

# Guía para principiantes en **FOREX**



# Índice

## 04 | CAPÍTULO 1: INTRODUCCIÓN

Parte 1: ¿Qué es Forex?	04
Parte 2: Historia del mercado Forex	05
Parte 3: ¿Para qué negociar en Forex?	06
Parte 4: ¿Quién negocia en Forex?	07
Parte 5: ¿Por qué intradía?	08

## 09 | CAPÍTULO 2: ASPECTOS BÁSICOS

Parte 1: Divisas	09
Parte 2: Precio	12
Parte 3: Gráficos de precios	13
Parte 4: Niveles de soporte y resistencia	16
Parte 5: Líneas de tendencia	17
Parte 6: Patrones del análisis técnico	19
Parte 7: Períodos de trading	23
Parte 8: Indicadores técnicos	24
Parte 9: Horario de sesiones de negociación	29
Parte 10: Tipos de órdenes en el mercado Forex	30
Parte 11: Puntos	30
Parte 12: ¿Por qué noticias son tan importantes?	31

## 32 I CAPÍTULO 3: ANÁLISIS FUNDAMENTAL

Parte 1: ¿Qué es el análisis fundamental?	32
Parte 2: Calendario económico	32
Parte 3: Trading con noticias	33
Parte 4: Ventajas del análisis fundamental	34

## 35 I CAPÍTULO 4: ANÁLISIS TÉCNICO

Parte 1: ¿Qué es el análisis técnico?	35
Parte 2: Gráficos de Forex	35
Parte 3: Tendencias	35
Parte 4: Niveles de soporte y resistencia	36
Parte 5: Rupturas	36
Parte 6: Líneas de tendencia	37
Parte 7: Canales de trading	37
Parte 8: Timeframes	38
Parte 9: Trades que utilizan el análisis técnico	38
Parte 10: Niveles de Fibonacci	40
Parte 11: Ventajas del análisis técnico	41

## 42 I CAPÍTULO 5: CONCLUSIÓN

Parte 1: Psicología del trading en el mercado Forex	42
Parte 2: Gestión de riesgos	43
Parte 3: Elección de bróker	43
Parte 4: Apertura de cuenta de trading	44



## I CAPÍTULO 1:

# INTRODUCCIÓN

### Parte 1: ¿Qué es Forex?

---

Forex - abreviatura del término inglés “Foreign Exchange market” - es el mercado donde una moneda se cambia por otra. Forex es uno de los mayores mercados financieros del mundo. Mientras unos traders sólo cambian la divisa nacional por la extranjera, la mayoría de los participantes especulan con los tipos de cambio así como los traders especulan con los precios de acciones en el mercado bursátil.

Las personas que operan con divisas intentan ganar dinero en la fluctuación del tipo de interés, que representa resultado del movimiento de los fondos monetarios y reacción a las condiciones macroeconómicas del mundo. Todas las noticias importantes que influyen en el mercado se divulgan públicamente. De esa manera, todos los participantes del mercado tienen el acceso a las noticias al mismo tiempo, lo que reduce prácticamente a cero la probabilidad del uso de la información privilegiada.

En el mercado Forex las divisas se negocian una contra la otra, lo que se puede expresar como “xxx/yyy”, donde “xxx” representa una moneda y “yyy” – otra. Así, operar la divisa europea contra el dólar estadounidense significa comerciar el par EUR/USD, donde 1 EUR = 1.0970 USD. No existe un cambio universal para cada par de divisas.

El mercado Forex está abierto las 24 horas al día, de domingo por la noche a viernes por la noche. Cuando termina la sesión comercial de EE.UU, comienza la siguiente (la del Océano Pacífico) y luego la asiática; es decir, todas las divisas mundiales están constantemente disponibles para el comercio. Los comerciantes no tienen que esperar hasta que el mercado se abra para poder reaccionar





a la publicación de las noticias más importantes del mundo. El volumen diario de ventas en la bolsa de divisas monta a la suma de 5,3 billones de dólares.

## Parte 2: Historia del mercado Forex

---

El mercado FOREX, tal y como lo conocemos hoy, apareció en 1973, pero el cambio de divisas existía desde que se inventaron las primeras monedas en el Egipto faraónico. Después de la Segunda Guerra Mundial la economía de los Estados Unidos fue más fuerte que la mayoría de los países europeos. Es por eso que el dólar estadounidense se iba fortaleciendo y fue reconocido como la moneda de reserva internacional. El valor del resto de divisas extranjeras se medía con respecto al dólar estadounidense, de este modo se creó una nueva red financiera conocida como sistema Bretton-Woods. Este acuerdo permitió a las divisas fluctuar en los límites de uno por ciento de la nominal.

El sistema Bretton-Woods se realizó de 1944 a 1973 cuando caducó el acuerdo sobre el uso de tal mercado. El Reino Unido se enfrentó a serios problemas financieros y la cotización de la divisa nacional empezó a fluctuar libremente, lo que llevó a que otras divisas empezaran a decaer en el precio y también comenzaran a cotizarse libremente. Al entonces presidente de los EE.UU., Richard Nixon, le atribuyen la idea de crear el sistema de cambio de tipo fluctuante, lo que dio lugar al acuerdo Smithsoniano de diciembre de 1971. Este acuerdo permitió a las monedas fluctuar en los límites de un dos por ciento de la nominal. Sin embargo, esa limitación fue contraria a la realidad económica, por lo cual el acuerdo terminó en marzo de 1973.

En el año 1982 en calidad de opción fue propuesto por primera vez el par de divisas en los EE.UU., y en 1983 muchas otras monedas quedaron disponibles. En 1987 el Reino Unido y los EE.UU. y después en 1991 otros países, tales como China, Corea del Sur y hasta Irán

empezaron a negociar con divisas en Forex.

La negociación de divisas en línea se inició en 1994, lo que conllevó a su vez el desarrollo de la moneda única en Europa. El aumento del euro amenazaba con dominar el dólar estadounidense como la moneda de reserva internacional. El euro actualmente es la divisa oficial de 19 países europeos.

