

Lección 2

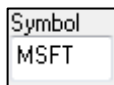
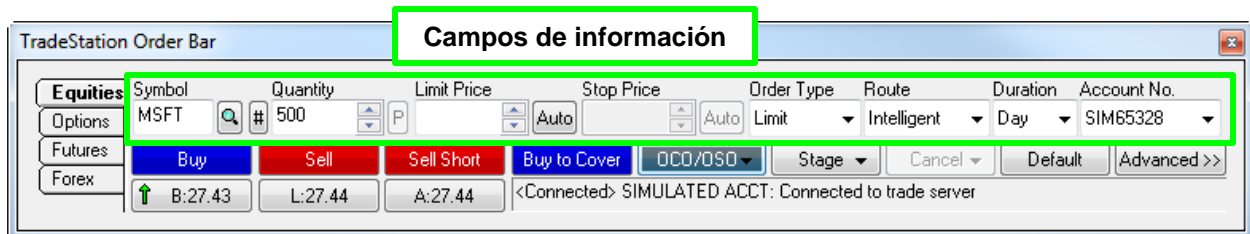
Ajustes preferidos de la barra de órdenes y de ingreso


Índice

Entendiendo la barra de órdenes de TradeStation	1	Órdenes OCO y OSO	7
Seguimiento de órdenes y posiciones en TradeManager	4	Funciones de órdenes avanzadas	8
Seguimiento de posiciones en la barra de gráficos de posiciones	5	Configuración de ajustes preferidos del ingreso de órdenes	9
Posiciones y órdenes de cuentas en gráficos	6		

Entendiendo la barra de órdenes de TradeStation

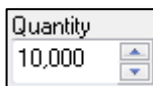
La barra de órdenes le permite colocar de manera eficaz e irrestricta órdenes para renta variable, opciones, futuros y forex. El área superior de la barra contiene los campos en los que debe ingresar la información sobre su orden, como símbolo, tipo de orden y ruta.





Ingrese un símbolo de acciones, opciones, futuros o forex. Use el botón Symbol Lookup  para buscar símbolos.



Use este botón para cambiar la cantidad de acciones/contratos (n.º) a divisas (\$).





Cantidad de acciones o contratos para la orden. Si se usa la divisa (\$), ingrese el monto de inversión en dólares. Use el botón  o  para aumentar o disminuir la cantidad.



(Posición) completa la casilla **Quantity** con su posición abierta actual para el símbolo seleccionado.





Precio límite para órdenes *Limit* y *Stop Limit*. Use el botón  o  para aumentar o disminuir el precio límite.



Este botón establece de forma automática la configuración del precio como join (unir), improve (mejorar) o split (dividir).



Stop price para órdenes *Stop Limit* y *Stop Market*. Use el botón  o  para aumentar o disminuir el precio límite.

Los cuatro tipos de órdenes básicas son *Limit*, *Market*, *Stop Limit* y *Stop Market*.

Ruta de ejecución de una orden; todas las rutas de las órdenes ofrecidas por TradeStation son rutas de acceso directo. El ruteo inteligente de órdenes es tecnología de ruteo de órdenes de acceso directo de propiedad exclusiva de TradeStation. Está diseñado para simplificar la colocación de órdenes al examinar todas las rutas disponibles, en función de las condiciones de su orden, y seleccionar la ruta más viable para cada orden.

Cantidad de tiempo que la orden seguirá teniendo validez en el mercado.

Cuenta para la cual se ingresa la orden.

Envía una orden de compra para establecer una posición larga.

Envía una orden de venta para liquidar una posición larga.

Envía una orden para vender a corto plazo, estableciendo una posición corta.

Envía una orden para comprar, cubriendo una posición corta.

Crea una Order Cancels Order o una Order Sends Order desde una plantilla OCO/OSO o usando parámetros personalizados.

Prepara una orden en TradeManager para usarla más adelante.

