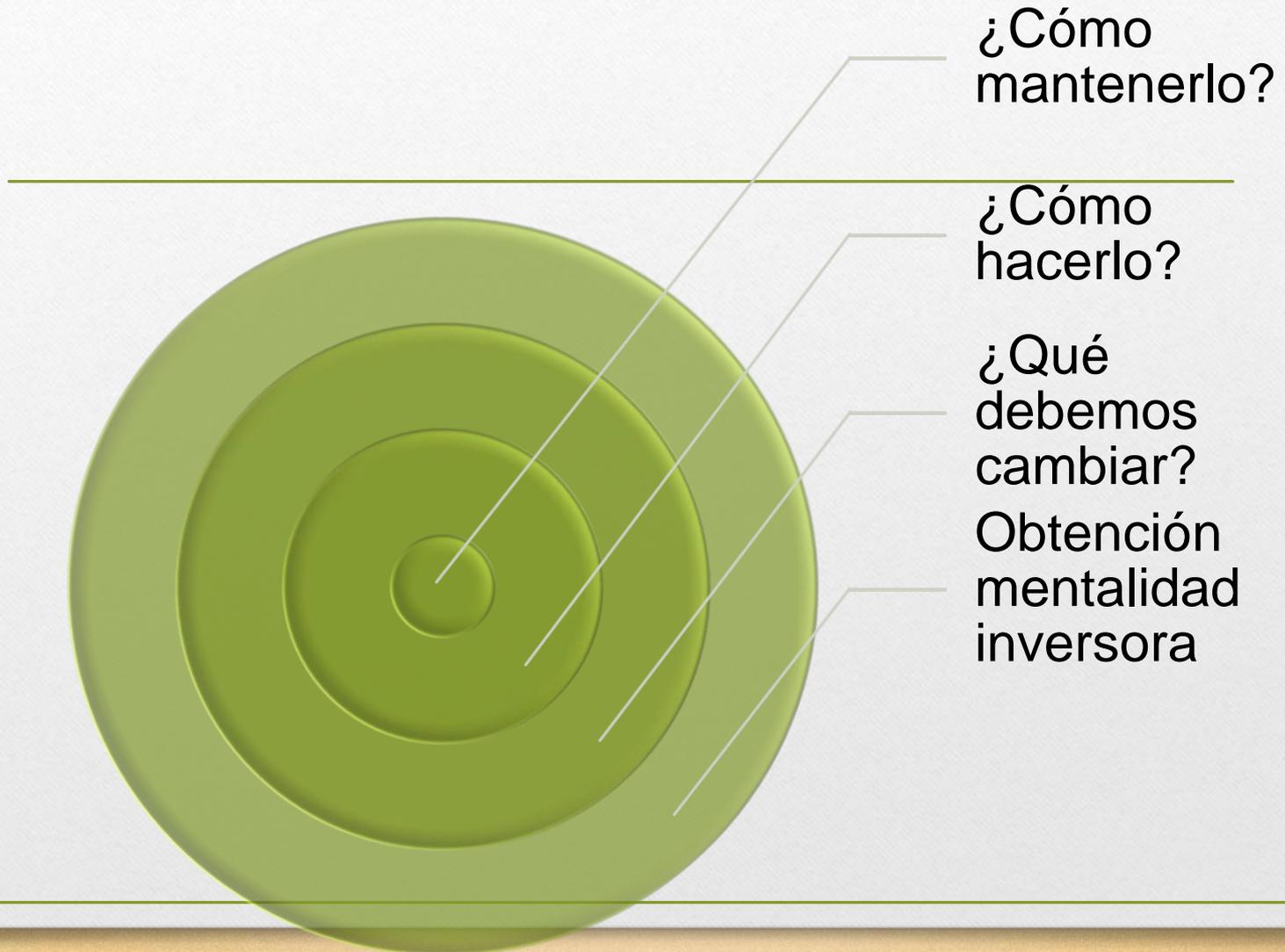


# Psicología de trading



llegacon

# 1. Metamorfosis: cambio de mentalidad



# ¿Qué cambiar?

Miedo a equivocarnos

Sobrevalorado efecto propiedad

Invertir por adrenalina

Verdad Absoluta

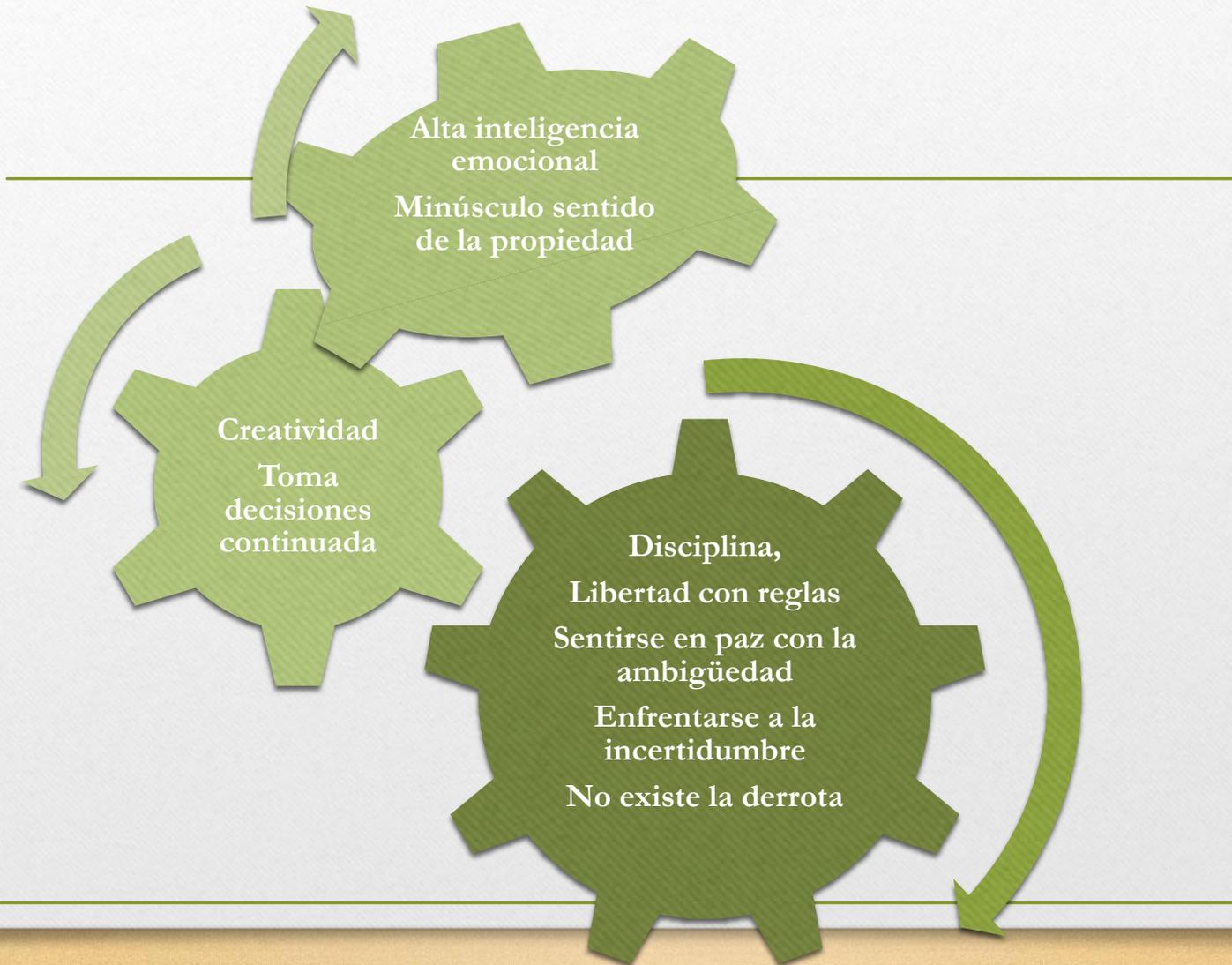
Actuar en manada

Cada día, por el resto de tu vida, te vas a encontrar en una de estas tres fases: aspiración, éxito, fracaso. Combatirás al ego en cada una de ellas. Y también cometerás errores en cada una de ellas.

Hay que barrer el suelo cada minuto de cada día. Y luego volver a barrer

El ego es el enemigo por Ryan holiday

# ¿En qué consiste el Trading?



# Trader consistente = empresario de éxito

**“PERDURAR”**, ganar año tras año

“La meta del trader con éxito está en hacer las mejores operaciones. El dinero es secundario. Si esto le sorprende, piense en cómo trabajan el resto de profesionales. Los buenos maestros, doctores, abogados, agricultores.....ganan dinero – pero no lo cuentan mientras trabajan. Si lo hicieran, la calidad de su trabajo bajaría.  
([Alexander Elder](#)).

Explora dentro de ti: ¿quien eres?¿quien quieres ser?  
¿que escondes dentro, que es lo que te mueve?¿donde quieres ir?¿cual será el primer paso para llegar ahí?

# ¿Es el trading realmente tu elemento?



¿Es algo que te apasiona? estar en tu elemento es estar donde tu pasión conecta con tu talento natural.

- Dedícate a ello con verdadera pasión, incrementará tu energía.

Practicar, practicar y esforzarte...tomar conciencia de lo que te falta por aprender.

- Arriesgarte y lanzarte a por ello.

