

# GUÍA BÁSICA DE GESTIÓN DE **RIESGO**

El plan ESENCIAL para ayudarte a  
tomar decisiones más inteligentes,  
reducir la incertidumbre y  
aumentar tus posibilidades de  
éxito a largo plazo

Una buena gestión del riesgo no solo protege tu capital, sino que también **aumenta tus posibilidades de éxito a largo plazo**. Por ello, te recomendamos leer con atención cada sección y aplicar los conceptos en tu operativa diaria.

### ✓ **Recomendaciones clave para empezar con el pie derecho:**

- Si estás dando tus primeros pasos, comienza con una **estrategia de bajo riesgo** (te explicamos como hacerlo más adelante).
- Enfócate en operaciones que ofrezcan un riesgo-beneficio (RRR) **superior a 2**.
- **Evita sobreoperar** o usar un apalancamiento elevado, ya que esto suele llevar a pérdidas innecesarias.
- **Lleva siempre una bitácora de trading** actualizada: es tu mejor herramienta para aprender de tus aciertos y errores. *\*Puedes encontrar una plantilla en el apartado de herramientas de nuestra comunidad en Discord.*

Vamos a profundizar a continuación en los siguientes PILARES que te permitirán llevar una **administración efectiva de tu cuenta**:

1. Riesgo por operación
2. Tamaño de la posición
3. Uso del apalancamiento
4. Ratio Riesgo-Recompensa (RRR)
5. Win Rate (WR), o tasa de acierto

No se trata de tener razón siempre, sino de que **tus operaciones ganadoras compensen con creces las perdedoras**. Y eso solo se logra con una gestión del riesgo sólida y consistente.

## RIESGO POR OPERACIÓN

Antes de comenzar a operar, es fundamental contar con una **ESTRATEGIA CLARA** y el primer paso es definir **cuánto estás dispuesto a arriesgar** en cada operación.

**Cada trader tiene un perfil de riesgo diferente**, influenciado por su experiencia, objetivos y tolerancia emocional. Algunos toleran mejor la volatilidad, mientras que otros prefieren preservar capital a toda costa.

Un principio esencial es:

**Nunca arriesgues más de lo que estás dispuesto a perder emocionalmente.**

Incluso si encadenas varias operaciones perdedoras (varios *Stop Loss* seguidos), deberías sentirte cómodo y seguir tu plan sin afectar tu estado de ánimo. **Aceptar las pérdidas es parte del oficio.**

### ➡ ¿Cómo definir tu perfil de riesgo?

Lo determinamos según el **porcentaje de tu capital que estás dispuesto a arriesgar por operación**:

- Riesgo Bajo (Principiante): 0.5% - 1%
- Riesgo Moderado (Experimentado): 1% - 2%
- Riesgo Alto (Avanzado/Profesional): 2% - 5%

**EJEMPLO PRÁCTICO:** Cuenta de \$1000:

| Perfil de riesgo | % de riesgo por operación | Monto en USD |
|------------------|---------------------------|--------------|
| Riesgo Bajo      | 0.5% – 1%                 | \$5 – \$10   |
| Riesgo Moderado  | 1% – 2%                   | \$10 – \$20  |
| Riesgo Alto      | 2% – 5%                   | \$20 – \$50  |

Definir tu perfil de riesgo desde el principio te permitirá **gestionar tu capital con coherencia y disciplina**, lo cual es clave para sostenerte en el tiempo como trader.

## TAMAÑO DE LA POSICIÓN

Uno de los errores más comunes entre los traders es entrar al mercado sin calcular previamente **el tamaño adecuado de su posición**. Este paso es fundamental para no sobreexponerse y RESPETAR tu plan de gestión de riesgo.

El tamaño de la posición se determina en función de dos variables:

1. El **porcentaje de riesgo por operación** (ya definido según tu perfil).
2. La **distancia entre el precio de entrada y el nivel de invalidación** (*Stop Loss*).

**EJEMPLO PRÁCTICO:** Supongamos que tienes una cuenta de \$1000 y decides arriesgar el 1% por operación, es decir, \$10.