### Parte 3: ¿Para qué negociar en Forex?

---

Muchos traders conocen acerca de los beneficios de negociación en la bolsa de valores, pero pocos traders principiantes comprenden las ventajas de operar en el mercado Forex. La popularidad del mercado Forex va creciendo, ya que ofrece muchos beneficios que no son accesibles en otros mercados. Éstas son sólo algunas de las razones por las que la negociación en Forex ha ganado la aceptación de los traders:

1. Sin comisiones. A nadie le gusta pagar comisiones por ganar dinero. En el mercado Forex los traders no tienen que pagar comisiones y cargos gubernamentales, cargos por cambio de divisas o servicios de corretaje. En otras palabras, los traders no deben gastar parte del dinero ganado a la compañía. Los brókers minoristas en el mercado Forex compensan los gastos con la diferencia entre los precios de venta y compra, lo que se explicará con más detalles en el vídeo siguiente.
2. Sin intermediarios. Los comerciantes pueden operar directamente en el mercado sin recurrir a los servicios de intermediarios.
3. No hay tamaño fijo de lote. Los traders pueden comenzar a operar en el mercado Forex con un monto inferior a 25\$. Ellos mismos determinan el tamaño de lote, lo que hace un mercado disponible para casi todo el mundo.
4. Acceso las 24 horas del día. La negociación en Forex se realiza a cualquier hora del día y de la noche; de este modo, cualquier trader siempre puede elegir una hora conveniente. La semana comercial se abre en el mercado australiano el lunes por la mañana y se cierra en Nueva York el viernes por la tarde.
5. Retiro de fondos de bajo coste. Para los traders el coste de retiro de fondos suele ser menos de 0,1%. Esto es la diferencia entre los precios de compra y venta, es decir, el spread. Precisamente en el spread los brókers ganan dinero. En los brókers más grandes el coste de transacción puede llegar a ser hasta 0,07%.
6. Mercado libre. El mercado de divisas abarca un número de traders tan grande que ninguna entidad podría controlarla durante cualquier período de tiempo.

7. Fácil acceso. Puede parecer que para comenzar a operar con divisas se necesitan fondos bastante grandes, pero en realidad la mayoría de los brókers de Forex dan la posibilidad de abrir una cuenta de trading con sólo 25\$ y aún menos. Esto no significa que los traders tengan que abrir una cuenta de trading precisamente con ese monto tan bajo ni con un capital inicial grande.
8. Alta liquidez. El mercado Forex es inmenso, lo que también implica su alta liquidez. Una transacción nunca se suspende, es decir, siempre habrá alguien que desee adquirir lo que se ofrece. En la práctica los comerciantes pueden fijar órdenes de límite para cerrar una transacción al lograr el precio el nivel objetivo, así como los Stop-Loss para cerrar posiciones en caso de que el precio comience a moverse en dirección contraria.
9. Apalancamiento grande. Se puede aumentar el volumen de operaciones hasta con pequeños depósitos, lo que permite a los traders obtener beneficios considerables sin aumentar el capital de riesgo.
10. Acceso libre a cuentas demo. Casi todos los brókers de Forex en línea proporcionan la posibilidad de abrir cuentas demo a fin de que los traders potenciales puedan practicar antes de comenzar la negociación real. Esto es una forma excelente para que los traders adquieran habilidades necesarias, arriesgando sólo dinero virtual antes de que empiecen a realizar operaciones con dinero real en condiciones del mercado Forex actual.

## Parte 4: ¿Quién negocia en Forex?

---

Hasta los finales de los 90 para abrir una cuenta de trading los traders debían tener entre 10 a 50 millones de dólares. Al principio el mercado estaba destinado a las compañías y bancos grandes. Sin embargo, cuando el Internet se hizo disponible y accesible a la sociedad, los agentes más pequeños, también llamados “traders minoristas”, pudieron acceder a Forex. Actualmente en el mercado Forex aún se distinguen cuatro grupos principales de agentes:

1. Bancos grandes. Precisamente los mayores bancos del mundo son los que determinan los tipos de cambio en el mercado. Ellos fijan la diferencia entre los precios de compra (Bid) y venta (Ask), que los brókers deben pagar por cada transacción.
2. Compañías grandes. Las compañías que operan a nivel mundial cambian su divisa nacional por una divisa extranjera para hacer negocios en el extranjero.
3. Gobiernos y Bancos Centrales. Las operaciones de trading en el mercado Forex, así como las transacciones de las compañías mundiales forman parte de las gestiones de los gobiernos y bancos centrales. La decisión del banco central de corregir el nivel de las tasas de interés puede llevar a fluctuaciones en las tasas de cambio en el mercado.

4. Especuladores. Casi el 90% de todas las operaciones se realizan por especuladores. Su objetivo es ganar cuanto más dinero sea posible en las fluctuaciones de tasas de cambio.

## Parte 5: ¿Por qué intradía?

---

La negociación intradía permite a los agentes del mercado encontrar libertad personal y financiera. Sin duda, hay ciertos riesgos, pero se puede enumerar por lo menos 10 razones por las que la negociación intradía llegó a ser una «profesión» popular:

1. No tiene importancia la raza, sexo, estatus social, formación ni educación al ejecutar operaciones intradía. Lo que sí importa es sólo el montante de dinero necesario para realizar operaciones comerciales.
2. En el mercado Forex no hay jefes a los que hay que rendir cuentas o empleados cuyo trabajo hay que pagar. Lo único que debe preocuparle es la calidad de los servicios proporcionados por su bróker, o si no le conviene siempre hay alternativas.
3. Puede trabajar desde casa y no tiene que pagar el alquiler de oficina o hacer inventario de bienes.
4. No hay contacto personal, por lo que no tiene que preocuparse por el servicio al cliente, facturas, cheques, así como cualquier otro tipo de molestias que pueda surgir durante el trabajo con clientes.
5. Puede negociar a la hora que desee. La negociación en Forex puede ser su empleo parcial. No tiene que trabajar 8 horas al día.
6. No necesita un montón de dinero para comenzar a ganar en Forex.
7. El retiro de fondos ganados se ejecuta en unos segundos. No necesita esperar los días de pago para recibir el dinero necesario (obtiene el dinero cuando desee).
8. Bajo coste de retiro de fondos y sin comisiones le permite mantener el máximo de fondos ganados.
9. Aprender a negociar es fácil y rápido. No se necesitan estudios superiores o muchos años de experiencia para empezar a operar en Forex.
10. Para comenzar a operar es necesario sólo una conexión estable a Internet, un corredor de bolsa en línea, una cuenta de trading con depósito y una estrategia comercial rentable.



