

EL LIBRO BLANCO DEL TRADING

LA CORUÑA 2013

EL LIBRO BLANCO DEL TRADING

JAVIER PENA

© 2013

IBSN: 978-1-291-25607-9

Primera Edición: Enero 2013

Queda prohibida toda la reproducción de la obra o partes de la misma por cualquier medio sin la preceptiva autorización previa

Índice

Agradecimientos.	7
Introducción.	9
Presentación.	11
Capítulo 1. El trader, ¿nace o se hace?.	35
Capítulo 2. En forma para el trading.	40
Capítulo 3. Análisis técnico vs. Fundamental.	56
Capítulo 4. Jugando a ser adivino.	75
Capítulo 5. La psicología en el trading. Puntos fuertes y débiles.	81
Capítulo 6. La formación.	108
Capítulo 7. Mercados en los que operar.	113
Capítulo 8. Setups.	117
Capítulo 9. La gestión del dinero.	149
Capítulo 10. Directrices.	165
Conclusión. Reglas de un sistema de trading.	171

Agradecimientos

Dedico este libro en primer lugar a los que habéis confiado en él como ayuda para alcanzar vuestros logros en el trading, a mis padres Manuel y Amparo, y como no, en especial a mi hija Noa y al detonante que ha hecho que hoy me dedique a tiempo completo a lo que es mi gran pasión y a la que debo todo, mi mujer Tania.

Dicen que "detrás de un gran hombre hay una gran mujer". Yo se que no soy un gran hombre pero ella si es una gran mujer.

Ha contribuido reforzando y aportándole a mi trading características tan importantes como: genio, fuerza, coraje, decisión, ánimo, estabilidad, orden y disciplina.

Gracias por tu ayuda cariño.

Introducción

Son muchos los años que llevo inmerso en el mundo de los Mercados Financieros. Todo ello, mi experiencia, tenía que plasmarse de alguna manera en un libro.

Cientos, miles de horas dedicadas al estudio de los Mercados, horas que desde hace mucho tiempo quiero compartir con todo aquel que me quiera "escuchar" a través de la lectura de "El libro blanco del Trading".

La esencia del trading vista desde mi punto de vista queda enteramente desarrollada para todo aquel que quiera introducirse en este mundo y para todo aquel que ya está inmerso en él.

El objetivo de este libro es enseñar cuales son los pasos idóneos para acortar el largo camino que supone "vivir del trading".

De buena fe, pienso que cada uno de los capítulos del libro suponen una rama, y que unidos crean un "todo", un grueso tronco y una buena base que va a suponer "un buen trading". Así que aconsejo al lector leer y releer muy bien cada uno de los capítulos

ya que contribuirá de esta manera a hacer de sí un trader mucho más completo. “El diablo está en los detalles”.

Siempre he tenido presente una historia que en su tiempo me había contado mi profesor de golf: desde que su hija era pequeña trató de introducirla progresivamente en el arte del golf. Cada día la instruía, por separado, en cada uno de los aspectos que él consideraba más importantes para su dominio, fruto de su experiencia. Un buen día, de la noche a la mañana, todos esos puntos se unieron en su cabeza y a sus 14 años, ganó un campeonato ante golfistas experimentados.

De eso trata este libro, de desarrollar todos esos puntos esenciales para que, un día, el Trader de el paso definitivo a la consistencia en el arduo oficio del trading. Cuando acabes de leerlo podrás estar de acuerdo o en desacuerdo conmigo pero la evidencia es la que es y tarde o temprano tendrás que pasar por las fases o episodios que aquí describo.

Presentación

Corría el año 1.993 cuando se “instaló” la crisis en España. Sin ninguna gana de estudiar más, sin vocación por nada, sin ningún sitio donde me cogieran para trabajar, y con mi madre todos los días recordándome que debía hacer algo, sólo me contemplaban dos posibles salidas: o trabajar con mi hermano de electricista o con mi hermana de peluquero.

Ellos me llevaban 17 años de diferencia, ya trabajaban por cuenta propia y ambos se prestaban a enseñarme el oficio.

Probé con mi hermano, y no me disgustó la profesión, aprendía bastante rápido, incluso creo que se me daba bien. Pero no se porqué, quizá por su carácter, al final me decidí por mi hermana y por la peluquería.

Levantarme más tarde y rodeado de chicas. Esa era mi mentalidad a los 23 años. Para nada había pensado hasta entonces haber sido peluquero, no lo sentía en absoluto, pero las salidas que tenía eran escasas.

Pues bien, tras un año de aprendizaje en una academia y tres como aprendiz en la peluquería noté

que no me satisfacía de todo, y ya que tenía el Bachiller, convencí a mis padres para estudiar un FP2 de Peluquería lo cual me serviría para enfocar la profesión desde otro punto de vista: la enseñanza.

Eran 5 años pero con el Título de Bachiller en la mano se me quedaban en dos.

La verdad es que en esos dos años prácticamente no hice nada. Tenía casi todas las asignaturas convalidadas y sólo tenía que asistir a las propias de la profesión, las cuales dominaba bastante bien tras mi paso previo por la peluquería.

Al final, con sólo 4 asignaturas por año, saqué el Título como si nada. Acabé cada uno de los 2 años siendo elegido para participar en 2 galas delante de más de 300 personas (figura nº 0)



Figura nº 0

Las galas es lo más bonito que recuerdo de la peluquería. No ya realizarlas sino asistir a ellas. Ese olor, esa tranquilidad de un domingo a las 10 de la mañana que de repente se convertía en fervor. La cantidad de compañeros/as de la profesión que se vestían con sus mejores atuendos y esos pelos de colores que identificaban a las peluqueras. No tenías que preguntar a nadie donde era la gala, con seguir las bastaba. Las mujeres, siempre rodeado de mujeres, las mejores compañeras que te puedes encontrar en un trabajo, si eres hombre.

Es aquí, en el C.I.F.P Someso, a donde se remonta mi más lejano recuerdo sobre la Bolsa. No se

exactamente como se me inyectó el “virus” de la especulación en el cuerpo, pero si me acuerdo yendo todos los días a la Biblioteca del Instituto a ver como se comportaba la cotización de mi primera inversión en bolsa: Picking Pack, ahora Service Point Solutions.

Era impresionante ver como subía la cotización a un ritmo del 15% por día, creo recordar. Fue lo que me acabó de enganchar.

Luego vino todo lo demás. Todos los errores que se pueden cometer en bolsa los he cometido yo. El que más... dejar correr las pérdidas y cortar las ganancias. El siguiente: acudir a una ampliación de capital.

Picking Pack tenía la manía de crecer sólo a golpe de ampliaciones de capital. Metía más y más dinero en cada ampliación. Cada vez tenía más acciones pero estaban tan diluidas por las ampliaciones que lo único que pasaba es que no paraba de perder dinero con este valor. El que haya puesto su dinero aquí podrá decir que la máxima “en la bolsa a largo plazo nunca pierdes dinero” es una patraña.

El otro gran desengaño fue Urbas. Justo invertí en el valor antes de que suspendieran su cotización durante un año (figura nº1). Todo un año con el capital parado. ¿Por qué vendemos rápidamente cuando estamos ganando algo de dinero y tardamos, aunque sea una eternidad, en cerrar la posición cuando estamos perdiendo? Recuerdo haber vendido justo cuando levantaron la suspensión, necesitaba el dinero para otras inversiones. Ahora miro el gráfico y me lamento, ya que

la subida que tuvo en el Boom Inmobiliario fue muy importante. De 0,40 paso a valer hasta 3,5 euros.

Empezaba a darme cuenta que el medio y largo plazo no estaba hecho para mí tipo de personalidad.

Necesitaba acción. No era capaz de aguantar un valor en cartera durante mucho tiempo a no ser que entrara en pérdidas. Acababa convirtiéndome siempre, y sin darselo, en un inversor a largo plazo.



Figura nº 1

Pues bien, tras mi paso por el Instituto de Formación Profesional, ingresé a formar parte de la plantilla de la que en aquella época era la mejor Academia de Enseñanza de Peluquería de la Coruña

¡Que años, Dios mío! Los mejores de mi vida. Los recuerdo con nostalgia. Si hubiese escrito un diario podría haber hecho una serie de TV con las anécdotas que allí ocurrían diariamente, y os aseguro que tendría mucho éxito. Imaginaros, durante los más de 12 años que allí pasé, tuve a mi cargo cientos de alumnas, con el juego que dan las mujeres y sin contar la cantidad de clientas que por allí pasaban cada día. La verdad es que las mujeres son únicas y sus historias son mucho más interesantes que las nuestras, os lo aseguro.

La regentaba una señora que marco mi vida en cierta manera. Nunca había visto a nadie hacer tanto dinero de aquella manera. Era una emigrante retornada que empezó de cero y creó su imperio de Academias e inmuebles.

Un día, en el almacén, compartió conmigo la máxima que gobernó toda su vida:

“El primer aborro es una cerilla”. Así me lo espetó, y desde ahí se me quedó grabado a fuego. Ya veis que la gestión del dinero es primordial no solo en el trading.

Al principio, compaginaba mi trabajo como profesor de peluquería, con el hobby de la Bolsa. Tocaba arañar tiempo por todas partes.

Primero le fui restando tiempo a la TV, ya sólo veía los partidos de fútbol. Así que, después de cenar y

en el tiempo que me quedaba de descanso al mediodía, mi camino era directo hacia los Mercados.

Pero ese tiempo no me llegaba y le fui quitando también horas al ocio los fines de semana. Cada vez me pesaba más salir de fiesta y cuando eran las 4 de la mañana no aguantaba más y me iba para casa y encendía en ordenador hasta altas horas de la madrugada. Ni que decir tiene que también dejé de salir.

Lo mío era ya una obsesión. Abría operaciones y las cerraba desde el WC de la empresa donde trabajaba.

Ganaba ya el dinero suficiente para dejarlo todo y comenzar a vivir del trading pero el buen ambiente de trabajo y las amistades que allí tenía iban postergando el día.

Tuvo que ser mi mujer la que me diera el empujón final y un buen día decidí rescindir mi contrato por medio de un acuerdo entre mi jefa y yo y empezó mi independencia y, por fin, la dedicación total a lo que es mi gran pasión: el trading.

Pero antes de eso, decir que para nada fue un camino de rosas. Si, como digo, no tuviese esa pasión desmesurada por el trading, nunca habría pasado más allá de unos meses intentando hacerme un sitio en este mundo. Era la pasión la que me hacía levantarme una y otra vez, la que me daba la fuerza necesaria para persistir una y mil veces, para trabajar duramente cuando mi cuerpo casi no respondía por el cansancio.

Primero empecé por recopilar toda la información que pude. No existía Internet, ni había

móviles, así que sólo podía cultivarme en la materia a través de libros y periódicos especializados. En esta etapa te crees todo lo que te cuentan y lo aplicas con desastroso resultado hasta que tomas la decisión de borrar todo y empezar de cero creando tus propias reglas en base a tus experiencias.

La plataforma que usaba era el “Teletexto”. Sin palabras.

Recortaba y acumulaba todo aquello que pensaba era información relevante para mi operativa y para ir aprendiendo. Acumulaba cientos de hojas de periódicos y apuntes propios. Era duro pero me gustaba mucho y eso sólo bastaba para que cualquier dificultad fuera poca como para hacerme desistir. Me fui haciendo a mí mismo.

El 14,4 % de los valores del continuo doblaron su precio y el 16,8 % cayó

FRANCISCO PEÑARUA

La Bolsa cerró el año pasado uno de los mejores ejercicios desde 1986. El índice general del mercado madrileño, Bolsa que aglutina el 85 % del negocio de renta variable de los mercados de valores españoles, experimentó el anterior ejercicio un crecimiento superior al 50 %.

Sin embargo no todos los valores disfrutaron de las excedencias del mercado. En el mercado continuo hay 21 valores, el 16,8 %, que no respondieron positivamente al tirón alcista del mercado registrado, con pérdidas en sus respectivas acciones el año pasado, y 18, el 14,4 %, que consiguieron doblar su precio a lo largo de 1993 en la cotización electrónica.

La clase del año 1993 fueron los tipos de interés. El descenso del precio del dinero en España de 4,75 puntos desde principio de año gracias al apoyo del Bundesbank fue la clave.

Tras un tímido año 1992, donde el índice general del mercado madrileño registró una pérdida superior al 13 %, 1993 se puede catalogar como el año mágico de la Bolsa, con plusvalías en algunos valores que superan el 200 %.

En el caso de Altos Hornos, cuya acción actualmente es una de las

EMPRESAS QUE REGISTRARON PÉRDIDAS EN BOLSA EN 1993

Compañía	Cotización 31-12-92	Cotización 31-12-93	Diferencia (en porcentaje)
Amper	170	148	-12,94
Asturiana de Zinc	1.800	1.090	-39,44
Industrias Basfisa	2.280	1.035	-54,61
Banesto	2.040	1.995	-2,21
Carburon	3.990	3.670	-8,27
Cepsa	2.560	2.460	-3,91
Dimetal	393	330	-16,03
European P.	125	100	-20,00
Eurogasas	1.870	1.495	-20,48
Finanzauto	745	520	-29,88
Banco de Fomento	1.800	1.600	-11,11
Financiera Minera	1.200	1.110	-7,50
H. Iruya	146	120	-17,81
Duna Felguera	801	490	-38,83
Prima	425	150	-64,71
Tabacalera	4.030	3.950	-1,99
Unibas	374	235	-37,17
Puleva	1.120	593	-47,05
S. Vazcorra	4.065	3.900	-4,06
S. Vitoria	2.800	2.740	-2,14

Datos en pesetas fuertes. Elaboración propia.

EMPRESAS QUE DOBLARON SU VALOR EN BOLSA EN 1993

Compañía	Cotización 31-12-92	Cotización 31-12-93	Diferencia (en porcentaje)
Altos Hornos	27	67	244,44
Algodonera	419	995	137,47
Azkoym	2.270	5.290	133,04
Bankinter	5.780	11.660	101,73
Cantábrico	1.950	4.250	117,95
S. Inversiones	412	901	118,89
Cubiertas	3.850	10.800	175,32
Securities	1.375	3.470	152,14
Hicofa	375	909	106,91
Huarte	740	1.688	127,70
Radiofronía	850	2.815	231,18
Finisco	38	118	210,53
Tabacex	86	220	155,81
Tudor	450	938	108,44
El Fénix	1.890	2.110	111,63
Oraltia	600	1.260	110,00
Vallhermoso	1.175	2.765	135,32
Vicofán	2.249	329	-85,37

Datos en pesetas fuertes. Elaboración propia.

EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES BURSÁTILES DE LA BOLSA DE MADRID EN 1993

eléctrica Reunidas de Zaragoza presenta una ganancia del 172,16 %. Doblan también su valor en Bolsa Algodonera, Azkoym, Bankinter, Cantábrico, General de Inversiones, Hidruña, Huarte, Tabacex, Tudor, El Fénix, Uralita, Vallhermoso y Vicofán.

Cadidas

La mayor pérdida de todo el mercado continuo corresponde a la inmobiliaria Prima, relacionada con las torres KIO. La acción de esta compañía valía en el ejercicio de 1992 425 pesetas y el año pasado cerró en el mercado continuo a 150 pesetas, aunque su cotización ha llegado a estar mucho más baja.

Fuertes pérdidas son también las registradas por la granadina Puleva-Uniaba, que cae durante 1993 el 47,05 %, y por Asturiana del Zinc, que bajó el 39,44 %. Duna Felguera también sufre un serio revés al depreciarse el 38,83 %. Con caídas superiores al 20 % aparecen compañías como Finanzauto y justo en este nivel figura European Paper.

Más del 15 % bajan Besós, Dimetal e Hispano Suiza. Igualmente han sufrido depreciaciones en 1993 Amper, Banesto, el único banco em-

Figura nº 2

Empecé a buscar las cotizaciones de diversos valores y a apuntar cual había sido su mínimo y su máximo precio histórico, en una creencia de que algún día volverían a alcanzar tales cotizaciones máximas, sin dudarlas.

Diferencia entre la semana del 17-12-93 al 22-12-93 ①

BANCOS	
Andalucía	→ -450
Argentina	→ +30
Banfinler	→ -110
BBV	→ -180
Popular	→ -380
Santander	→ -260
ENERGIA	
CANMARILO	→ -10
Gas natural	→ -80
Endesa	→ -820
Fecsa	→ -9
Gesa	→ +20
Iberdrola	→ -28
Sevillana	→ +11
ALIMENTACIÓN	
Azuclara	→ +15
Elvo agrícolas	→ 15
Tabacalera	→ -65
viscotan	→
CONSTRUCCIÓN	
Ceman. Portland	→
Cubiertas HZOV	→ +300
Brugabos	→ +110
FCC	→ +220
Metrosacsa	→ +140
Uralita	→ +10
Valdeirivas	→ +240
Valdehormoso	→ +145
P. Inmobilia	→ +10
MURATE	→
INVERSIÓN MOBILIARIA	
C.F. Alba	→ +45
QUÍMICAS	
Carburas	→ -100
Repsol	→ -145
Unipapel	→ +50
SIDEROMETALURGICAS	
Accinox	→ +250
Cal	→
Tudor	→
Zaragoza OTIS	→ +150
A. Hornos	→ +11
COMUNICACIONES	
Acesa	→ -18
Aumar	→ -35
Telefónica	→
VARIOS	
Corp. Mafre	→ +20
Promguir	→ +35
CENTRALES	
HISALBA	→
UNICEND	→

Figura nº 3

Como dije, no había Internet, por lo que la única manera que tenía para conseguir las cotizaciones históricas de las acciones era irme a las bibliotecas y buscar en la hemeroteca de los Diarios, desde la fecha más antigua que podía encontrar.

Así que, el trabajo que tuve durante meses, en el tiempo libre que me quedaba, fue el de ir a las bibliotecas de mi ciudad a recopilar cientos de hojas con datos y más datos de las cotizaciones de casi cada uno de los valores que componían la bolsa por entonces.

Parecía interminable. La gente me miraba cuando cogía aquellos tremendos recopilatorios de los periódicos (figura n° 4). Casi no podía con ellos.



Figura n° 4

Mi trabajo no terminaba sólo con la copia de las cotizaciones. Luego, al llegar a casa tenía que pasarlas una por una a papel milimetrado (figura n° 5 y n° 6). La ciencia avanza que es una barbaridad. Han pasado 20 años desde aquello y como hemos evolucionado.

Como anécdota, me acuerdo de una vez que fui a un banco con el recorte de un periódico color salmón donde hablaba de que un inversor había logrado una rentabilidad asombrosa operando con algo nuevo que nunca había escuchado antes: opciones. Le di el recorte al operario de la ventanilla, lo observó, fue a junto el director, regresó, me dijo que no tenía ni idea de lo que era aquello, y se me quedó con el recorte.

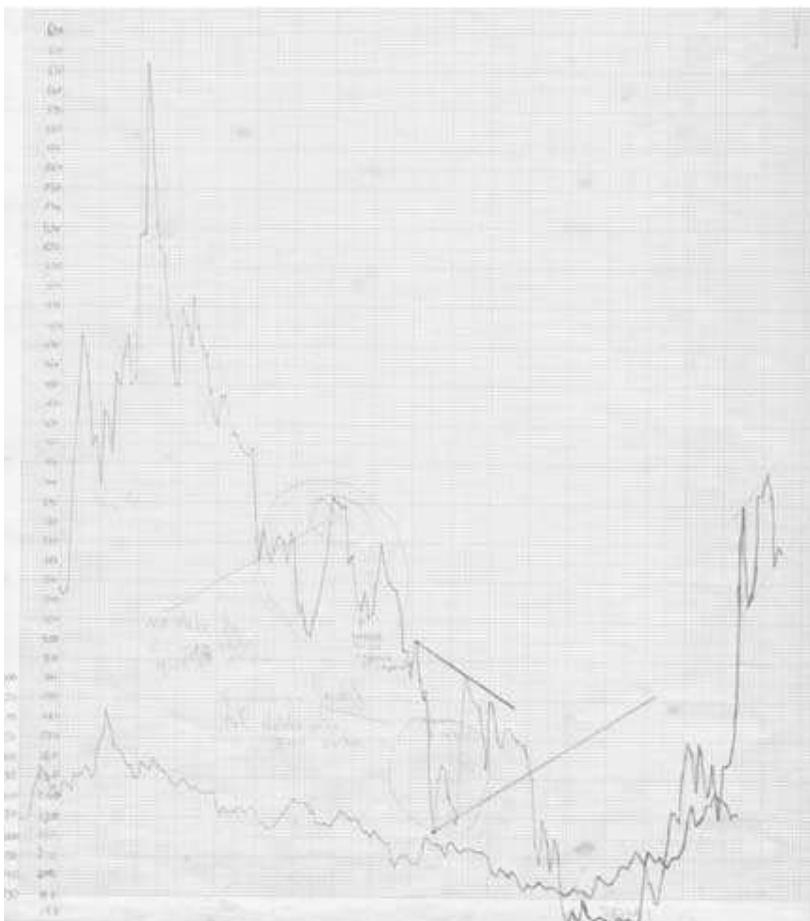


Figura nº 5

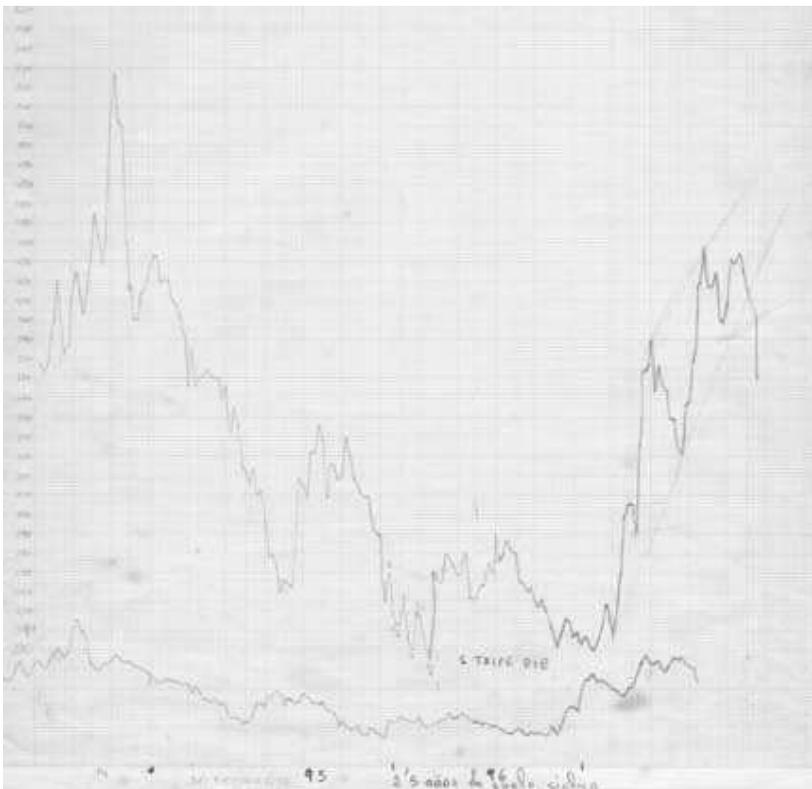


Figura n° 6

Fíjate a lo que llegaba mi obsesión por la bolsa, por encontrar el Santo Grial, que hasta me adentré, prácticamente, en lo esotérico.

