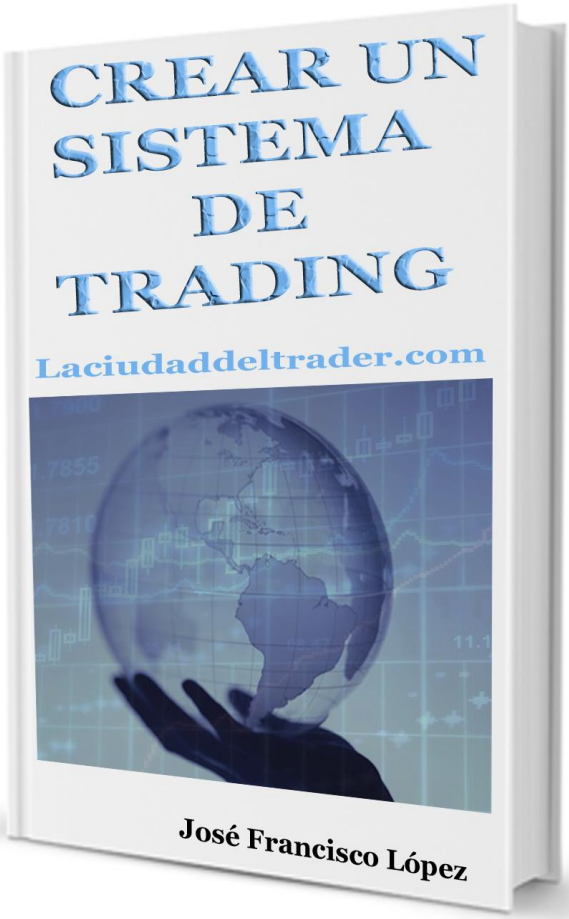


Autor: José Francisco López

Web: Laciudaddeltrader.com

Twitter: @Ciudaddeltrader

Fecha: 25/12/2013

"La única forma de ganar consistentemente en los mercados financieros es tener un sistema de trading ganador cuya gestión monetaria nos permita ser rentables a lo largo del tiempo sin perder la totalidad de nuestro capital, además de llevar a cabo la correcta aplicación de todas las reglas que indica el sistema en cuestión mediante una óptima gestión de nuestras emociones"

1. Crear un sistema de Trading | Paso I [Las partes esenciales]



Hola a todos, hoy vamos a comenzar a crear un sistema de trading. Pero primero tenemos que saber algunas cosas básicas que aclaren y faciliten la creación del mismo.

¿Qué es un sistema de trading?

Un sistema de trading a modo muy simplificado es un conjunto de reglas. Un conjunto de reglas, normalmente objetivas, que nos dirán:

- **¿Cuándo tomar posiciones en el mercado?**
- **¿Cuándo deshacer las posiciones tomadas? (Dónde situar el stop loss y el take profit)**
- **¿Qué riesgo hemos de tomar por operación(tamaño de la posición)?**
- **(Opcional) ¿Añadiré posiciones si la operación va bien?**
- **(Opcional)¿Realizaré cierres parciales?**
- **(Opcional)¿Moveré el stop si la operación se mueve a favor?**

Los tres primeros puntos son imprescindibles, pero además debemos tener en cuenta lo siguiente:

- ¿En qué activos funciona mejor el sistema?
- ¿En qué espacio temporal es recomendable utilizarlo?
- ¿En qué horarios es mejor utilizarlo?

Al sistema de trading habría que añadir un plan de trading. Podéis visitar el siguiente enlace para leer más sobre lo que es el plan de trading. **Pincha aquí**

A partir de esto debemos responder (por escrito) a las siguientes preguntas:

¿Cuál será mi tipo de operativa?

Distingo cuatro tipos de operativa según el espacio temporal al que vayan dedicados. **Day trading**, **swing trading**, **trading de medio plazo** y **largo plazo** (**inversión**). Personalmente tengo dos opciones, swing trading o intradía en la sesión americana. Aún no lo he decidido pero muy probablemente me decante por una operativa tipo swing. Otra opción sería crear un sistema para cada entorno en que queramos operar. Aún habiendo dicho esto les recomiendo que se enfoquen en un solo tipo de trading. Para una operativa con acciones sin mucha liquidez será mejor realizar un trading de medio-largo plazo, sin embargo, en divisas (activo más volátil) quizás sea más recomendable hacer un trading cortoplacista.

¿En qué activos voy a operar?

Debemos elegir en **qué activos queremos operar para diseñar una estrategia acorde con dicho activo.** En mi opinión, si se opera en acciones sin mucha liquidez sería recomendable realizar un trading de medio o largo plazo. Esto va relacionado íntimamente con el tipo de trading que queramos realizar, sobretodo porque hay activos más adecuados para una cosa que otros. Por eso debemos valorarlo. En lo que a mí se refiere, es muy probable, que comience operando divisas.

