

## Guía básica del sistema de Trading de quierosertrader.com



Versión 1.1 - 2010  
Fernando Piñero Estrada  
Trader

**Esfuérzate por conseguir lo que te gusta, o tendrás que esforzarte en que te guste lo que tienes.**

## Preguntas claves

- ¿Cuál es la espina dorsal del sistema?  
Scalping + tape reading.

- ¿Qué timeframe utiliza?  
Para tomar decisiones nos basamos en la gráfica diaria y un minuto del valor a negociar.

- ¿Cuántas negociaciones hay que realizar diariamente?  
Las necesarias para llegar hasta tu objetivo monetario diario o hasta alcanzar el nivel máximo de pérdidas diario. (Aunque al iniciarse en el sistema, se imponen unas negociaciones máximas semanales, para inculcar disciplina en el trader)

- ¿Es el scalping la forma mas arriesgada de acudir al mercado?  
Pienso que es justo lo contrario. La posibilidad de ejecutar tus stops a tu precio ideal programado, dada la ausencia de gaps, hacen del scalping un método donde el control del riesgo real es igual al deseado, eso ningún otro método te lo ofrece.

- ¿No se tiende a negociar mas de la cuenta en el scalping al ir todo muy rápido?  
Como en cualquier otro método de Trading, la disciplina del trader es crucial. Pero, dejemos algo claro, Negociar mucho no es over-trading, negociar cuando no hay patrón, sí es over-trading. Pero si hay setup, hay jugada. Si tienes la suerte de que el mercado un día esté especialmente generoso para tu metodología... limitate a hacer tu trabajo. Si hay setup, hay jugada.

- ¿Pero no es muy demandante el scalping, al mantenerte pegado a las pantallas cada minuto?  
Falso. EL scalping es el mejor método para aquellos que tienen una primera ocupación y no pueden estar todo el día pendientes del mercado.

El scalping no te exige arrastrar datos de sesiones anteriores, no tienes que vigilar posiciones abiertas de otros días. Sabes que la posición que abras, la cerrarás en la misma sesión. No importa la hora de mercado, siempre hay oportunidades de negociación, dado que los patrones son mas frecuentes cuanto mas pequeño es el timeframe utilizado en la gráfica.

El scalping es ideal como un método complementario para pequeños, pero constantes, ingresos y al mismo tiempo mantener alguna que otra posición core. Y también, es un método totalmente válido, para ser usado como el único método de negociación del trader. Sus ingresos constantes y la ausencia de posiciones abiertas en overnight a merced de la incertidumbre macroeconómica, convierten el control del riesgo, en un juego de niños.

- ¿Es aplicable el scalping en cualquier mercado?  
Siempre que sea líquido y no esté intervenido. Sí.  
En concreto, en quierosertrader.com negociamos el mercado americano.

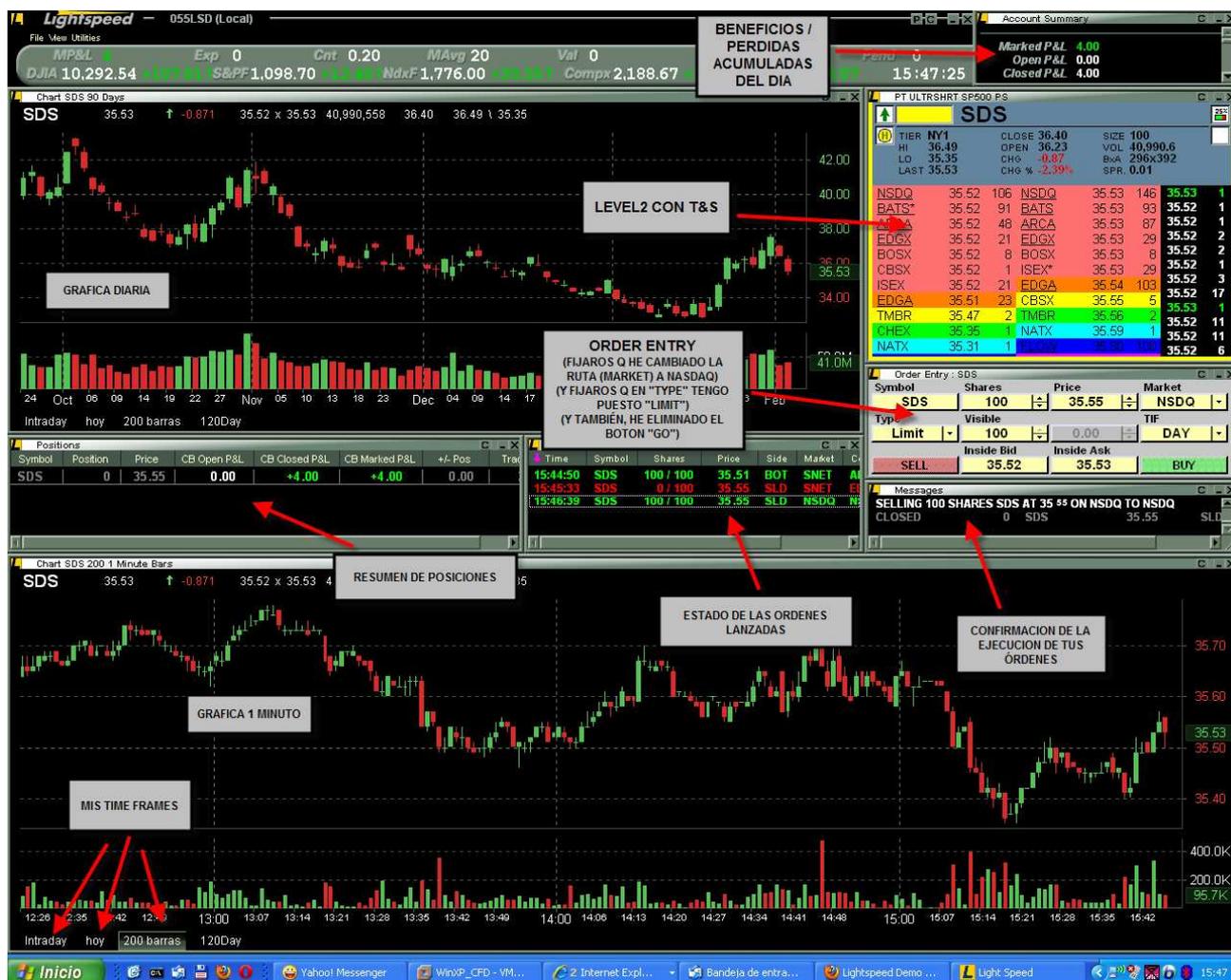
- ¿Puede emplearse tape reading con cualquier instrumento de negociación, acciones, forex, futuros, cfd, bonos, etc?  
Se puede emplear cualquier instrumento que disponga de volumen. Precio y volumen es un binomio inseparable para aplicar tape reading.

## Herramientas para empezar

La forma mas real y sencilla de poner en práctica los patrones gráficos, las relaciones de debilidad/fuerza relativa y la gerencia explicada en las siguientes páginas, es solicitar demos de la plataforma del broker lightspeed <http://www.lightspeed.com>. Son demos de dos semanas de duración y con tiempo real del mercado americano. En ellas, tienes acceso a gráficas, quotes, time&sales, level2, order entry, plantilla de posiciones, etc, etc. Todo es riguroso tiempo real. Lo único que no es real, es el dinero ganado o perdido ☺

No hay forma mejor de poner en práctica lo que uno va aprendiendo, al mismo tiempo que controla sus pérdidas y ganancias diarias y semanales para medir su evolución.

El layout básico que empleamos en quierosertrader.com es el siguiente: <http://i39.tinypic.com/ou5nb9.jpg> (aunque al final cada trader le da su toque personal)



## Guía básica de introducción al sistema de quierosertrader.com

Pilares necesarios dónde apoyar el sistema:



QUIEROSERTRADER.COM

**SETUPS.** Para mi, un setup es la unión de un patrón gráfico, mas las condiciones del mercado propicias para dicho patrón.

El patrón es una configuración gráfica que tiene estadísticamente comprobado que tiene un final predecible. Todos conocemos esas configuraciones gráficas: Dobles suelos, dobles techos, triángulos, pullbacks, cup&handles, etc, etc.

El patrón me indica la dirección en la cual debo negociar cierto valor bursátil y el mercado me dice cuando. Y sólo cuando el mercado coincide con el movimiento que sugiere el patrón, actúo.

Los setups me proporcionan una estructura coherente de puntos de entrada y salida en un entorno caótico y carente de reglas, como son las fluctuaciones del precio en el mercado.

Entrar en el mercado sin la existencia de un setup, no es trading, es la lotería.

**GERENCIA.** Me facilita la toma de decisiones. Me marca objetivos de negociaciones que debo conseguir para llegar a mi objetivo. Me aparta de tener que estar constantemente reconsiderando mis decisiones, no invento nada, sólo reacciono a escenarios que ya tengo previstos. Me permite limitar mi riesgo, mi exposición al mercado, ayudándome a calcular, en pocos segundos, el numero de acciones a negociar por trade, dependiendo de varios factores.

La Gerencia es la labor que realiza "el ejecutor". Él es, el encargado de sacarle el mayor jugo posible a lo que "el analista" dictó, al evaluar el setup.

**PSICOLOGÍA.** Fortaleza mental. Autocontrol. Distanciamiento del curso del trade. Desvinculación del resultado final de la negociación. Calma para ser sabedor que lo máximo que puedo perder, es lo que yo decidí arriesgar según mi gerencia. Consciencia para no olvidar, que no merece la pena esforzarse en controlar lo que no depende de mi: El movimiento del precio. Frialdad para tratar el trade como uno mas, no es ningún "todo o nada", es un aburrido trade mas.

Todo lo anterior, es lo que yo llamo uso defensivo de la psicología, y en definitiva, me ayuda a convivir día a día en un entorno de total incertidumbre. Mas tarde, con la acumulación de experiencia, aparece también el uso de la psicología como uso ofensivo, desarrollando la habilidad de anticipar el modo de actuar de la masa bajo

QUIEROSERTRADER.COM

ciertas condiciones específicas de mercado, lo que me ayuda a tomar decisiones agresivas (falta de confirmación en la gráfica) en mi trading. Es también el uso ofensivo de la psicología, lo que abre las puertas al "trading intuitivo".

Sólo desarrollando estos pilares al unísono, yendo poco a poco pero con firmeza, es como se consigue superar las distintas etapas para convertirse en un trader consistentemente ganador. Si uno se centra solamente en un área en concreto, al final, todo se derrumba.

Encuentra el modo de añadir estos conceptos a tu plan de trading, y cultivalos. El crecimiento y asentamiento de cada uno de estos pilares, es lo que al final dan forma al trader que hay en tí.

## **SETUPS**

### Cuándo entramos en el mercado

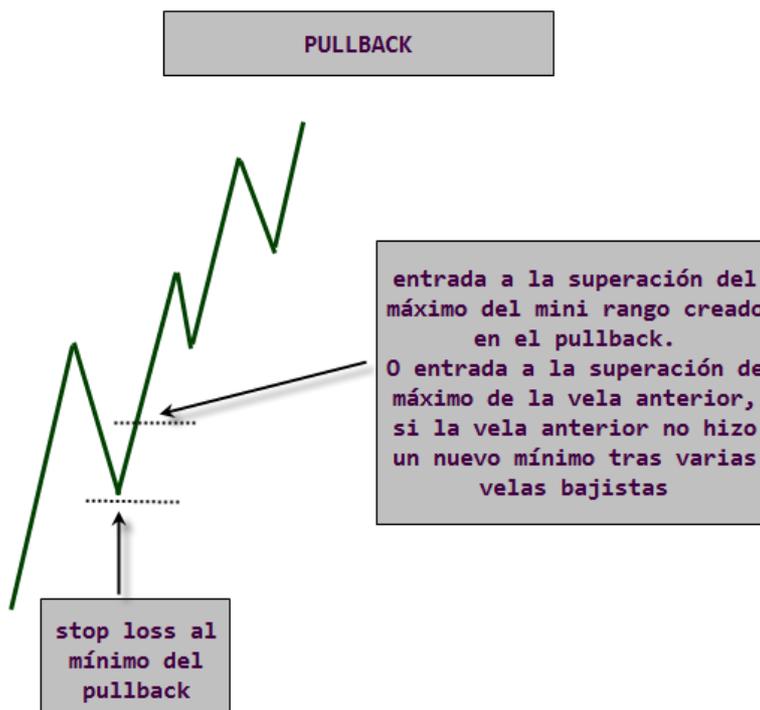
La única razón válida para entrar, y por lo tanto, poner nuestro dinero a merced del mercado, es por la existencia de un setup. Sólo si hay setup, hay jugada. Y sólo hay setup, si hay patrón gráfico + condiciones de mercado.

Recuerda,

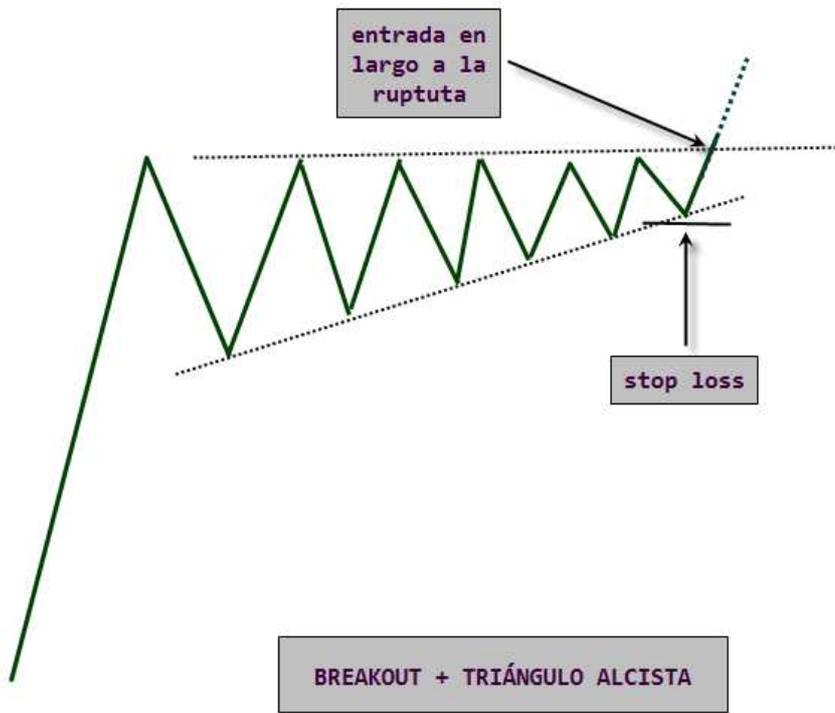
Setup = Patrón gráfico + Mercado.

