

FEDERICO BUSTOS

EL TRADER DE LA CALLE



"Bienvenido a mi mundo, donde
incluso tu puedes ganarle a
los mercados"



KMTU TRADING

**INCLUYE ESTRATEGIAS
PROFESIONALES DE INVERSIÓN**

FEDERICO BUSTOS

UN TRADER DE LA CALLE

*He escrito este libro para inspirarte y mostrarte que cualquier persona que lo desee tiene posibilidades de triunfar en grande.
Que nadie te ponga límites y que tu vida esté llena de éxitos.*

Realmente quiero que triunfes en los mercados y que consigas realizar tus sueños. Más allá del dinero, las historias de éxito de mis alumnos son grandes motivaciones y me gratifican el alma.

El libro también cuenta con videos de soporte para los tópicos más complejos. Los capítulos que cuentan con videos de soporte, tienen el enlace al principio de dicho capítulo.

En el capítulo 4 encontrarás el enlace web para acceder a este bonus. ¡Que lo disfrutes!

Un mensaje especial para ti

Antes que nada, quiero agradecerte por tu tiempo y por depositar tu confianza en mis conocimientos. Estoy seguro que, en menor o mayor nivel, este libro te ayudará a mejorar diferentes aspectos de tus inversiones principalmente y de tu vida en general.

Pero realmente necesito tu ayuda, cada libro que escribo, cada tutorial o vídeo que grabo lo hago con las intenciones de ayudarte a lograr la mejor versión de ti mismo. De corazón deseo que triunfes y que tu vida esté llena de éxitos.

Mi objetivo personal como mentor es poder ayudar a la mayor cantidad de gente posible a realizar sus sueños, a lograr sus objetivos y a vivir sus vidas de la mejor manera posible.

Por eso necesito que me ayudes. Si realmente disfrutas de la lectura de este libro, encuentras tips y consejos que te ayuden a mejorar de alguna manera tu vida, quiero pedirte por favor que me ayudes a compartirlo de la manera que te sea posible.

Si puedes dejarme un comentario en Amazon compartir el libro, ya sea en las redes sociales o con tus amigos me estarás ayudando de gran manera.

Unamos fuerzas y trabajemos en equipo, de esta manera avanzaremos más rápido en la vida. Es momento de que tú y yo le demos al mundo que las personas comunes podemos alcanzar grandes metas y cumplir nuestros sueños.

Derechos de autor y renuncia de responsabilidades

Todos los derechos están reservados.

El autor se reserva todos los derechos de publicación en cualquier idioma.

Según lo dispuesto en el Código Penal vigente ninguna parte de este libro puede ser reproducida, grabada en sistema de almacenamiento o transmitida en forma alguna ni por cualquier procedimiento, ya sea electrónico, mecánico, reprográfico, magnético o cualquier otro tipo sin autorización previa y por escrito.

El contenido de este libro está protegido por la ley vigente que establece penas de prisión y/o multas a quienes, intencionadamente, reproduce o traten de plagiar, ya sea en parte o el completo de esta obra literaria.

La información contenida en este libro es con fines de información general y educacional.

Cualquier inversión mostrada en fotos o técnicas explicadas tienen un fin ilustrativo solamente.

Resultados logrados en el pasado no garantizan qué se repetirán en el futuro. Los bienes financieros pueden subir, como también pueden bajar y conllevan un grado de riesgo de capital.

No todos los productos de inversiones se acomodan a la necesidad de los inversores. Aunque los ejemplos dados son experiencias y estrategias aplicadas en el pasado, el fin de este contenido es de carácter educativo. Federico Bustos es un inversor privado y educador, sin embargo, no es responsable por las operaciones, ganancias o pérdidas que los estudiantes puedan tener en la aplicación de estos conceptos.

Prefacio

En este libro he reflejado el balance necesario para poder tener éxito en cualquier actividad, más allá del mundo de las inversiones.

Por una parte, el balance entre la teoría y la práctica. En cada capítulo he dejado mis mayores esfuerzos para enseñar ambos lados de la ecuación, transmitir el conocimiento técnico necesario para hacer *trading*; y, por otra parte, la práctica necesaria para que el lector se sienta lo más cómodo posible en el campo de acción.

En el libro he reflejado el principio de Pareto, el cual explica que existe una ley aproximada del 80/20, donde el 20% de la población tiene el 80% de las riquezas; el 80% de tus ingresos son adquiridos a través del 20% de tus clientes; el 20% de tu tiempo lo usas para hacer el 80% de tus actividades útiles, y así en general.

Siguiendo la teoría de Pareto, descubrirás que el 80% del contenido de este libro es el resultado de los mejores libros que he encontrado, entre ellos libros de psicología, estrategias, velas japonesas, ondas de Elliott, Fibonacci, indicadores y modelos de inversión. Algunos de ellos en inglés y otros ya traducidos en español. El 20% restante son teorías y estrategias desarrolladas por mí, que he aprendido y aplicado día a día en el campo de inversión.

***Nota:** Sobre el final del libro he incluido algunas de mis estrategias favoritas. Sin embargo, te recomiendo que leas el libro por completo, no te saltes ningún capítulo, ya que puedes perder información esencial.*

El principio de este libro se enfoca en la mentalidad o actitud correcta para participar en los mercados –luego hablaremos de la parte técnica–. Mi experiencia como docente me ha demostrado dos cosas fundamentales respecto a este tema.

Primero, todas las personas que vienen al mundo del *trading* piensan que los *traders* tenemos un “secreto”, que escondemos una estrategia que nos hace ganadores y hasta invencibles en los mercados. Nada puede estar más lejos de la realidad que esta creencia.

Un *trader* profesional tiene una o varias estrategias que siguen al pie de la letra y, como resultado, logran tener una “ventaja” en los mercados, pero lo más importante es la actitud o mentalidad del inversor. Es la frialdad y cálculo en la ejecución de sus estrategias lo que lo vuelve exitoso.

Presta mucha atención a la primera parte del libro, tener la actitud correcta es la base para ser exitoso en los mercados.

Segundo, es la falta de información en este aspecto de inversión. Tal vez sea porque hablar de “mentalidad o actitud de inversión” no vende, no causa atracción de clientes o, simplemente, quien habla de *trading* poco o nada sabe al respecto.

Como resultado, he filtrado el mejor contenido disponible –descartando toda la información innecesaria– y lo he combinado con mi propia experiencia, que me ha permitido lograr los resultados que he obtenido.

CONTENIDO

Prefacio

Introducción

PARTE I: PONIENDO LAS COSAS EN SU LUGAR

[Capítulo 1: La oportunidad frente a tus ojos](#)

[Capítulo 2: Todavía no sabes lo que no sabes](#)

[Capítulo 3: La mentalidad microondas](#)

PARTE II: COMENCEMOS A HACER *TRADING*

[Capítulo 4: *Trading* al nivel más básico](#)

[Capítulo 5: Entendiendo los mercados](#)

[Capítulo 6: Subiendo de nivel](#)

[Capítulo 7: Usando Análisis Técnico](#)

[Capítulo 8: Análisis Técnico – Precio-Acción, nivel I](#)

[Capítulo 9: Análisis Técnico – Precio-Acción, nivel II](#)

[Capítulo 10: Análisis Técnico – Patrones](#)

[Capítulo 11: Análisis Técnico – Ondas de Elliott, nivel I](#)

[Capítulo 12: Análisis Técnico – Ondas de Elliott, nivel II](#)

[Capítulo 13: Análisis Técnico – Ondas de Elliott, nivel III](#)

[Capítulo 14: Ciclos Económicos – Economía en crecimiento](#)

[Capítulo 15: Ciclos Económicos – Economía en retroceso](#)

[Capítulo 16: Análisis Técnico – Introducción a indicadores](#)

[Capítulo 17: Análisis Técnico – Indicadores sobre precio](#)

[Capítulo 18: Análisis Técnico – Indicadores bajo el precio, parte I](#)

[Capítulo 19: Análisis Técnico – Indicadores bajo el precio, parte II](#)

[Capítulo 20: Bonus para inversores en acciones](#)

PARTE III: TU PLAN DE INVERSIÓN

[Capítulo 21: Tu propia escuela de aviación](#)

Capítulo 22: La mentalidad correcta de inversión

Capítulo 23: Bróker, gráficas y administración del riesgo

Capítulo 24: *Swing trading* o *day trading*

Capítulo 25: Los 6 elementos de un *trade*

Capítulo 26: Gestión del *trade* (cont. de los 6 elementos)

Capítulo 27: Estrategias - Introducción

Capítulo 28: Estrategias – Estrategia I (Continuidad de tendencia)

Capítulo 29: Estrategias – Estrategia II (Fin de tendencia)

Capítulo 30: Estrategias – Diseña tu propia estrategia

Conclusión

Acerca de Komtu Trading

Agradecimientos

Agradecimientos especiales

Sobre el autor

Índice

Introducción

Quiero dar las gracias a Nicole Elliott por dos grandes razones. Ante todo, por escribir la Introducción del libro, pero también por el esfuerzo de escribir en español.

Nicole es una Analista profesional, muy reconocida en diferentes partes del mundo y aunque habla fluidamente 5 idiomas, el español no es su idioma principal.

Me gusta el título de este primer libro de Federico Bustos. No porque sea escrito en mayúsculas, ni por las palabras, sino porque uno lo lee en círculo y tiene el dibujo del caracol que representa el dinero. Todos estos elementos son totalmente apropiados a la idea que ser trader es un círculo de aprendizaje en el cual uno tiene que invertir tiempo y dinero.

Yo, como Trader en bancos internacionales y Analista técnico de mercados con 35 años de experiencia, sigo aprendiendo, intentando mejorar mis sistemas, leer y pesquisar más cada día. Uno no puede ser complaciente, ni arrogante, y los mercados no garantizan nada. Pero es una búsqueda fascinante, que requiere una agilidad mental y una disciplina militar –o Presbiteriana, en mi caso–. La satisfacción no es solamente monetaria, sino también intelectual.

Este libro, de forma accesible, fue escrito por alguien que entiende a personas, personajes y modos de enseñanza. Tiene todas las técnicas que un profesional precisa al ser un libro tanto para principiantes como para los que han empezado hace tiempo.

Será un buen punto de partida para las miles de personas de habla hispana –en un ramo donde la mayor parte de la literatura es en inglés–. (Y por favor, evitar a todo costo Google Translate. El mundo de las finanzas es demasiado difícil para cortocircuitos de este tipo).

