

ARTICULO PROYECTO DE GRADO: ANÁLISIS DEL MERCADO DE VALORES
COLOMBIANO MEDIANTE EL MODELO PARABOLIC SAR (PARABOLIC STOP AND
REVERSE) A LOS TÍTULOS PERTENECIENTES AL COLCAP PARA EL PRIMER
TRIMESTRE DE 2013 Y 2014.

AYALA RAMIREZ JHON JAIRO

CASTILLO SANTAMARIA LAURA MARCELA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

INVERSIONES

JORGE DANIEL GIRALDO GARCIA

ECONOMISTA

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BUCARAMANGA

FACULTAD DE INGENIERÍAS ADMINISTRATIVAS

PROGRAMA INGENIERÍA FINANCIERA EXTENSION SAN GIL

SAN GIL, COLOMBIA

2015

EFFECTIVIDAD DEL INDICADOR PARABOLIC SAR EN EL INDICE BURSATIL COLCAP

Palabras Clave: Indicador, Colombia, Herramienta, Bursátil, Modelo, Negociación, Bolsa, Inversión,

El tema de inversión en bolsa se ha venido convirtiendo en un tema recurrente en el mundo financiero de tal manera que se han creado cantidad de herramientas e indicadores que permitan el análisis de cada uno de los activos que se tranzan el mercado financiero. Pero no es fácil medir la efectividad de dichas herramientas, no es fácil determinar que indicador bursátil podría ser el más acertado, ya que todos tienen una compleja construcción la cual debe estudiarse a fondo en el momento de tomarse como base para la aplicación del análisis técnico.

Una manera de presentar todas las herramientas que podría tener el análisis técnico es enfocarse en un indicador bursátil, conocer su estructura, su aplicación, su utilización y hacer un profundo análisis que permita conocer la integridad en el momento de confiar en este, para el tema de inversión.

Para esta ocasión básicamente vamos a hablar sobre el Parabolic SAR, un indicador quizás poco conocido para el mercado Colombiano, pero el cual posee una efectividad más amplia en comparación con otros indicadores bursátiles utilizados para análisis como la media móvil.

En una interesante y profunda investigación y construcción básica mediante una herramienta informática podría determinarse que el indicador Parabolic Sar en comparación con la media móvil simple que es el indicador más utilizado por los inversionistas, podría ser más efectivo a la hora de invertir.

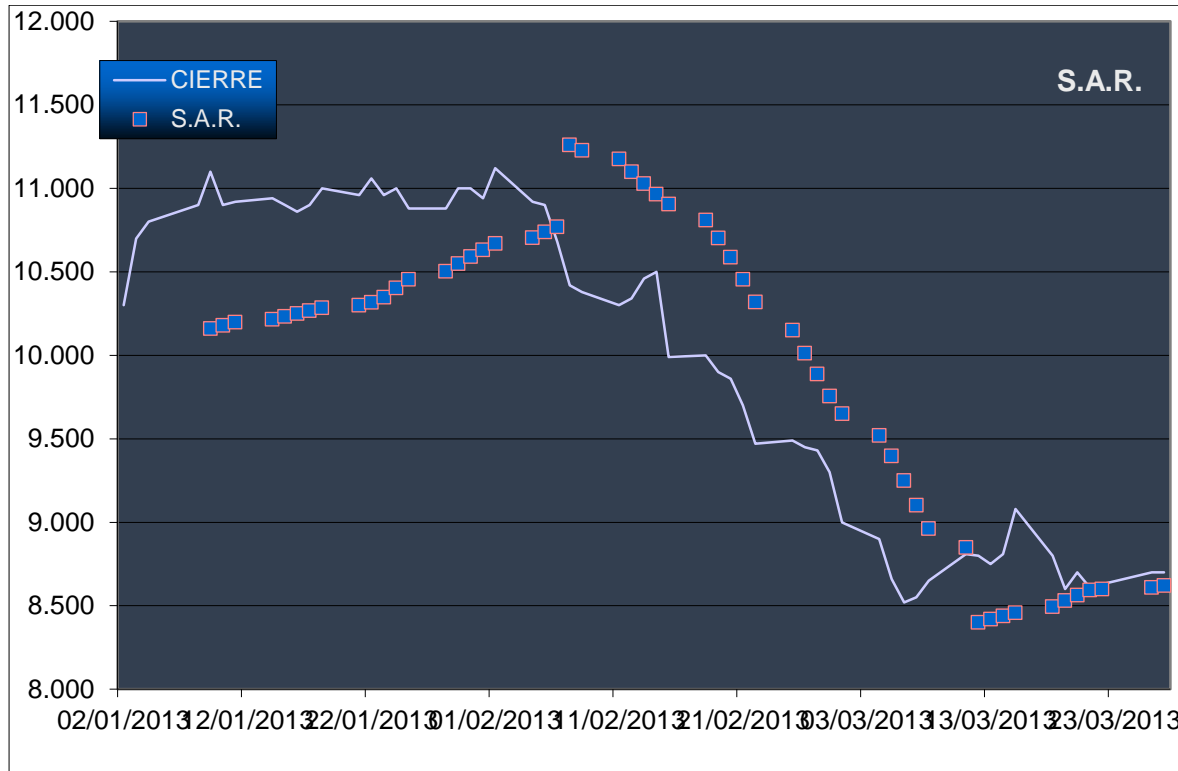
La herramienta creada utiliza los mismos datos históricos y construye sobre una misma grafica los dos indicadores para realizar su comparación. Mediante criterios utilizados como inversionistas se podría realizar la apreciación que el parabolic Sar es un indicador más efectivo que la media móvil. Esto nos da como base su utilización confiable en el análisis técnico de activos para proceder a su inversión tanto ventas como compras depende de la posición que se pretenda tomar o la que el indicador nos muestre.

