

M&M Derecho, Economía y Finanzas, S.C.



Abogados, Consultores y Asesores

Servicios

Planteamiento de Estrategias de Algorithmic Trading

Las negociaciones con algoritmos en mercados de capitales o Algorithmic Trading como es conocido alrededor del mundo, se refiere a las estrategias de negociación, procesadas y operadas computacionalmente, que llevan consigo un número importante de transacciones simultáneas en combinación con un conjunto específico de reglas. El objetivo es facilitar de manera eficiente el tamaño y la frecuencia de las órdenes con base en parámetros actuales, es decir, a través del Algorithmic Trading es posible determinar cómo procesar una orden dadas las condiciones actuales de un mercado.



En países desarrollados la mayor parte de las negociaciones bursátiles se realizan con Algorithmic Trading, siendo la compra-venta de acciones (Equities) en donde más se implementa, sin embargo, los mercados de productos financieros derivados (Financial Derivatives), los mercados de divisas (Foreign Exchange), los mercados de renta fija (Fixed Income), los mercados de activos físicos o mercancías (commodities), entre otros, por lo menos en todos ellos una tercera parte de las operaciones de compra-venta se hace con Algorithmic Trading.

Sin duda alguna el Algorithmic Trading y la negociación de alta frecuencia o High Frequency Trading son las tendencias más importantes en las Finanzas.

En México, se espera que muy pronto sea común que todos los participantes de los mercados bursátiles y de derivados utilicen para sus operaciones de compra-venta plataformas de Algorithmic Trading y de High Frequency Trading.



La experiencia de la firma en estos temas viene por parte del Dr. Elio Martínez Miranda, pues en 2006 participó en la creación e implementación de estrategias de Algorithmic Trading en una casa de bolsa mexicana, siendo los primeros en enviar órdenes de este tipo a la Bolsa Mexicana de Valores.

Asimismo, desde 2014, el Dr. Martínez imparte como curso semestral la asignatura Algorithmic Trading en la Maestría en Optimización Financiera del Posgrado de Ingeniería de Sistemas de la UNAM, siendo muy probablemente de los pocos cursos de duración semestral que se imparten en México sobre este tema.



La firma ofrece de forma integral asesoría cuantitativa, financiera y jurídica en la implementación de estrategias de Algorihmic Trading, siendo un servicio único en su tipo en México.

Tenemos experiencia en la creación de las siguientes estrategias:

- Time Weighted Average Price (TWAP)
- Volume Weighted Average Price (VWAP)
- Percentage of Volume (POV)
- Implementation Shortfall (IS)
- Market Close (MC)
- Pair Trading
- Liquidity Driven

Podemos también asesorar en otras estrategias de tipo schedule-driven, evaluative, opportunistic, impact-driven, cost-driven, así como en algoritmos de primera, segunda, tercera y cuarta generación.

Volume Weighted Average Price (VWAP) Trading Strategy



Contacto:

despacho@martinezymaciel.com

www.martinezymaciel.com

+52 (59) 5688 2189

© 2018 M&M Derecho, Economía y Finanzas, S.C. Todos los Derechos Reservados.