

El Plan de Trading

“¿Quieren saber otra cosa asombrosa? Todos los operadores de éxito a los que he conocido o con los que he hablado, habían reflejado por escrito (de una u otra forma) su percepción de los mercados y su metodología exacta de operación. Habían puesto por escrito las reglas de las que dependía su vida.”

John Hayden –

“Las 21 verdades irrefutables para invertir en bolsa”

Aquellos que han oído la llamada de los mercados financieros atraídos por la magia de sus promesas, han pagado por la experiencia de los rituales de Iniciación y por vagar por los caminos de peregrinaje al encuentro del Santo Grial.

Los que logran sobrevivir al espejismo inicial, con más voluntad que saber hacer, han ido adquiriendo los conocimientos, herramientas, información, métodos... que les proporcionan una base argumental sobre la que tomar sus decisiones de inversión o especulación. Sin embargo son una minoría los que consiguen unos ingresos recurrentes que les permita vivir de ellos.

Un elemento a tener en cuenta y que suele distinguir a un operador de éxito de otro que ha carecido de él es el haber desarrollado su propio Plan de Trading o Estrategia de Operaciones. A veces por pereza de escribir y reflexionar sobre “aquello que ya tenemos en la cabeza”, o bien por el miedo a enfrentarse a una hoja en blanco o la inquietud que nos supone el desvelar nuestras limitaciones, la mayoría suelen posponer esta tarea para una mejor ocasión ...que quizás no llegue jamás !

Pero, ¿porqué es tan importante un Plan de Trading ?

Dirige los pasos a dar cuando se encuentra una oportunidad; define la estrategia, la operativa, la táctica.

Estructura un entorno inherentemente desestructurado; define claramente los parámetros de actuación: precios de apertura – cierre, horquilla de oferta / demanda, tamaño de la posición en función del capital disponible, horarios de mercados...

Proporciona motivación ; marca unos objetivos a alcanzar, retos a asumir, aspectos a mejorar ...

Detalla un plan de contingencias; establece procedimientos de actuación en caso de un incidente imprevisto (p.ej. interrupción del servicio o la comunicación con nuestro broker si tenemos posiciones abiertas)

Proporciona un marco práctico para realizar las operaciones adaptado a las características personales propias; formaliza y detalla nuestra táctica de forma clara y concisa.

Algunos tópicos sobre el plan de trading

La única forma de tener éxito en trading de forma sistemática en el tiempo, es trabajar con un plan de trading establecido. Para elaborarlo, sólo tenemos que trabajar en cuatro aspectos. La gestión monetaria, análisis de mercado, sistema de trading y la psicología. Las páginas web dedicadas pueden dar mucha información. Están seleccionadas las mejores para que las consulten.

Análisis Fundamental. Los puntos concretos en los que se basa el Análisis Fundamental son, el valor bursátil de la acción respecto a la oferta-demanda, el valor contable de la acción según los libros de contabilidad y el valor teórico o intrínseco de la acción donde se realiza un examen detallado de todos los datos relevantes de la empresa, analizando diferentes ratios: de liquidez, tesorería, solvencia, endeudamiento, rentabilidad, activos, recursos propios, etc. En base a todo ello se calcula un valor objetivo de precio de la acción.

Calendario económico. Diariamente se publica una gran cantidad de datos macroeconómicos de organismos oficiales de todos los países del mundo y entidades privadas. Tasas de desempleo, PIB, IPC, PMI, libro beige de la Fed, y muchos otros. Son términos que debería conocer, entender, barajar y dominar si quiere tener alguna posibilidad de éxito en trading. Algunos datos macro mueven los mercados financieros en el largo plazo y generan fuerte volatilidad justo en el momento de su publicación. Es necesario saber que datos van a publicarse durante la jornada y el impacto que tendrán en la Composición de nuestro plan de trading. Cada uno de ellos tiene mayor o menor importancia en la ponderación de un plan de trading.

Análisis de mercado. Muchos analistas se definen como puramente técnicos y no quieren ni oír hablar de los datos fundamentales, otros se encasillan como analistas fundamentales llegando en ocasiones a criticar el Análisis Técnico. Un trader de éxito, utiliza todas las herramientas que tiene a su alcance para conseguir aquello por lo que está luchando, hacer buen trading. Si usted quiere tener una ventaja competitiva frente a otros operadores, analice el mercado utilizando el Análisis técnico y fundamental, esté siempre atento a cualquier noticia, acontecimiento geopolítico, catástrofe o datos macroeconómicos que se publican a diario y que influyen directamente en los mercados.