Muestra una lista desplegable que le permite cancelar y también cancelar/reemplazar órdenes. Además, también se usa para ver todas las órdenes abiertas.

Vuelve a asignar a los campos Quantity, Order Type, Route y Duration sus valores predeterminados.

Muestra ajustes avanzados para las órdenes, como Trailing Stop, Show Only y Peg.

Las pestañas **Futures y Forex** de la barra de órdenes solo tienen botones de colocación de órdenes **Buy y Sell**.



Envía una orden de compra para establecer una posición larga o liquidar una posición corta.



Envía una orden de venta para establecer una posición corta o liquidar una posición larga.

La pestaña **Options** de la barra de órdenes tiene botones de colocación de órdenes **Buy to Open, Sell to Close, Sell to Open y Buy to Close**.



Envía una orden de compra para establecer una posición.



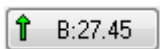
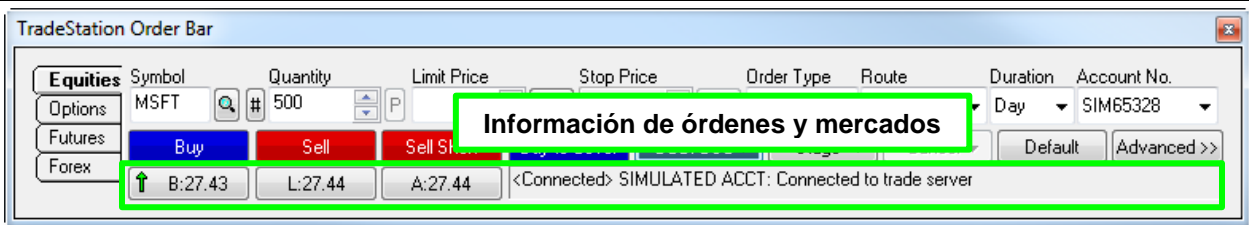
Envía una orden de venta para liquidar una posición.



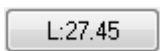
Envía una orden de venta para establecer una posición.



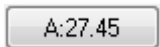
Envía una orden de compra para liquidar una posición.



Precio de demanda actual (Bid) para el símbolo seleccionado. Haga clic en este botón para completar los campos de precios Limit y Stop con el precio de demanda actual.



Precio de la última transacción realizada para el símbolo seleccionado. Haga clic en este botón para completar los campos de precios Limit y Stop con el precio de la transacción actual.



Precio de oferta actual (Ask) para el símbolo seleccionado. Haga clic en este botón para completar los campos de precios Limit y Stop con el precio de oferta actual.

<Received> SIMULATED ACCT: Sell 300 MSFT @ 27.0000 Stop Market - Intelligent #2-6607-

Último mensaje relacionado con órdenes enviadas/recibidas desde y a la red de TradeStation.

Notas: Los campos de información de órdenes variarán según se trate de renta variable, opciones, futuros y forex. Algunas combinaciones de órdenes, rutas, ajustes avanzados de órdenes y duración pueden ser mutuamente excluyentes. La pestaña **Options** de la barra de órdenes incluye el acceso a órdenes spread.

Seguimiento de órdenes y posiciones en TradeManager

La ventana de TradeManager muestra toda su actividad bursátil y de la cuenta y en tiempo real, en una sola ventana. Además, pueden enviarse las órdenes preparadas para usarse más adelante, cancelarse las órdenes abiertas y cerrarse las posiciones actuales directamente desde TradeManager.

