

TRADING Y BOLSA

Francisco Javier Herrera Fialli



PIRÁMIDE

TRADING Y BOLSA

FRANCISCO JAVIER HERRERA FIALLI

TRADING Y BOLSA

EDICIONES PIRÁMIDE

COLECCIÓN «EMPRESA Y GESTIÓN»

Director: Miguel Santesmases

Diseño de cubierta: Anaf Miguel

ADVERTENCIA

El autor y el editor renuncian explícitamente a hacerse responsables de cualquier perjuicio (personal, económico o de otra índole) que se pueda sufrir como consecuencia, directa o indirecta, de la aplicación de cualquiera de los contenidos de esta obra.

Reservados todos los derechos. El contenido de esta obra está protegido por la Ley, que establece penas de prisión y/o multas, además de las correspondientes indemnizaciones por daños y perjuicios, para quienes reprodujeren, plagiaren, distribuyeren o comunicaren públicamente, en todo o en parte, una obra literaria, artística o científica, o su transformación, interpretación o ejecución artística fijada en cualquier tipo de soporte o comunicada a través de cualquier otro medio, sin la preceptiva autorización.

© Francisco Javier Herrera Fialli
© Ediciones Pirámide (Grupo Anaya, S. A.), 2015
Juan Ignacio Luca de Tena, 15. 28027 Madrid
Teléfono: 91 393 89 89
www.edicionespiramide.es
Depósito legal: M. 21.094-2015
ISBN: 978-84-368-3408-6
Printed in Spain

ÍNDICE

Introducción	9
1. Pero... ¿qué significa hacer <i>trading</i>?	15
2. La vida de un <i>trader</i>	19
3. ¿Qué es el análisis técnico?	23
4. Nuestros amigos los gráficos	29
Analicemos los gráficos	30
Tipos de gráficos	31
Gráficos de velas japonesas (<i>candelsticks</i>)	32
¿ <i>Scalping</i> o <i>swing trading</i> ?	40
Gráfico de líneas	42
Resumen práctico	48
5. Hablemos de las tendencias	51
La tendencia	51
Tendencia alcista	52
Tendencia bajista	53
Tendencia lateral	54
Ruptura de la línea de tendencia	60
¿Cómo puedo ganar dinero con las rupturas de tendencia?	61
6. Patrones de velas japonesas	63
Martillo	63
Hombre colgado	66
Estrella fugaz	68
Martillo invertido	71
Velas envolventes	72
Patrones de velas <i>Doji</i>	74
Un método para los más conservadores	77

Índice

7. Soportes, resistencias y canales	81
Soportes	81
Resistencias	84
Canales	86
8. Estudiemos las formaciones básicas	91
La W y la M	92
La vuelta en V	95
Hombro-cabeza-hombro y hombro-cabeza-hombro invertido	96
9. <i>Psicotrading</i>, un pilar fundamental	101
10. Bróker, horarios... ¿Qué más necesito?	105
11. Órdenes básicas	119
Hagamos un alto en el camino	125
12. Los indicadores	127
RSI	128
MACD	128
Volumen	130
Fibonacci	131
13. Un día de <i>trading</i> en el Mini S&P 500	133
14. Estrategias de un servidor	143
15. Glosario para un <i>trader</i>	145
Bibliografía	149
Fin	151

INTRODUCCIÓN

Bienvenido al mejor trabajo del mundo

Ahora que tienes este libro entre tus manos, tal vez te preguntes qué es un *trader*, o incluso ignores el significado de la palabra *trading*.

Pero paciencia, este manual será la llave que te abra las puertas de un mundo que actualmente desconoces, o incluso podrá ayudarte en tu operativa si ya estás inmerso en el maravilloso universo de los mercados financieros.

Puede que las finanzas no te resulten interesantes, tal vez la sección de economía del periódico pase desapercibida ante tus ojos, y seguro que, como mucha gente, piensas que los que trabajan en bolsa son economistas y grandes eruditos de las finanzas, pero permíteme decirte que eso no es del todo cierto.

