

SERVICIO DE AUTOMATIZACIÓN DE TRADING

psicomFX



PSICOMNET COMUNICACIONES S.L.
C/ Conde de Altea, 53, 1º, 3ª
46005 - Valencia
Tel. +34 96 373 1587
psicomfx@psicom.net
<http://www.psicom.net>
<http://psicomfx.wordpress.com>

1. Generalidades

Los mercados de divisas, materias primas y demás derivados financieros están disponibles las veinticuatro horas, desde la noche del domingo hasta la noche del viernes. Este hecho, unido a su gran volatilidad y a tratarse de mercados muy técnicos, hace que sea muy complicado sacar partido de las oportunidades que estos mercados nos brindan.

Es de sobra conocido el peligro que estos mercados entrañan si se opera de una forma poco metódica o si no es posible prestar atención durante todo el tiempo que se mantienen activos. Debido a su gran velocidad, y al hecho de utilizar de forma habitual posiciones apalancadas, las consecuencias de un mal paso no se hacen esperar. Por estos motivos, una estrategia metódica unida a una adecuada gestión del riesgo es la única forma, ya no sólo de obtener una rentabilidad de manera consistente, sino también de sobrevivir al mercado.

Los avances en tecnología y comunicaciones, el acceso a Internet, a vastos conocimientos, a fuentes de noticias en tiempo real, hacen que los mercados se muevan aún más rápido que hace unos años. Los saltos en precios son rapidísimos, al ritmo que impone el uso de sistemas informáticos de manera cada vez más generalizada. ¿Qué inversor o trader no ha visto saltar el precio mientras aún está tomando una decisión? El uso de la informática se hace cada vez más necesario.

El momento oportuno para salir o entrar no entiende de horarios. La ayuda de un programa que vigile constantemente todos y cada uno de los movimientos, y ejecute nuestras estrategias humanas, se impone. Los sistemas informáticos ayudan con su rapidez de cálculo y velocidad de reacción, no se distraen, no se cansan, no se ven afectados por la tensión nerviosa, por una sucesión de pérdidas o por la presión de un objetivo mensual.

DIFICULTADES DEL TRADING MANUAL

Elevados conocimientos técnicos
Dedicación total
Cansancio físico y mental
Tensión nerviosa
Fragilidad psicológica
Vulnerabilidad a influencias externas (noticias, consejos, etc.)
Numerosos mercados que atender simultáneamente
Alto volumen de nuevos datos a gran velocidad
Toma de decisiones instantánea



**SOLUCIÓN:
SISTEMAS AUTOMÁTICOS**

En PSICOMNET comprendimos estas realidades de los mercados modernos. Decidimos diseñar y aportar un servicio de automatización de cuentas mediante el uso de estrategias definidas para su aplicación en sistemas informáticos; una familia de sistemas automáticos que bautizamos psicomFX.

Sobre la conveniencia de usar sistemas automáticos existen variadas opiniones. ¿Se puede utilizar un sistema automático y dejar indefinidamente que opere una cuenta? Nuestra opinión es que no, no sin la supervisión de un equipo humano. Es cuestión de tiempo que las condiciones del mercado cambien y que el sistema corra riesgo de necesitar una revisión. Por este motivo no vendemos un sistema ni lo alquilamos como una acción única. Hacemos un seguimiento permanente de los mercados y nuestras estrategias evolucionan de acuerdo con aquellos cambios que detectamos. El sistema no está solo, los diseñadores estamos detrás investigando, innovando y creando tecnología propia que hace de psicomFX algo diferente y exclusivo.

INVESTIGACIÓN + INNOVACIÓN → TECNOLOGÍA PROPIA → MEJORA CONTINUA

Las estrategias de psicomFX siguen un modelo de bajo riesgo, buscando siempre adaptarse a cambios en los mercados. A diferencia de otros servicios de automatización, psicomFX cuenta con un equipo humano que lo soporta y desarrolla de manera permanente. El cliente no necesita tomar decisiones. El objetivo de psicomFX es obtener la mayor rentabilidad con un modelo de riesgo razonable, para tranquilidad de los clientes.

VENTAJAS DEL SERVICIO

Tecnología propia y exclusiva de psicomFX.

Servicio totalmente autónomo, sin intervención del cliente.

Mejora tecnológica continua sin coste adicional.

Riesgo limitado.

