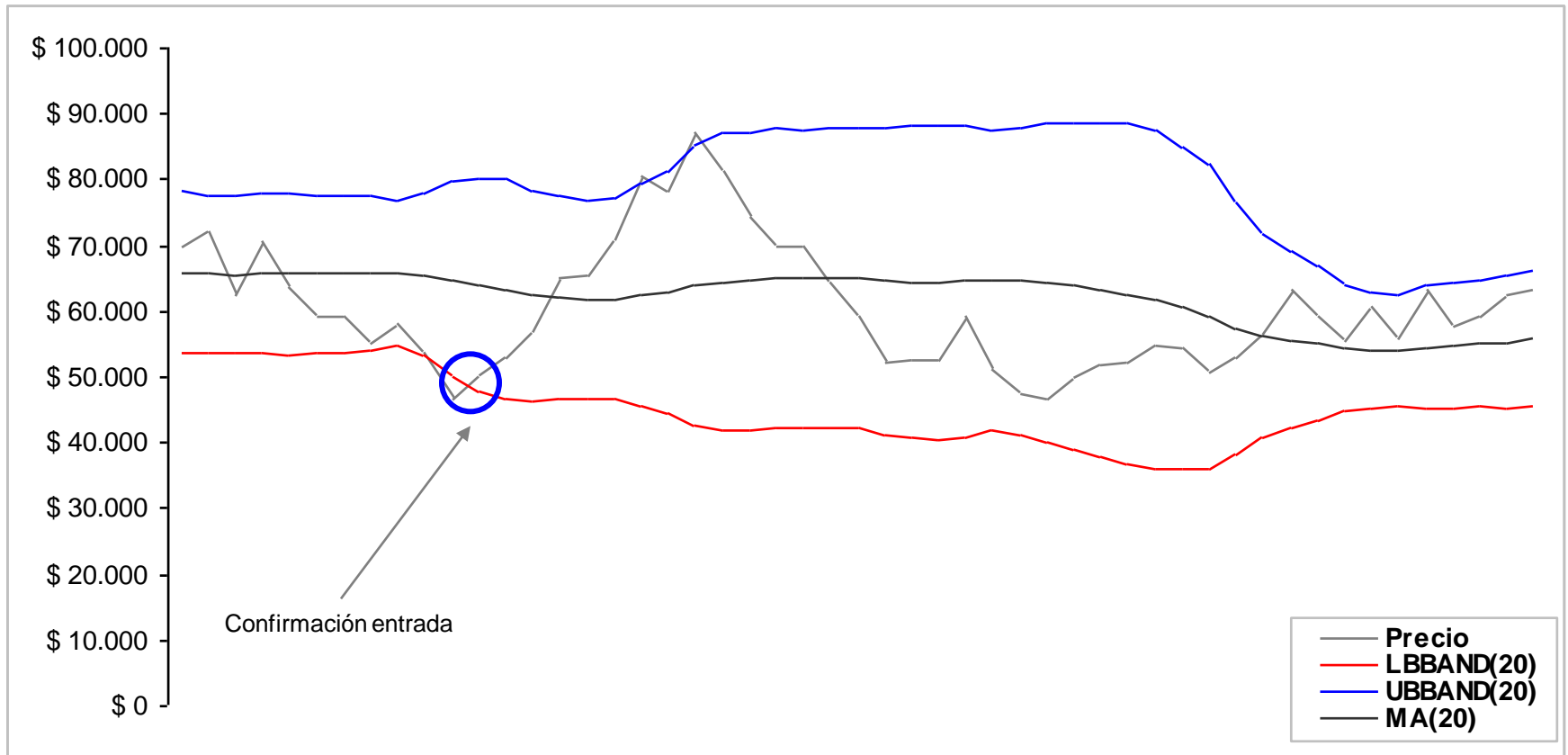




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## 3.- Alerta de potencial entrada y confirmación:

