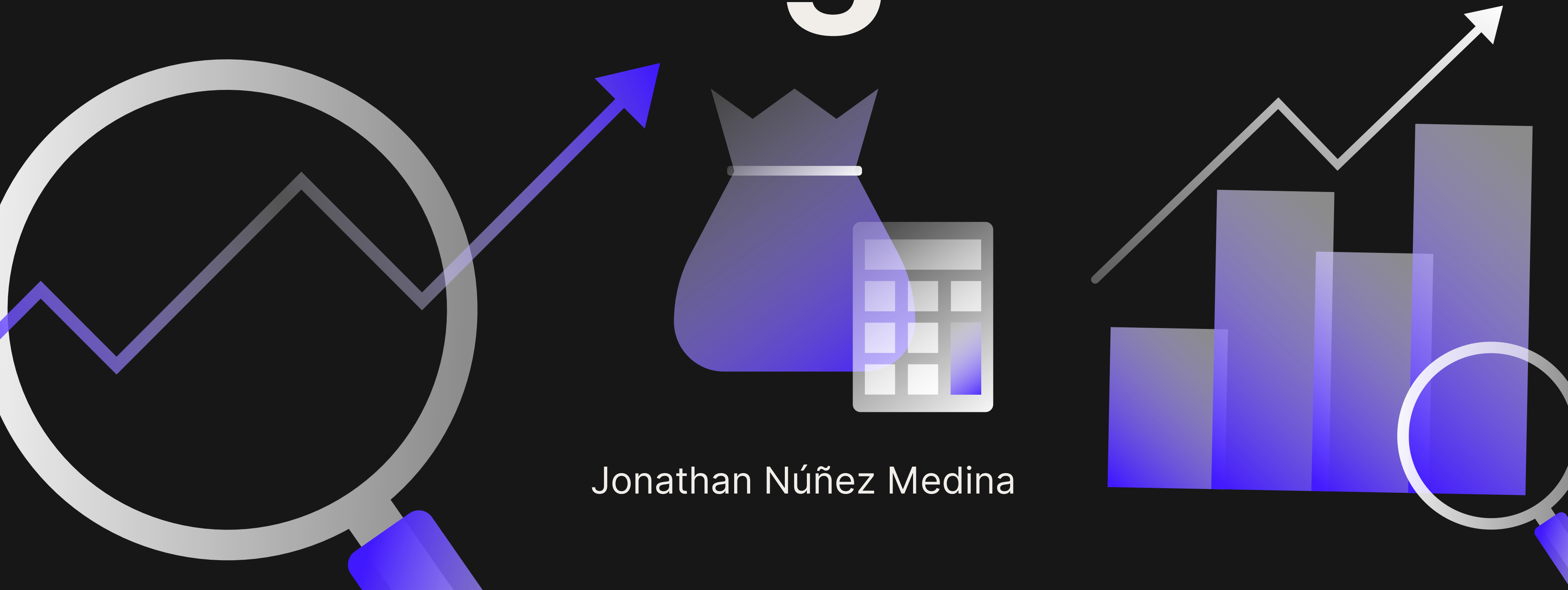


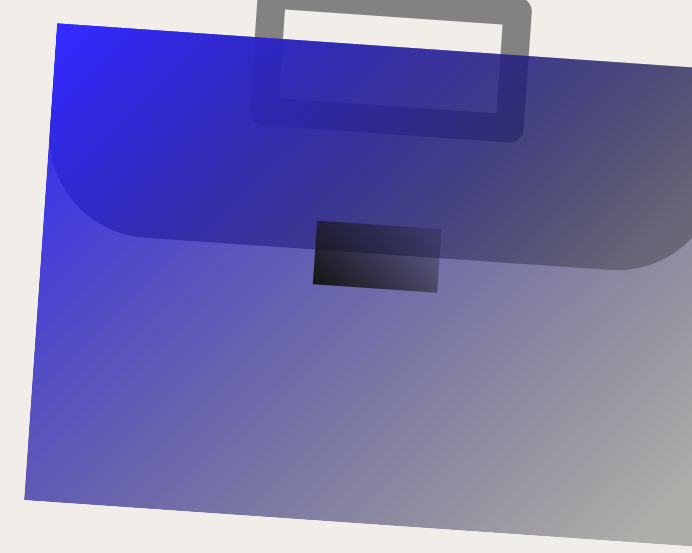
Estrategia ORB



Jonathan Núñez Medina

Las raíces de la estrategia

Orb



Las raíces de la estrategia de trading **Opening Range Breakout (ORB)** se remontan a la década de 1960, cuando el legendario trader e inversor estadounidense **Arthur Merrill comenzó a utilizarla**. Merrill aplicó esta estrategia durante casi dos décadas mientras operaba en el **índice Dow Jones Industrial Average**. A pesar de los años transcurridos, los principios fundamentales de esta estrategia se han mantenido sorprendentemente consistentes.