Servicio no masificado y atención personalizada.

Seguimiento permanente de las cuentas

2. Descripción del servicio

El broker habitual y colaborador es X-Trade Brokers, a través de su filial española, ubicada en Madrid. Durante esta primera fase asesoramos al cliente para abrir la cuenta y queda preparada para recibir las órdenes de psicomFX.

Una vez creada y configurada la cuenta, psicomFX comienza a funcionar de manera autónoma. El cliente puede consultar en tiempo real la situación de su cuenta pero no necesita hacerlo si no lo desea.

La tercera fase comprende el seguimiento de la cuenta, así como el ajuste y desarrollo continuo de la cesta de estrategias. Para nosotros es muy importante que el cliente se sienta bien acompañado en esta peligrosa selva que son los mercados financieros. Ofrecemos así un elevado valor añadido que nos permite diferenciarnos de otros servicios de automatización. El cliente puede estar tranquilo acerca de su selección de estrategias. Estará informado de las incorporaciones y retiradas de estrategias en todo momento.

PSICOMNET facturará mensualmente al cliente unos honorarios por la prestación de servicios informáticos conforme a la tabla que se muestra a continuación.

Balance al cierre de mes	cuota
Desde 10.000 € hasta 49.999 €	1,00% del balance + IVA
Desde 50.000 € hasta 99.999 €	0,95% del balance + IVA
A partir de 100.000 €	0,90% del balance + IVA

Adicionalmente, se factura una cuota en concepto de alta del servicio de 60,00 € cuando termina el proceso de apertura de cuenta. La tarifa está sujeta a revisiones anuales de acuerdo con el IPC y es válida desde 01/enero/2013 hasta 31/diciembre/2013.

3. Ejemplos de estrategias de psicomFX

Es inevitable estudiar el pasado para definir estrategias, por supuesto, pero lo importante es lo que está por venir en una gráfica, no lo que ya ha ocurrido. Si tomamos un tramo temporal ya pasado, no es complicado definir una estrategia que funcione bien durante ese periodo de tiempo, pero, ¿lo hará en un futuro? He ahí la dificultad. Nuestro criterio trata de minimizar la dependencia de las estrategias sobre periodos ya pasados.

El comportamiento de los mercados en un pasado no garantiza que se comporten igual en un futuro; no es posible predecir su futura evolución con una seguridad absoluta. Sin embargo, sí es posible definir estrategias que anticipen un movimiento del mercado con una cierta probabilidad. Sobre este tema existen múltiples opiniones y cantidades ingentes de literatura. No es el objetivo de este documento tratar este tema, damos unas pinceladas para que el cliente comprenda algunos aspectos de los mercados. El mercado es el conjunto de las operaciones de todos sus partícipes, además es un grupo de suma cero, es decir, uno gana si otro pierde, y nadie quiere perder de manera consciente. En los mercados hay operaciones de toda clase, de inversores, de las empresas y personas de todo el mundo que necesitan acudir al cambio de divisas para su normal actividad. Es por ello que, aunque sea un grupo de suma cero, los movimientos no responden a una operativa de especulación pura. En muchos casos el trasiego entre divisas responde a la actividad económica y empresarial normal, que no persigue una ganancia en los intercambios monetarios.

Los resultados de las diferentes estrategias se pueden analizar desde muchos puntos de vista. El nuestro persigue la estabilidad en la evolución del balance de la cuenta. No es complicado adaptar estrategias para que sean muy brillantes durante unos meses. Ya lo es mucho más que eso sea posible durante uno o dos años sin modificaciones. Una estrategia resistente a los cambios de los mercados es fundamental. Aunque se vaya adaptando a cada momento en concreto, tal y como hemos mencionado anteriormente, debe tener una buena base inicial. Nuestro sistema es complejo, maneja más de cincuenta variables en su parametrización. Es muy flexible y, por tanto, nos permite ser tan restrictivos como deseemos en cada estrategia que queramos plantear.

A continuación mostramos los resultados sobre histórico real. El sistema incorpora gestión dinámica del riesgo, es decir, calcula el tamaño de la posición en función del riesgo aceptable por operación y en proporción con el balance de la cuenta. De esta manera, a medida que una cuenta evoluciona, el sistema aumenta o disminuye el número de lotes para mantener constante el riesgo.

