

FRANCISCA SERRANO



Regalo del curso
**¿CÓMO INVIERTEN
LOS RICOS?**

50€ +
de descuento
en el curso online
de mi web

ESCUELA DE **TRADING**

Guía de inversión a corto plazo

Bolsa, criptomonedas, oro, futuros, Forex...


ESPASA

FRANCISCA SERRANO

**ESCUELA DE
TRADING**

Guía de inversión a corto plazo



La autora destinará íntegramente los beneficios obtenidos por esta obra a la Fundación Agua y Cáncer.

© Francisca Serrano, 2018
© Espasa Libros, S. L. U., 2018

Diseño de la cubierta: Planeta Arte & Diseño
Ilustración de cubierta: © Albert Monteix
Fotografía de la solapa: © Yazmin Arno
Dibujos de interior: © Albert Monteix
Iconos de interior: © Jesús Sanz García

Preimpresión: Safekat, S. L.

ISBN: 978-84-670-5240-4
Depósito legal: B. 7.663-2018

Impreso en España / *Printed in Spain*
Impresión: Cayfosa, S. A.

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

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

Espasa, en su deseo de mejorar sus publicaciones, agradecerá cualquier sugerencia que los lectores hagan al departamento editorial por correo electrónico: sugerencias@espasa.es.

El papel utilizado para la impresión de este libro es cien por cien libre de cloro y está calificado como **papel ecológico**

Editorial Espasa Libros, S. L. U.
Avda. Diagonal, 662-664
08034 Barcelona
www.espasa.com
www.planetadelibros.com

Índice

Prólogo , por Carlos Bocanegra Baquero	15
Introducción	17
Capítulo 1. ¿Por qué invertir?	21
¿Cómo consigo dinero para una inversión a corto plazo?	23
¿Por qué el corto plazo y no el largo plazo?	25
Capítulo 2. Rentabilidades del corto plazo. Pasado, presente y futuro	29
¿Qué es una inversión a corto plazo?	29
Seis consejos para invertir a corto plazo	30
Capítulo 3. Perfiles de inversión tradicionales a largo plazo ...	33
Tipos de inversores	33
Capítulo 4. La inversión a corto plazo moderna	41
<i>Fintech, big data y business angels</i>	42
El <i>crowdfunding</i>	44
El sector inmobiliario	46
El <i>crowdlending</i>	53
Capítulo 5. El bitcoin y las criptomonedas	57
¿Qué es el bitcoin?	58
Ventajas de las criptomonedas	61
¿Cómo se consiguen bitcoins u otras criptomonedas?	62
¿Dónde puedes guardar tus bitcoins?	65
¿Dónde puedes pagar con bitcoins?	66

¿Para qué sirve un cajero de bitcoins?	67
¿Qué dicen los gráficos sobre los bitcoins?	67
Capítulo 6. La psicología en la inversión: el <i>psicotrading</i>	71
¿Qué es un plan de <i>trading</i> ?	73
Capítulo 7. El <i>trading online</i>	79
¿Qué necesitas para hacer <i>trading online</i> ?	79
Capítulo 8. Inversión a corto plazo en bolsa	85
¿Qué es la bolsa?	85
Los operadores bursátiles o <i>traders</i>	90
Cuatro buenas razones para aprender <i>trading</i>	93
Análisis técnico <i>versus</i> análisis fundamental	95
Capítulo 9. Sobre gráficos y velas japonesas	105
El <i>trading</i> y los gráficos	106
Las velas japonesas	108
Capítulo 10. Algunos patrones de velas para ir abriendo boca	111
La vela envolvente	111
La vela martillo	113
La vela estrella fugaz (<i>shooting star</i>)	114
El hombre colgado	116
El martillo invertido	118
La vela <i>doji</i>	120
Capítulo 11. Patrones clásicos chartistas	123
Patrón 1: hombro-cabeza-hombro para cambio de tenden- cia	123
Patrón 2: dobles suelos y dobles techos para cambio de ten- dencia	127
Patrón 3: triángulos para una continuación de tendencia	129
Patrón 4: la bandera que confirma la tendencia	130
Capítulo 12. Los indicadores técnicos	133
¿Qué es un indicador?	133
Los cuatro indicadores más usados en <i>trading</i>	136

