

BIBLIOTECA DE CONOCIMIENTO DE TRADING

El Plan Que Se Puede Probar

Estrategias de Trading



Trading Papers

El Plan Que Se Puede Probar

Escribir reglas lo bastante precisas para que un desconocido las siga

Publicado por **Trading Papers**

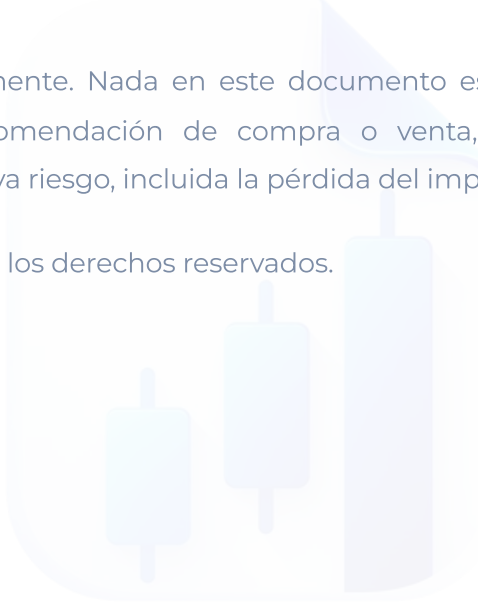
Colección **La biblioteca de conocimiento de trading**

Edición **Primera edición · 2026-08-26**

Formato **A4 · digital**

Contenido educativo únicamente. Nada en este documento es asesoramiento financiero, ninguna parte es una recomendación de compra o venta, y no sabe nada de tus circunstancias. Operar conlleva riesgo, incluida la pérdida del importe invertido.

© 2026 Trading Papers. Todos los derechos reservados.



Trading Papers

Índice

01	Dos documentos con el mismo nombre	4
02	La prueba del desconocido	5
03	Los siete campos	6
04	Reglas y preferencias	7
05	Hacer comprobable una condición	8
06	El tamaño, que no es opcional	9
07	El registro con el que se juzga el plan	10
08	Un plan, escrito entero	11
09	Probarlo con honestidad	13
10	Cuándo puede cambiar una regla	14
11	Qué es realmente la automatización	16
12	Qué necesita un plan desatendido	17
13	Qué dice el plan sobre crecer	18

01

Dos documentos con el mismo nombre

Casi todo operador tiene un plan, y casi ninguno tiene el que aquí se describe. La palabra cubre dos documentos completamente distintos: uno es una declaración de lo que pretendes hacer y el otro una especificación de lo que se hará. Se parecen en el papel y no se comportan igual en nada.

	Una declaración de intenciones	Una especificación
Dice	Operar a favor de la tendencia. Cortar pérdidas. Ser disciplinado.	Solo largos mientras el cierre diario esté sobre la media de 50.
Puede ser	Algo con lo que estás de acuerdo y olvidas para el jueves.	Aplicada por un desconocido, y demostrada falsa.

Los dos documentos que se llaman igual. El de la izquierda es el que casi todos escriben y no puede equivocarse en nada, que es lo mismo que decir que no puede probarse.

La columna izquierda es lo que contienen casi todos los planes: operar a favor de la tendencia, cortar pérdidas rápido, ser disciplinado, no sobreoperar. Todas las líneas son ciertas, ninguna puede incumplirse de un modo demostrable, y para el jueves el documento no influye en nada de lo que pasa. Un plan que no puede romperse no se está siguiendo: se está compartiendo.

La columna derecha es más aburrida y es la única versión que hace algo. Su propiedad no es la severidad sino la decidibilidad: otra persona podría leerla, mirar un gráfico y llegar a la misma conclusión que tú. Esa propiedad es lo que hace significativo un registro, lo que hace posible probarlo y lo que con el tiempo hace posible automatizarlo, que es donde termina este documento.

