



PARA PRINCIPANTES

# SISTEMAS DE TRADING

INVIERTE POR TI MISMO

CARLOS ATILANO

---

404TRADING.COM



# CONTENIDO

|  |    |
|--|----|
| Introducción   | 04 |
| Capítulo I<br>Ubicarnos en un enfoque más claro del precio       | 06 |
| Capítulo II<br>Ideas claras sobre los indicadores y el chartismo | 13 |
| Capítulo III<br>Perder el miedo a entrar en el mercado           | 19 |
| Capítulo IV<br>Administrar nuestra cuenta y nuestras posiciones  | 23 |
| Conclusiones   | 30 |
| Agradecimiento   | 32 |
| Un trader serio utilizar a un bróker serio                       |    |
| <u>Abrir cuenta real en Vantage</u>                              |    |

# ACERCA DEL AUTOR



## **Carlos Atilano**

Trader, escritor, viajero incansable y amante de estar en casa. Volador de parapente y kite surfer. Aunque tampoco cocino tan mal y me da igual si era penal.

Marinero de aguadulce, amarga y salá...

Desde los veintipocos años estuve vinculado al forex a través del comercio internacional, ya sea a través de mi empresa que por aquella época se dedicaba a la importación y exportación de informática, por lo que las facturas solía ser abultadas o por simple especulación. Después cambié mi empresa logística y aduanas.

Esto quiere decir que tanto mi experiencia como visión del trading poco tienen que ver con las formas más comunes de los traders o analistas en general.

Aunque a veces se parecen.

Y esto es tanto en formas como en el fondo. Yo diría que esto es principalmente debido a que cambiaba mi propio dinero y a lo largo de los años he comprobado mil veces que si quieres crecer rápido tu cuenta de trading, piensa de forma lenta y paciente.

Y viceversa...

jca@404trading.com

# INTRODUCCIÓN

---

TU PUEDES TOMAR EL CONTROL DE TUS FINANZAS HOY Y CREAR UNA VIDA DE ABUNDANCIA Y POSIBILIDADES, PORQUE CUANDO ENTIENDES TU PROPIO DINERO, PUEDES LOGRAR TUS SUEÑOS.

*Las prisas no son buenas y en el trading tampoco.*

Querido lector, si eres un trader principiante o que se lo está pensando aún, no dejes de leer con calma este pequeño libro, te podría ser de mucha utilidad y ¿quién sabe...? dar un vuelco a tu vida de trader.

Y si eres un trader experimentado también.

En ambos casos podría haber consecuencias muy buenas.

De todos es sabido y bien sabido que las prisas no son buenas, aunque esta frase tan trillada solemos decirla pero no cumplirla. No la tenemos realmente interiorizada.

El problema con esta forma tóxica de vivir con prisas y no con armonía con las cosas no solo estriba en lo que es claramente visible. Sino que al no tener interiorizada esa armonía con el tiempo y el espacio y en cambio tener prisa, hace que todo cuanto pensemos y hagamos esté inspirado desde la prisa, esté forjado desde la prisa.

Esto no es un problema, sino un cúmulo de problemas, un sin fin de problemas que ni siquiera somos capaces de darnos cuenta.

Una vez abrimos esta puerta y de la misma forma que cuando se abre una escotilla y entra el agua del mar, mucho nos costará cerrarla.

# INTRODUCCIÓN

---

El riesgo no es amigo de la paciencia, en cambio es inseparable de la prisa. Y el riesgo no es algo que puede pasar o no, sino que es algo que termina pasando. Otra cosa es que las consecuencias las podamos o no manejar.

Yo diría que tan solo con este pequeño libro, el lector será capaz incluso de ser rentable si es que ya tiene una cuenta de trading. Y si no, por lo menos la mayoría. En realidad las claves de la rentabilidad son muy sencillas, y además son muy pocas.

El arte de ser un buen trader radica entonces, en tener un buen *set up* mental, que no es en la psicología del trading, si acaso en la psicología previa. Y en ese caso lo sencillo o complicado depende de cada uno de nosotros.

## *Tomar el control de nuestro fondo de ahorro*

No importa si tus ahorros son pocos o representan solo una pequeña parte del mismo. Lo importante es que aprendamos a tomar el control de nuestros propios recursos.

Esto no solo es importante sino rentable, pero importante porque nos enriquecerá en muchísimos campos, nos traerá nuevos conocimientos y nos abrirá un nuevo panorama de análisis y entendimiento de muchos aspectos en donde muchos de ellos quizás poco o nada tienen que ver con el trading pero sí con la cultura general.

Otros sí que tienen que ver con el trading, de forma muy directa.

Le abriremos la puerta a entender muchas cosas que antes no entendíamos que podremos usar para las finanzas propias, para crecer una empresa. Le abriremos la puerta a la cultura financiera en donde este pequeño libro, espera ser tan solo un grano de arena en ese crecimiento que puedes acumular.

Una vez teniendo esto claro, o por lo menos estar decididos a emprender el maravilloso mundo del trading, del trading sin prisas... será una vez que te comiences a alejar del riesgo y del estrés.

En consecuencia nunca más volverás a perder una cuenta, en cambio la verás crecer.

Recuerda que la liebre nunca le ganó a la tortuga, y nunca jamás será capaz de hacerlo.

En adelante irás descubriendo por qué...

# CAPÍTULO I

---

## UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

Tradicionalmente en los mercados financieros, poco se habla de si un activo, trátese de un título, un bono, una *commodity* o incluso un par de divisas, es caro o es barato.

Me atrevo a decir que de entre los traders retailers prácticamente nadie repara en ello. En su lugar se concentran en *la tendencia*.

A veces daría la impresión de que los mercados financieros se parecen más a un video-juego y no a un mercado.

Es verdad que no siempre es cosa sencilla determinar si un activo financiero es barato o es caro.

A veces no está en nuestras manos.

Existen compañías que se dedican precisamente a intentar determinar tal cosa. Esto a través del análisis fundamental, que consiste en determinar el valor intrínseco de un título y compararlo con el valor de mercado actual.

El análisis técnico, al menos en mi visión, debería enfocarse en lo mismo. Si bien alimentándose de otros datos como lo son los mismos precios en estado puro y duro.

Sin embargo esto no ocurre en la práctica, al menos no en la gran mayoría de las ocasiones. En donde tanto analistas técnicos como fundamentales se dedican más bien a elucubrar o a intentar adivinar hacia dónde irá el precio.