Para convertirte en *trader* o *jornalero bursátil* no es necesario tener un máster en economía, ni poseer grandes conocimientos de inversiones, incluso me atrevo a decirte que no es necesario ser egresado de ninguna universidad, tan sólo necesitas una serie de herramientas y unas sencillas pautas para que puedas hacerte un hueco en este fascinante mundo de la bolsa.

Quizá te asombre saber que ahí fuera hay amas de casa, funcionarios, hosteleros y jubilados que se dedican a este negocio del *trading*, muchos viven de ello y otros muchos lo han convertido en su afición, con la cual obtienen un ingreso extra para sus necesidades o caprichos, convirtiendo el *trading* en su *plan B*.

Actualmente, numerosas personas han dejado sus antiguos puestos de trabajo o han reducido su jornada laboral para «nadar» en los «mares» de los mercados financieros, cambiando su vida y la vida de los que le rodean.

Si tú quieres cambiar tu vida, te invito a que continúes con la lectura, y siéntate cómodamente porque aquí comienza el cambio, como decía el célebre *trader* Richard Dennis:

«Un trader se hace, no se nace»

¿Qué aprenderé aquí?

Con este manual aprenderás a especular en bolsa mediante unos determinados productos financieros conocidos como *futuros* y CFD.

Comprendo que probablemente no conozcas este tipo de productos, debido a que la gran mayoría sólo entiende la bolsa en el sentido de acudir al banco o caja de ahorros, comprar un número de acciones de una determinada empresa o valor, y esperar a que el precio de la acción vaya a su favor y le premie con un beneficio, la ya conocida frase «si sube gano y si baja pierdo».

Pero no estoy aquí para hablarte de la bolsa tradicional. Mi cometido es enseñarte a interpretar los gráficos de acciones o índices, que aprendas detectar oportunidades para entrar en el mercado financiero, conocer la bolsa, sus «trabajadores», y de esta forma, que puedas ganarte un sueldo extra. Quedarás gratamente sorprendido cuando descubras que ganarte 50 o 100 dólares diarios no es una tarea complicada; obviamente necesitas formación y mucha paciencia para aprovechar las oportunidades que te brindará el mercado.

Atrás queda esa imagen de la bolsa que la gran mayoría comparte, hombres sobre un parqué gritando frenéticamente, mientras otros atienden llamadas y miran numerosos gráficos con gran inquietud.

Con este manual descubrirás que puedes ganar dinero desde tu casa cuando la bolsa sube y cuando baja, esto lo podrás conseguir con la ayuda de un bróker, una plataforma especializada —software—,

un ordenador y un poco de dinero. Con estos ingredientes y siguiendo unas sencillas claves auguro que podrás iniciarte como *trader*.

Debes ser consciente que en este libro no encontrarás ningún espacio dedicado a la bolsa tradicional, ni a las acciones, ni tan siquiera a otros productos financieros, ya que, a mi juicio, machacándote con numerosos conceptos y diferentes temarios, lo que conseguiré será dispersarte y alejarte de tu meta.

Me centraré en la que he autodenominado la «*mesa de trading perfecta*», la cual cuenta con cuatro pilares fundamentales para poder vivir de la bolsa: el análisis técnico, la gestión del riesgo, la metodología y el *psicotrading*. Mi consejo es que trabajes cada una de estas «patas» de forma equilibrada, y de ese modo conseguirás labrarte un futuro en este mundo. Para que nos entendamos, te enseñaré cómo operar en bolsa sin morir en el intento.

Ten presente que tienes en tus manos un manual donde encontrarás los utensilios justos, explicados de forma clara y sencilla, para que de esta forma puedas comprender cómo se gana dinero en este negocio; tan sólo te pido constancia, disciplina y dedicación.

Antes de entrar en materia

Los mercados financieros son una continua batalla entre compradores y vendedores, éstos son los verdaderos trabajadores de este negocio.

Los compradores son aquellos que quieren que la bolsa suba, y lo hacen poniendo dinero en el mercado, es decir, compran. Por otra parte, los vendedores son aquellos que tienen interés porque la bolsa baje, y lo hacen vendiendo aquello que han comprado, para que lo entiendas, de alguna forma *ponen dinero* para que el mercado caiga, es decir, venden. Por tanto, reducimos la actividad laboral de ambos protagonistas de la siguiente forma:

- Compradores: ponen dinero para que el mercado suba abriendo posiciones compradoras.
- Vendedores: ponen dinero para que el mercado baje, de modo que abren posiciones vendedoras.