### Principales setups que negociamos:

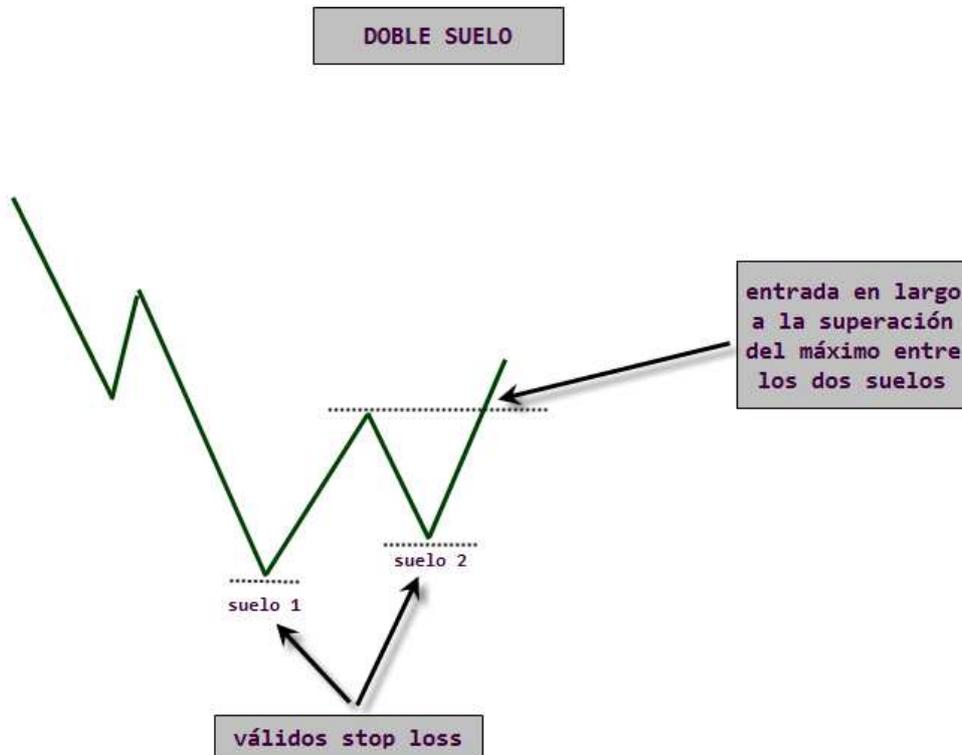
#### Alcistas:



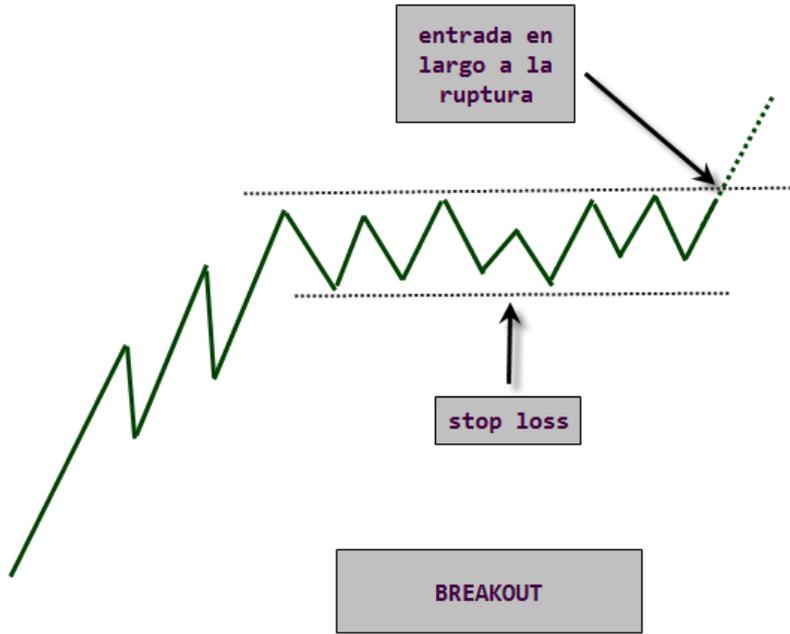
Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-pullback-t43.htm#134>



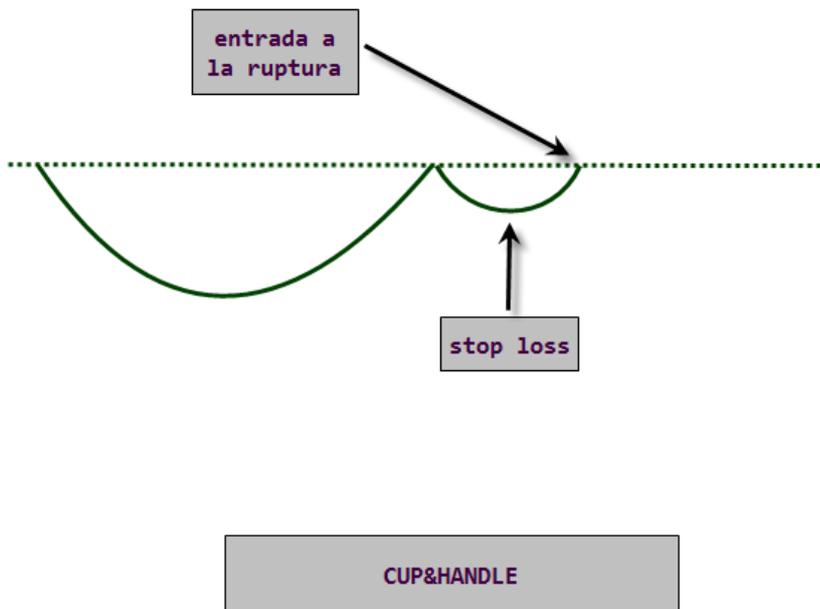
Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplo-de-breakout-triangulo-t41.htm>



Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-doble-suelo-t39.htm>

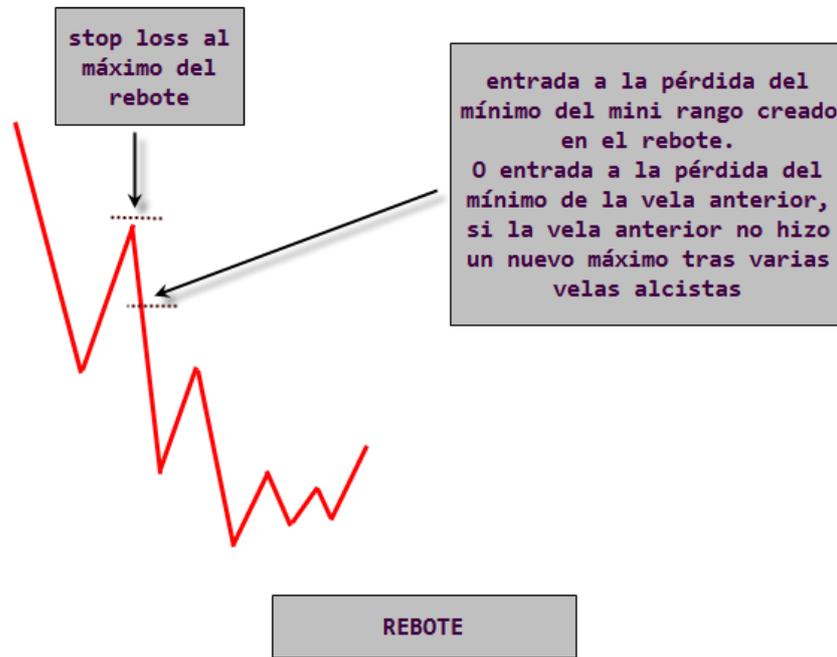


Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-breakout-t37.htm>

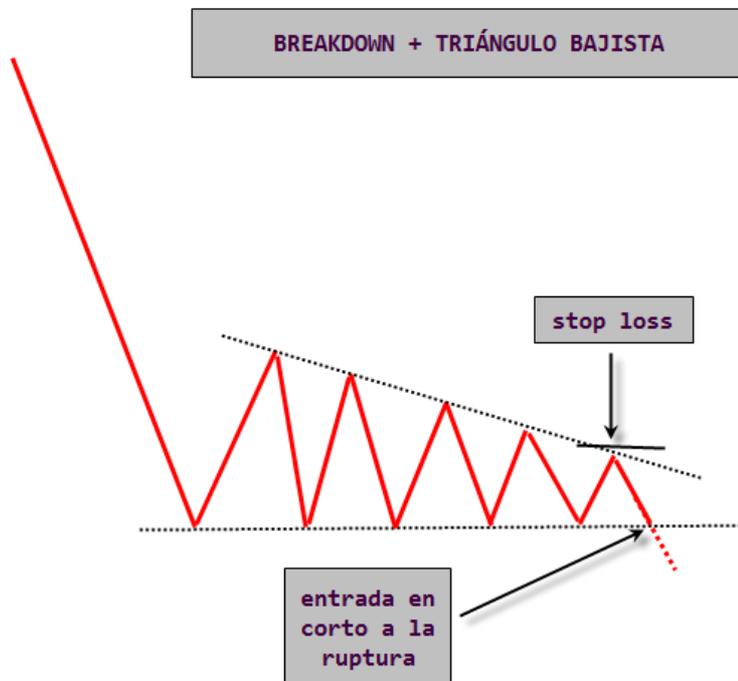


Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-cuphandle-t36.htm>

Bajistas:

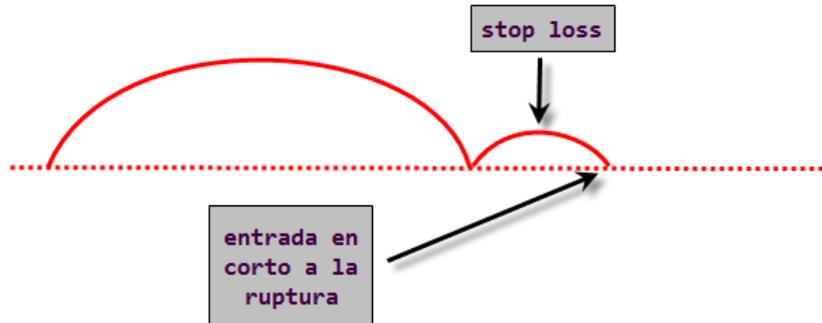


Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-rebote-t44.htm>



Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-breakdown-triangulo-t42.htm>

## CUP&HANDLE invertido



Ejemplos: <http://quierosertrader.foroactivo.net/tape-reading-f1/ejemplos-de-cuphandle-invertido-t35.htm>

La localización de estos patrones gráficos no es suficiente razón para emprender una negociación. Para abrir una negociación debemos asegurarnos (dentro de lo posible) que además, las condiciones reinantes en ese momento en el mercado, favorecen el movimiento, que el patrón que hemos localizado, sugiere. Para ello, aplicamos dos filtros al patrón:

1. Principios de tape reading
2. Fortaleza / Debilidad relativa frente al líder.

Los principios básicos de tape reading, a través del comportamiento del precio y el volumen, nos indican cual es la fuerza predominante en la gráfica que hemos localizado el patrón.

Estos son, en resumen, los principios básicos de tape reading:

### 1.- EUFORIA / CAPITULACIÓN

Una aceleración casi vertical en el avance / caída del precio acompañado por un resurgimiento del volumen, normalmente no es sostenible por mucho tiempo y nos indica el fin de este movimiento.

### 2.- COMIENZOS DE UNA TENDENCIA

Lento y firme movimiento alcista con volumen consistente (preferiblemente creciente pero no exagerado), significa el comienzo de un movimiento alcista.

### 3.-CONFIRMACIÓN DE LA TENDENCIA

La confirmación de la tendencia viene dado por un avance lento en el precio de la acción con un firme aumento (no exagerado) en el volumen.

#### 4.- CONTINUACIÓN DE LA TENDENCIA

Existe confirmación de la tendencia cuando los retrocesos son débiles (poco profundos) y el volumen con el que se producen dichos retrocesos es bajo.

#### 5.- REVERSIÓN CON DISMINUCIÓN DEL VOLUMEN

En esta fase la acción sigue subiendo (aunque de una forma mas lenta) pero el volumen si es significativamente mas bajo. Lo que nos indica que el tope del movimiento está cerca.

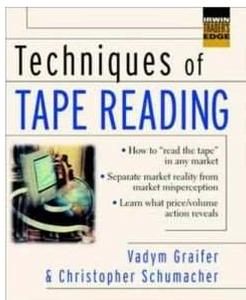
Podríamos decir que hay una divergencia entre dos nuevos máximos en el precio y su volumen en dichos máximos.

#### 6.- ACUMULACIÓN / DISTRIBUCIÓN PASIVA

Gran volumen comprador sin cambios (alzas) en el precio, indica distribución y la formación de un área de resistencia.

Gran volumen vendedor sin cambios (caídas) en el precio, indica acumulación y la formación de un área de soporte.

