

HISPATRADING

MAGAZINE

ENERO - MARZO 2024

NÚM. 57

SISTEMA DE TRADING BASADO EN PAUTAS ESTACIONALES

RADOVAN VOJTKO Y MATUS PADYSK PÁG. 48

CANAL DE TRADING

PÁG. 70

¿POR QUÉ SON TAN
IMPORTANTES LAS
ESTRATEGIAS DE
DIMENSIONAMIENTO
DE POSICIÓN?

PÁG. 16

CREACIÓN DE UNA CARTERA
DINAMICA DE INTELIGENCIA
ARTIFICIAL Y COMPUTACIÓN
CUÁNTICA

PÁG. 62

Edición
patrocinada
por



xtb
online trading



LA MEJOR FORMACIÓN CON LOS MEJORES EXPERTOS

¿NOS ACOMPAÑAS?

APRENDE DE LOS PRINCIPALES
AUTORES INTERNACIONALES

MATERIAL
FORMATIVO



CURSOS
ONLINE



ARTÍCULOS
DE TRADING



**VIVE EL TRADING
DE OTRA MANERA**

**SUSCRÍBETE
AHORA GRATIS EN:**



www.metodotrading.com



**SISTEMA DE TRADING BASADO EN
PAUTAS ESTACIONALES.**



CANAL DE TRADING.



**¿POR QUÉ SON TAN IMPORTANTES LAS
ESTRATEGIAS DE DIMENSIONAMIENTO
DE POSICIÓN?**



**CREACIÓN DE UNA CARTERA DINÁMICA
DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL Y
COMPUTACIÓN CUÁNTICA.**



TRADING-NOTICIAS

Las novedades del sector. **12**

TRADING

¿Por qué son tan importantes las estrategias de dimensionamiento de posición? **16**

Cómo el FOMO puede ayudar a su trading. **22**

La estrategia de trading de Stuart Walton paso a paso. **26**

Emisión monetaria, inflación y Gaps de apertura. **31**

Tras los bastidores de una Estrategia Efectiva: Plan de Trading. **36**

PRODUCTOS

¿Me divorcio de mi sistema? **41**

PRUEBA A FONDO

Quatr. **45**

SISTEMAS DE TRADING

Sistema de trading basado en pautas estacionales. **50**

Gestión de carteras con sistemas de Asignación táctica. **57**

Creación de una cartera dinámica de inteligencia artificial y computación cuántica. **62**

CANAL DE TRADING

Lo mejor del canal. **70**

LIBROS

Entra en mi habitación del trading. **72**

EN LA MIRA

Los mejores patrones de price action: Fallos alcistas y bajistas en las banderas. **75**



VAN K. THARP

Van K. Tharp fue uno de los entradores de traders más conocidos a nivel internacional. Durante los últimos 30 años, además de escribir 11 libros, ha desarrollado algunos de los programas de formación más respetados internacionalmente, siendo el único entrenador que aparece en el libro "The Market Wizard's: Interviews with Great Traders" de Jack Schwager. Puede encontrar más información de sus cursos y libros en la web www.vantharp.com.



ALBERTO M. CABANES

Profesor del Departamento de Economía Aplicada y Estadística de la Universidad Nacional de Educación a Distancia. Autor de varios libros sobre Estadística, Econometría y Finanzas, Alberto Muñoz también es el fundador de la prestigiosa web sobre trading X-Trader.net, colabora de forma regular diferentes publicaciones y medios financieros (FXStreet, Bolsamanía, etc.) y es ponente dentro del proyecto Robotrader.



ALEX BARROW

Fundador y trader macro en macro-ops.com. Alex pasó 10 años en el ejército, en diferentes cargos, como francotirador, interrogador y especialista de contrainteligencia, entre otros. Después trabajó como profesional de inteligencia para varias agencias estadounidenses (como la DIA y el FBI). Después de dejar atrás el mundo militar, Alex pasó un tiempo como consultor en una compañía tecnológica.



BRETT N. STEENBARGER

Brett N. Steenbarger, Ph.D. es profesor de psiquiatría y ciencias del comportamiento en SUNY Upstate Medical University. Compagina su actividad docente con la de entrenador de gestores de hedge funds y traders profesionales. Brett es autor de varios libros sobre psicología enfocada en el trading: The Daily Trading Coach (2009), Trading Psychology 2.0 (2015) y Radical Renewal (2019), entre otros.



DARÍO REDES

Dario es analista experto en Ondas de Elliott y creador del Sistema de Trading de Mercado No Lineal en mercadonolineal.com. Además Colaborador habitual en diferentes portales financieros de referencia.