Hay que tener en cuenta que las cifras que se indican a continuación muestran la evolución real de la cuenta de control. Es decir, el resultado de haber ido cambiando y mejorando los programas, paradas técnicas, etc. Exactamente la misma experiencia de una cuenta real con los avatares de la gestión continua. Estos resultados los publicamos mes a mes en nuestro blog, al que se puede acceder desde <http://www.psicom.net>.

Resultados acumulados por meses desde 01/08/2011 hasta 31/12/2011.

	ago-11	sep-11	oct-11	nov-11	dic-11
Bº:	921,02 €	-1.985,86 €	1.671,80 €	3.456,43 €	153,50 €
%:	4,61%	-9,49%	8,83%	16,77%	0,64%
Bº Acc.:	921,02 €	-1.064,84 €	606,96 €	4.063,39 €	4.216,89 €
Acc.:	20.921,02 €	18.935,16 €	20.606,96 €	24.063,39 €	24.216,89 €
% Acc.:	4,61%	-5,32%	3,03%	20,32%	21,08%

Resultados acumulados por meses desde 01/01/2012 hasta 31/12/2012.

	ene-12	feb-12	mar-12	abr-12	may-12	jun-12
Bº:	675,98 €	727,55 €	822,09 €	-1.019,03 €	-1.627,19 €	130,25 €
%:	2,79%	2,92%	3,13%	-3,76%	-6,23%	0,53%
Bº Acc.:	675,98 €	1.403,53 €	2.225,62 €	1.206,59 €	-420,60 €	-290,35 €
Acc.:	24.892,87 €	26.296,40 €	27.118,49 €	26.099,46 €	24.472,27 €	24.602,52 €
% Acc.:	2,79%	5,80%	9,19%	4,98%	-1,74%	-1,20%

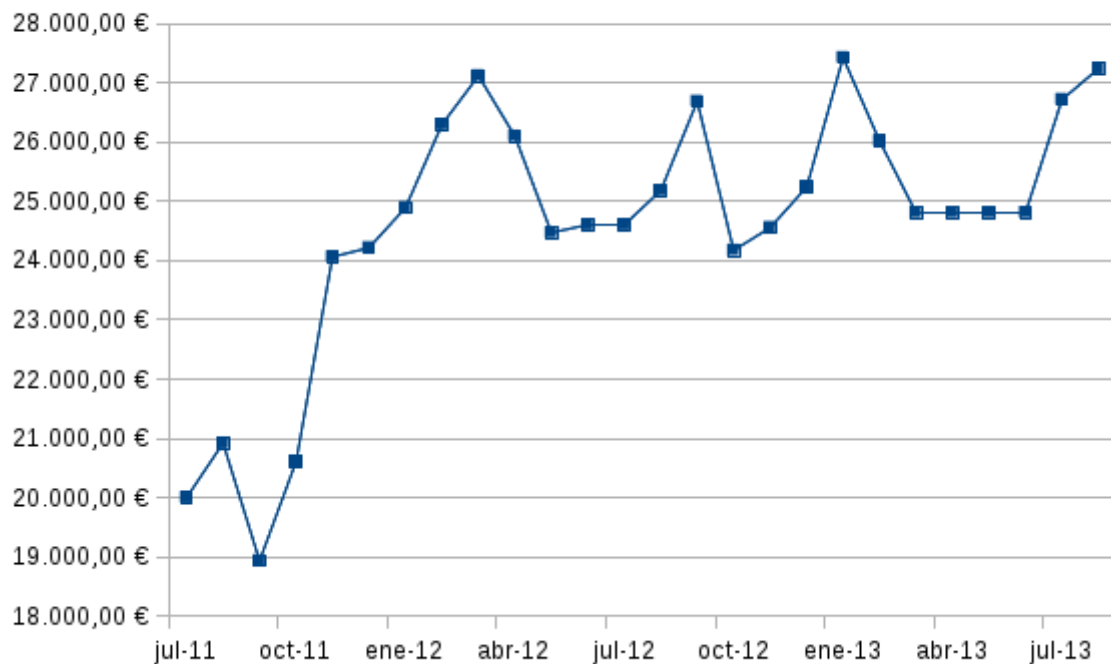
	jul-12	ago-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Bº:	0,00 €	579,55 €	1.504,67 €	-2512,24	382,45	684,14
%:	0,00%	2,36%	5,98%	-9,41%	1,58%	2,79%
Bº Acc.:	-290,35 €	289,20 €	1.793,87 €	-718,37 €	-335,92 €	348,22 €
Acc.:	24.602,52 €	25.182,07 €	26.686,74 €	24.174,50 €	24.556,95 €	25.241,09 €
% Acc.:	-1,20%	1,19%	7,41%	-2,97%	-1,39%	1,44%

Resultados acumulados por meses desde 01/01/2013.