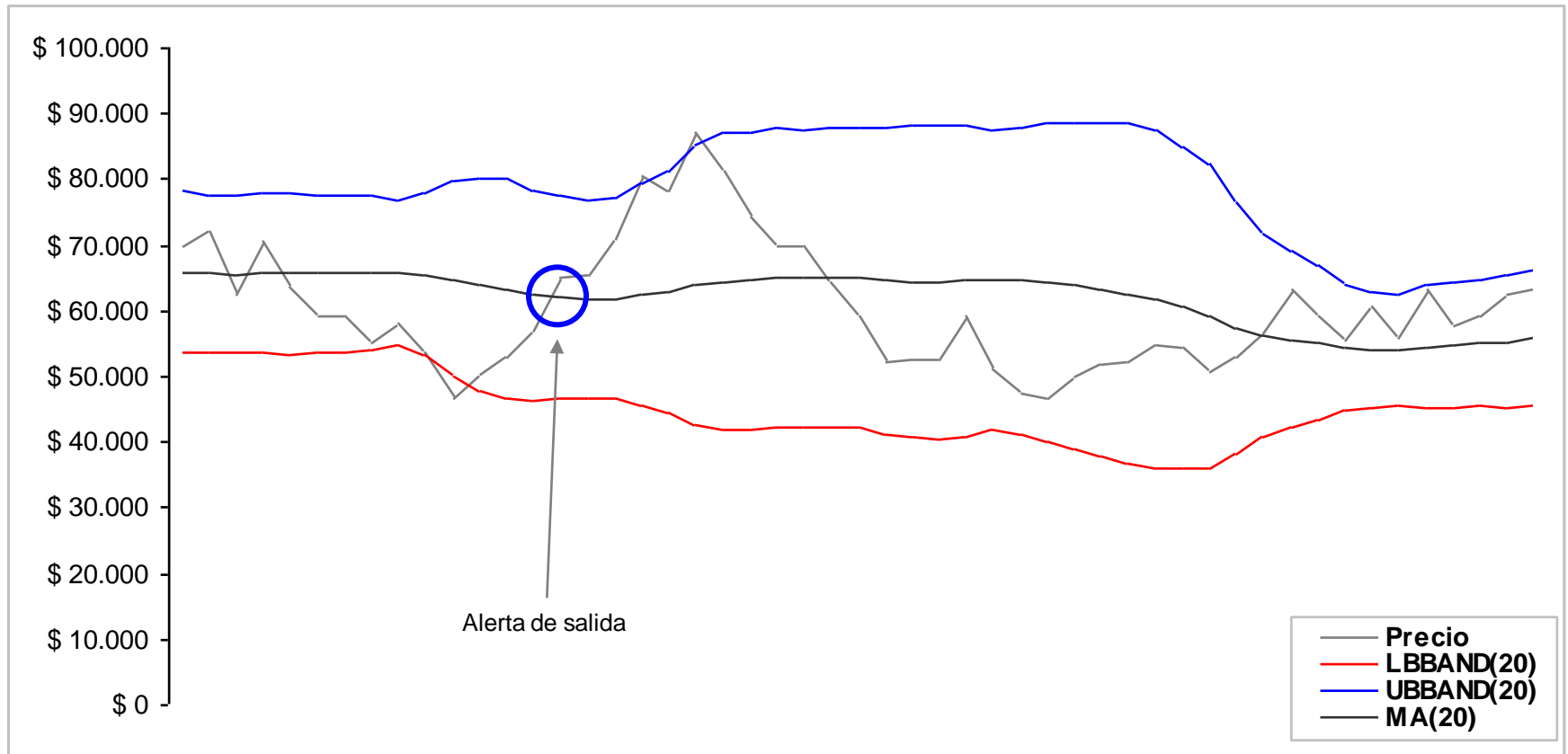




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## 4.- Alerta de salida y confirmación