Me enteré de que la pirámide de Keops estaba construida (lo recuerdo vagamente) en base a una constante, y yo usaba esos números de la cuadratura y la constante para averiguar según las cotizaciones de un determinado periodo de tiempo donde podían estar los soportes y resistencias en un gráfico.

Y tengo que decir que alguna coincidía sorprendentemente, pero finalmente abandoné esa ruta. Aun conservo alguno de los apuntes (figura n° 7).

Significado de la cuadratura del círculo

A su vez los 12 pasos están relacionados con la sumatoria de 12 que es 78 (ver "subtotal" en la tabla del número periódico 142857 en el adicional del capítulo 3).

De estas relaciones directas con el significado de la cuadratura del círculo que se están mostrando surge la siguiente fórmula:

$$\frac{78 * 0,714285714285...}{9} = 6,19047619...(a)$$

nota: 0,714285714285... surge del comentario sobre la 5a. justa de las escalas musicales

Este resultado denominado (a) se convertirá en una constante que unirá el cuadrado mágico de 8 con la Pirámide de Keops.

La distribución numérica del cuadrado mágico de 8, con constante 260, es la siguiente:

8	7	59	60	81	62	2	1
10	15	51	52	53	54	10	9
41	42	32	21	20	18	47	48
33	34	30	29	28	27	39	40
25	26	38	37	36	35	31	32
17	18	46	45	44	43	23	24
56	55	11	12	13	14	50	49
64	63	3	4	5	6	58	57

SUMA DE TODAS LAS CASILLAS DE LOS PERIMETROS CON LOS SIGUIENTES ANGULOS:

a) 8 11 / 57 / 64 = 918

b) 15 / 10 / 58 / 55 = 650

c) 22 / 19 / 46 / 43 = 390

d) 29 / 26 / 37 / 36 = 130

Seguidamente se ponen en relación estos cuatro perímetros con la constante 6,19047619... (a):

RELACION DIRECTA CON PIRAMIDE DE KEOPS			
Medidas en metros Keops	por Constante (a)		Perímetros
231 mts.	6,19047619...	=	910 + 390 + 130
147 mts.	6,19047619...	=	910
189 mts	6,19047619...	=	650 + 390 + 130

La altura de 147 mts. de Keops hace de nexo que conduce a una relación directa con la Unidad, al mismo tiempo que muestra una posibilidad ascendente y descendente de carácter vertical.

La relación directa más notable está relacionada con la arista 189 mts. de Keops. Si se observa la Tabla Periódica de Elementos, puede comprobarse que el recuadro de 5 por 5 de los "no metales" está dividido por una diagonal escalonada tipo Pirámide. La suma de los números atómicos de los elementos que componen esos escalones de la diagonal es la siguiente:

$$5 + 14 + 33 + 52 + 85 = 189 \text{ (arista de Keops)}$$

Figura n° 7

Después de experimentar con lo esotérico llegó otra fase que fue la que más tiempo de todas me robó. La búsqueda del sistema ideal que me diera una orden

automática de compra y otra de venta y que a la vez tuviese el 100% de acierto. Casi nada.

No quería saber nada de la gestión del dinero. Me parecía muy aburrido.

El culpable de esa búsqueda inútil fue el programa Metastock. Cuando llegó a mis manos vi el cielo abierto.

Se había acabado lo de pasar las cotizaciones a papel milimetrado. Me descargaba y convertía los datos diarios para que el programa los representase en el ordenador mediante un gráfico. Estaba soñando.

Ni que decir tiene que todas las fórmulas que encontré para el Metastock las probé yo. Las probé de mil maneras. Les cambiaba los parámetros, las modificaba, las optimizaba...

Luego, en el System Tester las probaba y observaba las que me daban mejor resultado... bueno, esa etapa fue increíble.

Al acabar de procesar, el System Tester genera una serie de flechas tanto de compra como de venta. Entonces apuntaba la cotización desde donde había salido la flecha verde de compra hasta la roja de venta y lo restaba. Luego sumaba los puntos de beneficio totales y se los restaba a los de pérdidas. (figura nº 8).

Fueron muchísimas las veces que me pareció haber encontrado el Santo Grial y otras tantas las que me desengañé.



Figura nº 8

Apuntaba cada valor y luego el sistema que mejor le iba a cada uno, el que mayor rentabilidad le exprimía a esa acción. En esta figura puede verse primero el nombre de la empresa, el período de tiempo sobre el que se aplicaba el sistema, seguidamente el nombre del sistema que mejor le iba, la rentabilidad que daba, las flechas de compra y de venta que salían ... todo un trabajo. En la imagen pueden verse cuatro o cinco estrategias pero experimenté con cientos.

14-11-00

MEJORES RENDIMIENTOS SEMANALES

VISCOFAN 87

COMPRA: MACD SEMANAL 2000 % / 32 FL.
 VENTA: MACD TAMBIEN

MAFRE 86

COMPRA: MACD SEMANAL 1455 % / 64 FL.
 RSI SEMANAL 636 % / 7 FL.

- Funciona muy bien tanto en el diario como en el semanal las Bollinger del Expert Advisor.

OHL 94

COMPRA: GUMBERG SEMANAL 608 % / 9 FL

TELEPIZZA 96

COMPRA: MACD SEMANAL 610 % / 13 FL.
 VENTA: MACD SEMANAL
DURO FELGUERA 86

COMPRA: RSI SEMANAL 1109 % 25 FL.

EL AGUILA 86

COMPRA : MACD SEMANAL 1090 % 57 FL

GLOBAL STEEL 96

COMPRA: GUMBERG SEMANAL 131 % / 3 FL.
 El Bollinger del Expert Advisor semanal funciona muy bien

FAES 97

COMPRA: RSI SEMANAL 104 % / 3 FL.
 VENTA : CON RSI SEMANAL

Figura nº 9

Para muestra, un par de sistemas que usaba y funcionaban muy bien para periodos semanales. En este primero (figura n° 10) puede verse como da unas señales de compra y venta bastante fiables.

La fórmula (Metastock) para el Indicador anterior es la siguiente:

$$\left(\left(\left(P - \text{Mov}(P ,18 ,\text{TRI}) \right) / \text{Mov}(P ,18,\text{TRI}) \right) * \left(100 * 33 * 2 \right) \right) * \left(\text{Sqrt}(252) / \text{Sqrt}(20) / C \right)$$

Se trazará una línea horizontal en el 0 y se compra si la cruza hacia arriba y se vende cuando lo hace hacia abajo.



Figura nº 10

Y el siguiente sistema da unas señales de venta muy fiables y muy rápidas permitiéndonos entrar casi al principio del movimiento (figura nº 10).

La formula para insertarla en el Indicator Builder del Metastock es la siguiente:

```
Day:=Cum(1)+1; Z:=5; MV:=(1/Z);  
If(Day<(Z+2),Fml(“NH_Di_STO_FAST_D”),  
If(day=(Z+2),Mov(Fml(“NH_Di_STO_FAST_D”),  
LastValue(Z),S),PREV+(MV*(Fml(“NH_Di_STO_FA  
ST_D”)-PREV))))
```

Una vez insertada la fórmula en el Indicator Buidier del Metastock sólo hay que desplegarla en la parte superior del gráfico.

Pero esto no es todo. Hay que añadir otro indicador en la misma ventana: el “Stochastic Momentum Index línea móvil roja en el gráfico (viene por defecto en programa Metastock y su configuración es: *5,3,3,1,Simple*)



Figura nº 11

Tras un largo período deambulando por esta etapa me di cuenta de que la Piedra Filosofal no existía y comprendí que el Trading era un Arte y como tal sólo podía “dominarse”, por decir algo, por medio de la práctica continua.

CAPITULO 1.

El trader, ¿nace o se hace?

"La fuerza más poderosa que hay es la fuerza de voluntad" _ Einstein

Son muchas las personas que se levantan temprano cada día y se dirigen a su puesto de trabajo, con tantas ganas como de romper una pierna. Son personas a las que las circunstancias de la vida las ha “colocado” en oficios que para nada era lo que tenían pensado en su época de estudiantes.

No siempre podemos trabajar en lo que queremos, pero sí podemos hacer lo que sea para intentarlo. No me sirven las excusas, siempre hay un momento para intentarlo. Tenemos una sola vida y debemos plantearnos muy seriamente como queremos vivirla.

Te ha tocado vivir una aventura. El hecho de que estés aquí, en La Tierra, viviéndola, simboliza una probabilidad de entre un número que me resulta imposible de extraer. Sólo tienes que consultarlo o

pensarlo para darte cuenta que el que hayas nacido es lo mismo que el mayor de los milagros.

Así que, detalles al margen, enciértrate ahora mismo en una habitación oscura donde no haya ruido y no te moleste nadie y piensa cuantos años tienes, cual es la esperanza de vida del país en donde vives y que es lo que quieres hacer hasta que llegue el día final.

Te aseguro que si no te haces ahora esta pregunta, te arrepentirás de no habértela hecho cuando estés en la fase final de tu vida, postrado en la cama o en tu silla de ruedas.

Ahora es el momento de que todo lo que hagas sea lo mejor para ti. Sólo tienes una "partida", aprovéchala.

La sociedad en la que vivimos nos impone un ritmo y costumbres de vida que seguimos tal cual autómatas. Estoy de acuerdo en que nos protege desde que nacemos hasta que morimos y que dejar de pertenecer a dicha sociedad supone un camino oscuro e imprevisible, pero tenemos que ser lo suficientemente listos como para aprovecharnos de ella. ¿Qué te importa lo que digan? En 100 años nadie podrá reprocharte nada. Haz lo que tengas que hacer y no mires atrás. Vive tu vida y no la de los demás.

Si quieres ser Trader y vivir de ello tienes que sentirlo con pasión, si no la tienes o estás en esto sólo por la posibilidad de ganar mucho dinero, te aconsejo que cierres este libro a hora mismo y que vayas a donde lo has comprado y convenzas al que te lo ha vendido

que te devuelva el importe del mismo.

El Trader primero tiene que nacer y en algún momento de su vida hacerse. No puede haber un trader de éxito que lo sea por el mero hecho de haberse preparado para ello sin sentir la pasión de la vocación por sus venas, no por lo menos para el nivel que te voy a exigir.

¿Por qué? Pues sencillamente porque el aprendizaje del trading es un trabajo tan duro y que exige tanto esfuerzo que es sumamente imprescindible sentirlo como una pasión si quieres tener las fuerzas necesarias para ir saltando cada una de las piedras que se van a poner en tu camino.

Superar cada una de las etapas te va a suponer algo más que un mero esfuerzo. No se trata de que yo te lo explique tienes que asimilarlo dentro de ti, conseguir tu propia experiencia, esa que yo ni nadie puede transmitir a otra persona.

La pasión, por tanto, será el Don que hará que te levantes cada vez que tropieces. Sin pasión, vocación, no vivirás del trading, te lo puedo asegurar de antemano.

Pero, ¿que es la pasión por el trading? Es algo indescriptible que surge dentro de uno. Tómallo como una obsesión, pensar y vivir sólo para el trading, una filosofía de vida. Preferir el trading a irse de vacaciones, a ver la final de la Champions, a ver una buena película, a tomarte unas copas, estar deseando que pase el fin de semana para que abran los mercados, etc. etc. etc.

Tienes muchas más probabilidades de sobresalir en aquello que más te gusta, por lo que si sientes que hay algo que deseas más que el trading y aun encima puedes vivir de ello, olvídate del trading y a por ello. Con esto que te digo te estoy ahorrando mucho tiempo de tu corta vida.

¿Dedicación total o parcial? El trading es una profesión independiente, en la que no tienes jefes, clientes, proveedores, horario... Además con la ayuda de un portátil y de una conexión a Internet podrás operar desde cualquier lugar del mundo.

Se engaña, sin embargo, todo aquel que no se tome el trading como un verdadero trabajo. Este es uno de los aspectos que más hacen fracasar a un aprendiz de trader, el tomárselo como un hobby.

Es verdad que cuando tienes la seguridad y la comodidad de un trabajo fijo cuesta abandonarlo por algo inseguro como es el trading, pero llegará un momento en si en verdad quieres dedicarte a ello tendrás hacerlo, y quizá antes de que verdaderamente ganes dinero con él.

Es necesario, por tanto, un colchón de dinero que te permita vivir durante el tiempo de aprendizaje, donde seguramente perderás más de lo que ganes.

Por consiguiente, el verdadero trading supone dedicación total, incluso trabajar más horas que un trabajo "normal".

El trading no es sólo operar. Es revisar las operaciones, investigar, estudiar....El trading es un río que depende de muchos afluentes.

Y recuerda que: *“Hombre de muchos oficios, maestro de ninguno”* _Proverbio español

CAPITULO 2.

En forma para el Trading

“Mens sana in corpore sano” _ Juvenal

El trading es un conjunto de asignaturas y la salud es una de ellas. Estar en forma te permitirá hacer trading durante muchos años y sobre todo estar bien física y mentalmente para afrontar con garantía el esfuerzo que conlleva la operativa diaria.

Recuerda que el trading es el oficio más duro del mundo y eso exige rendimiento al más alto nivel. Estás compitiendo contra los mejores.

Estar en buena forma física y mental te llevará a estar *en la zona*. Sí, exactamente, lo mismo que en el deporte. Cuando se dice de un deportista que *está en la zona* es porque está dando su máximo nivel de rendimiento. El trader, para ganar, también tendrá que dar lo mejor de si mismo y eso será imposible sin una buena forma física y una buena alimentación.

Para empezar decirte que el Mercado no duerme,

pero tu sí.

Debes dormir lo suficiente.

Los deportistas profesionales lo hacen. Un estudio ha descubierto que los deportistas de élite, que están entre los primeros en su especialidad, duermen un mínimo de 10 horas diarias. Los traders también pertenecemos a la élite.

Para estar por encima de la competencia hace falta dormir más. Y el trader, como he dicho anteriormente, compite cada día contra los mejores del mundo.

La salud postural también es vital para un operador que se pasa horas y horas delante de la pantalla. No sirve estar 6 horas seguidas y luego ir a correr. Esto no sirve para nada. Cada x tiempo tienes que levantarte para poner la circulación en movimiento. Si no lo haces, tu salud se resentirá al cabo de los años.

Es verdad que me puedes decir, ¿donde está la tan proclamada libertad del especulador de los mercados?

Pues verás, esa libertad la pones tú. Todos los que operamos sabemos que cada activo está representado por un gráfico dentro del cual podemos variar los tiempos en que el precio del mismo está cotizando. Así pues, hay gráficos de 5 minutos, 10, 15, 30, etc.

Esto quiere decir que si estás operando en un espacio temporal de 15 minutos, cada vela se tomará

justamente esos 15 minutos en completarse. Ni que decir tiene que vas a tener que estar prácticamente pegado a la pantalla para poder seguir al mercado en este período.

Pero, como decía, hay más marcos temporales que el de 15 minutos, así que si has decidido operar en un espacio temporal de 1 hora, tendrás que estar pendiente de lo que hace esa vela al paso de la hora.

Y si decides operar en un espacio temporal de 1 día habrá que esperar a ver como cierra esa vela a final del día para decidir que estrategia seguir, y así sucesivamente.

Así que, somos nosotros los que nos ponemos el tiempo a la hora de estar delante de la pantalla. Por lo general, a menor espacio temporal más horas delante del ordenador.

De todas formas, cuando hablamos de la libertad de un trader no es sólo por la posibilidad de estar más o menos tiempo en la oficina en base al período temporal en el que esté operando. Ni mucho menos.

La libertad verdadera de un trader radica en la posibilidad de llegar a ser totalmente independiente financieramente hablando.

Es verdad que hay mucho riesgo en los mercados y que una cuenta de 5.000 euros puede volatilizarse en minutos, pero por contra también tiene su recompensa. No hay nada bueno sin su riesgo correspondiente.

No voy a decir que el trading es para valientes o

para prudentes porque ambos tienen cabida en este mundo.

Se dice que hay 4 formas posibles de hacerte rico:

- Por una herencia
- Por un premio en la lotería
- Por la comercialización de una gran idea
- Especulando

Pasando a los números, decir que "tradeando" puedes conseguir tu sueldo de un año en 1 día. No estoy exagerando, ni tampoco te voy a decir que es llegar y llenar, pero te aseguro que sí se puede.

Tu misión como trader no es operar con 20 técnicas diferentes sino tratar de aumentar el número de contratos con los que operas, pero siempre, sin poner en riesgo más del 2% del capital total de tu cartera. Es mas, si tienes una gran cantidad de dinero podrás operar arriesgando un 1% o incluso un 0,5%

Volviendo al capítulo que nos ocupa. Había hablado con anterioridad de la necesidad de levantarse de la silla, después de un período de estar sentado, para activar la circulación. En la figura nº 12 puedes ver qué es lo que tengo yo en mi sala de trading para desentumecer los músculos y activar la circulación cada x tiempo.

Una simple plataforma vibratoria como la que usaban los astronautas en el espacio y que ahora puede conseguirse a buen precio.



Figura nº 12

La vista es una de las partes que más sufre en nuestra profesión por lo que conviene descansarlos un poco después de cada hora de actividad. Técnicas como el palmeo (figura nº 13) o alternar la mirada entre “cerca y lejos” (figura nº 14) son muy efectivas a la hora de

relajarlos.

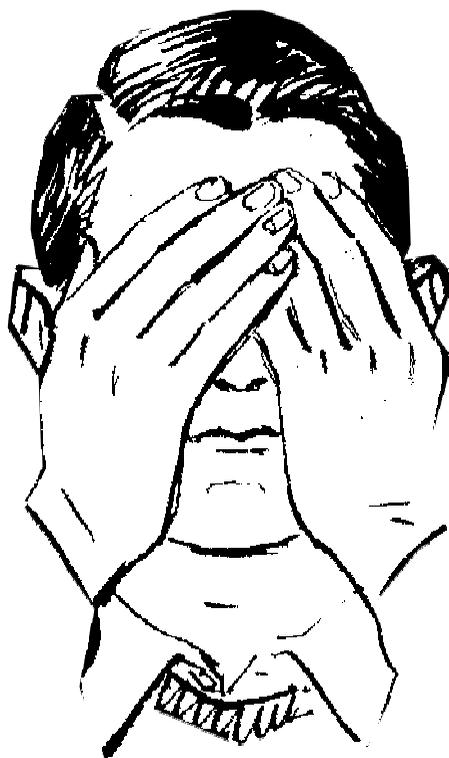


Figura nº 13

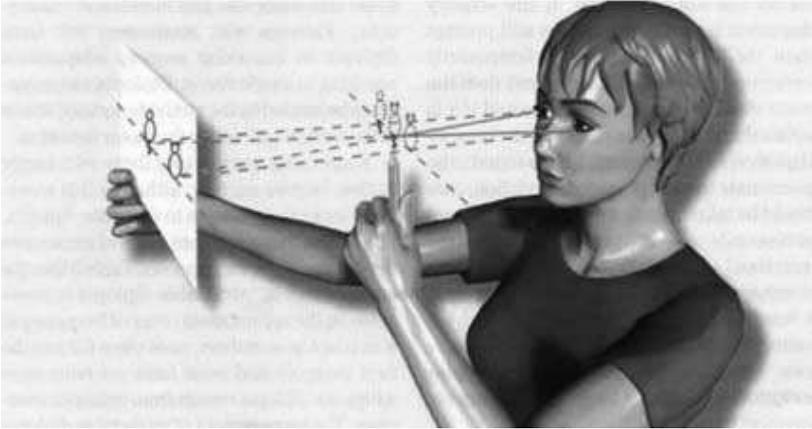


Figura nº 14

Para el cuerpo, aparte de la plataforma vibratoria, conviene desentumecer los músculos por medio de estiramientos (el conocido “stretching”) o mismo a través del yoga (figura nº 15)



Figura n° 15

Monitorización. El cuerpo, por diversas circunstancias, nunca está al mismo nivel de rendimiento todos los días por lo que debes aprender a monitorizarlo de manera que tus constantes estén siempre a punto para el trading. En la figura n° 16 puedes ver algunas de las que debes tener en cuenta.

Por ejemplo, se que si al levantarme, la raya que trazo del “stress” es muy larga mi misión será, por medio de la relajación, tratar de que este disminuya

antes de empezar a operar. Bastante stress añadido da la operativa intradiaria como para empezar aun encima con un plus añadido.