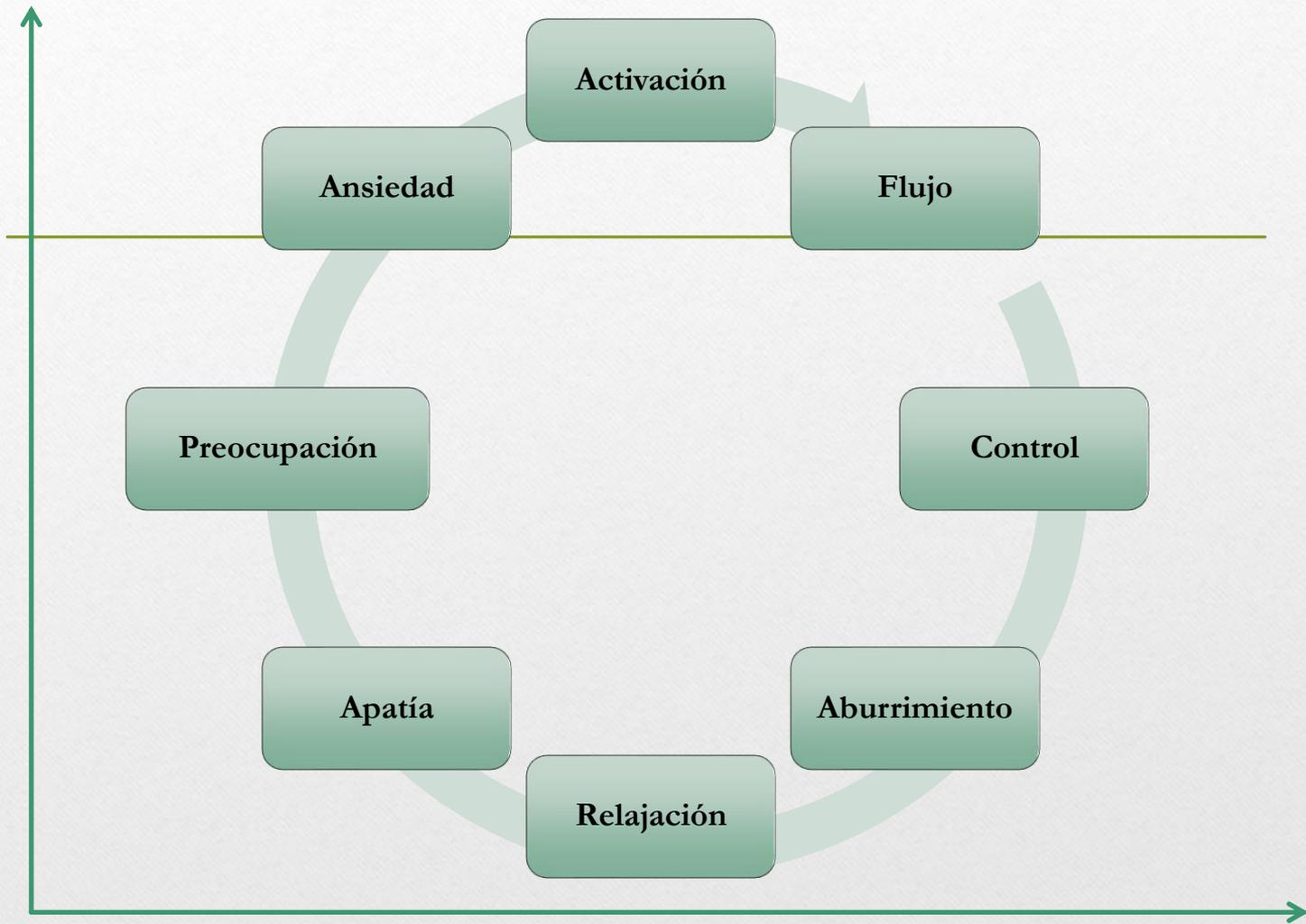
# Tener un plan: establecer objetivos

*Es mejor cojear por el camino que avanzar a grandes pasos fuera de el. Pues quien cojea en el camino, aunque avance poco, se acerca a la meta, mientras que quien va fuera de el, cuanto mas corre, mas se aleja.*



