

Borja Muñoz

El pequeño libro del day trading



EL PEQUEÑO LIBRO DEL DAY TRADING

Borja Muñoz Cuesta



© 2018 Borja Muñoz Cuesta

© Centro Libros PAFP, S.L.U., 2018

Alienta es un sello editorial de Centro Libros PAFP, S. L. U.

Grupo Planeta

Av. Diagonal, 662-664

08034 Barcelona

www.planetadelibros.com

ISBN: 978-84-16928-45-3

Depósito legal: B. 28.756-2017

Primera edición: enero de 2018

Preimpresión: pleka scp

Impreso por Egedsa

Impreso en España - *Printed in Spain*

No se permite la reproducción total o parcial de este libro, ni su incorporación a un sistema informático, ni su transmisión en cualquier forma o por cualquier medio, sea éste electrónico, mecánico, por fotocopia, por grabación u otros métodos, sin el permiso previo y por escrito del editor. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual (Art. 270 y siguientes del Código Penal).

Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra. Puede contactar con CEDRO a través de la web www.conlicencia.com o por teléfono en el 91 702 19 70 / 93 272 04 47.

Sumario

Nota del autor	7
Sobre el autor	15
Introducción	17
¿Qué es el day trading?	24
¿Es un juego el day trading?	28
¿Por qué hacer trading si el 90 por ciento de las personas pierden dinero?	32
¿Cuál es el mejor momento para empezar?	36
¿Por qué ganan tus alumnos?	39
¿Sirvo para el day trading?	41
La economía global es un desastre. ¿Afectará eso a mi trading?	44
He oído que el trading está amañado. ¿Es cierto?	48
Pero especular es malo, ¿cómo puedes hacerlo?	52
¿Cuánto dinero necesitaré para hacer trading?	63
¿Cuánto dinero puedo ganar haciendo trading?	66
¿Qué tipo de dinero debo usar para hacer trading?	69
¿Cuándo empezaré a ganar?	73
¿Qué es un plan de trading?	76
Hago trading en grupo. ¿Me conviene?	79

¿Qué formación o formadores escoger?	82
¿Necesito un mentor?	86
Si ganas, ¿por qué te dedicas a la formación?	90
Me venden un sistema de señales. ¿Son rentables? ¿Y legales?	93
¿Cuánto tiempo al día le dedico al trading?	96
¿Cuál es el mercado más indicado para hacer trading?	98
¿Por qué operar futuros? ¿Qué se compra-vende en un futuro?	101
¿Qué ventajas e inconvenientes tienen los CFD respecto al futuro?	105
¿Qué bróker elijo para hacer trading?	108
¿Es importante simular? ¿Cuánto tiempo?	111
¿Cuándo paso del trading simulado al trading real?	114
¿Qué es la gestión monetaria?	117
¿Qué es la gestión emocional o psicotrading?	121
¿Qué páginas web me conviene ver?	125
¿Son importantes las noticias?	128
¿Por qué se me dan mejor los cortos que los largos?	131
¿Qué tipo de vela o representación gráfica utilizo?	134
¿Qué indicadores inserto en mi gráfico?	137
¿Me resultará difícil el trading?	140
¿He encontrado el Santo Grial?	143
¿Qué es el volumen?	146
¿Por qué operar con el volumen?	153
¿Qué tipo de órdenes debo utilizar?	157
Tipos de entrada a mercado.	161
Tipos de salida de una operación	168
¿Qué es un proceso de acumulación/distribución?	173
¿Cómo sube o baja el precio?	176

¿Qué es el apalancamiento?	181
¿Qué es el <i>stop loss</i> ?	185
¿Qué espacio temporal utilizo?	188
¿Cuándo conseguiré la consistencia?	191
Acabo de ganar dinero con una trade, pero sin saber por qué. ¿Soy un trader?	194
¿Cuál es el objetivo razonable?	198
¿Cómo debo de llegar física y emocionalmente a las pantallas?	202
Siento miedo, ¿es normal?	205
Me vence la codicia, ¿es normal?	208
No controlo mi ego, ¿es normal?	211
No tolero ningún fallo, ¿es normal?	215
Si opero durante más tiempo, ¿ganaré más?	218
Hago trading. ¿A quién se lo cuento?	222
¿Es bueno hacer una rendición de cuentas?	226
¿Debería enseñar a un tercero para progresar?	229
¿Cuándo retiro del bróker el beneficio obtenido?	232
¿Cuándo me puedo considerar un trader experto?	235
¿Y esto no lo haría mejor programando un robot?	239
Si el trading es todo mental, ¿para qué aprender un método?	242
¿Qué hago ante una tendencia negativa de mis resultados?	246
¿Debo buscar una motivación para salir a tiempo de las pantallas?	249
¿Cómo ganar con mercados sin tendencia?	252
¿Cómo puedo soportar mejor la presión sobre el resultado?	255
¿Qué lecturas son recomendables para el trader?	258