Si en el campo "cansancio" la raya es también muy larga significa que necesito descansar un poco más antes de operar sino se que mis probabilidades de ganar se reducen drásticamente.

Así con las demás. Deben variarse según las características de cada trader. Nadie se conoce mejor que uno mismo.

Esta monitorización corresponde al segmento físico-psicológico.



Figura nº 16

En la segunda pizarra monitorizo (figura n° 17) aspectos más técnicos de mi operativa. Y como en la primera pizarra, tiene que estar estrictamente personalizada para cada trader. No todos tenemos los mismos puntos fuertes y débiles.

El proceso viene a ser similar al de la primera.

Si tras la jornada de trading la raya del "campo "sobreopero" está larga, ni que decir tiene que tendré que buscar el remedio para evitar esa sobreoperación. Por qué opero tan frecuentemente y como subsanarlo.

Si el día me ha ido mal y tras revisar las operaciones he tenido que dibujar una raya larga en el campo "contratendencia" querrá decir que la causa de las pérdidas ha sido operar en contra de la tendencia y que en la próxima jornada de trading tendré que limitar o eliminar todas las posibles entradas que me indiquen una entrada a la contra.

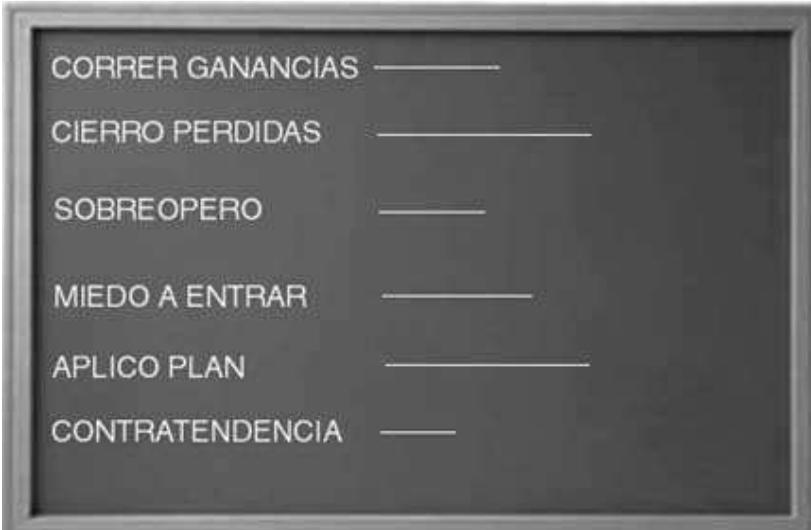


Figura nº 17

Son pequeñas cosas que pueden parecerle al trader asuntos sin trascendencia pero debes recordar que: *"son los detalles los que marcan la diferencia"* entre ganar o perder.

Si no te tomas el trading como un verdadero trabajo no llegarás muy lejos. Estarás cerca de convertirte en un trader que consigue ganancias consistentes cuando notes dentro de ti que te lo mereces. Y para notar que te lo mereces tendrás que experimentar primero lo que significa:

"El sacrificio, la entrega, el rigor, la disciplina, el respeto, la dedicación, el coraje, la constancia, renunciar a casi todo... Es un camino duro, muy duro, con mucho sacrificio físico y mental pero también cargado de sueños y objetivos. Sabemos lo que es

ganar y sabemos lo que es perder.”

¿Os suena? Pues para los que no os suene decir que es un extracto de una carta que en su día escribieron las chicas medallistas de la natación sincronizada.

Y me diréis. ¿Y que tiene que ver el trading con el deporte?

– Pues mucho, os diré yo.

Los traders somos la élite y como tal tenemos que usar estrategias que también usan los deportistas de élite, tanto en la parte que corresponde a la psicología, como a la forma de entrenar, como a la de la motivación, autoestima, alimentación y salud. Casi nada.

Acostúmbrate a seguir de cerca sus costumbres y tratar de adoptarlas y verás como tu trading se vuelve de más calidad. Lo harás más especializado y refinado y vas a diferenciarte para bien respecto a otros traders que no lo hacen. Sigo insistiendo en que compites contra los mejores.

“Decide que hoy vencerás el yo del día anterior y que mañana vencerás a aquellos que tienen menos capacidad y posteriormente vencerás a aquellos que tienen más capacidad” –
Miyamoto Musashi

El trader y su relación con el deporte de alto nivel. ¿Qué tendrá el deporte en común con el trading?

Pues estas 2 disciplinas comparten nada más y nada menos, aparte de otras muchas más características...

- perseverancia
- trabajo duro
- psicología
- humildad
- motivación
- fe
- competitividad

¿Como crees que ganó Michael Phelps 8 medallas de Oro, en natación, en los Juegos Olímpicos de Pekín? ¿Sabes cual era su entrenamiento?

- entrenó 5 horas al día durante 5 años seguidos los 365 días al año.

Nadie te da nada a cambio de nada. A cambio de ese sacrificio recibió la gloria.

Y ahora te dejo un extracto de una entrevista, que no tiene desperdicio, hecha al campeón de Motociclismo Jorge Lorenzo. Fíjate como hay muchas más cosas detrás del mero hecho de subirse a la moto:

- _ ¿punto fuerte?
- _ Curiosidad por aprender
- ¿punto débil?

_ La impaciencia

_ Empecé a entrenarme a diario para la moto desde los 3 años. Vivíamos para la moto, y no solo antes, sino que ahora me lo tomo todo realmente en serio.

- Si personalizas y mitificas a otros pilotos, la has cagado.

(Nótese esta parte. Cualquier persona que realmente se lo proponga puede conseguirlo. No puedes infravalorarte ni pecar de falta de autoestima. Otros traders lo consiguieron y si quieres y perseveras en ello tú también puedes. Pero recuerda que hay una larga y crucial diferencia entre decirlo y ponerse manos a la obra.

Que nadie te diga que no puedes. Los grandes logros de la humanidad se lograron por personas como tu, que hicieron oídos sordos a esas palabras).

_ Intento sacar algo que me sirva para mejorar mi rendimiento en carrera, de una frase filosófica o de la meditación.

(La meditación es la fuente de poder para el trader. Te ayuda a ver donde está la solución. Hace que tu camino sea más corto. Las frases filosóficas encierran mucha sabiduría y experiencia en muy poco espacio).

_ En los últimos años me he centrado en no pensar cuando estás pilotando.

_ Me ha impresionado el libro de Bruce Lee. Es el del ciempiés, que va andando con sus cien patas, pero cuando se para a pensar cómo lo hace para andar con tantas patas es cuando se cae.

(Fíjate que en el trading es lo mismo. Las horas de práctica te darán la experiencia necesaria para actuar de la misma manera. Recuerda que cuando aprendiste a conducir tenias que mirar para todos los sitios, después de un tiempo de práctica ya conducías automáticamente y sin pensar).

_ Antes tenía problemas de atención y la meditación me hace ser consciente de todo lo que ocurre a mí alrededor.

_ Mi rival soy yo mismo

_ Hasta que no cruzas la meta es mejor no creértelo.

(Hasta que cierras la operación es mejor que no construyas castillos en el aire)

¿Te das cuenta de la similitud entre deporte y trading? Te puedo poner cientos de ejemplos de deportistas y cómo sus técnicas son totalmente válidas para alcanzar la alta cima donde vive el trading.

Tienes que darte cuenta de que no es sólo encender la plataforma y ya está, hay muchas más cosas en la trastienda.

Cada pequeña cosita que puedas añadir a tus herramientas de trading te hará dar un paso más hacia la excelencia. Créetelo.

El nivel como trader que tu quieras alcanzar sólo dependerá de ti y de las ganas que le pongas.

CAPITULO 3.

Análisis Técnico Vs. Fundamental

"El que posee mucho dinero puede especular, el que tiene poco debe especular, quién no tiene dinero está obligado a hacerlo"

_Kostolany

El trading no tiene unas reglas fijas, ni

mucho menos. Considéralo como tratar de meter toda el agua del mar en un cubo. El trading es un Arte y sólo lo acabarás “dominando” con la práctica. Nadie podrá decirte: haces esto, esto y esto y ganarás dinero. Falso. El que te quiera vender eso te está engañando.

Sí puede darte unas pautas o caminos a seguir para conseguirlo pero nunca unas reglas estándar y mucho menos un sistema ideal que te haga ganar dinero en el 100% de los casos. No existe el Santo Grial, cuanto antes te lo metas en la cabeza antes volverás al camino correcto.

Con esto quiero decir que lo que a mi me funciona no tiene por qué funcionarle a otro y lo que le funciona a otro trader no tiene porque funcionar a mi, no en términos absolutos. Ni siquiera puedo

asegurarte que aunque operes a rajatabla con mi sistema ganarás dinero. Puedo transmitirte mi conocimiento pero no experiencia. Por tanto, si la idea de leer este libro era encontrar la piedra filosofal que te diga haz esto y esto otro y luego vete tranquilo a la playa, te invito por segunda vez a abandonar la lectura del mismo.

Verás, obtienes mayores resultados en aquello a lo que dedicas más tiempo, por lo que tu tarea como trader es simplificarlo todo al máximo. Hay quién opera por fundamental, por técnico y con ambos.

Estoy de acuerdo en que cualquiera de los dos puede ofrecer buenos rendimientos. De hecho, cuando operaba por fundamental he tenido rendimientos de hasta el 72% durante varios años seguidos con sólo 10, 15 operaciones por año.

El problema es que si de verdad corre por tus venas sangre de Trader, necesitas acción y el análisis fundamental te da de todo menos eso.

Por tanto, mi primera idea siempre ha sido priorizar el análisis técnico sobre el fundamental pero usando los dos. El fundamental para saber en donde estamos y el técnico para fijar el timing de mercado y precisar el momento de entrada.

Y mi segunda y más beneficiosa idea, operar única y exclusivamente por técnico. *"Los gráficos descuentan todo", "El trader escribe las noticias que saldrán mañana en el periódico"*.

Es muy frecuente ver, cuando una cotización

llega a un soporte o resistencia importante, salir una noticia que confirma o afianza dicho soporte o resistencia.

Hace tiempo ya que opero sólo por análisis técnico y desde ese momento mi trading ha dado un salto de claro de calidad. Por tanto, insisto, simplicidad ante todo. Operar a la vez por fundamental y por técnico te puede hacer un buen trader pero nunca excelente. Mi consejo: decídete única y exclusivamente por uno de las dos. Yo he seguido el camino técnico.

Puede que sea más entretenido seguir las noticias, y es bueno operar en base a la incertidumbre. La incertidumbre mueve los mercados. Si operas por fundamental y sabes donde está la incertidumbre y eres capaz de distinguir los catalizadores que pueden mover una cotización, ganarás dinero, y aunque este libro está hecho para los traders activos a los que les gusta operar con frecuencia aquí están las que considero mejores claves dentro del análisis fundamental:

Noticias próximas a una subida.

Desplome histórico de la venta de coches

El capital riesgo empieza a mirar a la bolsa

Pérdidas históricas en bolsa

Euribor en mínimos

Desplome en la concesión de créditos

Reducción de la rentabilidad de los depósitos

Contratación bursátil en mínimos

Compañía importante anuncia beneficios

Sensación de que se va a desplomar todo

Pesimismo exagerado en medios de comunicación y lugares populares

Restaurantes vacíos

Desempleo en máximos

Huida masiva de aficionados a la bolsa. Nadie habla de ella

Noticias alcistas

Los bancos comienzan a dar créditos

Morosidad bajo control

Hay una primera subida de tipos tras estar en mínimos

Bajada del precio del petróleo

Recuperación de resultados empresariales en la pequeña y mediana empresa

OPAs cuando las empresas están a buen precio.
(Subidas muy fuertes)

Empresas que han estado muy mal y que han aplicado medidas duras de ajuste

Aumento de dividendos

Buenas perspectivas para la economía

Entrada de dinero en fondos

Aumento del consumo

Creación de empleo

Medidas extraordinarias de recorte social: recorte de sueldo a funcionarios, congelación de pensiones.

Reducción de la deuda

Inversiones extranjeras en España

Ayudas estímulo

Calentamiento económico

Préstamos baratos haciendo aumentar el consumo

Beneficios empresariales excelentes.

Nuevos empleados para el sector financiero

Bolsa y materias primas en máximos

Se venden muchos coches y pisos

Sensación de que la situación no es normal y de que algo va a pasar

Sensación de que la tendencia de mercado continuará siempre

Euforia en la calle

Subida continuada de los tipos de interés

Personas y periódicos proclamando que las bolsas aun tienen mucho recorrido

Se aceptan las expectativas más optimistas

Salen buenas noticias pero las acciones no suben

Se empieza a necesitar dinero y los inversores lo

obtienen de la venta de acciones empezando una primera caída

Poco a poco llegan malas noticias económicas (menores beneficios, menores dividendos, descenso del PIB, aumento del desempleo), profundizando la caída

Esta es una época de ampliaciones de capital y OPVs

Los bancos nos envían cartas concediendo créditos. Venden sus propias acciones a clientes y empleados (CUIDADO: pueden ser pignoradas)

Muchos anuncios en la TV ofreciéndonos dinero

En la cresta de la ola de un calentamiento económico es vital ahorrar y no gastar de cara a la recesión donde tener dinero es oro

En esta fase hay que vender y no invertir

Cada vez hay mayor número de aficionados operando

Incremento de fondos mutualistas (cobran comisiones mínimas o cero)

Las acciones secundarias alcanzan un precio relativo 2 veces superior al de los Blue Chips. (Cuidado con los *valores cíclicos y chicharros porque las caídas serán espectaculares).

*valores cíclicos: (bienes de consumo duraderos, inmuebles, alimentación, materias primas, metales preciosos, químicos, transporte y distribución, energía.

Noticias bajistas

Disminución de la actividad industrial manufacturera (PMI) y del consumo

La banca comienza a endurecer el crédito a familias y empresas

Destrucción de empleo

Deterioro de resultados en todos los sectores

Aumento de la morosidad

Tipos de interés altos

Inflación alta disminuyendo la rentabilidad de fondos y depósitos

Dinero retirándose de fondos y depósitos hacia los bonos

Retirada de ayudas estímulo

Subida desmesurada del petróleo

Tras una subida continua de los tipos de interés, una primera bajada indicará la ralentización de la economía (la bolsa cae entre 3 y 5 meses después)

Subida de la prima de riesgo y de la rentabilidad de los bonos

Caídas por causas políticas o catástrofes

Se registran unos efectos de pánico inmediatos

Las caídas son enormes y rápidas

Representan poco impacto para la economía

Ej.: cambios de gobierno, golpes de estado, muerte de un jefe de estado, terrorismo, catástrofes

En las figuras nº 18 y nº 19 pueden verse que tanto tras la brusca caída experimentada después del atentado de las torres gemelas como después del terremoto de Japón, la cotización acabó recuperándose, por lo que este tipo de sucesos suelen presentar una excelente oportunidad de compra.



Figura nº 18

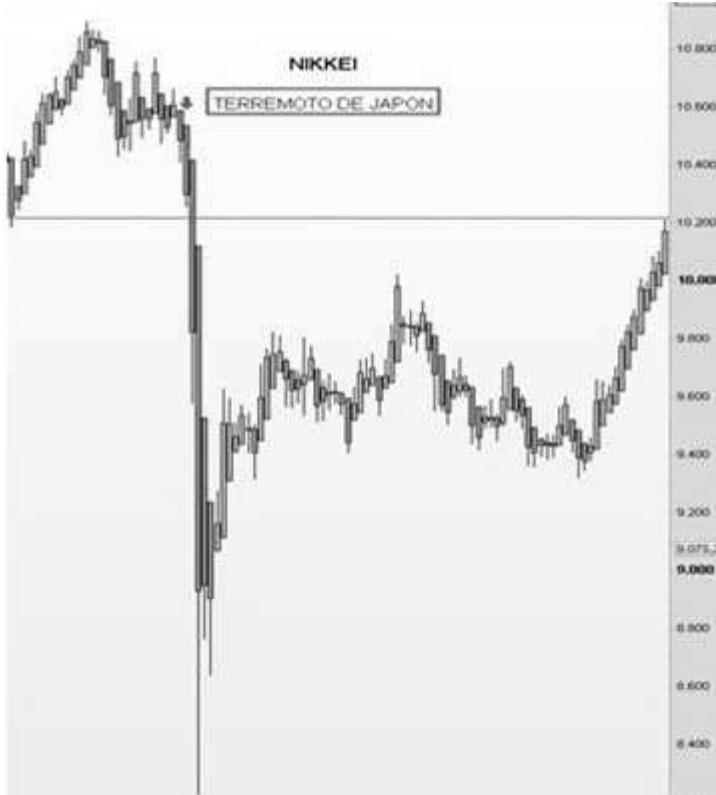


Figura nº 19

Caídas por causas económicas

Estas sí son muy peligrosas

Al principio no se les da importancia

Subidas de tipos de interés

Subidas en el precio del petróleo

En la figura nº 20 de ve perfectamente como en todas

aquellas ocasiones en las que hubo una gran subida del petróleo acabamos sumidos en una recesión.

OIL PRICE SPIKES ALWAYS TRIGGER RECESSIONS

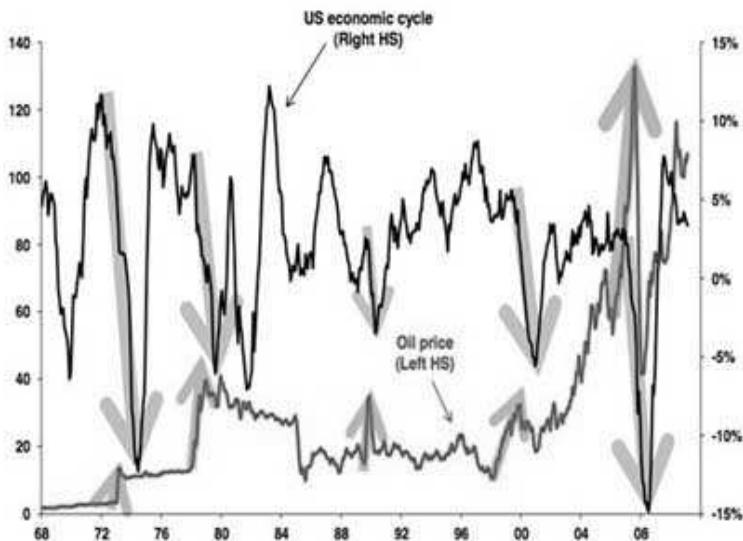


Figura nº 20

A tener en cuenta

La fase de enfriamiento es más mala para la bolsa que la propia recesión (esto es desde que vemos los primeros síntomas de enfriamiento hasta la confirmación de la recesión. Pueden ser muchos meses)

"La recesión es la liquidación de inversiones para las que no había ahorro suficiente y que nunca debieron hacerse".

Cuando se dispara la inflación y los beneficios

empresariales comienzan a deteriorarse la recesión comienza a aparecer.

En una recesión puede que haya problemas con la deuda soberana (rescate a bancos y países)

En una recesión sufrirán: inmuebles (ventas forzadas y muchos locales en alquiler), coches (descuentos agresivos), publicidad, escuelas privadas, restaurantes...

En una recesión hay crisis de ventas, morosidad y desempleo elevados

La bolsa es la primera en alcanzar techo y lo hará mientras los tipos están subiendo

Si se teme un hundimiento en las cotizaciones colocaremos el dinero en metales preciosos

Las noticias y los análisis son mucho más positivos cuando el mercado está a punto de descender

Mucho cuidado cuando se observe una elevación de los tipos de interés a corto por encima de los tipos a largo

Los últimos en subir son los chicharros

En un periodo de inflación el dinero pierde valor porque hay más. En cambio, en un período de deflación el dinero vale más porque hay menos

Antes de salir de la recesión y de que el PIB vuelva a ser positivo, el primer trimestre de los 3 que se necesitan, es el mejor para las bolsas

Cuando el PIB comience a subir lentamente y las empresas consoliden beneficios es el momento de compra fuerte en bolsa y de evitar deuda pública

No se puede ni se debe leer todo pero si se debe saber donde se está

¿Qué hacer en recesión?

Colocaremos el dinero en renta fija (letras del tesoro y depósitos bien remunerados)

Mercados internacionales en otro momento del ciclo

Mercados de divisas y metales preciosos

Abrir cortos en Índices y en acciones

Fondo de inversión en recesión. Hay que aprovechar que en recesión hay muchas compañías en bolsa que valen menos de 1 euro.

Invirtiendo 15.000 euros en 30 valores a 500 euros cada uno pueden suponer un capital muy importante en unos años.

Deberán comprarse lo más diversificadas posibles.

Si alguna de las compañías amplía capital, suscribir las acciones que podamos sin hacer ningún desembolso de dinero.

Hay que tener en cuenta que alguno de los valores puede desaparecer pero serán compensados con creces por los que tendrán subidas astronómicas.

Cuando se gane el dinero suficiente se invertirá en letras del tesoro o depósitos.

¿Cuándo lo bancos comienzan a dejarnos dinero?

Cuando haya recuperación

Cuando se controle la morosidad

Cuando el paro comience a disminuir

Cuando el consumo repunte

¿Cuándo debemos entrar o salir de la bolsa?

Hay dos veces en las que tenemos que entrar a favor y una en contra

A favor:

a) en la fase de acompañamiento

En contra:

a) en la fase de euforia

b) en la fase de recesión o pesimismo total

Es muy difícil ser optimista cuando los demás son pesimistas y pesimistas cuando están eufóricos, pero es aquí donde está el éxito.

Gestión de carteras

Nuestra primera premisa será siempre preservar el dinero que tenemos.

A más diversificación menos riesgo pero también menos rentabilidad y viceversa.

La diversificación debe hacerse en mercados lo menos relacionados posibles y el dinero repartido a parte iguales.