La estrategia ORB se basa en un **concepto simple: la ruptura del rango de apertura**. Esto significa que un trader busca una ruptura en un rango de precios específico dentro de un marco de tiempo predeterminado después de la apertura del mercado. La ORB sigue los mismos principios de la estrategia de ruptura en general. Por ejemplo, un trader puede observar un rango en los primeros 15 minutos después del inicio del mercado. Si el precio rompe este rango hacia arriba o hacia abajo, es una señal para entrar en una operación. Sin embargo, la definición exacta del "rango de apertura" puede variar según el estilo de trading y las preferencias del trader.

Originalmente, cuando **esta estrategia ganó popularidad en la década de 1990**, el rango de apertura se definía como el movimiento de precios en la primera hora de trading tras la apertura del mercado. Con el tiempo y el acceso de los traders a datos más rápidos y marcos de tiempo más cortos, algunos han reducido esta definición a los primeros 30 minutos, 15 minutos e incluso cinco minutos. Esta flexibilidad permite a los traders adaptar esta estrategia a sus objetivos específicos y a las condiciones del mercado.

La estrategia ORB es considerada una de las más importantes para obtener ganancias en el mercado de valores porque ayuda a los traders a identificar oportunidades lucrativas durante la primera hora de operación. Durante este período, los volúmenes de trading son altos y la volatilidad del mercado está en su punto máximo. Identificar los máximos y mínimos antes de la apertura proporciona una ventaja significativa, ya que estos suelen actuar como imanes de precios después de que el mercado abre.

El punto clave de la estrategia ORB radica en su dependencia de las rupturas de rango como puntos de entrada. En consecuencia, ORB está diseñada para aprovechar estas oportunidades de ruptura y maximizar las ganancias durante los tiempos de apertura y cierre del día.



Aplicando ORB

Método 1:

El primer método es un enfoque de dos velas que proporciona una imagen clara del rango de apertura del mercado de New York. Así es como funciona:

- **Primera vela:** Esta vela es la última de la sesión de trading del día anterior y representa la acción de precios hasta el cierre del mercado. Para medir el tamaño del rango de apertura, enfócate en los precios más alto y más bajo de esta vela.
- **Segunda vela:** La segunda vela se crea cuando el mercado abre en el día de trading actual. Esta vela refleja la actividad inicial a medida que los traders reaccionan a nueva información, noticias y el sentimiento del mercado. Para determinar el tamaño del rango de apertura, también considera los precios alto y bajo de esta vela.

La distancia entre los precios altos y bajos de estas dos velas define el rango de apertura, ayudando a evaluar el potencial de una ruptura y orientar tus decisiones de trading.





Aplicando ORB

Método 2:

Otra forma de medir el tamaño del rango de apertura es enfocarse en los precios más alto y más bajo durante los primeros momentos de la apertura del mercado.

Desglose del método:

- **Altos y bajos del día:** En este período inicial, busca identificar los precios más alto y más bajo alcanzados en el marco temporal que hayas elegido (5-15-30). Estos niveles sirven como puntos de referencia cruciales para el resto del día de trading.

Al concentrarte en el precio alto y bajo durante esta ventana de trading temprana, obtienes una idea del sentimiento inicial del mercado y las tendencias potenciales del día. Este es un enfoque dinámico para medir el rango de apertura, ya que se adapta a las condiciones cambiantes del mercado y la dinámica del trading. Luego, cuando el precio rompe estos niveles, se genera una señal para el trading.



En la estrategia de ruptura del rango de apertura (ORB), seleccionar el marco de tiempo adecuado es como elegir el lente adecuado para una cámara: influye considerablemente en cómo percibes el mercado.

Al igual que en muchas estrategias de trading, ORB permite flexibilidad en los marcos temporales, adaptándose a las preferencias y estilos de distintos traders. Después de una investigación exhaustiva, se destaca que **los marcos de 5 minutos, 15 minutos y 30 minutos son los más efectivos para implementar esta estrategia**, ya que se busca operar en los primeros 15 minutos hasta una o dos horas del día.

Sin embargo, un enfoque interesante para optimizar la estrategia ORB es el análisis de múltiples marcos temporales. Esta técnica consiste en examinar simultáneamente el mismo activo o mercado en diferentes marcos de tiempo. Esto proporciona una vista más amplia de la tendencia y permite operar las rupturas en esa dirección con mayor confianza.