La lectura recomendada para profundizar en el arte del tape reading es la siguiente:

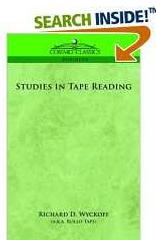


**Vadym Graifer** – Techniques of Tape Reading

**CHARTING THE STOCK MARKET**  
The Wyckoff Method



**Jack K. Hutson** – Charting the stock market



**RICHARD D. WYCKOFF** (Mr Rollo Tape) – Studies in tape reading

Y un modesto resumen, realizado por el autor de esta guía de cada uno de los principios de tape reading, sería este:

- **INICIO DE UNA TENDENCIA. (Acumulación / Distribución activa)** (Principio Mayor)

**Lento y firme incremento alcista en el precio con volumen consistente y creciente, pero no exagerado, nos indica el comienzo de una tendencia alcista.**

Esta es la etapa donde el dinero inteligente (la minoría) comienza silenciosamente a acumular.

Las compras son realizadas tranquilamente para evitar llamar la atención del "gran público" (la mayoría) y evitar que el precio de la acción sufra un repentino y fuerte incremento

**Truco:** Durante esta fase, es frecuente ver como se generan velas bajas con fuerte volumen, pero sin embargo, el precio no retrocede apenas. ¿Quiénes son lo únicos que tienen capacidad para absorber todo el papel que sale al mercado provocando que el precio no se derrumbe ante tanta oferta?

En caso de distribución, el escenario es el mismo, excepto que el movimiento es a la baja, y es frecuente ver velas verdes con gran volumen sin incremento notable del precio



- **CONFIRMACIÓN DE LA TENDENCIA.** (Principio Mayor)

**Lento y firme incremento en el precio con volumen comprador superior al vendedor y de forma creciente, aunque no exagerado, nos confirma la continuidad del MOMENTUM alcista.**

Esta es la siguiente fase del movimiento, donde el precio comienza a atraer la atención del público. Y al sumarse mas participantes al movimiento, el volumen comienza a incrementarse y el precio a acelerarse.

Truco: Durante esta fase no deberíamos ver cierres de velas por debajo de la anterior con incremento de volumen. Siempre que una vela termine formándose con mas volumen que la anterior, debería cerrar por encima de esta. Ya que aun mas público se está sumando al movimiento, y si el volumen se incrementa y la vela cierra por debajo de la anterior, habiéndose producido mas transacciones, es probable que alguna institución esté soltando papel impidiendo que el precio avance.

En el caso de confirmación de tendencia bajista, el escenario es el mismo pero opuesto a lo indicado anteriormente, el movimiento es a la baja y el volumen predominante es el vendedor.



- **FIN DEL MOVIMIENTO. EUFORIA / CAPITULACIÓN.** (Principio Mayor)

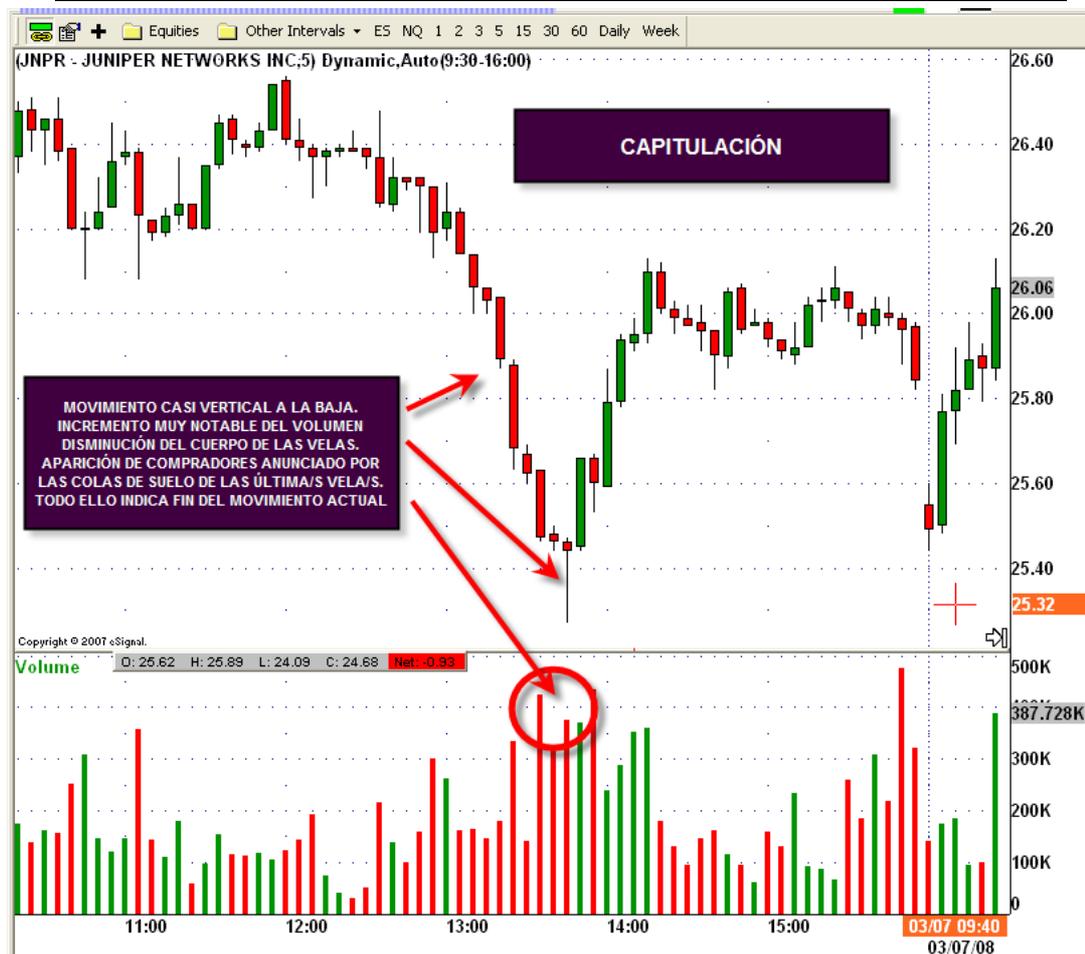
**Una aceleración casi vertical en el avance del precio acompañado por un resurgimiento del volumen, provoca que este MOMENTUM no sea sostenible por mucho tiempo e indica el fin de una etapa.**

En esta etapa, la euforia, el movimiento del precio se dispara por la codicia de los inversores, bien porque están deseosos de participar en el movimiento alcista ya maduro, o mas frecuentemente, porque se publican buenas noticias sobre el valor en concreto. Esto provoca que la multitud se de prisa por comprar, quitándole de las manos las acciones a los traders (smart Money) que compraron en cualquiera de las dos fases anteriores. Dando comienzo a la distribución pasiva.

**Truco:** Esta es una de las fases mas sencillas de ver gráficamente, ya que el fuerte movimiento en el precio, mas el incremento del volumen, salta a la vista nada mas mirar el gráfico. Un truco para negociar esta fase es esperar a que después de una vela con fortísimo volumen, aparezca una siguiente vela con cola de techo, o una vela pequeña de color rojo. Esto nos indica perdida de MOMENTUM y que los vendedores ya superan a los compradores.

De todas formas, no olvidemos que negociar esta fase, es negociar contra la tendencia principal. Por lo que debemos considerarlo como una negociación de alto riesgo.

En el caso de la capitulación es justamente el movimiento contrario. Caída casi vertical del precio con un fortísimo incremento del volumen. Pone fin al movimiento bajista precedente y comienza la acumulación pasiva.



- **DÉBIL RETROCESO. CONTINUACIÓN DE LA TENDENCIA.** (Principio Secundario)

**Mientras el volumen sea mayor cuando el precio avance, y disminuya cuando el precio retroceda (pullback), estaremos ante la confirmación de continuación de la tendencia alcista.**

En este escenario se muestra como los compradores están fuertes y dispuestos a realizar mas compras. Las pequeñas tomas de beneficios de los que compraron mas abajo (esto genera los retrocesos débiles) no convence a los bajistas y no entran en el mercado "shorteando" el valor ya que ven que hay un serio soporte bajo el precio actual. Esto atrae a mas alcistas, que se deciden a comprar la acción viendo su fortaleza y se vuelve a generar otro impulso al alza, hasta que se produzca un escenario de euforia.

Truco: Este es el patrón favorito del trader conservador. Negocia a favor de la tendencia, el riesgo es muy reducido ya que el stop se establece al mínimo del retroceso, y si la tendencia es joven, aun pueden generarse un par de impulsos alcistas que deriven enuntuosos beneficios.

En caso de confirmación de tendencia bajista, el escenario es el mismo, pero el lugar de débiles retrocesos, asistimos a débiles repuntes alcistas (throwback) con bajo volumen.



- **REVERSIÓN CON DISMINUCIÓN DEL VOLUMEN.** (Principio Secundario)

**En esta fase el precio sigue subiendo pero a un ritmo menor y con una constante disminución del volumen. Se podría decir que existe una divergencia entre un nuevo máximo y su volumen, respecto al máximo anterior.**

Esta fase es referida generalmente como “los compradores desaparecen”. El incremento del precio hace que este ya no sea atractivo para los nuevos compradores y sin nuevos compradores que alimenten la subida del precio, este procede a caer.

Truco: Esta fase es fácil identificarla porque aunque el precio sigue subiendo, la pendiente de subida se aplana y el volumen es menor al que venía siendo habitual y las velas resultantes son de cuerpo estrecho (falta de MOMENTUM). No es patrón para entrar, sino para salir si tienes alguna posición abierta.

En caso de reversión de una tendencia bajista, el principio es el mismo con la salvedad de que el volumen decrece mientras la tendencia prosigue a la baja, incrementándose la aparición de velas pequeñas.



- **ACUMULACIÓN / DISTRIBUCIÓN PASIVA.** (Principio Secundario)

**Gran volumen comprador sin producir un incremento significativo del precio. Significa distribución y crea una zona de resistencia.**

**Gran volumen vendedor sin producir una caída considerable del precio. Significa acumulación y crea una zona de soporte.**

Si se están produciendo compras y el papel a ese nivel no se agota y por lo tanto no se dispara el precio por muchas compras que se estén produciendo. Sólo puede indicar que alguna institución esté soltando papel, ya que son los únicos que pueden satisfacer toda la demanda que aparezca.

Distribuyen sus acciones al gran público sin llamar la atención (Distribución pasiva).

La acumulación pasiva es justo lo contrario, pequeñas velas rojas con fuerte volumen vendedor, sólo pueden producirse porque todo el papel que está saliendo al mercado se lo está quedando alguna institución. Y si tenemos que decidir de qué lado vamos a negociar, hagámoslo siempre del lado de esta gente.

**Truco:** Esta es una señal a buscar ante toda ruptura alcista o bajista que estemos vigilando para negociarla. Si ante una posible ruptura alcista de una base lateral, vemos que se produce una o dos velas pequeñas rojas con fuerte volumen. Podemos adelantar la entrada a ese nivel de forma agresiva, en lugar de esperar a la ruptura de la base, y de este modo acortamos es el stop y agrandamos los potenciales beneficios.



Tape reading nos desvela la calidad del patrón dentro de la gráfica del valor que estamos vigilando. Pero hay un factor mas a tener en cuenta, antes de iniciar la negociación debemos comprobar si las condiciones reinantes en el mercado también están a favor del patrón. Para ello, medimos la fortaleza o debilidad de la gráfica del valor dónde hemos localizado el patrón, frente al comportamiento previo y actual del mercado y/o del líder de su sector.

Contra poniendo el comportamiento de nuestra acción, frente a lo que esté haciendo su líder, es como medimos las probabilidades de éxito de la negociación que vigilamos.

Cuando el patrón que vigilamos se ve apoyado por el comportamiento de su lider, es entonces, cuando tenemos mas del 50% de probabilidades a nuestro favor.

Pero, ¿Cómo identificamos al lider?. La forma mas sencilla es utilizar un ETF del índice y/o del sector al que pertenezca la acción.

El líder ideal, sería el futuro del índice al que pertenezca la acción que queremos negociar. El e-mini del Nasdaq para un valor del Nasdaq y el e-mini del S&P para un valor del NYSE. Pero, con la llegada de los ETFs que replican dichos futuros, QQQQ y SPY, ya no es necesario suscribirse a dicha data.