*Ejercicio Objetivo: ¿Cuál es su objetivo?*

Desafío



Habilidad

# Apalancamiento = Éxito



**Apalancamiento**

**Actos**

Dinero

Hábitos

Tiempo

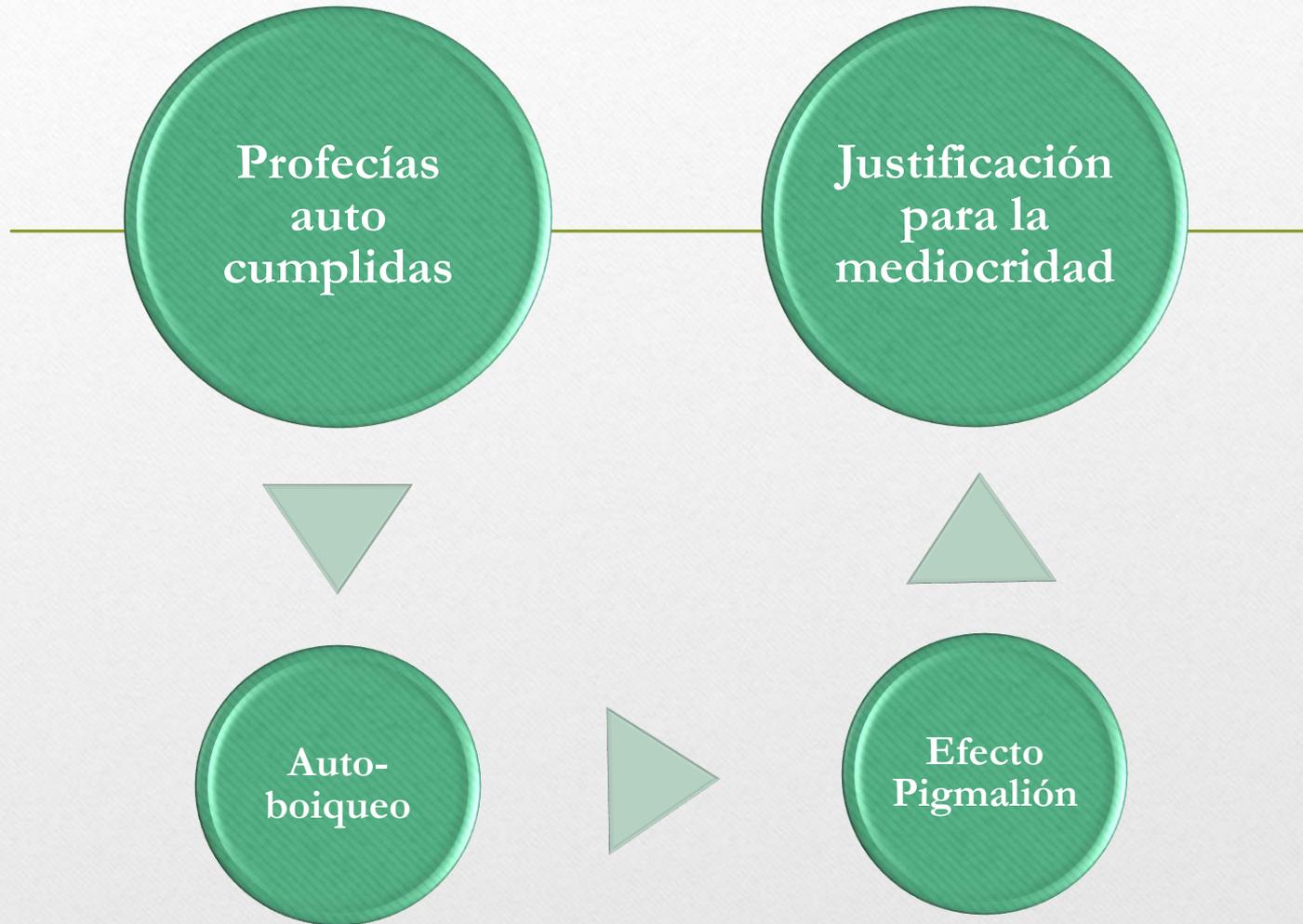
**Plan**

Integridad

**Mente**

Generosidad

# El 95% de los trader pierden su dinero



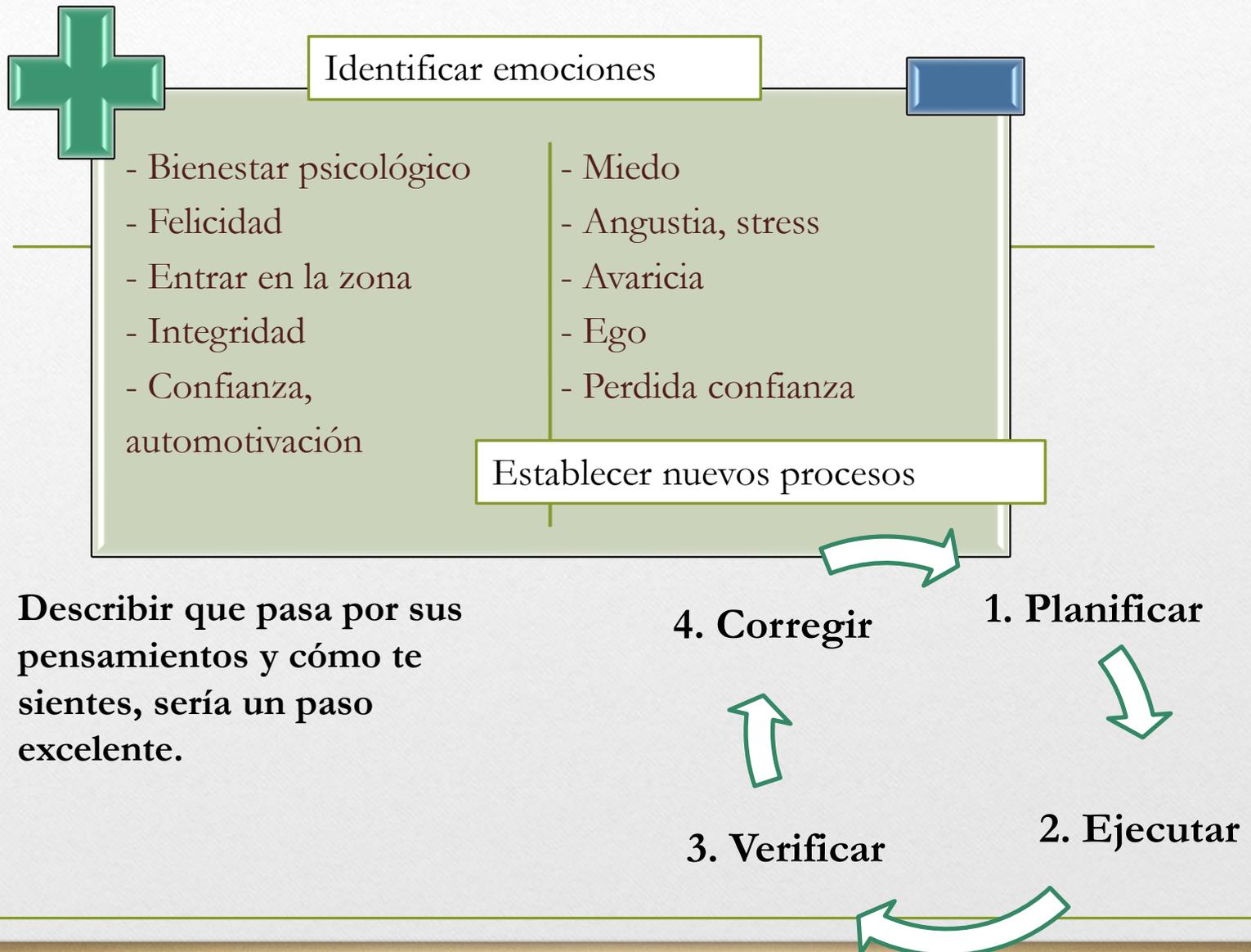
# ¿Cómo mantener el cambio?



# Disparadores perdida de disciplina



## 2. Gestión de las emociones



# Test de satisfacción con nuestro trading

- 1) Me siento feliz cuando estoy haciendo trading \_\_\_\_\_
- 2) Me siento estresado cuando haciendo trading \_\_\_\_\_
- 3) Me siento alerta y lleno de energía cuando estoy haciendo trading \_\_\_\_\_
- 4) Me siento desanimado cuando estoy haciendo trading \_\_\_\_\_
- 5) Me siento capaz de tener éxito en mis resultados anuales \_\_\_\_\_
- 6) Me culpo a mí mismo cuando mi trading no funciona \_\_\_\_\_
- 7) Me siento satisfecho con mis resultados diarios \_\_\_\_\_
- 8) Me siento nervioso y frustrado cuando estoy operando \_\_\_\_\_
- 9) Siento que controlo lo que sucede en mi operativa diaria \_\_\_\_\_
- 10) tomo decisiones impulsivas cuando estoy operando \_\_\_\_\_

# Bienestar psicológico

haz  
más a menudo  
lo que  
te hace  
feliz



Los beneficios no traerán tu felicidad, mas bien la felicidad traerá los beneficios

Cuando los filósofos hablaban de la felicidad no se referían a un estado de ánimo sino al logro de los objetivos marcados