¿En qué horario operar?

Cada uno debe elegir un horario que operar. Los **traders de medio o largo plazo** que operan en gráficos semanales, aunque sigan el mercado y estén al tanto de todo lo que pueda afectar a sus carteras, es probable que no tengan un horario fijado, sino que se limiten a observar el cierre semanal o diario para realizar cualquier ajuste. Por contra, un **day trader** debe tener un horario preestablecido en el que comenzar operar, estar mucho más concentrado y tener también un horario establecido para finalizar la sesión.

Una vez tengamos claro que horario es mejor para nosotros, qué activos creemos que serán mejores para nuestra operativa o qué tipo de trading se adecua más a nuestra personalidad o activos que mejor conocemos deberemos dar el siguiente paso, comenzar a investigar la serie de reglas que darán lugar a nuestro sistema o estrategia.

En los próximos pasos veremos como comenzar a investigar, si es bueno o no utilizar indicadores, si es mejor un trading discrecional automático o semiautomático y muchos temas más que se incluyen en ese ámbito.

2. Crear un sistema de Trading | Paso II [Investigación]



Crear un sistema de Trading | Paso II [Investigación]

Después de haber dicho en el post anterior **qué es un sistema y las partes esenciales** que como mínimo debe poseer un **sistema de especulación**, el siguiente paso es ponernos manos a la obra y ponernos a investigar sobre las reglas que compondrán nuestro **sistema de trading**. Por ejemplo, uno se basará en los cruces de MACD, otro en soportes y resistencias, otro en divergencias, otros elegirán cruces de medias, cada cual lo que mejor conozca o con lo que más a gusto se sienta. Sin embargo, antes de eso hay un dilema que es muy importante abordar:

¿Automático, semiautomático o discrecional?

Sistemas de trading automáticos

Comencemos con los **sistemas automáticos.** Los sistemas automáticos necesitan de saber programación. Ahora existen programas que facilitan el proceso para personas que no saben sobre programación, pero en general, esos programas suponen un coste adicional. Además los sistemas automáticos de especulación solo funciona durante etapas determinadas de mercado, es decir, que durante un periodo funcionan muy bien y durante otro funcionan

francamente mal. No soy muy fan de los sistemas automáticos, por no decir, que soy prácticamente anti-automático. Comprendo que haya personas que quieran investigar en el tema y si es lo que les gusta y atrae, adelante. A mi me gusta el trading, me gusta hacer trading, me encanta hacer trading y no hay máquina que a la larga pueda superar las prestaciones que es capaz de ofrecer un cerebro humano, al menos en la bolsa.

Sistemas de trading semiautomáticos

Los sistemas de **trading semiautomáticos** son sistemas muy parecidos a los automáticos, con la diferencia de que el que los ejecuta es la persona no la máquina. Las reglas están muy claras, como dicen los libros "usted tiene que actuar como un robot". Lo bueno de estos sistemas respecto al anterior tipo es que puedes añadir variables que no se pueden añadir al funcionamiento de un robot. Lo malo, que entra en juego el factor psicológico. Además en m opinión el trader no debe ser un robot.

Sistemas de trading discrecionales

Son aquellos que dejan a libre elección del trader la operativa. Suele ser un tipo de operativa para trader muy experimentados. Suelen tener unas reglas pero esas reglas están en su cabeza, ya las han asimilado y son capaces de ver cuando esas reglas tienen un mayor o peor grado de probabilidad de acierto. Es la última etapa del trader, es el dominio total del arte del trading (cuando ese trading discrecional funciona). En mi opinión es a lo que todos los traders que quieran vivir de esto deben aspirar, a hacer una operativa discrecional brillante.

¿Con indicadores o sin indicadores?

Indicadores

Los indicadores son representaciones siempre retrasadas del precio. **El precio siempre va por delante del indicador**, por lo que todo aquello que el indicador te está diciendo, al final, te lo está diciendo también el precio. Es por eso que cuando observas mucho un indicador, por ejemplo, el RSI, muchas veces no necesitas mirarlo para saber si hay o no una divergencia. El ojo se acostumbra por lo que al final acabas por no necesitarlo.