También podemos emplear ETFs exclusivos del sector al que pertenezca la acción. Algunos ejemplos son:

ETF WATCHLIST	
SYMBOL	SECTOR
TAN	SOLAR ENERGY
OIH	OIL SERVICES
MOO	AGRICULTURE
SMH	SEMIC ONDUCTORS
KBE	BANKS
KIE	INSURANCE
RKH	REGIONAL BANKS
IAI	BROKERS
KOL	COAL
BJK	CASINOS
XHB	HOME BUILDERS
RTH	RETAILS
FAA	AIRLINES
SLX	STEEL
GDX	GOLD MINERS
IBB	BIOTECHNOLOGY
SEA	SHIPPING
IYM	BASIC MATERIALS

En la siguiente página, les adjunto una captura de los principales valores pertenecientes a los sectores que estos ETFs lideran. Y tras dicha captura, les describo los cinco escenarios de fortaleza/debilidad relativa que contemplo, pero es muy recomendable que estudien un video disponible en el blog, que detalla en mayor profundidad las relaciones de fortaleza / debilidad relativa entre el valor a negociar y su líder. En concreto, el link al vídeo es este:

<http://www.screencast.com/t/oEACd0XUApS>

ETF WATCH-LIST	SYMBOL	SECTOR
TAN	SOLAR ENERGY	
OIH	OIL SERVICES	
MOO	AGRICULTURE	
SMH	SEMICONDUCTORS	
KBE	BANKS	
KIE	INSURANCE	
RKH	REGIONAL BANKS	
IAI	BROKERS	
KOL	COAL	
BJK	CASINOS	
XHB	HOME BUILDERS	
RTH	RETAILS	
FAA	AIRLINES	
SLX	STEEL	
GDX	GOLD MINERS	
IBB	BIOTECHNOLOGY	
SEA	SHIPPING	
IYB	BASIC MATERIALS	

MARKET "THE BIG PICTURE"	ETF	SECTOR
USO	PETROLEUM	
UUP	DOLLAR	
GLD	GOLD METAL	
QQQQ	NASDAQ 100	
SPY	S&P 500	
DIA	DOW JONES	

IBB (Biotechnology)
CEPH
ALKS
GILD
CELG
AMGN
OSIP
BIIB
VRTX
WAT
SLAL
GENZ
SHPGY
PDLY
HGSY
BRKR
TEVA

FAA (Airlines)
AMR
CAL
DAL
UAUA
LCC
LUV
JBLU
SKYW
HA
ALK

SLX (Steel)
X
STLD
AKS
NUE
RS
ZEUS
SCHN

IAI (Brokers)
GS
MS
SCHW
AMTD
ETFC
IBKR

RTH (Retail)
BBBY
BBY
COH
COST
WMT
JWN
LIZ
PSUN
AEO
GPS
TGT
DLTR
SMRT
ROST
HD
LOW
BIG
SKS
ANN
AMZN

KOL (Coal)
CNX
BTU
ACI
MEE
JRCC
NCOC
JOYG

BJK (Casinos)
ASCA
BYD
LVS
MGM
WYNN
PENN
PNK
MPEL
IGT
WMS

KIE (Insurance)
HIG
ALL
AFL
PFG
AIG
AET
MET

SMH (Semi-conductors)
AMAT
KLAC
LRCX
VSEA
NVLS
BRCM
MRVL
PMCS
AMCC
TQNT
MCHP
INTC
AMD
LSI
MU
NVDA
TXN
CY

XHB (Home Builders)
HOV
LEN
RYL
TOL
PHM
KBH
MTH

MOO (Agriculture)
MON
MOS
POT
CF
AGU
SYT
FEED
SEED
GRO
ADM
IPI

GDX (Gold Miners)
NEM
ABX
GG
RGLD
AUY
AU
AEM
EGO
KGC
GOLD
GRS

OIH (Oil Services)
HAL
WFT
RIG
SLB
PTEN
MRO
HERO
BP
BHI
FTO
CAM
DO
VLO
TSO
SUN
WNR
ALJ
FTO
HOC

KBE (Banks)
BAC
C
WFC
USB
JPM
KEY
STI

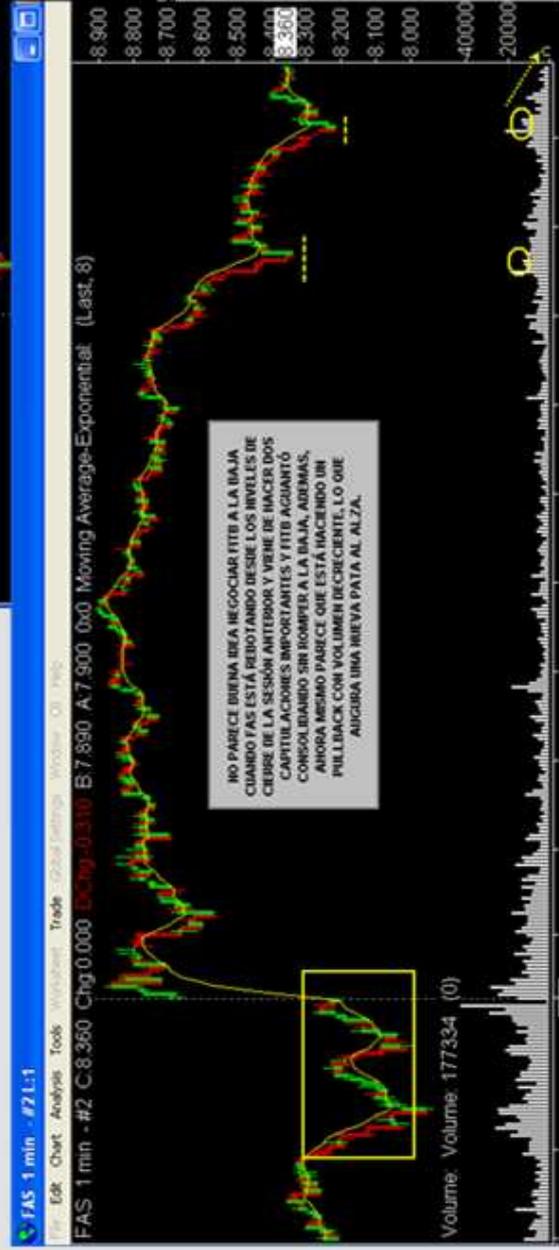
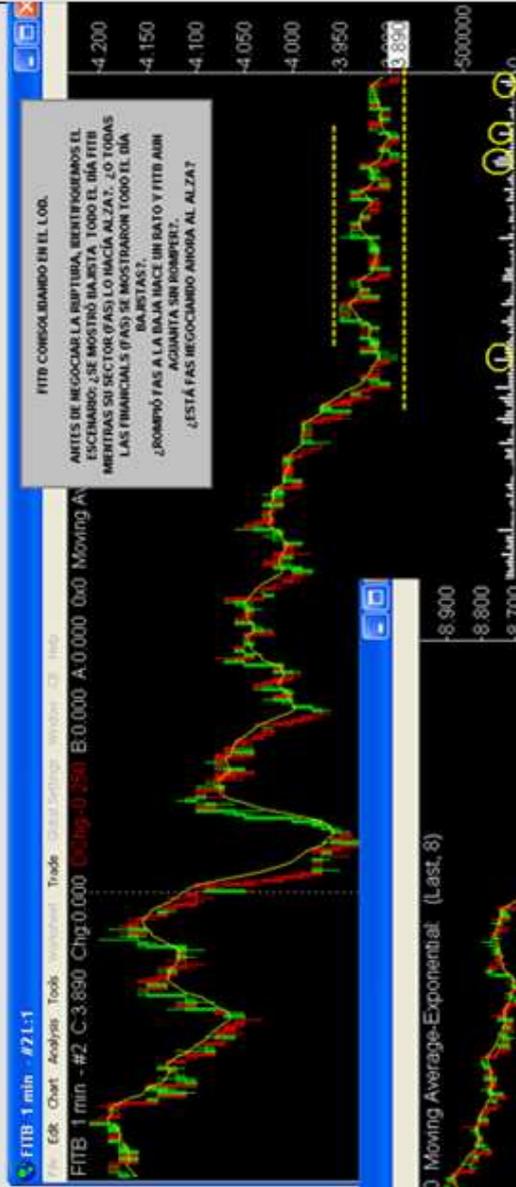
TAN (Solar)
FSLR
SOLF
TSL
LDK
SPWRA
STP
ESLR
CSIQ
CSUN
ASTI
AKNS
JASO
WFR
YGE
HOKU
SOL
SOLR

RKH (Regional Banks)
FITB
CATY
RF
PNC
ZION
HBAN
FHN
BK
STT

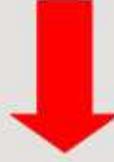
# Escenario 1

## El movimiento que queremos negociar en la gráfica que vigilamos, no coincide con el movimiento actual del mercado, ni con el siguiente mas probable.