El parabolic sar podría definirse claramente y con el criterio de decirlo por el estudio realizado como uno de los indicadores con paradigmas de complejidad pero con una gran efectividad. Es muy intrigante conocer a que se debe la poca utilización del indicador en Colombia, ya que en la actualidad solo un portal web de acceso gratuito llamado Startbull facilita el uso del indicador para el mercado accionario en nuestro país y solo algunos servicios directos con las sociedades comisionistas de Bolsa de Valores suministran gráficos del indicador. Es algo muy paradójico debido a que el indicador es bastante interesante y acertado y sería de gran ayuda en el momento de una inversión.

Igualmente en otros mercados de mayor profundidad y donde la cultura financiera de inversión en Bolsa de Valores es más extendida como el caso de Estados Unidos, la situación es casi la misma, los servicios gratuitos y pagos de información financiera tan sólo facilitan el análisis gráfico obviando la estructura estadística y matemática de su construcción.

El Parabolic Sar básicamente se puede analizar de la siguiente manera, en este caso tomaremos como base un activo para verificar su efectividad y simplicidad y hacerle ver a nuestra audiencia la manera de operar teniendo como base el S.A.R como indicador, para ello mostraremos posteriormente una gráfica que nos muestra el seguimiento del indicador, cada punto que se muestra en la gráfica nos indica un día de cotización y por ende una posible consolidación de tendencia, para el caso del Parabolic Sar dos puntos consecutivos podrían estar indicando una posible tendencia, pero como inversores debemos esperar un tercer punto que consolide la tendencia ya sea alcista o bajista, la cual nos permitirá tomar una posición y entrar a realizar una operación para generar utilidades, en este caso vendría la segunda fase que nos muestra el indicador, cuando el PSAR (Parabolic Sar) se ubica por encima del precio de cotización existe una posible señal de venta, pero si por el contrario el PSAR se ubica por debajo la señal sería de compra, en los dos casos se podrían obtener utilidades ya que el indicador se puede utilizar para el análisis de productos derivados, donde sería muy útil ya que cuanto más volatilidad tiene un activo mayor asertividad tiene el indicador. En este caso cuando la tendencia que indica el Parabolic Sar es cierta se toma como una señal positiva, si por el contrario la tendencia no es la esperada sería una señal fallida, lo cual es una

manera de medir la efectividad del indicador. A continuación se muestra la gráfica para entender mejor el contenido del análisis.



En la gráfica se observa claramente lo anteriormente expuesto y se puede evidenciar la efectividad del indicador y el seguimiento tan adecuado que le hace al activo de manera que permite aprovechar al inversionista todas las posiciones para obtener utilidades.

Por esta razón es de vital importancia mencionar y como analistas de indicadores y del mercado bursátil no podemos dejar de cultivar la cultura de utilización del indicador Parabolic Sar, debido a que su asertividad nos permitiría tomar grandes decisiones en el ámbito de la inversión con interesantes utilidades para un portafolio.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS:

Daniel Giraldo, Paola Andrea Ruiz, Orlando Gonzalez. (2007). Trading Independiente. Bucaramanga: La Bastilla.

Jhon J. Murphy. (1999). Análisis técnico de los mercados financieros. Nueva York. Book Print Digital.

J. Welles Wilder. (1978) New Concepts in technical trading systems. Universidad de Indiana Bloomington. Trading Research.

Ruperto Perez Fernandez (2011). Teoría y práctica de la bolsa: Todo lo que debe saber el inversor sobre los mercados financieros. Madrid: Ediciones Díaz de Santos.

Alexander Elder (2004). Vivir del trading: psicologías tácticas de trading, gestión del dinero. Valencia: Net Biblio.

Casey Murphy (2013). Introducción al SAR parabólico .Recuperado de <http://www.investopedia.com/articles/technical/02/042202.asp>

Eduardo Moreno (2013). Indicadores en Tendencia III: Parabolic Sar. Recuperado de:<http://www.21tradingcoach.com/es/formaci%C3%B3n-gratuita/an%C3%A1lisis-t%C3%A9cnico/167-indicadores-en-tendencia-iii-parabolic-sar>

Alfred Calvet (2013). Cómo combinar el Parabolic SAR y el RSI en un sistema de trading. Recuperado de:<http://alphadvisor.com/es/como-combinar-el-parabolic-sar-y-el-rsi-en-un-sistema-de-trading-automatico-sistema-galway/>