Capítulo 13. Fibonacci, o la magia de las matemáticas aplicada al <i>trading</i>	143
Fibonacci en la vida real	144
El rey de los indicadores se llama Fibonacci	146
Capítulo 14. Cuestiones fundamentales de la inversión bursátil (I)	149
Gestión monetaria, o el ábaco del <i>trading</i>	150
¿Qué es el apalancamiento asimétrico?	153
¿Cómo se marcan las cantidades a ganar en <i>day trading</i> ?	154
Estrategias de gestión monetaria	156
Capítulo 15. Cuestiones fundamentales de la inversión bursátil (II)	159
La gestión del riesgo, o el arte de hacer que el dinero dure mucho	160
Capítulo 16. Preguntas que necesitan contestación urgente ...	163
Capítulo 17. La magia del apalancamiento	169
¿Qué es el apalancamiento?	169
El margen de garantía	171
¿Qué garantías necesito para hacer <i>trading</i> con los futuros de los índices más importantes?	172
Capítulo 18. ¿Dónde coloco mi dinero?	175
Los futuros	175
El Forex (Foreign Exchange)	178
CFD (contratos por diferencias)	180
Las opciones binarias	184
Capítulo 19. ¿Cómo entramos en el mercado?	187
Capítulo 20. Tipos de órdenes	191
¿Qué <i>stops</i> intervienen en la gestión del riesgo?	192
¿Qué órdenes realizamos en <i>trading</i> ?	193

Capítulo 21. El volumen	197
El enemigo	199
¿Cómo se representa el volumen en los gráficos?	201
Capítulo 22. La inversión en materias primas	209
Tipos de materias primas	210
¿A quién le interesa operar en materias primas?	211
¿Cómo funciona la oferta y la demanda con las materias primas?	212
¿Cómo se relacionan las divisas y las materias primas?	212
Capítulo 23. Tributación y fiscalidad en <i>trading</i>	217
La residencia fiscal	217
El Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF) ..	218
Tributación en el IRPF de las operaciones de <i>trading</i>	220
Capítulo 24. El oro	223
Ventajas de tener el dinero en oro	224
¿Dónde se compra oro en España?	225
Correlaciones entre el oro como materia prima y las divisas	226
Capítulo 25. Estrategias de <i>trading</i>	231
Las ondas de Elliot	231
Siguiendo las ondas como quien surfea en el mar	233
Capítulo 26. Inversión a largo plazo versus inversión a corto plazo	237
¿Cómo se divide la cartera de un <i>trader</i> de éxito?	237
Conclusión	251
¿Se puede vivir de la bolsa, el <i>trading</i> y la inversión a corto plazo?	251
Epílogo	253
Invitación personal	257
Bibliografía	263

Capítulo 1

¿Por qué invertir?

Invierte en ti mismo, a no ser que tú seas... una mala inversión.

TOM SCHREITER

Cuanto más trabaje tu dinero, menos tendrás que trabajar tú.

T. HARV EKER

Invertimos para no perder liquidez. No deseamos que la inflación, palabra de la que debemos huir como del demonio, nos coma nuestros ahorros.

Definimos inflación como un aumento generalizado y sostenido de los precios de servicios y bienes de un país o región en una escala temporal que, generalmente, en el IPC (Índice de Precios al Consumo) suele ser de un año.

La inflación nos quita dinero del bolsillo si no lo movemos, es decir, si no hacemos algo con él cuando no lo vamos a gastar: por ejemplo, si intentamos generar ahorros poniendo nuestro dinero en algún lugar que no nos da nada, como una cuenta no remunerada en el banco o debajo del colchón al estilo de mi abuela.

En esos casos, el simple paso del tiempo te perjudicará, pues tu dinero cada vez valdrá menos. Así pues, descarta de inmediato la opción de dejar el dinero en el banco sin obtener intereses por ello.