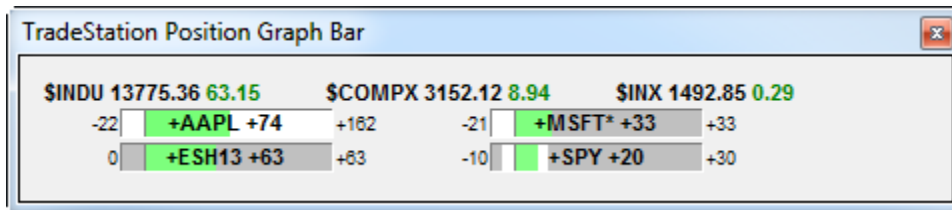
Entered	Symbol	Type	Quantity	Qty Filled	Qty Left	Stop	Limit	Filled Price	Order Status	Route	Duration
01/23/13 12:40:54 PM	MSFT	Buy	300	300	0		Market	27.43	Filled	Intelligent	Day
01/23/13 12:40:54 PM	MSFT	Sell	100		100		27.53		Received	Intelligent	Day
01/23/13 12:40:53 PM	MSFT	Sell	100		100		Parent 0.1		Queued	Intelligent	Day
01/23/13 12:40:53 PM	MSFT	Sell	100		100	27.53	Market		Queued	Intelligent	Day
01/23/13 12:40:53 PM	MSFT	Sell	200		200	rent -0.1	Market		Queued	Intelligent	Day
01/23/13 12:40:54 PM	MSFT	Sell	300		300	27.33	Market		Received	Intelligent	Day
01/23/13 12:05:22 PM	MSFT	Sell	300		300	27.00	Market		Received	Intelligent	GTC - 04
01/23/13 11:55:35 AM	MSFT	Buy	300	300	0		Market	27.48	Filled	Intelligent	Day
01/22/13 11:26:17 AM	MSFT	Buy	300	300	0		Market	27.13	Filled	Intelligent	Day
01/22/13 11:26:17 AM	MSFT	Sell	100		0		27.23		UROut	Intelligent	Day
01/22/13 11:26:17 AM	MSFT	Sell	100		0		27.33		Canceled	Intelligent	Day

La información de TradeManager se muestra en nueve páginas, en pestañas que se ubican en la parte inferior de la ventana de TradeManager.

- **Orders:** las órdenes del día en curso y su estado. Esta página también permite recuperar el historial de las órdenes.
- **Average Price:** los precios de compra y venta promedio de las órdenes del día. Esta página también permite recuperar la información histórica del precio promedio.
- **Staged Orders:** órdenes que ha preparado para su colocación, pero que permanecen en el sistema hasta que decide colocarlas. Estas órdenes puede editarse directamente en TradeManager.
- **Open Positions:** todas sus posiciones abiertas y su estado.
- **Strategy Orders:** órdenes reales e hipotéticas generadas por estrategias habilitadas automáticamente.
- **Strategy Positions:** posiciones reales e hipotéticas generadas por estrategias habilitadas automáticamente.
- **Balances:** información del balance en tiempo real.
- **Messages:** un registro de los mensajes relacionados con las órdenes de todo el día, tal como se muestra individualmente en la línea de mensaje de Order Bar, Market Depth o Matrix.

Seguimiento de posiciones en la barra de gráficos de posiciones

La barra de gráficos de posiciones aparece debajo de la barra de órdenes de forma predeterminada. Se visualizan el último cambio y el cambio neto de una lista personalizable de símbolos y gráficos de posiciones que ilustran el estado actual de ganancias o pérdidas de cada una de sus posiciones abiertas.

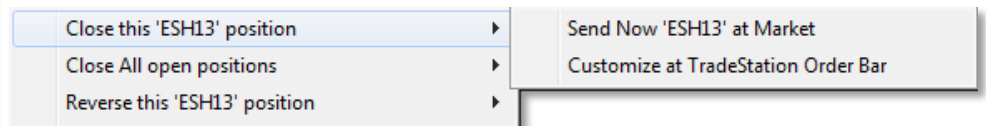


El signo más (“+”) a la izquierda del símbolo indica posiciones largas, mientras que el signo menos (“-”) indica posiciones cortas. Los números a cada lado de los gráficos de posiciones indican las alzas o las caídas máximas de los valores desde que se abrió la posición o la última vez que inició sesión en TradeStation, lo que haya ocurrido por última vez.