## I CAPÍTULO 2:

# ASPECTOS BÁSICOS

## Parte 1: Divisas

Cuando los traders negocian en Forex, ellos compran y venden pares de divisas. En cada par las divisas se encuentran en una batalla constante, y los tipos de cambio oscilan debido a la consolidación o debilidad de una u otra moneda al momento de negociar. El par de divisas se expresa como Moneda 1/Moneda 2. Por ejemplo, si usted opera el euro contra el dólar estadounidense, esto se expresará como EUR/USD.

Los principales pares de divisas son todos los pares que incluyen el dólar estadounidense. Son los más activamente negociados y líquidos en Forex. He aquí los mayores pares de divisas y sus términos informales utilizados por los operadores de Forex.

Pares	Países	Términos informales
EUR / USD	Eurozona / EEUU	Euro-dólar
GBP / USD	Reino Unido / EEUU	Libra-dólar
USD / JPY	EEUU / Japón	Dólar-yen
USD / CAD	EEUU / Canadá	Dólar-loonie
NZD / USD	NuevaZelanda / EEUU	Kiwi-dólar
USD / CHF	EEUU / Suiza	Dólar-swissy
AUD / USD	Australia / EEUU	Aussie- dólar

Aquellos pares, en los que no está involucrado el dólar estadounidense, se llaman pares de divisas cruzados o simplemente cruces. También se conocen como menores. Todos los pares cruzados se derivan de tres principales divisas distintas de la estadounidense. He aquí los pares donde participan el euro, yen o libra.

Pares de divisas cruzados con el euro:

Pares	Países	Términos informales
EUR / CHF	Eurozona / Suiza	Euro-swissy
EUR / NZD	Eurozona/Nueva Zelanda	Euro-kiwi
EUR / GBP	Eurozona/ Reino Unido	Euro-libra
EUR / AUD	Eurozona/ Australia	Euro-aussie
EUR / CAD	Eurozona/ Canadá	Euro-loonie

Pares de divisas cruzados con el yen:

Pares	Países	Términos informales
EUR / JPY	Eurozona / Japón	Euro-yen
NZD / JPY	Nueva Zelanda/ Japón	Kiwi-yen
GBP / JPY	Reino Unido/ Japón	Libra-yen
AUD / JPY	Australia/ Japón	Aussie-yen
CHF / JPY	Suiza/ Japón	Swissy-yen
CAD / JPY	Canadá/ Japón	Loonie-yen

Pares de divisas cruzados con la libra:

Pares	Países	Términos informales
GBP / CHF	Reino Unido/ Suiza	Libra-swissy
GBP / NZD	Reino Unido/ Nueva Zelanda	Libra -kiwi
GBP / AUD	Reino Unido/ Australia	Libra -aussie
GBP / CAD	Reino Unido/ Canadá	Libra -loonie

Otros pares de divisas cruzados:

Pares	Países	Términos informales
AUD / CHF	Australia/ Suiza	Aussie-swissy
AUD / NZD	Australia/ Nueva Zelanda	Aussie-kiwi
AUD / CAD	Australia/ Canadá	Aussie-loonie
NZD / CAD	Nueva Zelanda/ Canadá	Kiwi-loonie
NZD / CHF	Nueva Zelanda/ Suiza	Kiwi-swissy
CAD / CHF	Canadá / Suiza	Loonie-swissy

Claro que además de las principales y menores en Forex se cambian muchas otras divisas. Son monedas de países emergentes. Los pares, en los que una de las principales monedas se cotiza en contraposición a la moneda del país emergente, se llaman exóticos. La negociación con pares exóticos no se ofrece en cada compañía bróker, y si se ofrece el coste de retiro de fondos suele ser más alto. Sin embargo, es mejor familiarizarse con alguno de estos pares. He aquí los pares exóticos más usados:

Pares	Países	Términos informales
USD / HKD	EEUU / Hong-Kong	Dólar-dólarde Hong-Kong
USD / SEK	EEUU/ Suecia	Dólar-corona sueca
USD / SGD	EEUU/ Singapur	Dólar-dólar de Singapur
USD / NOK	EEUU/ Noruega	Dólar- corona noruega
USD / ZAR	EEUU / Sudafrica	Dólar-rand
USD / DKK	EEUU / Dinamarca	Dólar -corona danesa
USD / THB	EEUU / Tailandia	Dólar -baht
USD / MXN	EEUU / México	Dólar -peso

Al decidir operar con pares exóticos hay que tener en cuenta que su spread es inferior, por ejemplo, al USD/JPY o EUR/USD.



## Parte 2: Precio

---

Para los principiantes de Forex determinar el cambio de precio en cuestión de segundos y tomar decisiones rápidas puede ser una tarea de enormes proporciones. El primer paso en el logro del objetivo es entender cómo leer el precio de una moneda determinada. Si desea comprar, por ejemplo, 100 euros, necesita saber qué cantidad tiene que pagar por la otra divisa. Para entender cómo leer el precio, lo mejor es estudiar varios ejemplos.