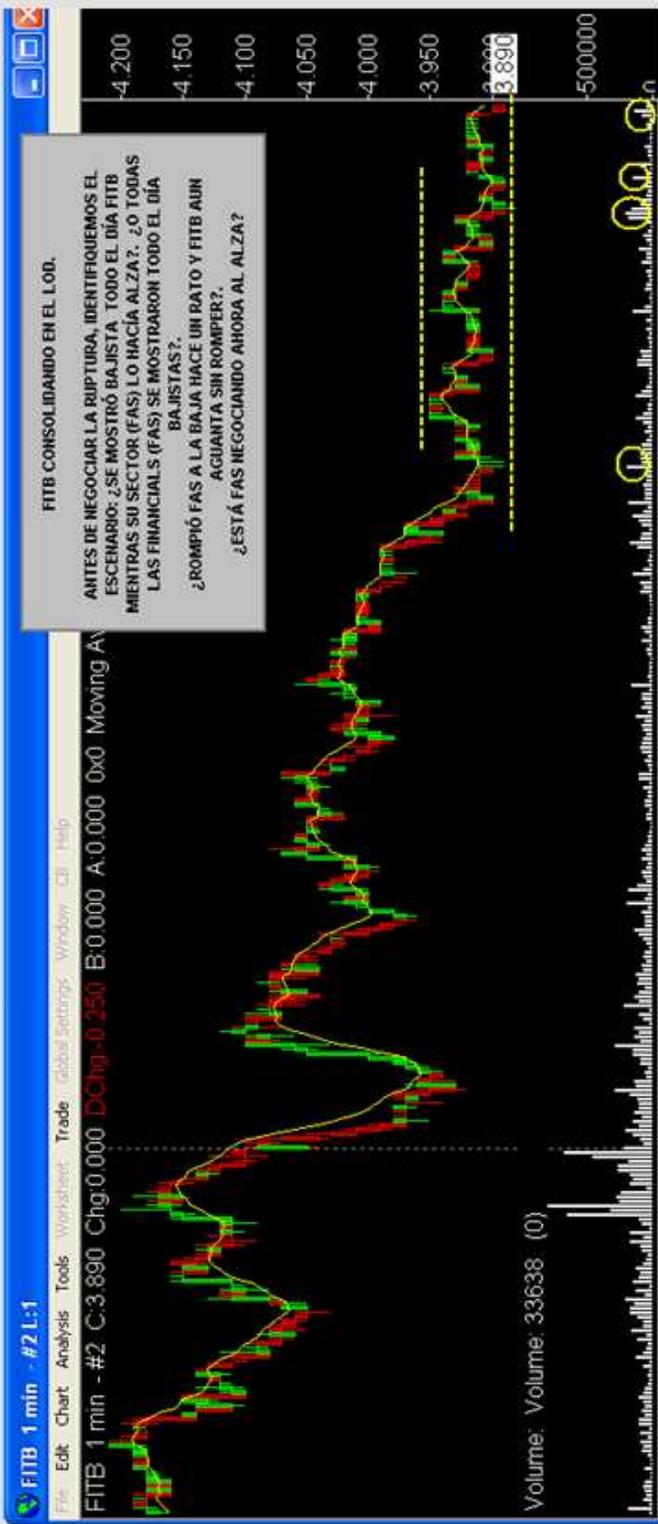
Vivimos este posible breakdown



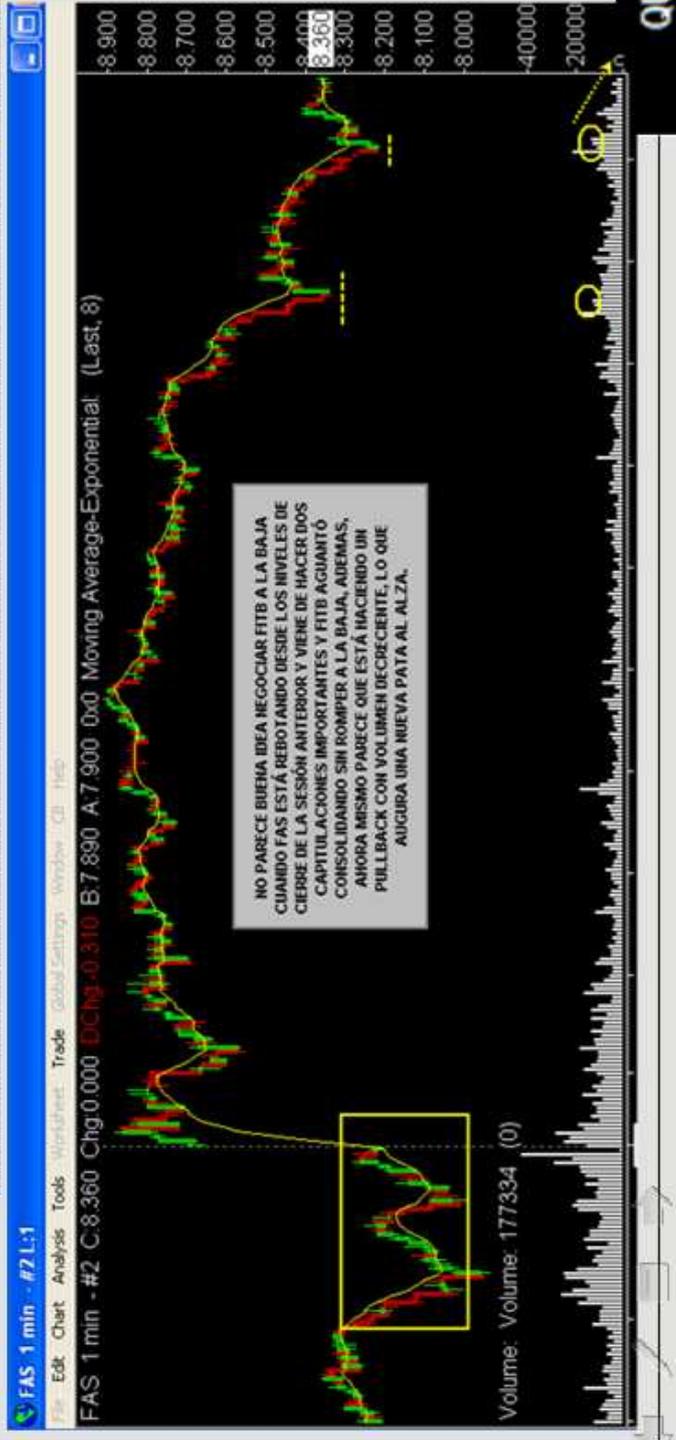
Y su ETF está haciendo esto



## Ante un escenario tipo 1

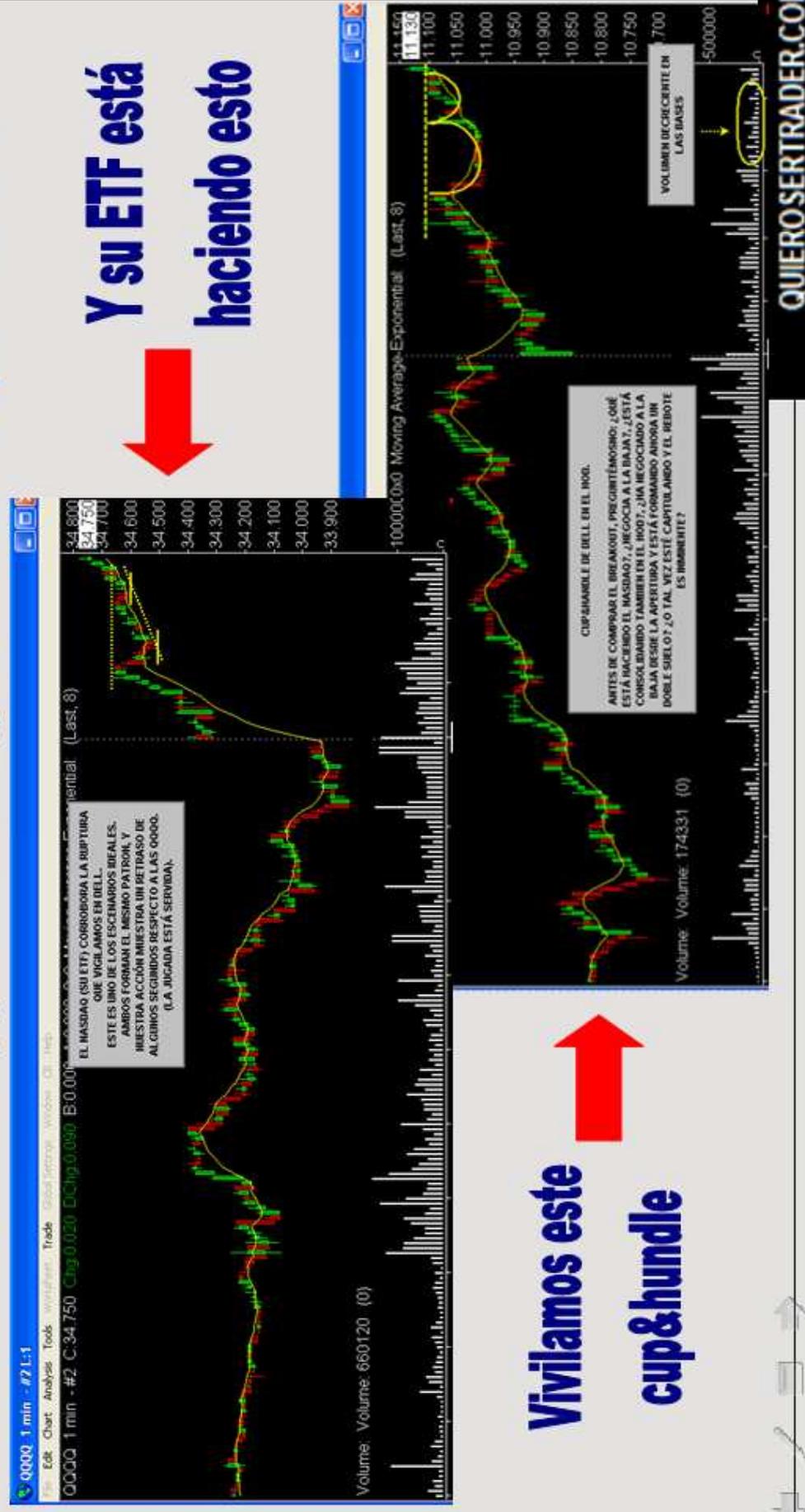


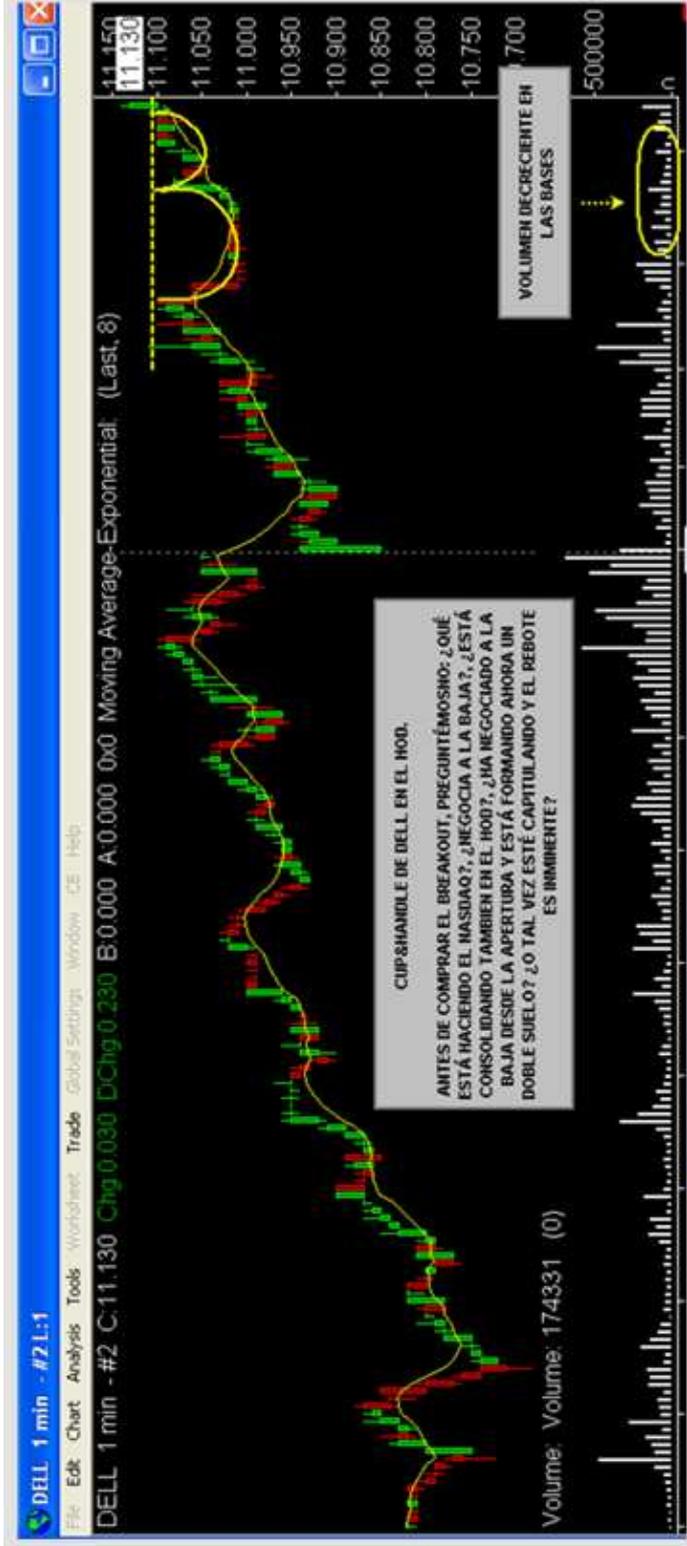
**No debemos  
abrir la  
negociación**



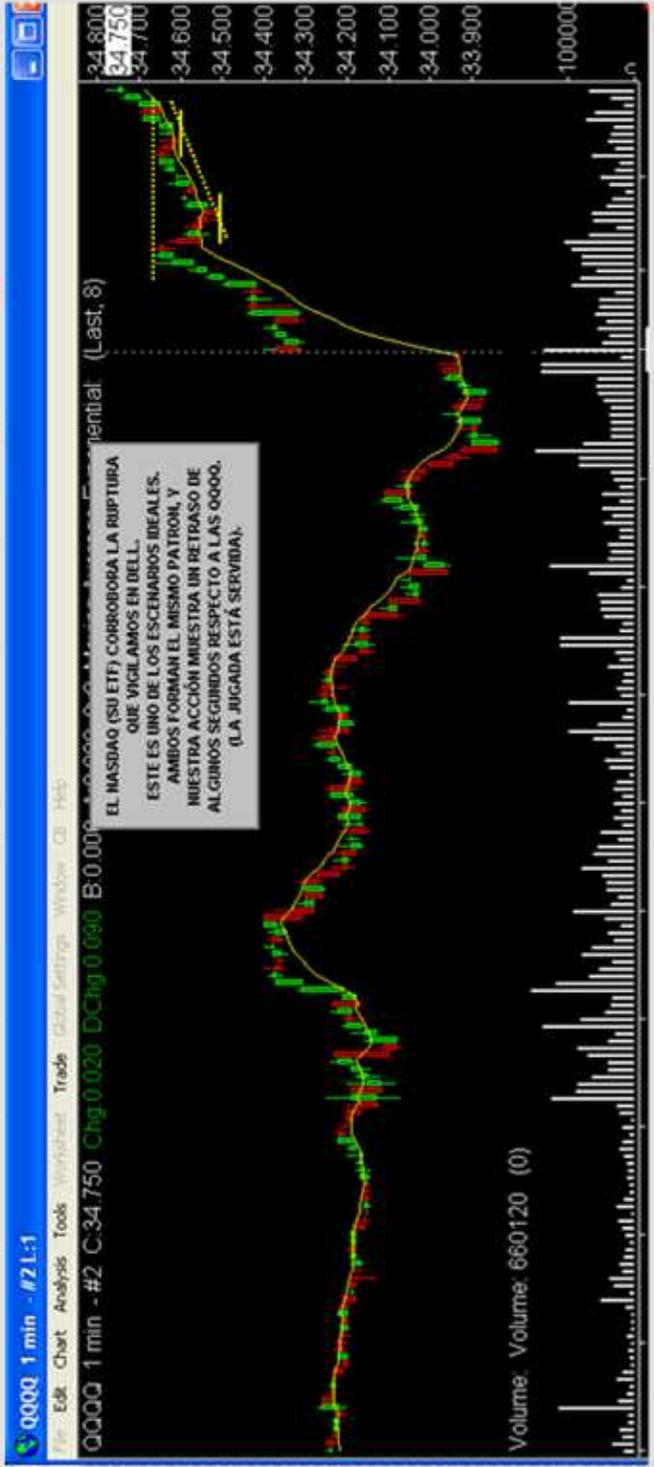
## Escenario 2

**El movimiento que queremos negociar en la gráfica que vigilamos, coincide con el movimiento actual del mercado, y con el siguiente mas probable.**