Existe eso sí, un consenso general entre los traders, casi un dogma en los mercados, que es el de no perseguir al precio.

Sin embargo siempre terminan operando roturas de niveles o esperando confirmaciones.

Aterricemos un poco las cosas...

En mi opinión está bien, pero que muy bien perseguir a los precios.

¿Por qué no?

## UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

Pongamos este ejemplo que con toda seguridad se basa en más de un caso real:

Una persona normal se dedica a buscar buenos precios, una persona no tan normal se dedica a cazar ofertas aunque termine comprando cosas que no necesita. Sin embargo ambas tienen una cosa en común y muy a tono con el sentido, y es que ambas compraron barato o al menos lo intentaron.

Al mismo tiempo pero en otro lugar alguien vió un anuncio que decía: "se vende auto deportivo de lujo a un precio tal, a un precio muy barato".

¿Qué hace esta persona o cualquier persona normal?

Llama un poco incrédulo incluso, va a verlo, analiza si el coche es susceptible o puede serlo de venderlo a un precio mayor y así obtener un beneficio. Incluso lleva a su mecánico para un análisis exhaustivo.

¿Acaso no es lo normal?

¿Sería sensato que el comprador llegara con el cheque firmado?

Pues en los mercados financieros no ocurre así.

Mientras más sube algo más lo quieren todos. Persiguen al precio sí, ¡pero al precio caro!

Había gente que no dormía cuando el bitcoin se cotizaba en 60 mil dólares americanos.

¡En cambio el miedo a comprar lo sentían mientras el mismo bitcoin se cotizaba por 12 o 13 mil dólares!

¿No es absurdo?

Mientras tanto nuestros amigos del supermercado no duermen y llegan antes de que abran sus puertas en las vísperas por ejemplo, de un black friday.

¿No deberían nuestros amigos del supermercado dedicarse también a los mercados financieros?

Seguramente les iría muy bien.

¿O acaso terminarían contagiados del financierismo y del sentimiento de mercado que por cierto, muchos profesionales del sector afirman que debe leerse al revés?

Pues pensándolo bien... uno de ellos sí que podría contagiarse. El perseguidor de ofertas.

Y les diré por qué; por que ese miedo de perderse las ofertas es exactamente el mismo miedo de perderse las ganancias.

No necesita contagiarse, ya padece FOMO (fear of missing out), esto es; miedo a perderse las cosas, ya sea miedo a perderse las ganancias, o ya sea miedo a perderse las ofertas...

¿Y qué pasa cuando aparece el miedo?

## CAPÍTULO I

### UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

Desaparece el cerebro, desaparece la sensatez...

Es humano sí, pero también es humano el ser sensato e inteligente y no en cambio ser torpe e insensato.

¿Logran ver lo malas que son las prisas ahora?

*Todo aquello que nazca desde la prisa nos traerá muchos problemas, se los aseguro...*

En la práctica, una medicina super eficaz para evitar que venga el FOMO a fastidiar nuestras vidas y nuestra cuenta de trading, es evitar a toda costa el apalancamiento en nuestras posiciones.

Con el tiempo verán que si tenían prisa en ganar dinero, lo que lo impedía era el querer correr y ganarle tiempo al tiempo, era el apalancamiento financiero.

Esto por que el FOMO nunca viene solo, viene con toda su pandilla de amigos tóxicos, capaces y con toda la intención de destruir nuestro negocio, incluso de destruirnos a nosotros, ¡No lo duden!

Con el apalancamiento insensato le abrimos la puerta a todos los demonios del trading.

En cambio la Paciencia no se apalanca, es enemiga de la prisa y si lo llegara a hacer, el apalancar un poco... lo hace poco y con calma. Después de todo la calma es su atributo más notable aunque no el único.

Por lo tanto la Paciencia es amiga de la Inteligencia.

Amigo lector, si cultivas la Paciencia y por lo tanto no inhibes tu Inteligencia, ¿quién te detendrá?

Veamos un gráfico desde nuestra nueva óptica:



## UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

Es un gráfico del dólar americano contra el franco suizo. En él se ve el rango que han marcado los precios en la cotización de dicho par.

Unos ven una tendencia bajista, y otros ven que está barato, entre los cuales me encuentro.

¿Ustedes que ven ahora?

Es verdad que el precio puede seguir bajando o en cambio puede comenzar a subir, esto en principio nadie lo sabe.

El mercado no es llegar y besar al santo. No es entrar en plan: "Iya llegóué, pónganse a subir los precios ahora mismo!"

O a bajar...

Y eso no es el *timing*, eso es adivinar o desear, el *timing* ya se los mostraré cómo es que se ajusta y por lo tanto se mejora, pero por ahora sigamos...

Ahora bien, detengámonos a pensar en algo.

Si existe un comprador y un vendedor para ese par, y ambos entran al mercado al mismo tiempo, ¿quién piensan ustedes que tendrá mayores ventajas? ¿más posibilidades de éxito?

Uno, el vendedor está siguiendo la tendencia. Su sistema, su montón de indicadores, sus colegas, todo apunta a que el precio efectivamente "está" en una tendencia bajista.

En cambio el otro tan solo ve el precio en la parte baja de un rango más que relevante. Esto por que el precio no ha estado en esos niveles desde hace casi una década.

No sabemos lo que pasará, pero... ¿quién creen que tenga mayores posibilidades de éxito?

Considerando que en un mercado el objetivo es comprar barato, la respuesta es clara.

La cosa no termina aquí. Normalmente el trader con visión financiera opera apalancado, lo que multiplica su riesgo aún más.

Esto es como ir directo contra la pared y encima meter el acelerador a fondo...

Recuerden que todo lo que nace de la prisa no trae más que problemas y nos ciega el entendimiento.

En cambio quien tiene visión de comerciante, que finalmente es la traducción exacta y fidedigna de la palabra *trader*, por que también finalmente esto es un mercado... suele operar sin apalancar sus posiciones.

Esto aunado a la visión que tiene de los precios, si estos bajan lo más seguro es que termine comprando más.

¿No son dos mundos totalmente encontrados entre sí?

Sus resultados también lo serán.

Mientras tanto uno estará estresado mientras el otro irá a pasear al perro.

## UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

¿Y qué pasará cuando el precio haya subido de forma sustancial?