Quieres abrir una operación long en BTC con:

- **Precio de entrada:** \$20.000
- **Stop Loss:** \$19.900

Esto significa que si BTC baja a \$19.900, asumirás una pérdida.

| Operación   | Precio de entrada | Stop Loss | Tamaño de la posición |
|-------------|-------------------|-----------|-----------------------|
| LONG<br>BTC | \$20000           | \$19900   | 0,1 btc               |

Considerando lo anterior, los 2 posibles resultados a la operación son los siguientes:

| RESULTADO         | STOP LOSS | TAKE PROFIT |
|-------------------|-----------|-------------|
| EN PORCENTAJE (%) | -1%       | 3%          |
| EN DÓLARES (\$)   | -10\$     | 30          |

Por otra parte, es necesario **calcular el tamaño de la posición**.

Una vez que conoces el % de diferencia, usas esta fórmula:

$$\text{(Capital total x \% de riesgo) / \% de distancia entre entrada y SL} \\ = \text{Tamaño de la posición}$$

Aplicando los datos del ejemplo, obtenemos los siguiente:

$$(1000 \times 0.01) / 0.005 = \text{\$2.000}$$

➔ Esto significa que **debes abrir una operación de \$2.000 (equivalente a 0,10 BTC) para que, si se ejecuta el SL, la pérdida sea exactamente de \$10**, respetando tu plan.

En conclusión, este tipo de cálculos te permite:

- **Controlar tus pérdidas**
- **Mantener una operativa disciplinada**
- **Proteger tu capital a largo plazo**

No importa cuánto potencial de ganancia tenga una operación:  
**Si no está alineada con tu gestión de riesgo, no es una buena operación.**

## APALANCAMIENTO

Existe una creencia común (y ERRÓNEA) de que un mayor apalancamiento implica automáticamente un mayor riesgo, pero la realidad es que:

**El apalancamiento NO define el riesgo, sino el tamaño del margen que necesitas para abrir una posición.**

Una misma operación puede hacerse con apalancamiento x10 o x100, y el riesgo asumido puede ser exactamente el mismo si el tamaño de la posición y el *Stop Loss* están correctamente calculados.

### ➔ ¿Qué es realmente el apalancamiento?

El apalancamiento es simplemente una **HERRAMIENTA de financiación** que te permite abrir una posición más grande de lo que podrías solo con tu capital disponible.

**EJEMPLO PRÁCTICO:** Continuamos con el trade anterior:

- Cuenta: \$1000
- Tamaño de la posición: \$2000
- Riesgo por operación: \$10 SL: -10\$

Puedes usar:

- **Apalancamiento x2**, aportando \$1000 como margen.
- **Apalancamiento x10**, aportando solo \$200 como margen.
- **Apalancamiento x100**, aportando solo \$20 como margen.

En todos los casos, si el precio toca el SL, **perderás los mismos \$10.**

El resultado final de la operación es el mismo.



Lo que sí debes tener en cuenta:

- El MARGEN aportado **debe cubrir como mínimo la pérdida máxima posible**. Si no, el exchange liquidará tu posición antes de que llegue al Stop Loss.
- En este caso, **si el STOP LOSS implica una pérdida de \$10, el margen debe ser mayor a esos \$10**.
- La elección del APALANCAMIENTO **depende del margen disponible y del número de posiciones** abiertas en tu cuenta.



Recomendación CLAVE:

**Utiliza margen aislado (isolated margin) para proteger cada posición de forma individual.**

Esto evita que una pérdida en una posición afecte a las demás, reduciendo el riesgo global de la cuenta.

El apalancamiento bien utilizado te da **flexibilidad**, no peligro.  
El verdadero riesgo está en **no seguir tu plan de gestión**.

## RRR — RATIO RIESGO/RECOMPENSA

El RRR (Risk/Reward Ratio) es una HERRAMIENTA fundamental para **evaluar si una operación vale la pena asumir el riesgo**, ya que indica cuántas unidades puedes ganar por cada unidad que estás dispuesto a perder.