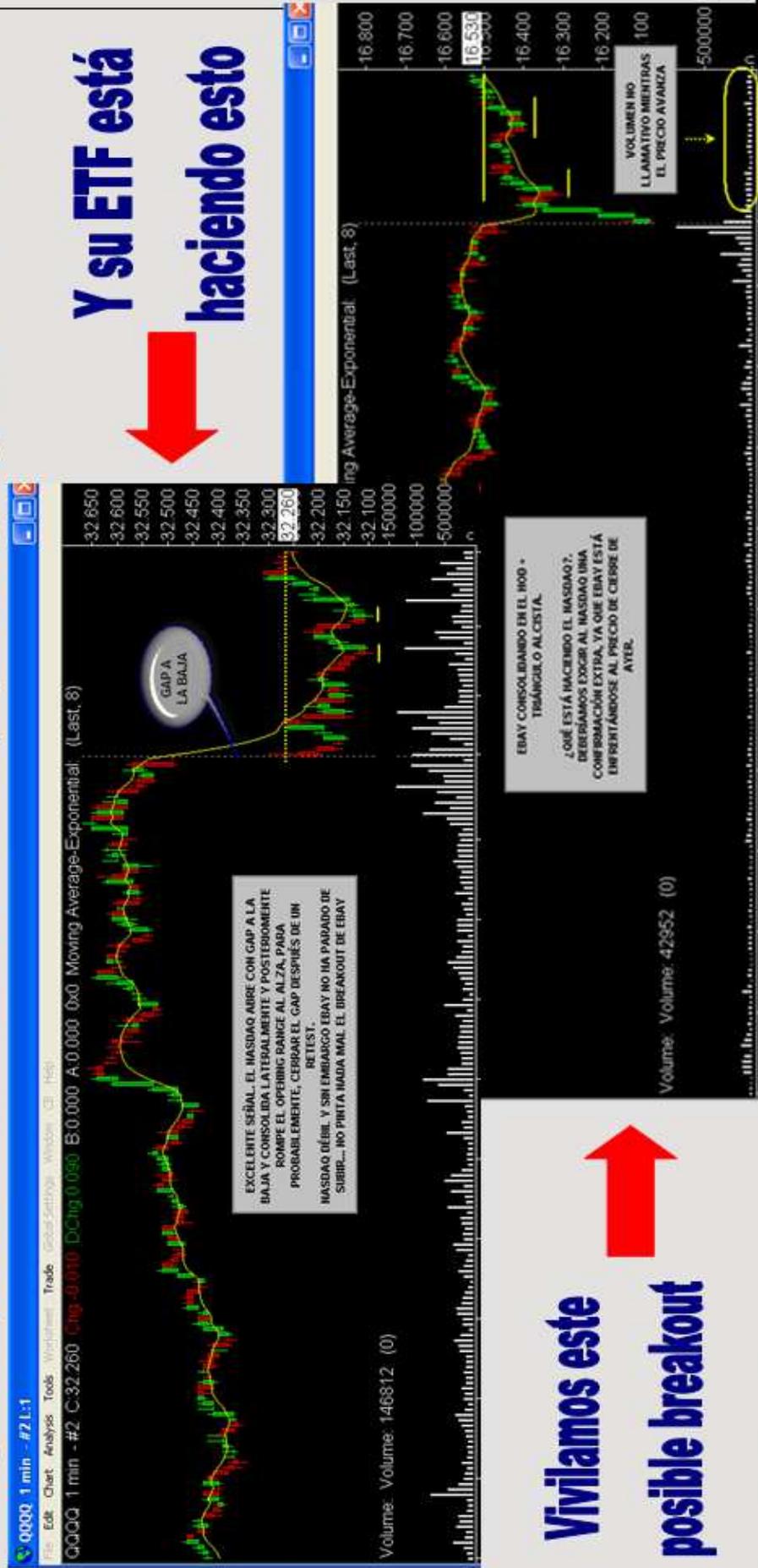
# Ante un escenario tipo 2



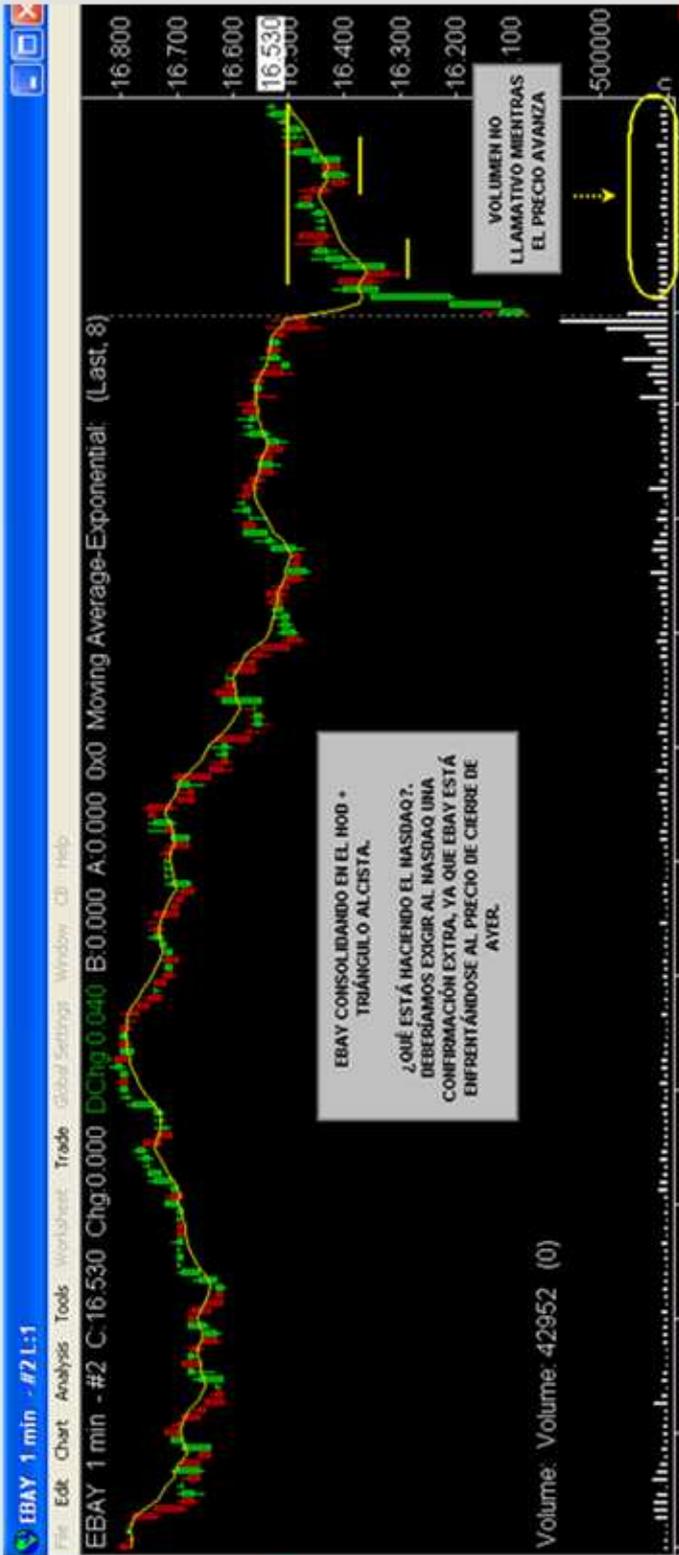
**No debemos dudar en abrir la negociación**

## Escenario 3

**El movimiento que queremos negociar en la gráfica que vigilamos, coincide con el movimiento actual del mercado, y con el siguiente mas probable y además, nuestra acción siempre se mostró mas fuerte (débil, si buscamos un corto) que el propio mercado.**