AL BROOKS

Al Brooks es trader profesional y uno de los precursores del price action con miles de seguidores distribuidos por todo el mundo, siendo uno de los referentes a nivel internacional en este campo. Cada día, a través de su sitio brookstradingcourse.com, enseña a operar usando la acción del precio.



ANDRÉS A. GARCÍA

Doctor en Filosofía, experto en Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs) y trader por cuenta propia con más de 30 años de experiencia. Es propietario del portal TradingSys.org dedicado al trading cuantitativo y profesor del curso de Experto Universitario: "Sistemas y modelos cuantitativos de trading algorítmico" impartido por la Universidad Politécnica de Madrid.



JOSE MARÍA MILLAS

Jose María es trader algorítmico y creador de TradeCorrelator.com, una aplicación de gestión de portafolios de sistemas de trading. Es gestor de los darwins XIC y SMI.

COLABORAN EN ESTE NÚMERO

H



RAUL GOMEZ SANCHEZ

Estudiante del Master en Finanzas Cuantitativas de la Universidad Nacional de Educación a Distancia, y gran apasionado del mercado de valores, con especial interés por los patrones y anomalías de mercado.



JAVIER LORENZO

Javier Lorenzo es gestor del fondo de inversión GPM Asignación Táctica y director de la escuela Jlorenzotrading en la que enseña a los inversores a diferentes modelos de inversión.



MATUS PADYSK

Matus es investigador Quant en Quantpedia, enfocado especialmente en la validación de investigaciones académicas y en la generación de código en QuantConnect.



RADOVAN VOJTKO

Radovan trabajó como gestor de carteras en Tatra Asset Management (la empresa de gestión de activos más grande de la República Eslovaca con 2,5 mil millones de euros AUM), gestionando más de 300 millones de euros en varios fondos cuantitativos (centrados en estrategias de seguimiento de tendencias / CTA de múltiples activos, tiempo de mercado y trading de volatilidad). Desde 2015 es CEO de Quantpedia.

SUSCRÍBASE GRATIS
A LA PRIMERA REVISTA
DE TRADING EN ESPAÑOL

HISPATRADING
MAGAZINE

HISPATRADING

MAGAZINE

SUSCRÍBETE GRATIS

a la primera revista
de trading en español

Colaboradores de talla mundial.
Sistemas automatizados.
Psicología del trading.
Estrategias.
Libros.



HISPATRADING.COM



DESCUBRE LAS ACCIONES DE LA **PRÓXIMA DÉCADA**

¿Cuáles son las oportunidades y empresas que liderarán el mercado durante los próximos diez años?

- ✓ Las 8 empresas en que invertir en los próximos 10 años.
- ✓ Breve análisis de cada una de ellas: ¿Por qué consideramos que serán punteras?

MAXAR

ACCEDE GRATIS AL INFORME

Invertir implica riesgos





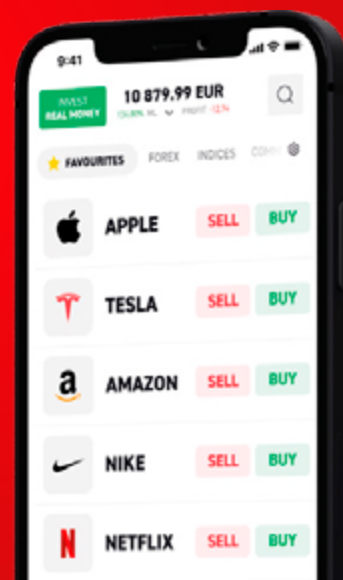
IKER CASILLAS

GRANDES MARCAS, PEQUEÑAS FRACCIONES

INVIERTE EN ACCIONES FRACCIONADAS
DESDE TAN SÓLO 10 USD

Invierte en una fracción o parte de tus empresas y ETFs favoritos.
Diversifica tus inversiones y empieza ya a construir tu cartera.

Obtén más información escaneando
este QR o entra en www.xtb.com/lat



Las Acciones Fraccionadas (AF) son un derecho a una fracción de una Acción o un ETF basado en una relación de mandato sin representación. Las AF no son un instrumento financiero distinto de las Acciones y/o ETFs. Las AF tienen algunos derechos societarios limitados. El producto implica riesgo.