Este documento da por supuestos los dos primeros de la colección: que tienes una descripción del oficio y que aplicas a tus resultados el mismo estándar de evidencia que a los de un desconocido. El plan es donde ese estándar se vuelve práctica diaria.

02

La prueba del desconocido

Hay una sola prueba que zanja si lo que has escrito es un plan, y lleva una hora.



La prueba que decide si tienes un plan. No cuesta nada, lleva una hora, y casi todos los planes la fallan a la primera, que es el resultado útil: enseña exactamente qué decisiones se siguen tomando sobre la marcha.

Dale el documento a alguien que no opere, siéntalo delante del gráfico de la semana pasada y no le dejes preguntar nada. Cada punto en el que tenga que adivinar es una decisión que creías haber escrito y no habías escrito. Casi todos los planes producen seis o siete de esos puntos al primer intento, y cada uno es un sitio donde, en vivo, decide el humor que esté frente al teclado.

La prueba incomoda por una razón concreta: los huecos nunca están en las partes que te parecen difíciles. Están en las que te resultan tan obvias que escribirlas parecía innecesario: qué instrumento, a qué hora, cuánto, y qué cuenta como que la condición se cumple. Son exactamente las decisiones que se desplazan, porque nada en el documento las sujeta.

03

Los siete campos

Un plan que sobrevive a la prueba del desconocido contiene siete cosas. El número no tiene nada de sagrado: es lo que queda cuando quitas todo lo que no cambia una decisión.

Campo	A qué pregunta responde	Escrito como
Universo	qué puede operarse siquiera	una lista concreta de instrumentos
Ventana	cuándo está activo el plan	horas, en un reloj con nombre
Condición	qué tiene que ser cierto antes	un estado del mercado, comprobable
Disparador	qué inicia la operación	un suceso de precio, no una impresión
Invalidación	qué demuestra que la idea era falsa	un precio, decidido antes de entrar
Tamaño	cuánto se arriesga	una fracción fija, calculada desde el stop
Salida	qué termina la operación	una regla, y la misma siempre

Los siete campos que necesita un plan antes de poder probarse. Lo que no esté en esta lista es opcional; lo que falte de ella es una decisión que tomará bajo presión quien esté frente al teclado.

Lee la columna central como una lista de preguntas que van a responderse de un modo u otro. Si el plan no nombra el universo, operarás lo que se mueva; si no nombra la ventana, operarás cuando estés libre; si no fija el tamaño, lo elegirá cómo fue la última operación. El plan no crea esas decisiones: las decide de antemano, en un momento en que no hay nada en juego.

Dos de los siete hacen la mayor parte del trabajo y son los más vagos habitualmente. La invalidación tiene que ser un precio, decidido antes de entrar, correspondiente a algo que realmente significaría que la idea era falsa; y el tamaño tiene que salir de ese precio por aritmética y no por sensación. El resto del plan puede ser mediocre y aun así funcionar; estos dos no.

04

Reglas y preferencias

La distinción más útil de este documento es entre regla y preferencia, porque un documento lleno de preferencias se lee exactamente como un plan y no hace ninguno de sus trabajos.

	Una regla	Una preferencia
Ejemplo	Nada de entradas después de las 16:00.	Prefiero operar por la mañana.
Comportamiento	Rechaza a las 16:05 una operación que habría funcionado.	Permite cualquier operación, y luego se cita como razón.

Cómo distinguir una regla de una preferencia en tu propia escritura. La diferencia no está en las palabras sino en si puede negarte algo: una regla a veces te impide hacer lo que quieres, y una preferencia nunca.

La prueba no son las palabras. Es si la frase puede negarte algo. Una regla que jamás te ha impedido tomar una operación que querías no es una regla que estés siguiendo: es una descripción de lo que ibas a hacer igualmente. En un plan que funciona hay en algún sitio una línea que te ha costado una ganadora, y que lo haya hecho es la prueba de que existe.