Symbol: ESH13
Position: Long 5
Avg Price: 1487.25000
Desc: E-mini S&P 500 Mar 2013
Acct: SIM65329
OpenPL: 250.00
ClosedPL: 0.00
CumPL: 250.00
MinPL: 0.00
MaxPL: 312.50
Open P/L %: 0.07%
Bid: 1488.25
Ask: 1488.50
Last: 1488.25
UpBids: 54
DownBids: 50
Open Orders: No

Al colocar el cursor sobre el gráfico de la posición, se mostrará un consejo con información sobre esa posición.

Al hacer clic con el botón derecho del ratón sobre un gráfico de posición se abre un menú que incluye opciones para cerrar la posición.



Para personalizar la lista de símbolos que se muestran en la parte superior de la barra de gráficos de posiciones y los ajustes para visualizar las posiciones abiertas, haga clic con el botón derecho del ratón sobre el fondo de la barra de gráficos de posiciones y, en el menú contextual, haga clic en **Format Position Graph Bar**.

Posiciones y órdenes de cuentas en gráficos

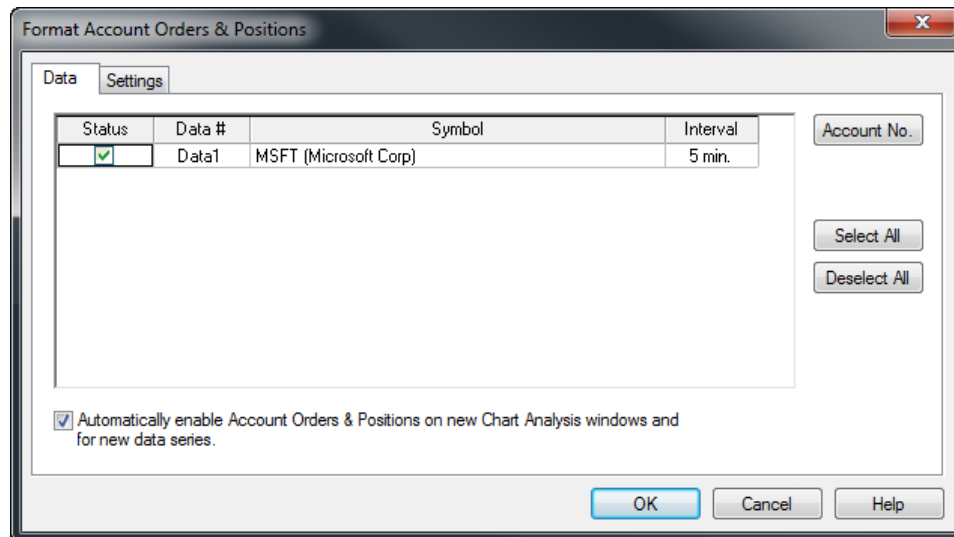
Posiciones y órdenes de cuentas muestra las órdenes abiertas, completadas y canceladas en la ventana de Análisis gráficos. Las entradas de posiciones se muestran con flechas de color azul (largas) o rojo (cortas) y las flechas blancas indican el cierre de las posiciones.

Las órdenes activas y canceladas se marcan con líneas horizontales indicando el período durante el cual estuvieron activas, una inicial para el tipo de orden, por ejemplo "L" para una orden limitada, y la cantidad de la orden.

Para desactivar la pantalla de Posiciones y órdenes de cuentas, haga clic con el botón derecho del ratón sobre el fondo de la ventana de Análisis gráficos y en el menú contextual haga clic en **Format Account Orders and Positions...** En la pestaña **Data**, deseleccione la casilla que está debajo de la columna **Status**.



Para deshabilitar esta función en todas las ventanas nuevas de Análisis gráficos, deseleccione la opción **Automatically enable Account Orders & Positions on new Chart Analysis windows and for new data series** en la parte inferior del cuadro de diálogo. También puede hacer clic en la pestaña **Settings** para personalizar las propiedades y el estilo de todas las líneas de de las órdenes y las flechas de las transacciones bursátiles.