El vendedor lo verá como una oportunidad para “retomar” la tendencia, mientras que el comprador añadirá tal vez un poco más poniendo su compra anterior en un nivel de venta automática por encima de su nivel de compra, es decir irá ajustando su posición al punto de break even, protegiendo así su cuenta.

Y otra vez, nadie sabe lo que va a pasar, ¿pero cual de los dos está corriendo mayores riesgos?

El precio muy probablemente seguirá su viaje por el rango habitual.

Llegará un punto en que el comprador cierre todas sus posiciones mientras que el vendedor comience a reconocer una “naciente” tendencia alcista.

Allá, por abril o para mayo...

Y entonces marcará sus gráficos con etiquetas “bos (break of structure)”, con etiquetas “CHoCH (change of character)” o quizás trace una línea de tendencia de libro, de esas que tienen tres puntos para poder confirmarla.

Todo eso es posible que suceda en la parte alta de algún rango, por lo que el antes comprador ya se esté planteando vender, o por lo menos ya se percató que se acerca el momento.

Es por esto que el SSI (Speculative Sentiment Index) se utiliza con una lectura a la inversa.

Se dice que la tendencia es nuestra amiga, y sí... no digo que no.

¿Pero cuál tendencia? ¿La actual o la anterior?

En cambio comprar barato sí que es un amigo de una sola pieza, ¿no lo creen?

Con todo esto no estoy diciendo que sea cosa fácil y segura, por que nadie puede ver el futuro.

Pero lo menos que debe hacer un trader es intentar comprar barato y en ello centrar todos sus esfuerzos.

Ya después vienen las formas de gestionar los diferentes escenarios que se puedan presentar.

Este ejemplo anterior se ve mucho en mercados como el forex o las materias primas.

Las tendencias de verdad, esas que no son bipolares o al menos intentan mantener la compostura se ve más en los stocks y en los índices americanos.

Sin embargo la premisa no cambia, y ese que en el trading como en cualquier comercio, se debería intentar comprar al mejor precio posible.

Y esto no quiere decir que tengamos que adivinar el futuro para tener buenos resultados en nuestra cuenta de trading.

### UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

Ahora pongamos como por ejemplo en el siguiente gráfico del Nasdaq.



Ahora vemos que los precios históricos en el Índice marcan una fuerte tendencia alcista.

No obstante la mecánica del tema es la misma que la anterior, es decir; aunque de lejos en un gráfico mensual no se aprecie un rango de precios, si que los hay en *timeframes* de plazos más cortos.

De modo que la importancia de comprar o de intentar buscar comprar barato no cambia en lo absoluto.

Por lo tanto el que los precios estén en fuerte tendencia no quiere decir que sea cuestión de entrar al mercado y ponerse a ganar dinero.

De hecho a la mayoría de los traders que no cuentan con una técnica efectiva para mejorar su *timing* les cuesta tanto coger a una tendencia, que aún comprando a favor de la tendencia terminan perdiendo dinero.

Y todo esto es principal y casi exclusivamente debido a las posiciones apalancadas.

El apalancamiento al ser un multiplicador tanto de ganancias como de pérdidas nos acorta las posibilidades de tener éxito de forma exponencial.

Tengamos en cuenta que un trader ganador piensa en no perder, mientras un trader perdedor piensa solo en ganar.

El fenómeno de lo inversamente proporcional esta siempre oculto pero presente en todos y cada uno de los aspectos del trading.

Tengámoslo en cuenta y aprendamos a identificarlo para tenerlo como ventaja y no como desventaja.

### UBICARNOS EN UN ENFOQUE MÁS CLARO DEL PRECIO

De ninguna manera debemos estar peleados con todos los recursos que se nos pueden ofrecer o presentar en el trading, sino más bien tomarlos desde un enfoque de mercado y bien razonado.

Con esto me puedo referir incluso a los indicadores, patrones de velas japonesas o chartistas, puntos de pivote, etcétera.

Es claro que desde que miramos el precio y lo interpretamos con una perspectiva mas general de mercado común y no como un mercado tan especial que pierde su propia condición de mercado, las cosas nos parecerán de sentido común y no especial.

Por poner un ejemplo; un patrón chartista o un simple cruce de medias bien pueden y suelen ser estupendas señales o setups para comenzar a entrar al mercado. ¿Pero por qué?

Sencillamente por que están en una zona de precios en donde el dinero inteligente lo percibe como barato.

¿De qué me sirve un cruce de medias, un patrón de velas o una entrada de libro si los precios rondan el techo de un rango relevante?

De comprar caro, de eso me sirve.

Con la práctica y a medida que crezca su experiencia irán notando que ni siquiera eran necesarios esos setups de entrada al mercado, que aunque no sobran, en cambio también irán notando que ahora buscan precios aún más baratos en lugar de patrones o confirmaciones.

Incluso terminarán prefiriendo o al menos utilizando a la par las órdenes limit que las órdenes de mercado. Incluso sabrán combinarlas a la perfección, alejando así el riesgo.

Existen múltiples maneras de leer en los gráficos de precios que es lo que están percibiendo esos grandes actores del mercado. El determinar si un precio simplemente está a precio de mercado es realmente fácil y no deja lugar a dudas tan solo con mirar un gráfico.

A veces incluso podemos ver oportunidades reales de obtener beneficios en un activo y sin embargo quedarnos impávidos y sin ningún tipo de interés.

Por que algo es claro y muchos empresarios y comerciantes lo saben, y es que no todo el mundo es nuestro cliente.

Y esto está bien, solo cuando somos inexpertos aceptamos a todo el mundo como cliente, con el tiempo nos vamos haciendo selectivos y con la experiencia vamos comprendiendo que es preferible solo tomar las mejores manzanas.

## CAPÍTULO II

---

# IDEAS CLARAS SOBRE LOS INDICADORES Y EL ANÁLISIS TÉCNICO

Es común que en general, en la comunidad de traders exista toda una gama de opiniones así como de amantes y detractores de los indicadores técnicos. En ocasiones hasta el extremo.

La realidad de los indicadores técnicos es muy simple, y es que son eso; indicadores. Indican cosas.

En ningún caso un indicador sirve para ver el futuro o adivinar hacia donde irá el precio, y es aquí en donde nace ese odio.

Como siempre, desde la incomprensión.

El argumento más común es que son “retardados” por que siguen al precio.