Probabilidad de pérdida en una cartera de acciones:

- En el primer años un 27%
- En el segundo año un 10%
- En 10 años un 3%
- En 15 años un 0%

Como repartir el dinero de una cartera:

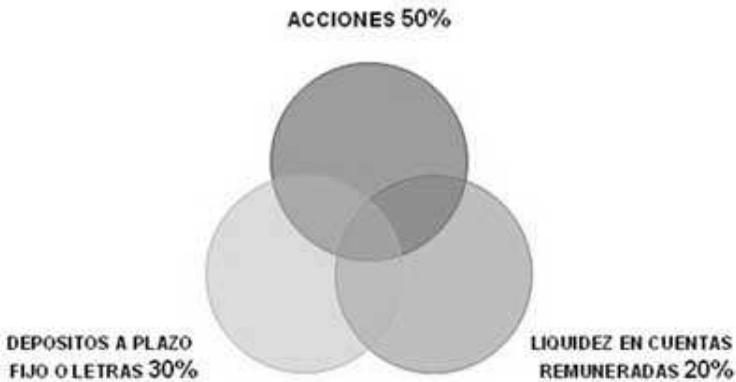


Figura nº 21

Si queremos más riesgo añadimos más acciones.

Si queremos menos riesgo disminuimos el porcentaje de acciones

Cuántos valores debemos comprar según el dinero que dispongamos para invertir:

- Entre 10.000 y 25.000 euros, no más de 5 valores
- Más de 100.000 euros, entre 10 y 20 valores

Pautas de una cartera:

Los valores elegidos deben ser los líderes en su sector

Cada x tiempo deben revisarse y cambiarlos por otros si procede

En la revisión buscar mercados que han estado a la baja y disminuir en los que han estado al alza.

Cada cierto tiempo revisaremos el valor de los depósitos y de las acciones para equilibrarlos.

Tasa de éxito de una cartera

Extrayendo un 3% anual, 100% de éxito para todas las carteras.

Extrayendo entre un 4% y un 5% comienza a verse un cierto impacto sobre la cartera.

Extrayendo más del 6% cualquier cartera corre el riesgo de no durar lo suficiente.

NOTA: extrayendo un 6% anual de una cartera 25%

acciones y 75% depósitos, tasa de éxito 100%

¿Invertir todo de una vez o poco a poco?

DOLAR COST AVERAGE: "Al invertir en períodos mensuales atenuamos los períodos de bajadas librándonos de invertir todo nuestro dinero de golpe en la cresta de la ola".

Esta técnica es más efectiva si llegamos a invertir en períodos mensuales durante, al menos, un mínimo de 18 meses.

ESTUDIO: (PERIODO 2.000/2.006)

- a) Invertimos los 90.000 euros en el inicio del período
- b) Invertimos los 90.000 euros a razón de 1.000 euros mensuales hasta agotarlos.

Primer caso: Revalorización del 7,32%

Segundo caso: Revalorización del 51,8%

El interés compuesto:

Todos sabemos del potencial del interés compuesto. Sacando una adecuada rentabilidad e reinvertiendo beneficios, un capital de 36.000 euros puede convertirse en 1.240.000 euros en 16 años (figura nº 22).

0.	36.000
1 año	45.000
2 años	56.000
3. años	70.000
4. años	87.000
5. años	110.000
6. años	136.000
7. años	170.000
8. años	212.000
9. años	265.000
10. años	331.000
11. años	410.000
12. años	512.000
13. años	640.000
14. años	800.000
15. años	995.000
16. años	1.240.000

Figura nº 22

¿Cómo se hace para conseguirlo?

Los mejores gestores del mundo tienen un promedio de rentabilidad anual del 30%

Necesitamos un rendimiento anual del 25%

Un 25% anual es un 2% mensual

¿Cuántos valores o activos se revalorizan más de un 2% diario?

Matemáticamente es posible.

CAPITULO 4.

Jugando a ser adivino

"Esto es algo que exige una total consideración, con mil días de práctica para el entrenamiento y diez mil días de práctica para refinarlo. " _ Miyamoto Musashi

Es costumbre del trader, no sólo del principiante, tratar de adivinar lo que va a hacer la cotización de tal o cual activo.

Los traders no somos adivinos, seguimos el precio y tratamos de actuar según el momento en que nos encontramos.

Es cierto que un estudio ha demostrado que los meteorólogos, tienen una parte de su cerebro más desarrollada fruto de sus predicciones y que son capaces de acertar con bastante buen tiento en un determinado segmento temporal cortoplacista, pero los humanos por desgracia, aun no somos capaces de predecir el futuro y los traders menos.

De todas maneras, muchas veces te sorprenderás,

de como tu cerebro es capaz de predecir muchos de los movimientos de los gráficos con suma precisión. Esto puede verse en traders con muchas horas de vuelo y cuyo subconsciente es capaz de intuir lo que va a pasar, fruto de horas y horas de estar delante de la pantalla.

Si quieres alcanzar el éxito como Trader debes hacerlo en "Real" y en "Directo".

En Real, porque operando en simulado nunca alcanzarás a dominar la parte que determinará tu éxito como Trader: la mente.

Y en directo porque las circunstancias que mueven a los mercados no son las de ayer o las de mañana, sino las de hoy.

Los mercados somos todos. Cada trader que participa en el Mercado aporta un granito de arena. Cada uno de nosotros tenemos nuestros sentimientos y opiniones sobre los activos y abrimos cortos o largos en base a ello. Cada uno tenemos unos rasgos psicológicos y estos se ven reflejados en cada vela del chart.

Es totalmente aconsejable practicar con la plataforma (en modo simulado) del broker con el que hemos abierto la cuenta, pero ojo, sólo para conocerla y aprender a operar con ella pero para nada más.

Una vez sepas como funciona debes pasar cuanto antes a "modo real".

Practicar en simulado nunca te hará sentir ese nudo en el estómago cuando estás perdiendo, ni esa electricidad que te recorre el cuerpo cuando ganas. Ni

sentirás agobio, ni miedo, ni avaricia, ni te sentirás el mejor, ni el peor. Ni la tristeza, ni el odio, ni la rabia, ni la sumisión, la impotencia, la humildad, alegría, ira, desesperación, angustia, codicia.

Operar en real descubrirá tu verdadera personalidad. Saldrá de tu interior lo mejor y lo peor de ti.

Incluso te aseguro, sin ánimo alguno de exagerar, que podrás incluso experimentar auténticos sentimientos de suicidio o de éxtasis total.

No hay nada más estresante, adictivo y emocionante que el trading.

¿Cuál es, por tanto, la mejor y más rápida manera de llegar a ser un experto en trading?

Operar en real el máximo de tiempo posible tomándotelo, salvando la diferencia, con el mismo ímpetu y manera de proceder que haces como cuando has jugado a un videojuego. Así de claro. ¿Cuántas veces has practicado y practicado hasta llegar a lograr puntuaciones impresionantes? Pues el proceso mental es el mismo. La teoría viene en los libros y en los cursos, la experiencia, sólo, métetelo en la cabeza, sólo depende de ti, de nadie más.

Y podrás decirme: _Claro, ¿tu sabes el dinero que puedo perder aprendiendo operar en real? Y yo te diré.

_ Por supuesto que lo se, lo he experimentado yo mismo. El mercado es el mejor maestro que podrás encontrar, pero es tan bueno que suele cobrar caras

cada una de las lecciones. El secreto, por tanto, está en operar con el mínimo número de contratos posibles y con stoploss hasta que consigas adquirir, con la máxima garantía, la experiencia necesaria como para poder ir añadiendo cada vez más contratos a tu operativa. No tengas prisa por hacerlo. Tú sólo practica, todo se irá dando, céntrate en el proceso. Sinceramente. Hazme caso, es el secreto más grande que puedo darte. Sólo vale la práctica.

Imagínate como un malabarista que empieza primero con dos bolas, luego con tres y así sucesivamente. ¿Crees que leyendo sólo un libro el malabarista sería capaz de manejar las bolas como las maneja? Cierra este libro y medita sobre esto.

La teoría nunca podrá sustituir a la práctica y esa práctica no te la puede meter nadie en cabeza. Ese trabajo te corresponde solo a ti, sino todos seríamos lo mejor en todo. Hay una diferencia abismal entre el que dice que va a hacer tal cosa y el que lo hace.

No tener esto es cuenta, burlarse de ello o dejarlo pasar es responsabilidad de cada uno. Mañana recogerás lo que hayas sembrado hoy. No valen las quejas. El tiempo se acaba pronto. Negarse a la evidencia es hacer el camino más largo o llegar a un camino cortado. Tú decides.



Figura nº 23

Puede verse en la figura nº 23 lo que representa un trader sin práctica. Lo mismo que cualquier persona a la que le ponen una bata y le hacen actuar de cirujano.

Son pequeños detalles que marcan la diferencia. Son pequeños detalles que el trader que fracasa no llega a ver y que son sumamente importantes. Sólo la pasión por el trading te hará distinguir esos detalles que le pasan desapercibidos al resto de los mortales que ven el trading sólo como una vía para conseguir dinero.

CAPITULO 5.

La psicología en el Trading. Puntos fuertes y débiles

“Yo no creo que haya ninguna otra cualidad tan esencial para el éxito de cualquier tipo como la persistencia. Esto puede superar cualquier cosa, incluso a la naturaleza”. Rockefeller

Puede que sea este uno de los capítulos más importantes del libro y sería bien para el trader que se precie leerlo y releerlo y tenerlo muy claro en su operativa.

Distracción. La distracción es uno de los potencialmente puntos débiles del trader. Hoy en día, con las nuevas tecnologías es sumamente fácil distraerse. Móvil, correo, redes sociales, Internet. Se necesita mucha fuerza mental para estar durante horas pegado a la pantalla sin sucumbir a las tentaciones que nos rodean.

“Todo aquello que te distrae de tu objetivo te aparta del camino hacia el mismo”

Por tanto, tienes que ser capaz de tener la fortaleza necesaria para no distraerte con ninguna otra cosa durante todo el tiempo que dispongas para operar, pues una simple distracción puede coincidir con esa excelente operación que has estado esperando durante mucho tiempo. Y ya se sabe: *"tan malo es entrar antes de tiempo como dejar pasar la oportunidad"*.

Prioridad. Decía en otro capítulo de este libro que obtenemos más resultados en aquello a lo que más tiempo le dedicamos. Para hacer esto efectivo, queda claro, que es tiempo lo que necesitamos y tras eliminar las distracciones ahora hay que establecer prioridades.

Tenemos la manía de anteponer lo que menos importa sobre lo que más y es esto lo que lima tiempo a nuestro trading.

Un experto se caracteriza por saber más sobre menos.

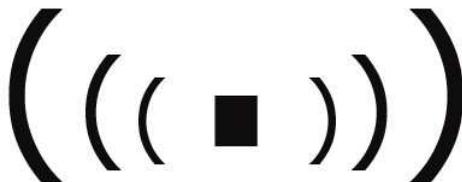


Figura nº 24

Puede verse perfectamente en la figura n° 24, la representación de lo que considero un experto.

Al principio del aprendizaje todo nos parecen herramientas, queriendo abarcar todo aquello que pueda estar relacionando con lo que estamos tratando de asimilar. Parece que todo nos valga Pero poco a poco vamos desechando primero unas cosas y luego otras hasta que al final nos quedamos con la "esencia" que es lo que se representa en esta figura n° 33 como un punto.

Así que, la idea es partir de una base e ir la perfeccionándola poco a poco, "generacionándola" eliminando lo superfluo y centrándose siempre primero en lo que más importa.

Disciplina. Esta es una de las características más importantes de un buen trader. Sin disciplina nunca ganarás dinero consistentemente.

No puedes practicar de una manera y operar de otra o establecer unas reglas y luego, en el medio de una operación, saltártelas a la ligera.

Si, por ejemplo, has jugado al golf, puedo decir que es algo así como practicar en el cajón o campo de prácticas de una manera y jugar en el campo de juego de otra. ¿Quién no ha jugado o, incluso uno mismo, ha pecado de intentar tiros nuevos para salir del bunker o a la hora de patear mientras está jugando una ronda? No es ese el camino. No puedes probar cosas nuevas

mientras operas.

El trader debe tener perfectamente definida una rutina de trabajo. No todo es operar y ya está. Necesitas organizar un tiempo para operar, otro para estudiar, investigar, gestionar el dinero, leer... lo que se considere necesario para alcanzar la meta.

Y además de esto está el **Diario de Trading**, y no me refiero al diario de operaciones que de esto trataré más adelante sino de una serie de pautas que yo, por ejemplo tengo definidas de esta manera:

En primer lugar la primera página de mi diario de trading refleja el “Padrenuestro del Trader”, y dice así:

“Cuando tus operaciones estén en negativo, no tengas problema alguno en afrontar tus pérdidas y cerrar tus posiciones al final del día. Sin embargo, no sigas esta regla si significa cerrar una posición positiva y recoger las ganancias.

Digamos que has abierto una operación y por cualquier razón has entrado en ganancias y estás ganando a medida que el cierre del día se acerca. En este caso tienes que ser capaz de mantener la posición abierta con la esperanza de que en la apertura del día siguiente puedas cerrar sin pérdidas ni ganancias.

Una voz dentro de tu cabeza deberá decirte:

—Oye, ¿por qué cerrar tu posición ganadora si puede convertirse en perdedora si esperas un día más? ¡Hazle caso a esa voz! Es la voz del éxito en el trading.

He visto los resultados de los traders que le hicieron caso a esa voz. Un trader estaba ganando 1.000 euros. Sin embargo, en

vez de cerrar con beneficios al final del día pensó: ¿Por qué no mantengo la posición abierta de un día para otro y haber que pasa en la apertura? No creo ni espero que se ponga mucho mejor.

Completamente equivocado. Después de la apertura salieron noticias económicas que afectaron aun más al mercado. Esas noticias causaron que la posición del trader mejorara, y vio como sus ganancias de 1.000 euros se convirtieron en 2.000.

El trader, aun así, tuvo el valor de mantenerse en la posición y aumentó el número de contratos con la esperanza de que le promediara la ganancia.

En el transcurso de los días siguientes el mercado subió y subió hasta que el trader se hizo rico. ¿Por qué? Porque decidió quedarse con la posición abierta para evitar una pequeña ganancia.”

Este "padrenuestro" es el claro ejemplo de como debe operar un trader ganador basándose en las maneras de operar de un trader perdedor. Esto es a lo que yo llamo un verdadero trader *contrarian*. Aplicando los fallos de los perdedores para ser un ganador.

Esto demuestra e invita a operar como cuando pierdes si estás ganando y como cuando ganas si estás perdiendo.

Ejemplo:

Cuando estás ganando algo sueles decir:

_ ya es suficiente, más vale pájaro en mano... Voy a cerrar.

En cambio, cuando pierdes un poco, en vez de

decir:

— ya es suficiente, como cuando estás ganando...

dices:

— A ver si por lo menos llega la cotización hasta donde pueda salir sin pérdidas ni ganancias. (Es en este pequeño detalle donde ingresas en el club del 95% de los perdedores).

¿Te has dado cuenta de cómo reaccionas dependiendo de si estás en pérdidas o en ganancias? Acabas de ver, claramente, el alto porcentaje de psicología al que te enfrentas cada vez que operas.

En la segunda página de mi diario de trading tengo mí “rutina de salud”. Aunque no lo parezca, el trading, además de exigir un gran esfuerzo mental también lo exige físicamente.

En el trading la expresión: "Mens sana in corpore sano" tiene su máxima validez.

En la siguiente página tengo escritos mis “objetivos” a corto, medio y largo plazo. Es bueno tener claro hacia donde te quieres dirigir si no quieres ir sin rumbo. Apuntando los objetivos tendrás más claro qué es lo que tienes que hacer para conseguir llegar a ellos.

En otra página, apunto las “propuestas” para incluir otras técnicas en mi sistema de trading. Un trader, por muy alto que haya llegado, tiene que tener como premisa la humildad, eso ante todo.

Por muy bueno que llegues a ser tienes que tener

claro que siempre habrá alguien mejor que tu. Tienes que tener presente que no lo sabes todo.

Es por ello que tras haber logrado juntar unas reglas que te funcionan hay que estar siempre abierto a otras mejores o por lo menos a perfeccionar las que tienes.

Por tanto, he dicho que primero creas un sistema, pero a ese sistema para hacerlo más eficiente le vas aplicando generaciones cuando este lo precise. Y esas generaciones pueden venir de tus propias investigaciones o bien de las lecturas, cursos, ponencias, etc. de otros traders.

Cuando ves algo que te ha llamado la atención debes apuntarlo para luego comprobarlo y si te conviene añadirlo a tu arsenal de herramientas de trading.

Y recuerda siempre, que: *"A veces Dios pone la respuesta en manos de almas sencillas"*.

En la siguiente página tengo apuntados cuales son mis "puntos fuertes" y como potenciarlos. Y al lado los "puntos débiles" y como subsanarlos.

En otra sección tengo seleccionados los "setups" y señales que mejor me funcionan.

Tengo otro apartado para mis "máximas".

En otra página describo mi "operativa".

Otra sección para el sistema de "gestión del dinero".

Y otra muy importante donde tengo desgranado página por página cada “activo” en el que opero. Considero que cada uno tiene vida propia y unas características que lo diferencian de los demás y según en el que abra la operación le aplico unas u otras.

Y por último una serie bastante amplia de “frases psicológicas” que considero son útiles para mi formación como trader.

Esta ha sido la composición de mi DIARIO de TRADING.

Como veis, el trading es mucho más que operar. Es un conjunto de detalles que sumándolos suponen un todo y te acaban haciendo cada vez más experto en la materia.

Perseverancia y constancia. Sin esta característica no lograrás tu objetivo ni en el trading ni en ninguna otra disciplina.

Llegar a ser un buen trader es tan duro que tendrás que echar en multitud de ocasiones mano de la perseverancia.

Una y otra vez tendrás que levantarte para superar todos los obstáculos. En esta profesión no vale únicamente el talento. Lo más común que existe es la gente con talento pero de nada vale sin trabajo y perseverancia. Da un paso de cada vez, sin prisa pero sin pausa, un día una cosa otro día otra. Llegará un momento en que todos los puntos se unan y lo verás

claro.

Practica sin descanso, cada vez que das un paso en contra de tu objetivo te apartas del camino. *"Sólo se llega al alba por el sendero de la noche"*.

La constancia es algo que haces una y otra vez hasta que esa repetición es parte de ti. Considera que lo importante no es la meta sino el camino. Disfruta del camino, no pienses en dinero, piensa en ser mejor. Cada día un paso en la dirección correcta. *"Un camino de 1.000 Km. empieza con un paso"*. Céntrate en el proceso y no en el resultado. Si lees biografías de gente que ha llegado a lo más alto y que hoy son ricas verás que nunca se fijaban en lo que ganaban sino en como hacerlo mejor. El dinero venía por añadidura.

Y es por ello que en cada meta debes ver una salida.

¿Cómo puedes averiguar cual o qué es lo que te puede llevar al éxito?

Veamos, cuando se supone que tienes una vocación por algo, esa vocación te lleva a interesarte por el tema. Ese interés te lleva a un progreso en las aptitudes necesarias para dominarlo.

Cuando desarrollas tales aptitudes, ello te lleva a ser experto en esa materia y esa experiencia te lleva al flujo, y a su vez, ese flujo a un rendimiento de élite.

Si no tienes flujo no llegarás a un rendimiento de élite. ¿Cómo encontrar entonces el flujo? Pues operando dentro de tu nicho.

¿Y que es el nicho? El nicho es lo que más te motiva o se te da mejor.

¿Y el flujo? es la fuerza emocional necesaria para poder mantener el esfuerzo que requiere, en este caso el trading, para lograr ser un ganador consistente y vivir de ello. Y te aseguro que vas a necesitar mucho más flujo del que puedes pensar.

Todo esto resumido quiere decir que tendrás más probabilidades de ser un experto si haces y desarrollas lo que realmente te gusta y te motiva. Esto es: pasión o vocación por algo. Si haces lo que te gusta no lo considerarás nunca un trabajo.

Confianza. Si quieres ganar debes desear ganar con todas tus fuerzas. Debes confiar en ti mismo, para nada te infravalores. En el trading, hoy en día, todos tenemos las mismas oportunidades.

Vivimos en un mundo tecnológico en el que se puede operar a la misma altura de los Traders profesionales. No se necesitan estudios especiales para triunfar en el trading. Sólo ganas de triunfar. Fe y autoestima. Nota dentro de ti esa confianza de que sabes que lo vas a conseguir.

Pero para ello tienes que notar que estás dando el 100%, nunca menos. Debes notar que lo mereces y entonces el día menos pensado verás la luz. El rendimiento de una persona está en su confianza.

Miedo y esperanza. El miedo es otro de los grandes perjuicios para el trader. Cuando comienza a operar con dinero real cada pérdida que registra es una mella en su moral, y cada vez que cree ver una oportunidad se lo piensa más a la hora de entrar, por lo que la consecuencia suele ser que se pierde las operaciones más rentables.