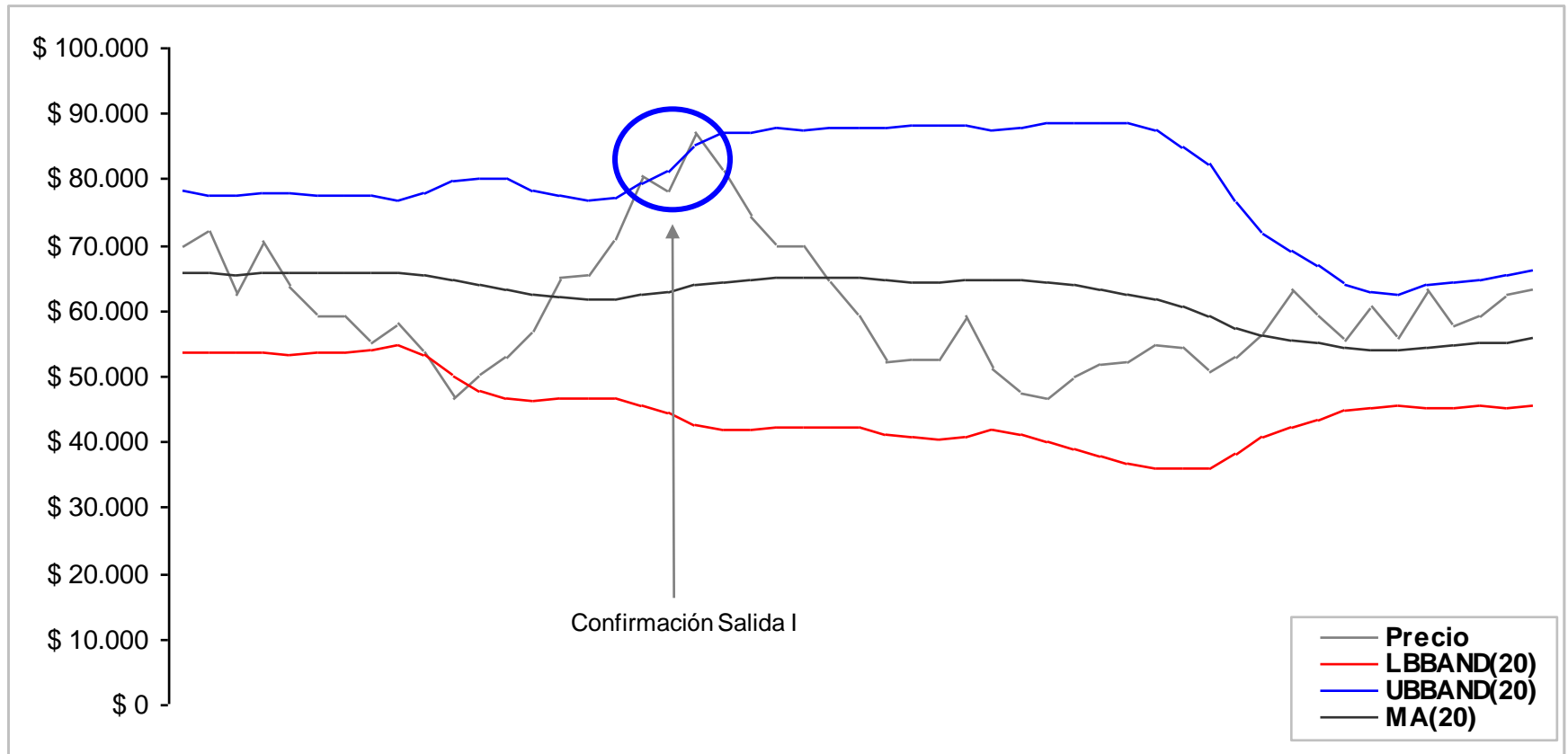




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## 4.- Alerta de salida y confirmación