Sin indicadores

Últimamente se ha malinterpretado la operativa sin indicadores, y a la vez se ha sobrevalorado. ¿Por qué digo esto? Por una parte están aquellos que dicen que sin indicadores no es posible operar, pero han obviado que operar sin indicadores no es lo mismo que no tener unas reglas. Hay figuras, patrones que ocurren en el precio y se repiten continuamente y para localizarlos no se necesitan indicadores. Por otra parte están aquellos que han sobrevalorado el hecho de la operativa sin indicadores. Muchos brókers han hecho creer que con unas nociones básicas de soportes y resistencias se puede ganar mucho dinero en bolsa porque el precio es lo más importante. Los brókers se han apoyado en las ideas geniales de muchos traders profesionales que dicen que lo simple, en

trading, es lo mejor. Y todo para captar clientes, sin siquiera decir nada sobre gestión del riesgo, algo que para mi es lo más importante en el trading. Pero lo simple no implica lo fácil. La operativa discrecional como hemos dicho antes suele estar orientada a traders muy experimentados o traders que como poco se hayan formado bien. Los sistemas con indicadores funcionan muy bien durante algunas fases de mercado, por ejemplo, en las subidas, pero en las correcciones fallan continuamente. Eso produce que un sistema pase de poder tener unos resultados geniales a tener unos resultados muy malos. La única forma de evitar esto es mediante la elección discrecional del trader de elegir y de saber cuándo se ha de utilizar un sistema y cuando no. Siguiendo el ejemplo, no hay sistema ni máquina que pueda elegir cuando utilizar un sistema y cuando no y la única forma de "saberlo" es mediante la elección determinada por la experiencia del trader que avisa de cuál es el momento para dejar de aplicar ese tipo de sistema. La gran desventaja de este tipo de operativa es que si no se sabe lo que se hace y por qué se hace, al no tener un indicador que te diga objetivamente cual es la señal bajista o alcista, el operador se puede fundir la cuenta en cuestión de pocos días.

Mixto

La última en este campo de elección es de utilizar indicadores y a la vez patrones del precio. Muchos buenos traders siguen utilizando indicadores pero indicadores para confirmar. Por ejemplo: "En esta resistencia o este nivel me pondré corto (si además hay una divergencia en MACD)" Añades probabilidad de acierto. Otro ejemplo sería: "Cuando el RSI esté sobrecomprado me pongo corto (si además hay una vela de martillo con implicación bajista)" En mi opinión este tipo de trading es un tipo de trading muy bueno, aunque cada uno debe adaptarse a lo que mejor le venga. En mi caso, no soy capaz de operar siguiendo estrictamente un indicador o varios indicadores. Me digan lo que me digan me he dado cuenta de que no es mi estilo, no me gusta y es por eso que no operaré con indicadores estrictos que me digan entra aquí o allá.

Fase de investigación

Una vez que sabemos y tenemos clara el **primer paso para crear el sistema de trading** y que además tenemos también claro las primeras respuestas correspondientes a los primeras preguntas del **segundo paso**, vamos a dedicarnos a investigar. Investigar no es coser y cantar, no es ponerse y en 1 hora encontrar la idea que sea genial. Puede que en 30 minutos veas algo en el precio que se repite y que a partir de esa idea tengas una operativa brillante o que después de semanas mirando gráficos no veas nada, eso sí jamás pierdas mucho tiempo buscando un sistema. Lo que te diré y sé que es redundante es que busques lo simple. En **Grupodetraders.com** ese es lema. Busca lo simple y adáptalo a ti, solo operando en real y con la experiencia acumulada conseguirás de algo en principio mediocre se transforme en algo brillante y absolutamente genial. **No es magia, es la experiencia.** Si durante un año vas todas las tardes a hacer tiros con un balón de fútbol a una portería, al principio irán todas fueras pero al cabo de un año serás capaz de darle al larguero con un porcentaje elevado de acierto. La práctica es la esencia de todo. Perderás dinero, pero te diría que una vez tengas unas nociones teóricas que te eviten hacer

locuras y fundir una cuenta(porque tampoco queremos eso) te pongas a operar. Insisto en que probablemente perderás dinero pero como me han dicho ya muchos traders que viven de esto es que será el mejor dinero que invertiré jamás. Ni cursos, ni sistemas de trading, el mejor dinero es el que invertiré en el "curso" que se encargará de darme el mejor maestro que existe, que se llama **Mr. Market**. No te empeñes en buscar el mejor sistema del mundo. Fíjate en Messi, Messi no hace los mejores regates del mundo, se dedica a conducir el balón y a sortear rivales con el balón pegado al pie. Messi busca lo simple, no se anda con florituras. Busca lo sencillo. Es difícil hacerlo fácil, pero si es difícil hacer fácil lo sencillo imagínate lo difícil que es hacer fácil lo complejo.