El Análisis Técnico. Chartismo e indicadores técnicos El Chartismo estudia la evolución del mercado tratando de identificar patrones recurrentes del comportamiento del precio en el pasado, para intentar adivinar un futuro movimiento del mercado. Analiza únicamente el precio y su comportamiento. Nos ayudará a identificar las tendencias, zonas de soporte y resistencia, y formaciones de figuras de cambio o consolidación de tendencia. Los indicadores y osciladores técnicos reúnen un conjunto de datos elaborados con base a procedimientos matemáticos o estadísticos que nos proporcionan una visión más objetiva para la interpretación de las formaciones chartistas. En ocasiones pueden generar divergencias con el gráfico de precios y anticipar así posibles cambios en la tendencia. La mayoría de indicadores nos dan señales directas de compra o venta directa, pero lo más aconsejable es utilizarlos como una herramienta más de análisis de mercado.

Candlesticks. Las velas japonesas, utilizadas para crear los gráficos de precios forman patrones recurrentes que nos ayudan a anticipar movimientos en el mercado. Estas velas fueron creadas hace unos 250 años por un Trader Japonés llamado Munehisa Homma (1724-1803), operaba en el mercado de futuros del arroz y fue capaz de realizar más de cien operaciones ganadoras consecutivas. Hay diferentes tipos de gráficos, de líneas, de barras y velas japonesas, la barra es simplemente un segmento de tiempo, sea de 1 día, una semana o una hora. A los gráficos de barras también se les conoce con el nombre de "OHLC" por sus siglas en inglés de Open, High, Low, Close, es decir, el precio de apertura, el más alto, el más bajo y el cierre de un par de divisas. Velas japonesas o Candlesticks. Una sola vela nos puede decir mucho o la combinación de varias de ellas como si de una pauta musical se tratase, una vez tengamos desarrollado estos cuatro aspectos, sólo tenemos que entender que nos dicen todos ellos.

En ocasiones deberemos modificar nuestra estrategia en función de los resultados macroeconómicos.

El marco temporal. Lo primero que debe hacerse al diseñar un sistema de trading es determinar el marco temporal en el que va a operar. ¿Quiere tener una perspectiva a largo plazo? ¿Quiere ser un trader más activo y realizar varias operaciones al mes? ¿O quiere situarse en el extremo de la actividad, es decir, realizar varias operaciones diarias y estar fuera del mercado al cerrar la sesión? Dedique el tiempo necesario a valorar qué marco temporal es más acorde a su personalidad. Calcule el tiempo que puede dedicar a operar y estar delante de la pantalla buscando oportunidades de inversión y sobre todo, utilice una temporalidad acorde con el capital disponible. Selección del sistema para buscar la entrada Hay cientos de sistemas para posicionarse en el mercado, por Análisis Técnico, por fundamentales, un simple cruce de medias móviles, por la publicación de un dato macro, prácticamente un sin fin de posibilidades... La entrada sólo constituye una pequeña parte del juego de hacer dinero en el mercado. Lo realmente importante es tener un motivo para tomar una decisión de trading. Lleve un diario de trading, tenga presente el motivo que le llevó a entrar o salir en cada operación y busque pautas repetitivas de éxito o fracaso. Dónde obtenemos beneficios El trabajo de un trader consiste en obtener el máximo beneficio posible y devolver al mercado lo menos que se pueda de las ganancias ya conseguidas sobre el papel. Puede utilizar un take-profit, un Trailing Stop, o simplemente recoger beneficios en niveles técnicos relevantes. Tenga en cuenta que las salidas del mercado son tan importantes como las entradas, le debe dedicar mucho esfuerzo y trabajo por su complejidad y porque simplemente es donde verdaderamente realizamos una pérdida o beneficio en nuestra cuenta de trading.