# Miedo: principal enemigo del trading

*«El que ha naufragado tiembla incluso ante las olas tranquilas.» Ovidio*

Temor de estar equivocado



Temor de perder dinero



Temor de perderse una operación



Temor de dejar dinero sobre la mesa



$$(R = P - I)$$



# La confianza en nuestras inversiones



# Nuestra Aptitud y operar con energía

1. Dormir

2. Comer

3. Descansos

4. Mente



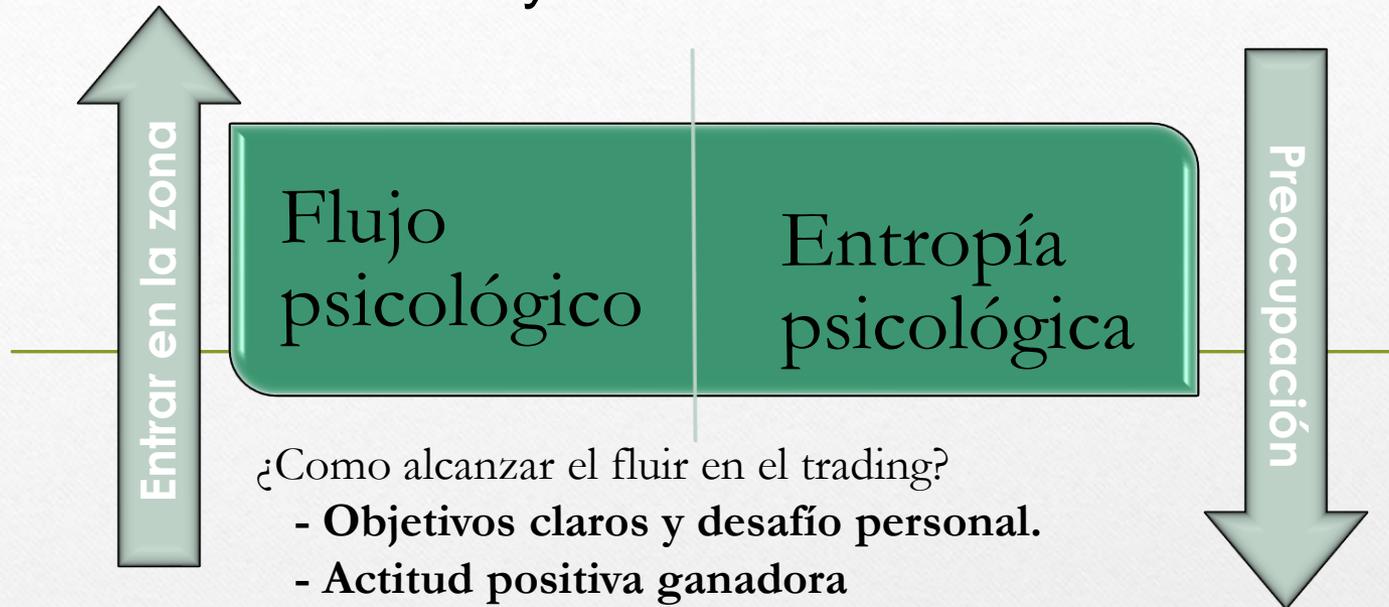
**Sin energía**

**Sin concentración**

**Sin  
intencionalidad**

**Sin plan de  
trading**

# La zona y nuestras inversiones



¿Como alcanzar el flujo en el trading?

- **Objetivos claros y desafío personal.**
- **Actitud positiva ganadora**
- **Enseña a tu mente a pensar.**
- **Olvídate de la zona.**

[Ver video](#)



# 3 traders distintos con las mismas 3 operaciones perdidas

Se desanima, maldice el mercado y lo deja para el resto del día.

**Frustración**



Jura recuperar su dinero. Opera mas agresivamente y al final del día pierde mucho dinero

**Enfado**



Un paso atrás, espera una nueva oportunidad y realiza una nueva operación con calma.

**Reevaluar estrategia**



**Resistencia**





## Estrenar la resistencia mental

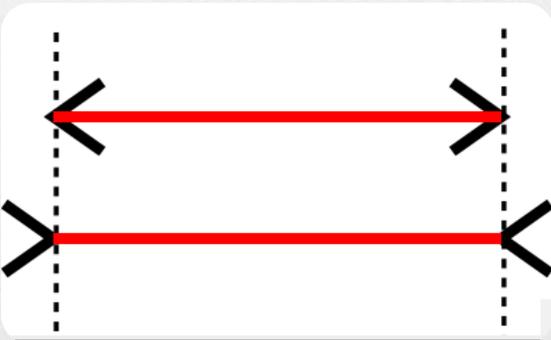
¿Dónde me encuentro?  
¿Cuáles son mis límites?

¿Cómo mejorarlos?

¿Cómo paso al siguiente nivel?

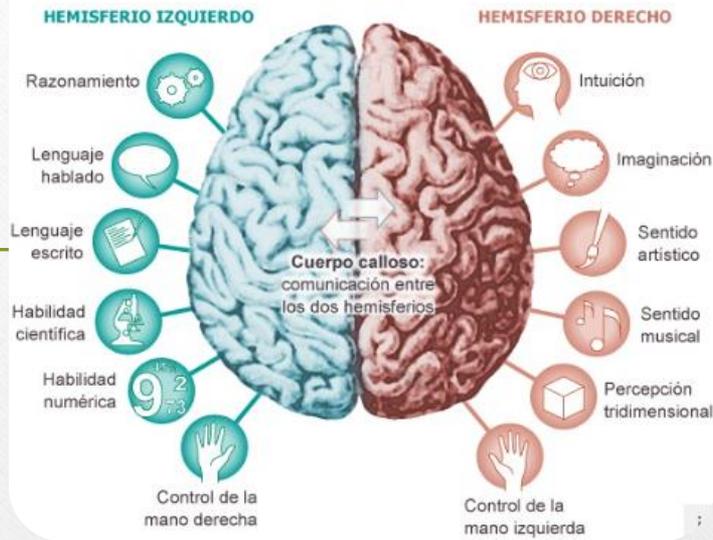


¿Eres un inversor intuitivo ó reflexivo?