En esta fase de investigación no te puedo ayudar mucho más, solo dándote algunas ideas y que a partir de esas ideas desarrolles un sistema, pero eso depende de tu personalidad y lo mejor es que lo hagas de forma independiente. **En el próximo post veremos precisamente eso, ideas para crear un sistema, con ejemplos de gráficos incluidos**. Sin embargo, ahora quiero que investigues por ti mismo, quiero que seas independiente en todos los sentidos y que te fíes de tu propio criterio. Eso sí mira muchísimos gráficos, no busques en google o en libros. Internet y los libros son una gran fuente de información que te pueden guiar pero al final todo está en el gráfico y eso lo que tienes que mirar. Mirar gráficos durante horas y horas para acostumbrar a ojo a ver y asimilar esos movimientos. Por último voy a recomendaros algunos artículos que os evitarán perder vuestro tiempo:

- **Opera, no apuntes nada**
- **No le busques explicación, la práctica frente a la teoría**
- **La Técnica del mejor Trader que he conocido**
- **Las técnicas que me llevaron a encauzar mi trading**
- **Como perder un año en tu proceso de aprendizaje**

En el paso III veremos **ideas para crear sistemas de trading** con **gráficos incluidos**.

3. Crear un sistema de Trading | Paso III [Las partes esenciales]



Ideas y consejos sobre sistemas de trading

Ya hemos dado dos pasos y estamos más cerca de confeccionar correctamente un **sistema de trading**. Hemos dado el **primer paso** que consistía en conocer **las partes esenciales**, seguidamente el **segundo paso** que consistía en **investigar** y en erradicar algunas dudas sobre los tipos de sistemas además de dar algunos consejos de cara a esa **fase de investigación**. ¿Qué toca hoy? Aunque ayer os dije que debíais investigar por vuestra cuenta, según vuestro propio criterio y confiar en vosotros mismos, os pondré algunos ejemplos e ideas sobre sistemas. Sobre todo quiero que entendáis que lo simple suele implicar lo ganador y exitoso.

- **Operativa por canales**

La operativa por canales es un tipo de operativa muy bueno por la parte de los stops y de los objetivos. **Se entra arriba y se sale abajo, o se sale abajo y se entra arriba.** En los extremos hay que tender a buscar señales de cambio de tendencia. Por ejemplo velas del tipo martillo, es decir, velas con sombras grandes que nos avisen de que el precio rechaza esa zona.



Gráfico Diario en el par EUR/CAD

- **Operativa en base a soportes y resistencias**

Los soportes y resistencias, aunque yo como Elliottista que me considero (aunque aún me falten muchos conocimientos sobre la materia) no crea en ellos como tales (por razones que ahora no explicaré porque no es el objetivo de este artículo), son una operativa muy potente si se sabe interpretarlos y fluir con sus niveles y zonas. No se trata de ponerse largo en soportes y corto en resistencias. Se trata de interpretar como es la tendencia, como está de fuerte el precio en esos niveles, si rebotará o lo superará, esa habilidad se va ganando con el tiempo y con las horas de pantalla. No se trata de predecir si no de saber qué haremos si el precio hace este o lo otro en los niveles marcados. Como recomendación, como podréis ver en el gráfico os recomendaría que no marquéis niveles exactos, el precio no es perfecto, es más adecuado que marquéis zonas.



Gráfico en 4 horas del par EUR/USD

- **Operativa en base a retrocesos de Fibonacci**

La operativa en base a retrocesos de Fibonacci me parece una de las mejores y más eficientes que existen en el trading. Son niveles con una precisión extraordinaria, no son mágicos, y no aseguran para nada un 100% de acierto, pero suelen ser determinantes.



Gráfico en 15 minutos del Ibex35

- **Operativa en diario y medio plazo con cruces de MACD**

Dado que es un índice lento y bastante retrasado recomiendo utilizarlo en acciones y en gráficos diarios y semanales. No es la panacea pero asegura una operativa efectiva y tranquila. No esperes tener retornos extraordinarios utilizando un simple indicador, pero a la larga si lo utilizas bien tendrás un retorno aceptable con una operativa, insisto, muy sencilla. Podría haber cogido un valor con unas señales de **MACD** mucho más claras, pero tampoco quiero que idealicéis el indicador, porque al fin y al cabo es un indicador.



Gráfico Diario de Endesa

Tres pilares que tener en cuenta tras ver estas ideas

- **Primer pilar:** Las ideas para crear un sistema aquí expuestas no están probadas en el pasado, por lo que si quieres utilizarlas te recomiendo que realices un backtest y compruebes si realmente funcionan y si funciona sería adecuado que apuntases algunas peculiaridades que se dan en dicha operativa.

- **Segundo pilar:** Si realizas un backtest en un activo y funciona ese tipo de operativa, no indica que vaya a funcionar en todos los activos, de hecho la mayoría de las veces los sistemas suelen tener resultados diferentes cuando se prueban en distintos activos. En ocasiones el resultado es parecido, sin embargo, en otras ocasiones los resultados al cambiar de activo pueden ser nefastos.

- **Tercer pilar:** Recuerda que un alto porcentaje de acierto no implica un alto porcentaje de beneficios. Importa cuanto ganas cuando ganas y cuanto pierdes cuando pierdes. No busques un sistema perfecto que acierte mucho, busca un sistema que gane mucho. No idealicéis las ideas de los sistemas, insisto en que no busquéis la perfección.