**Ejemplo:** EUR/USD 1.0970

La cotización nos indica que se puede comprar un euro por 1.09 dólares. Si desea comprar 100 euros, tendrá que gastar 109 dólares. La cotización representa el valor promedio entre los precios de compra y venta para el par de divisas en un tiempo determinado. En ella no está incluido el spread de compra/venta (diferencia entre el mejor precio de compra y venta), cuyo tamaño se fija por el bróker. Es necesario tener en cuenta el tamaño del spread, el monto que paga por la compra de la divisa y el que recibe por su venta.

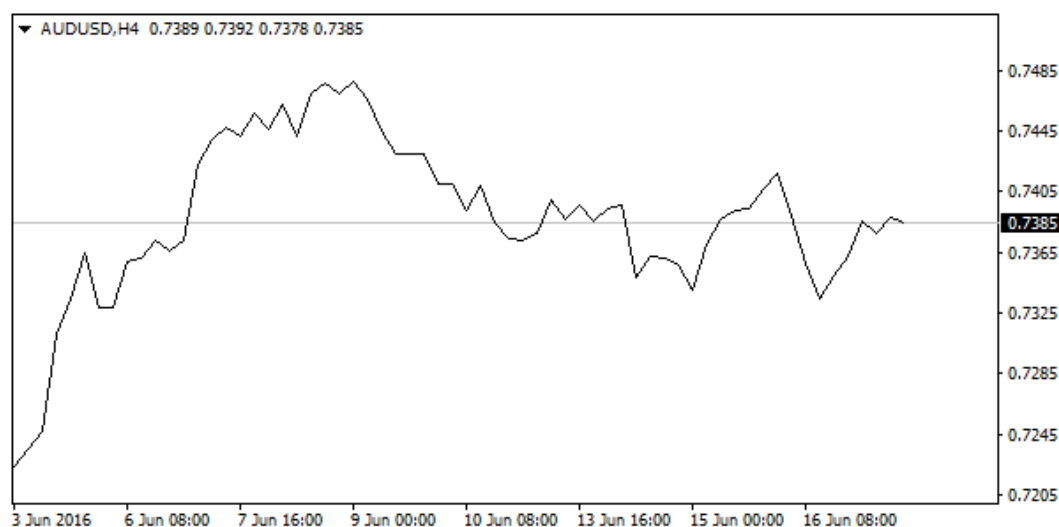
El spread de los principales pares de divisas suele ser bajo, sin embargo, el bróker tiene derecho de aumentar el tamaño en cualquier momento para obtener beneficios de las transacciones ejecutadas. Al comprar divisas los traders deben tener en cuenta tales factores como el estado emocional del mercado y la hora en que la transacción se realiza. Todos estos factores pueden influir en las cotizaciones y cambiarlas radicalmente en cuestión de segundos.



### Parte 3: Gráficos de precios

Existen tres tipos principales de gráficos que reflejan el movimiento del instrumento financiero en el mercado Forex. Los traders necesitan analizar estos gráficos para determinar qué par de divisas vale la pena comprar o vender y de lo que hay que abstenerse.

1. Gráfico de líneas. Este tipo de gráficos se usa para la determinación rápida de las principales tendencias en el mercado en adición a los niveles de soporte y resistencia. El gráfico de líneas no está diseñado para definir un punto concreto de apertura/cierre de la posición, puesto que no refleja todos los datos de cambio del precio. Sin embargo, es muy cómodo si se necesita un resumen general de la situación en el mercado. En la formación de los gráficos de líneas a cada período de tiempo le corresponde un valor del indicador. Para el análisis se puede utilizar los timeframes (períodos de tiempo) de H1 y superiores.