HISPATRADING MAGAZINE

EDITOR
Alejandro de Luis

COMITÉ DIRECTIVO
Alejandro de Luis

ADMINISTRACIÓN
Keneth Duvan Alarcón

INTÉRPRETE
Diana Helene Castillo

TRADUCCIÓN
Alberto Muñoz Cabanes

EDICIÓN
Editorial Hispafinanzas

MAQUETA
Luis Benito Grande

© Hispatrading
All rights reserved
www.hispatrading.com

El trading y la operativa en bolsa conlleva un alto riesgo y por tanto podría no ser adecuado para todo tipo de inversores. El objetivo de este magazine es proporcionar al lector herramientas e información que contribuyan a su formación para comprender los mercados financieros. Sin embargo, los análisis, opiniones, estrategias y cualquier tipo de información contenida en este magazine es ofrecida como información general y no constituye en ningún caso algún tipo de sugerencia o asesoramiento financiero.

Hispatrading Magazine se exime de cualquier responsabilidad por pérdidas o perjuicios causados en las inversiones que realice el lector por el uso de la información o contenidos aquí ofrecidos. Así mismo la editorial de este magazine no asume responsabilidad por las opiniones o información emitidas por los colaboradores, anunciantes y demás personas que utilicen este medio para emitir sus opiniones.

Hispatrading© es una Marca Registrada y los contenidos de Hispatrading Magazine son exclusivos. Los autores al publicar sus artículos en el presente número han cedido los derechos de los mismos, pudiendo Hispatrading© hacer uso de los mismos en el presente número y en otros soportes. Quedan reservados todos los derechos. Queda rigurosamente prohibido reproducir, almacenar o transmitir alguna parte de esta publicación, cualquiera que sea el medio empleado (electrónico, mecánico, fotocopia, grabación, etc.), sin autorización escrita de los titulares del copyright bajo las sanciones establecidas en las leyes españolas e internacionales sobre copyright.

SUSCRÍBASE GRATIS:

WWW.HISPATRADING.COM



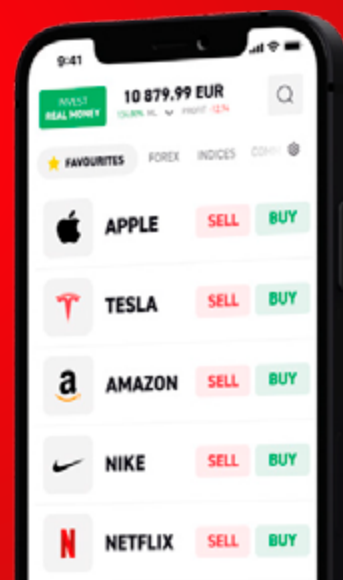
IKER CASILLAS

GRANDES MARCAS, PEQUEÑAS FRACCIONES

INVIERTE EN ACCIONES FRACCIONADAS
DESDE TAN SÓLO 10 USD

Invierte en una fracción o parte de tus empresas y ETFs favoritos.
Diversifica tus inversiones y empieza ya a construir tu cartera.

Obtén más información escaneando
este QR o entra en www.xtb.com/lat



Las Acciones Fraccionadas (AF) son un derecho a una fracción de una Acción o un ETF basado en una relación de mandato sin representación. Las AF no son un instrumento financiero distinto de las Acciones y/o ETFs. Las AF tienen algunos derechos societarios limitados. El producto implica riesgo.

Looking for Trading Strategy Ideas?

QUANTPEDIA

The Encyclopedia of **Algorithmic** and **Quantitative** Trading Strategies

www.quantpedia.com



Save your time

We've already read tens of thousands of financial research papers



Get trading ideas

We've identified more than 700 attractive trading systems together with hundreds of related academic papers



Choose your strategy

Market timing and trend following
Asset allocation and stock picking
Equities, bonds, commodities or FX