Y es que efectivamente, la mayoría de los indicadores técnicos están basados en los precios que el mismo activo va registrando, por lo que yo diría más bien que van a la par que el precio.

Y menos mal que sea así, de otra forma sería para asustarse.

Una vez leído el capítulo anterior podemos plantearnos e incluso ver con claridad, que los indicadores, al ser resultados de distintas aunque parecidas fórmulas de datos tomados a fin de cuentas, del mismo precio, su función esperada y efectividad dependerá del precio.

Y otra vez, ¿es caro, es barato?

El dinero tonto, el *dumb money*, considera tan solo este tipo de eventos para entrar al mercado.

Resulta totalmente normal que en su frustración termine cargando contra los indicadores y contra todo lo que se le ponga delante. El tonto siempre intenta culpar a los demás y los indicadores no son la excepción.

## CAPÍTULO II

---

### IDEAS CLARAS SOBRE LOS INDICADORES Y EL ANÁLISIS TÉCNICO

Una buena comprensión de los indicadores nos lleva a analizarlos y conocer tanto su naturaleza como sus funciones. Todo esto antes de poderlos utilizar con la eficacia que el trader podría esperar de su uso.

Hagamos algunas consideraciones sobre los indicadores más polémicos, que son los osciladores.

A esta familia pertenecen los indicadores más clásicos como el MACD, el RSI, o los estocásticos. Aunque al ATR está considerado como un oscilador, yo no lo considero así, su función es totalmente otra al punto que si bien oscila, nada tiene que ver una cosa con la otra.

El problema con estos indicadores es que intentan encerrar al precio en un rango, todos ellos.

Y el precio no siempre están rango, a veces sí pero a veces no. A veces está en tendencia.

Este es el único motivo por el que a veces funcionan y a veces no. ¿No es totalmente lógico?

¿De qué depende entonces?

De el precio...

¿Es barato o es caro? no debemos cansarnos de repetirlo para que así eventualmente lo asimilemos.

A modo de ejercicio mental; imaginemos que el rango de precios de un automóvil está entre los 50 y 60 mil pesos.

¿Lo compraremos tan solo por que el MACD ha cruzado sus medias móviles dándonos así una señal de compra cuando el precio está en los 58 mil pesos?

Perfectamente puede pasar que el MACD presente dicha señal.

¿Y si el mismo evento ocurre pero los precios rondan los 52 mil pesos?

Es solo un ejemplo, hay muchos más.

Pero otra cosa debemos de considerar, y es que el mercado bien puede presentar condiciones distintas incluso por períodos largos.

Puede ser que en un año un activo haya estado cotizándose en una tendencia fuerte y cómoda para los traders y el próximo los precios hayan estado completamente indefinidos e intratables.

Este es el motivo por el que los backtest tampoco funcionan.

## CAPÍTULO II

---

### IDEAS CLARAS SOBRE LOS INDICADORES Y EL ANÁLISIS TÉCNICO

Un determinado *setup* puede presentar una serie de resultados hoy, otra mañana. La estadística entonces no debe basarse en *setups* técnicos o presentados en el gráficos de precios, ya que los movimientos del precio siempre tendrán su componente aleatorio.

Dicho componente será aún más impredecible en períodos de tiempo más cortos.

La estadística se debe basar más bien en el terreno de la gestión.

Todo esto lo veremos más adelante.

Otro modo de “uso” muy generalizado de los osciladores técnicos es el de buscar divergencias, pero esto no cambia nada. El acto de intentar encerrar al precio en un rango siendo que este puede coger tendencia o simplemente extenderse a un rango más amplio, no ha cambiado en lo absoluto.

Ese es el motivo por el cual unas divergencias funcionan y otras no, de la misma manera que una moneda puede caer en cara o en cruz.

¿Cuáles suelen funcionar entonces? ¿que no siempre pero suelen?

¡Las que se presentan cuando el dinero inteligente percibe a los precios como baratos!

¿Otra vez los indicadores vuelven a sobrar?

Yo creo que no sobran, solo indican y eso sin duda, nos puede resultar útil.

Pensemos en un caso a la inversa, si estamos viendo una divergencia o una simple señal de MACD que a la vista salta rápidamente, bien podemos entonces analizar bien el gráfico ahora sí, con más detenimiento.

Podría ser que los precios estuvieran en una interesante zona de precios baratos de forma que presenten una oportunidad comercial real.

Existen otro tipo de indicadores que al igual que los osciladores están basados en medias móviles, como las bandas Keltner, o las de Bollinger.

Estos al igual que las mismas medias móviles en sí, se suelen presentar en el mismo gráfico de precios y no en un recuadro adicional como los osciladores.

Pues bien, estas presentan el mismo problema.

Este tipo de indicadores por más que se presenten como indicadores de volatilidad, su intención finalmente es la misma; intentar encerrar al precio dentro de sus límites.

Esto da lugar a efectos ópticos de señales válidas de entradas y salidas al mercado.

## CAPÍTULO II

---

### IDEAS CLARAS SOBRE LOS INDICADORES Y EL ANÁLISIS TÉCNICO

La cosa puede cambiar un poco con estos dos indicadores mencionados si se utilizan estrictamente como indicadores de volatilidad, es decir; hay más volatilidad, o hay menos volatilidad, o bien simplemente no la hay.

Aunque para eso basta y resulta más útil el ATR (*average true range*)

Indicadores que no tienen que ver con las medias móviles, al menos no de forma directa, o no con el mismo tipo de cálculo, como pueden ser el canal de Donchian o el Parabolic Sar, nos incitan a comprar caro. Aunque volvemos a lo mismo, no es lo mismo comprar una rotura en una zona de precios bajos, que comprarla cuando los precios son caros.

Si se lee con atención la estrategia de las tortugas de Richard Denis, verán que dice entre líneas un detalle en el que nadie se da cuenta. Y es que sugiere que las entradas en roturas en períodos de 20 días son válidas siempre que la entrada anterior haya sido fallida. Con lo cual se entiende que fue su modo de explicar de forma fácil a sus alumnos que compraran las continuaciones de tendencia, que compraran lo que en ondas de Elliot sería la onda tres.

Y no cuanta rotura se les presentara por delante.