La palabra	Qué significa en la práctica	Sustituir por
fuerte	lo que pareciera fuerte en ese momento	un umbral medido
confirmación	una vela más de las que querías al principio	un suceso con nombre
buen setup	un setup que ya te gustaba	la lista, marcada
normalmente	un permiso para hacer excepciones	un porcentaje, y un recuento
si las condiciones lo permiten	siempre, cuando quieres operar	la condición, enunciada

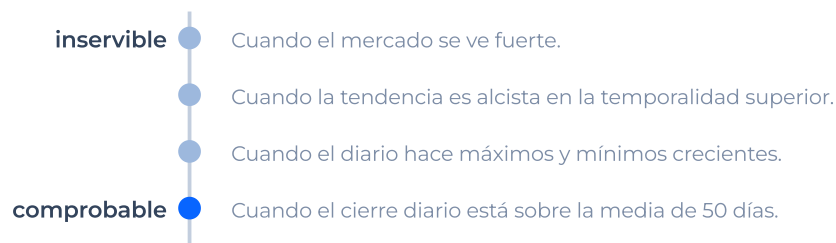
Las palabras que convierten en silencio una regla en preferencia. Cada una es un sitio donde el plan te devuelve la decisión justo en el momento en que peor puedes tomarla.

Las palabras de esa tabla son donde las reglas vuelven a ser preferencias sin que nadie lo note. Fuerte, confirmación, buen setup, normalmente: cada una devuelve la decisión a la persona justo en el momento en que el plan debía haberla tomado ya. Sustituirlas es tedioso y es casi todo el trabajo de escribir un plan que funcione.

05

Hacer comprobable una condición

Las condiciones son donde mejor se esconde la vaguedad, porque una condición vaga sigue pareciendo análisis. Merece la pena ver la misma idea escrita en cuatro niveles de precisión.



Cuatro formas de escribir la misma condición, de inservible a comprobable. Cada peldaño elimina un sitio donde tiene que decidir un humano, y el de abajo es el único contra el que puede llevarse un registro.

Cada peldaño describe la misma intuición y solo el de abajo puede contarse. Fíjate en lo que cuesta bajar: el de arriba se aplica a casi cualquier gráfico y el de abajo a un subconjunto concreto y contable. Ese estrechamiento parece perder oportunidades y es exactamente el objetivo: una condición que lo admite todo no ha condicionado nada.

Y conviene ser honestos: el peldaño de abajo no es mejor porque una media móvil sea sabia. Es mejor porque es inequívoco. Cualquier regla concreta que puedas enunciar y contar te enseñará más en cincuenta operaciones que un instinto excelente que no sepas escribir en quinientas.

06

El tamaño, que no es opcional

De los siete campos, el tamaño es el que más se deja como sobreentendido, y el que decide si el plan sobrevive a equivocarse.

Distancia del stop	Presupuesto de riesgo	Posición	Qué cambia
10 puntos	1% de la cuenta	grande	la posición, no el riesgo
25 puntos	1% de la cuenta	media	la posición, no el riesgo
60 puntos	1% de la cuenta	pequeña	la posición, no el riesgo
Cualquiera	«una cantidad cómoda»	desconocida	el riesgo, todas las veces

El tamaño es el campo que más a menudo queda implícito, y el que decide si un plan sobrevive a equivocarse. Todas las filas arriesgan la misma fracción de la cuenta; solo cambia la posición, porque solo cambió la distancia.

Las tres primeras filas son la misma decisión aplicada a distancias distintas: arriesga una fracción fija de la cuenta y deja que la posición sea la que haga que el stop cueste esa fracción. Tu confianza no entra en la aritmética. La última fila es lo que pasa sin la regla, y tiene una forma previsible: más grande en las operaciones que te gustan, que no son las que ganan más a menudo.