Gestión del dinero y riesgo – Proteger el capital. Lo más importante que tenemos es nuestro capital, es nuestra principal herramienta de trabajo y nuestra obligación es protegerlo. Usted no puede permitirse perder más de un 1,5% - 2% de su dinero en una sola operación. Debe estructurar su gestión monetaria de tal modo que ninguna racha de pérdidas consecutivas pueda sacarle del negocio. Pongamos un ejemplo: Suponga que apostado 1 céntimo de euro tirando una moneda al aire (cara gano yo, cruz pierde usted). Supongamos que usted dispone de \$10 € y que yo tengo 1€. Aunque yo tenga menos dinero, tengo poco miedo, se necesitarían 100 pérdidas para sacarme fuera. Si subimos la apuesta a 25 céntimos por tirada, las probabilidades cambian totalmente. Si yo tengo 1€ una sucesión de 4 pérdidas me sacaría del juego. Si usted tiene 10€ puede permitirse perder 25 céntimos 40 veces consecutivas.

VENTAJAS DEL TRADING A LARGO PLAZO • No necesita mirar el mercado cada día. Se pueden utilizar coberturas como protección. • La presión psicológica es menor. • Los costes de transacción son bajos, porque se abren menos posiciones. • Se necesitan pocas operaciones para tener un año Provechoso. • Puede utilizar una metodología sencilla y ganar mucho dinero. • Teóricamente tiene una oportunidad de beneficio infinito, en cada una de las operaciones. • El coste del equipo necesario y datos es mínimo.

VENTAJAS DEL TRADING CORTO PLAZO • Se disponen de muchas oportunidades diarias • Este tipo de trading es muy estimulante • No se corre peligro de un día para otro • No se necesita mucho capital inicial • Siempre hay una segunda oportunidad para ganar dinero. • No hace falta tanta paciencia como en el largo plazo, es ideal para perfiles inquietos. • Permite Stops muy ajustados Trading a largo plazo v corto plazo. Lo más importantes en el control del dinero y el riesgo. Hay que ajustarlas según el activo en que se quiere operar, la volatilidad del mismo, la cantidad de activos en los que estamos operando y el porcentaje de operaciones ganadoras en nuestro sistema de trading.

Tabla de recuperación del capital desde el nivel de Drawdown (El "*drawdown*" es un término anglosajón y significa el nivel de descenso de la curva de resultados respecto al máximo anterior) Si pierde un 10 por ciento, ha de ganar un 11 por ciento para recuperar su capital, pero si pierde un 50 por ciento debe ganar un 100 por ciento simplemente para volver al punto de inicio.

Psicología de masas. Miles de traders se fusionan en mareas enormes que mueven los mercados, las masas tienden a comportarse de forma irracional y se mueven por emociones. Por lo tanto, hay que intentar saber qué están sintiendo las masas que forman los Mercados Financieros para comprender porque se están actuando de esa manera en determinadas circunstancias. En las masas pueden influir muchos factores, noticias económicas, geopolíticas, catástrofes, etc... Una serie de cuatro perdidas es mucho más probable que una de cuarenta. Al aumentar el riesgo cambian mucho las probabilidades de éxito. **Objetivos coherentes** Un trader de éxito es alguien realista. Conoce sus habilidades y sus limitaciones. Ve lo que ocurre en el mercado y sabe cómo debe reaccionar. No podemos pretender ponernos objetivos por encima de nuestras posibilidades. No intente ganar lo máximo posible, sino el máximo que puede tolerar su cuenta de trading y de la energía y desgaste psicológico que tendrá que emplear para enfrentarse al camino. No puede desarrollar un sistema adecuado para ganar dinero, hasta que comprenda totalmente lo que está tratando de conseguir en los mercados, pensar con claridad sobre los objetivos y tenerlos en mente debería ser una de las tareas principales en el desarrollo del plan de trading.

Antes de enfrentarnos de forma mecánica a un listado de cuestiones al cual tratamos de responder conviene que pensemos en el enfoque que daremos a nuestro documento para que el planteamiento sea válido y eficaz.

Nos puede ser de ayuda pensar que lo vamos a presentar a un inversor que quiere que le gestionemos su cartera o bien lo que nos gustaría escuchar a nosotros si fuésemos el inversor.

Conviene resaltar que se trata de un ejercicio de análisis fruto de una reflexión sobre nuestra forma de ver y entender los mercados, comprender nuestras capacidades y limitaciones, y adaptando a todo ello nuestra operativa. Realizado de una forma profesional, conllevará una dedicación y esfuerzo de varias semanas o incluso meses y no deberíamos olvidar que se tratará de un documento “vivo”, que de forma periódica vamos a revisar.