En el próximo paso, el paso cuatro seguiremos con la creación de un sistema y hablaremos sobre las variables a tener en cuenta en el backtest para determinar si un sistema de trading funciona realmente, como por ejemplo la R de las operaciones, el porcentaje de aciertos etc.

4. Crear un sistema de Trading | Paso IV [Los entresijos del sistema]



Entresijos del sistema

Antes de comenzar hacemos un recuerdo, no quiero que nadie se salte pasos. Ya estamos en el cuarto paso, cuatro movimientos cuyo objetivo es caminar hacia la meta de tener un sistema ganador. Después de ver las **partes esenciales**, vimos la **fase de investigación** y en el tercer y último paso, hasta ahora, vimos **ejemplos e ideas de sistemas con ejemplos incluidos**.

Si el día anterior vimos ejemplos de sistemas o herramientas que parecían funcionar, ahora hay que comprobar si realmente funcionan o eran una simple casualidad. Digo esto porque tenéis que saber que un sistema no acierta un 100% de las veces y que el sistema perfecto no existe, bueno, miento, el sistema perfecto sí existe. El sistema perfecto es ese que por supuesto no acertará siempre porque es imposible, pero que te hará que ganes mucho cuando ganes y que pierdas muy poco cuando pierdas, y se adaptará perfectamente a ti y a tu forma de ser. Eso sí, **recuerda que el sistema perfecto es único para cada trader.** Esta parte que vamos a tratar hoy nos dirá cuales son los entresijos que hacen que un sistema funcione y destapará algunas falsas creencias que muchos de vosotros tienen hacia ciertos entresijos.

El porcentaje de aciertos

Lo primero que piensa una persona cuando va a realizar un sistema es sí esa idea de sistema acierta o no acierta. No podemos operar con una herramienta que no acierta nunca, así pues buscamos algo que acierte pero no queremos algo que gane muchas veces muy poco y que las pocas veces que pierda, pierda mucho ya que entonces el diferencial será negativo. ¿De qué nos damos cuenta? de que es importante que un sistema acierte, pero que lo importante no es cuantas veces gana y cuantas veces pierde, sino ***"Cuánto gana cuando gana y cuánto pierde cuando pierde"*** Por ejemplo:

Sistema 1

El sistema 1 tiene un **70% de aciertos** y un **30% restante de fallos**, es decir, que tras 100 operaciones acertará en 70 ocasiones y fallará en 30 ocasiones. El sistema cuando gana, gana 10 euros; y cuando pierde, pierde 10 euros. Así pues:

70% de aciertos = 70 x 10 euros = 70 euros
30% de fallos = 30 x 10 euros = 30 euros

Ganancia= 70 euros - 30 euros = 40 euros.

Sistema 2

Por otra parte tenemos un sistema que **acierta un 30% de las veces** y que **falla en un 70% de ocasiones.** El sistema cuando falla pierde 10 euros, pero cuando gana, gana 50 euros. Dicho esto, queda que:

30% de aciertos = 30 x 50 euros= 150 euros
70% de fallos = 70 x 10 euros = 70 euros

Ganancia = 150 euros - 70 euros = 80 euros.

Los ratios, los benditos ratios

Siguiendo con el tema de los porcentajes de aciertos os preguntaréis ¿Qué es lo que hace que un sistema gane mucho cuando gana y pierda poco cuando pierde? Pues lo hacen los ratios. Siguiendo con el ejemplo de antes, vamos a ver que ratios tiene cada sistema:

Sistema 1

El sistema 1 tiene un **70% de aciertos** y un **30% restante de fallos**, es decir, que tras 100 operaciones acertará en 70 ocasiones y fallará en 30 ocasiones. El sistema cuando gana gana 10 euros y cuando pierde, pierde, pierde 10 euros. Así pues:

70% de aciertos = 70 x 10 euros = 70 euros
30% de fallos = 30 x 10 euros = 30 euros

Ganancia= 70 euros - 30 euros = 40 euros.

El ratio de este sistema es de 1:1, es decir, por cada euro arriesgado estamos dispuestos a ganar 1. Cuando ganamos, ganamos 10 euros y cuando perdemos, perdemos 10 euros, es decir, **ratio 1:1**

Sistema 2

Por otra parte tenemos un sistema que **acierta un 30% de las veces** y que **falla en un 70% de ocasiones.** El sistema cuando falla pierde 10 euros, pero cuando gana, gana 50 euros. Dicho esto, queda que:

30% de aciertos = 30 x 50 euros= 150 euros
70% de fallos = 70 x 10 euros = 70 euros

Ganancia = 150 euros - 70 euros = 80 euros.