Órdenes OCO y OSO

Las órdenes OCO (Order Cancels Order), Bracket OCO y OSO (Order Sends Order) son tipos de órdenes condicionales que pueden colocarse desde la barra de órdenes de TradeStation, Market Depth o Matrix usando plantillas OCO/OSO preformateadas o definiendo segmentos de órdenes personalizados.

- **Order Cancels Order (OCO):** una orden OCO se trata de un grupo de dos o más órdenes que están vinculadas de manera tal que si una de ellas se completa, ya sea parcial o totalmente, el resto de las órdenes se cancela.
- **Bracket OCO:** una orden Bracket OCO se trata de dos o más órdenes de salida para el mismo símbolo. Cuando una de las órdenes se completa, la otra orden se cancela. Si una de las órdenes se completa solo parcialmente, la cantidad de la otra orden disminuye automáticamente en la misma cantidad. Por ejemplo, si tiene una orden limitada de venta de 1000 acciones y una orden stop de venta de 1000 acciones, y la orden limitada se completa parcialmente por 500 acciones, la orden stop permanece abierta y disminuye automáticamente en 500 acciones para que el valor coincida con la posición abierta restante.
- **Order Sends Order (OSO):** una orden OSO se trata de una orden primaria que envía una o más órdenes secundarias cuando se completa la orden primaria.

Order Cancels Order & Order Sends Order - Order Bar

Stage OCO/OSO Name: Entry - DCD Breakout (Buy Stop/Sell Stop) with Exit - Bracket - 2 Limit & 1 Stop Level

Review the orders below.

Symbol	Action	Qty	Order Type	Limit	Limit Offset	Stop	Stop Offset	Route	Duration	Account	Advanced
[OCO]											
MSFT	Buy	# 1,000	Stop Market			27.60		Intelligent	GTC	SIM65328	
[Bracket]											
MSFT	Sell	# 500	Limit	Offset from Primary	0.1			Intelligent	GTC	SIM65328	X
MSFT	Sell	# 500	Stop Market			Offset from Primary	-0.1	Intelligent	GTC	SIM65328	X
[Bracket]											
MSFT	Sell	# 500	Limit	Offset from Primary	0.2			Intelligent	GTC	SIM65328	X
MSFT	Sell	# 500	Stop Market			Offset from Primary	-0.1	Intelligent	GTC	SIM65328	X
MSFT	Sell Short	# 1,000	Stop Market			27.40		Intelligent	GTC	SIM65328	X
[Bracket]											
MSFT	Buy to Cover	# 500	Limit	Offset from Primary	-0.1			Intelligent	GTC	SIM65328	X
MSFT	Buy to Cover	# 500	Stop Market			Offset from Primary	0.1	Intelligent	GTC	SIM65328	X
[Bracket]											
MSFT	Buy to Cover	# 500	Limit	Offset from Primary	-0.2			Intelligent	GTC	SIM65328	X
MSFT	Buy to Cover	# 500	Stop Market			Offset from Primary	0.1	Intelligent	GTC	SIM65328	X