	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Bº:	2.183,20 €	-1.406,87 €	-1.204,61 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
%:	8,65%	-5,13%	-4,63%	0,00%	0,00%	0,00%
Bº Acc.:	2.183,20 €	776,33 €	-428,28 €	-428,28 €	-428,28 €	-428,28 €
Acc.:	27.424,29 €	26.017,42 €	24.812,81 €	24.812,81 €	24.812,81 €	24.812,81 €
% Acc.:	8,65%	3,08%	-1,70%	-1,70%	-1,70%	-1,70%

	jul-13	ago-13
Bº:	1.904,68 €	522,83 €
%:	7,68%	1,96%
Bº Acc.:	1.476,40 €	1.999,23 €
Acc.:	26.717,49 €	27.240,32 €
% Acc.:	5,85%	7,92%

Rendimiento desde 01/08/2011 hasta 30/08/2013



4. Preguntas frecuentes relativas al servicio

4.1. ¿Qué incluye el servicio de automatización de cuentas de trading?

El servicio incluye:

- Instrucciones para abrir una cuenta en X-Trade Brokers.
- Configuración de las estrategias en la cuenta del cliente.
- Seguimiento de la cuenta del cliente y aviso a éste ante cualquier incidencia detectada.
- Mejora continua de las estrategias según la evolución de los mercados y mantener informado al cliente acerca de las estrategias disponibles en cada momento.

4.2. ¿Recibiré recomendaciones sobre la situación de los mercados o sobre operaciones concretas?

No. De acuerdo con la normativa vigente no nos es posible prestar ese tipo de servicio. En PSICOMNET tenemos amplios conocimientos de análisis técnico y experiencia en los mercados y, como empresa de servicios informáticos y desarrollo de software, hemos orientado nuestra actividad hacia la unión de la tecnología con los mercados financieros. Sin embargo, no somos una agencia de intermediación financiera, y por

ello nos limitamos a la prestación del servicio tal y como se detalla en el presente documento.

4.3. ¿Tengo acceso a mi cuenta de forma directa?

Sí. El titular de la cuenta es el cliente y, por tanto, puede tener instalada la plataforma de operaciones del broker donde considere oportuno y hacer uso de ella.

4.4. ¿Puedo operar manualmente mi cuenta?

Sí, pero lo desaconsejamos rotundamente. Como titular de la cuenta, el cliente puede hacer cualquier tipo de operación, modificar las introducidas por psicomFX e incluso cerrarlas. Nuestra recomendación es que no se interfiera en la actividad de psicomFX y, en caso de desear operar manualmente, que se abra una segunda cuenta para ese propósito. La gestión del riesgo establecida para psicomFX presupone la ausencia total de operaciones manuales al margen de las automáticas. Alterar esa gestión del riesgo supone un peligro importante que debe evitarse. Nuestra experiencia es que la operativa manual del cliente perjudica seriamente la marcha de la cuenta.

4.5. ¿Quién tiene acceso a los fondos de la cuenta?

Sólo el titular o quien él autorice, según la normativa vigente y las condiciones establecidas en el contrato firmado con el broker. PSICOMNET no tiene acceso a dicho contrato ni a los fondos de la cuenta. El cliente, al contratar el servicio de automatización, sólo da su consentimiento para que el programa automático de PSICOMNET introduzca operaciones de trading, las monitorice y las cierre conforme a las estrategias seleccionadas.

4.6. ¿Qué relación hay entre PSICOMNET COMUNICACIONES S.L. y X-Trade Brokers?

Un acuerdo de colaboración entre ambas empresas para hacer posible este servicio. X-Trade Brokers es conocedora de los detalles del servicio y hay una relación muy fluida, lo que es necesario para dar la máxima calidad al cliente. El servicio de automatización lo presta PSICOMNET. X-Trade Brokers es quien está capacitado para ofertar sus propios servicios como broker reconocido por la CNMV.

