

- » **Procedencia:** Bilbao (España)
- » **Hobbies:** Música (Jazz), deportes (Escalada, Running, Natación)
- » **Estilo de negociación:** Scalping, intradía
- » **Sitio web:** www.trading12.com

Jose Martínez

El Trading como forma de vida



El Trading es una profesión compleja. Afortunadamente son varios los sectores y muchos los activos sobre los que se puede actuar, con lo que hay diversidad para cualquier perfil de inversión. Las Materias primas son por excelencia activos con mucha volatilidad. Jose Martinez de Trading12 (Commodities online Trading) nos cuenta su experiencia desde sus inicios

» **TRADERS': ¿Cuándo se interesó por primera vez en los mercados y el trading? ¿En qué momento se decidió por una carrera como inversor y se dedicó totalmente a los mercados de materias primas?**

Martínez: Me interesé por los mercados financieros y el trading un día como hoy hace 14 años. Navegando por la red se cruzó en mi camino un anuncio que decía "Invierta en Oro como un profesional de la bolsa" y de repente me imaginé en un parqué peleando por el precio. Ese mundo siempre me había apasionado y ahí estaba yo... Con la tarjeta de crédito en una mano y la plataforma de trading en la otra.

Tras unos años de pérdidas tomé la decisión de formarme profesionalmente y ya no he parado. Los mercados y la tecnología evolucionan a un ritmo brutal, con lo que debes estar al día para conocer las herramientas que te ayudan a gestionar tanto tu tiempo, como tu propia profesión. Me incliné desde el principio por las materias primas porque me llamaba la atención que se pudiese ganar dinero con las consecuencias de fenómenos atmosféricos:

terremotos, inundaciones, incendios, etc..

TRADERS': ¿Cómo se dio cuenta que los mercados de materias primas ofrecerían excelentes oportunidades?

Martínez: Una tarde, en mis inicios y sin saber lo que era una vela japonesa, coloqué una posición corta de café y salí de casa a realizar las compras habituales de cada día. A mi regreso tenía 7.163€ de beneficio en la cuenta de resultados (han pasado casi 14 años pero me acuerdo de la cifra a la perfección). Si podía ganar ese dinero en 30 minutos tenía que dedicarme a ello. En el año 2010 hubo grandes incendios en Ucrania y Rusia con los que gané mucho dinero con el Trigo. También el precio del arroz en el 2007/8 se multiplicó por 3 en tan sólo 6 meses debido a políticas gubernamentales. El fenómeno del Niño acaparó mi atención durante muchos años, dedicándole muchos días al estudio de su comportamiento y afección a los cultivos. Me resulta más apasionante este mundo que el de la macroeconomía o la política.



Nunca he reducido el tamaño de una posición.
Si el trade ha ido bien, perfecto, pero si ha
ido mal lo cierro y punto.



TRADERS': ¿Qué significa para usted el trading?

Martínez: Desde luego que para mí, es una forma de vida. Me apasiona. Es una profesión que implica mucha dedicación y disciplina. La recompensa no es el dinero, sino el tiempo que tienes para dedicarle a tu familia, tus aficiones, etc.

Siempre he dicho que lo mejor en la vida es hacer aquello que más te gusta y si encima te pagan por ello, pues mejor que mejor.

TRADERS': ¿Cuál es su estilo de trading a día de hoy?

Martínez: El Scalping. A día de hoy y siempre. Soy amante de las grandes emociones y ello me empuja a esta disciplina. Me gusta ver inmediatamente los resultados de mi trabajo. Para bien o para mal deseo que las cosas sucedan rápidamente. Me come la desidia el aperturar una posición y mantenerla durante días y no digamos mantenerla semanas o meses. Me aburre bastante.

Afortunadamente existe una disciplina para cada perfil.

TRADERS': Una vez que tiene una posición, ¿cuáles son los factores que tiene en cuenta para aumentar o reducir el tamaño de la posición?