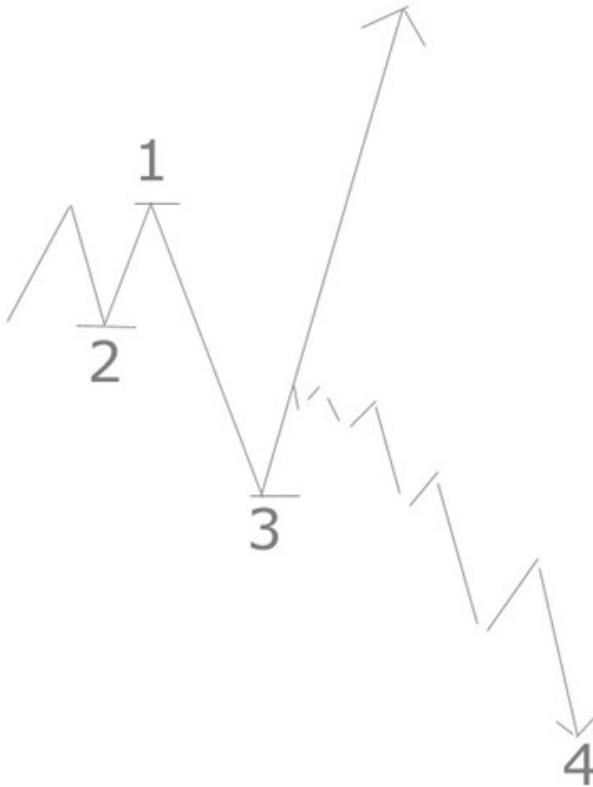


Figura nº 25

En la figura nº 25 puede verse claramente como solemos actuar erróneamente. Supongamos que entramos al alza en el punto número 1. Si la operación sale en nuestra contra deberíamos haber cerrado al romperse el punto 2, (que supondría la ruptura del mínimo anterior) para luego volver a comprar de nuevo en el punto 3, pero la esperanza de que la cotización regrese a donde no ganemos ni perdamos hará que no cerremos la posición y que el precio descienda hasta el punto 4.

Muchas veces volverá al punto de equilibrio (punto 1) y recuperaremos lo perdido e incluso acabaremos con ganancias, pero grábate esto en la mente: Con sólo una vez, sólo una, que la cotización no se recupere, tu cuenta seguramente entrará en margin call.

Entonces, ¿cual es la técnica más eficaz para eliminar el miedo a perder? Sin duda, el StopLoss.

¿Y qué debe ser el StopLoss para un trader?

La herramienta que te llevará al éxito.

La herramienta que te permitirá preservar el capital.

La herramienta que hace que no te acabes convirtiendo en un inversor a largo plazo.

La herramienta que evita que te quedes sin capital para operar.

La herramienta que evita que te duela el

estómago.

Y dicho esto ¿cual es entonces el secreto para ganar?

Pues sencillamente, algo que todo el mundo tiene presente y que nadie hace.

"Cortar pérdidas y dejar correr ganancias"

Las Agencias de valores y los bancos de inversión lo saben y suelen preparar a sus profesionales duramente para evitar que dejen correr las pérdidas. Y lo consiguen, suelen respetar casi al 100% el stoploss. ¿Por qué pierde entonces un trader profesional? Pues sencillamente por no dejar correr las ganancias. Se ha demostrado en un estudio reciente que los traders no son capaces de dejar correr las ganancias todo lo que deberían y eso es lo que merma seriamente su cuenta de resultados.

Por tanto, que quede claro que los aprendices suelen perder por no cortar pérdidas y no dejar correr ganancias y los profesionales cortan pérdidas pero no son capaces de dejar correr ganancias.

Todo esto hace cada vez más claro el camino a seguir, lo malo es que nuestros ancestros y la evolución han dejado grabado en nuestro cerebro estos dos inconvenientes contra los que un trader debe luchar duramente si quiere salir victorioso. Son rasgos evolutivos que son muy importantes para nuestro día a

día pero que interfieren gravemente con el trading.

Lo ideal sería poder desconectarlos cuando operamos. Y es por ello que son numerosos los sistemas automáticos que se tratan de crear para que no entren en juego nuestras emociones. Lo malo de ello es que aun no se ha encontrado ningún sistema que funcione medianamente bien como para vivir de él.

Son muchas las webs donde anuncian el sistema ideal. ¿Crees que si encontrasen dicho sistema estarían vendiéndotelo a ti?

Esta búsqueda del sistema ideal es también otra de las etapas que todo trader tiene que pasar en su camino hacia la meta. Hay quién la supera pero la mayoría se queda aquí, buscando el Santo Grial de los sistemas y así, como el ratón que se pasa horas y horas corriendo en su rueda, puede quedarse el buscador de sistemas girando y girando en una búsqueda que le puede llevar toda la vida buscando la gloria en un ciclo sin fin, como la pescadilla que se muerde la cola.

Señores, el trading es un Arte, métanselo en la cabeza. Es un Arte que no tiene reglas fijas. Y como tal sólo requiere práctica. Cada día que dejas de practicar es un día menos que te queda para conseguirlo. Tratar de ponerle unas reglas al trading es lo mismo que tratar de ponerle vallas al campo. El trading no se puede razonar. Ganará el que más maestría demuestre. Sólo vale la práctica, que a su vez acabará derivando en la experiencia necesaria para conseguir vivir de este oficio.

La práctica con el mínimo número de contratos,

y protegida la operación con un stop, te dará poco a poco la experiencia necesaria para ir cogiendo la pericia suficiente para operar sin riesgo.

"Cuando, pese a todo, se gana dinero en la bolsa, es el salario del dolor, primero llega el sufrimiento y después el dinero"_Kostolany

El miedo a ganar y el miedo a perder suelen ser, psicológicamente, los dos aspectos más importantes en que debe insistir un trader que en el futuro quiera ganar con consistencia.

Por tanto, CORTA LAS PÉRDIDAS...

... La *mayoría* de los inversores se aferran obstinadamente a sus pérdidas cuando estas son todavía pequeñas.

Podrían cerrar la posición con una pérdida mínima, pero la esperanza de que estas desaparezcan acaban convirtiendo la pequeña pérdida en fuertes pérdidas.

Y por supuesto, DEJA CORRER LAS GANANCIAS...

La *minoría* de los inversores se aferran obstinadamente a sus ganancias cuando estas son todavía pequeñas.

Podrían cerrar posiciones con una ganancia mínima, pero la esperanza de que las ganancias desaparezcan acaban convirtiendo una pequeña

ganancias en una gran suma de dinero.

Esta es la filosofía que todo trader debería tener escrita delante de sus pantallas.

Si eres capaz de limitar todo aquello que te puede producir pérdidas ganarás mucho dinero.

¿Y cuales son las causas que producen pérdidas?

SOBREOPERAR

NO SEGUIR TUS REGLAS

OPERAR CONTRATENDENCIA

SUBIRSE AL CARRO

MIRAR CONTINUAMENTE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PENSAR QUE EXISTE EL SANTO GRIAL

No sobreoperes. Un trader tiene una gran ventaja sobre el Mercado. Este no te obliga a entrar, tú decides cuando lo vas a hacer. Por tanto, poder decirle no al Mercado es una ventaja muy grande. Debes entrar sólo y exclusivamente cuando las probabilidades de ganar sean extraordinariamente favorables.

"El buen general entra en batalla sólo cuando sabe que la va a ganar".

Esta predisposición hace que disminuyas el número de operaciones. Entrar por entrar hace que tu cuenta de resultados tenga todas las papeletas para

acabar en rojo.

La paciencia es la que da dinero al trader. La inactividad es la mayor parte del éxito de un trader. Saber esperar como la araña en su tela la oportunidad, que siempre aparece.

El trader debe aprender a desechar las malas operaciones, y para ello debe llegar a vencerse a si mismo para vencer al Mercado.

Debemos tener presente que siempre hay una oportunidad, sólo hay que encontrarla y esa visión sólo se obtiene por medio de horas y horas de operativa en real.

Por tanto, hay que sacar en conclusión que no sobreoperar y esperar a que las probabilidades se pongan a nuestro favor reducirá drásticamente las operaciones con pérdidas y aumentará nuestra cuenta de beneficios.

Sigue tus reglas. De toda la experiencia que estás obteniendo fruto de tu operativa debes ser capaz de sacar un número indeterminado de reglas que tienes apuntar detalladamente. Al principio observarás que todo son reglas pero poco a poco quedarán reducidas a unas pocas hasta quedar incluso limitadas a dos o tres. Es lo que se llama "*saber más sobre menos*".

Pero cuidado, estas reglas, por nada del mundo las contradigas a la hora de operar, porque sino habrás hecho tu trabajo en vano y volverás a las pérdidas.

Recuerda que la disciplina es la compañera fiel de

un trader.

No operes contratendencia. Aquí entra de nuevo la psicología humana a jugarnos malas pasadas. Nuestro cerebro cuando ve el avance de una cotización tiene la mala costumbre de "pensar" que la subida o bajada ha sido más que suficiente y que no cree que aumente más. Por tanto, tras este escueto análisis nos ordena entrar en contra del movimiento, o sea contratendencia.

Nos pasamos todo el tiempo de nuestra operativa buscando máximos o mínimos sin darnos cuenta, esto es muy importante, que sólo hay un punto de giro y que todo lo demás son puntos de entrada a favor de la tendencia.

Esto demuestra claramente que entrando contratendencia sólo tenemos una oportunidad de ganar y entrando a favor todas las demás.

Así que hay que tener la disciplina para entrar sólo a favor de tendencia. Es cierto que hay muchas entradas buenas a la contra, pero son las menos. Date cuenta que cada vez que entras contratendencia y ganas, estás reforzando esta conducta, y a la larga, con las matemáticas en tu contra, acabarás en *margin call*.

Si te fijas atentamente en la figura nº 26 verás más claramente como sólo se puede identificar un punto de giro (uno al alza y otro a la baja) en x. Los 0 representan puntos falsos de entrada contratendencia, en los cuales nunca deberías entrar, esperando sólo el

retroceso hasta los mínimos, marcados con 1, para entrar a favor.



Figura n° 26

El trader debe darse cuenta de que cuando ve un avance, el cerebro le manda un aviso para entrar en contra del mismo porque le parece excesivo.

Lo que debe hacer es esperar al retroceso de ese avance para entrar a favor con un stop adecuado. Entrar en retrocesos da mucho miedo y parece que vas a perder, pero mágicamente verás como la cotización se dará la vuelta y comenzarás, contra toda lógica, a ganar.

Subirse al carro. Es una extensión de la operativa contratendencia y aquí la codicia es la que nos juega una mala pasada. No soportamos ver como un

valor o activo cualquiera sube bruscamente sin estar nosotros dentro. ¿Qué ocurre pues? Pues básicamente que entramos en el peor de los momentos posibles quedándonos "pillados" y cosechando numerosas pérdidas.

Tienes que tener en cuenta siempre que es mejor dejar de ganar que perder. Si tienes dudas y no entras, aunque la posición hubiese ido luego claramente a tu favor, no debes arrepentirte en absoluto de no haber entrado. El Mercado nos ofrece nuevas oportunidades a cada instante.



Figura nº 27

Puede observarse en la figura n° 27 una gran vela blanca alcista rompiendo una resistencia (1). Cualquiera que la hubiese visto sobre el terreno no habría reprimido los deseos de entrar al alza, sobre todo tras haber asistido a una tendencia alcista fuera del mercado y aun encima con la ruptura de la resistencia. Lo que sucede después es una muestra de lo que sucede la mayoría de las veces. Entramos en la parte más alta y justo entonces la cotización sufre un gran retroceso, y marca el comienzo de una importante bajada.

Es aquí cuando empezamos a decir que hay algún malvado que vigila nuestras posiciones y que todo es una trampa, pero realmente no es así y está demostrado que es un sesgo psicológico que nos da malas pasadas.

Y como siempre digo, sólo la operativa real nos permitirá perfeccionar nuestra técnica. No es fruto de un día, ni dos, ni tres.

Entonces ¿Cuanto tiempo lleva convertirse en un trader ganador?

Lo malo de este oficio es que no es en sí un oficio reconocido como pueda ser el de médico, abogado, carpintero, etc. De hecho, ni siquiera hay unas pautas o licenciatura a seguir como tienen otras profesiones. Puede que sea también porque el trading, como he dicho en varias ocasiones, es un Arte y como tal difícil de concretar con unas reglas fijas, pero lo cierto es que llegas a un punto en tu aprendizaje donde ya has visto y leído "todo" y que el único paso que te queda es investigar y experimentar por ti mismo.

Y es por ello que creo firmemente que el trading aun está en pañales y que queda mucho por descubrir. Gracias a Dios y al apoyo de las nuevas tecnologías cada vez hay más adeptos y no tardarán en salir nuevos genios del trading y nuevas técnicas.

El trading es una profesión tan adicta que tiene el futuro asegurado por los tiempos de los tiempos. La especulación forma parte de nuestras vidas.

La gente tiene la mala costumbre de tomarse como un hobby al oficio más duro del mundo, sin reparar en cuantos años de estudio y luego de práctica le ha llevado dominar la profesión que desempeñan en la actualidad.

El aprendizaje del trading es muy duro y más duro es aun lograr vivir de ello. Su componente altamente psicológico lo hace muy volátil e inconcreto. Es como el agua que se te escapa de las manos.

Podemos ver en la siguiente lista cuanto nos lleva aprender un arte según su dificultad:

Guitarra: 150 horas

Trompeta: 300 horas

Piano: 450 horas

Saxofón: 600 horas

Trombón: 900 horas

Flauta: 1.200 horas

Violín: 1.900 horas

Trading: 10.000 horas

Hay que tener en cuenta que estas horas son sólo para aprenderlo. Para dominarlo o llegar a ser un experto hay que añadirle muchas más.

Mirar pérdidas y ganancias. Si hay algo que podemos hacer para que no entre en juego el sistema psicológico es evitar mirar continuamente cuanto estamos perdiendo o ganando.

Hay que operar en base a unas reglas y bien podríamos sumar esta a las mismas.

Si miramos continuamente la posición:

- cerraremos antes de tiempo si hay ganancias
- no cerraremos si estamos en pérdidas

¿Por qué sucede esto?

Si has abierto una posición y estás ganando dinero en ese momento un leve retroceso hará que la cierres por el miedo a perder todo lo ganado.

Lo mismo sucede si miras un espacio temporal distinto al que has abierto la posición. Imagínate que has entrado "largo" en un espacio temporal de 15 minutos y vas ganando.

En todas las tendencias hay retrocesos. Si se te ocurre, que se te ocurrirá, ver la cotización en un gráfico más pequeño, por ejemplo en el de 5 minutos, y ves que ha salido una vela roja (que no ha salido en el de 15 minutos) cerrarás sin piedad por el miedo psicológico que te entra a perder lo ganado.

Si por el contrario, abres una posición "larga" en un gráfico de 15 minutos y te sitúas en pérdidas y pasas a ver la cotización en un gráfico de 30 minutos, esto hará que busques otro nuevo soporte y dejes correr las pérdidas sin remedio.

Por tanto y regla exclusiva. "Toda operación que abras en un espacio temporal en concreto debe ser cerrada cuando salga la señal en el mismo marco temporal".

Recuerda que para ganar hay que limitar todas las situaciones que te llevan a perder, y esta es una. Ante todo, mucha disciplina, no me cansaré de repetirlo.

Pensar que existe el Santo Grial. Sácate de la cabeza que vas a encontrar un sistema automático que te diga donde entrar, donde salir y que encima te de beneficios suficientes como para vivir de él. Cuanto antes te lo saques de la cabeza antes pasarás a la siguiente fase en el largo camino que te espera para ser un trader consistente.

Los traders discrecionales son los que se llevan el dinero, sobre todo el dinero de los que operan con sistemas. Y los que se dedican a crear sistemas el único dinero que le darán los mismos será el de los incautos que se los compran.

El Santo Grial está en el trabajo duro y en la disciplina, no hay otro.

Dicho esto recordar que el trading funciona por

probabilidades y que, por descontado, no hay nada 100% seguro.

¿Y qué es lo que va a hacer que te acerques un poco más a ese porcentaje?

El stoploss y la gestión del número de contratos con los que debes entrar.

Si operas con un par de entradas válidas y le aplicas con disciplina la gestión del dinero, tu curva de resultados comenzará poco a poco a mirar hacia el cielo.

Dicho escuetamente, la cotización tiene 2 caminos posibles:

- en uno están las ganancias
- y en el otro estará el stop.

Por consiguiente, una vez identificada la oportunidad debes situar el stop en el lado que crees van a estar las pérdidas. Si no lo alcanza sólo queda esperar beneficios.

Ahora viene el otro hándicap. Dejar correr las ganancias. Si eres capaz de dejar correr las ganancias como lo haces cuando dejas correr las pérdidas tendrás muchas probabilidades de alcanzar tus sueños. De nuevo entra en juego la psicología y la fuerza mental.

El verdadero trader contrarian.

Para mi la única personalización posible de un trader contrarian es aquel que opera al revés de como lo

hacen los perdedores.

"Cuando tus operaciones estén en negativo no tengas problemas en afrontar tus pérdidas y cerrar tus posiciones al final del día"

"Sin embargo no deberías seguir esta regla si significa cerrar una posición positiva y recoger ganancias"

¿Cuántas veces has aguantado una posición abierta más de lo que quisieras?

¿Cuántas veces has llegado al final del día con una posición en pérdidas y has aguantado con ella abierta esperando a que se recuperara al día siguiente?

¿Cuántas veces han aumentado las pérdidas?

¿Por qué no aplicas lo que haces cuando ganas en vez de lo que haces cuando pierdes?



Figura nº 28

En la figura número 28 puede verse claramente la clave del éxito en el trading. Veamos:

Supón que abres una operación en la línea marcada como punto de entrada. Si la posición avanza a tu favor verás como llegas al punto 1. En este punto la operación representa a tu favor un pequeño beneficio. Normalmente el trader principiante es en este punto donde ve satisfecho su Ego y cierra la posición. Si no lo hace y la cotización comienza a retroceder,

cerrará sin duda en el punto 2 o en el 3, justamente antes de reanudarse la tendencia.

Por tanto, en la primera ganancia no se debe cerrar, ni siquiera en el retroceso de la misma, para eso has puesto el stop.

Los puntos A, B, C, y D son puntos de entrada o para añadir más contratos a la posición.

Ahora supón que tras abrir en el mismo punto de entrada la operación corre en tu contra. Ni que decir tiene que llegado al punto de la primera pérdida (punto P) no vas a cerrar, ni mucho menos, al contrario de lo que harías si fueses ganando (cerrar en la primera ganancia). Y mucho menos cerrarías si ves que la cotización hace el amago de recuperarse (punto F).

Pues bien, el no querer cerrar en la primera pérdida hará que vengan pérdidas cada vez mayores, y si no has sido capaz de cerrar en dicha primera pérdida menos lo vas poder hacer cuando pierdas más, por supuesto.

Es aquí donde un especulador a corto plazo se convierte en un especulador a largo plazo.

Y para más inri, justo en el punto en que pierdes más, y con la esperanza de que no pueda caer ya mucho más, te armas de valentía y añades más posiciones, promediando y llegando en consecuencia el desastre total.

NOTA: Prohibido seguir leyendo hasta reeducar el cerebro con esta figura número 28.

CAPÍTULO 6.

La formación

“La teoría es asesinada tarde o temprano por la experiencia” –
Einstein

Un trader tiene que estar formándose continuamente. Lo que vale hoy puede que no valga mañana.

Siempre hay algo que descubrir. El verdadero trader se hace a si mismo. Su objetivo es operar en base a su formación. Tiene que acatar la decisión de ser dueño y responsable de sus propias decisiones. Tanto en las pérdidas como en las ganancias. Esto será lo que le de la experiencia necesaria para ganar por si mismo en el futuro.

Como tengo dicho, llega un momento en que el camino está cortado, sin asfaltar. Es responsabilidad de cada trader añadir alquitrán a ese camino. Nadie le va a ayudar en ello.

Esperar por las señales de compra o venta de los

demás traders o gurús es buscar la muerte prematura de la cuenta que tiene destinada para operar.

Una oportunidad de compra pronosticada por el gurú de turno no tardará en encontrar su contraria. Por eso, el trader que se precie debe operar con referencia a su formación. Y debe tener la disciplina necesaria para no cambiar de opinión en el primer comentario o noticia que contradiga la decisión que ha tomado.

Hablando de noticias, hay que tener mucho cuidado con ellas. Tenemos que tener en cuenta que el exceso de información acaba distorsionando la realidad. Hay ciertos titulares que son capaces de mover las cotizaciones durante un tiempo determinado dependiendo de la importancia de la misma, pero un exceso de ruido será totalmente contraproducente.

Y siguiendo con las noticias, decir que estas se mueven también en tendencia como las de los gráficos.

Por poner un símil, una noticia es como una piedra arrojada a un estanque, cuanto más grande sea esta más grandes serán las ondas que produzca y más lejos llegarán. Con esto quiero decir que tras una primera noticia saldrán otras relacionadas con esta misma pero de menor relevancia. Y dejará de tener trascendencia para los mercados cuando el nivel de las ondas (noticias menos relevantes) dejen de tener ya interés para los medios y en consecuencia para los inversores.

Es una estrategia a tener muy en cuenta para los operadores por fundamentales.

A todo esto decir que los Mercados, con todo su poderío, sólo son capaces de cotizar o fijarse en un "asunto" de cada vez. A tener muy en cuenta. Esto da una ventaja tremenda al trader.

E igualmente que el Mercado, un especulador no tiene la inteligencia y ni el tiempo suficiente como para abarcarlo todo. Es por ello que mejor le iría centrándose en aquello que bien pudiera abarcar holgadamente, dependiendo del tiempo que disponga.

Conocer todo lo posible de una sola cosa siempre ha sido mejor que tratar de conocer un poco de varias. Acabarás siendo experto en aquello a lo que más tiempo le dedicas. Diversificar, en este sentido, es contraproducente para el trader.

Sólo basta navegar un poco por Internet para averiguar que los grandes gurús o traders que conocemos han alcanzado el éxito en un sólo mercado. Incluso en un sólo activo de ese mercado en concreto.

Por tanto, como he dicho con anterioridad, el objetivo del trader es labrarse una formación base e ir añadiendo o quitando de esa base lo que nos convenga fruto de nuestra experiencia en los mercados, de la lectura de libros de otros traders, cursos, etc. etc.