Conociendo a Federico vía el Society of Technical Analysts en Londres, les puedo decir que él es interesante, educado y, más importante, un excelente educador. Su academia tiene muchos años de experiencia en formar centenares de traders.

Su entusiasmo por este tema es palpable y, con un inglés súper bueno, se ha dedicado durante muchos años a explicar cómo invertir en los mercados globales.

En el mundo de hoy, donde las tasas de interés son tan pequeñas, entiendo perfectamente por qué las personas quieren disminuir el costo de invertir y tomar control de su dinero.

Nuestras vidas tienen un tiempo definido. Sabemos que el aprendizaje es importante. Mejor empezar lo más pronto con un profesional con experiencia y de confianza. Este libro será un primer, y muy importante, paso. Yo se los recomiendo. **Nicole Elliott**, Analista Técnica, Inversora Privada.

PARTE I: PONIENDO LAS COSAS EN SU LUGAR

Antes de avanzar en la lectura, es importante que entiendas que es vital tener la *mentalidad de inversión* correcta.

Este mundo es un juego mayormente psicológico, muchos inversores profesionales, así como *coaches* de inversión, afirman que el 95% de tu éxito en *trading* depende de tener la actitud correcta. No sé si exactamente el número es 95%, pero lo que sí te aseguro es que debes tener una visión clara de ti mismo, tus estrategias y tus objetivos personales, y muchas veces tendrás que luchar contra tu peor enemigo, tú mismo.

Como notarás, a lo largo de esta parte del libro hay muchas cosas que deberás aprender a observar desde otras perspectivas. Esto te dará la oportunidad de ver qué te está esperando al final de este recorrido, siempre que estés dispuesto a dar lo mejor de ti en todo momento, y ser lo suficientemente paciente y constante para lograr dominar los mercados.

En otro sentido, hay ciertas cuestiones negativas que debes saber, y que aparecen enumeradas en los primeros capítulos. El motivo por el que detallo estos puntos negativos en la primera parte del libro es para que comprendas el entorno de este mundo, no te generes falsas expectativas y puedas armar un plan con objetivos realistas.

A medida que avancemos con el libro (Parte II), nos encontraremos con más información de carácter técnico y de *trading*. Toda la información que me parece necesaria para ser exitoso en los mercados está en ese capítulo.

Finalmente, me he enfocado en crear un *plan de inversión* (Parte III), donde puedas visualizar cómo alcanzar tus metas y objetivos. En ese punto del libro, te mostraré un resumen de toda la información proporcionada en la Parte II, con la cual podrás acceder a ideas que uso en mi día a día haciendo *trading*, entre ellas algunas de mis *estrategias*.

En la Parte III del libro, encontrarás un plan de acción, sencillo y claro de cómo hacer *trading*, pero primero debes aprender otros aspectos del mundo de la inversión que te darán las herramientas suficientes para llevar adelante tu plan.

Capítulo 1

La oportunidad frente a tus ojos

Bienvenido a mi mundo, el mundo de las inversiones en bolsa.

Seguramente, si estás leyendo este libro es porque has soñado en repetidas ocasiones poder vivir la vida al máximo, tanto relacionado con el dinero, como con la oportunidad de desarrollar tu intelecto y demostrarle al mundo que eres capaz de realizar grandes cosas en esta vida. Sea cual sea la razón por la que dediques tu tiempo a leer mi libro en lugar de hacer otra cosa, todos estamos aquí por la misma cuestión: **dinero**.

Ya sea que quieras darles la mejor educación a tus hijos, ayudar a niños de la calle o a tu iglesia, todo es más sencillo cuando hay dinero alrededor.

A la mayoría de nosotros se nos ha dicho que el dinero es malo, y que trae cosas malas, y otras miles de historias más. ¿Cómo puede un pedazo de papel ser malo? Es como si alguien te arrojara una piedra en la cabeza y tú culpes a la piedra por el daño causado, cuando obviamente es la persona que arroja la piedra la que está actuando de manera incorrecta. Así, el dinero es simplemente una fuente de poder, al igual que una piedra, un automóvil o, incluso, el conocimiento. Imaginemos a un programador que posea un avanzado conocimiento en informática, y ese conocimiento, por tanto, es poder. Con ese conocimiento y poder, el programador podría desarrollar una página web para ayudar a una asociación de beneficencia de niños en África, pero al mismo tiempo podría crear un virus y hackear miles de computadores alrededor del mundo. ¿Ves cómo la misma persona con el mismo poder puede actuar de maneras tan diferentes? Lo mismo sucede con el dinero, cuando la persona no sabe controlar ese poder es cuando las cosas no están bien, por eso está en tus manos manejar este poder de manera adecuada.

Piensa en positivo, permítete imaginarte con grandes cantidades de dinero en un lugar paradisíaco junto a tu pareja; piensa en ese ser querido y llévale al restaurante que tanto te gusta y disfruta de la comida; imagínate manejando el automóvil que deseabas, mientras sales a dar un paseo con las personas que tanto quieres. ¿Cómo puede eso ser malo?

Desde pequeños nos han enseñado una concepción errada sobre el dinero. A menudo escuchamos decir a nuestros padres u otros mayores “*Más vale pobre, pero honrado*”, o “*Eliges ser rico o ser feliz*”. Lo que nadie nos explicó es que se puede tener mucho dinero y conseguirlo honradamente, y que puedes ser rico y también ser feliz. Conozco muchas personas que tienen enormes cantidades de dinero, millonarios que son sumamente felices, y lo han conseguido todo de manera honrada e inteligente.

Cuando digo *inteligente*, me refiero a otro error común en nuestra forma de pensar. Probablemente has escuchado alguna de estas frases: “*Hay que trabajar duro para conseguir lo que se quiere*”, “*Te lo tienes que ganar con el sudor de tu frente*”, totalmente incorrecto. Las personas que tienen más dinero trabajan de 4 a 6 horas por día, algunos incluso menos, y si siguen trabajando duro es por pasión por lo que hacen, nada más. Se toman entre 6 y 8 vacaciones por año y, sin embargo, ganan 30 o 40 veces más dinero que el que gana una persona

promedio. Las personas que logran estos objetivos trabajan de manera inteligente, han encontrado un “sistema” que les permita generar ingresos de manera exponencial y sistemática.

Lo más fabuloso de este mundo de inversiones es la total y completa libertad en todos los aspectos. No conozco otro tipo de negocio que brinde tantas posibilidades como las que tienes en la bolsa de valores.

Puedes hacer tus inversiones desde la parte del mundo que quieras, trabajar de manera independiente y no tener una cartera de clientes a los cuales debas satisfacer, tampoco perseguirlos para que compren o te paguen.

Personalmente, hoy sigo trabajando por placer, el placer de seguir mejorando como ser humano y *el placer de poder enseñar a otras personas a conseguir esa libertad que tanto buscan*. Este es mi legado, esta es mi manera de devolver al universo la oportunidad más gratificante que he tenido, que es aprender a hacer *trading* en los mercados.

A esta altura del libro quiero que notes lo que está a tu alcance, que visualices el posible futuro que tienes frente a tus ojos. Pero también es necesario que entiendas que he escrito este libro basándome en la experiencia, en miles de horas sentado frente al ordenador haciendo inversiones y aprendiendo de mis propios errores.

Enfoca la inversión en bolsa como una carrera universitaria, como una nueva profesión. Si quieres tener éxito en cualquier profesión debes estudiar y obtener ciertos conocimientos que a veces resultan tediosos o aburridos.

He escrito este libro con la intención de instruirte, y hay áreas de *trading* que probablemente te resulten complicadas o tediosas, es parte del precio a pagar por tu libertad financiera, por llegar a cumplir tus objetivos.

Recuerdo que, cuando mis inversiones estaban empezando a tomar vuelo, un gran amigo me invitó a Barcelona para hablar de negocios. Él había comenzado un negocio de venta de productos electrónicos por internet y le estaba yendo bien, muy bien. Trabajaba desde casa, su facturación era muy grande y le permitía vivir muy bien, frente a la playa –seguramente el sueño de muchos–. La razón de su invitación fue que su negocio creció rápidamente y necesitaba ayuda, por lo cual me ofreció ser director de su empresa.

Más allá de la gran amistad con mi amigo, que nos divertimos juntos y tenemos muchas cosas en común, yo no quería tomar ninguna decisión apresurada y preferí pasar unos días con él y observar su día a día frente al negocio. Fue a partir de ese momento que empecé a notar la parte negativa del negocio y a darme cuenta que mi oportunidad en el *trading* seguía siendo mucho mejor. Mi amigo no pasaba menos de 16 horas al día frente al ordenador, recibía órdenes de sus clientes, luego tenía que hacer su trabajo administrativo y enviar la orden a su distribuidor.

Una vez que colocaba la orden del producto, había que esperar que el distribuidor tuviera ese producto en *stock*, que el envío llegara a tiempo y el producto sano. Ya llevado a cabo todo esto, el cliente tenía derecho a reclamar por algún motivo –muchas veces ilógico– y pedir la devolución de su dinero. Desde mi punto de vista, había muchos factores que escapaban de las manos de mi amigo y muchos problemas que podrían ocurrir en el proceso.

La decisión fue clara y luego de dos días le dije: “¡no, gracias!”. Ya veía con claridad que con el transcurso del tiempo podría lograr más dinero dedicándome a hacer *trading* un máximo de 4 horas por día, que trabajando como director de su empresa.

En ciertos períodos, en los que tengo otras prioridades, solamente hago *trading* por 30 minutos, hago mi análisis, pongo unas operaciones y me voy, me desconecto del ordenador y simplemente monitoreo mis operaciones a través del teléfono.

Antes de seguir avanzando con tu conocimiento en este atractivo mundo, debemos aclarar ciertos asuntos. Existen muchos instructores que saben poco sobre inversión, que prometen grandes resultados y generan falsas expectativas de lo que puedes lograr en este mundo.

Tal vez no te guste lo que vayas a leer a continuación, pero soy honesto y me gusta dejar las cosas en claro.

Capítulo 2

Todavía no sabes lo que no sabes

Como la gran mayoría de los principiantes, cuando empecé a hacer *trading*, cargaba dos bolsas. Una de ellas cargada de sueños, energía y ganas, muchas ganas. Y la otra totalmente vacía, buscaba llenarla de estrategias, técnicas y conocimientos de los mercados en general. Supongo que la razón por la cual te encuentras leyendo este libro en este momento es debido a que te encuentras en una situación muy parecida a la mía, tal vez diría que hasta idéntica.