Mejores Temporalidades



La estrategia ORB puede aplicarse eficazmente en varios mercados, aunque destaca especialmente en acciones, índices y materias primas, no obviando forex dónde su cotización sea en paridad con el dólar de Estados Unidos. Sin embargo en los mercados de acciones e índices es dónde más se utiliza con efectividad. Esto se debe a que la apertura del mercado tiende a ser más significativa en los mercados de acciones en comparación con otros mercados.

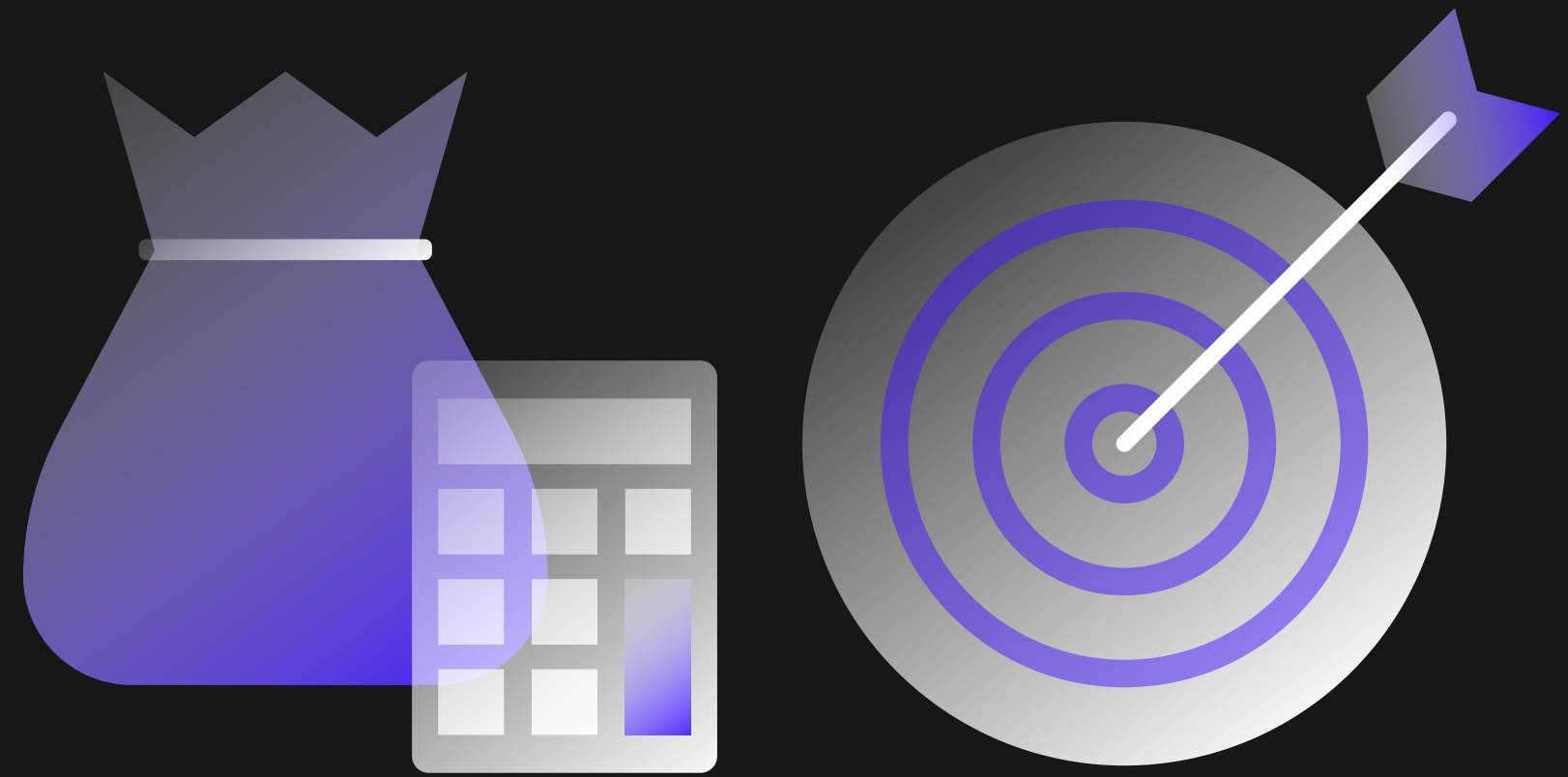
Los traders que buscan versatilidad y mejores condiciones de trading también pueden utilizar Contratos por Diferencia (CFDs) para operar en acciones y futuros. Dado que estos son productos derivados que siguen al activo subyacente, estos mercados ofrecen la liquidez y la volatilidad necesarias para que la estrategia ORB sea exitosa.