Debemos tratar nuestro plan desde las vertientes de Negocio y Personal, los aspectos de la siguiente tabla:

NEGOCIO	PERSONAL
Método	Visión
Mercados	Puntos fuertes
Capital disponible	Puntos débiles
Objetivos realizables	Mapa mental del mercado
Forma de conseguir los objetivos propuestos	Pautas para mantener la disciplina y la consistencia
Planificación	Rutinas de trabajo
Control del riesgo	Plan de desarrollo y perfeccionamiento profesional
Registro de actividades y auditoría	

Desde el punto de vista de Negocio, como si de una empresa se tratara no podemos estar sujetos a la improvisación y aunque muchos operadores realicen esta actividad como un “hobbie” se están jugando su patrimonio. Un ejemplo nos puede ilustrar la importancia de este enfoque:

¿Qué sucedería si una empresa se dedicara a producir lo que algún trabajador ha oído en la peluquería porque está de moda, o bien que abriera un comercio vacío, que ya pensaría en llenar los estantes de productos que pidiera el primero que entrara a preguntar?, aun que parece cómico, salvando las distancias, esto es lo que muchos operadores hacen en los mercados.

Desde el punto de vista Personal, al tratarse de una actividad que depende en gran medida de la rendimiento del operador y que está sujeto a aspectos psicológicos, conocimientos, experiencia, capacidades, carácter personal, no podemos obviar el conocimiento personal de los aspectos técnicos y emocionales.

¿De todas formas cuáles son los aspectos esenciales ?

Filosofía de Trading; es clave desarrollar un modelo que refleje nuestro estilo de operar, que seguiremos fielmente y que impregnará todas las operaciones que realicemos. En el cual describiremos los aspectos en que nos basamos para conseguir nuestro objetivo último.

A modo de ejemplo nuestra filosofía podría ser la siguiente:

- 1.-Análisis del precio, volumen e indicadores.
- 2.-Valoración de las condiciones siempre en otras escalas temporales.
- 3.-Preservación del capital.
- 4.-Táctica (*setups*) predefinida con alta probabilidad y ejecutada consistentemente.
- 5-Gestión cuidadosa de las operaciones con las tomas de beneficios predeterminadas y buen ratio riesgo/recompensa.
- 6.-Cuidadosa selección de las operaciones y su correcta gestión, para que lleve a conseguir buenos resultados

Pautas a seguir para mantener una disciplina personal; el conocimiento de los condicionantes técnicos y psicológicos personales que intervienen en la operativa nos ayudarán a trazar un camino con objetivos a los que habrá que prestar especial atención.

Para ello realizaremos un análisis de introspección personal que tratando de identificar y entender cuales son nuestros puntos fuertes (virtudes) y puntos débiles (defectos), conjugará estrategias que se apoyen y refuerzen en las fortalezas y que establezcan mecanismos que limiten el impacto de debilidades.

Tanto los defectos como las virtudes los consideraremos desde los aspectos técnico, emocional y externos.

Gestión del Riesgo; la mayoría de los profesionales están de acuerdo en que es el aspecto más importante para tener éxito. Si no se establecen unos parámetros adecuados, las probabilidades de perder el capital son muy elevadas. Cumplir rigurosamente antes de entrar en una operación.

Algunos puntos a considerar y valores aceptados generalmente:

- ¿cómo protegeremos las posiciones? ¿stop loss mental o lanzado?
- Diversificación de activos, mercados y estrategias.
- Máximo riesgo por operación (1..3% sobre el capital)
- Máximo riesgo operativo en posiciones abiertas (10..15% sobre el capital)
- Táctica operativa (*setups*); la concreción de todos los aspectos analizados y considerados se establecerá con unos criterios muy detallados para la ejecución, el seguimiento y el cierre de la operación.

Se especificarán los siguientes criterios :

- 1.-Mercado y escala temporal.
- 2.-Contexto de mercado (condiciones de fondo)
- 3.-Entrada.
- 4.-Posición.
- 5.-Protección.
- 6.-Objetivo de beneficio.
- 7.-Gestión de la operación(Es lo mas importante)

Repasando todo lo visto

- Siga su plan, tenga un diario y registre las operaciones. Debe realizar estas tres cosas esenciales para lograr ser un trader organizado y disciplinado.