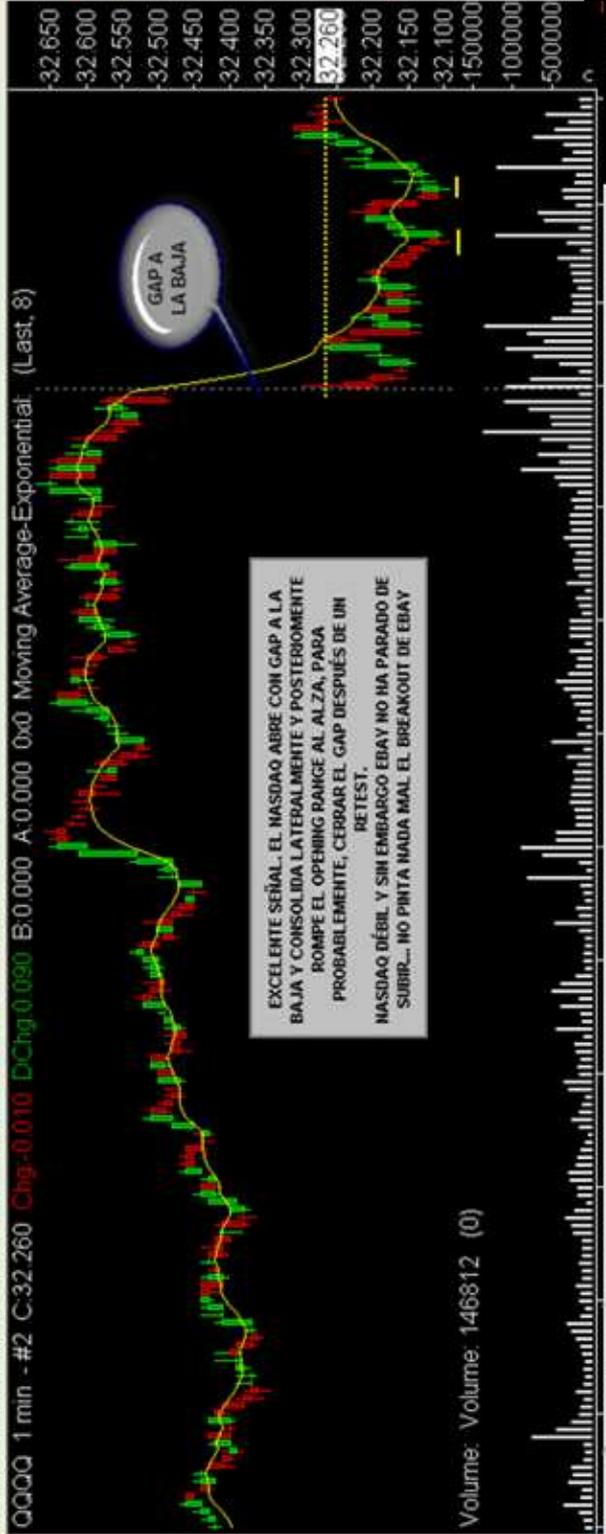


# Ante un escenario tipo 3



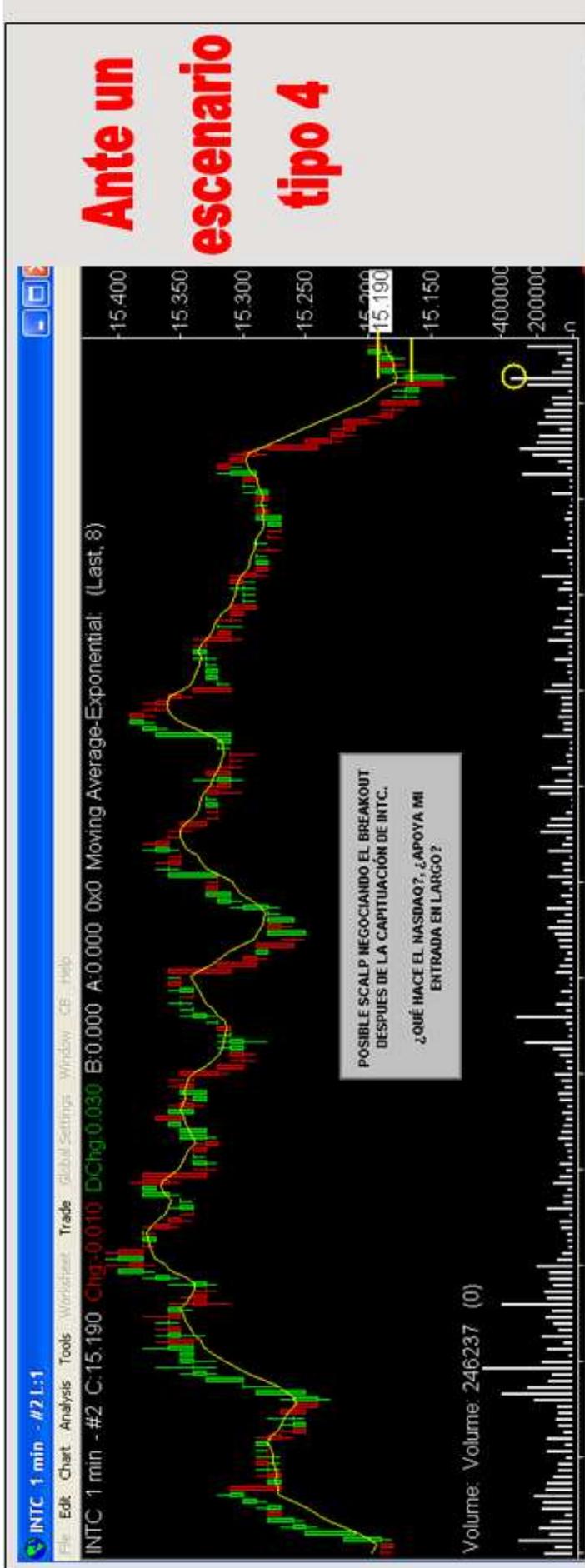
QQQQ 1 min - #Z L:1

File Edit Chart Analysis Tools Workspaces Trade Global Settings Window CB Help

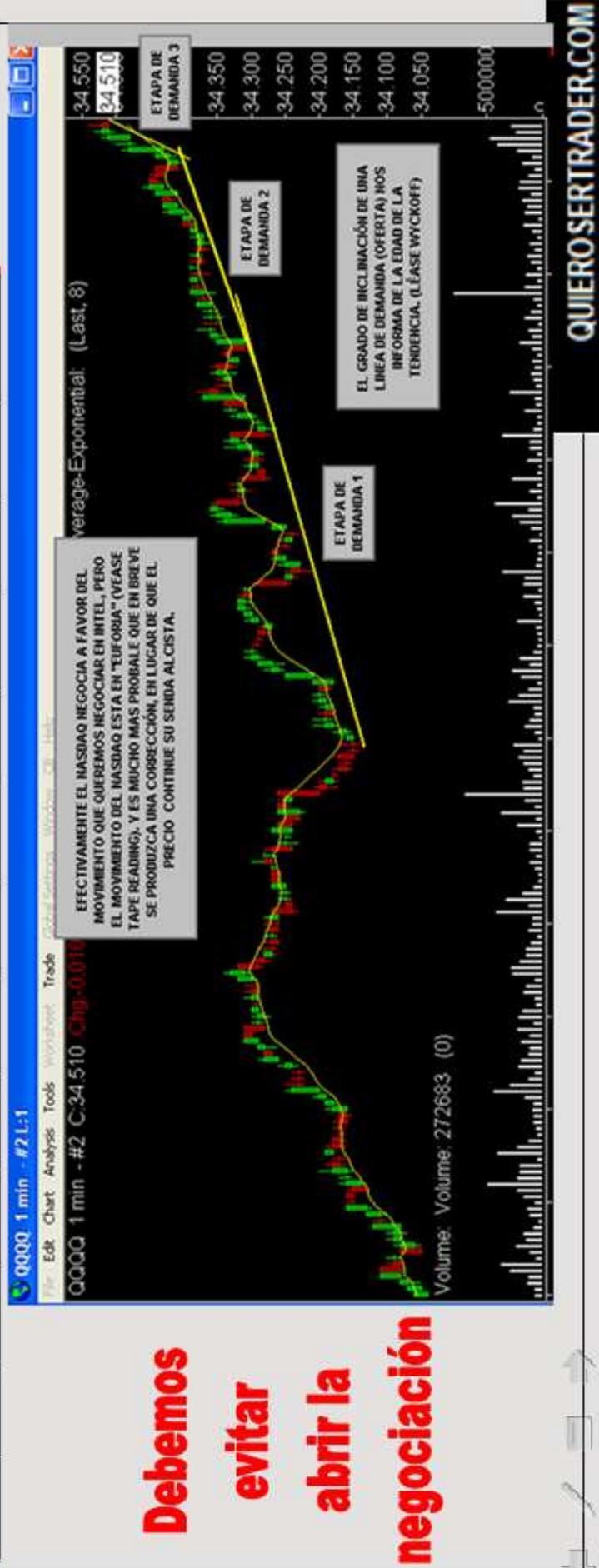


**No debemos  
dudar en  
abrir la  
negociación**





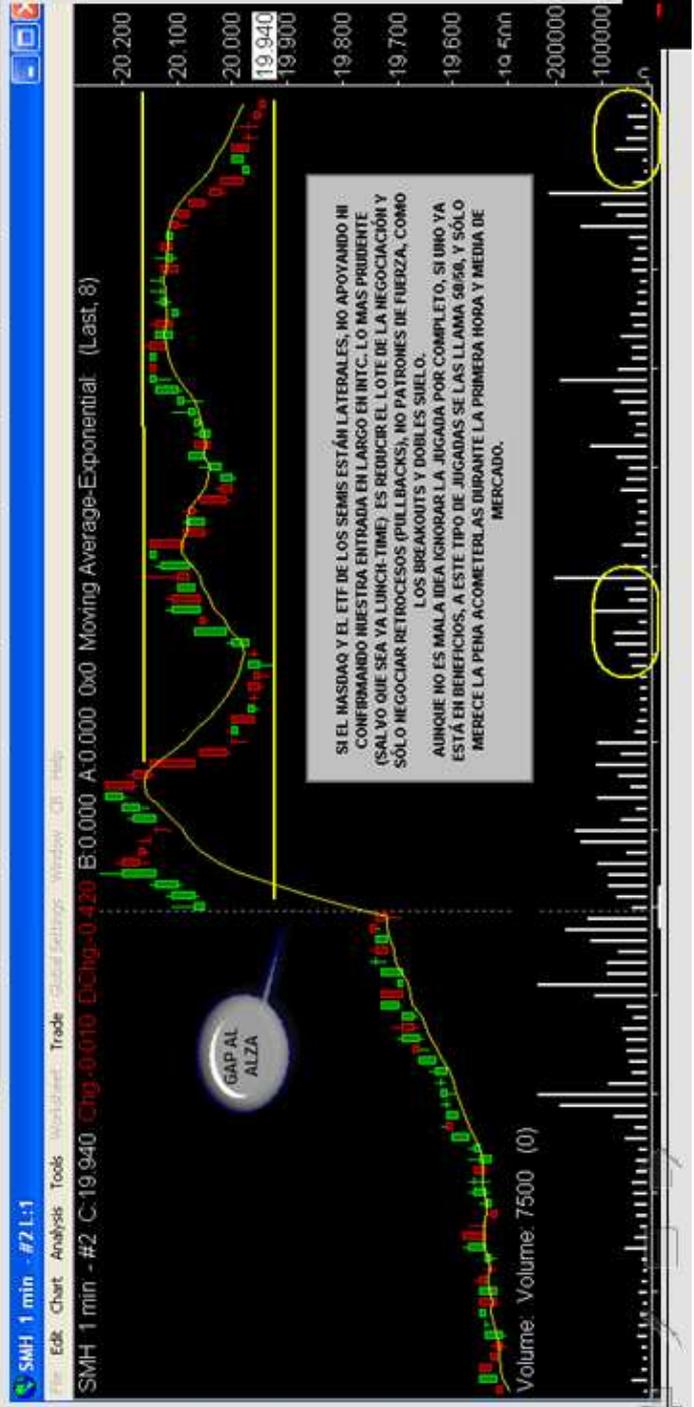
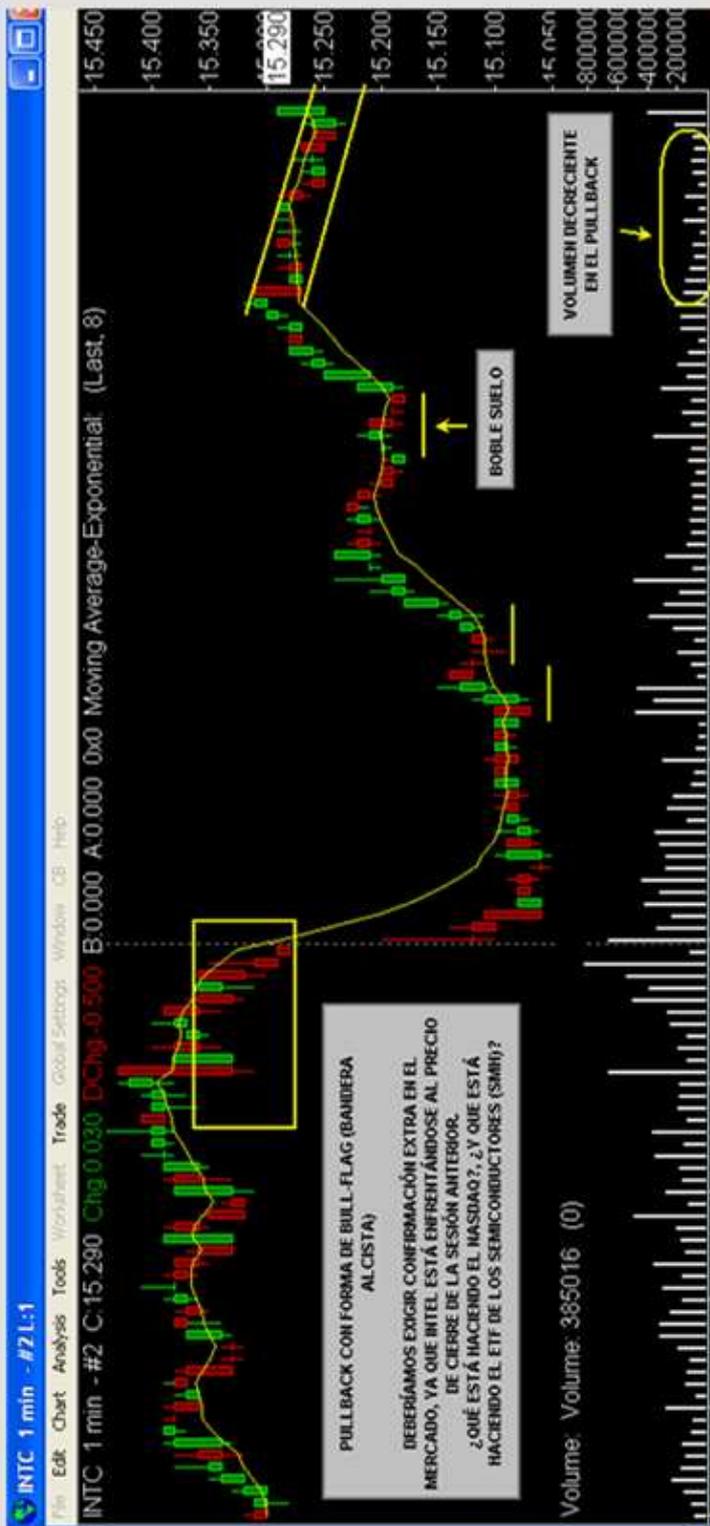
# Ante un escenario tipo 4



**Debemos evitar abrir la negociación**



# Ante un escenario tipo 5



**En caso  
de duda  
no negociar**

## **GERENCIA**

### Cómo entramos en el mercado

La gerencia en nuestro plan de Trading, se encarga principalmente de estas funciones:

- Controla nuestra exposición al mercado. (Control del riesgo.)
- Nos indica un punto objetivo de recogida de beneficios.
- Evita que una negociación ganadora se convierta en perdedora.
- Facilita actuar sobre la marcha. No hay que pensar, sólo reaccionar.

### Definiendo tu riesgo máximo por negociación.

El nivel de pérdidas aceptable por negociación de cada trader es personal y no tiene nada que ver el de unos frente al de otros, excepto cuando te profesionalizas, dónde el 90% de los traders nos movemos entre los 100 y 150 dólares de riesgo por negociación. (aunque existen excepciones, como la de un amigo mío ruso, que lo tiene en \$250 per trade ☺). Moverse entre los 100 – 150 dólares de riesgo encaja perfectamente para conseguirte un sueldo digno a fin de mes. Por lo menos con el scalping.

Pero antes de llegar ahí, e independientemente de cual sea tu nivel de riesgo, la operatoria es exactamente la misma. La gerencia te facilita que tu "modus operandi" sea siempre el mismo, independientemente del riesgo que aceptes por trade.

Digamos que estás pasando del paper-Trading al mercado real, en este caso, es IMPRESCINDIBLE comenzar con un riesgo por trade bajo, para no añadir presión a nuestra gestión. Y a medida que vayamos ganando confianza, iremos subiendo el lote.

Lo imprescindible a asumir, es que SIEMPRE ARRIESGAREMOS LA MISMA CANTIDAD DE DINERO en todos nuestros trades, independientemente de lo alejado que esté el stop.

Modificaremos el lote de acciones a negociar dependiendo de los centavos de stops que estemos asumiendo, pero la cantidad a arriesgar será SIEMPRE LA MISMA. Sólo de este modo, las probabilidades estarán de nuestro lado para ganar dinero en el largo plazo.

Si comenzamos con un umbral de pérdida máxima de 15 dólares por negociación. Modificaremos el lote a negociar en cada negociación, para que la pérdida máxima del trade sean esos 15 dólares, dividiendo 15 entre los centavos a los que quede el stop. Por ejemplo, Con un stop de 10 centavos, sería  $\$15/0.10c = 150$  acciones.

En esta fase, la pérdida máxima diaria será de 50 dólares. Y se realizarán 5 negociaciones como máximo al día. Y si se alcanzan el nivel máximo de pérdidas con las tres primeras negociaciones, aun así, se harán las dos restantes mentalmente. Y en la sesión siguiente, se negociará con un riesgo menor por trade, intentando atrapar pequeños beneficios rápidos para volver a poner el estado de ánimo y de auto-confianza en niveles óptimos.

Con éste proceder, la gerencia acaba de solucionarnos el problema de la toma de riesgos. Y es liberalizador saber que la pérdida máxima que podemos tener, es la que hemos decidido soportar de ante mano. (Esto pertenece al pilar de la psicología).

Existe otro factor mas a tener en cuenta a la hora de decidir el lote con el que negociar cierto trade. Además de lo alejado que queda el stop, debemos tener en cuenta "la dificultad que podemos tener para salir a nuestro precio de stop deseado". Y eso, nos lo dice la level2.

¿Cuál es el spread entre la oferta y la demanda?

¿Existen saltos de precios en los niveles del bid y del ask?

¿Los lotes disponibles al ask, coinciden con el mismo nivel de precio dónde la gráfica muestra resistencia?

¿Los lotes disponibles al bid, coinciden con el mismo nivel de precio dónde la grafica muestra soporte?

En caso que todo encaje, el lote será el que matemáticamente resulte de dividir nuestro riesgo monetario por trade entre los centavos de stop. Pero si la level 2 nos desvela que el valor es ilíquido o jumpy, reduciremos el lote por la elevada probabilidad que tenemos de que no seamos capaces de salirnos del trade justo al nivel de stop que deseamos.

En este caso, estamos concediendo algo de padding a la jugada.

Un ejemplo condensado es este:

**Change: + 0.47 +1.52%**    **Bid: 31.31**    **BSize: 5**    **High: 31.53**    **Last: 31.31**  
**Change: + 0.61 +1.99%**    **Ask: 31.35**    **ASize: 1**    **Low: 30.66**    **Vol: 125K**

Time	Price	Size	MMID	Bid	HSize	Time	MMID	Ask	HSize	Time
10:17	31.31	100								
10:16	31.35	500								
10:16	31.32	100								
10:16	31.31	200	NSDQ	31.31	5	10:16:47	NSDQ	31.35	1	10:16:46
10:16	31.31	200	NSDQ	31.27	1	10:16:45	NSDQ	31.36	1	10:17:02
10:16	31.31	200	NSDQ	31.21	1	10:16:32	NSDQ	31.40	2	10:17:04
10:16	31.31	200	NSDQ	31.20	1	10:16:27	NSDQ	31.47	1	10:16:46
10:16	31.31	100	NSDQ	31.18	1	10:16:27	NSDQ	31.52	1	10:15:21
10:16	31.31	200	NSDQ	31.17	1	10:17:04	COWN	31.53	1	10:13:56
10:16	31.31	200	NSDQ	31.14	2	10:16:27	NSDQ	31.58	5	10:17:04
			NSDQ	31.08	12	10:17:04	NSDQ	31.59	12	10:16:52
			NSDQ	31.05	6	10:16:32	NSDQ	31.60	2	09:30:03
			NSDQ	31.04	12	10:16:37	DBAB	31.63	1	10:15:05
			TMBR	31.04	1	10:16:21	PIPR	31.64	1	10:15:07
			LEHM	31.02	1	10:14:05	NSDQ	31.65	5	10:17:04
			NSDQ	31.02	1	10:16:28	NSDQ	31.66	10	10:16:21

**EVALUACIÓN DEL RIESGO:**  
**1.- EL SPREAD (LA MÁXIMA DIFERENCIA QUE ACEPTO ENTRE EL BID Y EL ASK SON 3 CENTAVOS)**  
 CUANTO MAS GRANDE SEA LA DISTANCIA ENTRE OFERTA Y DEMANDA MAS VOLATIL ES EL VALOR, Y MAS DAÑO PUEDE HACERTE SI SE MUEVE EN TU CONTRA.  
 ACOR MUESTRA UN SPREAD DE 4 CENTAVOS.

**EVALUACIÓN DEL RIESGO:**  
**2.- GAPS ENTRE NIVELES (SALTOS DE 2 CENTAVOS ES EL MÁXIMO QUE ACEPTO. AUNQUE EN POCAS OCASIONES LO HAGO, ME GUSTA COMPROBAR QUE NO HAYA SALTOS ENTRE NIVELES)**  
 LA EXISTENCIA DE SALTOS ENTRE NIVELES HACE QUE EL VALOR SE MUEVA MUY RÁPIDO EN TODAS DIRECCIONES. (JUMPY STOCK)

**EVALUACIÓN DEL RIESGO:**  
**4.- NIVELES DE SOPORTE / RESISTENCIA.**  
 COMPRUEBO DONDE HAY UN GRAN LOTE DE ACCIONES ESPERANDO PARA COMPRAR (BID) Y COMPARO SI ESE NIVEL DE PRECIO COINCIDE CON EL STOP QUE ME BRINDA LA GRÁFICA. SI COINCIDE, PERFECTO, DEBAJO DE ESE PRECIO PONGO MI STOP. ¿Y SI NO COINCIDE Y ESTÁ MAS ARRIBA DEL STOP QUE OFRECE LA GRÁFICA?. ENTONCES SE CONVIERTE EN MI AREA DE CONFIANZA, SI ES VIOLADA, SALGO DE LA POSICIÓN EN UN REPUNTE HACIA MI PRECIO DE ENTRADA.  
 EN EL LADO DEL ASK (OFERTA) COMPRUEBO QUE NO HAYA UN GRAN LOTE OFRECIÉNDOSE JUSTO ENCIMA DE MI PRECIO DE ENTRADA. ES COMO UN TAPÓN QUE IMPEDIRÍA UN RÁPIDO ASCENSO.  
 TAMBIÉN UTILIZO LA APARICIÓN DE GRANDES LOTES EN EL ASK PARA IR SOLTANDO ACCIONES JUSTO ANTES DE SU NIVEL, POR SI LA DEMANDA NO SUPERA ESA OFERTA Y HUNDE LA ACCIÓN.