Debes ser consciente que en el *trading* seremos unos verdaderos «cambia chaquetas», nos convertiremos en compradores o vendedores cuando mejor nos convenga. Recuerda que la bolsa se mueve por la famosa ley de la oferta y la demanda. Cuando hay mucha demanda, es decir, numerosas compras, el mercado sube. Por el contrario, cuando hay mucha oferta, el precio del mercado baja.

En el mundo de la bolsa y los mercados siempre tenemos presente dos animalitos: el toro (*bull*) y el oso (*bear*). El toro lo identificamos con los inversores partidarios de un mercado alcista o compradores, que son los optimistas y prósperos. El oso lo identificamos con los inversores partidarios de un mercado bajista o vendedores.

Relacionamos el comportamiento de un toro con un inversor alcista, ya que los toros atacan con sus cuernos y embisten con fuerza desde abajo hacia arriba. Así, la fuerza del *toro* embiste al alza, y hace que los precios suban.

Los inversores bajistas son vinculados con los osos, porque estos animalitos se levantan y arrastran con sus garras, desde arriba hacia abajo. De esta forma hacen que los precios bajen.

En el parque Bowling Green, cerca de Wall Street, está situada la escultura de un toro, creada por Arturo Di Modica, representando a la figura alcista del mundo bursátil. Esta escultura se situó en este parque allá por el año 1987, después de la crisis bursátil, con el fin de simbolizar la fuerza y el poder económico estadounidense.

En mi caso, me gusta ponerme en la piel de los osos, porque, aunque no lo creas, se gana más dinero cuando el mercado baja que cuando sube. Esto ocurre porque cuando la bolsa desciende, lo hace durante bastante tiempo y siempre encuentro alguna oportunidad para unirme a la bajada. A los mercados le cuesta más subir, y mantenerse alcistas, que caer y estar en números rojos.

Aunque esta relación entre la bolsa y el mundo animal resulte anecdótica, me servirá más adelante para que de una forma didáctica y divertida puedas entender las «trampas para toros y osos» presentes en los mercados financieros; en un lenguaje más técnico, fallos alcistas y bajistas.



Momento para las presentaciones

Llegados a este punto me presentaré: mi nombre es Francisco Herrera Fialli, tengo 21 años y soy *trader* (operador bursátil independiente), un joven *jornalero* bursátil en desarrollo con mucho que aprender y bastante que enseñar, ya que cada día ante los mercados es un aprendizaje nuevo y continuo.

Opero con futuros en el Mini S&P 500 (Mini Standard & Poor's 500), a mi juicio uno de los mejores mercados en Estados Unidos, entre otros índices.

Actualmente puedo decir que me gano mi sueldo extra realizando un *trading intradiario*, es decir, con la ayuda de un bróker, entro en el mercado, realizo mis operaciones bursátiles (compro o vendo), me gano mi dinero, cierro el ordenador y me voy. Ahora que yo he aprendido a operar en bolsa te enseñaré a ti a hacerlo.

Toma nota...

Debes saber que nos autodenominamos *jornaleros* de la bolsa, porque trabajamos unas horas en busca de nuestro jornal o pago por un día de trabajo.

Confieso que fui estudiante de medicina y tras unas vacaciones estudiantiles, de vuelta a casa, en una de esas interminables esperas en los aeropuertos me topé con un libro de bolsa que despertó el *trader* que llevaba dentro; tal vez se trataba de un libro para principiantes, pero logró encauzarme en este negocio. Después de «devorar» numerosos libros, realizar cursos *online*, cursos presenciales, tutorías, charlas y pelearme con los mercados, he logrado sobrevivir en el fascinante mundo de las finanzas. Actualmente, me dedico al negocio del *trading* y a enseñar a otros el camino para «sacar el *trader* que llevan dentro». En definitiva, ése es mi objetivo, y lo hago a través de mi página web www.tuplanabolsaytrading.com, donde puedes encontrar gran variedad de lecciones, manuales, *webinars* e información sobre los cursos que ofrecemos. En «Tu Plan A: Bolsa y Trading», queremos conseguir que conviertas el *trading* en tu plan A, y que de esta forma puedas vivir de ello.