Tener esta estructura es esencial para desarrollar el tipo de disciplina fría que se necesita para tener éxito en el mercado de cambio de divisas en el largo plazo. Registrar sus operaciones en un diario de negociación es fundamental para su éxito, ya que le permite tener una representación visual de su capacidad (o falta de ella) para operar en los mercados, también crea un registro para usted para darse cuenta del avance comercial en el tiempo, además esto le permitirá "ajustar" y afinar su estrategia de negociación si es necesario

- Los planes comerciales tienen una rutina y una lista de verificación, en pocas palabras, es necesario tener una rutina en sus actividades comerciales; de lo contrario se acaba realizando cualquier cosa sin orden y de mala manera. La filosofía comercial que gira en torno a las operaciones de cambio debe ser como las de un francotirador con un arma de alta precisión y no una ametralladora, si usted quiere operar como un francotirador tiene que tener una rutina que seguir, y que tiene que ser disciplinado ... un francotirador en el ejército es una persona muy disciplinada, y hay que pensar en el mercado de divisas como si fuera una guerra, y usted es un francotirador tratando de tomar sólo la 'presa fácil'; su 'presa' en los mercados consiste en sólo las configuraciones de comercio más obvias. Su plan de negociación debe incluir una lista de control que seguir; esto incluye patrones que buscar en el mercado y lo que quiere ver antes de entrar en una operación. Si tiene todas las condiciones, indicadores, coincidencias, alineamientos, patrones, etc. a continuación puede entrar en una operación, si se nos pasa, hay que esperar a que las condiciones aparezcan de nuevo. En realidad se puede formular su plan de negociación conjunto como una lista de verificación, un check list; esto hará que sea un formato uniforme que le permita decidir rápidamente que configuración de comercio potencial es digno de tomar.

- Los planes de trading contienen directrices escritas de lo que un trader va a hacer y buscar, así como imágenes de configuraciones de su plan de trading, además debe contener una descripción de lo que va a hacer en los mercados por escrito. Esto incluye el porqué es mejor hacerlo de esta manera, ¿qué marcos de tiempo, que tipo de divisas, su estrategia de gestión de riesgos y toma de ganancias, y sus objetivos generales como trader. También puede incluir imágenes de sus configuraciones esperadas para recordarlas constantemente, lo que es una configuración "ideal". Eventualmente, después de seguir sus directrices escritas y las imágenes de los patrones "ideales" con el tiempo suficiente, se le grabarán en su cerebro hasta el punto de saber exactamente lo que está buscando en las gráficas, esto aumentará su confianza como trader.

- Operaciones previstas de antemano, y 'anticipado' nos hará trabajar mejor desde el punto de vista emocional. Una de las principales razones para crear un plan de operaciones se debe a que la planificación previa de sus operaciones y pre-determinación de lo que busca en los mercados es la mejor manera de sacar provecho en el largo plazo. Así nunca se pondrá ansioso por no entrar en una operación y estará mas tranquilo si no está en el mercado, por lo que sí puede planificar todas sus operaciones, se protegerá de convertirse en un comerciante emocional.

- Sea paciente y espere que las condiciones de su plan se presenten - no forzar la situación

La paciencia es tal vez la virtud más importante que un comerciante de divisas puede poseer. Cuando usted es un comerciante paciente significa que sabe lo que está buscando en los mercados y espera que su ventaja comercial aparezca antes de ejecutar una operación. La negociación de esta manera elimina muchas operaciones perdedoras que son el resultado de la negociación emocional... o sin paciencia. Una gran parte de la negociación, y tal vez la parte más importante, está simplemente esperando por una configuración "ideal" del precio u otro patrón en los gráficos. Los trader que no esperan a que una configuración ideal se forme, terminan perdiendo su dinero rápidamente porque niegan su ventaja comercial y simplemente están apostando, como si fuera un juego de azar. Asegúrese de subrayar la importancia de la paciencia en su plan de negociación, de esta manera le recordará cada vez que lo lea, por qué ser un comerciante paciente es tan importante para ganar dinero en el mercado de divisas.

“¿Por qué arriesgar todo en una única operación? ¿Por qué no convertir la vida en una búsqueda de la felicidad en vez de una búsqueda del dolor? Decidí que tenía que aprender disciplina y gestión del dinero.”

Paul Tudor Jones