### SPECIALIZACIÓN DE LOS HEMISFERIOS CEREBRALES

Aunque en general las funciones cerebrales están más deslocalizadas de lo que se creía, hay unas cuantas funciones que se realizan con más intensidad en una mitad que en otra

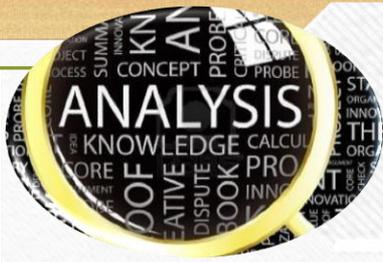


Predominio racional

Predominio emocional



Tipo de decisión



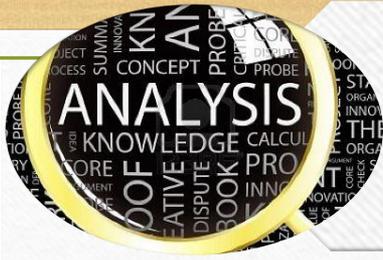
## Sesgos y trabas

“Parálisis por el análisis”

«Los refuerzos aleatorios»

“Contabilidad mental”

«La falacia del nirvana»



## Sesgos y trabas

### TIPOS DE SESGOS

- De confirmación.
- De atención.
- De disponibilidad.
- Nacional.
- Improbable favorito.
- Anclaje.
- Retrospectivo.
- De representatividad.
- De encuadre.

### TRABAS

- Aversión miope a las pérdidas.
- Efecto de disposición.
- Exceso de confianza.
- Necesidad de alcanzar el equilibrio.
- Falacia del jugador.
- Evitación del arrepentimiento.
- Prisionero de mapas mentales

## 4. Pensar en términos probabilísticos

Año 1738, Daniel Bernoulli

$$E(u | p, X) = \sum_{x \in X} p(x)u(x)$$

Probabilidad de ganar

X

Valor de esa ganancia

Si lanzo una moneda y sale cara te pago 10€, pero para jugar tienes que pagar 4€.

$$0,5 * 10 = 5$$



4 que cobramos por jugar

# Errores en las probabilidades

Probabilidad de ganar



T \_ \_ \_      ó      \_ \_ T \_

# Numero de muertes por año



Cause	Estimate	Actual
Tornado	564	90
Fireworks	160	6
Asthma	506	1886
Drowning	1684	7380



# Errores en las valoraciones

Valor de esa ganancia



Trabajo  
A

1º año  
60.000€

2º año  
50.000€

3º año  
40.000€

Trabajo  
B

1º año  
35.000€

2º año  
45.000€

3º año  
55.000€

# Errores en las valoraciones

Valor de esa ganancia



La única amiga que tenemos en el trading no es la tendencia, sino la estadística

# Estadística



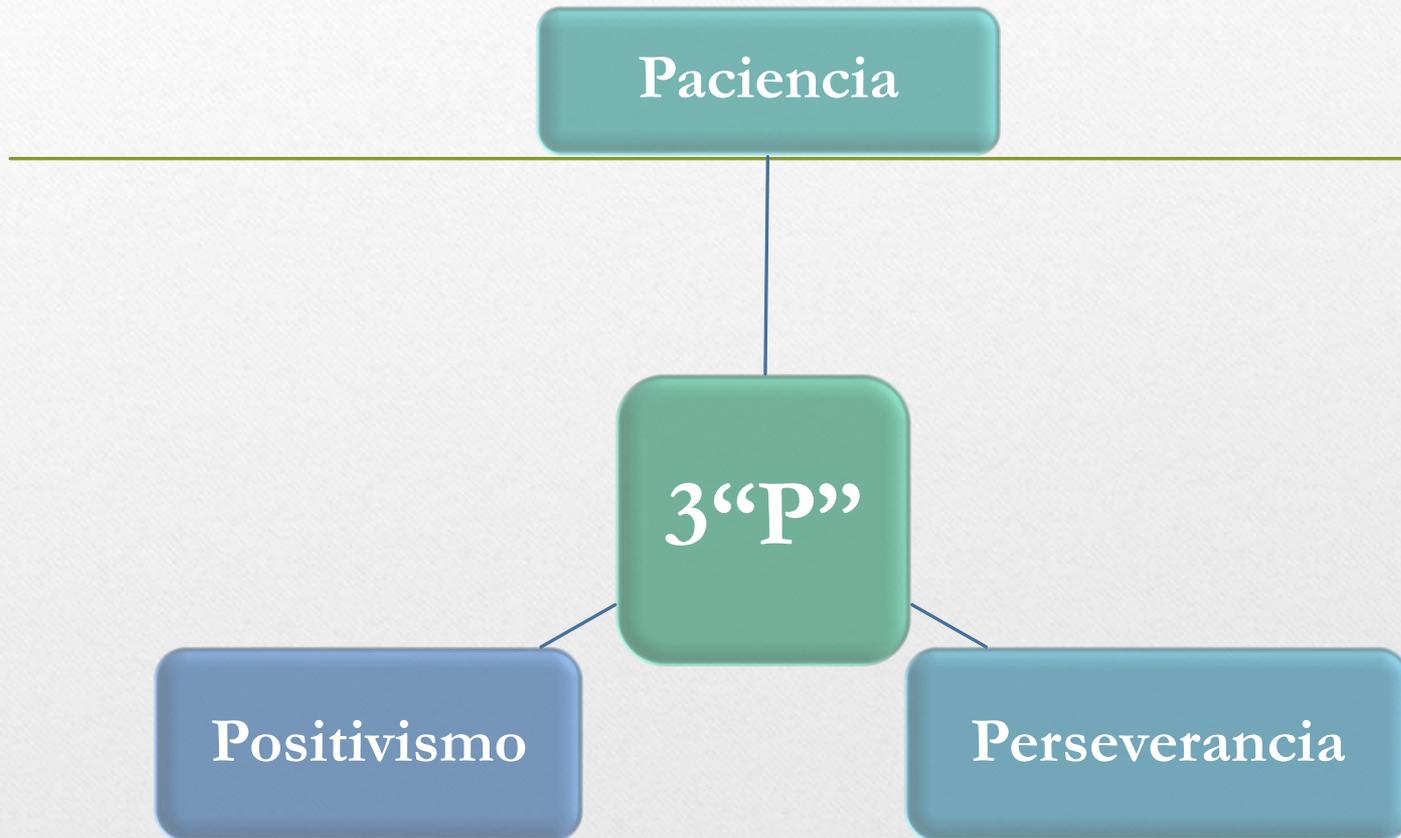
Cada trade tiene un resultado aleatorio. **“Resultados individuales aleatorios en una base bastante amplia producen rendimientos positivos consistentes”** Mark Douglas.