Attach Bracket as OSO Attach Single Order as OSO

Advanced settings for the selected " order

Activation Rule If Touched

All or None Price ECN Sweep Buy on -/Sell on +

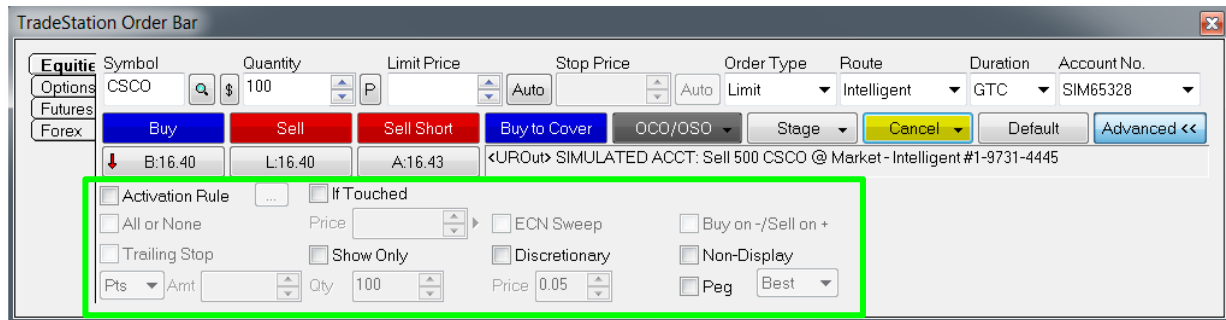
Trailing Stop Show Only Discretionary Non-Display

Pts Amt Qty 100 Price 0.05 Peg Best

Place Order(s) Place and Stage Order(s) Stage Order(s) Cancel Help

La opción **Order Cancels Order & Order Sends Order – Order Bar** está disponible desde la barra de órdenes de TradeStation haciendo clic en el botón **OCO/OSO** y luego en la opción **Custom OCO/OSO Order**. Cada fila de la cuadrícula representa un segmento de la orden y el nivel de sangría indica que los segmentos están controlados por el siguiente nivel más alto. Las filas están codificadas por color para especificar su tipo: las amarillas con segmentos OCO, las azules son segmentos Bracket OCO y las blancas son segmentos OSO individuales.

Funciones de órdenes avanzadas



ECN Advanced Order Features (requiere el uso de Limit o Stop Limit para Order Type)

- **Show Only (Reserve):** muestra solo la cantidad especificada de acciones en determinado momento respecto de la cantidad total de acciones en la orden.
- **ECN Sweep:** enruta las órdenes limitadas a ECN únicamente, omitiendo todos los marcadores del mercado; las órdenes se correlacionan con el libro ARCA o se enrutan de inmediato para su ejecución a un grupo selecto de participantes del mercado.
- **Non-display:** La orden no se verá reflejada en Market Depth ni en ECN books. En lugar de ello, será retenida hasta que una contraparte haga una oferta u ofrezca igualar o superar su oferta.
- **Discretionary:** agrega el monto especificado al límite de una orden para comprar o vender, lo resta de esta; permite que se refleje un precio Bid menor o un precio Ask mayor que el finalmente aceptaría.
- **Peg:** crea una orden *Limit* dinámica que va de la mano con el mejor precio bid/ask o el precio medio entre ellos; el precio límite nunca superará el límite especificado por el usuario en el campo de precio límite.

Funciones de órdenes avanzadas de TradeStation

- **Activation Rule:** le permite determinar cuándo una orden se volverá activa según condiciones especificadas de Tiempo y/o Precio.
- **All or None (solo opciones):** la orden se completará en su totalidad o no se la completará para nada.
- **Trailing Stop:** se usa con una orden Stop Market para establecer la suspensión del seguimiento de un número específico de puntos o porcentaje del precio actual.
- **If Touched:** le permite especificar un precio que, de tocarse, colocará el tipo de orden seleccionado. Esto solo está disponible para órdenes Market y Limit.

Notas: Las opciones avanzadas cambiarán en función de la ruta de su orden. Al seleccionar enrutamiento "Intelligent" TradeStation puede elegir automáticamente la ruta que ofrece las opciones que seleccionó.

Las órdenes avanzadas en las pestañas Options, Futures y Forex de la barra de órdenes contienen un subconjunto de las funciones que se encuentran en Equities.