Aquí comienza el problema, hay mucha información que desconoces, pero la peor parte es que *todavía no sabes que desconoces esa información*. Dicho de otra manera, cuando identificas un problema buscas una solución, así de fácil.

Para poder ilustrar este concepto, supongamos que tu automóvil deja de funcionar, miras el tablero de indicaciones y ves que el motor del coche no tiene aceite. Tienes un problema, pero tienes también una indicación, por lo cual puedes identificar la falla y simplemente debes llevar tu automóvil con un mecánico y solucionar el problema. Ahora, si el auto tiene una falla en el motor, pero tú no te das cuenta porque no ves ni escuchas el ruido, entonces no puedes identificar dicho problema. La cuestión consiste en que en algún momento el automóvil dejará de funcionar, pero ya será demasiado tarde para que lo puedas solucionar.

En el ejemplo anterior, la parte complicada es que ni siquiera sabes que existe un problema en el motor, así que mucho menos puedes pensar en buscar una solución. En la inversión en bolsa es algo diario tener problemas que no conoces y no puedes identificar, eso es normal ya que tu bolsa de conocimiento es limitada, o está vacía, y es fácil que te engañen o te muestren información falsa. Te sorprenderías al ver cuantos “educadores” están dando cursos y jamás han hecho una operación, tampoco cuentan con la información y actitud correcta para operar los mercados.

Así que ahí estaba yo, sentado frente de mi ordenador, buscando empresas que puedan darme la educación que necesitaba, que llenaran mi bolsa vacía, con información y estrategias para invertir.

La gran mayoría de las empresas que contacté eran grandes vendedores, el mayor enfoque de nuestras conversaciones se centraba en cuál era mi mejor método de pago, si prefería usar una tarjeta de crédito o débito. *Sus intenciones eran venderme y no educarme sobre los mercados*. Las conversaciones nunca se enfocaban en gráficas de inversión, y cuando eso sucede algo no está bien. Todas las empresas me prometían cosas parecidas, o hablaban con términos difíciles de entender, tratando de hacerme creer que tenían un “secreto guardado” o “técnicas secretas” que cambiarían mi vida financiera.

Tengo que considerarme una persona de suerte, ya que al momento de elegir a Lee como mi mentor, me encontré con uno de los mejores *traders/coaches* que había disponible. ¿Por qué digo *una persona de suerte*? Aquí comienza la parte más importante de este capítulo y es probable que no te guste.

Tristemente, como mencioné antes, la gran mayoría de las empresas que enseñan *trading* o los “*Gurús de inversión*” realmente no tienen idea sobre inversión o tambalean en la constancia de sus inversiones y raramente tienen dos meses consecutivos con ganancias.

Como verás, es muy fácil engañar a un principiante y aquí va la receta que suelen aplicar:

- Abren una cuenta con dinero Demo (o ficticio), graban un video y hablan de dos o tres tonterías justificando por qué ingresaron la operación o *trade*.
- Si pierden dinero, borran el video y comienzan nuevamente hasta lograr una operación exitosa, la suben a *YouTube* y le hacen creer al mundo que son los amos de las inversiones.

Te sugiero que sigas de cerca a tu *coach* o *trader* y, en el mejor de los casos, pídele que te deje verlo en acción, en vivo, que abra sus *charts* y haga *trading* frente a ti, pídele que te muestre su cuenta. Asegúrate que la principal fuente de ingreso de tu mentor sea a través de *trading* y no de enseñar a otras personas dando cursos y presentaciones en PowerPoint. En la actualidad, mi bolsa de conocimiento está mucho más cargada y puedo identificar a un verdadero *trader* en minutos, así como darme cuenta cuando alguien habla sin sentido.

En mayo 2016 estaba sentado en un bar en Málaga con mi amigo Matías. Mi *trading* estaba despegando de una manera increíble, logrando resultados fenomenales en mi cuenta, el mercado parecía decirme cuál iba a ser su próximo movimiento y yo estaba ahí, listo para llevarme los beneficios, una sensación de éxtasis difícil de explicar.

Aunque ya hacía mucho tiempo que tenía un crecimiento en mi cuenta bastante lineal y constante, en ese momento, había encontrado exactamente una armonía perfecta de los mercados, realmente empezaba a presentir qué iba a suceder en ellos con mucha exactitud, mi confianza estaba por los cielos.

Para llegar a este nivel tuve que leer mucho y practicar muchísimo más, esto no fue fácil, y a lo largo de este camino me encontré con una gran cantidad de material de poca calidad. Hoy he desarrollado un ojo bastante crítico que me permite ver si el material que tengo frente a mí es bueno o no.

Matías había encontrado un libro sobre una *trader* española que lo tenía muy animado e ilusionado. Mayormente esta *trader* promocionaba cómo “cualquier torpe” podría hacer dinero en los mercados y promocionaba que, con unos simples pasos en 30 minutos por día, un principiante podría suplantar el ingreso de su trabajo y ganarlo en la bolsa. Por lo cual, Matías me pidió que le diera una ojeada a su libro y opinara. En la última parte de su libro, había tres estrategias para lograr tus objetivos financieros en 30 minutos y así poder renunciar a tu trabajo. Mi enfoque fue directo a las estrategias.

No me sorprendí en lo más mínimo, las estrategias eran de bajas probabilidades y material que sencillamente puedes encontrar gratis por internet, creo que le garantizaban el fracaso a cualquier *trader*.

¡Cuidado! Con esto no quiero decir que los sistemas de esta persona no funcionen. Simplemente me parece de mal gusto recomendarle a una persona que renuncie a su trabajo y darle a entender que en 30 minutos por día generará un ingreso equivalente a su trabajo de tiempo completo, tan solo leyendo un libro y con un poco de esfuerzo.

En internet ronda mucha basura, sobre todo en *YouTube*. Si te sorprende tanta honestidad de mi parte pregúntate a ti mismo lo siguiente:

- ¿Por qué alguien te daría sus secretos gratis?
- ¿Por qué el “Gurú” compartiría sus estrategias sin recibir nada a cambio?
- ¿Para qué tomarse la molestia de grabar un video y subirlo a internet?

Si de hacer caridad se tratase, hay muchas asociaciones que necesitan ayuda y apreciarían su dinero.

En mi propia opinión, mi amigo Matías estaba muy emocionado porque se identificó con la idea de que cualquier persona, sin ningún tipo de experiencia, podría ganar dinero en la bolsa, pero sobre todo, creo que su gran ilusión se basaba en haber encontrado un “atajo” o manera rápida de cambiar su vida y lograr materializar sus sueños. Justamente esta situación abre la puerta para el siguiente capítulo de este libro y hablar de otra realidad.

Pido disculpas si he desilusionado a alguien o he destrozado sus sueños, pero me genera indignación que se les mienta a las personas y engañen con resultados falsos o expectativas imposibles. *Prefiero ser el verdugo que te diga la verdad y no el ilusionista que te haga imaginar una falsa realidad.* Mis disculpas nuevamente.

Capítulo 3

La mentalidad microondas

Lamento decirte que nos han mentido, la televisión nos vende constantemente ideas sobre cómo solucionar nuestra vida en dos meses. Seguramente has visto un infomercial sobre cómo tener unos abdominales admirables tan solo conectando tres cablecitos a tu barriga mientras miras televisión e ingieres una bolsa entera de Doritos. Tal vez escuchaste sobre cómo ganar \$3.996 dólares por mes sin esfuerzo, simplemente compartiendo un enlace con tus amigos o enviando una determinada cantidad de correos por día.

Y lo más fascinante es que puedes cambiar tu vida con tu tarjeta de crédito y tres cómodos pagos de \$39,90 dólares. Seguramente en ese infomercial fabuloso habrás visto a la rubia espectacular con una dentadura blanquísima y al muchacho con un *six pack* de abdominales en el que podrías martillar una barra de acero.

¡BASTA! ¡SUFICIENTE!

Esto es lo que yo llamo “**la mentalidad microondas**”. “*Lo quiero listo y lo quiero ¡YA!, y si es posible sin el más mínimo de los esfuerzos*”. Voy a ahorrarte unos meses de falsas expectativas y sueños inalcanzables. Nada, absolutamente nada en la vida que requiera un éxito considerable va a lograrse de la noche a la mañana. Tus abdominales no van a salir a la superficie, ni tu cuenta bancaria crecerá drásticamente –a no ser que ganes la lotería–, ni conocerás la pareja ideal, ni vas a recorrer el mundo con un pequeño cambio, simplemente leyendo un libro o asistiendo a un seminario.

Respecto a ganarte la lotería, hay un dato estadístico que dice que si a cada perdedor le dan 30 segundos de fama en TV –al igual que le dan a cada ganador–, se tardarían unos nueve años en terminar la emisión. Básicamente tus posibilidades de ganar la lotería son de 1 en 9.460.800.

Creo que has entendido mi punto y has comprendido claramente que no hay camino fácil, ni existen atajos. ¡Ey!, si fuese fácil, todo el mundo lo estaría haciendo.

Cada persona exitosa –en diferentes ámbitos de la vida– que conozco ha logrado su éxito a través de varios factores. Napoleón Hill, en su libro *Piense y hágase rico* cuenta que ha estudiado a cientos de personas exitosas y cómo ha encontrado patrones de comportamientos y ciertas habilidades en común que los hacen diferentes. Incluso cuando el libro se ha escrito en 1937 hay muchos conceptos que hoy son válidos.

Aquí describiré ciertos factores que deberías tomar en cuenta:

1. **Constancia:** si quieres lograr tus objetivos debes ser constante y persistente; de nada sirve si estás a dieta toda la semana y luego el fin de semana bebes innumerables cervezas y comes comida chatarra. Lo mismo ocurre si decides ahorrar y luego malgastas tu dinero en productos que realmente no necesitas.
2. **Confianza:** es muy difícil lograr alcanzar tus objetivos por ti solo. En algún momento, tarde o temprano, necesitarás ayuda de alguien o necesitarás asociarte para lograr tus objetivos más rápido. Si no eres creíble, dudo mucho que alguien quiera ser parte de tu equipo. Siempre di la verdad y sé sincero. No hagas promesas que no puedas cumplir.