Hay un añadido que conviene hacer desde el principio, y el estándar de evidencia del

documento anterior es la razón. Pon un tope a la posición al margen de la fórmula y quédate con el menor de los dos. Cuando el stop es inusualmente ajustado, la fórmula pide un tamaño que se deslizará mal, y el tope es la única parte del plan que se da cuenta.

07

El registro con el que se juzga el plan

Un plan y un registro son el mismo proyecto. El plan dice qué se hará; el registro dice qué se hizo; la diferencia entre ambos es lo único que puede mejorarse.

Columna	Por qué está
Fecha e instrumento	el índice corriente
Qué condición se cumplió	une la operación con la regla que la produjo
Precio del disparador y ejecución	mide el deslizamiento sin ejercicio aparte
Distancia del stop y tamaño	muestra si el riesgo fue realmente constante
Qué regla de salida se activó	separa el plan de la improvisación
Resultado en R	hace comparables operaciones de distinto tamaño
Regla rota, si la hubo	la columna más informativa de todas

El registro contra el que se prueba el plan. La columna del medio es la que lo hace útil después: sin ella ves qué pasó y nunca por qué el plan dijo que lo hicieras.

Casi todos los registros anotan entrada, salida y beneficio, lo que basta para calcular un resultado y no basta para aprender nada. Las columnas que importan son las que atan cada operación a la regla que la produjo y anotan si la regla se siguió de verdad. Sin ellas, un mes perdedor no puede distinguirse de un mes ignorando el plan, y esos dos tienen remedios opuestos.

- Siguieron el plan** ☐ las únicas de las que el plan responde
- Regla estirada** ☐ entrada temprana, o sin la condición
- Sin regla alguna** ☐ estas van a otra cuenta

Esquema, y la medición que casi nadie toma: qué parte de las operaciones siguió realmente el plan. Hasta que este número no sea alto, el registro mide a una persona y no a un método, y cambiar el método no puede ayudar.

Esa última figura es la medición que casi nadie toma, y debería tomarse antes que ninguna otra. Si un tercio de tus operaciones estiró una regla, el registro te está midiendo a ti y no al método, y cambiar el método en respuesta es el error caro más común de este documento. Primero cumplimiento, después esperanza.

08

Un plan, escrito entero

Los siete campos se juzgan mejor como documento que como lista, así que aquí hay uno escrito entero. Es deliberadamente corriente: no se recomienda nada, y lo único que se demuestra es que cada línea puede ejecutarse sin preguntar qué se quería decir.

Trading Papers

Campo	Este plan dice
Universo	solo EUR/USD y GBP/USD
Ventana	07:00–11:00 UTC, días laborables
Condición	cierre diario por encima de la media de 50 días
Disparador	cierre de 5 minutos sobre el máximo de la sesión previa
Invalidación	el mínimo de la vela que disparó la entrada
Tamaño	0,5% de la cuenta, calculado desde esa distancia
Salida	mitad en 2R, el resto al cerrar bajo la media de 20

Un plan escrito entero, para que los siete campos dejen de ser una idea. Nada de esto se recomienda: lo que importa es la forma, y que cada fila sea una frase sobre la que un desconocido pueda actuar sin preguntar qué se quería decir.

Léelo como lo leería el desconocido. No hay instrumento que elegir, ni hora que valorar, ni juicio sobre si el mercado se ve bien, ni decisión de tamaño: la distancia del disparador a la invalidación lo determina. Lo único que queda para un humano es notar que el disparador ocurrió, que es justo la parte que después asume una máquina.

Dos líneas hacen un trabajo silencioso. La condición usa el gráfico diario mientras todo lo demás pasa en el de cinco minutos, lo que significa que el plan calla durante semanas y eso no es una avería. Y la salida es una regla y no un objetivo, así que hace lo mismo el día en que te sientes seguro y el día en que no.