Configuración de ajustes preferidos del ingreso de órdenes

Los ajustes predeterminados de ingreso de órdenes pueden personalizarse en el cuadro de diálogo **Order Entry Preferences**. Puede accederse a este haciendo clic en la secuencia de menú **File – Preferences** o desde el menú de acceso directo haciendo clic en la barra de órdenes o en las ventanas de Matrix o Market Depth. En el cuadro de diálogo **Order Entry Preferences**, hay preferencias de ingreso de órdenes generales y también específicos para los activos. En cada clase de activo puede ajustar las preferencias por trading, triggers, validations & confirms y miscellaneous.

The screenshot shows the 'Order Entry Preferences' dialog box with the 'Equities - Trading' section selected. The left sidebar shows a tree view with categories: General, Equities (with 'Trading' selected), Options, Futures, and Forex. The main area contains the following settings:

- Regular Session:** Order Type: Limit, Route: Intelligent, Duration: Day. A checkbox 'Automatically switch to these settings at' is checked with a time of 9:30:00 AM. A note states: 'Note: Session times are based on exchange time.'
- Outside Regular Session:** Order Type: Limit, Route: Intelligent, Duration: Day+. A checkbox 'Automatically switch to these settings at' is checked with a time of 4:00:00 PM.
- Quantity:**
 - Radio button 'Fixed Shares(#):' is selected. Amount: 500, Increment: 100, Acceleration: 500.
 - Radio button 'Dollars per Trade(\$)' is unselected. Amount: \$ 10000, Increment: 100, Acceleration: 1000.
 - 'Always round' dropdown is set to 'Down to nearest even lot'.
- Price:** Increment: 0.01, Acceleration: 0.10.
- Short Selling:** 'Enable Short Selling' checkbox is checked.
- OCO/OSO Settings:** A 'Preferences...' button is present.

At the bottom of the dialog are 'OK', 'Cancel', and 'Help' buttons.

Trading

En la sección Trading de este cuadro de diálogo, puede configurar el tipo de orden predeterminado, la ruta y la duración de las órdenes colocadas durante la sesión regular y fuera de la sesión regular. También puede configurar el volumen de negociación predeterminado y cuánto van a aumentar o disminuir la cantidad y el precio los botones direccionales. Aquí también se establecen las preferencias de OCO y OSO.

Triggers

El tipo Trigger le permite especificar el tipo, la cantidad y el patrón de ticks que desencadenarán la activación de una orden stop o if touched.

Tipo	Descripción
Single Trade Tick (STT)	Dentro de su precio stop debe ejecutarse una fluctuación mínima (un tick) para desencadenar su stop.
Single Trade Tick within NBBO (STTN)	Dentro de su precio stop debe ejecutarse un tick dentro de National Best Bid u Offer para desencadenar su stop.
Single Bid/Ask Tick (SBA)	Órdenes Buy/Cover: Dentro de su precio stop debe ejecutarse un tick Ask para desencadenar su stop. Órdenes Sell/Short: Dentro de su precio stop debe ejecutarse un tick Bid para desencadenar su stop.
Single Ask/Bid Tick (SAB)	Órdenes Buy/Cover: Dentro de su precio stop debe ejecutarse un tick Bid para desencadenar su stop. Órdenes Sell/Short: Dentro de su precio stop debe ejecutarse un tick Ask para desencadenar su stop.
Double Trade Tick (DTT)	Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks consecutivos para desencadenar su stop.
Double Trade Tick within NBBO (DTTN)	Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks consecutivos dentro de National Best Bid u Offer para desencadenar su stop.
Double Bid/Ask Tick (DBA)	Órdenes Buy/Cover: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Ask consecutivos para desencadenar su stop. Órdenes Sell/Short: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Bid consecutivos para desencadenar su stop.
Double Ask/Bid Tick (DAB)	Órdenes Buy/Cover: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Bid consecutivos para desencadenar su stop. Órdenes Sell/Short: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Ask consecutivos para desencadenar su stop.
Twice Trade Tick (TTT)	Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks para desencadenar su stop.
Twice Trade Tick (TTTN)	Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks dentro de National Best Bid u Offer para desencadenar su stop.
Twice Bid/Ask Tick (TBA)	Órdenes Buy/Cover: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Ask para desencadenar su stop. Órdenes Sell/Short: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Bid para desencadenar su stop.