Por más que muchos no lo consideren así, las mismas barras o las mismas velas japonesas son también indicadores, nos indican en primer lugar por donde anda el precio a través del tiempo y del espacio. Además nos indican en qué precio abrió un nuevo período, en qué precio cerró, así como su precio máximo y mínimo en ese mismo período. Las velas Heikin Ashi, lo mismo pero involucrando promedios en los precios.

Los puntos de pivote finalmente son medias móviles y las semejanzas entre un Parabolic Sar, un Rsi de 14 períodos y una media móvil de 50 períodos resultan idénticas.

Al respecto de las medias móviles en general, resulta muy chabacano definir nuestras entradas al mercado si los precios están o no por encima de la media.

Eso es asumir que el precio siempre está en tendencia y no es así.

Puede o no estarlo, puede estar pero dejar de estarlo en cualquier momento.

Y el hecho que los precios no estén en tendencia ahora no significa que lo estarán mañana, podrían permanecer así durante un largo período de tiempo.

Si se fijan, en todo este capítulo, lo más mencionado es el precio, pero siempre en segundo plano.

## CAPÍTULO II

---

### IDEAS CLARAS SOBRE LOS INDICADORES Y EL ANÁLISIS TÉCNICO

Y ese es justamente el peligro que tiene centrarse en los indicadores.

Normalmente un conductor presta el 99,9% de su atención en la carretera y lo que pueda surgir en ella, para eso tiene un enorme cristal delantero, ni siquiera voltear a ver la palanca de velocidades.

Quizás en algún momento de reojo mirará el indicador del tanque de combustible, y estoy seguro que el indicador de aceite lo mirará hasta que este se canse de encender la luz de alerta.

Tal vez hasta entonces.

Y es que la atención debemos prestarla al precio y lo que pueda surgir en su entorno.

Suele decirse, “*tal análisis, tal expectativa debe apoyarse con otros indicadores técnicos...*”

Esto suele decirse por que a veces somos muy dados a repetir como loros lo que escuchamos, o a pasar pelota... pero decirlo y hacerlo ya es necesidad.

El ciego le pregunta al cojo y este a su vez lo confirma con el sordo, finalmente dejemos que el mudo decida.

Por que todos tienen algo en común, y es que por más compleja o innovadora que sea su formula y su concepción, siempre serán incapaces de predecir el futuro.

En cambio pueden resultar útiles si los utilizamos sencillamente como lo que son.

No obstante todo lo mencionado hasta ahora, son muchos los analistas técnicos que basan sus elucubraciones en el uso de indicadores técnicos. Muchos de ellos sueltan frases como esta: *el MACD, el RSI, y hasta el estocástico dicen lo mismo, tal activo esta sobre comprado...*

Al CCI (commodity channel index), ya no lo consideran por pastoso y pasado de moda, y menos mal... eso ya sería echar montón.

¿Cómo no van a decir lo mismo si todos pretenden lo mismo?

Por otro lado y por más que un cierre de vela por encima de determinado nivel sea o no apoyado, confirmado, aclamado por decisión unánime por todos los indicadores, analistas, y sentimiento de mercado, es algo que al precio le da exactamente igual.

Ténganlo en cuenta.

## CAPÍTULO II

---

### IDEAS CLARAS SOBRE LOS INDICADORES Y EL ANÁLISIS TÉCNICO

Y cuando hablamos de niveles de fibonacci sepán que el precio piensa lo mismo de estos... le da lo mismo.

El precio irá a donde más le convenga.

Estos niveles son simples instrumentos de medición y no de dirección.

La medición es muy útil para la gestión, pero no para en principio adivinar la dirección que tomará el mercado.

Podemos estar horas y horas hablando de lo mismo, pero quiero hacer una anotación que bien podría despertar el genio del amable lector.

Todo lo hasta ahora comentado es lo que piensa la mayoría de los traders. Bien, ahora pensemos un poco, ¿qué es lo que necesitan los grandes actores del mercado para poder entrar y salir del mercado?

Necesitan un sinnúmero de traders que sean fácilmente previsibles y que hagan exactamente lo contrario que ellos, es decir; tener a quien venderle cuando compran y tener a quien comprarle cuando venden.

Recordemos siempre este principio; *la riqueza no se crea ni se destruye, solo cambia de manos.*

Dicho todo esto, y al igual que un buen análisis fundamental se trata de identificar y determinar si un precio actual es más bajo de lo que debería o podría estar, del mismo modo debe ser enfocado un buen análisis técnico.

El resto es solo gestión de los diferentes escenarios que se puedan presentar.

Espero que hasta aquí tengamos una fotografía más o menos clara de las formas y comportamientos del *dump money*, es decir del dinero tonto y en contraparte de como se comporta el *smart money*, es decir; el dinero inteligente.

Y recordemos que todo es a la inversa, de ese principio que llamo de lo inversamente proporcional, en donde el inteligente busca no hacer tonterías, y el tonto busca hacer cosas inteligentes.

Pues lo mismo pasa con el dinero, que al fin y al cabo, todo se parece a su dueño...

## CAPÍTULO III

---

# PERDER EL MIEDO DE ENTRAR EN EL MERCADO

Por definición y hablando de un mercado, el acto de comprar barato nunca representa un riesgo, sino acto con muchas probabilidades de ganar dinero, de obtener un beneficio. Al contrario si lo que se compra es caro. Sin embargo debemos de fluir con el tiempo y así no chocaremos con el mercado, no estaremos enfrentados con este sino que en general, siempre estaremos a favor.

### **¿Cómo fluir con el mercado de forma sencilla?**

El que compramos algo a un buen precio de forma que podamos venderlo obteniendo un beneficio, no significa que podamos hacerlo en el transcurso de la próxima hora.

Este punto es muy, pero que muy importante aunque nunca se trate en los ambientes del trading.

Es algo que hay que aprender, aceptar, y que finalmente hay que asumir.

El no hacerlo podría anular todas nuestras acciones, incluso ponerlas en nuestra contra.



## CAPÍTULO III

---

### PERDER EL MIEDO DE ENTRAR EN EL MERCADO

¿Recuerdan lo que hablamos de la prisa y de como la prisa es lo contrario de la paciencia?

Hasta ahora habíamos hecho todo bien, compramos barato, dimos un uso correcto a los indicadores, o no los utilizamos cosa que también es correcta, hicimos un buen análisis técnico, pero...

Ya nos entró la prisa, y de la prisa sigue la desesperación. Estos sentimientos nefastos nos harán destruir todo nuestro buen trabajo previo y a cambio nos traerán resultados igual o más nefastos.

