

**Ratio Put/Call para el VisualChart. 08/03/2010**  
**English(?) version: <http://www.jrbolsa.com/100308rpcENG.pdf>**

Hola amigos,

Realmente es ya día 9 (1:28), pero como yo me remito a mi ciclo circadiano para mí sigue siendo día 8.

Y es que salió.

Ya tenemos el Ratio Put/Call para el VisualChart.

Incluso mejorado ☺

Me explico: el Ratio Put/Call es para el SP500 con lo cual si se pretende graficar en otra serie que contenga días en los que el SP no cotizó (como por ejemplo el mini-sp, o el ibex), en ese día no tendríamos valor para el indicador, con lo cual no podríamos dibujarlo en ese día (aparecerían saltos) y mucho menos hallar una media. Solución: a ese día le doy el valor del día anterior.

Así que si eso ocurre, si pretendemos meterlo en el mini-sp o en el Ibex, va a funcionar. Nos distorsionará mínimamente esos pocos días, pero será mejor que no tener indicador o tenerlo sólo para el SP500. Por cierto, para el SP500 va perfecto.

Pero como yo no tenía el SP500 en el mac y extrañamente sí el mini-sp, lo hice para éste.

Faltan cosas, pero es un primer esbozo. Digo que faltan cosas porque hay más ratios posibles que podrían graficarse. Y también porque hay que resolver el caso en el que el fichero termina en una fecha anterior a la de la última barra, pero no les voy a liar con chorradas a estas horas.

En la figura siguiente confronto el ratio que nos mostró Alfredo (parte inferior) en el comentario del 2 de marzo (para él el 3 de marzo) con lo que me sale en la gráfica del mini-SP (parte superior)

Por cierto, para los que hicieron el curso del COT Report, ¿les suena algo este tipo de gráfica?. Y para los demás ¿no se les parece un poco al jrCotProx?.

En definitiva los tres grafican un poco lo mismo:

- El cociente entre las posiciones vendedoras y las compradoras (ratio put/call), o
- Lo que hacen los grandes respecto a lo que hacen los pequeños (jrCotProx), o
- Lo que hacen los “commercials” respecto a los demás, los “large” y “small” (Cot Report)

O, viéndolo de otra forma:

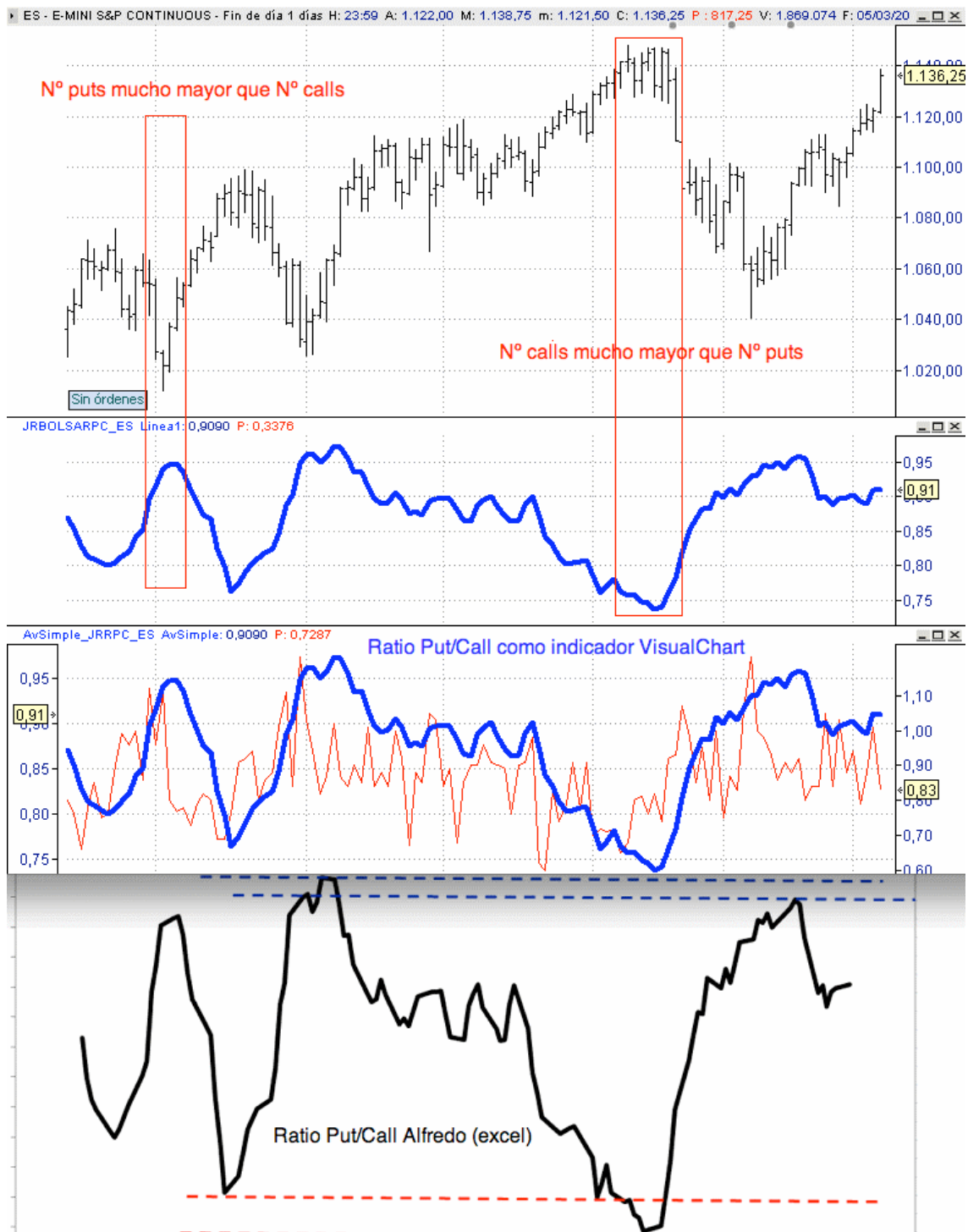
- La demostración más palpable de la teoría de la Opinión Contraria

¿Recuerdan lo que les conté del “pez”? Pues échense una ojeada al comentario del 16 de julio del año pasado.

Para los que no lo sepan y simplificando: Puts = ventas; Calls = compras.

El ratio refleja por tanto el nº de ventas partido por el nº de compras. Cuando el numerador (ventas) crece más deprisa que el denominador (compras) el indicador se acerca o sobrepasa la unidad. Fíjense que sin embargo en ese momento la serie  $\bar{P}$  se gira al alza ¡!

Un último apunte: el ratio put/call real es el que aparece en línea roja en la tercera ventana del VisualChart (como dientes de sierra muy afilados). La línea azul es la media de 10 sesiones de ese valor:



Un error: En la gráfica, donde dice N° Puts mucho mayor que N° Calls y viceversa no es así ya que tendría que ser mayor que la unidad. Lo que representa es que el cociente entre puts y calls es mucho mayor en el rectángulo de la izquierda que en el de la derecha. Cosas de la hora. Tarde para ponerme a corregir ese texto. Creo que se entiende perfectamente.

Un saludo,  
jr

*"Cuando nos dicen algunos que no podemos, nosotros decimos sí, podemos" (Barack Obama)*