Lecturas recomendadas. Puedes encontrar libremente en Internet los siguientes manuales que aportarán nuevos puntos de vista y estrategias a tu trading. Recuerda que: *“El detalle marca la diferencia”*

- Los 4 Libros (Confucio)

- Las 36 estrategias chinas
- El Arte de la Guerra. (Sun Tzu)
- El libro de los Cinco Anillos (Miyamoto Musashi)

CAPITULO 7.

Mercados en los que operar

“La mayoría de los traders quieren especular en todo. Yo quiero que mis traders sepan mucho de algo y no algo de todo” _ Steve Cohen

Si hay algo que acaba superando al Trader es tratar de operar en el número máximo de mercados a su disposición. No es posible ni es aconsejable. Más mercados no significan más ganancias. Además, muchos de ellos suelen tener una correlación positiva por lo que sus cotizaciones suelen aparecer representadas en un chart dibujando tendencias muy parejas. Más en este caso es menos.

Debes ceñirte, por tanto, a tres o cuatro a lo sumo. El tiempo del que dispongas te dirá mejor a cuantos te puedes dedicar de pleno.

Entonces, el trader debe elegir un número de mercados o activos en los que se sienta cómodo y vea que puede controlar sin estresarse.

Esto le permitirá conocer bien el activo en el que

opera y con ello incrementar las probabilidades de ganar. Al operar debes saber bien lo que tienes que hacer. En el momento en que tengas una operación abierta y sientas que has perdido el control sobre ella debes salirte *ipso facto* bajo el peligro de que sea entonces la propia operación la que empiece a controlarte a ti.

Hay que tener en cuenta que cada mercado tiene vida propia y unas características que le hacen comportarse de manera diferente a otro, de ahí el deber de estudiarlos por separado.

¿Cuáles son los mercados principales?

- ACCIONES

- FUTUROS

a) sobre Índices

b) sobre acciones

- DIVISAS

- MATERIAS PRIMAS

Acciones representativas de cada mercado

A) INDICES:

S&P: representa a las bolsas

B) DIVISAS:

EURUSD: representa a las divisas

C) MATERIAS PRIMAS:

Oro: Representa a las materias primas

PETROLEO: ACTIVO INDEPENDIENTE

Con estos 4 activos que he mencionado tenemos más que suficiente para controlar con garantías todos los mercados. No se necesita operar en más para vivir del trading.

Qué necesitas para operar. Hoy en día es muy fácil abrir una cuenta, con cualquiera de los numerosos brokers que hay, para operar en cualquier mercado del mundo. Tampoco exigen mucho dinero para hacerlo. Con 500 euros ya puedes abrirla, incluso con menos.

Una vez abierta y recibidas las claves de la plataforma podrás empezar a operar.

No hace falta una oficina. En una habitación de tu casa puedes montarla. Para nada necesitas 5 pantallas. Con un ordenador que tenga conexión a Internet es suficiente. Si es portátil incluso puedes prescindir de la oficina. Así que los gastos para empezar son más bien mínimos.

CAPÍTULO 8.

Setups

“Trabaja en incrementar el tamaño de tu posición en vez del número de estrategias a usar”. _ All Brooks

Primero comentar que suelo operar

únicamente con un único tipo de gráfico: *heiken ashi*. En muchas plataformas tienen la opción para adaptar los gráficos de velas a este estilo.

Pero ¿para qué se usa el análisis técnico?

- Para mejorar el timing. Si en algo puede ayudar a los traders fundamentales (aparte de los técnicos) el análisis técnico, es a decidir el mejor momento para entrar y salir, bastante más difícil con el análisis fundamental.

- Para poner las probabilidades a nuestro favor. Son muchos los setups que se repiten en el historial de un gráfico. Hay que recordar que ningún setup es fiable al 100% por lo que elegir los 2 ó 3 mejores para

nuestras operaciones combinados con un buen stoploss pone claramente las probabilidades a nuestro favor.

- El porcentaje de acierto de los grandes traders está en torno al 60%, lo que pasa es que ellos elevan sus probabilidades con un stop y con una buena gestión del número de contratos que ponen en el Mercado.

¿Y como hacen estos grandes traders para operar? ¿De que se compone su sistema de trading? Básicamente:

- a) Esperan con paciencia el momento adecuado para entrar. (No sobreoperan)
- b) No operan contratendencia
- c) Gestionan el dinero
- d) Cortan pérdidas
- e) Dejan correr beneficios

En algún lugar de este libro he comentado que hacerlo simple, especializarte en uno o dos mercados y en una técnica te daría grandes rendimientos y esto es porque pones todas tus fuerzas y tu tiempo en ello. Concentras tu poder en unos pocos parámetros en vez de diversificarlos. Esto es lo que dará fuerza a tu trading.

La naturaleza siempre elige el camino más simple, y el trader no debe de ser menos.

Sin duda te extrañara lo que voy a decirte

seguidamente, pero bien sería para tu salud financiera que tomaras la difícil decisión de operar en uno de los dos lados del mercado. Yo ya hace tiempo que he elegido ese lado y es el corto.

¿Por qué he elegido operar del lado de los osos?

- Porque si preparas la vanguardia y la retaguardia, descuidas ambos
- Porque si preparas la vanguardia, descuidas la retaguardia y viceversa
- Porque me confunde operar ambos lados a la vez
- Porque siempre hay un mercado a la baja
- Porque el mercado es muy miedoso
- Porque a los inversores les impacta más lo catastrófico
- Porque las caídas suelen ser mucho más rápidas y profundas que las subidas
- Porque me identifico mejor con este lado del mercado
- Porque lleva la mitad de tiempo dominar uno solo de los lados
- Porque el ojo acaba acostumbrándose más rápido a distinguir las oportunidades si operas en uno solo de los lados

Operar de esta manera depende de cada trader y

hay que, decir que es una prueba de verdadera resistencia, tener la disciplina de no entrar cuando ves una posible oportunidad que puede ir al alza. Pero no por operar en ambos lados vas a ganar más. Como dije, siempre hay un mercado a la baja, así que no te lamentes de esas oportunidades que puedes perder al alza. Céntrate sólo en las señales bajistas. Si vas a elegir el lado de los “toros” más de lo mismo pero al contrario.

Por tanto he seleccionado los mejores setups para abrir una operación. De todos, el trader haría bien en dominar dos o tres y operar sólo en base a ellos. El objetivo del trader tiene que ser el de aumentar el número de contratos progresivamente y no el de entrar en base a mil técnicas o estar buscando toda su vida una figura o setup 100% fiable. Una porque no la va a encontrar y otra porque no es necesario.

Es únicamente la gestión del dinero la que hace aumentar la fiabilidad de un setup y no la búsqueda incesable del Santo Grial.

+vela. Si una estrategia me ha dado dinero de verdad ha sido la operativa con el setup al que le he puesto el nombre de "+vela".

Este setup se representa por la siguiente estructura:

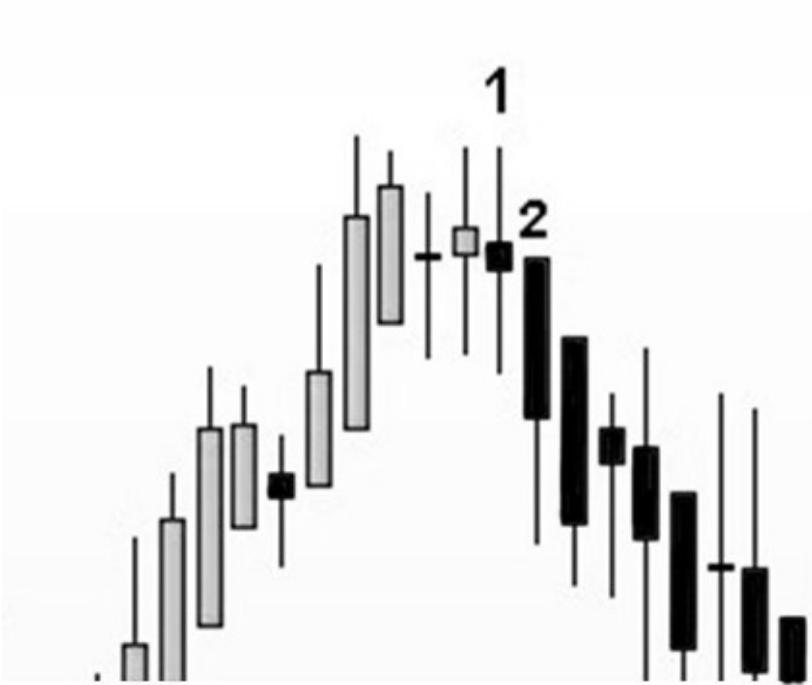


Figura n° 29

Puedes fijarte (figura n° 29 y 29a) como se compone únicamente por dos velas. Con el número 1 puedes ver la vela (llamada doji) que nos avisa de que la tendencia puede estar cambiando. Y la vela número 2 que nos confirma el setup.

Esta formación suele ser más fiable después de un movimiento al alza, o en un soporte o resistencia importante. Y hay que darle más importancia cuanto mayor sea el espacio temporal en donde aparece.

La precisión que ofrece a la hora de poner un

stoploss es mayúscula pues se puede poner perfectamente un poco por encima del doji (vela número 1).

Ni que decir tiene que (como con cualquier pauta) no se debe entrar hasta que la vela número 2 se forme totalmente en el espacio temporal en el que la has visto. Quiero decir que si ha aparecido esta formación en un marco temporal de 15 minutos no entrarás hasta que la segunda vela esté totalmente formada tras ese periodo de tiempo ya que si entras cuando han transcurrido sólo 10 minutos, cabe la posibilidad de que en los 5 minutos restantes la vela ya no presente la formación que buscamos y que pierdas dinero por querer entrar antes de tiempo.

Esta pauta funciona de igual manera al alza sólo que ambas velas deben ser blancas en vez de negras (números 3 y 4 en la figura nº 29a)



Figura nº 29a

Otra de las pautas o setups que más fiabilidad te puede aportar es la siguiente:

Diferencia de color. Escudriñando los gráficos es fácil ver este setup, pero lo más sorprendente es que sea tan fiable (figura nº 30)



Figura nº 30

El nivel a vigilar es la pauta número 1. Ahí es donde tras un tramo alcista, la cotización baja desde dicha pauta (justo en la diferencia de color de la vela alcista contra la bajista, donde se puede ver como se establece una clara resistencia).

Cuando la cotización vuelve a subir, esta no es

capaz de superar dicha resistencia marcada en el punto 1 (ver punto A).

Seguidamente en el punto 2 se establece otra “resistencia por diferencia de color” que es testada nuevamente por una vela alcista para volver sobre sus pasos y seguir bajando.

Por tanto, debes prestar mucha atención a esta señal por su fiabilidad. El stop estaría situado por encima de la pauta

Recordar que también puede aparecer tras una tendencia bajista como se puede ver en la imagen nº 31



Figura nº 31

Puede contemplarse, sin lugar a duda, como la cotización en el punto 2, no es capaz de traspasar a la baja el soporte en la “diferencia de color” que se forma en el punto 1, dando una estupenda señal de entrada al alza.

Soporte anterior. Otra pauta buenísima y de gran fiabilidad. El precio cuando se mueve en tendencia describe subidas y bajadas en escalera. Esto quiere decir que avanza como si bajásemos o subiésemos 2 escalones y retrocediéramos uno.

Pues vamos a fijarnos en el siguiente gráfico (figura nº 32), la cual describe una tendencia bajista. Hay que recordar que harás dinero consistentemente cuando compres en retrocesos a favor de tendencia y de eso mismo es de lo que trata esta pauta.

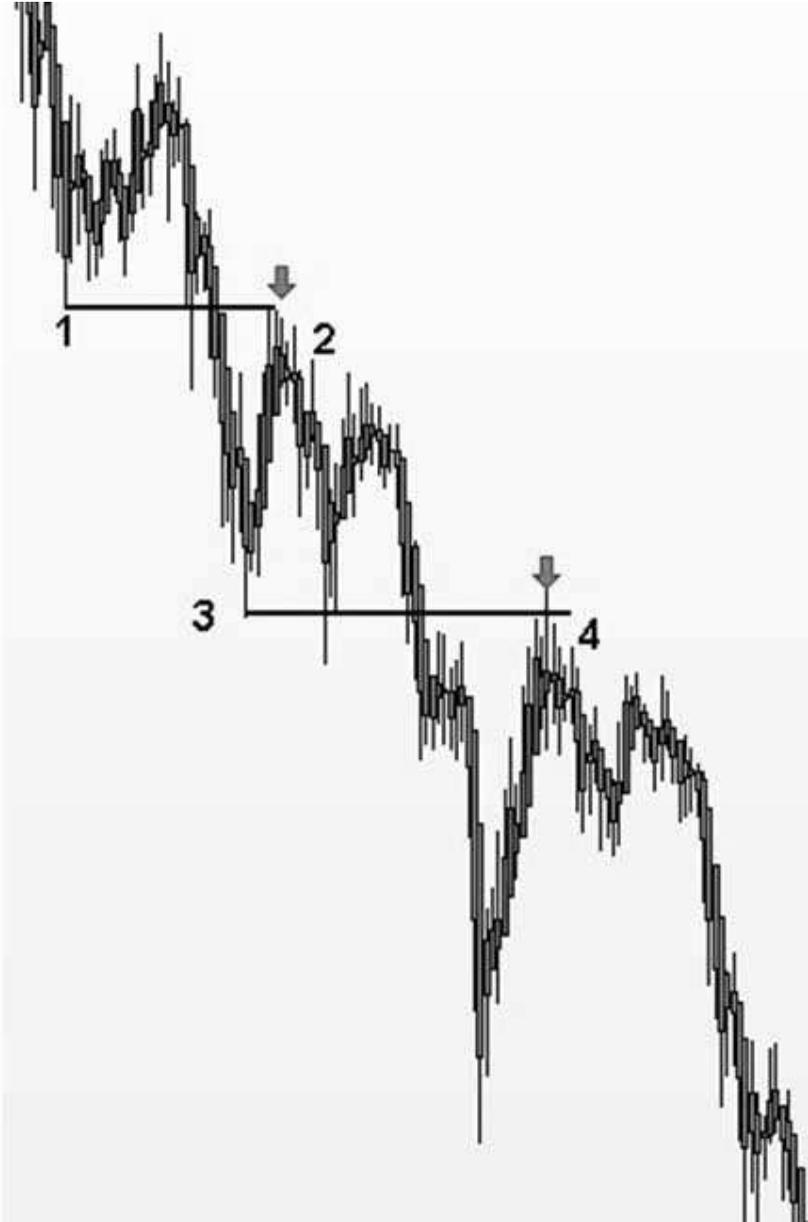


Figura nº 32

Puede verse claramente como tras romper el mínimo en el punto 1 la cotización, tras haber bajado un tramo, vuelve a subir o retroceder hasta tocar de nuevo el mínimo (número 2) desde abajo para volver a reiniciar la tendencia bajista.

Sucede lo mismo en el punto 3 que tras ser traspasado nuevamente el mínimo hacia abajo, la cotización vuelve a subir hasta ese punto (número 4) donde retoma nuevamente la tendencia bajista.

Este Setup tiene 3 posibles puntos donde puede tocar justo antes de reanudar la tendencia a la baja. Son los siguientes:



Figura n° 33

1.- En el gráfico (figura nº 33) puede apreciarse (en el punto 1) como el movimiento arranca a la baja justo en donde acaba la base de la vela y comienza la sombra de la misma.

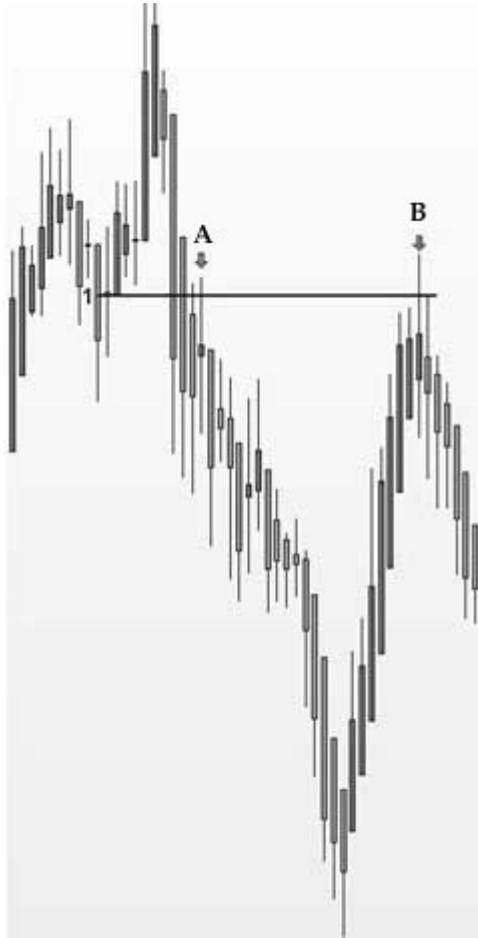


Figura nº 34

2.- En este caso (figura n° 34) el inicio de la bajada (flechas A y B) comienza justo en la diferencia de color que marca la vela bajista con la alcista (punto 1).

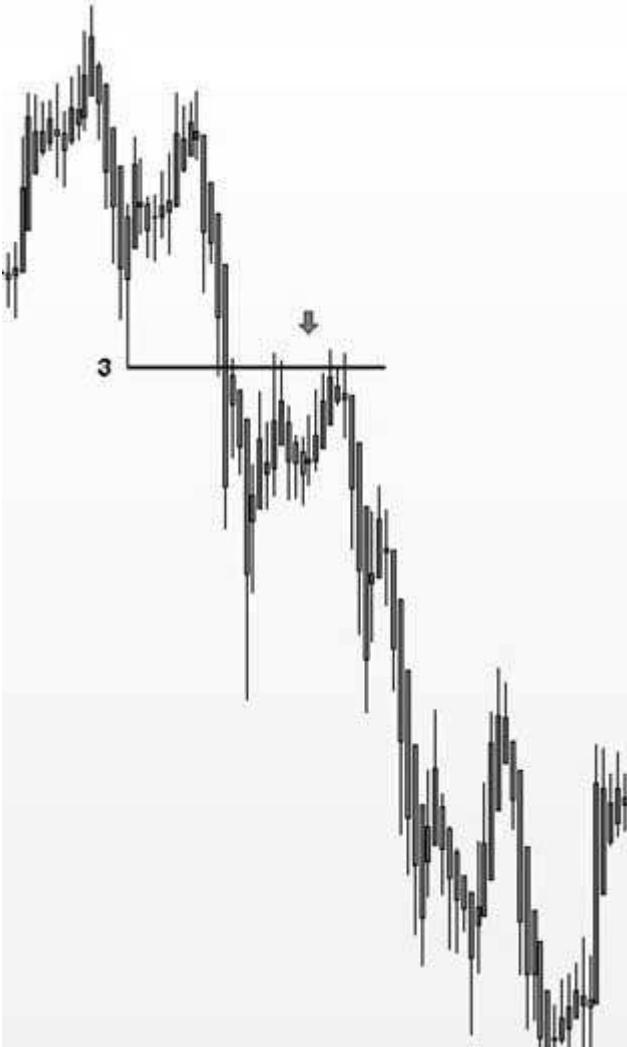


Figura n° 35

3.- Y en el tercer y último caso de soporte anterior (figura nº 35), el movimiento de caída se inicia justo en el punto bajo de la sombra de la vela (punto 3).

Estos son los 3 tipos de inicio de bajada de la cotización siguiendo la muy fiable técnica de “soporte anterior”.

Máximo anterior. Es lo mismo que la estrategia anterior, sólo que adaptada a las tendencias alcistas. Muy fiable, y también es una técnica que busca aprovechar la operativa a favor de tendencia.

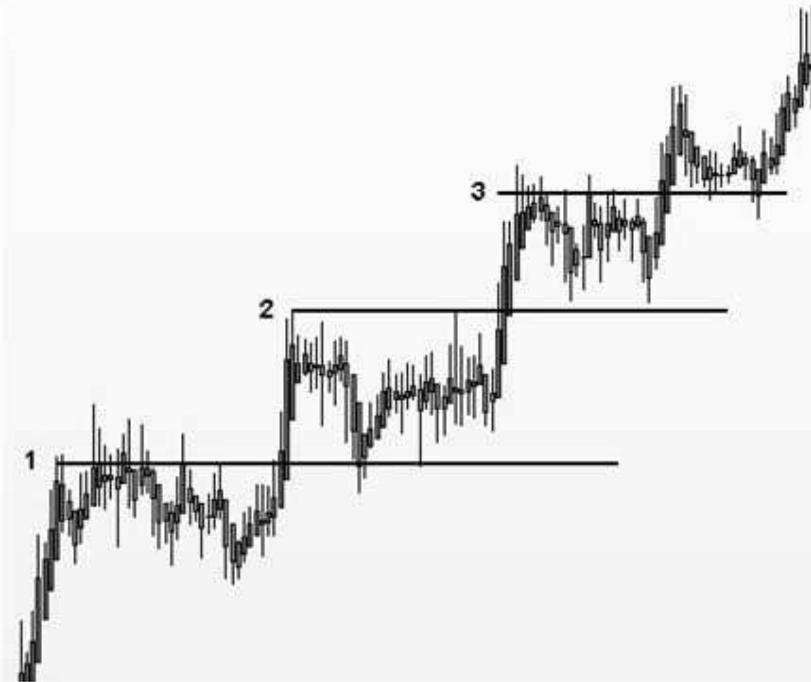


Figura n° 36

Suele aparecer con frecuencia, en cualquier espacio temporal, y representa perfectamente la máxima que lleva a un trader a la consistencia: “entra en retrocesos a favor de tendencia”.

Figura bajista. Hay una figura que no suele darse con demasiada frecuencia pero cuando lo hace supone una oportunidad única para abrir posiciones a la baja.