Mes	Qué pasa	Qué es
Uno	el plan se sigue exactamente	la muestra que todos desearían tener
Dos	una operación justo fuera de la ventana	la ventana pasa a ser preferencia
Tres	se sube el tamaño tras tres ganadoras	la fracción pasa a ser una sensación
Cuatro	el registro va una semana atrasado	la evidencia deja de recogerse
Cinco	el plan se reescribe de memoria	un plan nuevo, sin muestra alguna

Cómo un plan escrito deja de seguirse, en el orden en que ocurre. Ninguno de estos pasos es la decisión de abandonarlo; cada uno es una pequeña enmienda local que pareció razonable ese día.

La tabla de debajo es la vida corriente de un plan escrito, y conviene leerla antes y no después. Ningún paso es la decisión de abandonar nada; cada uno es una pequeña enmienda hecha por un motivo que sonaba bien ese día. El resultado en el quinto mes es un documento sin muestra detrás, que es donde está casi todo el que concluye que los planes no funcionan.

09

Probarlo con honestidad

Una vez escrito el plan y existiendo el registro, el plan puede probarse. El procedimiento es corto y la disciplina que exige es toda la dificultad.



Cómo probar un plan escrito sin engañarse. El tercer paso es el que se salta, y saltárselo convierte el ejercicio en una búsqueda de la versión del plan que habría funcionado.

El paso que se salta es el tercero. Sellar parte del histórico antes de mirarlo es lo que separa una prueba de una búsqueda: si cada regla se eligió mirando todos los datos, la curva resultante describe esos datos y nada más. Un plan probado solo en el periodo en que se inventó ha sido ajustado, por sincero que fuera.

Prueba	Qué muestra	Qué no puede mostrar
Sobre el histórico	que las reglas son coherentes y fueron rentables	que las elegiste antes de ver los datos
Sobre datos sellados	que sobreviven a datos que no las ajustaron	que sabes ejecutarlas
En vivo, tamaño mínimo	si de verdad puedes seguir las	todavía poco sobre la esperanza

Las tres pruebas que pasa un plan, en orden, y qué puede y qué no puede establecer cada una. Saltar a la tercera es la vía habitual, y explica que tantos planes se abandonen en el segundo mes.

Las tres pruebas responden a preguntas distintas y el orden importa. El histórico muestra que las reglas son coherentes; los datos sellados muestran que sobreviven a algo sobre lo que no se construyeron; operar en vivo al mínimo tamaño muestra si sabes ejecutarlas, que es una pregunta sobre ti, llega antes que ninguna y es la que casi todo el mundo se salta camino del tamaño.

10

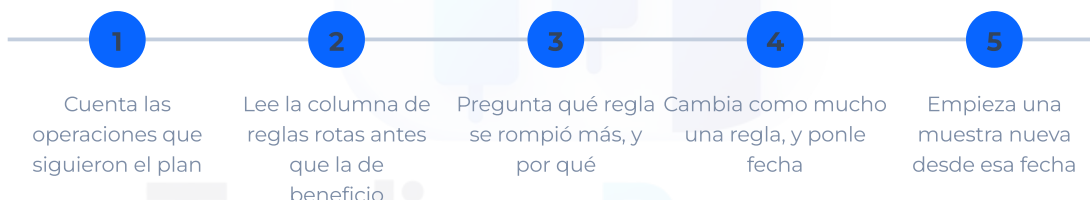
Cuándo puede cambiar una regla

Un plan que nunca cambia no es disciplinado, es fósil. La pregunta es qué autoriza un cambio, y hay una respuesta limpia.

	Cambio legítimo	No es un cambio, es una reacción
Detonante	Cien operaciones, y el registro contradice la regla.	Tres pérdidas, y la regla se siente mal.
Qué viene después	Una regla modificada, fechada, muestra nueva.	Varias reglas cambiadas, sin fecha, muestra reiniciada sin verse.

Cuándo puede cambiarse una regla y cuándo las ganas de cambiarla son lo que se está probando. La casilla inferior izquierda es donde mueren casi todos los planes, en silencio y con buenas intenciones.