Martínez: Nunca he reducido el tamaño de una posición. Si el trade ha ido bien, perfecto, pero si ha ido mal lo cierro y punto. Sí que he aumentado una posición y lo he hecho porque se ha reforzado mi análisis técnico mediante algún fundamental. También he "promediado" alguna posición, cuando se ha desarrollado en contra de mi análisis. Esto es muy poco recomendable. Suele salir mal.

TRADERS': ¿Alguna vez ha sometido sus estrategias a cálculos históricos?

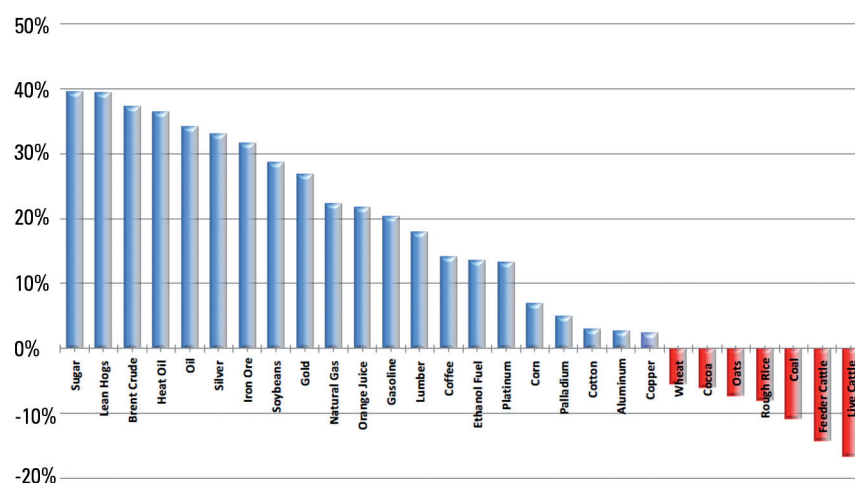
Martínez: Desde luego. Sobre todo con el Oro del que soy muy 'fan'.

Pruebo decenas de estrategias al año simulando qué es lo que hubiese ocurrido si desde hace 20 años hubiese comprado o vendido Oro siguiendo dichas estrategias. Después de calcular la media de volatilidad en 10 ó 20 años escojo otro activo de ATR similar y aplico el mismo procedimiento. Es importante conocer lo que hubiese ocurrido pero no le doy mucha importancia porque los mercados, las personas y las herramientas, evolucionan a un ritmo muy difícil de asimilar. Nada es como hace 10 ó 20 años.

TRADERS': ¿Qué ha cambiado desde sus primeros años en los mercados?

Martínez: Todo. Cuando yo comencé no existía ni una DEMO. Apenas había algo en castellano. El crecimiento de este modelo de negocio ha sido exponencial. Cada vez somos más. Las herramientas de análisis son mucho más potentes y con mejores procesados. La volatilidad de muchos activos ha cambiado considerablemente, algunos a más y otros a menos. Cuando yo comencé en España había 4 brokers, ahora hay 400. La formación hoy en día

G1) Gráfico de rendimiento de las principales Commodities 2016



Rendimiento de las principales Materias primas en el año 2016.

Fuente: Libertas Wealth Management Group, Inc.



Si algo sube mucho, aprendí que puede subir mucho más y si algo había bajado muchísimo, aprendí que podía caer muchísimo más.



está muy extendida y al alcance de cualquiera, claro que esto ha propiciado mucho intrusismo. Los vende humos también han proliferado. Hoy en día hay mucha gente que vive de contar lo bien que le salió una operación 20 años atrás, sin embargo lleva 20 años sin operar.

TRADERS': ¿Qué experiencia o historia extraordinaria tuvo en el pasado, de la que aprendió mucho de ella y que pueda compartir con nosotros?