La ley de los grandes números

El número de operaciones será importante pero deberá también contemplar distintas situaciones de mercado.

*No hay que seguir los acontecimientos con los ojos, sino con la cabeza.* André Kostolany

# Claves para el éxito



# Fases de aprendizaje



# Los 55 pasos del trading: John Piper

1. Nos sentimos intrigados por el mercado y comenzamos a investigar.

2. Nos compramos algún que otro libro y nos inscribimos en algún Newsletter.

3. Encontramos una técnica que nos gusta y comenzamos a testarla.

4. Operamos de vez en cuando, casi siempre perdemos pero no mucho y de vez en cuando ganamos.

5. Por lo general, nos felicitamos por las ganancias y nos olvidamos de las pérdidas.

6. Empezamos con el análisis técnico y con algunos indicadores.

7. Pensamos que con el perfeccionamiento de nuestra técnica es imposible perder.

8. Empezamos a operar activamente.

9. Los resultados ponen de manifiesto que no es tan fácil como pensábamos.

10. Seguimos operando y nuestras ganancias todavía compensan las pérdidas.

11. Continuamos esperando los grandes resultados.

12. Incrementamos el volumen de nuestra operativa.

13. Seguimos leyendo, pero aun no conocemos los ingredientes reales para el éxito.

14. De pronto logramos un gran éxito en el análisis (anticipar un crack, por ejemplo) pero no hemos sabido aprovecharlo al máximo.

15. El mercado comienza a infundir un poco de miedo, salimos airosos. Creemos que hemos aprendido la lección. Nuestro ego está por los cielos.

16. Incrementamos nuestro volumen, la confianza crece, empezamos con el Overtrading y actuamos como un fugitivo de la ley de los promedios. Es cuestión de tiempo.

17. Hacemos un gran beneficio. La confianza es extrema

18. Sufrimos una gran pérdida. Comienzan a desarrollarse los problemas psicológicos.

19. Compramos un ordenador más potente y empezamos a examinar más y más indicadores.

20. Buscamos en otras técnicas y otros mercados.

21. Volvemos a sufrir otra gran pérdida.

22. Empieza a parecer claro que esto no es tan fácil como esperábamos.

23. Es imposible vivir de los mercados.

24. Se hace evidente que la información disponible no sirve de mucho para hacer dinero en el [trading](#).

25. Contratamos a un buen analista, pensamos que él nos enseñara el camino

26. Seguimos operando pero de una forma más reducido.

27. Comienza a planear sobre nosotros la sombra del malvado cuidador que va por nosotros.

28. Realizamos nuestro propio boletín de [noticias](#) y calendario de datos macro

29. Realizamos un gran trabajo de investigación y un gran autoanálisis pero aun no entendemos que el problema de todos nuestros males está dentro de nosotros

[30. Dominados por el miedo y sin metodología clara.](#)

31. Sentimos que estamos en un callejón sin salida, no evolucionamos.

32. Empezamos a buscar una buena metodología.

33. La información pública no parece ser de utilidad y pensamos en construir nuestro propio sistema.

34. Comenzamos por algo muy sencillo. No nos resulta fácil pero empezamos a entender algunas cosas.

35. La autoestima comienza a jugar un rol fundamental.

36. Nos damos cuenta de que mentalidad que tengamos juega un papel central en el trading.

37. Mejoramos nuestro sistema y comenzamos a fabricar algo de dinero.

38. Todavía tenemos mucho miedo, así que nos centramos en cortar las pérdidas y no en dejar correr las ganancias.

39. Seguimos operando bien y empezamos a ganar confianza. Poco a poco el miedo va desapareciendo.

40. Realizamos una gran operación.

41. Nos acordamos de nuestros comienzos y analizamos los errores que cometimos en el pasado. “si hubiera sabido al principio todo lo que sé ahora...”

42. Seguimos operando pero bajo la firme promesa de no volver a caer en la confianza extrema. Nos damos cuenta de que debemos permanecer humildes y ser un “Recipiente vacío” para poder seguir aprendiendo y llenándolo de algo más.