Puedes verla en la siguiente gráfica (figura n° 37):

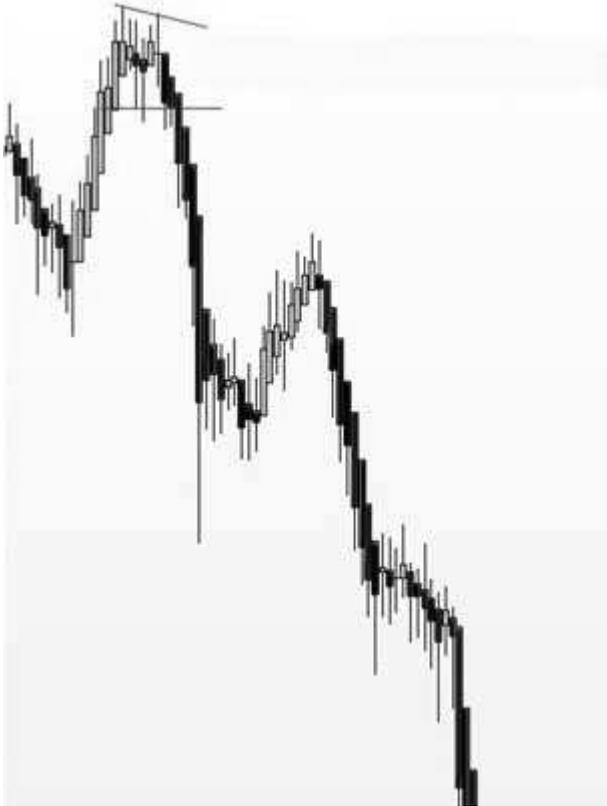


Figura n° 37

Estas son las condiciones que se tienen que dar para entrar:

- Que vengamos de una tendencia alcista
- Que surjan un par de velas bajistas y que se recupere la cotización con una sola vela alcista.
- Que se establezca un máximo más bajo que el anterior como puede verse en el segmento inclinado de la imagen.

- Y que, finalmente, rompa el mínimo anterior

Muy a tener en cuenta este setup ya que una vez rompa el mínimo la caída suele ser muy profunda. En los casos en que pueda fallar (el trader debe tener muy presente que no hay ninguna técnica fiable al 100%) el stop estará muy cerca, por lo que la ecuación riesgo/recompensa es muy favorable.

NOTA: fíjate como la bajada también se inicia con la técnica + vela (descrita anteriormente) y como cada retroceso en contra choca contra el soporte anterior (técnica también descrita con anterioridad) para continuar con la bajada.

Mínimos más altos. Buscando de nuevo operaciones a favor de tendencia con una técnica muy conveniente y que te dará grandes beneficios. Aunque parezca difícil de llevar a cabo, debes resistir el impulso natural de entrar en operaciones contratendencia. Es verdad que algunas son muy redituables pero a la larga tu cuenta te lo agradecerá. Hay muy buenas y frecuentes operaciones a favor como para andar buscando las que no lo son.

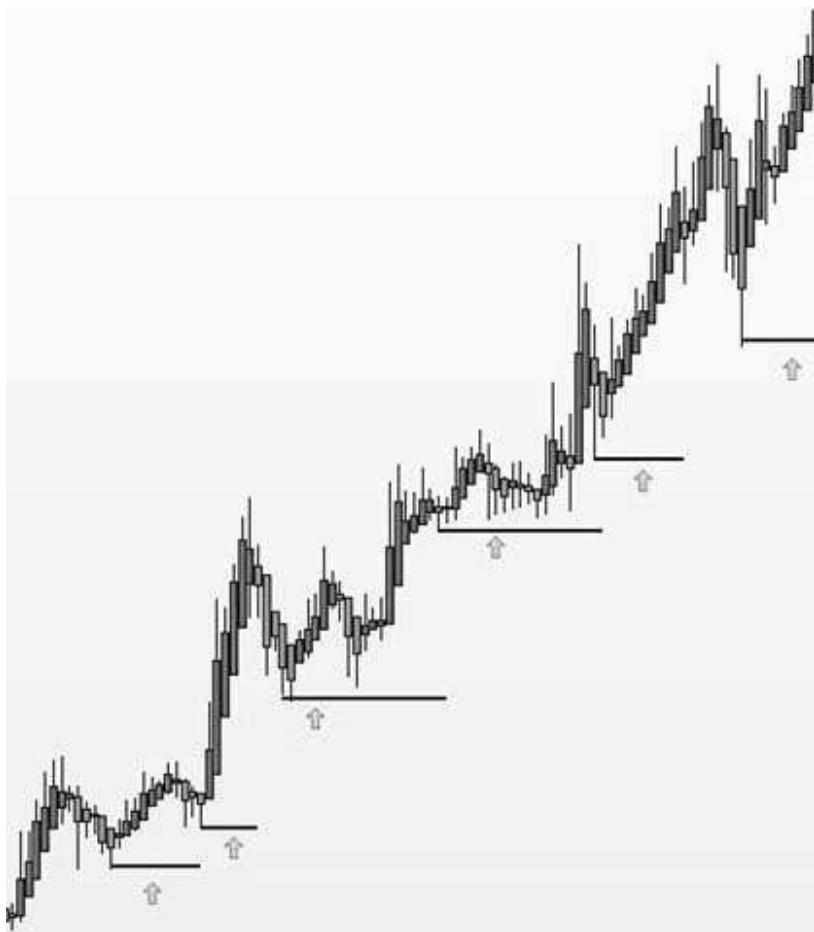


Figura nº 38

En la imagen (figura nº 38) puede verse claramente como en ningún momento de la tendencia, la cotización pudo romper a la baja los soportes que representaron en todo momento fiables puntos de rebote.

De nuevo entra en acción la máxima: “entra en

los retrocesos a favor de tendencia”.

Máximos más bajos. A la baja también sucede lo mismo.

Como puedes observar en el siguiente gráfico (figura n° 39) en ningún momento la cotización fue capaz de cerrar por encima del máximo anterior representando cada retroceso una magnífica oportunidad de compra a la baja o de punto de añadidura de más contratos, con la ventaja de poder poner un stop bastante ajustado.

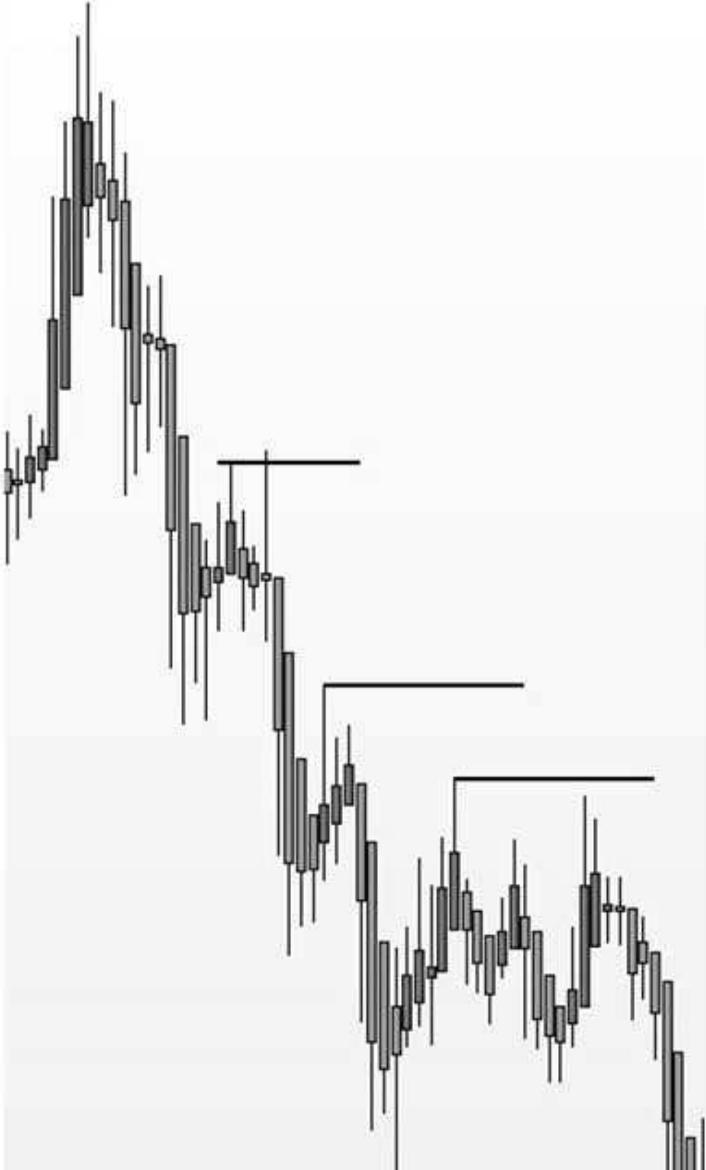


Figura n° 39

NOTA: Hay algo muy importante que todo trader debe entender muy bien. No es lo mismo sobrepasar un máximo o un mínimo, a que cierre por encima o por debajo de él. Sobrepasar significa que la cotización traspasa en algún momento el soporte o la resistencia pero luego regresa sobre sus pasos para acabar por encima de dicho soporte o debajo de dicha resistencia.

En lo que te debes fijar a la hora de operar es siempre en el cierre, dependiendo del espacio temporal en el que hayas visto la oportunidad.

Si estas operando en un gráfico semanal y se ha roto en soporte en un espacio temporal diario no lo tendrás en cuenta. Sólo harás caso de esa ruptura si se produce en el grafico en el que has abierto la posición, en este caso el gráfico semanal.

Esto vale para todos los espacios temporales. No puedes abrir una posición en un espacio temporal y cerrarla en otro. Si haces esto tu cuenta sufrirá las consecuencias.

Falsas rupturas o barridos. Los mercados están llenos de trampas. Y una de las más conocidas a la que todo trader está expuesto es a la falsa ruptura de un soporte o una resistencia.

Podríamos única y exclusivamente operar sólo en base a esta técnica y ganar mucho dinero.

La premisa fundamental sería *dejar que hicieran el*

barrido para seguidamente entrar con un stop muy ajustado.

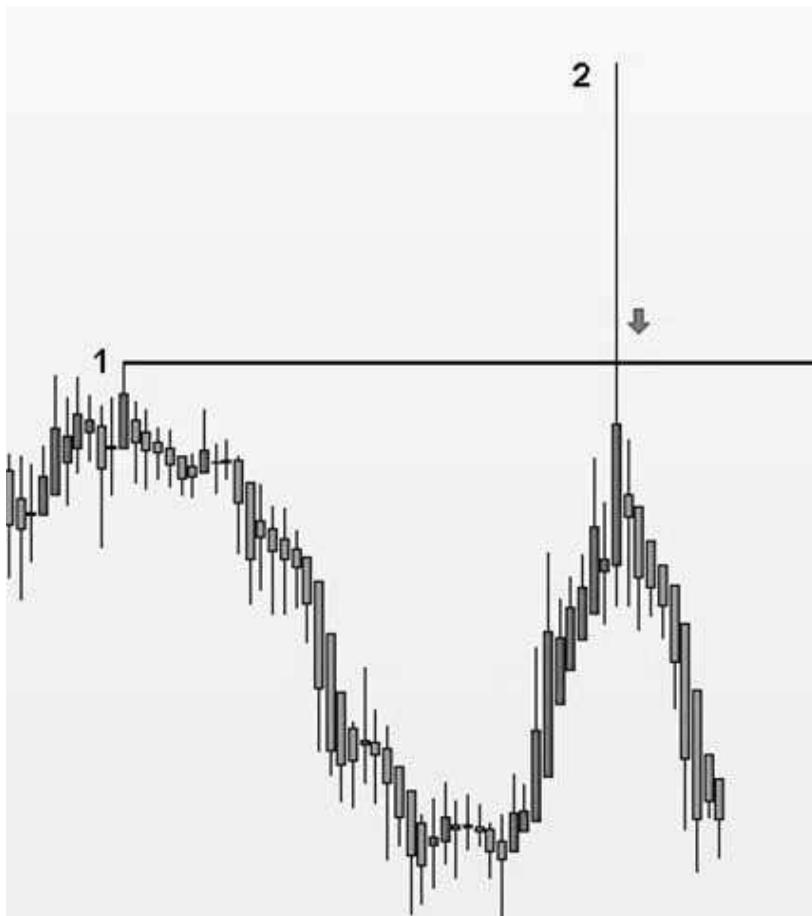


Figura n° 40

Vemos en el punto 1 (figura n° 40) el nivel de resistencia, y en el punto 2 hasta donde han llevado el barrido para luego retrocederlo de nuevo hasta el punto 1 dejando *pillados* en todo lo alto a multitud de traders. Y aun encima, al verse sorprendidos, han

tenido que cerrar la posición alcista acelerando aun más la presión bajista.

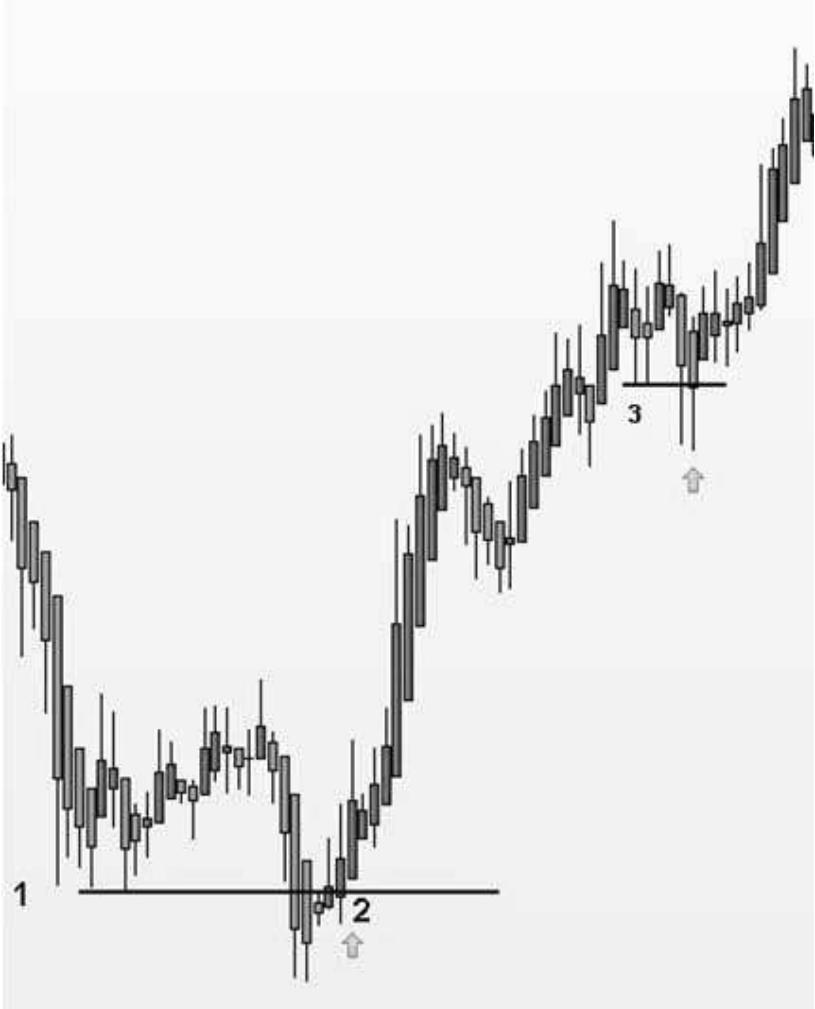


Figura nº 41

En la figura anterior vemos como se rompe el soporte en el punto 1 para volver a recuperarlo (punto 2) presentando una excelente oportunidad de compra.

De nuevo, en el punto 3 sucede lo mismo, rompen el mínimo anterior y lo recuperan de nuevo dando otra señal de compra tras el barrido.

Estos barridos a favor de tendencia son excepcionales para ganar dinero con mínimo riesgo.

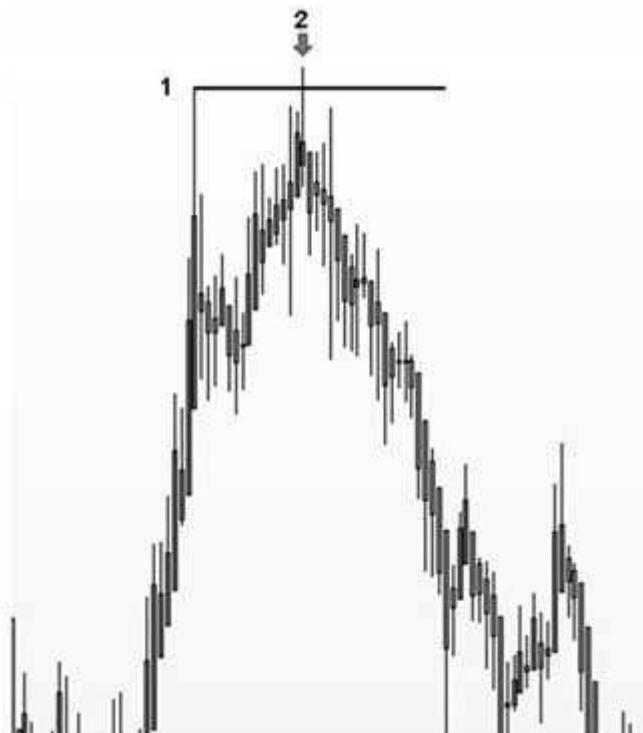


Figura n° 42

De nuevo, barrido sobre la resistencia (punto 1) para retroceder y comenzar una bajada importante (punto 2). Nótese como esta técnica deja poner los stops bastante ajustados.

Secuencia de una tendencia. Vistos los setups más importantes para abrir una posición vamos a describir como sería la estructura o secuencia de una tendencia (figura n° 43)



Figura n° 43

Comenzamos por el punto 1, donde la tendencia alcista comienza tras una falsa ruptura (punto de entrada). La cotización en su ascenso se va apoyando en sus retrocesos sobre los máximos anteriores. Los puntos A, B, C, D, E y F serían puntos de entrada o para añadir más contratos a la operación abierta.

La tendencia puede que se apoye en algún punto donde no parece haber ningún soporte. Este lo encontramos en el punto E. Se trata de una simetría y suele apoyarse en el punto medio de un tramo de la tendencia o de una gran vela larga.

La cotización continúa su ascenso hasta que se produce otra falsa ruptura de máximo (punto 2) que nos advierte de la probabilidad de giro de la tendencia, confirmada cuando el mínimo (punto 3) es traspasado hacia abajo (punto 4).

Desde ahí comienza una sucesión de máximos cada vez más bajos cuyos retrocesos paran en los soportes anteriores. Puntos 4, 5, 6, y 7, donde podríamos entrar a la baja o añadir contratos permitiéndonos hacerlo con un stop bastante ajustado.

Esta representación sería básicamente la *secuencia de una tendencia*. Podría ser, de hecho también suele ocurrir sin que se rompa la tendencia, que la cotización en vez de apoyarse siempre en los *máximos anteriores* lo hiciera alguna vez en el mínimo, en caso de tendencia alcista.

Y en caso de tendencia bajista, en vez de apoyarse siempre en el *soporte anterior* pudiera darse el caso de hacerlo en uno de los máximos, para continuar cayendo.

Espacios temporales. Así es como establezco y considero que se deben clasificar los diferentes espacios temporales:

Intradía: 5', 15'

Corto plazo: 30', 1 h, 4h, Diario

Largo plazo: Semanal, Mensual

NOTA: mucha atención cuando un mismo soporte o resistencia coincida en diferentes espacios temporales ya que esto le dará más probabilidades a un posible rebote al llegar a ellos.

Posible duración de una operación (según el espacio temporal en el que vayamos a operar y ateniéndonos a una tendencia)

Mensual: puede durar varios años

Semanal: puede durar varios meses

Diario: puede durar varias semanas

4 Horas: puede durar varios días

1 Hora: puede durar 2 ó 3 días

½ Hora: puede durar 1 ó 2 días

15 minutos: puede durar de 0 a 1 día

5 minutos: puede durar 0 días

Hay que tener en cuenta que los espacios temporales grandes influyen sobre los pequeños por lo que sería una muy buena estrategia establecer la tendencia en un espacio temporal grande y entrar a su favor cada vez que diera señal de compra en espacios temporales más pequeños, hasta que se diese por acabada la tendencia del espacio temporal grande.

Cuanto más pequeño sea el espacio temporal en el que operas más *ruido* habrá por lo que será más difícil seguir al mercado.

Traders que operan en espacios temporales menores de 5 minutos estarán expuestos a movimientos que tienen que ver más con el azar que con la situación del Mercado.

Llegados a este punto vuelvo a insistir en que si el trader está ganando y mira un espacio temporal menor cerrará al menor retroceso. “Corta beneficios”.

Y si está perdiendo y mira un espacio temporal mayor no cerrará. “Deja correr pérdidas”

Por tanto, lo correcto será abrir y cerrar la operación en base a la señal de compra y de venta que nos de ese mismo espacio temporal.

Las tendencias en intradía suelen desarrollarse muy rápido por lo que el trader debe operar con bastantes contratos si quiere aprovechar los cortos movimientos para ganar el suficiente dinero. Es por ello que debe concentrar su trabajo en tratar de aumentar el número de contratos con los que opera y no el número de técnicas.

Y si opera en espacios temporales más grandes también necesita el suficiente dinero para que los retrocesos de los marcos temporales más pequeños no le dejen en fuera de juego aun habiendo acertado la dirección correcta en el espacio temporal mayor.

CAPITULO 9.

La gestión del dinero

"El secreto de triunfo en los mercados financieros no se basa en acertar en todas las oportunidades que se nos presentan." _
William O'Neil

Podrás resistir en el Mercado mucho tiempo y generarás beneficios sólo con una adecuada gestión del riesgo, pero nunca confiando tu dinero únicamente al acierto en las entradas.

La gestión de la posición representa el 75% del éxito frente al 25% del Análisis Técnico.