NEW FEATURE

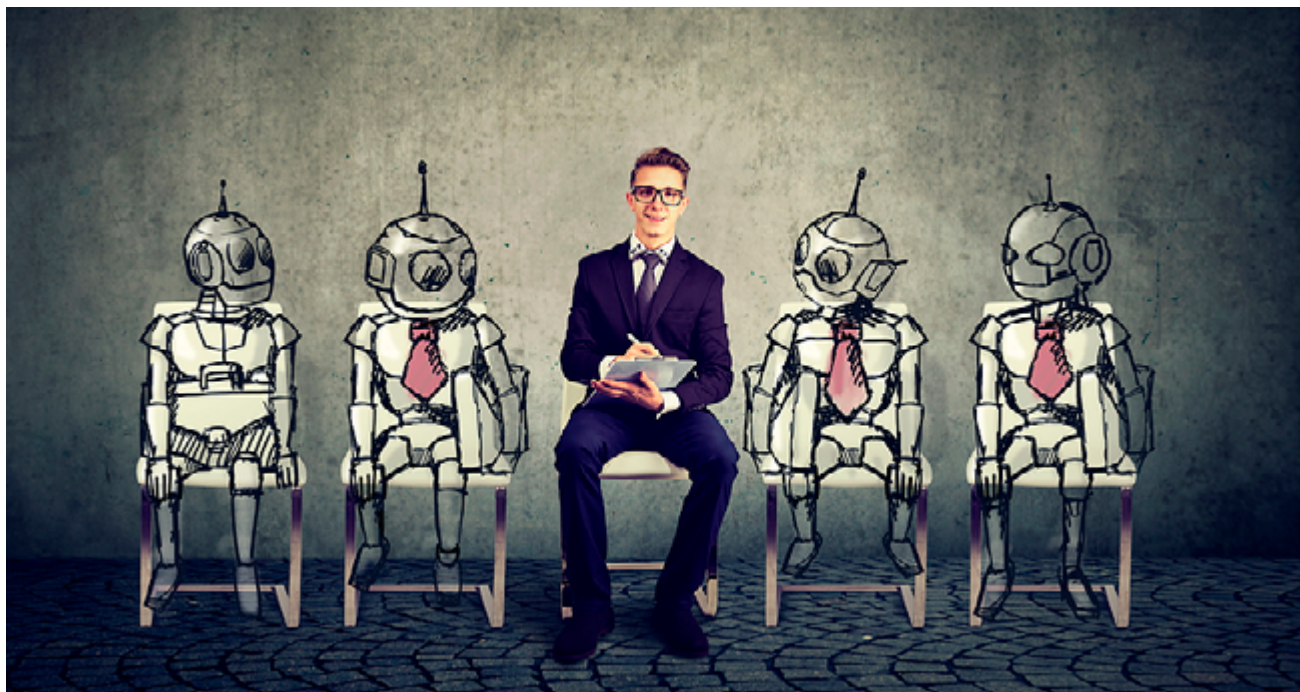
Quantpedia Pro is the ultimate tool for quantitative analysis of multi-asset, multi-strategy portfolios. Quantpedia Pro users have access to all of the content available in Quantpedia Premium (all 700+ strategies) plus all additional advanced features, such as unrestricted portfolio builder with custom benchmarks and all 30+ Quantpedia Pro reports that allow users to analyze model portfolios and their performance, relationships, assembling, factor exposures, correlations, clustering, and market risks.

LAS NOVEDADES DEL SECTOR

Por si se las han perdido, aquí tienen un resumen de las novedades más destacadas del sector a lo largo del último trimestre.

POR ALBERTO MUÑOZ CABANES

¿CÓMO AFECTARÁ LA IA A LOS EMPLEOS DEL SECTOR FINANCIERO?



Está claro que la Inteligencia Artificial (IA) va a producir una enorme transformación en todos los sectores económicos, aumentando la productividad en muchas actividades pero también eliminando muchos puestos de trabajo.

Y esto es algo a lo que el sector financiero no será ajeno, como detalla el estudio [“Generative Artificial Intelligence: The Technology Polarising the Financial Services Industry”](#), elaborado por la consultora FintechOS. En dicho informe podemos encontrar algunas conclusiones ►

CERCA DEL 73% DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR FINANCIERO DE REINO UNIDO Y ESTADOS UNIDOS ESTÁN CONVENCIDOS DE QUE LA IA HARÁ QUE SU TRABAJO SEA REDUNDANTE.

► muy interesantes sobre la percepción de la IA en el sector:

- La mayoría de las instituciones financieras no utilizan aún IA generativa, aunque más del 50% de las empresas más grandes del sector sí lo hacen.
- El impacto deseado de la IA generativa será una mezcla a partes iguales de aumento de personalización, reducción de I+D de productos y la reducción de los plazos de desarrollo.
- Una quinta parte de la mano de obra corre el riesgo de perder su empleo a causa de la IA generativa.
- Dos tercios de las instituciones esperan que la IA generativa aumente sus ingresos entre un 10 y un 30% en tres años.
- Los bancos quieren crear su propia tecnología GAI, mientras que las aseguradoras prefieren adquirirla.

Pero además existe algo de miedo e incertidumbre entre los empleados del sector financiero: así, cerca del 73% de los empleados del sector financiero de Reino Unido y Estados Unidos están convencidos de que la IA hará que su trabajo sea redundante. Además, el 20% de los profesionales de las finanzas están "aterrorizados" por las capacidades actuales de las herramientas de IA y su ritmo de desarrollo.

Por otro lado, casi el 60% cree que esta tecnología provocará pérdidas de puestos de trabajo en los próximos tres años, y el empleo podría reducirse hasta un 30%.