3. **Amabilidad:** de la misma manera que la confianza, al momento de relacionarte con otras personas sé amable, di *gracias* y *por favor*, respeta, sonríe cuando alguien te ayude. Las personas tienden a prestarte más ayuda si eres amable con ellas.

4. **Sé optimista:** si vas a decir algo, que sea positivo, ya sea sobre alguna cosa o persona. Si no tienes nada bueno que decir, cambia de tema. Si tienes una idea negativa, cámbiala y búscale el lado positivo. Si te pones a pensar que algo no funciona, no funcionará y encontrarás miles de razones para hacer válido tu punto. Por el otro lado, si mantienes una mente positiva, tu cabeza buscará todas las razones posibles para que ese pensamiento se haga realidad. *Esto es muy válido al momento de usar estrategias y análisis en los mercados.*

5. **Contactos:** si conoces a personas exitosas, mantente cerca de ellas. No importa si su éxito es en otro rubro, si han llegado al éxito seguramente han hecho algo bien y podrás aprender mucho de esas personas.

6. **Esfuerzo:** créeme, por más fácil que parezca, no lograrás cambiar tu vida de la noche a la mañana. Al día de hoy, me he instruido a través de cientos de libros y seminarios sobre desarrollo personal, he conocido a muchísimas personas millonarias y todas ellas cuentan con estos mismos principios básicos. No existe la fórmula mágica para solucionar tu vida.

Si te has fijado, hemos hablado mucho sobre la mentalidad correcta y no hemos tocado el tema “*trading*”. Deberías empezar a darte cuenta de la importancia que conlleva tener una actitud correcta para invertir en los mercados.

Dicho esto, siento que ya estamos en paz y que puedo hablarte con total honestidad, que no vas a tener falsas expectativas y que tus sueños son posibles, pero requieren esfuerzo y dedicación, y si estás dispuesto a dar lo mejor de ti vas a disfrutar muchísimo del resto de la lectura.

Por otra parte, deseo que comprendas lo que estoy viviendo, que puedas entender por qué deberías dar lo mejor de ti y qué resultados deberías esperar.

Libertad de trabajo: la bolsa me da la posibilidad de realizar inversiones cuando quiero. Hay días que invierto 6 horas frente al ordenador haciendo *trading*, mientras que otros días invierto solamente 30 minutos y me enfoco en operaciones a largo plazo. Todo depende de cuánto dinero quiera ganar y de cómo quiera invertir mi tiempo.

En los momentos en que estoy en Londres y el clima no es el más favorable para estar fuera, hago mucho más *trading* que cuando estoy en Argentina o en Asia de vacaciones.

Si estoy de vacaciones, no quiero estar más de 30 minutos frente al ordenador o teléfono, uso algunas de mis estrategias, coloco mis órdenes y me voy a disfrutar del día.

Flexibilidad de ingresos: si realmente necesito más dinero, solo tengo que pasar unas horas más frente al ordenador y hacer más operaciones de tipo *Scalping*, entradas y salidas rápidas que me dan resultados más rápidos. Requieren más de mi tiempo y concentración, pero es como tener una maquinita de imprimir dinero.

Hay momentos en los que me quiero dedicar más a mi familia o a hacer deportes, tal vez pasar más tiempo con mis amigos, así que simplemente tengo que cambiar a otras estrategias, hago un poco de análisis, reviso el estado de mis operaciones actuales, y a disfrutar del día.

Tener una oficina móvil: tal vez no estés de acuerdo conmigo, pero el hecho de que pueda trasladar mi oficina a cualquier parte del mundo es la parte más bonita de hacer *trading*. Dame acceso a internet y un par de monitores y podré seguir generando dinero e incrementar mi cuenta bancaria.

Tener un jefe o subordinados: indiscutiblemente *siempre* hay una persona que está en nuestra área de trabajo para arruinarnos el día. Un jefe malhumorado, incompetente, o quizá seas jefe/gerente y estés a cargo de un equipo y sabrás lo difícil que es lidiar con ello.

Cuando inviertes en los mercados eres tú y el mundo. Puedes crear un grupo de *Skype* o *WhatsApp* para invertir, pero la decisión final la tienes tú mismo y serás 100% responsable de tus éxitos o tus errores.

Cuando hago inversiones normalmente quiero paz, tiempo para concentrarme y tranquilidad, no quiero que nadie me interrumpa o distraiga. Si tengo ganas de hablar simplemente levanto el teléfono y llamo a algún amigo para salir a hacer deporte o beber una copa y celebrar. Puedes olvidarte de empleados que llaman enfermos, o de jefes que ni siquiera saben cómo llevar su propia vida adelante.

PARTE II: EMPECEMOS A HABLAR DE *TRADING*

Esta parte del libro es la más extensa de las tres. Como podrás observar a medida que avances con los capítulos, he detallado mucha información técnica respecto a los mercados. En este sentido, realmente no creo necesario que salgas a buscar más información en otro lado, de hecho, la información que encontrarás en esta parte del libro es abundante, y realmente no necesitarás aprender todas las técnicas a la misma vez. Tampoco es necesario que apliques todas las técnicas o indicadores, ya que es casi imposible hacer *trading* de esta manera.

La razón por la cual he incluido tanta información sobre técnicas e indicadores es para que puedas tener una visión amplia y conocimiento suficiente, logrando así proporcionar diferentes opciones.

Lo que sí resulta importante es que vayas eligiendo ciertas técnicas e indicadores para que luego (Parte III) puedas elegir con cuáles te sientes más cómodo y armar tu *plan de inversión*.

Seguramente, en algunos momentos de la lectura sentirás las ganas de saltarte un capítulo, ya sea porque no te interesa o porque piensas que ya sabes suficiente de ese tema en particular, no lo hagas. Hay dos razones fundamentales:

La primera, es que en algunos casos podrás observar que ciertos análisis o puntos de vista que tengo son diferentes de lo que encontrarás en internet o en alguna otra fuente de educación.

La segunda razón es que cuando ves cierta información de manera repetida se graba en tu cabeza y se refuerza el conocimiento. Además, puede que tengas un conocimiento profundo de este tema, pero tal vez encuentres en algunas de mis explicaciones algo que antes no sabías. Este libro contiene mucho material que se repite. Esa es la principal razón pedagógica, poder sellar ese conocimiento en tu mente.

De la misma manera, te recomiendo no empezar la Parte III del libro hasta haber finalizado la Parte II y entendido al menos el 80% del contenido.

Capítulo 4

Trading al nivel más básico

Empecemos con la pregunta más sencilla: *¿Por qué se mueven los mercados?*

Básicamente, los precios en los mercados se mueven por una simple batalla entre compradores y vendedores. Cuando empiezas a ver que las gráficas suben es porque existe una mayor cantidad de personas interesadas en comprar un instrumento –por ejemplo, una acción–. Por el contrario, si el precio comienza a bajar, es porque existe un mayor número de personas interesadas en vender en relación a las personas interesadas en comprar.

Así de sencillo, pongamos como ejemplo que fueses a comprar una casa. Imaginemos que hay una casa valuada en \$100.000 dólares y el propietario está interesado en venderla. Si durante un tiempo nadie se presenta a comprar esa casa, el dueño tendrá que bajar el precio (\$90.000 dólares, por ejemplo) para atraer a algún comprador. Pero si, de repente, varias personas se presentan dispuestas a comprar la casa, el vendedor podría subir el precio (\$110.000 dólares, por ejemplo) ya que hay varios interesados en comprar esa única casa. Los mercados simplemente son un juego de oferta y demanda que se mueven a velocidades muy rápidas.

Recuerda que cuentas con los videos de soporte para ciertos capítulos. Al principio de dicho capítulo verás el texto “*Click aquí para ver el video*”.

Puedes hacer clic en la palabra “*Click aquí para ver el video*” en el capítulo o bien acceder directamente a través de este enlace

<https://www.komtutrading.com/un-trader-de-la-calle-soportene/>.

A continuación, presento algunos de los términos básicos que debes manejar obligatoriamente:

Charts/Gráficas: plataforma donde analizas los mercados. Aquí tienes tus indicadores y observas tus estrategias. Aquí es donde tomas tus decisiones de inversión, para luego ejecutar tus operaciones en tu *bróker*.

Bróker: plataforma donde operas los mercados. Tu bróker es el intermediario entre tú y los otros *traders*. Si tú quieres comprar un *instrumento* (ver definición más abajo) a cierto precio, tu bróker se encargará de buscar a alguien que quiera vender a ese precio y concretar la operación.

Orden de ejecución: ingresar a los mercados a un precio diferente que el actual. Supongamos que la acción “AAA” opera a \$42,00 y tu estrategia indica que el mejor precio para comprar es \$40,50. En tu bróker pondrás una orden de compra que solamente se ejecutará si el precio baja al nivel deseado (\$40,50).

Orden de mercado: ingresar a los mercados al precio actual. Usando el ejemplo anterior, donde tu estrategia indica que deberías comprar a \$40,50 y el precio actualmente está en \$40,50, directamente ingresarás una orden de mercado en tu bróker, ya que el precio está al nivel que tú deseabas.

Stop de pérdida: nivel donde deseas salirte de la operación aceptando la pérdida. Los *stops* son muy importantes para poder limitar tus pérdidas y no arriesgar grandes cantidades de

capitales. Usando el ejemplo anterior donde tu nivel de entrada fue: Compra a \$40,50, tu *stop* de pérdida podría ser en \$38,00, por ejemplo.

Límite de ganancias: nivel donde deseas cerrar la operación en ganancias. Los límites son importantes para poder saber dónde salir de la operación y cerrar la transacción. Una vez que llegas a este nivel, la operación está cerrada, el dinero en tu cuenta y la ganancia es completamente tuya. Usando el ejemplo anterior donde tu nivel de entrada fue: Compra a \$40,50, tu límite de ganancia podría ser \$48,50, por ejemplo.

Apalancamiento: es un préstamo de dinero que tu bróker provee para poder lograr operar los mercados a mayor volumen y tener resultados más notables. Esto sucede de manera automática y está relacionado con *márgenes de préstamo*.

Short: invertir especulando una caída de algún instrumento. Simplemente, en vez de ganar dinero cuando cierto instrumento sube de valor, lo haces especulando una baja y pierdes dinero si el instrumento sube de precio. Esto se llama invertir en *short*.