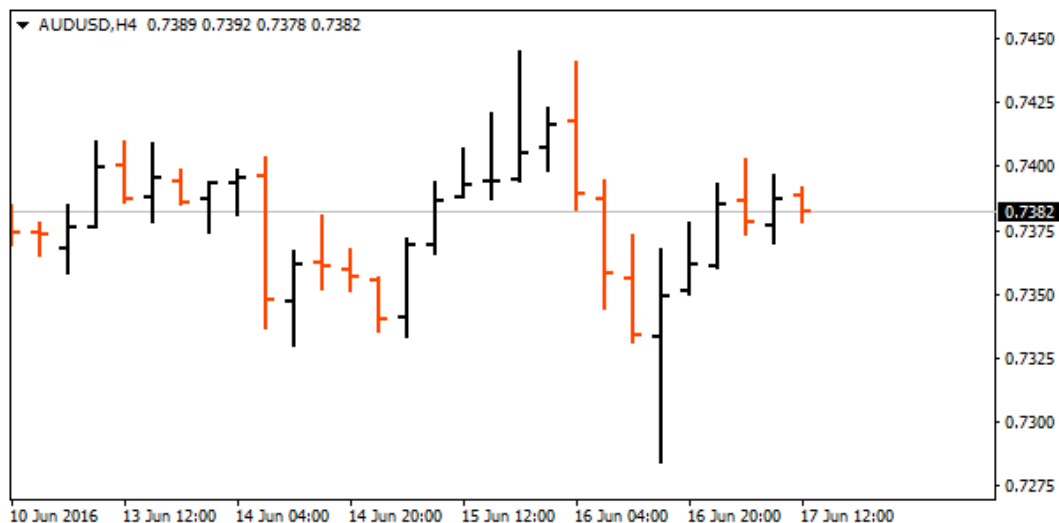


Ejemplo del gráfico de líneas





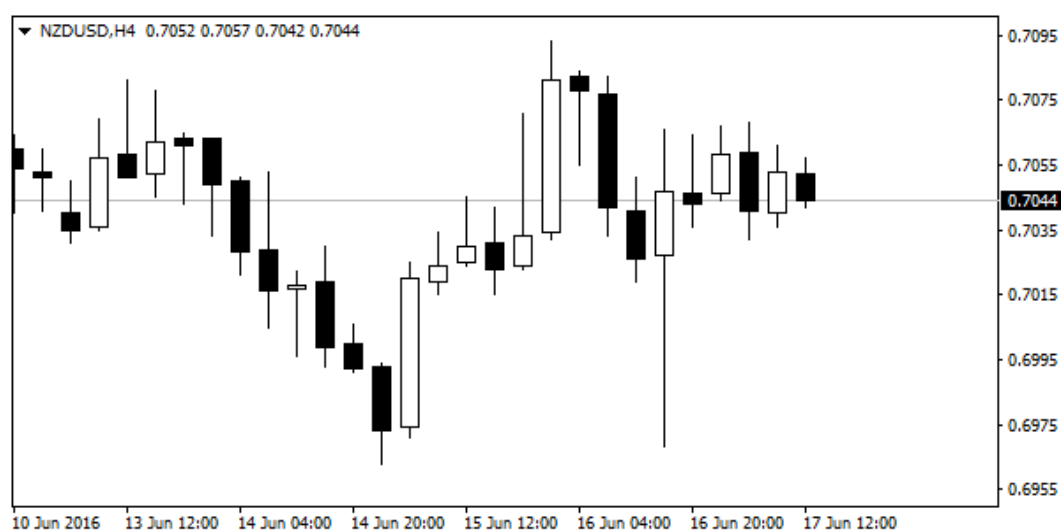
2. Gráfico de barras. El gráfico de barras o gráfico de tipo OHLC (open, high, low, closechart) consiste de líneas verticales, en cada de las cuales se reflejan fluctuaciones de precios (precios de apertura y cierre, precios máximo y mínimo) por un determinado período de tiempo. El gráfico anual muestra información sobre cambios en el precio de varios años, por mes – de mes, por día – de un día, por cuatro horas – de cada 4 horas. Este tipo de gráficos es más informativo que el de líneas a la hora de tomar decisiones.



*Ejemplo del gráfico de barras*



3. Gráfico de velas (velas japonesas). El gráfico de velas proporciona, en general, la misma información que el gráfico de barras, pero en un formato visualmente más cómodo. La línea vertical une los valores máximo y mínimo por un determinado período de tiempo. Las líneas superior e inferior, que salen del cuerpo de la vela, se llaman sombras o pabilos de la vela. La principal diferencia entre el gráfico de barras y el de velas consiste en cómo los precios de apertura y cierre se reflejan. El cuerpo de la vela es el rango entre los precios de apertura y cierre. Si el cuerpo está en negro u otro color oscuro, el precio de cierre ha sido inferior al precio de apertura. Si el cuerpo es blanco o está en un color claro, la divisa se ha cerrado por encima del nivel de apertura. Los colores oscuro y claro ayudan a los traders a apreciar rápidamente la dinámica de crecimiento y la caída del precio, lo que hace el gráfico de velas el más popular en Forex.



Ejemplo del gráfico de velas

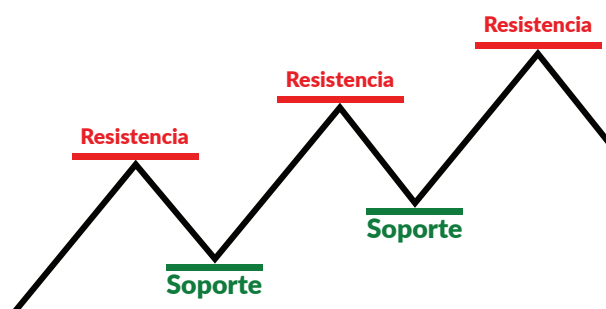
## Parte 4: Niveles de soporte y resistencia

Para realizar negociación en Forex con éxito usted debe entender lo que representan los conceptos de soporte y resistencia, ya que suelen usarse en el análisis de tendencias. Como norma, si el precio sube y baja ligeramente después del crecimiento, el punto más alto que el precio haya alcanzado antes del descenso se llama resistencia. Cuando el precio de nuevo empieza a crecer, el punto más bajo que el precio haya alcanzado antes de reanudar el alza se llama soporte. Exactamente por eso el movimiento del gráfico tiene apariencia de zigzag. Siempre hay que tener en cuenta que los niveles de soporte y resistencia no son figuras exactas, más bien, zonas. Le puede parecer que uno u otro nivel de soporte o resistencia ha sido roto, pero si mira atentamente verá que el precio apenas ha intentado romper este nivel.

En muchos casos la ruptura del nivel de soporte o resistencia es verdadera si el mercado se ha cerrado por debajo o encima de este nivel. No obstante, esta afirmación no se aplica a todos los casos, y por ello para determinar los niveles de soporte y resistencia es mejor usar el gráfico de líneas, dado que muestra sólo el precio de cierre sin indicación de un máximo y mínimo. La información sobre los valores máximo y mínimo puede ser equívoca, ya que representa apenas una reacción temporal del mercado. La definición de zonas de soporte o resistencia le permite ver picos y valles verdaderos, que forman el gráfico de precios, y también le ayuda a distinguir rupturas ciertas de soporte y resistencia y, como consecuencia, evitar pérdidas.

Lo que debe recordar sobre los niveles de soporte y resistencia:

1. Cuanto más a menudo el precio intente romper uno u otro nivel de soporte o resistencia, más fuerte se hará.
2. Cuanto más firme sea el nivel, más fuerte será su rotura.
3. Si el precio se consolida por encima del nivel de resistencia, esta resistencia posteriormente podrá convertirse en soporte.



*Ilustración de Soporte y Resistencia*

## Parte 5: Líneas de tendencia

Líneas de tendencia son el método del análisis técnico más común en Forex. Sin embargo, para que las líneas de tendencia nos proporcionen información precisa y cierta, hay que trazarlas correctamente. No se esfuerce en ajustar una línea de tendencia con el movimiento del mercado. El movimiento del mercado debe coincidir con la línea de tendencia.

Para trazar la línea de tendencia primero necesita determinar dos principales máximos (de resistencia) o mínimos (de soporte) y luego unir estos puntos mediante una línea recta. Es muy sencillo. En caso del movimiento a la baja, la línea de tendencia pasa por encima de las zonas de resistencia (sobre los picos); en caso del movimiento al alza, por debajo de las zonas de soporte (por debajo de las valles).