Un cambio legítimo es el que pidió el registro: cien operaciones en las que puede demostrarse que una regla costó más de lo que ahorró. Ese cambio se hace de una regla en una, con fecha, y va seguido de una muestra nueva desde esa fecha, porque un plan alterado a mitad de muestra produce el registro de ninguna de las dos versiones.



La revisión mensual, que es donde mejora un plan. Es una reunión con un documento, y el orden importa: el cumplimiento se lee antes que los resultados, porque unos resultados leídos primero enseñan la lección equivocada.

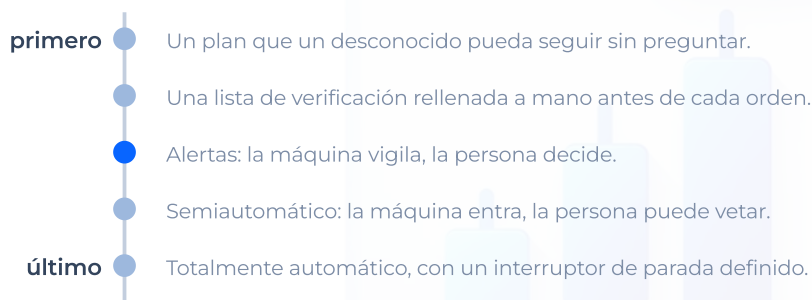
La revisión mensual es donde eso ocurre, y su orden es deliberado. Primero el cumplimiento, luego la columna de reglas rotas, luego los resultados. Leer los resultados primero significa que todo juicio posterior lo hace alguien que ya sabe si el mes fue bueno, y esa persona no puede valorar una regla con justicia.

Una restricción útil mientras se forma el hábito: ninguna regla puede cambiarse la misma semana en que se rompió. No quita nada legítimo —una regla que el registro condena de verdad seguirá condenada la semana que viene— y quita casi todo lo ilegítimo.

11

Qué es realmente la automatización

Un plan escrito con precisión suficiente para un desconocido está ya casi listo para una máquina, y esa es la razón honesta de que la automatización aparezca al final de este documento y no en uno propio.



El camino de un plan escrito al código, en el orden en que ocurre de verdad. Nada empieza programando: la automatización es el último paso de la especificación, no un sustituto de ella.

La escalera es el orden en que ocurren de verdad los pasos, y ninguno de los primeros implica programar. Una lista rellenada a mano antes de cada orden elimina más errores de los que casi nadie espera. Las alertas pasan la vigilancia a la máquina y dejan la decisión en la persona, que es donde está casi todo el beneficio y no está casi nada del riesgo.

	Qué arregla	Qué no puede arreglar
En la ejecución	La duda, el cansancio y la operación tomada por aburrimiento.	Una ventaja que nunca existió.
En el método	La aritmética del tamaño, hecha igual siempre.	Reglas ajustadas a los datos en los que se encontraron.

Qué cambia la automatización y qué no. La columna derecha explica por qué una versión automática de un mal plan pierde dinero más rápido, no de otra manera.

Lo que la automatización arregla es la ejecución: la duda, el cansancio, la operación tomada porque llevaba dos horas sin pasar nada, y la aritmética del tamaño hecha igual siempre. Lo que no puede arreglar es el método. Una versión automática de un plan sin ventaja no pierde de otra manera: pierde más rápido y con mejor documentación, y la documentación es sinceramente el premio de consolación.

Conviene añadir lo que quienes venden sistemas automáticos no suelen decir: construir uno bien es un trabajo de ingeniería largo y sin brillo. La estrategia es una parte pequeña. El manejo de datos, los errores de órdenes, las ejecuciones parciales, las reconexiones, las rarezas del bróker y la aritmética del redondeo de posiciones son casi todo el trabajo, y son las partes que fallan a las tres de la madrugada.