O sencillamente nos desesperaremos y saldremos de mercado y acto seguido este comenzará a subir como la espuma. Esto podría hacernos volver pero ya sin la seguridad ni las ventajas previas y todo puede terminar incluso en pérdida.

Si la prisa ve nota que la tenemos a raya, irá por refuerzos y vendrá con su no menos nefasta amiga; la euforia.

Esta euforia aunque nos engaña con sentimientos de falsa felicidad puede resultar más nociva que la desesperación y convencernos fácilmente de terminar cayendo en lo que tanto habíamos evitado; el apalancamiento.

Llegados a este punto hemos perdido la libertad, estamos a total merced de los caprichos de todos estos demonios del trading.

Y a partir de ahí no es que intenten salir a nuestras vidas, sino que los dejamos entrar a nuestro trading.

La solución es mucho más fácil de lo que puede parecer una vez les tenemos identificados. Y no es otra que no darles poder.

El poder se lo damos nosotros mismos y este va *in crescendo* a medida que va tomando cada milímetro de control de nuestro accionar hasta que llegamos a un punto de no retorno.

Si hurgamos en el árbol genealógico de la prisa, pronto iremos conociendo sus orígenes más funestos.

Es a todo esto a lo que si acaso deberíamos tener miedo de dar entrada, pero no a las entradas al mercado.

## CAPÍTULO III

---

### PERDER EL MIEDO DE ENTRAR EN EL MERCADO

A modo de indicador, este sí implacable... tengamos por cierto que si no sentimos completamente confortables al entrar al mercado, es por que algo no estamos haciendo bien y estamos muy lejos de ganar dinero como seguramente es lo esperado.

Pero no se preoculen, el tener todas las condiciones para entrar en el mercado y sentirnos al cien por ciento cómodos es muy sencillo.

Solo hace falta no tener prisa. Y ciertamente una vez identificado el problema, esto nos resultara muy simple.

Si la prisa se intenta aferrar a nuestro trading desde factores externos, como puede ser la necesidad, consigan un trabajo.

Incluso si no tienen esa necesidad el trabajo u otra actividad les terminará siendo más que rentable en el trading aunque sea de forma totalmente invisible y pasiva.

No sean como quien siembra un frijolito y se le queda mirando intentando ver como crece. Eso es llamar a la prisa y esta vendrá corriendo a toda prisa, faltaría más...

¿Qué esperaban?

El trading por más que muchos presuman y pregonen que es un estilo de vida o que simplemente se puede vivir del mismo, siempre debe ser una segunda actividad, un método efectivísimo de ahorrar, de crecer nuestros ahorros, pero siempre sin prisa. Es una contradicción pretender un estilo de vida o una forma de vida exclusivamente del trading.

¿Acaso a alguien le parece un estilo de vida deseable o una forma sana de vivir del trading depender de que el precio suba a un nivel determinado para poder pagar el alquiler o la tarjeta?

¿Vivir sin trabajar?

¡Que repugnante!

Cuanto talento desperdiciado y en cambio soñar con estar sin hacer nada al lado de una piscina.

Eso entre otras cosas atraerá la prisa y todas las consecuencias no tardarán en aparecer.

La prisa siempre tiene prisa.

## CAPÍTULO III

---

### PERDER EL MIEDO DE ENTRAR EN EL MERCADO

Cuando entremos al mercado hagamos todo con calma, todos y cada uno de los procedimientos.

Sin embargo tenemos un “seguro de vida”, el no apalancar nuestras operaciones hará que todos nuestros errores sean de consecuencia menor.

No debemos preocuparnos en cambio ir aprendiendo de nuestras propias experiencias.

En lo general recomiendo no juntarse con gente que tiene prisa o que proyecta cualquiera de sus síntomas. Esto incluye a la gran mayoría de los analistas ya sean técnicos o fundamentales, por supuesto a la gran mayoría de los periodistas e informadores económicos, recuerden que sus motivos son otros que no el trading sino captar la atención.

¿No han notado que se ponen muy intensos con una noticia como si nos fuera la vida en ello?

Evítenlos, todo lo que les haga perder la calma en el mercado, es de evitarse.

Céntrense en vez en sus propios procedimientos y esperen los resultados con calma.

Los resultados son eso, resultados. Y estos son buenos si los procedimientos se hicieron de forma correcta, y son malos si no...

¿Que podemos temer entonces?

Nadie nos detendrá... cada operación pequeñita, incapaz de hacernos daño independientemente del resultado será como una pequeña gota de agua que alimenta un caudaloso río.

Y es entonces cuando podrán decir que tienen un capital, un patrimonio y si acaso podrán decir que viven de sus rentas mientras usan todos sus talentos en cosas de provecho, pero nunca vivir del trading.

¿Quién puede tener miedo a esto?

Simplemente no cambien camino por vereda y todo irá bien...



# CAPÍTULO IV

## ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

### El apalancamiento financiero

Una vez tenemos claro que el apalancamiento financiero es un multiplicador para bien y para mal, demos tener también claro lo siguiente: el trading consiste en hacer muchas operaciones, es decir que consta de muchos eventos y no solo de uno. Por lo tanto si utilizamos un nivel de apalancamiento capaz de dañar nuestra cuenta si no en un solo evento sí en una serie de eventos, en una mala racha por ejemplo, esto solo significa que el apalancamiento más bien es para mal y no para bien, por lo tanto estamos haciendo terriblemente mal.

### La Naturaleza del Crecimiento

Existen muchos libros, sitios web y demás que hacen recomendaciones sin sentido al respecto, como aquella de arriesgar un 2% de la cuenta, que ademas de ser vaga es uno de los peores consejos que se pueden dar a un trader, sencillamente por que es mandarlo a la línea de los perdedores directo y sin escala.

Desde el desconocimiento y sin responsabilidad, de siempre es muy fácil opinar y aconsejar. Pero pongan atención en el siguiente gráfico.

En el se muestra el comportamiento de una cuenta de trading y por lo tanto su esperanza matemática cuando una cuenta sobre pasa el punto de no retorno en cuanto a riesgo se refiere.

Es decir; cuando una cuenta se apalanca más de lo debido.