### ➔ ¿Cómo se interpreta?

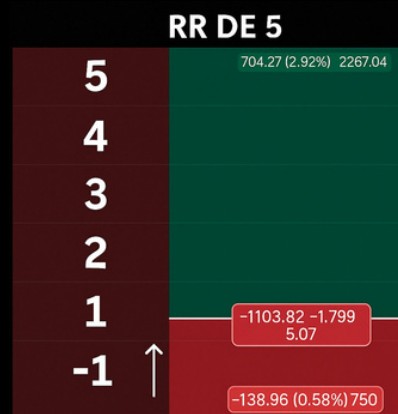
- Un **RRR de 5** significa que por cada **\$1 que arriesgas**, esperas ganar **\$5** si el precio llega a tu objetivo (TP).
- En otras palabras: **una posible pérdida pequeña a cambio de una ganancia mucho mayor.**

**EJEMPLO PRÁCTICO:** Supongamos lo siguiente:

- Tienes una cuenta de **\$1000.**
- Decides arriesgar el **1% por operación**, es decir, **\$10.**
- Encuentras una **oportunidad con RRR 5.**

Esto significa:

- Si el precio toca tu **Stop Loss (SL)**, perderás **\$10**
- Pero si el precio alcanza tu **Take Profit (TP)**, ganarás **\$50**



### ✅ ¿Por qué es importante?

No necesitas ganar en todas tus operaciones para ser rentable. Con un buen RRR, puedes tener más operaciones perdedoras que ganadoras y aún así salir ganando. Por ejemplo, con un RRR 3 y una tasa de acierto del 40%, ya puedes obtener beneficios sostenibles a largo plazo.

Siempre que sea posible, **prioriza operaciones con RRR superiores a 2**, ya que ofrecen una mejor relación entre el riesgo asumido y la posible recompensa.



## WIN RATE (WR) – TASA DE ACIERTO

El Win Rate representa **el porcentaje de operaciones ganadoras** dentro de tu estrategia.

Este dato, por sí solo, no determina si una estrategia es rentable. Lo realmente **importante es cómo se relaciona con el Ratio Riesgo/Recompensa (RRR)**.



A mayor RRR, menor tasa de acierto necesitas para ser rentable. En cambio, si tu RRR es bajo, necesitarás un WR mucho más alto para no perder dinero.

**EJEMPLO PRÁCTICO:** Supongamos que operas con una **cuenta de \$1000, arriesgando 1% por operación (\$10)** y cada trade tiene un **RRR de 5**, lo que significa:

- Por cada operación perdedora: pierdes \$10
- Por cada operación ganadora: ganas \$50

Ahora, imagina que haces **10 operaciones con estos resultados:**

- **8 operaciones perdedoras (SL)** =  $8 \times -\$10 = - \$80$
- **2 operaciones ganadoras (TP)** =  $2 \times +\$50 = + \$100$

**Balance total: + \$20**, lo que representa un **+2% de rentabilidad**.

A pesar de haber perdido el 80% de las operaciones, **tu cuenta sigue creciendo**.

No necesitas ganar siempre. Solo necesitas que **tus ganancias sean mayores que tus pérdidas**.

Con un RRR alto, incluso una tasa de acierto del **20% puede ser suficiente** para generar beneficios consistentes.

**Winrate necesario para ser RENTABLE:**

| RRR | WR Necesario para ser rentable | % de rentabilidad tras 10 trades |
|-----|--------------------------------|----------------------------------|
| 1   | 60% (6 de cada 10)             | 1%                               |
| 2   | 40% (4 de cada 10)             | 2%                               |
| 3   | 30% (3 de cada 10)             | 3%                               |
| 4   | 30% (3 de cada 10)             | 4%                               |
| 5   | 20% (2 de cada 10)             | 5%                               |

**CONSEJO FINAL**

- **No te obsesiones con tener razón.**
- Enfócate en **gestionar tu riesgo y buscar operaciones con buen RRR.**
- **La consistencia está en la gestión,** no en la predicción.