

DIFERENTES REACCIONES HISTORICAS ANTE DESCENSOS FUERTES DE MERCADO.

1.- ESTUDIO DE NIVELES DE ESTOCASTICO DIARIO POR DEBAJO DE 15 PUNTOS.

dia	estocastico		dia	maximo	SESIONES	dif ptos	dif %	descenso			
	diario	minimo						previo ptos	previo %		
05/02/2014	9,46	2732	-2	2963	15	231	8,46%	242	8,14%	1,03931204	0,95454545
07/08/2014	6,42	2847	1	3164	20	317	11,13%	348	10,89%	1,02203857	0,91091954
13/10/2014	4,18	2661	3	3028	15	367	13,79%	522	16,40%	0,84085366	0,70306513
15/12/2014	4,81	2808	1	3106	6	298	10,61%	364	11,48%	0,92421603	0,81868132
07/05/2015	12,07	3413	0	3656	10	243	7,12%	328	8,77%	0,81185861	0,74085366
09/06/2015	8,94	3379	0	3562	2	183	5,42%	277	7,58%	0,71503958	0,66064982
08/07/2015	13,75	3256	0	3690	8	434	13,33%	371	10,23%	1,3030303	1,16981132
21/08/2015	2,42	2927	1	3304	12	377	12,88%	763	20,68%	0,62282398	0,49410223
24/09/2015	13,53	2959	3	3526	47	567	19,16%	345	10,44%	1,83524904	1,64347826
11/12/2015	5,75	3122	1	3335	3	213	6,82%	404	11,46%	0,59511344	0,52722772
08/01/2016	4,9	2832	8	3061	8	229	8,09%	503	15,08%	0,53647215	0,45526839
11/02/2016	9,29	2670	0	3130	21	460	17,23%	391	12,77%	1,34925607	1,17647059
					13	314	10,62%	405	11,99%	0,93145522	0,82532753

Como leer la tabla:

Día en que se marca el nivel más bajo de estocástico.

Nivel más bajo del movimiento bajista.

Día o días anteriores o posteriores en que se da el valor más bajo del movimiento bajista, en la mayoría de las veces en el mismo día o día posterior en que se da el nivel más bajo del movimiento bajista.

Nivel máximo de mercado posterior al nivel más bajo del movimiento bajista.

Sesiones que pasan desde el mínimo del movimiento bajista hasta el máximo del movimiento de recuperación.

Puntos que se recuperan sobre el mínimo del movimiento bajista.

% de recuperación sobre el mínimo del movimiento bajista.

Movimiento en puntos desde máximo a mínimo del movimiento bajista.

Movimiento en porcentaje desde máximo a mínimo del movimiento bajista.

Recuperación en porcentaje del movimiento bajista.

Recuperación en puntos del movimiento bajista.

Promedios de recuperación del movimiento bajista en porcentaje y en puntos.

2.- ESTUDIO DE DESCENSOS SEMANALES DE MÁS DEL 5% Y EL NIVEL DE MERCADO 3 SEMANAS MAS TARDE.

SEMANA	VARIACION %	CIERRE	NUEVO MIN	DIF. PUNTOS	CIERRE	DIFERENCIA
					A 3 SEM	A 3 SEM
OCTUBRE 14 W41	-5,55%	2860	2661	199	2996	136
DICIEMBRE 14 W50	-7,42%	2930	2808	122	3032	102
AGOSTO 15 W34	-8,20%	3203	2927	276	3186	-17
DICIEMBRE 15 W50	-5,54%	3173	3122	51	3272	99
ENERO 16 W01	-8,28%	3001	2832	169	3055	54
FEBRERO 16 W05	-5,83%	2872	2670	202	2915	43
				170		70

Como leer la tabla:

Semana en que se produce el descenso de mercado mayor al 5%.

% de variación negativa de la semana.

Cierre semanal en puntos.

Nuevo mínimo posterior a dicha semana.

Diferencia en puntos entre cierre y mínimo posterior.

Nivel de mercado a cierre en la tercera semana posterior al fuerte descenso semanal.

Diferencia entre dicho cierre a 3 semanas y el cierre de la semana del fuerte descenso semanal.

3.- CONCLUSIONES.

A) A la primera tabla:

Estamos ante un nuevo movimiento de recuperación desde niveles bajos de estocástico diario, el marcado el pasado 11 de Febrero.

En el 70% de los casos ese nivel extremo de estocástico marca el mínimo del movimiento bajista en dicha sesión o la posterior. En este caso se marca el mínimo el mismo día.

Lo que podemos ver es que el promedio de los descensos previos a dicho punto es de 405 puntos, y que este último descenso ha sido de 391 puntos recorridos desde el máximo marcado el pasado 1 de Febrero y el mínimo de la sesión del pasado jueves 11 de Febrero. El descenso ha sido inferior en 14 puntos a la media de los diferentes escenarios realizados en los últimos años.

También vemos que de promedio casi se recupera todo el movimiento bajista previo, en un 93% del porcentaje de caída o un 82% de los puntos descendidos.

B) A la segunda tabla:

Posteriormente a dicha caída semanal, de más del 5%, se marca un nuevo mínimo que marca un movimiento alcista posterior de 3 semanas, en que mayoritariamente se recupera y supera el nivel de cierre de dicha caída semanal.