Cuando decidí cambiar mis estudios de medicina por este mundo de la bolsa, a muchos les parecería una locura, pero a día de hoy admito que ha sido una de las mejores decisiones que he tomado en mi vida.

Antes de interesarme por el *trading* y toparme con aquel libro, ya me gustaban las opciones binarias y las acciones, y aunque por aquel entonces era menor de edad, con la autorización de mis padres y la de mi hermano movíamos pequeñas cantidades de dinero con las opciones binarias.

Pero he encontrado un producto financiero y un mercado donde me muevo como pez en el agua. A continuación, descubrirás los fundamentos de mi labor.

Bienvenidos al mejor trabajo del mundo: *trader*.

Te invito a que despiertes el especulador que llevas dentro.

¡Manos a la obra!

1

PERO... ¿QUÉ SIGNIFICA HACER TRADING?

El arte del *trading* es una operativa bursátil que consiste en comprar o vender un determinado valor, bien sea un índice (IBEX 35, DAX, S&P 500), acciones (Santander, Inditex), divisas (euro, dólar) o materias primas (crudo, oro), con la finalidad de obtener un beneficio. En un lenguaje más cercano es comprar «algo» (barato) con la intención de poder venderlo más caro, o bien, vender primero con la intención de poder comprarlo más barato y posteriormente venderlo. Podríamos reducir el *trading* a un negocio meramente especulativo, ya que en el *trading* no se invierte, se especula con la intención de obtener un beneficio inmediato.

Cuando hacemos *trading*, nos estamos beneficiando de los movimientos de los mercados, es decir, cuando sube o baja el IBEX 35 o las acciones de Telefónica, nosotros haremos *trading* «apostando» si el índice o las acciones subirán o bajarán. Por tanto, con el *trading* ganaremos dinero *acertando* estas «apuestas», pero no sólo *acertando* si un mercado subirá o bajará, nuestro sueldo o jornal irá en función de la diferencia de precios, es decir, si consideramos que un mercado subirá y compramos para posteriormente vender, la diferencia entre la venta y la compra será nuestro beneficio. Entrecomillo el término «apuestas» debido a que, bajo mi punto de vista, esto no es un juego, es decir, no «jugamos en bolsa», ni tampoco «apostamos en bolsa», detrás de nuestras operaciones hay un estudio de mercado, un sistema, una metodología y una disciplina, por lo que términos como «apostar» o «jugar» serían aplicables a casinos, ruletas u otros juegos de azar y no al *trading*.

Para que puedas entender todo esto, en bolsa o haciendo *trading* se gana dinero de la siguiente forma: si tras un análisis de mercado considero que las acciones del Santander subirán, compro una acción a 7 euros, la cual posteriormente sube a 12 euros y vendo, gano 5 euros, es decir, la diferencia entre la venta y la compra. Y si en lugar de una acción, compro 2.000 acciones, supondría una ganancia de 10.000 euros. Nos beneficiamos de estas diferencias de precio.

Cuando comencé en este mundillo bursátil, no podía comprender cómo había gente que desde el salón de su casa, con tan sólo un *click* del ratón, realizaba sus operaciones de bolsa y se ganaba un sueldo.

Hoy en día podemos hacer *trading* gracias a Internet, antes era un negocio que manejaban exclusivamente los brókeres, pero en la actualidad, desde cualquier parte del mundo, todos con un ordenador y un poco de dinero podemos iniciarnos en este negocio. Es muy importante el papel de un bróker, quien hará de intermediario entre nosotros y el mercado financiero, de esta forma, te proporcionará acceso a los mercados y la plataforma donde realizarás *trading*. Pero recuerda, el bróker, el pc o tu conexión a Internet son los «condimentos» de esta receta llamada *trading*, el ingrediente indispensable y fundamental es la formación; por ello, si quieres alcanzar tu meta y aprender a operar en bolsa, fórmate y estudia esta materia, porque la inversión en formación es una *apuesta* segura.