En Forex existen tres tipos de tendencias:

### 1. Ascendente (en caso de movimiento del precio al alza)



*Ejemplo de Tendencia Ascendente*

### 2. Descendente (en caso de movimiento del precio a la baja)



*Ejemplo de Tendencia Descendente*

### 3. Lateral (en caso de fluctuaciones insignificantes del precio hacia arriba o abajo)



*Ejemplo de Tendencia Lateral*



## Parte 6: Patrones del análisis técnico

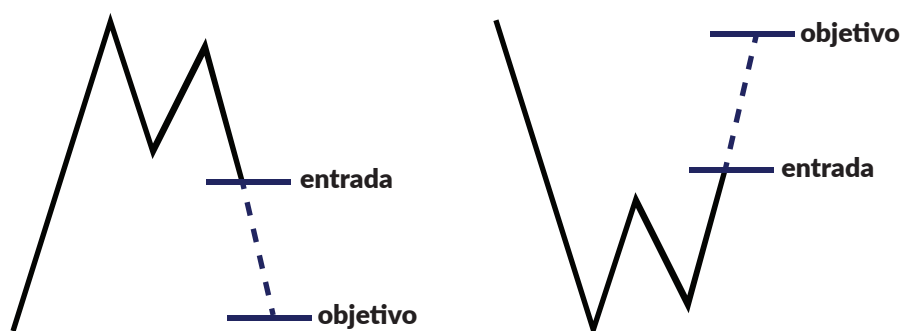
Para realizar operaciones rentables en Forex es necesario prever las fluctuaciones significativas de la tasa de cambio. Para ello hay que saber identificar las figuras y patrones del análisis técnico que pueden indicar cuándo se espera una ruptura o un pivote del precio.

Veamos las seis figuras básicas del análisis técnico necesarias para la negociación. Claro que existen varios tipos de patrones, pero el significado de las 6 figuras básicas le permitirá (con más probabilidad) determinar la dirección del siguiente movimiento del precio.

### 1. Doble techo y doble suelo

Existen dos tipos de figuras dobles. La primera de ellas es la figura de «doble techo». Se produce tras un largo movimiento alcista. El techo es un máximo formado cuando el precio alcanza el nivel que no consigue romper. Después de la primera tentativa de superar este nivel, el precio baja de forma no significativa y luego vuelve a intentar romper la misma resistencia. Si el precio desciende por segunda vez, se forma el doble techo. El segundo techo se encuentra por debajo del primero. El doble techo es un fuerte indicador de nueva reversión de tendencia, ya que la presión de los compradores se ha reducido a la nada. La formación del doble techo se produce tras una fuerte tendencia alcista.

El segundo tipo de figuras es el doble suelo. Es justo lo contrario del doble techo. El doble suelo aparece después de una fuerte tendencia bajista. El precio forma dos valles, porque no consigue descender por debajo del nivel determinado. La segunda valle estará por encima de la primera indicando que la presión de los vendedores casi se ha reducido a la nada y el precio va a dirigirse hacia arriba.



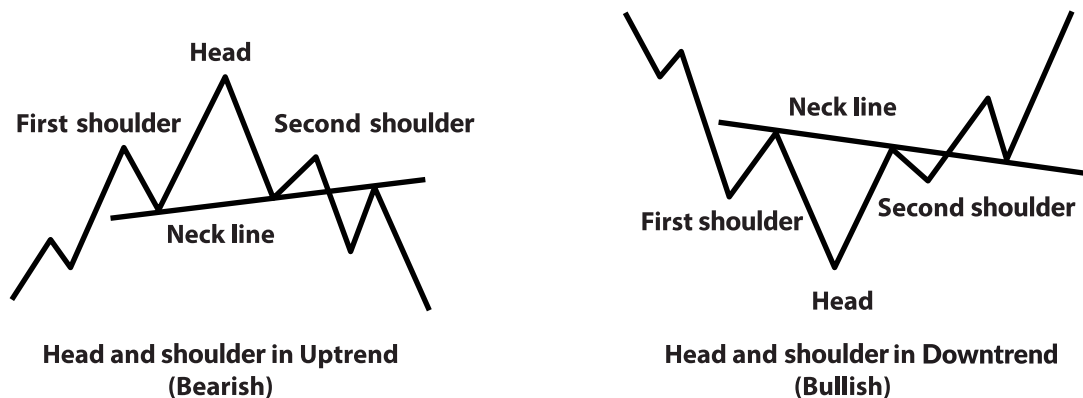
*Ejemplo de Patrones Dobles*

### 2. Cabeza y hombros

«Cabeza y hombros» es otro patrón de cambio de tendencia. Representa tres máximos consecutivos: el primer máximo (hombro) seguido de un máximo claramente más alto (cabeza) y el tercer máximo (hombro), que se encuentra aproximadamente en la misma altura que el primero. Se puede unir dos mínimos con una línea conocida como «línea del cuello». La línea del cuello

bajista es una señal fiable de cambio de tendencia. El punto de entrada debe ubicarse inmediatamente por debajo de la línea del cuello para obtener el beneficio máximo de la caída del precio.

Existe también el patrón «cabeza y hombros» invertido, que es igual a un patrón de hombro – cabeza – hombro, pero al revés. En este caso, el punto de entrada debe colocarse por encima de la línea del cuello para obtener el beneficio máximo del crecimiento del precio.