43. Continúa nuestro proceso de formación y seguimos mejorando el sistema.

44. Comenzamos a ganar dinero de forma consistente. El sistema mejora, las ganancias mejoran nuestra confianza mejora...

45. Decidimos visitar a un psicólogo de trading para que nos entrene.

46. Cada vez aprendemos más y dejamos correr las ganancias. Hemos logrado hacer lo que hace un trader de éxito. ¿Podemos repetir otra vez ese truco?

47. El miedo se aleja y empezamos a orientar el riesgo adecuadamente.

48. Nos damos cuenta que la actitud mental lo es todo. Bajamos el tamaño de la posición para conseguir estar relajado con nuestro trading.

49. Pasamos unos días en EEUU para trabajar en grupo con nuestro psicólogo entrenador.

50. Empezamos a ganar dinero de forma consistente.

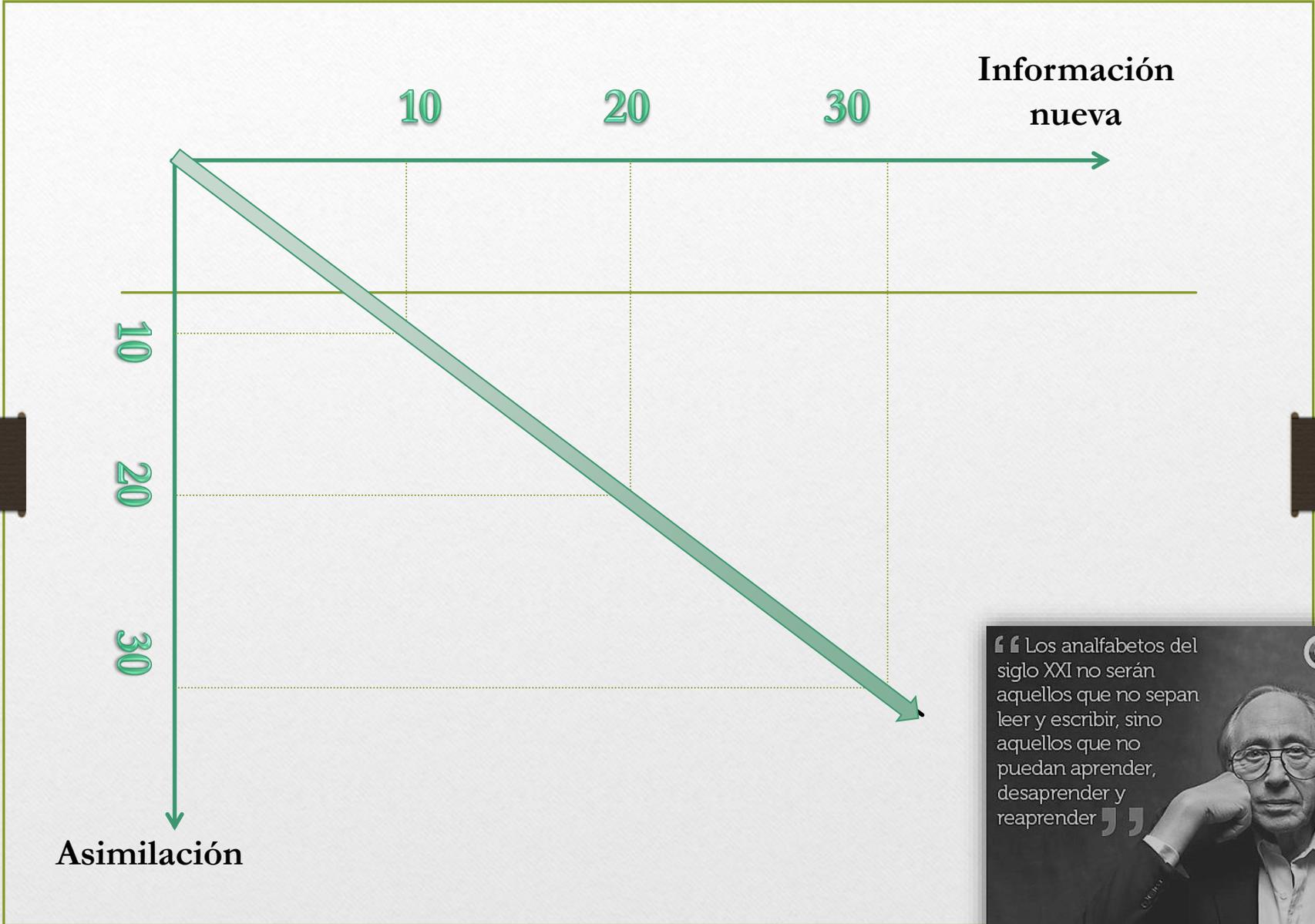
51. Volvemos a tener un poco de exceso de confianza, pero esta vez nos damos cuenta.

52. Comenzamos a tradeear casi inconscientemente. Nos estamos convirtiendo en casi expertos.

53. Sabemos que existen muchos desafíos por delante pero estamos seguros de que podremos con ellos.

54. El dinero deja de ser un problema, realmente vivimos en un mundo de abundancia.

55. Disfrutamos operando y esto repercute positivamente en muchas otras áreas de nuestras vidas.



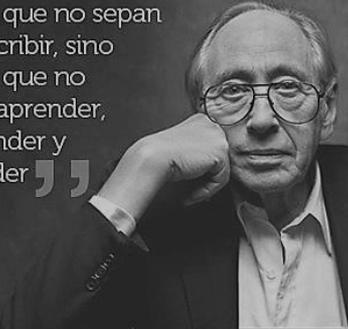
Información nueva

10 20 30

10 20 30

Asimilación

“ Los analfabetos del siglo XXI no serán aquellos que no sepan leer y escribir, sino aquellos que no puedan aprender, desaprender y reaprender ”



- Alvin Toffler

REGLAS CUMPLE  
LAS QUE  

---

ESTABLESCAS