Mejor mercados y activos para ORB



Herramientas para ORB

Indicadores



- **EMA 50 & 200:** indicadores de tendencia. Cuando la 50 se cruza con la 200 se le conoce como el “Golden Cross (cruce de oro)” lo cual es un indicador importante de la tendencia clara y cuando se cruzan de vuelta indican cambio de tendencia. Algunos traders utilizan emas de 9&21 periodos para hacer trailing stop.
- **INDICADOR DE VOLUMEN:** este indicador refleja el volumen comprador o vendedor de la inyección de capital demostrando de alguna manera el sentimiento del mercado en el día.

Dependiendo de tu tolerancia al riesgo, hay dos formas de establecer el stop loss al operar con la estrategia ORB.

Puedes colocar el **stop loss por debajo de la vela que rompió el rango o en el mínimo del rango de apertura**. El primer método es más arriesgado pero ofrece una mejor relación riesgo-recompensa, mientras que el segundo método es más conservador.

Del mismo modo, establecer la ganancia objetivo es tan simple como **apuntar a una relación de riesgo-recompensa de dos o tres veces**.



Stop Loss & Take Profit



¿Cuán rentable es ORB?

En el caso de la estrategia ORB, los datos históricos y el análisis indican que es rentable, al menos según las personas que la han utilizado. **Los traders de ORB suelen reportar tasas de éxito que oscilan entre el 42 % y el 65 %, e incluso a veces más altas.** Esto significa que una parte significativa de las operaciones ORB alcanzan el objetivo de ganancia, lo que la convierte en una opción atractiva para los traders que buscan retornos consistentes. Los que tienen una tasa más alta la complementan con otros conceptos de análisis técnico de su preferencia ó algunas reglas personalizadas según su estilo.

Sin embargo, esto es subjetivo y depende de las opiniones y experiencias de cada persona. Para comprender completamente la rentabilidad de la estrategia ORB, es esencial saber que los porcentajes de éxito no son el único factor a considerar. La gestión de riesgo también desempeña un papel crucial en mejorar la rentabilidad.

Los traders exitosos de ORB suelen emplear técnicas de gestión de riesgo, como establecer órdenes de stop-loss y definir relaciones de riesgo-recompensa. Estas estrategias ayudan a mitigar las pérdidas cuando las operaciones no cumplen con las expectativas y permiten acumular ganancias cuando el mercado se alinea con los principios de la estrategia ORB.

Es importante destacar que la rentabilidad no es estática, ya que fluctúa con las condiciones del mercado. La adaptabilidad de la estrategia ORB es una de sus fortalezas, ya que se puede ajustar para adaptarse a diversos activos, marcos temporales y condiciones de mercado.