Instrumentos: se denomina así a cualquier tipo de bien que se pueda hacer *trading*. Por lo cual las acciones, bonos, pares de Forex, *commodities*, índices, son un *instrumento* y es el nombre general para referirse al bien.

Acciones: son títulos emitidos por una empresa pública, al comprar una acción estarás comprando una parte de la empresa. Las empresas las utilizan para recaudar fondos y hacer mayores inversiones.

Bonos: similar a las acciones, también utilizados por los gobiernos. Es otra manera de recaudar fondos para inversiones, con menor riesgo, pero menor ganancia también. Se paga una *renta (ganancia)* por tenerlos y son mayormente una inversión a largo plazo.

Índices: representan el valor promedio de instrumentos de cierto mercado. Supongamos que el S&P500 representa las 500 empresas más importantes de Estados Unidos (EE.UU.). Si las acciones mayormente están al alza empujarán al índice para arriba también.

Commodities: son materias primas o bienes primarios, los más destacados son petróleo, oro, gas, plata, trigo, soja, azúcar, café, entre otros.

Pares de Forex: es la combinación de dos monedas de diferentes países (euro y dólar, por ejemplo). Normalmente se representan de la siguiente manera: EUR/USD. A diferencia de los otros instrumentos, los movimientos en los *pares de Forex* determinan la fuerza o debilidad de una moneda contra la otra.

Indicadores: son mediciones de los mercados basándose en previos movimientos. Como bien su nombre lo menciona, *indican* cierta actividad pasada y se pueden diagnosticar ciertos movimientos a futuro. Hay cientos de ellos y mayormente sirven para reafirmar cierta teoría o estrategia.

Ondas de Elliott: teoría basada en análisis técnico que describe de manera muy certera el comportamiento humano en los mercados.

Estrategia: combinación de factores que se dan por formación de patrones o indicadores (o la combinación de ambos) que dan una ventaja al *trader*, logrando una mayor cantidad de operaciones ganadas sobre pérdidas.

Spread/Comisión: la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta que paga el *trader* al ingresar/salir una operación. La comisión es para el bróker, quien funciona como intermediario en los mercados.

Tendencia: movimiento hacia donde se dirige el mercado con mayor facilidad, también conocido como dirección con menor resistencia. La tendencia puede ser en tres direcciones: al alza, a la baja o sin tendencia, también llamada consolidación.

Day trading: operaciones a corto plazo que no superan las 24 horas entre la apertura y el cierre de la operación. También se conoce como “*scalp*” a las operaciones más agresivas que se abren y cierran en un período de pocos minutos.

Swing trading: son operaciones a mediano plazo. Puede haber un período de 48 horas a 3 meses entre que la operación se abre y se cierra.

Inversión: son operaciones a largo plazo. Puede haber un período de tres meses y extenderse a años entre que la operación se abre y se cierra.

Velas japonesas: método gráfico para representar los movimientos de los mercados. A diferencia de los otros métodos, como líneas o barras, las velas japonesas contienen gran cantidad de información que facilitan la lectura y análisis del mercado.

Capital: cantidad de dinero ubicado inicialmente para empezar a operar los mercados. Este dinero se deposita en una cuenta a través del bróker y es la suma de dinero con la que se operará en los mercados.

Riesgo: es una porción del capital que se arriesga al abrir una operación. El riesgo debe ser siempre controlado y la cantidad de riesgo en cada operación cambiará según la estrategia que tenga cada inversor. Al medir el riesgo cuando operamos los mercados nos permite calcular cuánto dinero perderíamos si los mercados van en dirección contraria a nuestra especulación.

Capítulo 5

Entendiendo los mercados

Las cosas más cotidianas en este mundo necesitan de energía para moverse, un automóvil necesita gasolina; el ser humano, comida; un artefacto eléctrico, electricidad. De la misma manera que el resto de las cosas, los mercados se mueven a través de energías, que son expuestas por *traders*, pero con una gran diferencia, y es que en este caso esas energías son totalmente incontrolables.

Para darte una mejor idea del tema, voy a basarme en un libro que nada tiene que ver con *trading*, pero el libro es una excelente explicación sobre estas energías, *The way to the superior man* (*El camino del hombre superior*).

David Deida, autor del libro, hace referencia a cómo entender la energía femenina, y, posiblemente, sea la mejor manera en que alguien pueda explicar cómo se mueven los mercados. En uno de sus capítulos, Deida hace una comparación a la energía femenina con el océano, una energía inmensa, imposible de controlar, que se mueve en varias direcciones, aparentemente, sin sentido (los mercados). Mientras que la energía masculina (en este caso, los *traders*), crea canales para direccionar esa energía o barcos para poder navegarla.

Entonces, ¿qué somos los *traders* y cómo relacionamos esto con las inversiones?

Como *traders* e inversores, simplemente puedes ser el capitán de tu barco personal y tratar de navegar con la energía que se te presenta frente a ti. Siendo más específico, al igual que un capitán sabrá en qué momentos debe hacer girar el timón de su barco, acelerar o disminuir la marcha y qué ruta tomar; como *trader*, todo lo que tú puedes hacer es crear tu propio barco de estrategias y estar emocionalmente preparado para enfrentar ese océano cargado de energía. Tratar de direccionar los mercados sería tan ilógico como que un capitán piense que puede calmar la marea o cambiar el rumbo del viento.

A partir de este razonamiento quiero que prestes atención a una lección muy importante que te ahorrará miles de dolores de cabeza y tremendas frustraciones cuando estés haciendo *trading*. Muchas veces he escuchado que un *trader* dice “*El mercado está en mi contra*”, o “*El mercado hace esto a propósito para que yo pierda dinero*”.

Es un error mental que he llegado a percibir en *traders* de todos los niveles, de los más básicos hasta los más profesionales. Los mercados *nunca* están en tu contra, tampoco a favor. Los mercados ni siquiera saben que tú existes, no te notan y eres totalmente *invisible*. Prácticamente sería lo mismo pensar que la Luna aumentará la marea o que el viento soplará más fuerte para poder voltear tu barco, es ridículo.

La Luna, el viento y la marea harán lo que tengan que hacer, estés tú o no presente, y si tu barco se hunde o sale navegando de manera exitosa será por las experiencias y habilidades que tú tienes para manejar esa situación. De igual manera, deberías enfrentar a los mercados cuando estés haciendo *trading*.

No importa si eres un inversor pequeño con \$300 dólares en tu cuenta o JP Morgan con \$900 billones disponibles para invertir, absolutamente nadie puede manipular los mercados a largo

plazo; como mucho, podrán hacer un movimiento a corto plazo que desvíe los mercados, de la misma manera que el hombre podría guiar el agua a través de un canal.

Teniendo esto en cuenta, sería absurdo que culpes a los mercados porque estás perdiendo dinero, simplemente acepta que estás haciendo algo erróneo y no has entendido la energía que este océano, llamado mercado, ha puesto frente a ti. No trates de luchar contra la marea, simplemente redirecciona tu barco para poder navegar donde las condiciones te lo permitan.

Seguramente David Deida jamás pensó que nos regalaría la mejor explicación de cómo se mueven los mercados. La energía de los mercados es libre, no importa qué tan bueno seas haciendo *trading*, qué tan grande sea tu cuenta o cuánta experiencia tengas invirtiendo, nunca podrás controlar la energía de los mercados.

Este concepto tan importante nos abre la puerta a otra verdad fundamental de los mercados. Hemos entendido que los mercados se mueven de una manera libre y difícil de entender para algunos, entonces sería lógico preguntarnos por qué sucede esto, qué lógica hay detrás.

La razón es que con tantas empresas haciendo *trading*, tantos inversionistas con diferentes objetivos y si a todo esto le sumamos la inmensa cantidad de indicadores que existen, podríamos darnos una idea de cuál es la razón por la que parecería que los mercados no tienen sentido. Pero la realidad es que sí tiene sentido, y resulta bastante fácil de entender una vez que la experiencia haciendo *trading* te permite ver más allá de tu nariz y tu propio análisis de los mercados.

Si nunca miraste a una gráfica de los mercados, te invito a que lo hagas ahora mismo. Si ya miraste algunas gráficas, seguramente has intentado encontrar alguna lógica de por qué el mercado se movió en una dirección o la otra. Tal vez miraste una línea de tendencia o soporte, las bandas de Bollinger o un nivel específico de Fibonacci, tratando de encontrar la razón por la cual el mercado cambió la tendencia en ese punto exactamente.

Pero lo más fascinante de todo es que, como los mercados son variables, *lo que hoy parece funcionar mañana no funcionará*. Esa línea de tendencia que parece tan respetada mañana no funcionará, ese retroceso de Fibonacci del 50% que parece tan perfecto mañana tampoco funcionará y como resultado estarás mareado, y si tu estrategia se basaba en alguno de estos factores decidirás cambiar de estrategia y buscar ayuda en algún otro lugar.

Es importante que entiendas esto y lo aceptes, sin más. Con todos los años que llevo haciendo *trading*, la cantidad de estrategias con las que me he encontrado y todos los inversores que conozco, no existe nadie, ni nada, que tenga un 100% de efectividad al momento de operar los mercados.

Entonces, ¿cuál es la solución a este problema?

Lo importante aquí es resaltar que tú cuentas con una estrategia y que no va a funcionar al 100%. Tienes que aceptar que no siempre el mercado va a rotar en el mismo nivel –sino ya estaríamos todos siguiendo el mismo indicador o estrategia– y, por lo tanto, te tienes que empezar a sentir cómodo teniendo el mercado en tu contra; en otras palabras, abrir una operación y afrontar una pérdida. Una vez que aceptes esto, tendrás que volverte mentalmente fuerte y respetar tus puntos de entrada y salida de la operación.

Otro gran error que veo frecuentemente es cómo los *traders* cambian sus parámetros en sus operaciones. Al momento que ingresan una operación, toman la decisión de cuál será su precio de ingreso, *stop* de pérdida y el nivel de toma de ganancias. Una vez que ingresan la operación, sus emociones se vuelven incontrolables y deciden cambiar los niveles que anteriormente habían decidido.

Mayormente un *trader* sin experiencia hará lo siguiente:

Abrir una operación y saber que su riesgo es \$100 y su potencial ganancia es \$140. El mercado empieza a ir en su contra y pierde \$100.