Dicho nuevo mínimo se sitúa de promedio 170 puntos por debajo del cierre de dicha semana fuertemente bajista.

El cierre a 3 Semanas vistas es en promedio de 70 puntos por encima de dicho cierre.

Volvemos a tener un nuevo caso, que nos marca recuperación y superación de dicho nivel en las próximas 3 semanas.

Cerramos la tercera semana 43 puntos por encima del cierre de la semana de fuertes descensos, cerca del nivel calculado utilizando la media estadística, nivel que fue tocado durante la sesión.

4.- ESCENARIO TECNICO.

Teniendo en cuenta la primera de las tablas, tenemos como objetivos de recuperación (flechas negras):

Si tomamos la menor recuperación del estudio, el objetivo mínimo de recuperación se sitúa en los 2.846 puntos. (Alcanzado el 15 de Febrero)

Si tomamos el promedio de recuperación del estudio, el objetivo mínimo de recuperación se sitúa en los 2.991 puntos. (Alcanzado el 1 de Marzo)

Si tomamos la mejor recuperación del estudio, el objetivo mínimo de recuperación se sitúa en los 3.311 puntos.

Marcamos un nuevo objetivo, intermedio, teniendo en cuenta el movimiento de recuperación de Julio 2015, que nos marca un objetivo de precio en los 3.127 puntos. Marcado con color Azul celeste. (Alcanzado el 11 de Marzo)

Ya estamos ante el segundo mejor movimiento de recuperación de la tabla.

Teniendo en cuenta la segunda de las tablas (flecha azul):

Deberíamos de tener un cierre el próximo 26 de Febrero alrededor de los 2.947 puntos. (Tocado aunque no se mantuvo al cierre)



El único supuesto que no consigue que los precios superen la directriz bajista (superada despues de ser testeada) que sigue el mercado desde los máximos marcados en Diciembre del año pasado es la de la menor recuperación del mercado, pero eso querría decir que no se cumple el objetivo de cierre a 3 semanas vistas de la segunda tabla.

Al cumplirse el objetivo de la segunda tabla vemos como hemos superado al alza la directriz bajista que guiaba el precio desde los altos del pasado 3 de Diciembre del 2015.

Hemos alcanzado el objetivo mínimo (15 de Febrero), el objetivo promedio (1 de Marzo), 2015 y un intermedio (3.127 puntos), que se referencia al proceso de recuperación después de la caída del 8 de Julio del 2015, y nos queda el objetivo máximo (3.311 puntos), que se referencia al proceso de recuperación después de la caída del 24 de Septiembre del 2015.

ESTOCASTICO:

Vemos como tenemos una divergencia alcista en el mismo, tal como ocurrió en las correcciones de Agosto y Septiembre del año pasado que dieron origen a un movimiento alcista y continuado hasta mediados de Diciembre.

Esta semana hemos descargado la sobrecompra, hemos salido de la misma y aunque cortado a la baja, ha girado de nuevo su pendiente al alza.

De que se corte de nuevo al alza depende que se dirija hacia nuestro objetivo máximo o cerca del mismo, ya que tenemos como resistencia importante el encuentro con la mm200 del gráfico diario, que se mueve alrededor en niveles del gap bajista de inicios de año.



MACD:

Vemos como los niveles alcanzados tanto en enero como en febrero fueron el inicio del movimiento alcista desde Agosto 2015.

Vemos como seguimos al alza y rompiendo también al alza la directriz bajista del indicador, al igual que han hecho los precios.

Además ya estamos por encima del nivel cero, como ocurrió en el movimiento de máxima recuperación esperado, el posterior a los mínimos de Septiembre del 2015.

Una vez superado el nivel de final de año (-26), ante lo cual estamos en niveles máximos anuales de estocástico, y con recorrido en primer lugar hasta niveles de 38 puntos, que son los máximos marcados el pasado 30 de noviembre 2015 (en niveles de precio de 3.487 puntos), con un nivel posterior de 64 puntos, marcados el 6 de Noviembre (en niveles de precio de 3.468 puntos).



FUTURO MINI S&P 500:

Aquí vemos como el mercado americano se está comportando mejor que el resto de mercados, revolviéndose al alza al llegar a los niveles mínimos de Enero, al contrario del resto de mercados, que perdieron claramente dichos mínimos antes de reaccionar al alza.

Tenemos divergencias alcistas, tanto en Estocástico como en Macd y la directriz bajista desde los máximos marcados en el pasado diciembre ya ha sido rota al alza, el Eurostoxx lo ha hecho una semana más tarde. Ha servido como indicador adelantado, tal como exponíamos en semanas anteriores.

Superar la zona de los 1.940 puntos, máximos del pasado 1 de Febrero abriría la puerta a un tramo alcista posiblemente hasta niveles de los 2.075 puntos, nivel de origen del movimiento bajista del presente año. Tras varias sesiones de estar transitando dicho nivel, ha sido superado y nos hemos encontrado con la siguiente pausa que representa la mm200 (móvil de color negro), superada en la última sesión, que se encuentra a mitad de camino de nuestro objetivo)