## CAPÍTULO IV

---

### ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

Sobra decir que está condenada al fracaso desde el mismo momento en que fue *fondeada* esa cuenta. No importa cuando dinero se haya depositado en esa cuenta. La línea de color morado representa la velocidad con la que caerá el saldo a cero. Claramente esa misma línea de adelantará a la línea verde tanto y de forma tan violenta que no le dará tiempo apenas de ver algún tipo de beneficio parcial si quiera.

El encontrar el factor que he utilizado además de ser un cálculo matemático, se basa también en la lógica y en mi larga experiencia si cabe aún más. En este caso ya tiene que ver el valor de la volatilidad de un activo lo cual si bien no cambia el resultado final, siempre será negativo... si en cambio lo acelera.

Debemos pensar que en el trading ya de por sí partimos con una desventaja, que no es otra que el spread.

Son muchos los traders que sienten debilidad por el *scalping* y los resultados rápidos, esto se da tanto los novatos como los experimentados pero con ambición desmedida, la cual con el tiempo se descompone en sueños, pérdida de la noción del tiempo y ceguera entre otras cosas. Estos suelen encontrarse muy fácilmente en los mercados de futuros.

Bien, pues en esta observación, el spread representa hasta un 10% de desventaja ya de inicio. Pongamos de ejemplo un spread y/o comisiones que representen 1 punto. Y si en este caso el objetivo está a 10 puntos de distancia, ese 1% ya representa ese 10% de desventaja, que a fuerza de repetición carece de cualquier tipo de ventaja matemática. Todo lo contrario.

Para explicarme mejor para los traders que se inician; esto se parecería mucho a si un equipo de fútbol tuviera que jugar toda la temporada con el criterio de gol de visitante, es decir que sus goles a favor valdrían menos que los goles recibidos.

El objetivo real del trading, aunque quizás nadie se los haya dicho o quizás nunca se lo hayan planteado de esta forma; es obtener todas las ventajas posibles y en cambio anular cuanta desventaja sea posible.

Cuando tengan este *setup* es cuando comenzarán a ganar dinero de forma constante y no antes.

Por lo tanto es cuando comenzarán a ver en la realidad lo que tanto esperaban del trading.

## CAPÍTULO IV

---

### ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

Como bien pueden ver, amigos lectores, el trading no es más que otro negocio rentable siempre y cuando reúna los mismos requisitos que cualquier negocio rentable. Y estos no son otros que tener más ventajas que desventajas.

¿No era esto lógico desde el principio?

Al menos debería, pero es muy poco y a veces nada lo que conocemos acerca de la naturaleza del crecimiento.

Lo que debe bastarnos por ahora, es saber que el crecimiento siempre es exponencial, aunque Thomas Malthus no este de acuerdo. Siempre es exponencial. Por lo tanto el decrecimiento también.

Lo anterior nos lleva a la siguiente y muy importante consideración; por lo tanto mientras más crece una cuenta más pronto puede caer. El tiempo siempre está asociado al crecimiento. Es por eso que decimos cosas como esta:

$$a = 1m/s^2$$

En este caso el incremento de la velocidad es un crecimiento en la misma. Es por esto que todo crecimiento es exponencial. Esta es una fuerza bruta que como todas las fuerzas del universo podemos utilizar a favor o en contra.

La cuestión viene que cuando no conocemos o ignoramos una fuerza natural difícilmente podremos utilizarla a favor, y en ese caso irá en nuestra contra.

¿Comprenden ahora?

Estoy completamente seguro que no faltarán quien sienta tentación de desviar el tema a las matemáticas, pero esto es un libro de trading y mi intención es mostrarles el camino fácil y no entablar debates matemáticos.

¡Por que existe el camino fácil!

Afortunadamente ahora que sabemos que existían aspectos quizás hasta ahora desconocidos para nosotros, sabremos en que puntos tenemos que actuar.

A medida que anulemos desventajas e incluso que las pongamos a nuestro favor, a medida que tendremos un sistema de trading completamente operativo.

¿Se dan cuenta que no hacía falta hablar de lo mismo?

Para eso ya existen muchos otros sitios web, libros, seminarios y demás.

## CAPÍTULO IV

---

### ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

Esto es lo que sucede cuando comenzamos a igualar las cosas de cara al mercado. Cuando comenzamos a dejar de ser el objetivos de una de las mayores desventajas que existen y de las más destructivas.

Lo vemos en el siguiente gráfico:



Las cosas comienzan a estar parejas, nuestras posibilidades han crecido mucho. Se diría que en un escenario así ya podemos depender mucho más de nuestras habilidades como traders.

Sin embargo es muy pronto para asegurar esto. No faltarán quienes se sientan sobrado, yo no...

Mi intención al mostrarles este gráfico es enseñarles como corrigiendo, "calibrando" la maquinaria aún antes de abrir una cuenta, sino más bien haciendo los ajustes en nuestro plan de acción, las probabilidades se van ajustando a nuestro favor.

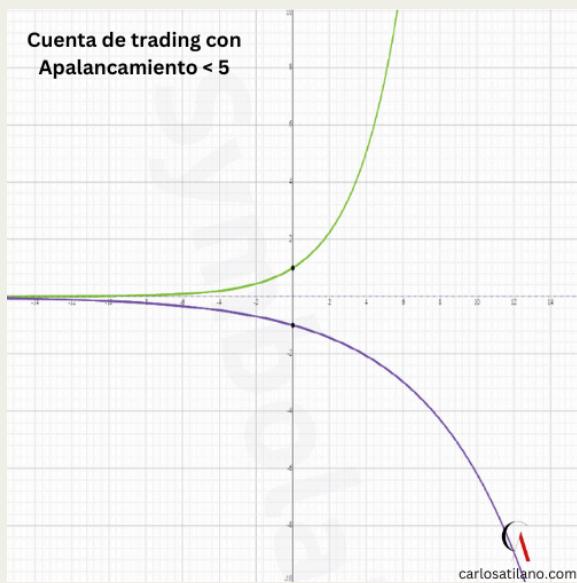
## CAPÍTULO IV

---

### ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

Es verdad que hay muchos traders con tanta confianza en sí mismos y una estrategia ganadora que no necesitan nada de nadie ni saber nada.

Sin embargo observen el siguiente gráfico.



Prefiero mil veces tener una ventaja como la que muestra el gráfico que ser un *mega trader number 1*

¿Acaso Ustedes no?

¿Para qué quiero un escenario parejo si puedo tener uno con ventaja?