Si vas a invertir a corto o a largo plazo, ten en cuenta estos tres consejos básicos:

1. **El riesgo y la rentabilidad.** Los dos están intrínsecamente relacionados. Se consigue más rentabilidad cuando se asume más riesgo. Sin embargo, te enseñaré que incluso el riesgo se puede controlar y que es posible invertir sabiendo en cada momento cuánto estás dispuesto a perder sin arriesgar capital.

Asimismo te demostraré que, pese a lo que muchos piensan, invertir a largo plazo no es sinónimo de ganar, y que invertir a corto no lo es de perder. Se trata de aprender a realizar correctamente una inversión desde una correcta formación, apartando de tu cabeza la idea de que el largo plazo es la panacea para ganar dinero



Historia real

¿Conoces a alguna persona que haya tenido acciones de Abengoa, Gowex, Banco Popular o Bankia? Todas ellas empresas fiables y solventes de las que nadie sospechaba, lo que hizo que muchos invirtieran a largo plazo con la intención de recoger las ganancias en varios años. Todos hemos escuchado esas historias lamentables, como la de la señora de Granada que vio cómo se evaporaban todos sus ahorros tras invertirlos en el Banco Popular cuando el Santander lo compró por el módico y simbólico precio de un euro¹.

2. **Diversificación**, que afecta tanto al corto como al largo plazo. Debemos asumir riesgos para ganar dinero y vencer a la inflación, pero tendremos que hacerlo diversificando en diferentes de productos, pues de esa manera evitaremos que nos ocurra lo de la señora de Granada, que escuchó cómo un empleado de banca le decía: «Tranquila, no pasa nada»... Porque vaya si pasa. Ten siempre presente que nadie quiere tu dinero tanto como tú, pues solo tú sabes cuánto te ha costado juntarlo y

¹ https://elpais.com/elpais/2017/06/09/videos/1497021986_257655.html.

verlo crecer (una labor tan honesta y meritoria como regar una planta y vigilarla para que se convierta en un árbol). Si diversificas tus inversiones, impedirás que otros te arruinen por causas ajenas a ti. Y si, además, adquieres el conocimiento financiero que te falta, lograrás que tu dinero continúe creciendo.

No pongas todos los huevos en la misma cesta de inversión.
@Fca_Serrano

- 3. Ahorrar para invertir.** En efecto, la inversión sale del dinero que tienes ahorrado. Si no tienes ahorros porque no consigues apartar algo a final de mes, ¡tienes un problema! Deberás revisar los gastos, eliminar salidas y recortar donde puedas. Veinte, cincuenta, cien o doscientos euros al mes van sumando hasta alcanzar una cifra suficiente para invertir. Por tanto, lo primero será detectar el agujero por el que se va el dinero y cortar la fuga lo antes posible.

En la columna «Hablemos de dinero», que escribo para la revista *Mujer Hoy*, he detallado algunos pasos fundamentales para lograr recortar gastos, como hacer un presupuesto y no saltártelo; comparar precios y buscar ofertas; huir como de la peste de las compras impulsivas; eliminar la tarjeta de crédito de la cartera y comprar solo en metálico; sacar del banco, a principios de mes, el dinero que puedes gastar; comprar *on-line* o reducir los gastos de las facturas de la casa.

No se ahorra lo que sobra. El ahorro empieza pagándote a ti mismo el 10 % de lo que ganas, que es lo que en un futuro próximo se convertirá en tu activo. @Fca_Serrano

¿CÓMO CONSIGO DINERO PARA UNA INVERSIÓN A CORTO PLAZO?

Lo siento, pero no hay excusa. Si no tienes dinero, habrá que buscar soluciones y en ningún caso hundirte en la desesperación, especialmente si no tienes cargas familiares y no has cometido alguno de los errores de los que ya hablé en mi libro *Escuela de éxito, dinero y felicidad*. Porque, si eres libre como un pájaro, cualquiera de los siste-

mas que allí te planteo puede permitirte ganar algo de dinero extra. Por tanto, ponte las pilas.