El ratio de este sistema es de 5:1, es decir, ganamos cinco euros por cada euro arriesgado. Cuando fallamos, el sistema pierde 10 euros, pero cuando acierta gana 50 euros. Queda pues un **ratio de 5:1**

Nota: *Cuanto mayor porcentaje de acierto tenga un sistema ratios más pequeños tendrá. Por el contrario cuando menos acierte un sistema, más probable será que tenga unos ratios mayores de lo habituales. Se acostumbra a ver que los sistemas tendenciales basados por ejemplo en medias móviles, aciertan poco, pero cuando agarran la tendencia te dan grandes ratios, por el contrario los sistemas basados en divergencias o en entornos laterales aciertan más pero suelen tener objetivos de ganancia más pequeños en relación con el capital arriesgado.*

En mi opinión los ratios son la esencia final del trading, hasta que un trader no asimila una correcta interpretación de lo importantes que son los ratios en el trading no podrá ser un ganador consistente. Es condición necesaria e ineludible para seguir caminando hacia la meta. Muchas personas estudian una herramienta y al ver que acierta un 20% de las veces no la vuelven a mirar jamás, sin pararse a mirar siquiera cuánto gana cuando gana y cuanto pierde cuando pierde.

No descuidar la esperanza matemática

No podemos descuidar mucho el ninguna de las dos variables. Aristóteles decía que la virtud estaba en el término medio, debemos buscar un equilibrio entre las dos variables.

Tabla cortesía de **Elliottwaveforecast**

	Ratio ganancia (MG/MP)								
%aciertos	0,3	0,5	0,8	1	1,3	1,5	1,8	2	2,5
90%	17%	35%	62%	80%	107%	125%	152%	170%	215%
80%	4%	20%	44%	60%	84%	100%	124%	140%	180%
70%	-9%	5%	26%	40%	61%	75%	96%	110%	145%
60%	-22%	-10%	8%	20%	38%	50%	68%	80%	110%
50%	-35%	-25%	-10%	0%	15%	25%	40%	50%	75%
40%	-48%	-40%	-28%	-20%	-8%	0%	12%	20%	40%
30%	-61%	-55%	-46%	-40%	-31%	-25%	-16%	-10%	5%
20%	-74%	-70%	-64%	-60%	-54%	-50%	-44%	-40%	-30%
10%	-87%	-85%	-82%	-80%	-77%	-75%	-72%	-70%	-65%

Tabla referente a los ratios de G/P y al porcentaje de aciertos

Esta tabla supone que arriesgando un **1%** de nuestra cuenta en cada operación y esperando ganar el multiplicador (ratio ganancia) situado nuestra rentabilidad por cada 100 operaciones será la colocada en la casilla correspondiente. Por ejemplo: Si arriesgamos un 1% por operación y nuestro sistema acierta un 80% de las veces y el ratio de ganancia es de 0,8, nuestra rentabilidad al cabo de 100 operaciones será del 44%. Como podéis comprobar no podemos descuidar mucho ninguna de las dos variables, ni el porcentaje de aciertos ni tampoco los ratios. Tiene que haber un equilibrio y la tabla anterior os puede ayudar en la idea de encontrar el equilibrio.

Nota: Os recuerdo que tener un porcentaje muy alto de aciertos reduce los ratios, así que no os obcequéis buscando muchos ratios y mucho porcentaje de acierto. Pensad que Buffett, considerado el mejor inversor de la historia, consigue un **20% de rentabilidad anual**. Si nosotros tenemos un 50% de aciertos y un ratio de 3:1. Tras 50 operaciones nuestra rentabilidad será de un 50% sobre nuestro capital. 50 operaciones al año, dividiendo entre los 250 días aproximadamente hábiles, nos dice que en media es una operación cada cuatro días hábiles. O dicho de otra manera y teniendo en cuenta los 365 días del año es realizar una operación a la semana.

Año	Capital	Rentabilidad
1	20.000	20%
2	24.000	20%
3	28.800	20%
4	34.560	20%
5	41.472	20%
6	49.766	20%
7	59.720	20%
8	71.664	20%
9	85.996	20%
10	103.196	20%

Año	Capital	Rentabilidad
1	20.000	50%
2	30.000	50%
3	45.000	50%
4	67.500	50%
5	101.250	50%
6	151.875	50%
7	227.813	50%
8	341.719	50%
9	512.578	50%
10	768.867	50%

Máximo Drawdown

Puede que incluso para aquellos que están un poco más avanzados en el trading les suene raro este concepto. Debéis saber que este concepto es de suma importancia en el trading y en cualquier sistema de inversión, no solo bursátil. **Drawdown** significa algo así como caída, descenso. **El máximo drawdown es entonces el máximo descenso que ha sufrido una curva de resultados.** Mirad la siguiente curva de resultados perteneciente a una cuenta de trading que empieza con 5.250 euros.