Curiosamente la percepción de la IA en el sector financiero varía por edades: los empleados más jóvenes consideran que la nueva tecnología resulta "emocionante" y la mayor parte de participantes en el estudio que tenían 44 años o menos calificaron a la IA como "amiga", mientras que los financieros mayores de esta edad, la describían como un "enemigo".

Desde luego, a tenor de la evolución que estamos viendo en estos últimos meses, parece altamente probable que la IA termine automatizando (y seguramente haciendo mejor) muchas tareas que actualmente realizan los humanos, perdiéndose puestos de trabajo, pero todo proceso de transformación conlleva nuevas oportunidades, creándose nuevos puestos de trabajo para desarrolladores e ingenieros de IA, por lo que aquí, más que nunca, viene al caso aquello de "renovarse o morir". ■

XTB CREA UN DEPARTAMENTO DE IA



Y si antes hablamos del impacto de la IA en el sector financiero... Ni más ni menos que el broker que patrocina esta revista acaba de crear un departamento centrado en la adopción responsable de soluciones de inteligencia artificial dentro de las operaciones comerciales de la empresa y sus plataformas de negociación.

Estas soluciones, que serán utilizadas para todas las operaciones y en todos los departamentos de XTB, no solo se centrarán en la eficiencia y el análisis de datos, sino también en el soporte, la adquisición de clientes y el aumento de la productividad de los empleados.

Para ello, la empresa ha contratado a Tomasz Gawron, un programador con experiencia previa en el ámbito de la robótica y la IA, para liderar esta nueva división. En particular, los primeros pasos que se darán para introducir la inteligencia artificial en la compañía estarán relacionados con los flujos de trabajo internos, que finalmente acabarán llegando al usuario final de forma indirecta, a través de, una mayor personalización de la información disponible en la plataforma.

Posteriormente la intención es pasar al siguiente nivel, creando y probando prototipos de nuevos productos financieros. Si bien en este punto, XTB no ha revelado detalles acerca de qué tipo de productos podrían ser, confirma que se trataría de soluciones que habrían sido imposibles hace sólo unos años y que ahora sí son posibles gracias a la IA. ■

XTB ACABA DE CREAR UN DEPARTAMENTO CENTRADO EN LA ADOPCIÓN RESPONSABLE DE SOLUCIONES DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL.

BITCOIN: ¿TO THE MOON?

Al cierre de esta edición estamos asistiendo a un tono realmente positivo en los mercados de criptomonedas, con Bitcoin superando la barrera de los 40.000 dólares, lo que supone una subida de más del 200%. Asimismo, el optimismo en el mundo cripto se confirma con un aumento en el volumen total negociado en los exchanges, situándose en máximos de los últimos ocho meses.

Todo ello se produce a pesar de que finalmente los rumores que había sobre posibles asuntos turbios en Binance han terminado por confirmarse: tras la demanda del gobierno de EE.UU. por blanqueo de capitales y otros delitos contra Binance, el principal exchange de criptomonedas del mundo ha acordado pagar una multa de 4.300 millones de dólares para zanjar el caso. Asimismo, el CEO de la compañía, Changpeng Zhao (CZ), pagó una fianza de 175 millones de dólares para no entrar en la cárcel, aunque se encuentra retenido en EE.UU. Una vez se celebre el juicio, CZ podría enfrentarse a una pena de hasta 18 meses de prisión. Dicha pena formaría parte de su acuerdo con el Gobierno estadounidense tras declararse culpable y colaborar con la justicia.

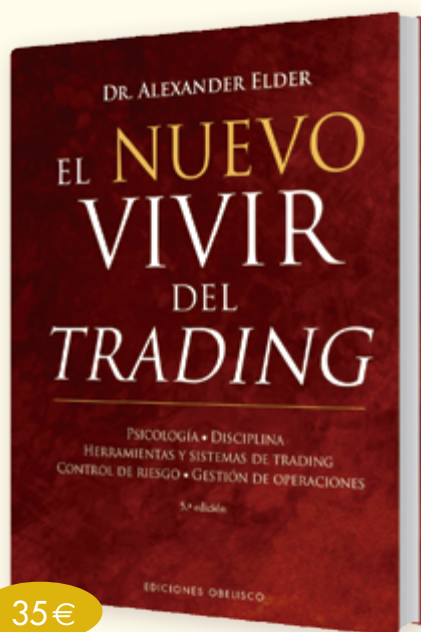
Sin embargo, el mercado ha considerado como muy positiva la noticia, por cuanto este saneamiento que se produce al zanjar la

cuestión de Binance, allana el camino para la aprobación del tan esperado ETF por parte de la SEC, algo que podría producirse en las primeras semanas de enero. Así que ya saben, si son seguidores fieles de las criptos, anoten las siguientes fechas en su calendario, por cuanto son las fechas límite que tiene el regulador estadounidense para anunciar su decisión para cada una de las siguientes solicitudes de ETFs:

- ARK 21Shares Bitcoin ETF (ARK8): 10 de enero de 2024
- Bitwise Bitcoin ETP Trust (BITE): 14 de enero de 2024 y, posteriormente, si no se aprobara, 14 de marzo.
- iShares Bitcoin Trust (IBTC), Wisdomtree Bitcoin Trust (BTCW), Invesco Galaxy Bitcoin ETF (BTCO), Wise Origin Bitcoin y VanEck Bitcoin Trust: 15 de enero de 2024 y, posteriormente, si no se aprobara, 15 de marzo.
- Valkyrie Bitcoin Fund (BRRR): 17 de enero de 2024 y, posteriormente, si no se aprobara, 19 de marzo.
- Pando Asset Spot Bitcoin Trust: 8 de febrero de 2024 y, posteriormente, si no se aprobara, 31 de agosto.
- Hashdex Bitcoin ETF y Franklin Bitcoin ETF: 31 de marzo de 2024 y, posteriormente, si no se aprobara, 30 de mayo.
- Global X Bitcoin Trust: 19 de abril de 2024. ■



Los mejores libros para el trader aficionado y profesional



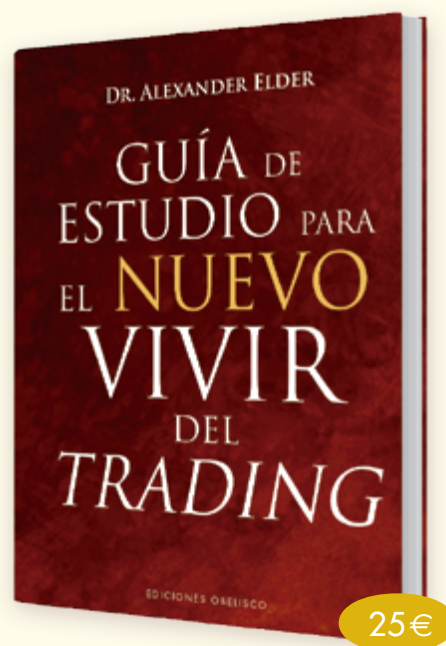
El nuevo vivir del trading enseña un enfoque disciplinado de los mercados, enfatizando en la gestión del riesgo y de uno mismo.

Además, proporciona los conocimientos y las herramientas necesarios para desarrollar un sistema de inversión propio que resulte efectivo.

Puedes leer el mejor libro de trading, pero ¿cuánto de ese conocimiento retendrás una semana después? Por eso necesitas esta guía de estudio. Te dará un conocimiento más firme de las reglas esenciales del *trading* y te ayudará a lograr un éxito sostenible en el mercado.



Escanear para más información acerca de Alexander Elder el decano mundial del *trading*



EDICIONES OBELISCO

www.edicionesobelisco.com/35-libros-de-empresa-y-exito

¿POR QUÉ SON TAN IMPORTANTES LAS ESTRATEGIAS DE DIMENSIONAMIENTO DE POSICIÓN?

POR VAN K. THARP, PH.D.



*Hasta que punto son importantes las estrategias para
calcular el tamaño de nuestra posición? En este artículo,
Van K Tharp, nos mostró el motivo.*

John estaba conmocionado por lo que le sucedió en los últimos tres días: había perdido el 70 % de su capital. No obstante, seguía convencido de que podía recuperarse de las pérdidas. Después de todo, había ganado casi un 200 % antes de que el mercado lo desplumara.

¿Qué dirías a John en este momento si viniera a pedirte consejo? Sin duda, el consejo debería ser: "Deja de operar. Sal del mercado inmediatamente. No tienes suficiente dinero para operar, y no entiendes el riesgo".

John es en gran medida un participante promedio del mercado que se hace llamar trader. Él y personas como él intentan hacerse de oro, pensando que pueden convertir una cuenta de 5.000 o 10.000 dólares en un millón en menos de un año. Este tipo de hazaña es posible, sin embargo, es muy poco probable, mientras que la probabilidad de arruinarse es casi segura, incluso si el trader es muy inteligente. La inteligencia natural no parece ayudar a los traders sin estrategias de tamaño de posición o position sizing. De hecho, son fundamentales para el éxito al hacer trading.