¿Qué es el HFT?	263
¿Puede un trader ser de Podemos?	266
¿Cuántos mercados puedo operar?	269
¿Qué porcentaje de acierto es razonable haciendo day trading?.	272
¿Cuanto mayor sea mi conocimiento mayor será mi éxito?.	275
¿Se necesitan estudios económicos para hacer trading?	279
¿Hay que ser bueno en la intuición?	282
Lo he perdido todo. ¿Tengo capacidades para el trading?	285
Soy mujer y el trading parece un mundo de hombres. ¿Sabré hacerlo?	289
¿Es peligroso hacer trading?	292
¿A qué edad puedo hacer trading? ¿A qué edad enseño a mi hijo/a?	296
¿Cuáles son los errores más comunes en los traders que fracasan?	299
¿Cuáles son las virtudes más destacadas del trader de éxito?.	305
Soy un profesional exitoso, ¿me ayudará eso en el trading?	308
¿Pierden también los profesionales?	311
¿Se puede aplicar tu sistema basado en volumen a todo tipo de mercados?	314
¿Cuándo puedes saltarte las reglas del trading?	317
¿Por qué debería hacer trading si ya tengo dinero?	320
¿Debe ser mi pasión el trading?.	323
¿Puedo ayudarme de las redes sociales en mi proceso de aprendizaje?	325

¿Cómo debe ser el lugar donde hacer trading? . . .	328
¿Qué ordenador compro para operar?	331
¿Cuántas pantallas necesitaré?	334
¿Qué conexión a internet necesito?	336
¿Puedo hacer trading desde el móvil o la tableta? .	339
¿Necesito estar dado de alta como autónomo para hacer trading?	342
¿Puedo gestionar dinero de mi cuñado?	346
¿Debo reinvertir las plusvalías?	349
¿Cuándo dejo el trading?	352
El day trading puede aportar tiempo y dinero, ¿también felicidad?	354
¿Qué significa estar en sintonía con el mercado? .	357
Si pierdo, ¿soy malo? Y cuando gano, ¿soy un gurú?	360
No me fío de ti Borja. ¿Me puedes enseñar tu <i>track record</i> ?	363
¿Qué es la proporcionalidad en el trading?	366
Se proyecta una imagen muy ostentosa de los traders de éxito. ¿Es real?	370
¿Qué haces distinto para ganar?	373
¿Cuáles son los ciclos por los que pasan los traders?	376
¿Por qué estás en el 10 por ciento de traders que ganan?	380
Agradecimientos	384

¿Qué es el day trading?

«He preferido hablar de cosas imposibles, porque de lo posible se sabe demasiado.»

SILVIO RODRÍGUEZ

Para la importante pregunta inicial tengo dos respuestas, dos enfoques. El primero de ellos es directo y más filosófico que académico. La segunda respuesta es aquella que esperas de un libro que trata de explicar qué es la especulación intradía. Te ofrezco ambas.

Vamos con la primera

El day trading no es un trabajo. Es un estilo de vida, una filosofía. Aprender a hacerlo es una decisión que permite a muchas personas vivir el sueño de alcanzar mayor libertad en términos de tiempo, dinero y de poder vivir allí donde deseen. Para muchos significa pasar más tiempo en familia, o simplemente, no tener que rendir cuentas ante un jefe o trabajar doce horas al día haciendo algo que odian y con personas que no han elegido.