Esto es algo que el Trader debe tener muy presente.

En primer lugar debes crear un:

Diario de trading. Mi diario de Trading está compuesto por las siguientes secciones las cuales repaso diariamente:

- 1.- Padrenuestro del trader
- 2.- Rutina de salud
- 3.- Objetivos
- 4.- Propuestas o proyectos
- 5.- Puntos fuertes
- 6.- Puntos débiles
- 7.- Señales (setups técnico)
- 8.- Señales (setups fundamental)
- 9.- Máximas
- 10.- Preoperativa
- 11.- Operativa
- 12.- Stoploss
- 13.- Activos (configurados)
- 14.- Psicología
- 15.- Rutina diaria

Cada cual debería tener y adaptar el suyo a sus maneras y circunstancias. No hay dos traders iguales.

Diario de operaciones. Debes llevar un diario detallado de todas las operaciones que haces con la idea de perfeccionar tu Trading.

Puede estar compuesto de muchas incógnitas pero las que nunca deben faltar son las siguientes:

- 1.- ¿Por qué has entrado?
- 2.- ¿Por qué has salido?
- 3.- ¿Cómo ha reaccionado el activo tras cerrar la posición?
- 4.- Puntos fuertes

5.- Puntos débiles

La respuesta a cada una de estas preguntas, tras una operación, debería aportarnos a largo plazo un sistema de inversión muy potente y adaptado a nuestra personalidad. Es la mejor manera de desarrollar un plan de Trading.

Objetivo. Muchas veces estar todo el día operando es contraproducente. El cansancio se acumula y baja el rendimiento. Esto puede acarrear que pierdas parte o la totalidad del dinero acumulado en una sesión de Trading.

Por tanto, lo ideal es establecer un objetivo de ganancias, bien diarias, bien semanales o bien mensuales. Se trata de ganar un sueldo diario y no de jugar con él sobreoperando.

Esto te dará, la mayoría de los días, mucho tiempo libre. Se trata de cerrar la plataforma en el momento en que tu objetivo de ganancias se cumpla.

Ejemplo:

1.000 euros al mes

1.000 euros a la semana

1.000 euros al día....

NOTA: en caso de haberse cumplido el objetivo

y querer seguir operando sólo se debe entrar en el caso de que la oportunidad tenga prácticamente el 100% de probabilidades de salir bien.

Cómo ganarle al mercado. Hay 2 formas de ganarle al mercado:

- a) operando con muchos contratos en tramos cortos de alta probabilidad de acierto
- b) operando con menos contratos y a más largo plazo

El problema viene en que cualquiera de estas dos formas va en contra de la naturaleza humana. ¿Por qué?

Básicamente los estudios demuestran que las pérdidas nos provocan 3 veces más dolor que satisfacción las ganancias. Y esto acaba provocando que cierres muy pronto las ganancias y que dejes correr las pérdidas.

Todo trader sabe que esta es una frase hecha al alcance de cualquiera que lea consejos de Trading en cualquier sitio. Es una frase que resume todo lo que el trader debe hacer para ganar. “Cortar pérdidas y dejar correr ganancias”.

La Evolución por los siglos de los siglos de la raza humana, nos ha dotado de unas herramientas que nos han permitido llegar hasta donde ahora

estamos. Las hemos heredado de nuestros antepasados.

El problema está en que esas herramientas que nos son tan útiles para la vida, en nuestro día a día, interfieren claramente con el Trading y son las que nos impiden ganar.

De ahí que muchos traders busquen un sistema mecánico o robotizado para operar en los mercados de manera que la psicología no tome parte en la operativa.

En cuanto a la frase anteriormente citada, *cortar pérdidas y dejar correr ganancias*, es tan difícil de seguir porque influye directamente en dos instintos muy arraigados dentro de nuestra mente y que son muy difíciles de desconectar, por no decir imposible. Lo ideal sería poder hacerlo a la hora de operar y luego volverlos a conectar.

Estos instintos son el *miedo* y la *esperanza*. Ellos dos son los que provocan la práctica totalidad de nuestras pérdidas. Está en nosotros el luchar duramente contra ellos:

Cuando vas perdiendo piensas que ese día va a ser el último: ESPERANZA (no cortas las pérdidas).

Cuando vas ganando tienes el temor de que cualquier retroceso lime todas tus ganancias. MIEDO (no dejas correr los beneficios)

Si eres capaz de actuar al contrario, o sea, de actuar cuando ganas de la misma manera que lo haces cuando pierdes (invertir el proceso) tus

ganancias serán ilimitadas.

¿Cuál es la forma de solucionar esto? Para ganar en el Trading tienes que tener la fuerza de voluntad necesaria para ser capaz de aguantar muchas pequeñas pérdidas y pocas pero grandes ganancias. Si te fijas, esto es justamente lo contrario de lo que hace un trader principiante. Trata de ganar siempre y es por ello que tiene muchas pequeñas operaciones con ganancias, incluso seguidas.

Su EGO se muestra realizado cuando tiene una ganancia aunque sea de tres euros. El caso es ganar. Pero no soporta las pérdidas, ni de un euro, y es por ello que tiene muy pocas operaciones con pérdidas pero devastadoras para la cuenta.

UNA SOLA OPERACIÓN EN TU CONTRA QUE NO CORTES A TIEMPO PUEDE BASTAR PARA ARRUINARTE LA CUENTA.

Tenlo siempre muy presente.

Por tanto, llegados a este punto debería quedar más que claro que como limitar las pérdidas es esencial, tienes que aplicar un stoploss a cada una de tus operaciones del 2% como máximo del capital total que dispones para operar.

NOTA: el 2% del capital total no quiere decir que puedas abrir 5 operaciones a la vez con el 2% de stop cada una ya que hacer esto representaría el 10% del dinero total. Estoy hablando del 2% del total e

incluso para cuentas grandes del 1,5% , y del 1% ó 0.5% para cuentas muy grandes.



Figura nº 44

El Trader debe tener muy en cuenta que cuanto más cerca ponga el stop, incongruentemente, más probabilidades tiene de salir con pérdidas a consecuencia de los barridos que suelen hacer.

Es el efecto de perder más por arriesgar menos. Toda ganancia tiene un riesgo añadido.

Debes tratar de buscar cuál es el stop adecuado para cada entrada. A menor riesgo más cerca podrás ponerlo.

Sitarlo muy cerca es arriesgarse, aunque hayas acertado con el lado correcto de la tendencia, a que un retroceso de misma te deje fuera de juego.

Una práctica correcta sería elegir el activo en donde vas a operar y el espacio temporal en donde vas a abrir la operación y calcular, en cada tendencia, cuantos puntos o pips suele retroceder para averiguar aproximadamente a que distancia puedes poner el stop con el mínimo riesgo de que salte si estas posicionado en la dirección adecuada.

En la figura número 45, puedes ver marcado entre 2 segmentos, que el máximo retroceso en esa

tendencia en el gráfico de 15 minutos, ha sido de 24 pips, por lo que poner un StopLoss a esa distancia del precio de entrada aumentaría tus probabilidades de ganancia y de que tu posición siguiera aprovechándose de la tendencia sin que te salte el stop en cualquier retroceso menor.

NOTA: este parámetro variará según el espacio temporal en el que estés viendo la tendencia y según el activo en el que vayas a operar, por lo que hay que calcularlo para cada uno de los casos



Figura nº 45

Número de contratos con los que operar en cada operación. Una vez que ya has establecido cuanto dinero estás dispuesto a perder en caso de que la posición se mueva en tu contra estarás en condiciones de calcular el número máximo de contratos con los que puedes entrar.

Un stoploss no sirve absolutamente para nada si no sabes con cuantos contratos debes abrir la posición. Tenlo claro, para nada.

Por mucho stop que pongas no servirá en absoluto si arriesgas 800 euros en una cuenta de 1.000. CONSECUENCIAS:

a) un pequeño movimiento en contra podría arruinarte la cuenta

b) no podrías operar más con todo lo que eso conlleva.

Entonces queda claro que: *“tienes que abrir con un número de contratos determinado en función de la máxima pérdida asumible”*

Pues bien, antes de pasar a explicar los pasos a la hora de operar en real vamos a ver como se CONFIGURA UN ACTIVO.

Cada activo tiene vida propia. Tiene sus características que lo hacen diferente a los demás y es labor del trader saber tratar a cada uno de la manera más adecuada. A esto se le llama *personalizar* cada valor con el que vas a operar para sacar el máximo rendimiento de él.

Y es por ello que recomiendo al trader elegir sólo unos cuantos y operar sólo en base a ellos. Hacerlo con muchos a la vez es contraproducente. Se debe tratar de conocer perfectamente con qué estás operando.

Cuando estás dentro de una operación y se mueve de tal manera que ya no sabes como actuar tienes que cerrarla rápidamente. Si no sabes como se mueve un activo determinado y tampoco sabes nada acerca de sus características no tienes ni siquiera que abrir la posición.

Vamos a configurar el par EURUSD. (Se hace de la misma manera para cada uno de los activos en los que quieras operar.) Cada plataforma tiene sus características y debes aprender primero a manejarla en simulado antes de operar en real, pero sólo para conocerla. Una vez hecho esto la operativa debe ser totalmente en real (si estás empezando, con el mínimo número de contratos hasta que vayas cogiendo experiencia) sino no aprenderás nada. El cerebro es la parte del trader que puede llevarle al éxito y este sólo se entrena única y exclusivamente operando en real.

Configuración del par EURUSD.

Contratos: 0.10 (eliges el número mínimo de contratos que te permita el activo elegido en tu plataforma)

Comisión: 1.5 euros (Spread). (Es el dinero que te cobra el broker por abrir una operación en el par EURUSD para 0.10 contratos). Cada activo o valor puede tener una comisión diferente.

1 Pip: ahora debes calcular cuanto dinero vale un pip o punto. En el caso del EURUSD el movimiento de un pip representa a favor o en contra 0.75 euros por cada 0.10 contratos. (En el Ibex sería de 1 euro por punto y en el oro unos 8 euros por pip).

Ej.: si el EURUSD se moviese 20 pips sería: $0.75 \times 20 = 15$ euros.

Distancia mínima al stop (Pipstop): normalmente exigen una distancia mínima a partir de la cual poder situar el StopLoss. En el caso del EURUSD se puede poner como mínimo a una distancia de 7 pips. A menos distancia no puedes ponerlo. Si aun así quisieras hacerlo tendrías que usar un stop mental y en el momento que te dejara, porque la posición ha avanzado a tu favor, ponerlo.

Para el oro, el pipstop estaría en 3 pips.

En dinero, el mínimo que se necesita para poder poner un stop en el par EURUSD es de 7 euros (comisión incluida) para 0.10 contratos.

Salida de tendencia: calculado para un espacio temporal de 5 minutos, en el par EURUSD, tendrías un porcentaje elevado de que tu stop no fuese barrido o que el retroceso de la tendencia no te afectase poniendo el stop a 24 pips de distancia aproximadamente. (Explicado en la figura número 54).

Todo esto lo debes configurar, para cada activo, en tu plataforma en modo simulado. También puedes pedirle la información a tu broker, pero es absolutamente esencial tenerla presente a la hora de operar.

Pautas a seguir a la hora de abrir una operación.

1°.- Calcula el 2% del capital total, para saber cual es la pérdida que puedes soportar.

2°.- Resta el precio de mercado menos donde vas a fijar el stop.

3°.- Multiplícalo por lo que vale 1 pip (en euros)

NOTA: este paso 3 se obviaría si, como es en el caso de las acciones, la cotización en vez de pips se reflejara en euros.

4°.- Divide la máxima pérdida (2%) entre lo que de el punto 3 para saber el número de contratos.
La fórmula es la siguiente:

$$\text{N}^\circ \text{ de contratos} = 2\% \text{ capital total} / \text{pipstop}$$

5°.- Suma el SPREAD al stop para que no se cierre la posición antes de llegar al mismo.

Ejemplo práctico. (figura n° 46)

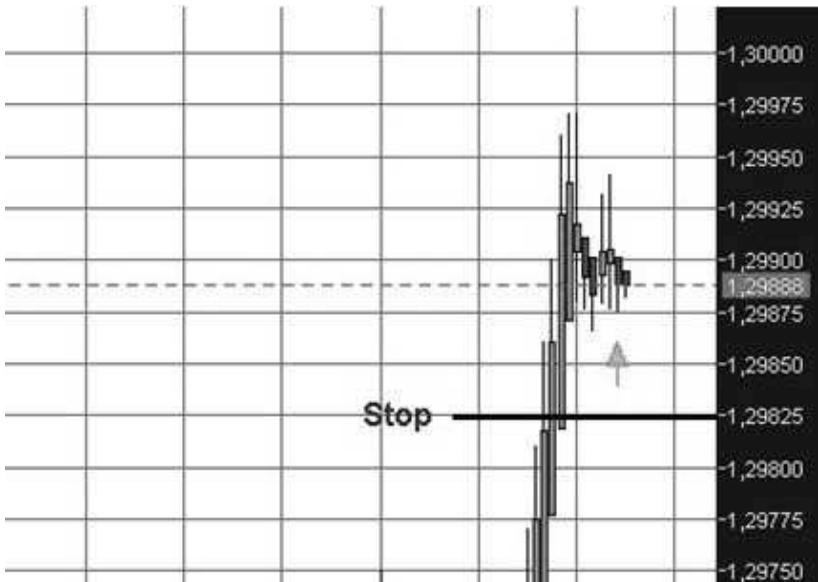


Figura n° 46

Imagina que abres una cuenta con 5.000 euros.

Estas pendiente del mercado y ves una oportunidad de compra en el par EURUSD.

Entonces calculas el 2% del capital total que son 100 euros (máxima pérdida).

Ahora restas el precio en el que se encuentra la cotización en ese momento al precio donde quieres poner el stop. $2988 - 2982 = 6$ pips de diferencia.

El siguiente paso es multiplicar los 6 pips por lo que vale cada uno de ellos.

$$6 \times 0.75 = 4,5$$

Ahora divides la máxima pérdida que puedes asumir entre 4,5

$100 : 4,5 = 22$ (redondeando). Este sería el número de contratos con los que abrirías la posición.

Finalmente, como el spread del Eurodólar es de 1,5 y para que el stop no salte antes de llegar a 2982, tienes que añadirselo, en este caso restándolo. Por tanto:

$2982 - 1,5$ (spread, que es la diferencia entre el precio de compra y de venta) = 2980,5 (cota final donde se colocará el stop)

NOTA: Hay que tener en cuenta que si el stop está mas alejado el número de contratos, por lógica, será menor y si está más cerca mayor, pero claro,

cuanto más cerca mayor riesgo de que sufras un barrido, aunque si no lo hacen o no te llega a alcanzar las ganancias serán mayores. El reto es buscar el punto de equilibrio.

Y como siempre, sólo la práctica continua en real te dirá cual es el mejor lugar para ponerlo. Se puede transmitir la teoría pero nunca la experiencia. Eso, por desgracia, corre únicamente a cargo de cada trader y del trabajo duro que le dedique a ello.

Como dicen: *“Cuanto más trabajo más suerte tengo”*.

CAPÍTULO 10.

Directrices

“Un experto es aquel que sabe cada vez más sobre menos cosas, hasta que sabe absolutamente todo sobre nada” _ Ley de Edwards

- 1.- El Trading es un Arte
- 2.- Sólo tienes que practicar en real el máximo de tiempo que le puedas dedicar. Acumula horas y todo se irá dando.
- 3.- Espera lo que haga falta a que aparezca la oportunidad
- 4.- Abre la posición sólo cuando las probabilidades de ganar sean máximas
- 5.- Dedícate al Trading como si fuera tu filosofía

de vida

6.- ¿Por qué aguantas las pérdidas incluso días y las ganancias minutos?

7.- Opera sólo en un lado del mercado, “el que persigue dos liebres no agarra ninguna”

8.- Trata de ir aumentando poco a poco el número de contratos a la vez que tratas de disminuir el riesgo

9.- Si buscas donde puede haber un máximo o un mínimo tienes una oportunidad de ganar. Si buscas entrar en retrocesos a favor de tendencia, todas las demás

10.- Si no estás atento a los mercados te perderás las mejores oportunidades. A la hora de operar tan malo es actuar antes de tiempo como dejar pasar la oportunidad

11.- Las noticias son sólo para saber en donde estamos.

12.- Opera en real y medita cada x tiempo. No

hay más

13.- Cuando operes debes evitar al máximo cualquier distracción

14.- Correr el stop cuando vas ganando hace que acabes con cero pérdidas o en ganancias. Luego, sólo tienes que perder poco cuando falles

15.- Consigues los mejores resultados en aquello a lo que más tiempo le dedicas

16.- No vale sólo con acertar la dirección del movimiento sino que este tenga altas probabilidades de darte el máximo beneficio posible

17.- Límitate a dejar correr las ganancias haciendo training stop. Que sea el Mercado el que te saque de la posición

18.- Disciplina ante todo. No operes por impulsos y deja que madure la oportunidad

19.- Si tienes un porcentaje de acierto del 50%, pero cuando aciertas ganas más que cuando pierdes, tus ganancias serán ilimitadas

20.- Es esencial dejar correr las ganancias aun a riesgo de que algunas veces acabes sin pérdidas ni ganancias o con pocos beneficios

21.- Hay algo muy poderoso y que es la alternativa a todas las fórmulas y sistemas: el ensayo/error o la cuenta de la vieja

22.- ¿Pierdes el tiempo leyendo noticias mientras operas o te dedicas a ganar dinero en el mercado?

23.- La distracción y la falta de compromiso a la hora de “ponerte a ello” son dos de los más grandes males del trader

24.- El stoploss cuenta con dos opciones a la hora de ponerlo: a) lo más cerca posible de la entrada contando con la máxima probabilidad de no ser barrido o alejarlo lo que nos permita la gestión del riesgo.

25.- Escucha a tu intuición. Muchas veces te está diciendo lo que debes hacer

26.- Ten la disciplina suficiente para hacer

primero lo que debes hacer y luego todo lo demás.

27.- Es vital priorizar lo primario sobre lo secundario y eso sólo se hace “siguiendo la línea”

28.- El número de operaciones ganadoras sobre las perdedoras es importante, pero definitivamente no es lo que te va dar el dinero.

29.- Mucha paciencia y no sobreoperes. Siempre hay un momento mejor para entrar

30.- Cuando cierras con pocas pérdidas luego es muy sencillo recuperarlas con otras operaciones. El problema viene cuando las dejas correr

31.- El Mercado siempre será el mejor maestro que te puedas encontrar. Los mejores cursos te los dará él, nunca lo olvides

32.- Busca la solución en tu mente y no en la de los demás

33.- Al cabo de unos días tendrás más dinero en tu cuenta si dejas correr las ganancias que si cierras con unos beneficios aceptables y buscas otra

operación

34.- Sólo vale la experiencia y esta sólo se adquiere operando en real. Los libros y cursos pueden transmitir la teoría pero nunca la experiencia

35.- Céntrate en el proceso y no en el resultado

36.- Tu objetivo debe ser maximizar las ganancias para poder operar con más contratos dentro de lo que te deje tu sistema de gestión del riesgo

37.- Si eres capaz de limitar las situaciones que te llevan a perder ganarás mucho dinero.

38.- No importa el tiempo que estás delante de la pantalla si no lo conviertes en tiempo efectivo.

39.- La única manera efectiva de hacer progresar tu Trading es operando en real con los mínimos contratos posibles hasta coger experiencia.

CONCLUSION.

Reglas de un sistema de Trading

“El que en un Arte ha llegado a maestro puede prescindir de las reglas” _ Arturo Graf

El objetivo principal de escribir este libro ha sido siempre en primer lugar lograr que el trader aprenda a usar y buscar las herramientas necesarias para vivir de este oficio de manera independiente y sin ayuda de nadie.

Aquel que lo haya hecho posible tendrá encima de su escritorio un sistema de Trading que estará formado por las siguientes reglas y por este orden:

1.- Espera paciente de la oportunidad, atendiendo al mercado el tiempo que sea necesario, para minimizar el número de operaciones no válidas y para no perder las mejores oportunidades.

2.- Establecimiento de un stoploss del 2% del capital total

(como máximo) lo suficientemente alejado que permita la gestión del capital para agarrar bien la tendencia y no ser barrido en el caso de un retroceso de la misma.

3.- Cálculo del número de contratos con los que se va a entrar en base al stop.

4.- Apertura de la posición.

5.- Trailing Stop holgado, Profit Warning y Break Even. Que sea el Mercado quién te saque. (La mayoría de las veces será más beneficioso no mover demasiado pronto el stoploss hasta el punto de entrada (Break Even) y hacerlo sólo cuando la posición haya avanzado a favor un tramo bastante importante ya que muchas veces la cotización se da la vuelta una o varias veces hasta el punto de entrada e incluso un poco más allá para luego volver por el camino que habíamos elegido. Por tanto, mover el punto de stop a Break Even tan pronto como entremos en ganancias podría hacernos saltar el stop antes de tiempo).

El Trailing Stop tampoco debe estar muy próximo por el mismo motivo.

El Profit Warning es conveniente ponerlo muy alejado, incluso más allá de lo lógico, en el caso de que nos vayamos y dejemos la posición abierta (y, por supuesto, protegida por el stop), para que en caso de alcanzar ese profit warning las ganancias sean tan abultadas que nos compense el habernos arriesgado a que la posición no corra más a nuestro favor.

6.- Trabaja principalmente en aumentar el número de contratos con los que operas sin aumentar el riesgo.

Seguimiento y contacto

Blog: www.bolsaydinero.com

Email: bolsaydinero@bolsaydinero.com

Twitter: @bolsaydinero

Facebook: <https://www.facebook.com/Jpenabear>

Curso

<http://www.bolsaydinero.com/cursoesencia.pdf>