Luego, abrir una segunda operación y el mercado empezará a ir a su favor, cuando esté ganando unos \$50 cerrará la operación por *miedo a que el mercado le quite lo ganado*. Ahora nuestro *trader* tiene un gran problema, ya que necesita ganar 2 ($2 \times \$50 = \100) de cada 3 operaciones simplemente para salir hecho, sin beneficios ni pérdidas.

Hay casos aún peores al que recién mencioné, que también veo seguido:

El mercado empieza a ir en contra del *trader* y cuando está cerca de perder los \$100 decide quitar el *stop* con la esperanza de que el mercado dé la vuelta un poco después, el ego empieza a jugar un rol importante y el *trader* no puede aceptar que el mercado decidió ir en otra dirección.

En lugar de perder los \$100 que inicialmente había decidido nuestro *trader*, ahora está perdiendo mucho más dinero y su capital de inversión está en caída libre, terminando por aceptar una pérdida mucho mayor que la inicialmente calculada.

Tal vez esta sea la trampa mental más grande en la que caigas cuando inviertas en los mercados. Si en algún momento sientes que estás en este círculo vicioso, lo mejor que puedes hacer es parar completamente de hacer *trading*, tomarte un receso e incluso buscar ayuda. A través de mi experiencia enseñando, he encontrado muchos casos como estos y el bloqueo mental es tan grande que nunca tiene un resultado feliz.

Nota que bajo ningún concepto estamos hablando de que la estrategia funcione o deje de funcionar. **En el 95% de los casos es el *trader* mismo quien pone una trampa mental en sí mismo y lo lleva a perder dinero en la bolsa.**

Como *coach* de inversiones debo decirte que este es el aspecto más importante del *trading* y es el lado más difícil de progresar con mis clientes. Entender las estrategias realmente no demanda una gran cantidad de tiempo o energía, pero resolver estos dilemas mentales es un caso aparte.

Capítulo 6

Subiendo de nivel

Cada una de las áreas que hemos tocado anteriormente son realmente importantes, pero ya es momento que empecemos a hablar más en profundidad de cómo analizar los mercados. A medida que vayamos avanzando con el libro, iremos escalando de nivel para que puedas ir aprendiendo temas más avanzados de inversión.

Los mercados se analizan y se invierte en ellos a través de dos grandes grupos de información.

El primero es el **Análisis Técnico**. En este caso, el *trader* observará los mercados y tomará sus decisiones de invertir basándose en las conclusiones a las que llegó mirando las gráficas, en inglés conocidos como *charts*. Un analista técnico confía en lo que ve enfrente de sus gráficas y no necesita ningún otro tipo de información para invertir, ya que toda la información está representada en los *charts*.

El analista observa las gráficas con la idea de que “todo está representado en el precio”. Por ejemplo, es sabido que en el mundo del Forex hay ciertas noticias (ver www.forexfactory.com) que mueven los mercados. Desde el punto de vista de un analista, las especulaciones de esas noticias no tienen relevancia, ya que el precio y sus indicadores debería darle una idea de cómo el mercado actuará de antemano. Obviamente, muchas veces las noticias mueven los mercados de una manera tan determinante que el analista necesita recalcular su lectura de los mercados.

Por el otro lado están los *traders* llamados **fundamentalistas**. Este tipo de *traders* están enfocados en el *performance* o números contables del instrumento, como los estados financieros de una empresa o acción, por ejemplo. Los fundamentalistas son quienes hacen *trading* con las noticias, en este caso los *traders* no analizan las gráficas y simplemente se basan en posibles predicciones de **economistas y asesores**. En el caso de *traders* de Forex, normalmente miran sitios web como forexfactory.com, pero inversores a largo plazo están más atentos al día a día de empresas, a través de páginas como *Yahoo!*, o *Bloomberg*, en el caso de bancos y las grandes empresas.

Otro dato muy importante a tener en consideración son los *earnings*, los cuales son las ganancias que han tenido las empresas; estos números se presentan por trimestres.

Finalmente, existen algunos *traders* que utilizan **ambos** análisis y basan sus decisiones en la combinación de información, lo cual respeto, pero no recomiendo, las razones las explicaré más adelante.

Existe una gran batalla en este ámbito donde los economistas dicen que el Análisis Técnico es inútil y totalmente subjetivo, y por el otro lado existen *traders* que se quejan de que es imposible invertir con una proyección de un economista que no explica cómo reaccionará el mercado. Entonces, ¿cuál punto es válido y cómo seguir adelante ante esta situación? Aquí te explico mi perspectiva personal.

**Antes que nada quiero aclarar que este es mi punto de vista personal, que hay otros métodos que también deben funcionar, pero yo simplemente me limito a hablar de mi experiencia.*

Con seguridad hay personas que tengan un punto de vista diferente al mío y lo respeto. La razón final por la que estamos aquí es para entender los mercados y ganar dinero, y si otro trader tiene otro sistema y le funciona, pues que siga utilizando su método.

La razón por la que no recomiendo usar la combinación de ambos es porque en la mayoría de los casos termina generando una confusión en el inversor, en lugar de causar una reacción que llamo Análisis-Parálisis. Terminas mirando tantas cosas que te bloqueas mentalmente y terminas no haciendo nada, la cantidad de información es tan amplia y contradictoria que no sabes cómo invertir.

Por el lado de analizar los mercados a través de las noticias, también lo veo irrelevante, (especialmente en Forex para *trading* a corto plazo). La razón es que la proyección del análisis, la noticia en sí, e incluso el resultado final de la noticia, no marcan ninguna garantía de cómo reaccionará el mercado.

Muchas veces he visto cómo las noticias son malas para cierto país y, sin embargo, la moneda de ese país sale disparada al alza. También he visto innumerables veces cómo después de las noticias se produce el llamado “*movimiento en falso*”, donde el mercado hace un movimiento falso en una dirección durante unos segundos, para luego salir disparado en la dirección contraria.

El único punto importante en toda la situación es *cómo reaccionan los inversores*, sin importar si la noticia es buena o mala para el país. Volviendo al ejemplo anterior, “en teoría”, el valor del instrumento debería bajar porque las noticias fueron negativas, si varios *traders* ven esto como una oportunidad y deciden comprar, entonces el precio subirá.

La mejor manera de describir este punto es a través de una experiencia que tuve con un amigo y economista llamado Andrew L. Andrew, un economista graduado de las mejores universidades de Inglaterra, asesor económico de la corona del Reino Unido y profesor universitario. Tuve el placer de conocer a Andrew en una presentación de Forex en Londres, un día se me acerca y me ofrece trabajar juntos en un proyecto donde él y su equipo de economistas me enviarían a diario un reporte de las noticias más relevantes del día y de qué proyecciones esperaban como resultado a cada noticia. Con suficiente análisis económico de su parte, más mis conocimientos en gráficas, eso parecía ser el proyecto del siglo.

La realidad fue muy diferente, ya que como bien expliqué antes, me encontré con dos mayores problemas. Por un lado, mis estrategias me indicaban algo diferente a lo que Andrew decía, mis indicadores me daban señales de que cierta moneda subiría, mientras que Andrew me indicaba lo contrario. Independientemente de quién estaba en lo correcto, esta contrariedad me bloqueaba mentalmente y no podía invertir.

Por el otro lado, el problema era que cuando Andrew estaba en lo correcto, él tampoco podía proyectarme objetivos de ganancias o *stop* de pérdidas. Andrew podía estar en lo correcto sobre que cierta moneda iba a subir, pero eso tampoco me daba suficiente información para saber *cuánto* iba a subir el valor. Él entendió que en el mundo del *trading* la teoría y la práctica son muy diferentes y la idea no tuvo ningún resultado positivo.

Debo aclarar algo y es que la historia es muy diferente a largo plazo, sobre todo cuando hablamos de acciones. En este mundo, creo que el Análisis Técnico y el Análisis Económico

de una empresa juegan un papel bastante más equilibrado y se pueden tomar decisiones muy profesionales desde ambos puntos de vista.

Por eso mi *trading* se basa un 100% en el Análisis Técnico. Siempre miro mi calendario de noticias para estar al tanto de posibles movimientos bruscos, pero cada decisión que tomo, cada operación abierta o cerrada, son decisiones basadas en mis gráficas. La razón principal son los resultados, a través de los años he probado diferentes sistemas y combinaciones y los mejores beneficios siempre los he logrado a través del análisis de *charts*.

Más allá de defender la teoría de que las gráficas son el mejor modelo para generar ganancias, hay otra realidad importante a tener en cuenta, que es la velocidad y dinámica con la que puedes analizar y tomar decisiones en diferentes mercados al mismo tiempo.

Mientras un economista tiene que mirar a cientos de variables de un mismo instrumento para poder formar una conclusión, y aun así errar en el pronóstico, los analistas de gráficas podemos mirar decenas de mercados de manera casi simultánea y enfocarnos en los mercados que prometen mayor claridad en la dirección que pueden tomar.

Un *trader* tiene su *kit* de estrategias e indicadores y sólo debe navegar en los mercados hasta encontrar aquél que satisfaga más su estrategia.

Es por esto que quiero introducirte al *Análisis Técnico*.

Capítulo 7

Usando Análisis Técnico

Ante todo, el análisis técnico es la lectura de movimientos pasados para poder proyectar movimientos en el futuro. Empecemos con un poco de historia:

Alrededor de 1886, Charles Dow escribió la primera teoría sobre los mercados, donde empezó a notar que el mercado se movía en una dirección y luego se corregía. En otras palabras, cuando el valor de un instrumento subía durante un tiempo, luego retrocedía o perdía un porcentaje de lo ganado, como se muestra en la imagen 7.1.

Si bien su teoría fue bastante básica y Dow no tenía intenciones de crear una estrategia con este análisis, sus estudios fueron la base para que muchos otros analistas e inversores crearan sus propias estrategias y teorías, entre ellos Ralph Elliott, creador de la teoría “*ondas de Elliott*”, para el cual he dedicado unos capítulos aparte.



Imagen 7.1 Movimientos del Índice Dow Jones - @ProRealTime.com

En la imagen 7.1 podemos observar que:

- 1) Es la tendencia mayor.
- 2) y 3) Son correcciones de la tendencia mayor.
- 4) , 5) y 6) son pequeñas correcciones que no afectan la tendencia mayor.