Martínez: Una negativa: En agosto del 2005 comencé a perseguir el mercado del Oro a la baja. Subía y volvía a vender. De nuevo subía más y yo mas vendía. Estuve 18 meses persiguiendo algo que llegó 6 años después. Me descapitalicé 2 veces por el camino. El mercado me puso en mi sitio. Aprendí una gran lección. Nunca más he vuelto a querer tener más razón que él. Si algo sube mucho, aprendí que puede subir mucho más y si algo había bajado muchísimo, aprendí que podía caer muchísimo más. Una de las mejores y más caras lecciones que he obtenido de los mercados.

TRADERS': ¿Qué suele proyectar un trader en el dinero?

Martínez: Cada persona es un mundo y el valor que cada persona le atribuye al dinero es muy dispar y generalmente está condicionado por su modo de vida, ingresos, carencias, etc.

A todos nos gusta el dinero. Está claro que te puede proporcionar una vida mejor pero obsesionarse con el dinero no es nada bueno. He conocido a Traders que estaban exclavizados por el Trading trabajando 16 horas al día por querer más y más dinero. Yo lo veo como mi herramienta de trabajo. Si la pierdo no puedo desarrollar mi actividad así que trato de conservarlo. Tampoco me gusta funcionar por objetivos económicos porque es un método que inyecta mucha presión. Cuando fallas o pierdes te induce a ir más rápido o a colocar más volumen y cuando tropiezas el golpe es mayor.

TRADERS': ¿En qué se diferencia el clásico empresario del Trader?

Martínez: Bueno... Personalmente creo que no hay muchas diferencias. Al final el Trading es un negocio al que hay que exigirle un mínimo de rentabilidad si lo que se

desea es llegar a vivir de él. Un empresario hace lo mismo. Crea o adquiere un negocio y le exige un mínimo de rentabilidad. Si no se cumple, la operación ha salido mal y hay que cerrarla. Al final el Trader se convierte en empresario y el empresario en Trader.

TRADERS': ¿Podría contarnos un par de escenarios a futuro en donde se podrían dar tal vez unos eventos fat-tail?

Martínez: Cabe la posibilidad de que el sector agrícola nos ofrezca una buena oportunidad de aquí a medio plazo. Cada vez hay más bocas que alimentar y menos terrenos para cultivar. Se van creando más terrenos para el cultivo pero incluso se derrama sangre por ello. Se está investigando para tratar de cultivar en el desierto con fórmulas que logren batir las altas y las bajas temperaturas pero de momento el sistema es muy costoso e inviable. El Café es otra materia que tengo situada en el radar. En Colombia hay dos cosechas anuales. Una reciente en Abril-Mayo y la principal entre Septiembre-Diciembre. Tengo razones para creer que antes de final de año se habrá revalorizado bastante. La Roya y la Broca son dos enfermedades que el año pasado llegaron a arrasar con hasta el 90% de las cosechas de algunas regiones. De darse condiciones parecidas el stock a nivel mundial (hoy abultado) podría resentirse disparando el precio. Hay que tener en cuenta que los países emergentes han incluido y aumentado su consumo, por lo que si la recuperación económica se mantiene, será otro factor que impulsará los precios.

TRADERS': En la vida no todo es negocios y dinero. ¿Qué recomendaría hacer para alejarnos de las pantallas?

Martínez: Hacer lo que sea. Cualquier cosa sirve para evitar estar expuestos continuamente. Hay que dosificar las horas de operativa. Es una profesión muy estresante con lo que es de vital importancia encontrar vías de escape. Yo personalmente salgo a correr, hago escalada, natación e incluso aprovecho los días malos en el trading, para dejarlo todo y llevar a mi hijo a la montaña. Hay días que a las 11 de la mañana ya se ha torcido el día y lo cierro todo y me voy a despejar. Trabajar estresado y cabreado sólo te induce a cometer más errores y la situación se convierte en una bola de nieve. «