Gráfico explicativo: Máximo Drawdown

En el ejemplo el **máximo drawdown**, en español, **máximo retroceso/descenso** viene determinado por la diferencia entre el máximo que precede a la caída más grande. 10.000 -3.500 = 6.500 euros. El máximo drawdown respecto de ese máximo ha sido de una caída del 65% y respecto al capital inicial (5.250) de un 123%. Este drawdown no es admisible. No es admisible porque imaginemos que la racha de pérdidas comienza nada más abrir la cuenta. Antes de que el sistema vuelva a funcionar correctamente habremos fundido la cuenta. El máximo drawdown no debería ser jamás superior al tamaño inicial de la cuenta. En mi opinión y aplicado a lo que sería mi futura operativa tipo swing el máximo retroceso de mi cuenta que sería capaz de admitir, teniendo en cuenta que arriesgo entre un 0 y 2% de la misma estaría comprendido entre un **20% y un 35%** de retroceso.

Recogida de datos

La recogida de datos y de entradas sobre el sistema es muy importante. Se puede hacer con gráficos históricos o en tiempo real. Las dos son válidas y cada una tiene sus ventajas e inconvenientes. Hacerlo en gráfico histórico evita que veas como se fueron formando las velas y la fuerza de las mismas durante su

formación entre otros detalles, sin embargo, sitúa como ventaja que sea un proceso más rápido. Hacerlo con gráfico en tiempo real tendrá como resultado que en la operativa tengas menos fallos. **Pienso que el backtest se debe hacer con históricos para acelerar bastante el proceso y luego tener una base de datos con entradas en tiempo real. Y recuerden, en el trading más que en cualquier otra cosa.** *"Despacito y buena letra que el hacer las cosas bien importa más que el hacerlas" decía Machado*

Por mi parte y en cuanto a **entresijos del sistema** solo me queda decir que el trader ha de estar preparado y pensar que la mayor racha de pérdidas siempre está por llegar.

5. Crear un sistema de Trading | Paso V [La aplicación del sistema]



La aplicación del sistema

Llegamos al final de un camino en que divergen otros tres cuya desembocadura es totalmente diferente. Dos caminos contrarios, uno el de la pérdida otro el de la ganancia y uno entre ambos que es el de la estabilidad. Llegamos al final de un camino porque con estos cinco pasos hemos de ser capaces de crear nuestro propio sistema de especulación, un sistema a medida de las pautas que marca nuestra personalidad y de aplicarlo cuanto menos, no erróneamente. Llega el momento de ponerse delante de la pantalla y de aplicarlo, pero de aplicarlo correctamente y os preguntaréis ¿Pero eso es algo que se presupone no?¿Quién sería el tonto de no aplicar un sistema al pie de la letra si el sistema es ganador? Muchos no lo entenderán pero para eso he creado este último paso, para que estéis prevenidos.

La aplicación del sistema

Existen infinidad de sistemas ganadores, cientos de miles de sistemas ganadores alrededor del mundo, cada uno tiene su particularidad, algún detalle que lo hace diferente. **Existen muchos sistemas ganadores pero lo que escasean son traders ganadores y consistentes.** Un sistema perdedor no puede convertirse en ganador aunque el mejor trader del mundo lo esté operando, sin embargo, el mejor sistema del mundo se puede convertir en el más catastrófico

de todos cuantos hayan existido si es el peor trader del mundo quien se encarga de ejecutar sus órdenes. ¿Qué quiere decir esto? Que si el sistema te dice compra aquí y vende aquí, la orden es compra aquí y vende aquí y no en otra parte porque si no la estadística no funciona. Es habitual que cuando un sistema ganador entra en una racha de pérdidas el trader comience a tener dudas, comience a pensar si está haciendo bien las cosas y yo te digo: "muchas veces harás trades perfectos, pero serán trades perdedores". Si actúas tal como marca el sistema aunque pierdas ese día, tú día de trading habrá sido muy bueno, has hecho lo que debías y de eso se trata porque el beneficio llegará si se hacen las cosas como se debe día tras día. El trading es una maratón no una carrera de velocidad. A continuación pondré las características más importantes a tener en cuenta de cara a operar un sistema.

- **Disciplina:** Hay que ser disciplinado y cumplir el sistema tal como se ha estudiado y previsto. Si el sistema te dice que vendas es venta aunque parezca que todo se va al alza, el sistema está por encima de todo. Si el plan de trading te dice que no admitas una pérdida de más de tres operaciones perdedoras, cuando las pierdas apagas el ordenador y te vas, no intentes recuperar porque probablemente ese no sea el día, el plan es el plan. Disciplina ante todas las cosas porque es la clave necesaria para ser trader consistente.