El day trading es una actividad única, pues nos permite

duplicar o triplicar los ingresos con el mismo tiempo de trabajo. Desconozco otra profesión que ofrezca esta posibilidad. El trading no sólo ofrece una actividad flexible, sino también un estilo de vida flexible. Muchos traders disfrutan de esta libertad y versatilidad que les permite viajar por el mundo sin dejar de desarrollar su operativa con la simple ayuda de un ordenador y una conexión a internet, sin depender de alguien más para tener ingresos, sin estar preocupados por los resultados de una empresa o el pago de unas facturas. Ahora bien, para aprender a hacer trading vas a necesitar tiempo, disciplina y paciencia, aunque estoy convencido de que esta actividad puede ser la respuesta a muchas de tus preguntas, esas que ya te has hecho o las que todavía no has atrevido a hacerte.

Avancemos con la segunda

Llamamos day trading a la acción de comprar o vender un valor en un mercado financiero con la intención de obtener un beneficio especulativo en el propio día. La persona que realiza esta acción, comúnmente llamada day trader, abre una operación que consiste en comprar con la intención de poder venderlo más caro o bien vender algo con el deseo de poder comprarlo más tarde más barato. Podemos desarrollar nuestra actividad bajo distintos activos financieros, como las acciones, los futuros referenciados a índices bursátiles, las materias primas y también con divisas. Cuando lo hacemos con estas últimas, lo hacemos en el mercado Forex.

Como puedes ver, el day trading es un sistema de inversión como otro cualquiera: un trader espera obtener beneficios con el alza o la baja de la cotización de un activo según el análisis previo de cuál será su comportamiento futuro. La diferencia con otros sistemas de inversión es que en el caso del day trading, la persona abre y cierra las operaciones dentro del mismo día, por tanto resulta una forma de invertir a muy corto plazo, ya que no se dejan posiciones abiertas de un día para otro. Muchos traders mantenemos las posiciones abiertas apenas unos pocos minutos o segundos, lo que a su vez se denomina *scalping*.²

Esta primera pregunta, cada vez más de actualidad, era apenas un espejismo hace unos años cuando casi existía en España conocimiento sobre la inversión especulativa. El reciente interés por el trading viene impulsado por el desarrollo de nuevas tecnologías basadas en internet y los servicios de «brokeraje», que son quienes proporcionan el acceso al mercado y a su plataforma de operativa, gracias a la cual podemos desarrollar esta actividad. Cualquier persona que disponga de unos ahorros, un ordenador y una conexión a internet puede realizar trading intradía. Sin

2. El *scalping* es una técnica que consiste en realizar operaciones en cuestión de segundos o, a lo sumo, de un par de minutos. En este corto espacio de tiempo queda cerrada la compra y venta del activo que operamos. Es una técnica que no debemos utilizar si no poseemos amplios conocimientos del mercado que estamos operando. Un requisito fundamental para maximizar la rentabilidad del *scalping* es operar con un bróker con comisiones competitivas. Los mejores momentos para hacer esta operativa se producen en las aperturas y los cierres. Se debe hacer siempre en activos de máxima liquidez.

embargo, esta facilidad de acceso no implica que el day trading sea una actividad sencilla. Conseguir regularidad en nuestros resultados de una forma sostenida en el tiempo no será fácil. Para lograrlo necesitaremos esfuerzo, dedicación, disciplina férrea y no desviarnos de nuestro plan de trading.

¿Es un juego el day trading?

El juego es una actividad inherente al ser humano. Todos hemos aprendido a relacionarnos en nuestro ámbito familiar, social y cultural a través del juego, y esto ha sido así a lo largo de la historia a pesar de las dificultades para jugar en algunas épocas, como en las primeras sociedades industriales o en la actualidad, donde pese al poder y los beneficios reconocidos del juego, en algún momento entre la niñez y la edad adulta dejamos de hacerlo.

Allá por 1938, el filósofo e historiador neerlandés Johan Huizinga, posiblemente uno de los pensadores que más exploró el mundo del juego, exponía su visión al respecto de esta manera concluyente: «El juego es una acción u ocupación libre (nadie nos obliga a jugar) que se desarrolla dentro de unos límites temporales y espaciales determinados, según reglas absolutamente obligatorias, aunque libremente aceptadas, acción que tiene fin en sí misma y va acompañada de un sentimiento de tensión y alegría».³ Huizinga advierte que jugar nos acerca a la competencia, y ésta a la creación del deporte, por lo que el juego es, en sí, un deporte.