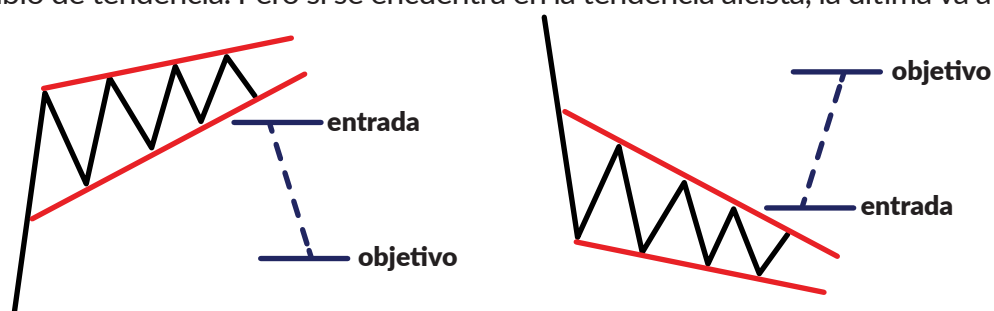


*Ejemplo del Patrón «Cabeza y Hombros»*

### 3. Cuña

Existen dos tipos del patrón de «cuña» que indican desaceleración de la tendencia actual. Su formación evidencia la incertidumbre de los traders acerca del movimiento siguiente del par de divisas. Después debe esperar una reversión o continuación de la tendencia. El primer tipo es el patrón de cuña ascendente, que ocurre cuando el precio se consolida entre las líneas de soporte y resistencia inclinadas hacia arriba. El grado de inclinación de la línea de soporte es mayor que el de la línea de resistencia, lo que indica que los mínimos más altos se forman más rápido que los máximos más altos. Este movimiento del precio implica una próxima ruptura. La formación de la cuña ascendente dentro de la tendencia alcista suele llevar al pivote del precio, a la tendencia bajista. En caso de formación de la cuña ascendente en la tendencia descendente, el precio va a continuar con la tendencia a la baja.

La cuña descendente es el segundo tipo del patrón que también puede señalar una inversión o continuación de la tendencia. Cuando este patrón está en la tendencia bajista, esto suele conllevar el cambio de tendencia. Pero si se encuentra en la tendencia alcista, la última va a continuar.

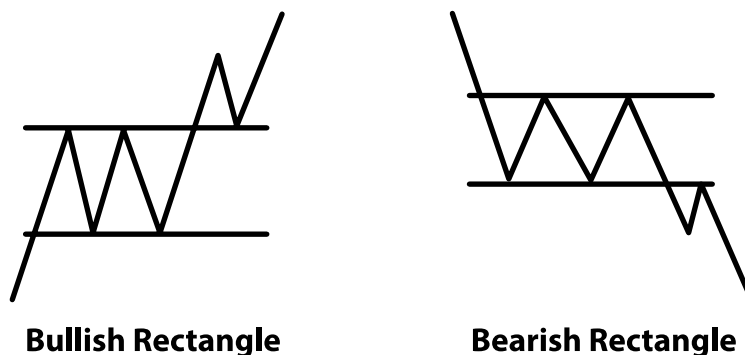


**Cuñas ascendente y descendente**

*Ejemplo del Patrón «Cuña»*

#### 4. Rectángulo

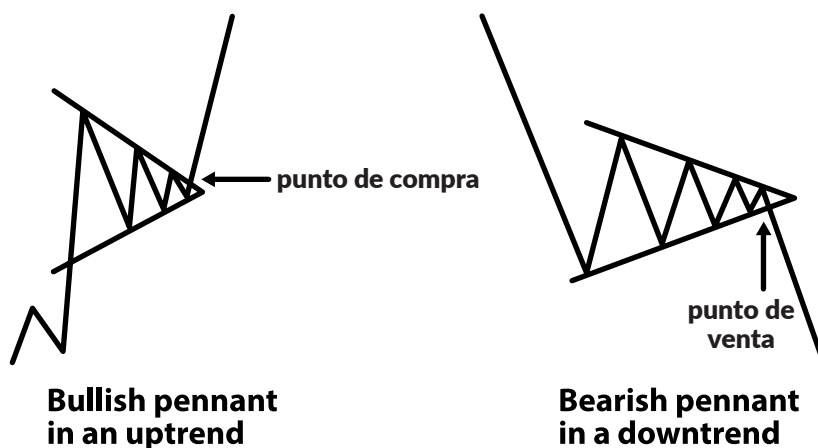
El modelo gráfico «rectángulo» se forma cuando el precio se encuentra entre los niveles paralelos de soporte y resistencia paralelos. Esto es el período de consolidación del precio y de incertidumbre, tanto de los compradores como de los vendedores. El precio intenta romper varias veces los niveles de soporte y resistencia antes de que consiga realizar la ruptura. Entonces es probable que el precio continúe moviéndose en la dirección de la ruptura. El rectángulo descendente (bearish rectangle) se forma cuando el precio se consolida dentro de la tendencia bajista y después se dirige hacia abajo. El rectángulo ascendente (bullish rectangle) se forma durante la consolidación del precio dentro de la tendencia creciente y significa la continuación de subida del precio.



*Ejemplo del Patrón «Rectángulo»*

#### 5. Banderín

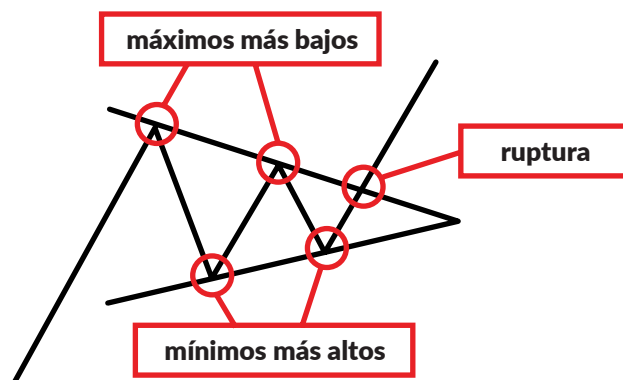
Banderín es una figura de continuación de tendencia cuya formación requiere un fuerte movimiento del precio. Después de un movimiento vigoroso al alza o a la baja el precio se fortalece y luego sigue la misma dirección. En este caso, en el gráfico aparece un triángulo simétrico que se llama «banderín». Durante el período de consolidación en el mercado entran más compradores o vendedores (dependiendo de la dirección del movimiento del precio), así haciendo que el precio continúe con la tendencia previa al banderín. El banderín descendente se forma durante una caída brusca del precio, mientras que el banderín ascendente se forma durante un crecimiento brusco del precio.