ESTRATEGIAS DE TAMAÑO DE POSICIÓN INTELIGENTES

La mayoría de la gente estaría de acuerdo en que los doctores son personas inteligentes. Sin embargo, la inteligencia parece ser de poca o ninguna ayuda para operar con éxito. Para probar esta idea, Ralph Vince llevó a cabo un experimento utilizando 40 doctorados. Descartó a los médicos con experiencia en estadística o trading. Se les dio un juego de ordenador con 10.000 dólares y 100 pruebas en las que ganarían en el 60 % de las "operaciones". Cuando ganaban, ganarían la misma cantidad de dinero que arriesgaron en esa operación (1R). Cuando perdieran, perderían la misma cantidad de dinero que habían arriesgado (-1R).

Piensa en esto: ganas lo que arriesgaste el 60 % de las veces y pierdes lo que arriesgaste el 40 %. Ese es un sistema con expectativa matemática positiva y esas probabilidades son fantásticas en comparación con cualquier mesa que puedas encontrar en un casino de Las Vegas.

Adivina cuántos de los doctores ganaron dinero al final de las 100 operaciones. Solo dos de los 40. Los otros 38 perdieron. ¡Imagínate! El 95 % de los doctores perdieron dinero jugando a algo diseñado para que ganaran. ¿Por qué?

EL 95 % DE LOS DOCTORES
PERDIERON DINERO
JUGANDO A ALGO
DISEÑADO PARA QUE
GANARAN. ¿POR QUÉ?

ESTRATEGIAS DE DIMENSIONAMIENTO DE POSICIÓN Y LA FALACIA DEL JUGADOR

Digamos que alguien comenzó el juego arriesgando 1.000 dólares en cada operación y las tres primeras operaciones perdió. Perder tres veces seguidas en un juego ganador del 60 % es una probabilidad distinta. Ahora este participante tiene 7.000 dólares, de los 10.000 iniciales. Podría pensar: "He tenido tres pérdidas seguidas, así que ahora sí que voy a ganar". Esta es, ni más ni menos que la falacia del jugador en acción. Él cree que hay una gran probabilidad de ganar después de varias pérdidas. Sin embargo, tus probabilidades de ganar en cualquier operación en este juego siempre son del 60 %, independientemente de los resultados anteriores. Decide arriesgar 3.000 dólares en la cuarta operación porque está muy seguro de que ganará. Aunque la probabilidad de cuatro pérdidas consecutivas es escasa (es decir, el 0,0256), todavía es posible que se de una vez en un juego con 100 "tiradas". La cuarta operación resulta en otra pérdida. Ahora solo le quedan 4.000 dólares en su cuenta y debe ganar el 150 % solo para alcanzar el punto de equilibrio. Más allá de eso, su probabilidad de ganar dinero en el juego se han reducido mucho. Si siguiera jugando de esta manera, fácilmente podría quedarse sin nada en muy poco tiempo.

Vemos otra forma en que podría haberse ido directo a la quiebra. Si comenzara a arriesgar 2.500 dólares en cada turno, tres pérdidas seguidas reducirían su cuenta a solo una operación más de 2.500 dólares. Hay un 40 % de probabilidades de que la próxima operación la pierda y lo elimine. Además, ahora debe ganar un 300 % solo para volver a quedarse igual que estaba. En este punto, ¿crees que es más probable que experimente un final rentable del juego o una quiebra irremediable? ►

SI HUBIERAN ENTENDIDO EL
CONCEPTO DE ESTRATEGIAS
DE DIMENSIONAMIENTO DE
POSICIÓN, LO HABRÍAN HECHO
MUCHO MEJOR EN EL JUEGO.

- Casi todos los doctores arriesgaron demasiado de su capital en el juego. El riesgo excesivo se produjo por razones psicológicas: la codicia, la falta de comprensión de las probabilidades y, en algunos casos, incluso el deseo de fracasar. Sin embargo, desde una perspectiva puramente matemática, sus pérdidas se produjeron porque arriesgaron demasiado dinero. Si hubieran entendido el concepto de estrategias de dimensionamiento de posición, lo habrían hecho mucho mejor en el juego, incluso si hubieran tenido algunos problemas psicológicos que afectaran a sus decisiones.

CONCEPTOS DE DIMENSIONAMIENTO DE POSICIÓN

En una conferencia a sus estudiantes en un retiro de 1991 en Hawái, Ed Seykota dijo que una vez que conozca la expectativa de su sistema, la pregunta más importante que un trader podría hacer es "¿Cuánto debería invertir?". La expectativa de su sistema de trading le indica las probabilidades de ganar frente a perder para cada operación y un poco más. Dada esa información, puede considerar sus objetivos y crear a una estrategia de tamaño de posición que le ayudará a alcanzar sus objetivos y responder a la pregunta "¿Cuánto?".