3. Johan Huizinga, *Homo ludens*, Alianza Editorial, Madrid, 2000.

Por lo tanto, según estos pensadores más listos que yo, si entendemos que el deporte es un conjunto de situaciones motrices e intelectuales que busca la competición con los demás o consigo mismo, que precisa unas reglas concretas y en que está institucionalizado, podría afirmar que el day trading se acerca más a un deporte que a un juego, y que nosotros, como day traders, no somos «niños» sino atletas. Con esta simple afirmación, no sólo tendré en contra a toda la industria del trading, sino que ahora también a la del deporte.

Con esta breve reflexión no pretendo huir de la pregunta que con frecuencia se me formula, y en contra de la opinión generalizada acerca de que el trading es algo muy serio, que lo es, y que resulta inaceptable decir que es un juego, voy a argumentar en contra de ello. Mi punto de vista, tan personal como incomprendido, y posiblemente erróneo, es que el trading sí es un juego, como todo en la vida. Pensamos en la palabra *juego* como algo exclusivamente recreativo o lúdico, pero nunca como la capacidad de desarrollar una habilidad en una situación y escenario determinados. ¿Acaso no se juega en los quirófanos o en los aeropuertos, por ejemplo?, ¿pensamos que un cirujano o un piloto no están «jugando»? es decir, desarrollando su pericia y excelencia en su campo de juego respectivamente. En mi opinión, sí. Otra cuestión es el resultado de dicho juego. En el trading sólo ponemos en juego dinero y ego, un cirujano o un piloto pone en riesgo algo más, pero por ello no deja de ser un juego, una habilidad en la que con el paso del tiempo y la práctica uno mejora, como sucede en los mercados.

En el day trading existen normas, hay que saber qué hacer y sobre todo qué no hacer, contamos con un arbitro que supervisa que todo funcione correctamente, y algunos ganan y muchísimos pierden. Ahora bien, ¿qué diferencias encontramos respecto a otro juego? Para mí, muy pocas; para «jugar» bien uno necesita aprender perfectamente las normas del juego, conocer al adversario contra el que jugamos (básicamente uno mismo, pero también el mercado) y tener una estrategia preparada para ganar o no perder. Entonces, ¿por qué las personas se ruborizan cuando explicas que el trading es un juego?, ¿quieren estos indignados dar una mayor envergadura a una actividad tan simple (simple \neq sencillo)?, ¿temen que una afirmación así pueda incentivar el aura de «casino» que acecha a esta actividad?

Como en todo juego, en el day trading nos topamos con jugadores profesionales, jugadores buenos y una inmensidad de jugadores noveles o con una absoluta falta de realidad. Todos pueden ganar o perder. Evidentemente los hay con más posibilidades y con menos. ¿Podría jugar contra Rafael Nadal un partido a tres sets? Mis rodillas dirían que sí, ¿tendría alguna posibilidad de ganar? Pues salvo que cayese lesionado de gravedad el mallorquín en pleno juego, se entiende que no. ¿Podría alguien sin formación hacer trading? Evidentemente sí, pero ¿ganaría dinero de forma regular? Por fortuna le va a resultar imposible, y aclaro lo de «por fortuna» en la siguiente respuesta.

Quizá me tachen de una persona peligrosa para *establishment* del trading, pero procuro pensar sin el corsé de lo establecido y sin los tabúes convencionales, esos que

llevan a miles de personas a naufragar en la batalla contra la independencia y riqueza gracias al trading. Quizá por eso mis resultados y los de las personas que *mentorizo* distan tanto de la media, pese a pensar que el trading es un juego, más bien un deporte.

Por último, incidiendo en la idea del trading como juego, quiero compartir las recomendaciones que enumera FEJAR⁴ (Federación Española de Jugadores de Azar Rehabilitados) sobre el juego. No podemos permitir que una actividad, en este caso el trading, se convierta en un problema. Hay que hacerlo con responsabilidad, por ello:

1. Ponte límites y mantén la calma.
2. Decide cuánto te puedes gastar antes de empezar a jugar.
3. Si no ganas, jugar más no te hará recuperar las pérdidas.
4. Mira el reloj cuando juegues... no te pases.
5. El juego no sirve para hacer olvidar otros problemas.
6. Perder es parte del juego.
7. Juega cuando te sientas contento y sin problemas.

4. <<http://fejar.org>>.