La razón por la cual es importante saber un poco de historia, y de la teoría de Dow y Elliott, es que, aunque estas teorías fueron mayormente escritas entre 1880 y 1930, hoy siguen activas y válidas para invertir en los mercados. Los mismos patrones siguen formándose, y el mercado sigue actuando y reaccionando de maneras similares. El motivo principal de que esto suceda

es que, como bien lo dijo Elliott, el mercado se mueve por *traders*, por seres humanos que tienen emociones y patrones psicológicos.

El ser humano, mientras tenga pulso en sus venas, tendrá emociones que lo empujen a reaccionar y tomar decisiones. Por un lado, las decisiones que toman los *traders* son patrones repetitivos que han sucedido y seguirán sucediendo a lo largo de la historia. Por el otro lado, esas emociones mayormente son dos, miedo y avaricia.

Hablemos primero del miedo en *trading*. Hay un dicho conocido en los pisos de *trading* que dice “*El mercado sube por las escaleras y cae por la ventana*”. Cuando los mercados suben, normalmente lo hacen de una manera más tranquila y constante, sin embargo, cuando empiezan a bajar podemos ver que es común que caigan de forma más agresiva. Al mercado parece no gustarle las bajadas, las velas japonesas rojas y las noticias en TV con números en rojo parecerían afectar la mentalidad de los *traders*, y podemos ver cómo los mercados entran en pánico y empiezan a colapsar.

Por otra parte, cuando vemos que los mercados suben y suben, está más relacionado con la avaricia, que, visto de otro modo, la avaricia sería también un miedo, **el miedo a perder la oportunidad**.

El *trader* empieza a notar cómo los mercados suben y suben y no quiere perder la oportunidad de participar en esas ganancias, subirse al tren hacia el cielo lo antes posible.

Por esta misma razón el análisis técnico funciona, porque esta combinación de emociones son las que dejan *rastros* y *patrones* que nos permitan analizar situaciones pasadas y proyectar movimientos a futuro.

Cuando utilizamos el análisis técnico, estamos tratando de leer cuál es el próximo movimiento que el mercado hará, dónde está ese punto de reversión, cuál es el próximo soporte o resistencia donde debemos enfocar nuestra atención. Con estos factores en mente, podremos entonces decidir nuestros valores necesarios para hacer *trading*: puntos de entrada, *stop* de pérdida y toma de ganancias.

Precio-Acción vs. indicadores

Además del gran dilema en el que un *trader* nuevo se encuentra, entre mirar las gráficas o hacerle caso a las noticias, hay otra gran batalla entre los *traders* de análisis técnico, que es el uso de indicadores.

Los *traders* religiosos de precio-acción (*price-action* en inglés) dirán que los indicadores son innecesarios, que tienen un retraso al momento de dar la información y que ellos no necesitan de ningún tipo de indicador para operar los mercados, ya que pueden analizar todo lo que sucederá, viendo simplemente algunos soportes, resistencias y el tamaño de las velas japonesas, por ejemplo. Incluso he llegado a leer que los indicadores son una manera efectiva de perder todo tu dinero, lo cual me parece muy absurdo.

Del otro lado de la ecuación tenemos a las personas que no miran ninguna otra indicación que sus propios indicadores. Desde mi punto de vista, este grupo de gente no son *traders* y mucho menos analistas técnicos.

Dado que el tema a tratar abarca demasiado contenido, he creado algunos capítulos aparte donde nos enfocaremos en indicadores individualmente. ¿Entonces, después de tantas idas y vueltas qué es lo que debes hacer para operar en los mercados? ¿En qué aspectos debes enfocar tu atención y cómo analizar los mercados en conjunto?

Al igual que el ejemplo de hacer *trading* con las noticias o con las gráficas, vuelvo a repetirme: *La siguiente explicación es personal y si otro trader tiene otro punto de vista y también gana dinero en los mercados, hay que respetarla.*

El uso de indicadores es fundamental para poder tener una mayor lectura de los mercados, pero sin olvidar de mirar el precio-acción, ya que también proporciona una información muy relevante. El problema de los *traders* que pierden dinero usando indicadores es simplemente que no saben cómo leerlos y por consiguiente tampoco entienden cómo usarlos.

Imagínate que hoy compras un auto en el cual no tienes el tablero de instrumentos y por lo tanto no puedes ver a qué velocidad viajas, si tienes suficiente gasolina en el tanque, tienes el freno de mano colocado o aceite en el motor. Seguramente si hoy enciendes el automóvil y manejas sin mirar el tablero de instrumentos no pasará nada, no serás ni un mejor ni peor conductor, pero convengamos que tener estos indicadores son una gran ventaja para saber cómo está el auto en condiciones generales. Algo muy parecido sucede en los mercados, necesitas de estos indicadores para saber en qué condiciones se encuentra el mercado y si es óptimo para ti participar o mejor no arriesgar tu dinero.

El mayor problema, como dije anteriormente, es que muy poca gente sabe realmente *cómo leer* estos indicadores, pero el segundo problema es que tampoco saben cómo aplicarlos. Como bien lo dice la palabra, los indicadores solamente *indican*, y bajo ninguna circunstancia deben ser un sistema de *trading* o inversión. Dicho de otra manera, mis indicadores son mi confirmación al momento de tomar una decisión y participar en los mercados, pero **no son un sistema de trading**.

Ahora, el MACD es un medidor de *momentum*, por lo cual yo lo utilizo como medidor de energía para confirmar si el movimiento tiene continuidad para seguir avanzando o posiblemente medir el final de un movimiento por falta de fuerza.

Si utilizamos como ejemplo el indicador MACD, un indicador basado en movimientos promedios. Este indicador tiene dos líneas relativamente sencillas de leer y por lo general cuando la ***línea de señal*** cruza sobre el ***promedio*** es momento de comprar, y cuando cruza bajo el promedio, es momento de vender. Hasta aquí estamos de acuerdo en la lectura de esas líneas, pero bajo ninguna circunstancia voy a comprar o vender simplemente porque estas líneas se han cruzado entre ellas.

El razonamiento lógico sería seguir mi estrategia y patrones, y si estoy en un ámbito deseable, como puede ser un soporte o resistencia, y luego miraré mi indicador para confirmar si el ambiente para invertir es el adecuado.

Déjame darte otro gran ejemplo usando el MACD, de hecho, aquí tienes una estrategia que explicaré más en detalle en otro capítulo.

Los llamados *doble techo* o *doble piso* son una formación muy clásica en *trading* donde muchos *traders* participan. Bien, si yo quisiese vender o comprar en este punto, mi siguiente paso es

mirar a mi indicador MACD y preguntarme ¿tiene el mercado la fuerza suficiente para romper este techo o piso?, o ¿está el mercado dando indicios de que no hay energía para continuar la tendencia? Analicemos la imagen 7.2.



Imagen 7.2 Doble Piso con Divergencia de MACD -@ProRealTime.com

En la imagen 7.2 podemos observar:

- 1) El precio hace un doble piso.
- 2) El indicador MACD no tiene la misma fuerza.

Desde mi punto de vista, los pasos a seguir al momento de ingresar una operación serían así:

1. Buscar puntos de soporte o resistencia.
2. Aplicar la estrategia según el análisis de precio-acción.
3. Confirmar la lectura a través de los indicadores.

En mi caso particular, presto muchísima atención a los indicadores, incluso más atención que al mismo precio.

La razón por la que hago esto es que uno de mis indicadores favoritos es el MACD y, como explicaba anteriormente, este indicador indica *momentum* o, dicho de otra manera, energía. Cuando el precio sube y sube, pero el MACD no lo sigue, algo pasa, algo no está funcionando bien. Es como conducir un coche cuesta arriba sin gasolina en el tanque. No quiero decir que tú deberías hacer lo mismo que yo, tal vez tengas otro indicador de preferencia, lo cual está muy bien, siempre y cuando lo sepas usar correctamente y hagas dinero con él.

Capítulo 8

Análisis Técnico – Precio-Acción, nivel I

En este capítulo vamos a concentrarnos en el simple precio-acción, el cual, como dije anteriormente, tiene mucha importancia en las decisiones que tomo al momento de invertir. Para poder simplificar la explicación, voy a usar en todos los casos un movimiento de tendencia al alza.

Todos los ejemplos que doy a continuación se repiten y se respetan en ambas condiciones, es decir, tanto al alza como a la baja. Una vez que entiendas el concepto explicado al alza, detente a pensar y razonar los ejemplos explicados a la baja, o sea, en el sentido contrario. Así entenderás las estrategias en ambos sentidos y analizar los mercados en ambas direcciones.

El *trader* que utiliza precio-acción simplemente está mirando lo que sucede en el precio, carece de algún indicador y simplemente toma sus decisiones de *trading* en función de precios pasados. La principal razón por la cual el precio-acción funciona es debido a que el *trader* encuentra “pistas” o rastros en el precio pasado, donde otros *traders* han perdido interés en comprar, o vender, y el precio del instrumento ha revertido. También como sucede con la lectura de velas japonesas, se puede leer el potencial comportamiento de los *traders* y prever futuros movimientos, pero al igual que el resto de las herramientas de análisis, no hay una verdad absoluta, solo son combinaciones de acontecimientos que permiten tomar decisiones más acertadas.

Nota: Si estás interesado en aprender más sobre velas japonesas, busca material sobre Steve Nison, quien fue el primer analista de velas japonesas que se tomó el trabajo de traducir todo el material disponible en japonés y aplicarlo al mundo occidental del trading. Su material es fantástico y si te interesa este tópico, Nison es el mejor.

Como dije anteriormente, no estoy en posición de juzgar a quienes deciden no usar indicadores, pero realmente creo que este tipo de análisis nos deja ver la realidad de manera parcial. La mayor razón por la que los *traders* de precio-acción deciden no mirar indicadores es porque la mayoría de los indicadores operan con retraso, pero desde mi punto de vista, los *traders* con esta opinión carecen de información de cómo usarlos.

Cada inversor de precio-acción analizará los mercados con ciertas diferencias que otros *traders*. Al igual que pasa con los indicadores hay varias formas y técnicas diferentes de aplicar cuando invertimos a través de precio-acción. Algunos *traders* utilizan algunas de estas técnicas por sí solas, otros las combinan y logran de esta manera tomar decisiones más acertadas.

Los *traders* de precio-acción se basan en los charts puramente y encuentran toda la información necesaria en diferentes factores que pasaré a nombrar y explicar.