- **Perseverancia:** Jamás te rindas, jamás te des por vencido, en tu camino hacia ser un trader consistente pasarás días muy malos, días buenos, días indiferentes, pero jamás te rindas porque si de verdad quieres ser trader y ganar dinero en bolsa el camino y la meta son preciosos pero no es todo color de rosa. Digo que el camino también lo es porque aunque sea duro si te gusta el trading disfrutarás y si no te gusta vete a jugar a la petanca, porque el trading requiere mucha dedicación y sacrificio.

- **Confianza:** Confía en ti mismo, esto es lo que llama **Mark Douglas** estar en la zona. Estás en la zona cuando piensas como un trader, cuando sabes que las ganancias llegarán, cuando confías ciegamente en tu sistema porque sabes que es ganador, sabes que el sistema es ganador y que tú vas a ser un **trader consistente y ganador.** En lo que se refiere a mi experiencia, hay días que despiertas ves el gráfico y te comes el mundo, el gráfico ha hecho lo que tú esperabas todo es genial, sabes que puedes fallar pero en ese momento, ese instante fue tuyo, acertaste y sabes que puede hacerlo de nuevo. Otros días fallas, lo admites, sabes que forma parte del trading. Sin embargo, hay otros días que de repente pierdes la confianza en ti, parece que no sabes nada, has leído muchísimos libros, artículos, has visto vídeos, pero parece como si no supieras nada, es un vacío tremendo. Poco a poco y durante los siguientes días vas retomando la confianza, pero esas cosas pasan, pasas de verte como un futuro trader profesional a creer que es imposible, sigues sabiendo las mismas cosas que ayer, nada se te ha olvidado, lo único que cambia es tu mente, un cruce de cables simplemente. Haz deporte, date un paseo y libera tensiones, date tiempos de descanso de lectura, de pensar, ve películas, toma un café con los amigos. No

malgastes el tiempo pero date un tiempo para ti. Cuando todo está en su lugar, cuando toda la energía fluye entonces tú estás en la zona, tu mente está en la zona y se muestra confiada y si la mente está en el lugar correcto todo se torna positivo. Has de llegar al punto en el que te sientas bien perdiendo dinero si el trade ha sido técnicamente perfecto, porque sabes que lo viste, chaval, lo viste genial y el mercado dictará sentencia. Todo esto va a canalizar al final toda la confianza existente en tu mente.

- **Asumir la responsabilidad:** No le eches la culpa al bróker, no digas que no te metió la orden, no digas que pierdes dinero por culpa del gráfico este o aquel, en el mercado eres tú y tu sistema y juntos es como se gana dinero. Sois un equipo, una vez falla él y otras veces tú, aunque se procura que tus fallos se reduzcan a una cantidad muy próxima a 0. Míralo así, sois un equipo y uno se anima al otro constantemente, nosotros somos los que tiramos del carro pero cuando falla hay que animarlo. Puede que os parezca una gilipollez sin sentido, pero señores todo está en la mente y si hay que engañarla (positivamente) para que esté en el punto correcto se hace. La mente es sumamente poderosa, debemos por ello conocernos a fondo porque si no, no podremos explotarla al máximo. Sobre todo asumimos la responsabilidad y no echamos la culpa a nadie, excepto a nosotros mismos. Eres tú y tu sistema, nadie más, todo lo que salga mal es culpa tuya. Si el bróker te la juega es culpa tuya de no haber escogido un bróker mejor, si te quedas sin internet y vas sin stop la culpa es tuya por no ser previsor y valorar antes de que suceda que eso te podía pasar, si se va la luz se puede decir lo mismo. No hay excusas, podría haberlas y quizás con razón, ¿pero sirve de algo? No, no sirve de nada echarle la culpa al sistema eléctrico porque falló, porque por mucha culpa que le eches no te va a solucionar nada. Nosotros tenemos el control sobre todo o tenemos la opción de tenerlo, excepto el control sobre el mercado.

- **Criterio propio:** Por último un punto que en el trading se manifiesta de una manera abrumadora y me alegro de que sea así porque gracias a ello me ha hecho crecer enormemente como persona. Tened un criterio propio, si veis al Dow en 18.000 puntos ¿Quién es nadie para decirte que no? Todos nos equivocamos, todos absolutamente todos y si alguien que sabe más que tú, mucho más que tú, te dice que estás equivocado no le hagas caso porque puede que sea una de las veces en que ese experto esté equivocado, porque todos nos equivocamos un porcentaje de veces. No digo que no os dejéis ayudar por los expertos, sino que si vuestra idea tiene una base lógica y demostrable, mientras los conceptos técnicos se utilicen correctamente nadie en el mundo te va a poder decir que estás equivocado hasta que realmente no se pruebe que lo estás y la única forma de probarlo es dejar paso al tiempo.

Autor: José Francisco López

Twitter: @Ciudaddeltrader

Web: Laciudaddeltrader.com