Para que puedas ir atando cabos respecto al papel de los brókeres, si quieres comprar en el índice español IBEX 35 (abrir una operación en compra), el bróker será la entidad encargada de tomar tu orden de compra y ponerla en el índice en cuestión. Al igual que si quieres comprar acciones de Telefónica, el bróker se encargará de tomar dicha orden de compra.

Los *individuos* que se dedican al *trading* se denominan *traders*, pueden ser personas particulares como tú y como yo; hay personas que trabajan para determinados fondos de inversión, cuya función de estas instituciones es reunir dinero de distintos inversores, naturales o jurídicos, para invertirlos en diferentes instrumentos financieros, responsabilidad que se delega a una sociedad administradora que puede ser un banco o institución financiera. Estas últimas insti-

tuciones se conocen como las «manos fuertes» y son ellas las que mueven los mercados debido al gran capital que manejan; de esa forma, tienen la facilidad de llevar la bolsa al alza o a la baja.

Warren Edward Buffett es un inversionista y empresario estadounidense, considerado como uno de los más grandes inversores en el mundo. El «gurú de las finanzas» tiene una fortuna personal de 72,200 millones de dólares. Según la revista *Forbes*, en 2015, ocupa el tercer puesto entre los más ricos del mundo.

Es el mayor accionista y director ejecutivo del conglomerado Berkshire Hathaway, un fondo de inversión que desde sus inicios en 1964 hasta el 2014 ha tenido un crecimiento del 1.826,163%. Por lo que una persona que invirtiera hace 50 años 100 dolares, a día de hoy habría ganado 1,82 millones de dólares. Debido a esto y a mucho más, Warren Buffett, conocido como el *gurú* de las finanzas, se ha convertido en una figura célebre, con grandiosas frases como «La regla número 1 es nunca perder dinero, y la segunda, no olvidar la regla número 1» o «Hace mucho tiempo, Ben Graham me enseñó que el precio es lo que pagas y valor lo que obtienes. Hablando de calcetines o de acciones, me gusta comprar mercancía de calidad cuando está rebajada».

Nuestro objetivo en el *trading* siempre será seguir al profesional que pone el dinero en el mercado, y si ganan ellos, ganamos nosotros; para conseguir este objetivo debemos aprender a pensar cómo lo hacen las «manos fuertes», no es una tarea sencilla, pero no es imposible. Ten en cuenta que el fondo de inversión tratará de llevarse todo el dinero, y nosotros tan sólo somos *hormiguitas* detrás de las migas del gran pastel que manejan estos expertos, pero calma, siempre tendremos oportunidades en los mercados.



¡Ojo!

La diferencia entre *trader* y bróker, radica en que nosotros los *traders* somos particulares que movemos nuestro dinero e intentamos gestionar nuestro patrimonio como mejor sabemos. El bróker es la entidad que tan sólo se encarga de recibir nuestras órdenes (compra o venta), y ponernos en el mercado a cambio de una comisión, la cual variará enormemente en función del bróker de nuestra elección. En los próximos capítulos te enseñaré los brókeres con comisiones más baratas, ya que si todos nos prestan el mismo servicio, ¿por qué vamos a pagar más?



¿Sabías que...?

Una «mano fuerte» es el famoso especulador financiero George Soros, que con una fortuna neta valorada en unos 22.000 millones de dólares, se hizo famoso por provocar la quiebra del Banco de Inglaterra el 16 de septiembre de 1992, episodio llamado el miércoles negro. Hoy en día es considerado una de las «maquinarias inversoras» más influyentes del mundo. Si deseas conocer el pensamiento de este fantástico magnate de las finanzas, te recomiendo la lectura de su libro *Mi filosofía*.

Aunque en la actualidad resulte sencillo el acceso al *trading*, no quiere decir que sea un trabajo fácil, y requiere formación, disciplina, esfuerzo y mucha constancia para poder llegar a conseguir nuestra meta, la independencia financiera, o bien un sueldo extra.