Soportes y resistencias

Las líneas de soporte y resistencia son líneas horizontales, los valores que se encuentran en esta categoría son mayormente niveles importantes, donde el precio ha cambiado de dirección de manera obvia y a veces drástica. Para dibujar una línea de soporte o resistencia, necesitamos encontrar un valor máximo o mínimo donde el precio haya cambiado de dirección. Mientras más veces esa línea haya sido tocada, sin romperla o traspasarla más fuerte se considera este nivel.

Si la línea trazada se encuentra arriba del precio, se la denomina **resistencia**. Por el otro lado, si la línea se traza por debajo del precio se la denominará **soporte**.



Imagen 8.1 Soportes - @ProRealTime.com

En la imagen 8.1 podemos observar como el mercado respetaba el soporte bajo el precio en tres ocasiones, para luego romper el soporte y continuar su tendencia a la baja.



Imagen 8.2 Resistencias - @ProRealTime.com

En la imagen 8.2 vemos cómo el mercado respeta el nivel en cuatro ocasiones y la resistencia funciona perfectamente.

Beneficios de esta técnica: permite ver valores muy claros donde el precio ha rotado y cambiado en una diferente dirección, es una técnica de gran peso donde muchos *traders* prestan atención y están atentos a la posible rotura de este nivel, normalmente hay mucho volumen de *trading* sobre estos niveles. Quienes hacen *trading* usando solo soporte y resistencia, obtienen muy buenos ratios o proporciones de riesgo beneficio. En otras palabras, su stop de pérdida está muy cerca de la entrada respecto de su toma de ganancias que están bastante más alejadas, lo cual resulta muy bueno para cualquier inversor.

Desventajas de esta técnica: las técnicas para dibujar estos niveles son subjetivas. Algunos *traders* usan el mínimo o el máximo de la vela, otros el precio de apertura o cierre de la vela, (personalmente uso el máximo o mínimo de la vela). Por el otro lado hay *traders* que dicen que para que el nivel sea válido tiene que haber una vela muy grande atravesando el soporte/resistencia, lo cual indicaría la necesidad de mucha fuerza para romper este nivel, como sucede en la imagen 8.3. Otra desventaja, es la cantidad de rupturas falsas, donde el precio penetra la línea, todos los *traders* cierran su posición en pérdida y luego el precio vuelve dentro del nivel, en inglés se lo conoce como “*false breakout*”. Ver imagen 8.4.



Imagen 8.3 Ruptura de Resistencia @ProRealTime.com

En la imagen 8.3 vemos cómo el mercado mantiene la resistencia intacta en (1) y luego necesita de una vela con gran fuerza para penetrar esa línea (2).



Imagen 8.4 Falsa Ruptura - @ProRealTime.com

En la imagen 8.4 vemos cómo el mercado parece romper el soporte, con unas velas pequeñas y sin fuerza, para luego volver a subir, formando una falsa ruptura (1).

Líneas de tendencia

A diferencia de las anteriores, las líneas de tendencia son diagonales y se necesitan al menos dos puntos de referencia, aunque preferentemente tres. La escuela clásica de análisis técnico dice que cuando una línea es tocada por dos puntos es una línea de tendencia **tentativa**, solamente cuando es tocada por tercera vez y respetada se la puede llamar línea de tendencia **confirmada**. De igual manera que los soportes y resistencias, mientras más veces sea tocada y respetada, más fuerte se volverá. La ruptura de una línea de tendencia con muchos toques puede implicar un mayor cambio de tendencia. También es importante aclarar que mientras más ángulo tenga la línea de tendencia, mayor será la fuerza de la tendencia. Ver imagen 8.5 y 8.6.



Imagen 8.5 Línea de Tendencia con poco ángulo, penetrada fácilmente - @ProRealTime.com

En la imagen 8.5 utilizamos los puntos mínimos de las velas para trazar la línea de tendencia (1). Dado que la línea tiene poco ángulo, podemos ver una fácil ruptura (2).



Imagen 8.6 Línea de Tendencia con buen ángulo @ProRealTime.com

En la imagen 8.6 podemos ver cómo el mercado rompe con fuerza la tendencia (1), seguida de una caída con una vela larga, la cual determina la potencia en el cambio de tendencia.

Para dibujar correctamente una línea de tendencia, lo primero que debemos analizar es si estamos haciendo picos más altos y bases más altas. Si ese es el caso, podremos decir que estamos en un mercado alcista y podremos trazar una línea fácilmente debajo del precio, utilizando los precios mínimos de la vela y formar así una línea de tendencia al alza, también llamado soporte.



Imagen 8.7 Tendencia Alcista @ProRealTime.com

En la imagen 8.7 vemos cómo el mercado hace picos más altos (marcados por las flechas superiores) y bases más altas (marcadas con las flechas inferiores). Por lo tanto, podemos dibujar una línea de tendencia, utilizando los extremos de las velas.

Muy a menudo encontrarás que el mercado está haciendo movimientos laterales, donde no hace picos más altos, pero tampoco bases más bajas, en otras ocasiones puede que haga picos más altos y bases más bajas al mismo tiempo.

Eso se llama consolidación o movimientos laterales y en muchas ocasiones podrás dibujar líneas de tendencias al alza, y líneas de tendencia a la baja al mismo tiempo, formando triangulaciones, como podemos observar en imagen 8.8.



Imagen 8.8 Formación de triángulo y consolidación @ProRealTime.com



Imagen 8.9 Línea de tendencia al alza - @ProRealTime.com

La imagen 8.9 nos muestra un mercado alcista con mucha fuerza, donde apenas podemos ver pequeños retrocesos en el mercado. Se necesitará de una vela muy grande para poder romper esa línea de tendencia.

Por el contrario, si el precio está haciendo picos menores y bases menores, podremos decir entonces que estamos en presencia de un mercado a la baja y podremos trazar una línea fácilmente por arriba del precio, utilizando los precios máximos de la vela y formar así una línea de tendencia bajista, también llamado resistencia como podrás observar en la imagen 8.10.



Imagen 8.10 Línea de tendencia a la baja - @ProRealTime.com

En la imagen 8.10 también podemos observar que el mercado hace picos más bajos y bases más bajas, marcadas por las flechas. Luego podemos ver cómo el mercado rompe la tendencia a la baja y comienza una nueva tendencia al alza (1).



Imagen 8.11 Mercado con movimiento lateral - @ProRealTime.com

En la imagen 8.11 podemos ver que el mercado realiza picos y bases similares, dificultando la posibilidad de distinguir una tendencia. Esto es un mercado en consolidación.

Beneficios de esta técnica: permite reconocer si estamos en un mercado al alza, baja o lateral de manera muy rápida y las rupturas de estas líneas conllevan varias veces cambios bruscos de dirección. Las líneas de tendencia son, tal vez, una de las herramientas más antiguas de *trading* y cuando son usadas de manera correcta, pueden ser muy efectiva su aplicación.

Desventajas de esta técnica: el mayor problema con las líneas de tendencia es que son muy subjetivas al dibujarse y pueden llevar a cometer errores o falso análisis. He visto tantas maneras de dibujar líneas de tendencias como *traders* invirtiendo en los mercados, como se puede observar en la imagen 8.12.

El otro problema, es que dependiendo el software de gráficas que usas, se pueden distorsionar cambiando el tamaño de monitores o incluso cambiando el tiempo de la gráfica. Con esto me refiero a que si usas gráficas de 60 minutos, dibujas tu línea de tendencia, cuando cambias la gráfica a 240 minutos, por ejemplo, tu línea se ve muy diferente.

La manera más efectiva que he podido encontrar para dibujar las líneas de tendencia, es hacerlo mediante líneas de 45° de angulación, cualquier otra línea es descartada, salvo que sea muy obvia y fácil de leer.



Imagen 8.12 Línea de Tendencia subjetiva - @ProRealTime.com

Como podemos ver en la imagen 8.12, hay 2 posibilidades con diferentes resultados para dibujar la línea de tendencia. El punto 1, será el punto de partida para ambas líneas. El problema comienza cuando tenemos que encontrar el segundo punto de apoyo. Si utilizamos el punto 2, crearemos la línea punteada. Sin embargo, si utilizamos el punto 3, generaremos la línea sólida. Entonces, ¿cuál debemos usar?

En mi opinión, debemos usar los puntos 1 y 3. La principal razón es que utilizando 1 y 2, el mercado parece romper la tendencia en 3, para luego volver al alza. Eso sería una falsa ruptura. Utilizando 1 y 3, el mercado para continuar a la baja, una vez roto el nivel.

De la misma manera que las líneas de soporte y resistencia, las de tendencia pueden ser probadas sin ser rotas, es lo que anteriormente llamamos una rotura falsa (o *false breakout*). Esto sucede cuando el precio penetra por un momento nuestras líneas, pero luego vuelve dentro del rango anterior.

Para eliminar este problema de falsas roturas te recomiendo que uses alguna de las reglas de confirmación, no uses todas al mismo tiempo, pero elige una al menos. En la escuela clásica de análisis se llama *regla de 3*.

La primera es la regla porcentual, esto quiere decir que, si el precio penetró la línea por más que un 3% del valor del instrumento, la ruptura es válida.

La segunda es de tres unidades de tiempo, esto quiere decir que si estas usando gráficos de 1 hora, cuando el precio penetra la línea, espera por 3 horas a que el precio cierre bajo esta línea. Está claro que, si el precio realmente colapsa y atraviesa tu línea con fuerza, no deberías esperar demasiado ya que puedes encontrarte con grandes pérdidas o perder una buena oportunidad de inversión.



Imagen 8.13 Falsa ruptura de soporte - @ProRealTime.com

En la imagen 8.13 los puntos 1 y 2, serán el comienzo de nuestra línea de tendencia. El punto 3 será un testeó de la línea que da confirmación de la tendencia. Pero la vela del punto 4 es la que nos muestra una falsa ruptura dándonos la falsa lectura de una ruptura. En casos como este, se ven la importancia de aplicar la *Regla de 3*.

PARA ADQUIRIR EL LIBRO COMPLETO PUEDES ACCEDER A CUALQUIERA DE ESTAS OPCIONES:

USA y Latinoamérica

Adquirir el Libro "Un Trader de la calle" en FÍSICO

Adquirir el Libro "Un Trader de la calle" en DIGITAL

EUROPA

Adquirir el Libro "Un Trader de la calle" en FÍSICO

Adquirir el Libro "Un Trader de la calle" en DIGITAL