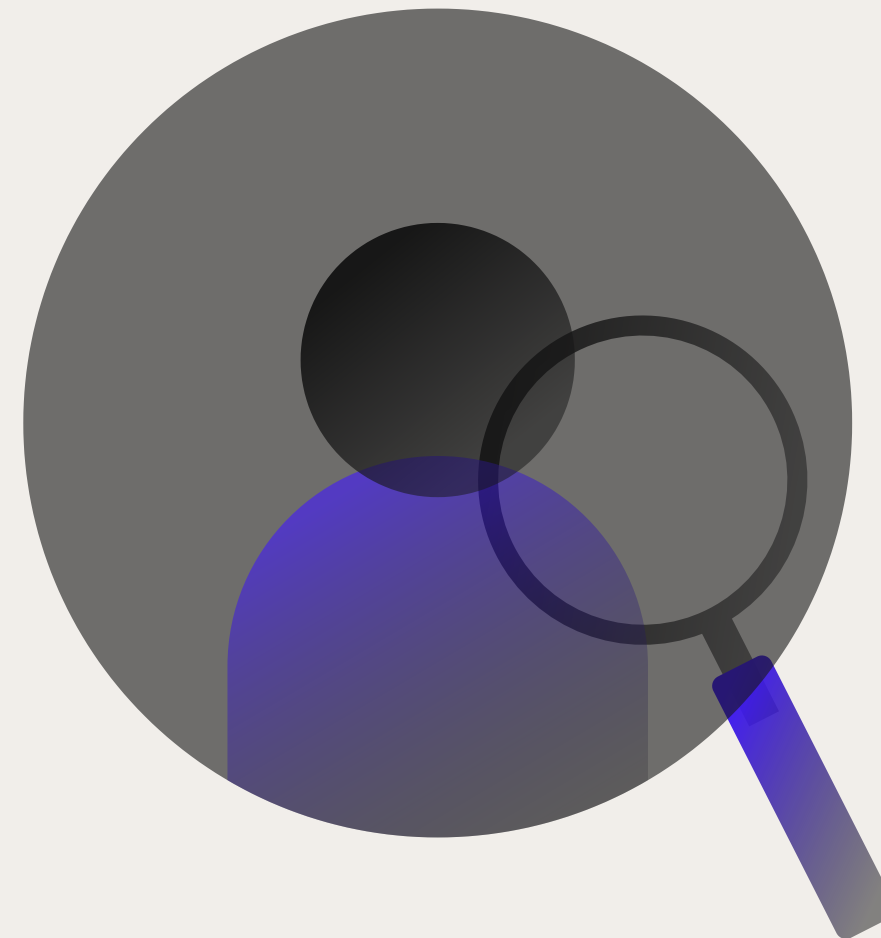
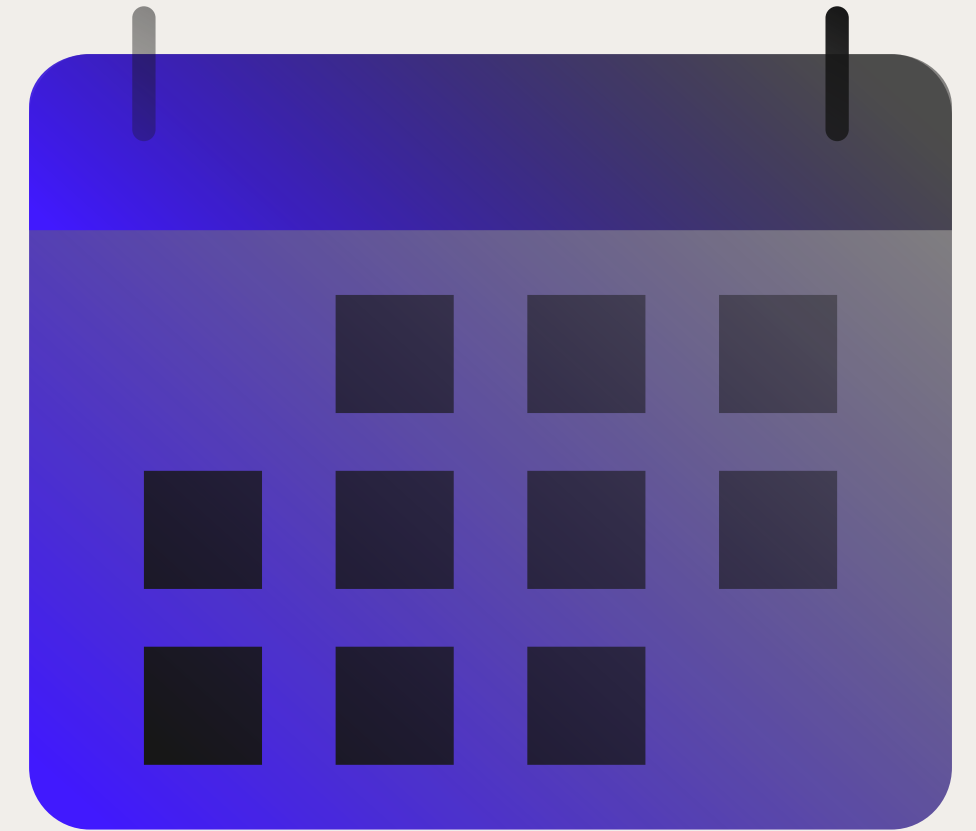
Pros y Contras de ORB

Pros

- No se requiere análisis técnico avanzado.
- Funciona bien con indicadores.
- Relativamente fácil de entender y ejecutar.
- Se puede usar en múltiples marcos de tiempo para day trading.
- Se opera de minutos en promedio de 30-60 min.

Contras

- Existe el riesgo de rupturas falsas.
- Las oportunidades se limitan al inicio de la jornada de trading.
- Es una estrategia intensa que requiere monitoreo de la operación hasta salirse.



Conclusión

La estrategia ORB es una de las estrategias más populares de apertura de mercado por su simplicidad y que lleva decenas de años superando la prueba del tiempo. Como todo método no es perfecto ni ganará siempre y lo efectiva que sea dependerá más del trader que de la misma estrategia.

Su versatilidad a través de su simplicidad puede funcionar como el complemento perfecto a tu método actual además de otros conceptos como divergencias, indicadores como RSI, MACD, Emas, y demás.