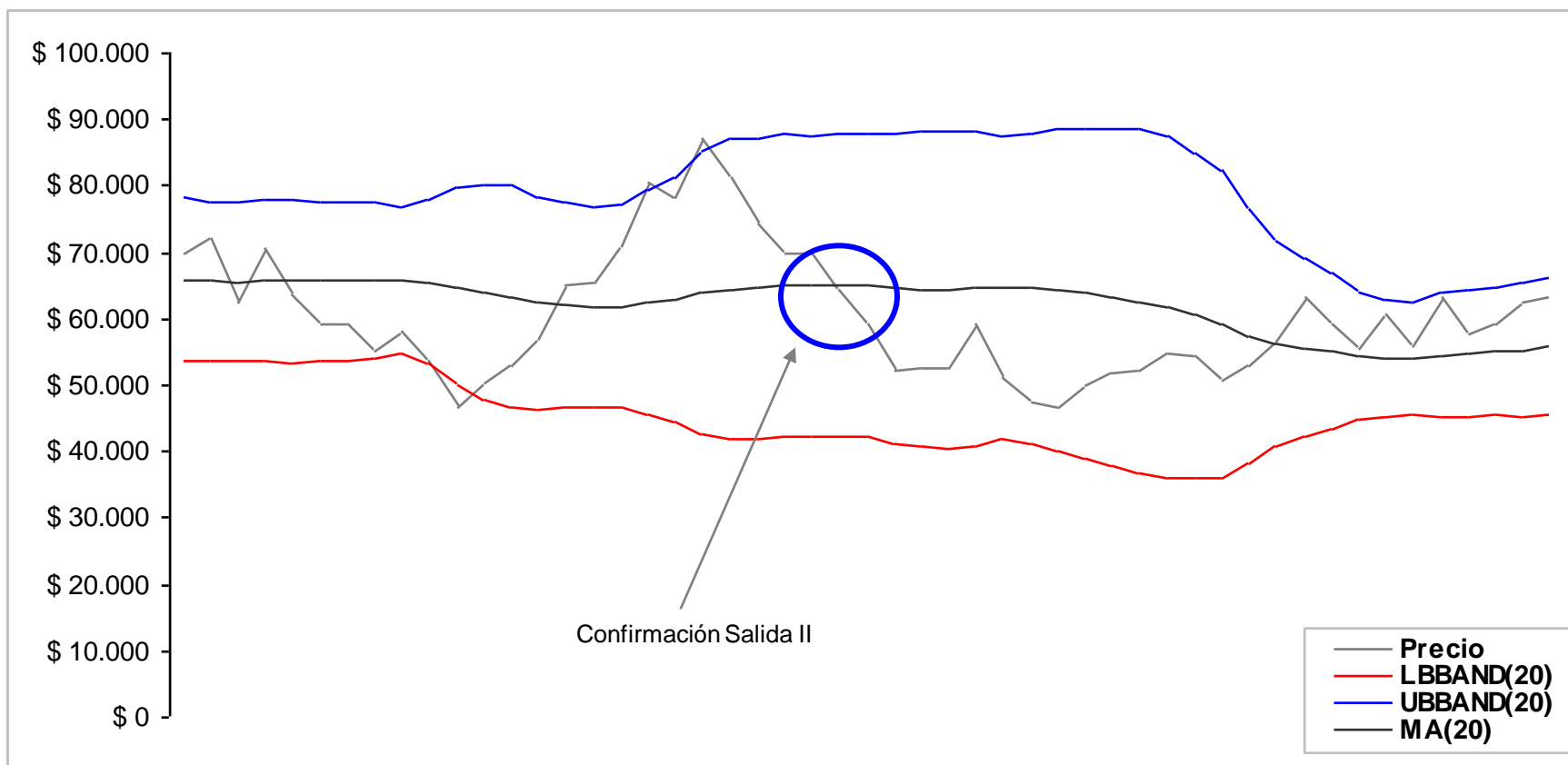




# Estrategias de Inversión

www.estrategiasdeinversion.cl

## 4.- Alerta de salida y confirmación





# Estrategias de Inversión

[www.estrategiasdeinversion.cl](http://www.estrategiasdeinversion.cl)

## 5.- Asignación de recursos

Si el valor de portafolio es de \$100.000 y se va a invertir en 10 acciones.

Lo máximo que se invertirá en cada acción es \$10.000.