**EVALUACIÓN DEL RIESGO:**  
**3.- LOTES DE OFERTA / DEMANDA (SI VOY LARGO ES MEJOR QUE LOS LOTES DEL BID SEAN MAYORES QUE LOS DEL ASK. (AL CONTRARIO SI ES PARA ABRIR UN CORTO)**  
 TAMBIÉN ES ÚTIL PARA EVALUAR LA CANTIDAD DE ACCIONES CON LAS QUE PUEDO ABRIR LA POSICIÓN. EN ESTE EJEMPLO LOS LOTES OFRECIDOS (ASK) SON PEQUEÑOS (100 Y 200 ACCIONES), A \$31.59 OFRECEN 1200 ACCIONES, PERO SI QUIERO ENTRAR ANTES, INTENTAR CONSEGUIR MAS DE 500 O 600 ACCIONES SE HACE COMPLICADO.

Mas ejemplos sobre como usar la level2 para ajustar nuestro riesgo, pueden localizarlos en este enlace del foro:

<http://quierosertrader.foroactivo.net/herramientas-f4/la-level-2-t24.htm>

### Definiendo cuándo realizar beneficios:

Este aspecto es el que es radicalmente distinto en el scalping al resto de aproximaciones al mercado.

Mientras que es de todos conocidos la frase: "Corta tus pérdidas rápidamente y deja crecer tus beneficios". En el scalping eso no es así.

*La toma de beneficios en el scalping, se realiza cuando el riesgo que hemos aceptado previamente, lo tenemos cubierto.*

Eso es lo que conocemos en el argot como "el 1:1". ¿Porqué hacemos esto?. Por tres razones:

1. Una menor exposición, limita nuestro riesgo - Una rápida exposición al mercado, disminuye la posibilidad de que nos ocurra un evento adverso.
2. Los pequeños movimientos son mas fáciles de obtener - Es imperativo un mayor desequilibrio entre oferta y demanda, para que un valor realice un cambio severo en su cotización. Es mucho mas fácil, para un valor, realizar un movimiento de 10 centavos que hacerlo de un dólar.
3. Las pequeñas fluctuaciones de precio son mas frecuentes que las grandes fluctuaciones - Incluso durante las etapas de lateralidad del mercado, existen pequeños movimientos de la cotización que el scalper puede explotar.

Por lo tanto, el sistema que propongo desde quierosertrader.com, se adhiere a la toma de beneficios al 1:1. En cuanto el riesgo que hemos aceptado es cubierto, realizamos beneficios.

Existe la variante de vender sólo la mitad del lote al 1:1, mover el stop al precio de entrada (breakeven) y dejar que la negociación alcance el 1:2. Con esta gerencia, incluso si el trade se gira en nuestra contra, tras haber alcanzado el 1:1, la negociación sigue acabando en positivo para nuestro neto. Ya que realizamos beneficios con la mitad del lote al 1:1 y salimos neutrales con la otra mitad del lote a nuestro precio original de entrada. Con este proceder, matemáticamente, la negociación sigue reportando beneficios.

Resumiendo, el 1:1 significa, que el tamaño de las ganancias a tomar, es igual al tamaño del stop exigido por el patrón. (Esto es importante, el stop siempre debe ser técnico).

Si, por ejemplo, un trader entra en su posición en un scalp a la ruptura de \$13.50 con un stop inicial bajo \$13.40, entonces el riesgo que está asumiendo es de 10 centavos de dólar, lo que significa que el ratio 1:1 de riesgo/beneficio, se alcanzará cuando la cotización del valor sea \$20.10, y ese, será nuestro punto de salida.

Algo de mas información a este respecto, puede encontrarse en este enlace del foro: <http://quierosertrader.foroactivo.net/apuntes-del-chat-f5/el-famoso-11-t21.htm>

### Marcándonos unos objetivos:

25 trades como máximo a la semana. Y el objetivo real es conseguir 16 negociaciones buenas sobre las malas lo antes posible. Cuanto antes se consigan las 16 trades buenos, mejor. Mas neto para nosotros.

16 negociaciones buenas de 5 centavos a la semana con 0 stops, sería lo ideal. Dicho ratio, con un riesgo de 100 dólares por trade, serían unos 1600 dólares a nuestro favor, que descontando las comisiones, se nos quedarían en unos 1000 dólares limpios.

Evidentemente, no propongo empezar por ese riesgo, pero sí ir a por ese objetivo. Intentar, con un riesgo de 15 dólares por negociación, conseguir consistentemente 16 negociaciones buenas de 5c sobre las malas. Sabiendo que el mejor resultado posible sería 16/0 y el peor 16/9.

Todos los trades son tratados como negociaciones de 5 centavos, aunque no lo sean realmente. Ello quiere decir, que una negociación con 10 centavos de 1:1, contará como dos trades positivos si llega al 1:1, o como dos stops, si sale mal. (no hace falta decir que los trades de 15c serán tratados como tres negociaciones de 5c, para bien y para mal, y los de 20c como 4, etc, etc).  
Esto lo tratamos de esta forma, porque es la manera mas compleja de estar en positivo: A base de scalps de 5c.

Los scalps de 5c son las negociaciones donde las comisiones se "comen" mas terreno de nuestros beneficios. Por ello, un trade de 10c con la mitad de acciones que un trade de 5c, deja mas neto que el trade de 5c. Porque las comisiones son menores al negociar con un lote inferior y además, estas comisiones, se diluyen entre mas centavos de recorrido hacia el 1:1, por lo que pesan menos.

Las fórmulas que rigen este sistema son las siguientes:

$$\begin{aligned} \text{PL Bruto} &= ((\text{TradesP} - \text{TradesN}) \times \text{Lote}) \times \text{Cents del 1:1} \\ \text{Comisiones} &= ((\text{TradesP} + \text{TradesN} + \text{TradesBe}) \times \text{Lote} \times 2) \times 0,01 \end{aligned}$$

**TradesP** = Trades que llegaron al 1:1

**TradesN** = Trades que acabaron en el stop

**TradesBe** = Trades que se cerraron al mismo precio al que se abrió la negociación.

**Lote** = El numero de acciones que se negociaron. Con un riesgo de \$15 serían 150 acciones

**Cents** = Centavos hasta el 1:1. Como tratamos todas las negociaciones como si fueran de 5 centavos, pues 0,05

**0,01** = Es la comisión máxima que pagamos por acción negociada. (No es difícil mejorar dicha comisión).

Aplicando estos guarismos para empezar con dinero real, así quedarían nuestras fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{PL Bruto} &= ((\text{TradesP} - \text{TradesN}) \times 150) \times 0,05 \\ \text{Comisiones} &= ((\text{TradesP} + \text{TradesN} + \text{TradesBe}) \times 150 \times 2) \times 0,01 \end{aligned}$$

Mas información sobre las comisiones puede encontrarse en este link del blog:

<http://blog.quierosertrader.com/?p=1372>

# **PSICOLOGÍA**

## Evitando sabotearnos a nosotros mismos

Desarrollar la actitud mental adecuada, es la fase mas compleja a conquistar para lograr llevar nuestro sistema de trading a buen puerto.

Aprender a desvincularse de las negociaciones. Separar pérdidas de perdedor. Adoptar la actitud, de que no son las cosas que nos ocurren lo que nos afecta, sino que es "el cómo" nos tomamos las cosas que nos ocurren, lo que nos deprime o nos alegra. Sin lugar a duda, es el paso mas complejo de todos.

Llegas a esta etapa después de haber invertido miles y miles de euros en tu formación, después de aguantar malas rachas que deprimirían al mas optimista. Y la constancia es lo único a lo que uno se ha agarrado para llegar hasta aquí. Y esa constancia sólo la sacas de la pasión. Si no te apasiona el trading, mucho antes de llegar hasta aquí, te has rendido. Y aun así. Sigues sin ganar dinero consistentemente en el mercado, (por lo tanto, tus resultados no ratifican que seas un profesional).

¿Qué falla?. Falla el lado izquierdo del cerebro. Domina en exceso al derecho. El lado izquierdo de nuestro cerebro es el racional, el de la lógica, el que se encarga de que aprendamos cosas. Y el lado derecho es el artístico, el plástico, el sensorial, el que conoce atajos para que intuyamos cosas sin tener que racionalizarlas.

Déjame ponerte un ejemplo que a mi me abrió los ojos: ¿Cuándo se puede decir que uno sabe montar en bicicleta?. ¿Cuándo uno piensa en lo que debe hacer en lo alto de la bici para no caerse? o ¿Cuándo uno NO piensa mas en lo que ya sabe, y se limita a pedalear y disfrutar del paisaje?.

Mientras el control lo tenga el lado izquierdo de nuestro cerebro, enfocado en aplicar todas las reglas que nos mantiene en lo alto de la bici, nunca haremos nada del otro mundo en lo alto de ella. Es, cuando dichas reglas permeen hacia la subconciencia, cuando nos relajamos y nos abandonamos en nuestra creatividad (lado derecho del cerebro), y es cuando podemos hacer cosas interesantes con la bicicleta, y mas importante aun, es cuando empezamos a disfrutar de ella. Cuando el lado izquierdo del cerebro no es el que dicta lo que tenemos que hacer en lo alto de ella.

Igual sucede con el Trading, deja que las reglas de tu sistema permeen a tu subconciencia y deja de pensar en si serás capaz de aplicarlas, simplemente hazlo y consigue el estado mental ideal para negociar, que es hacerlo desvinculado emocionalmente del resultado final.

Gracias a la gerencia, has establecido un nivel de pérdidas aceptable hasta el stop, lo cual debe hacerte sentir confiado y con menor presión sobre el desarrollo del trade. Ya que sabes, que si la negociación sale mal, no será una catástrofe, será una pérdida totalmente asumible.

El resultado de las negociaciones, no tiene nada que ver con tu valía como persona, ni cómo trader.

**Negocia lo que veas, no lo que pienses que es lo coherente que debería ocurrir. NEGOCIA SÓLO SEGÚN LO QUE VEAS DELANTE TUYA.**

Es mucho mas fácil predecir lo que *va a seguir pasando* dentro de 2 minutos, que predecir lo que *va a pasar* dentro de dos días (por eso hacemos scalping).

¿Qué es lo que hace que los precios en el mercado fluctúen arriba y abajo?: Las compras y las ventas. Las únicas fuerzas intervinientes en el mercado son: **la fuerza compradora** y **la fuerza vendedora**. ¿Y quienes aplican dichas fuerzas?. Los traders. ¿Y qué son los traders?. Humanos. Y por ello, es imposible enunciar leyes fuertes e inamovibles para un entorno que está gobernado por seres que además de racionalmente, también toman decisiones basándose en sus emociones. Y eso, hace que una aproximación puramente matemática al mercado no funcione, eso sólo puede conducirnos a la frustración. Esperar resultados coherentes de un entorno extremadamente cambiante y sin reglas, es imposible. Por ello, una adecuada psicología es imprescindible para sobrevivir en este entorno.

Imagina que un día vas caminando por la calle y te encuentras una lámpara, la frotas y sale un genio. El genio, como premio por haberlo liberado, te concede un deseo para mejorar tu trading. Y tu, con buen juicio, le pides tener el don de poder ver el futuro de la gráfica que estés vigilando. Entonces sí. En este caso sí que tienes serias posibilidades de hacerte rico negociando. Basta con mirar la gráfica de BAC y averiguar, gracias a tu don, si el pullback que está realizando rebotará firmemente, o no. O ver si una consolidación en LVS va explotar al alza o a la baja y negociar en la dirección que tu lectura del futuro te indica.

Pero, sinceramente, ¿Cuales crees que son las posibilidades que tienes de encontrarte dicha lámpara al caminar por la calle? .... Pues tienes esas mismas posibilidades de convertirte en un trader exitoso aplicando las matemáticas o leyes físicas al mercado. Así de cruel, claro y directo. Porque en el fondo, esa es la razón por la que muchos siguen esforzándose en saber mas y mas sobre el mercado. Averiguar una manera medianamente fiable qué es lo próximo que va a hacer el mercado. Y eso, no hay manera de saberlo.

Si nos enfocamos en el resultado **individual** de cada negociación, estos serán aleatorios y con una distribución impredecible de negociaciones ganadoras y perdedoras. Pero, desde un punto de vista **colectivo** ocurre justo lo contrario. Si negociamos el suficiente número de negociaciones, respetando siempre nuestro sistema, asumiendo siempre el mismo riesgo, entrando en el mercado siempre por las mismas razones y gestionando todos nuestros trades de la misma forma, entonces, emerge la consistencia en los resultados positivos y es estadísticamente fiable.

Hay que esforzarse por aceptar estas reglas, que son las únicas reglas que se repiten una y otra vez en el mercado:

1. ***Todo es posible. Cualquier cosa puede ocurrir con nuestra negociación.***
2. ***No necesito saber qué va a hacer el mercado a continuación para ganar dinero.***
3. ***El sistema me dice que tendré mas operaciones ganadoras que perdedoras, pero no me indica el orden en el que van a producirse.***
4. ***Cada momento en el mercado es único. Irrepetible. Distinto a todos los demás***

Mas información a este respecto, en éste enlace:  
[http://blog.quierosertrader.com/?page\\_id=1451](http://blog.quierosertrader.com/?page_id=1451)

**No necesito saber que va a hacer a continuación el mercado, me basta con saber que voy a hacer yo, según lo que él haga.**