Máxime si se como crearme ese escenario por mí mismo, y se que el apalancamiento es solo un aspecto que puedo modificar.

Finalmente esto es como un enorme ecualizador en donde todos los aspectos del trading funcionan bajo los mismos principios.

## CAPÍTULO IV

---

### ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

Seguramente es inmoral y es algo que no haría, por ejemplo; jugar una partida de ajedrez utilizando tres reinas mientras mi oponente solo utiliza una. De la misma forma jamás me plantearía si quiera dedicarme a la usura, pero en el trading la cosa es distinta.

El trading es un juego de ventajas y desventajas y de ninguna forma voy a renunciar a tener cuantas más ventajas mejor.

Toda ventaja que no tome se convertirá en desventaja y actuará en mi contra.

Esta que les planteé es solo una de ellas... hay muchas más...

A partir de este punto se abre todo un mundo, un universo de nuevas formas y no hacer más que crecer las ventajas.

Todo se andará...

Una pequeña observación desde la experiencia...

Si el amable lector cree que apalancando una cuenta muy poco o nada, entonces ganará muy poco dinero o nada, está totalmente equivocado.

Al punto que llega un momento en que en muchas ocasiones no se puede llegar a entender de donde salió tanto dinero en tan poco tiempo.

Una cosa si es cierta y aquí vuelve a entrar ese principio que les comenté en capítulos anteriores y es el de lo inversamente proporcional. Que como también les comenté, y ahora lo vuelvo a repetir, siempre estará presente en todos los aspectos del trading, incluso diría que de la vida.

Lo mismo sucede con la naturaleza del crecimiento y además suelen ir unidos.

Esto quiere decir que una cuenta no puede crecer en la realidad, tan rápido como puede caer, todo esto en el tiempo y de forma consistente y sostenida. Es decir que puede ocurrir un día, pero no de forma constante.

Sin embargo la velocidad de crecimiento sigue siendo exponencial también.

No obstante existen técnicas de aceleración que además acrecentarían nuestra ventaja.

Algo importante es que exactamente lo mismo ocurre en el mercado, es por eso que muchas veces ven que lo que ganó en tres días lo perdió en uno.

## CAPÍTULO IV

---

### ADMINISTRAR NUESTRA CUENTA Y NUESTRAS POSICIONES

Pero entrar en esos terrenos ya es entrar en la técnica.

Baste saber que quien cambie riesgo por tiempo y viceversa, se verá fuertemente beneficiado, o fuertemente afectado.

En lo personal prefiero administrar mi tiempo que el riesgo, este no lo quiero ni en pintura... no lo sé...

Será que ya tengo una edad como para andar con riesgos inútiles...

Para que todo esto no quede únicamente en parrafada... les dejo un sencillo sistema de administración de posiciones muy fácil de seguir:

*El tamaño de su posición = al tamaño de su cuenta x N*

*donde N = al apalancamiento adecuado y puede ser; 1 a 1, 1 a 2 y hasta 5*

*Ejemplo;*

*Tamaño de posición = 200 usd x 5*

*con lo cual operaré con un microlote que es equivalente a 1,000 unidades*

Existe un punto en donde el uso del stop loss por ejemplo se invierte, y este se usa a favor y no en contra como les suele ocurrir a la mayoría de los traders

Finalmente, la suma de buen manejo de las posiciones dan como resultado una buena administración de cuenta.

No hay más...

# CONCLUSIONES

---

A veces las comparaciones y las semejanzas sirven para ampliarnos la visión de forma efectiva e inmediata.

Ya sea que seas trader, inversionista, ahorrador o simplemente curioso te puede gustar la siguiente comparación, por que a fin de cuentas ¿A quién no le gusta ganar dinero?



En este gráfico vemos la diferencia entre simplemente ahorrar, y ahorrar logrando incrementar ese mismo ahorro.

A más tiempo pasa, más notable es la diferencia. Y es que como comentamos anteriormente, el tiempo tiene mucho que ver en todo esto. Solo se trataba de calibrar algunos de los aspectos.

De la misma forma que se calibra la entrada de combustible a un motor. Cuando comprendemos y tenemos experiencia en motores, sabemos que menos es más...

## CONCLUSIONES

---

Por lo tanto ni falta que hacía arriesgar nada.

Todo lo contrario, cuanto más arriesgamos menos ganamos mientras que cuanto menos arriesgamos más ganamos.

Quien quiera, póngalo a prueba...

Una vez tenemos estos elementos, bien podemos pensar que no es lo mismo tener una alcancía, un cochinito de barro en donde depositamos nuestros pequeños ahorros... que un cochinito de barro capaz de engordar por si no por sí solo, si que le basta tan solo lo que ya tiene dentro.

El resto depende de nosotros, pero será fácil conseguirlo tan solo siguiendo eso sí, a rajatabla la siguiente premisa: nunca poner en riesgo lo que tiene dentro y de eso ya tienes una guía en el capítulo IV.

Mucha gente prefiere tener una pequeña cuenta de ahorro en su cuenta de banco, o incluso en un plazo fijo a una tasa de rendimiento predeterminada.

Y no está mal, yo no entro en eso, faltaría más. Además el trading no es para todos. Pero si tienes inquietudes o ya estás iniciado en el trading, si tienes que estar seguro de algo, y es que tu dinero ya está en el mercado, otra cosa es que no te des cuenta o no te den parte de el.

En cambio te den una pequeña parte. Y otra cosa, si crees que en el plazo fijo tu dinero está seguro, eso es por que no has leído con detenimiento tu contrato.

Otra pequeña observación, es que cuando tu manejas tu propio dinero con diligencia, no es difícil que 200 dólares en tus manos te rindan más que 1,000 o 2,000 y si acaso aún más, en otras manos, por ejemplo en las del banco.

Además tendrás nuevas experiencias y conocimientos en muchos campos.

Finalmente, no es lo mismo picar piedra que construir un castillo. No es lo mismo trabajar incluso en un Macdonald's que trabajar en un Macdonald's sabiendo que tienes tu as bajo la manga...

Y este no hace más que crecer...

# AGRADECIMIENTO

---

Amigo lector, hemos llegado al final de este pequeño libro que espero te sea de muchísima utilidad y sea un granito de arena para ayudarte a cumplir tus sueños. Y recuerda, nunca cambies camino por vereda...

Un trader serio utiliza a un bróker serio

Abrir cuenta real en Vantage