12

Qué necesita un plan desatendido

Cualquier cosa que funcione sin ti necesita un conjunto de decisiones que nada tienen que ver con las entradas, y todas deberían tomarse mientras no hay nada en marcha.

Control	Fijado en	Por qué
Límite diario de pérdida	una cifra, en R o en dinero	evita que un mal día sea un mal mes
Máximo de posiciones abiertas	un número	operaciones correlacionadas son una sola
Interruptor de parada	una condición que lo detiene todo	una salida que no necesita criterio
Comportamiento ante desconexión	qué pasa si se cae	el mercado no se pausa contigo
Cadencia de revisión	una fecha, en el calendario	sin atender no es lo mismo que sin vigilar

Qué necesita un plan automático además de sus reglas. Cada fila es una decisión tomada mientras no hay nada en marcha, y existe porque la alternativa es decidirla durante la primera mala tarde.

El interruptor de parada merece énfasis especial porque es el control que existe para el momento en que tu criterio está menos disponible. Debería ser una condición —una cifra de pérdida, un número de errores seguidos, un hueco en el flujo de datos— que lo detenga todo sin exigir que nadie valore la situación, porque valorar la situación es exactamente lo que no se hará bien en ese momento.

La última fila se malinterpreta. Desatendido no significa sin vigilar. Una estrategia dejada corriendo sin una revisión programada no está automatizada: está abandonada, y la diferencia aparece como una deriva lenta que nadie nota hasta que se abre un extracto por otro motivo.

13

Qué dice el plan sobre crecer

A casi todos los planes les falta un último campo, y el documento final de esta colección trata de lo que pasa cuando falta: qué dice el plan a medida que la cuenta se hace más grande.

Al crecer la cuenta	Qué cambia	Qué debería decir el plan
Las posiciones crecen	el deslizamiento crece con el tamaño	un tope de posición, aparte de la fórmula
El mismo riesgo pesa más	el 1% ya es una suma real	la fracción, fijada de antemano
Empiezan las retiradas	se interrumpe el interés compuesto	cuándo y cuánto, por escrito
Sube la confianza	la tentación es aflojar reglas	ninguna regla cambia sin cien operaciones

Qué debe decir un plan sobre el crecimiento, porque una cuenta que se duplica no es la misma cuenta dos veces. Cada fila es un límite que llega en silencio y que conviene decidir antes de que llegue.

Todas las filas llegan en silencio. Las posiciones crecen con la cuenta y el deslizamiento crece con las posiciones; el uno por ciento de una cuenta mayor es una suma que se siente distinta aunque la aritmética no haya cambiado; las retiradas interrumpen el interés compuesto y deberían programarse en vez de improvisarse; y la confianza sube tras una buena racha, que es justo cuando un plan tiene más probabilidades de aflojarse y menos de merecerlo.

Decidir esto de antemano no cuesta nada mientras la cuenta es pequeña. Decidirlo después de una duplicación es decidirlo en el estado que describe el siguiente documento, que es el estado en el que se devuelve casi todo lo ganado en los meses anteriores.

Término	Tal como se usa aquí
Plan	Una especificación escrita de cada decisión, fijada de antemano.
Regla	Una frase que puede negarte una operación que quieres.
Condición	Un estado comprobable del mercado, exigido antes del disparador.
Disparador	El suceso de precio que inicia la operación.
Cumplimiento	La parte de operaciones que realmente siguió el plan.
Fuera de muestra	Datos apartados mientras se elegían las reglas.
Interruptor de parada	Una condición prefijada que lo detiene todo sin criterio.

Los términos usados en un sentido fijo a lo largo del documento. Siguen en el último de la colección, que acompaña a una cuenta durante una buena racha y lo que vino después.

Contenido educativo únicamente. Nada en este documento es asesoramiento financiero, y ninguna parte es una recomendación de compra o venta.

Trading Papers