Si tienes cargas familiares, una hipoteca y muchas letras que pagar al mes, también te aconsejo que leas ese libro, porque el que ahora mismo tienes entre tus manos es su lógica continuación.

Espero que alguna o varias de las opciones que te doy a continuación te sirvan para entrar en una dinámica ahorradora:

- Si trabajas por cuenta ajena, negocia un aumento de sueldo.
- Vende lo que ya no uses en alguna de las muchas webs que hay para ello.
- Intenta conseguir un empleo mejor si tienes buenas cualificaciones.
- Busca un trabajo extra.
- Crea un blog en Internet.
- Abre un canal de YouTube.
- Responde a encuestas de Internet.
- Alquila una habitación de tu casa para conseguir un extra.
- Alquilar tu plaza de garaje, vende el coche y utiliza el transporte público.
- Coloca publicidad de una empresa en tu vehículo.
- Crea un teléfono de pago de apoyo para otra empresa.
- Busca el máximo interés para los ahorros que ya tienes.
- Vende los teléfonos que no usas.
- Vende fotos por Internet.
- Vende manualidades por Internet.
- Si tus redes sociales tienen éxito, busca empresas que se publiquen en ellas.
- Convince a tu comunidad de vecinos para usar el edificio de manera que genere ingresos (publicidad de empresas, antena en tejado de telefonía, alquiler de zonas comunes).
- Imparte clases de español por Skype.
- Investiga cómo Amazon te ofrece ganar dinero con ellos.
- Infórmate sobre las prestaciones o subvenciones que hay para personas como tú.
- Averigua cómo funcionan Airbnb u otras plataformas de alquiler de vivienda (si eres propietario de una casa).
- Conviértete en organizador de eventos.

- Compra webs (los nombres se cotizan muy bien).
- Alquila una habitación como trastero y anúnciala.
- Conviértete en referente de una empresa de otro país en el tuyo.
- Haz que tu número de teléfono sea un 800.



Consejo de la autora

Evita lo siguiente:

- No solicites un préstamo bancario.
- No pidas dinero ni a familiares ni a amigos (salvo en circunstancias extremas).
- No entres en bolsa sin saber cómo funciona.
- No inviertas en lo que desconoces guiándote por rumores de amigos o conocidos.

Hace poco tuve que tomar un Bla Bla Car... ¿Lo conoces? Es una web donde eliges a alguien que va en tu misma dirección y compartís los gastos de viaje. El hombre que me llevó a mi ciudad había ganado unos 3.000 euros gracias a esta plataforma. Uber o Bla Bla Car son empresas de transporte sin vehículos. ¡Qué curioso! Otro modo de hacer dinero, compartiendo el coche.



La autora opina

No sé cuál es tu situación concreta, pero estoy segura de que alguna de las opciones de la lista te servirá. Es necesario que empieces con un pequeño capital para invertirlo en corto plazo, y este solo sale o del dinero que tengas ahorrado o del que te caiga del cielo (regalado, lotería, etc.).

¿POR QUÉ EL CORTO PLAZO Y NO EL LARGO PLAZO?

«En el largo plazo todo florece»; «El corto plazo es peligroso»; «El largo plazo en renta variable es lo más rentable»... Seguro que algu-

na vez has escuchado frases como estas o muy parecidas. Ni mucho menos voy a decirte que el *muy* largo plazo no sea rentable, pero no estoy de acuerdo con quienes aseguran que el corto no es seguro. Con este libro pretendo desmontar esa teoría, pues, en realidad, todo depende de los conocimientos que se tengan, y si aprendes a invertir a corto plazo, te aseguro que hallarás la rentabilidad en muy poco tiempo.