En mi opinión, las estrategias de dimensionamiento de posición son la parte más importante y, sin embargo, menos comprendida, de cualquier sistema de trading. La mayoría de los traders retail, incluso de muchos profesionales, no entienden la importancia de este concepto. Por ejemplo, una vez asistí a un seminario, impartido para profesionales, que explicaba un método de inversión particular que los brokers podrían usar para ayudar a sus clientes. Si bien el seminario en su conjunto fue excelente, el tema de la estrategia de dimensionamiento de

LA ESTRATEGIA DE TAMAÑO DE POSICIÓN ES LA PARTE DE SU SISTEMA DE TRADING QUE LE DICE "CUÁNTO" O "CUÁNTOS" POR CADA OPERACIÓN.

posición para este método nunca se cubrió. En el pasado, la gente a veces se refería a las estrategias de dimensionamiento de posición generalmente como "gestión del dinero" y un ponente mencionó brevemente la gestión del dinero. Sin embargo, al final de su charla, pregunté: "¿Qué quieres decir con gestión de dinero?". Su respuesta fue: "Esa es una muy buena pregunta". Esos brokers se fueron sin saber ayudar a sus clientes con la parte más importante de un buen método de inversión: saber cuánto arriesgar en cada posición.

La estrategia de tamaño de posición es la parte de su sistema de trading que le dice "cuánto" o "cuántos" por cada operación. ¿Cuántas unidades de su inversión debería arriesgar en un momento dado? ¿Cuánto riesgo deberías estar dispuesto a asumir? No puedes responder a estas preguntas hasta que entiendas tanto tu sistema de trading como tus objetivos. Necesitas entender qué tipo de resultados puedes esperar de tu sistema de trading. Necesitas objetivos claros y una comprensión de lo que estás tratando de lograr, especialmente en áreas de rentabilidad y pérdidas. Con estas dos entradas de datos, puedes empezar a pensar en tu estrategia de dimensionamiento de posición.

Como hay millones de traders con objetivos diferentes, hay millones de variaciones de estrategias de dimensionamiento de posición. Aparte de sus propios problemas psicológicos, las estrategias de dimensionamiento de posición son el área conceptual más crítica que necesita dominar como trader.

¿DEMASIADO RIESGO?

¿Recuerdas a nuestro amigo John del principio del artículo? Él ganó un 200 % y después perdió un 70 % unos días después. Probablemente podamos deducir que estaba arriesgando demasiado en cada operación. ¿Crees que sabía algo sobre estrategias de dimensionamiento de posición?

Imagen: medidas, metro, diferentes tamaños de rocas que se comparan. ■





LA MEJOR FORMACIÓN CON LOS MEJORES EXPERTOS

¿NOS ACOMPAÑAS?

APRENDE DE LOS PRINCIPALES
AUTORES INTERNACIONALES

MATERIAL
FORMATIVO



CURSOS
ONLINE



ARTÍCULOS
DE TRADING



**VIVE EL TRADING
DE OTRA MANERA**

**SUSCRÍBETE
AHORA GRATIS EN:**



www.metodotrading.com



MÉTODO TRADING



REGÍSTRESE A MÉTODO TRADING

Y ACCEDA AL CONTENIDO
COMPLETO DE LA GUÍA

REGÍSTRATE GRATIS



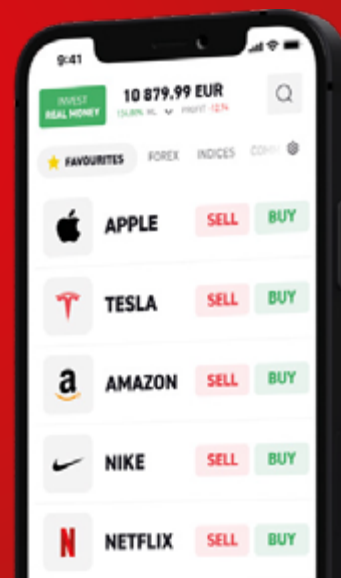
IKER CASILLAS

GRANDES MARCAS, PEQUEÑAS FRACCIONES

INVIERTE EN ACCIONES FRACCIONADAS
DESDE TAN SÓLO 10€

Invierte en una fracción o parte de tus empresas y ETFs favoritos.
Diversifica tus inversiones y empieza ya a construir tu cartera.

Obtén más información escaneando
este QR o entrando en www.xtb.es



Las Acciones Fraccionadas (AF) son un derecho a una fracción de una Acción o un ETF basado en una relación de mandato sin representación. Las AF no son un instrumento financiero distinto de las Acciones y/o ETFs. Las AF tienen algunos derechos societarios limitados. El producto implica riesgo. Familiarízate con el KID (DFI) en la página web: www.xtb.es