Twice Ask/Bid Tick (TAB)	Órdenes Buy/Cover: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Bid para desencadenar su stop. Órdenes Sell/Short: Dentro de su precio stop deben ejecutarse dos ticks Ask para desencadenar su stop.
--------------------------	---

Nota: Double se refiere a dos ticks consecutivos y Twice se refiere a dos ticks no consecutivos en el mismo día.

Validations & Confirms

En la sección Validations & Confirms puede desactivar las ventanas de confirmaciones que aparecen al colocar órdenes desde las macros Matrix, Order Bar, Market Depth, Quick Trade Bar, OptionStation Pro u Order Entry.

Validations generará un mensaje de advertencia solo si su orden está fuera del rango de valores especificado. Puede deseleccionar cualquiera de estas opciones para desactivar estos mensajes de advertencia.

Equities - Validations & Confirms

Validations

Warn if price is more than: % from Last.

Warn if order quantity is more than: shares.

Warn if position cost is more than: \$

Warn if Activation Rules will trigger order to be placed immediately.

Confirms

Matrix

Order Bar, Macros, and Order Placement Objects

Market Depth

Quick Trade Bar

OptionStation Pro

Miscellaneous

En la sección Miscellaneous puede configurar el periodo de vigencia de una orden preparada para usarse más adelante.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Ninguna afiliada de TradeStation realiza ofertas para comprar o vender títulos valores, derivados de títulos valores o futuros, o realiza transacciones fuera del mercado de divisas (forex) de ningún tipo, y no ofrece, y de ninguna manera avala, ningún tipo de consejo, recomendación o estrategia para inversiones ni transacciones bursátiles, y tampoco instiga a realizar nada de lo anterior. Asimismo, la información disponible en este sitio web no constituye una oferta ni instigación de ningún tipo en cualquier jurisdicción en la que una afiliada de TradeStation no esté autorizada a realizar actividades comerciales, incluido, a título enunciativo, Japón.

El rendimiento pasado, ya sea real o el indicado por pruebas de estrategias históricas, no es garantía del futuro rendimiento o éxito. Existe la posibilidad de que usted sufra pérdidas equivalentes o superiores a su inversión total, independientemente de la clase de activos con la que negocie (renta variable, opciones de futuros o forex); por lo tanto no debería invertir o arriesgar dinero que no puede permitirse perder. Las transacciones de opciones no son adecuadas para todos los inversionistas. Su solicitud de negociar opciones será considerada y aprobada o no con base en todos los factores relevantes, incluida su experiencia bursátil. Haga clic aquí para ver el documento [Characteristics and Risks of Standardized Options](#). Antes de negociar con una clase de activos, los clientes deben leer la correspondiente exención de responsabilidad respecto a los riesgos que se encuentra en nuestra página [Other Information](#). El acceso al sistema y las colocaciones y transacciones bursátiles pueden demorarse o fallar debido a la volatilidad y el volumen del mercado, retrasos en las cotizaciones, errores de software y del sistema, tráfico de Internet, fallas eléctricas y otros factores.

Afiladas de TradeStation Group, Inc.: Toda la tecnología de TradeStation es propiedad exclusiva de TradeStation Technologies, Inc. La renta variable, las opciones de renta variable y los productos y servicios de futuros de productos básicos son ofrecidos por TradeStation Securities, Inc. (Miembro de NYSE, FINRA, NFA y SIPC). La cobertura SIPC de TradeStation Securities, Inc. está disponible solamente para cuentas de renta variable y opciones de renta variable. Los productos y servicios de forex son ofrecidos por TradeStation Forex, una división de IBFX, Inc. (miembro de NFA).

Copyright © 2001-2013 TradeStation Group, Inc.