Recientemente se ha publicado un estudio sobre la diferencia entre invertir a corto y largo plazo, y sobre la seguridad o falta de ella en ambos casos. Mark Hulbert, famoso analista financiero estadounidense, planteó los siguientes aspectos fundamentales que deben tenerse en cuenta cuando hablamos de invertir:

- Es complicado saber qué ocurrirá en el futuro.
- Solemos asumir *a priori* que lo que nos aconteció en el pasado volverá a suceder en nuestro devenir.
- La volatilidad (movimientos bruscos del mercado) de los rendimientos históricos cae dramáticamente en el largo plazo cuando tenemos unas acciones durante largos periodos de tiempo.
- Más volatilidad = menos rentabilidad. Y por ello el rendimiento aumenta en el largo plazo, donde, según algunos dicen, la volatilidad desaparece.
- *A priori*, todos partimos de la premisa de que la bolsa es más rentable y segura en el largo plazo que en el corto.
- Sin embargo, debemos tener en cuenta la regresión a la media de los valores. El futuro no es tan halagüeño en el largo plazo como algunos nos lo pintan.

Usaré un ejemplo sencillo para explicarte este último aspecto. Seguro que alguna vez has aprendido a hacer algo desde cero. En la fase de aprendizaje, todo parece ir rápido, pues tu mejora es constante y parece no tener fin. Sin embargo, cuando ya has adquirido prácticamente todos los conocimientos y llevas cierto tiempo llevándolos a la práctica, esa mejora progresiva se estanca e incluso parece descender.

Lo mismo se puede decir del mundo de las finanzas: los valores que en su día estaban en un determinado punto regresan a la media de su subida o de su bajada. Fíjate en el siguiente gráfico:



Gráfico del S&P 500 en 140 años.

En este gráfico sobre el índice más famoso de Estados Unidos (S&P 500) podemos apreciar cómo las líneas hacia arriba y hacia abajo tienden a volver a la línea media central. Así pues, un horizonte de treinta años tiene una volatilidad mayor que un periodo de tiempo de un año, y no debemos olvidar que la máxima dice:

Más volatilidad = menos rentabilidad

Hulbert pone un ejemplo para demostrar su teoría, a la que simpáticamente denomina «calentamiento global de los mercados». Si tomamos los acontecimientos que afecten a los mercados durante solo un año, aquellos tendrán una transcendencia menor que si tomamos como referencia un siglo (cien años). En este último escenario, las transiciones de positivo a negativo, y viceversa, serán mucho más dramáticas y el «calentamiento» del mercado adquiere una mayor dimensión. Dicho de otra manera, las posibilidades de que la situación económica de hoy sea la misma que la de mañana son altísimas, pero ¿cómo serán dentro de quince, veinte, cincuenta o cien años?

Para apoyar su tesis, Hulbert pone el ejemplo de un inversor de bolsa norteamericano de principios del siglo XX y de sus sucesivos descendientes hasta cien años después. Durante ese periodo de tiempo, Estados Unidos pasó por dos guerras mundiales de las que el país salió victorioso, pero ¿cuál habría sido el escenario si la contienda contra Japón o Alemania se hubiese perdido? De hecho, la trayectoria de Japón ha sido completamente diferente de la norteamericana.

Así pues, para Hulbert la teoría de que en el largo plazo todo florece y las inversiones son más seguras que en el corto no solo hay que cuestionarla, sino que deberíamos negarla.



La autora opina

Mi intención es demostrarte que se puede ganar dinero en el corto plazo. Porque el *quid* de la cuestión no está en el tiempo que dure la inversión, sino en los conocimientos que adquieras para invertir correctamente. Una de las claves está en diversificar tu dinero y en colocarlo en una «cesta» en la que haya tanto largo plazo como corto plazo, sabiendo perfectamente cómo gestionar este último. Entonces verás cómo en poquísimos tiempo eres capaz de generar plusvalías, y sin haber tenido que recurrir a tanto capital como en el largo plazo.

¿Te apuntas a esta aventura? Te aseguro que te sorprenderá lo que vas a descubrir si sigues leyendo este libro. De hecho, somos el secreto mejor guardado, quizá —y solo quizá— porque hay quien no quiere que los ciudadanos corrientes se formen y aprendan a gestionar su patrimonio y decidan qué productos son los que más les interesan. ¿Qué opinas tú?

La inversión en ti y en tu formación es la que paga el interés más alto. Formarte no es un gasto y sí es un ingreso. @Fca_Serrano