4.7. ¿Es obligatorio abrir la cuenta en X-Trade Brokers?

No, pero el presente servicio está diseñado para trabajar con X-Trade Brokers. Si el cliente desea un broker diferente, las condiciones del servicio deberán ofertarse para

ese caso concreto previo estudio del broker propuesto por el cliente. X-Trade Brokers reúne las condiciones óptimas para que el servicio funcione correctamente, aspecto que habría que analizar en otros casos.

4.8. ¿Puedo indicar mi nivel máximo de pérdidas aceptable y que se detengan las operaciones en ese hipotético caso?

Sí. Cuando se elabora el perfil de riesgo se decide este punto y toda operación se detiene en caso de alcanzarse. La gestión del riesgo es nuestra mayor preocupación. Cada cliente tiene un nivel de riesgo a partir del cual se siente incómodo. Adecuamos el servicio para no traspasar ese punto de comodidad.

4.9. ¿Dónde está mi dinero situado? ¿Qué garantías tengo sobre la seguridad de los fondos?

Usted lo deposita en X-Trade Brokers, quien facilitará toda la información relativa a este punto para tranquilidad de los clientes durante el proceso de apertura de la cuenta.

4.10. ¿Puedo ver las operaciones en cualquier momento?

Sí. Como titular de la cuenta dispone de la plataforma de trading en diversas modalidades para consultar la situación en tiempo real.

4.11. ¿Quién puede introducir manualmente órdenes en la cuenta?

Sólo el titular de la cuenta.

4.12. ¿Qué sucede si se interrumpe el servicio por un problema en las comunicaciones?

Las órdenes se introducen en el mercado siempre con un stop de pérdidas y un objetivo de beneficios. En caso de fallo de comunicaciones, las órdenes son autónomas y se recuperará el control sobre ellas con toda normalidad a la mayor brevedad. PSICOMNET cuenta con conexiones redundantes para mantener el servicio activo.

4.13. ¿Qué rentabilidad puedo esperar?

La rentabilidad no se puede garantizar de ninguna manera en un mercado financiero y la normativa española no permite ofrecer rentabilidades fijas sobre activos de riesgo. Nuestro objetivo es la mejora continua de nuestro programa y que logre la máxima rentabilidad para nuestros clientes. La rentabilidad dependerá del perfil de riesgo. A

mayor riesgo, mayor es la rentabilidad que se puede conseguir, pero hay límites que no deben ser cruzados. Nuestro servicio no contempla la posibilidad de sobrepasar dichos niveles de riesgo ni siquiera a petición del cliente. Nuestra forma de afrontar este punto es tratar la inversión como una carrera de fondo compuesta de muchas carreras cada día. Lo importante es terminar cada una de ellas con el mejor estado de forma posible para participar en la siguiente. Es decir, no arriesgarse a lesionar la cuenta de forma que impida continuar con las operaciones. Los altibajos son inevitables en una inversión. Nuestra estrategia está pensada para minimizar estos altibajos y tratar de obtener una gráfica de balance lo más estable posible. Los gráficos aportados en este dossier muestran el comportamiento sobre datos históricos pasados, pero en ningún caso constituyen garantía de rentabilidades futuras.

4.14. ¿En qué activos financieros opera psicomFX?

Actualmente nos centramos en cruces de divisas del mercado FOREX. Este punto es variable y en PSICOMNET estamos permanentemente identificando oportunidades. Adecuamos la cesta de estrategias a la situación de los mercados para tratar de alcanzar la mayor rentabilidad con el menor riesgo para los clientes.

4.15. ¿Puedo disponer de mis fondos en cualquier momento?

Sí, de acuerdo con las condiciones que X-Trade Brokers le explicará convenientemente. Al margen de las condiciones del broker, hay que tener en cuenta que las posiciones abiertas exigen una cantidad de fondos en cuenta como garantía, como sucede en cualquier derivado financiero. El broker le informará detalladamente sobre este punto.

4.16. ¿Pueden ustedes interrumpir el uso de una estrategia sin previo aviso?

Sí. En caso de detectar una situación que lo requiera, podemos interrumpir el uso de estrategias para prevenir la apertura de nuevas órdenes y notificarlo posteriormente a los clientes. Esperar a una comunicación con el cliente puede tener consecuencias perjudiciales para él, y estamos precisamente para que eso no suceda.