*Ejemplo del Patrón «Banderín»*

## 6. Triángulos

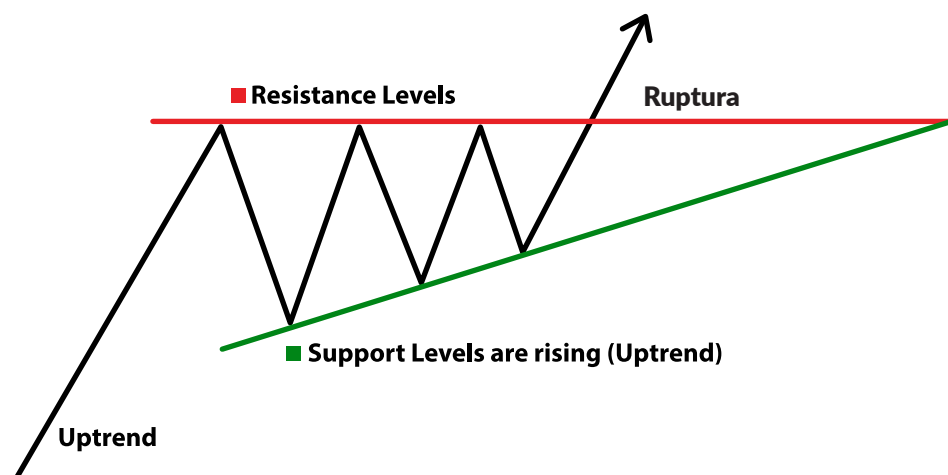
Se distinguen tres tipos de la figura «triángulo». La primera de ellas, triángulo simétrico, aparece cuando la inclinación de los máximos y la inclinación de los mínimos convergen en un mismo punto. El triángulo simétrico está formado por máximos cada vez más bajos y mínimos cada vez más altos, lo que indica también una consolidación del precio determinada. La aproximación de los niveles máximos y mínimos es una señal de la próxima ruptura. Dado que la dirección siguiente del movimiento del precio no se sabe, hay que colocar los puntos de entrada al mercado por encima de la línea superior y por debajo de la línea inferior del triángulo. Eso permitirá obtener beneficios independientemente de la dirección en la que se produzca la ruptura.



*Ejemplo del Patrón «Triángulo Simétrico»*

El triángulo ascendente se forma cuando la línea inclinada de los mínimos alcistas y la línea de resistencia se cruzan en un mismo punto. Esta figura indica que los compradores no quieren subir el precio por encima del nivel determinado, pero al mismo tiempo lo van dirigiendo poco a poco hacia arriba ejerciendo presión sobre el nivel de resistencia, lo que señala que se aproxima una ruptura. No siempre, pero en la mayoría de los casos el precio supera el nivel de resistencia.

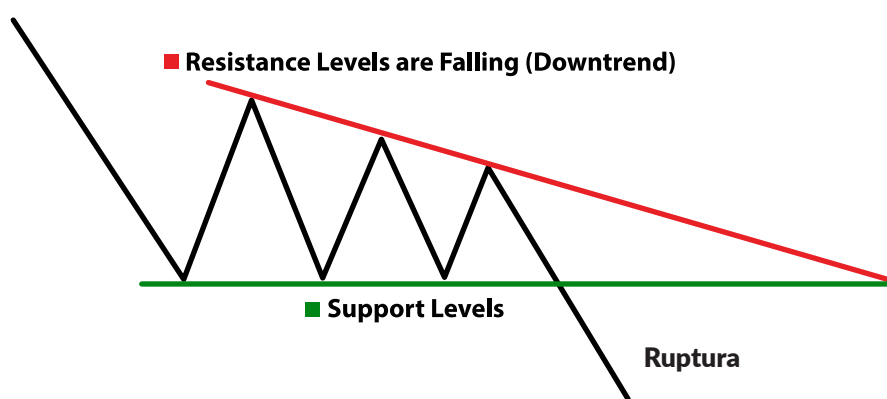
### Ascending Triangle Formation



*Ejemplo del Patrón «Triángulo Descendente»*

El triángulo descendente es exactamente lo contrario del triángulo ascendente. En este caso, son la línea inclinada de máximos descendentes y la línea de soporte las que se convergen en un mismo punto. Este tipo de figura implica que los vendedores no quieren dejar caer el precio por debajo del nivel determinado, sin embargo, al mismo tiempo lo van dirigiendo poco a poco hacia abajo. En la mayoría de los casos el precio al final rompe el nivel de soporte y sigue bajando. No obstante, hay que tener en cuenta que es probable el rebote del precio del nivel de soporte y posibilidad de la continuación del crecimiento. Aquí tampoco importa qué dirección tome el precio si el trader coloca dos órdenes: por encima de la línea de máximos y por debajo de la línea de soporte. Después de la ruptura debe eliminar la orden que ya no esté actual.

### Descending Triangle Formation



*Ejemplo del Patrón «Triángulo Descendente»*

## Parte 7: Períodos de trading

Al empezar a operar en el mercado Forex, tiene que seleccionar el período o timeframe de trading. El período de trading es el tiempo durante el cual usted va a utilizar su estrategia de negociación. Se distinguen tres períodos de trading: a largo plazo, a mediano plazo y a corto plazo.

1. Timeframe a largo plazo. Este período implica la duración de varias semanas, meses o hasta años. Si elige la inversión a largo plazo, tendrá que analizar los gráficos diarios y semanales para ejecutar operaciones. Las ventajas del período a largo plazo son la comisión baja de retiro de fondos, situaciones menos estresantes (ya que no requiere monitoreo de cada movimiento del precio) y horario de trabajo más flexible.

Las desventajas de inversión a largo plazo son la necesidad de fijar un Stop Loss largo para evitar grandes pérdidas durante la corrección del precio. Además, se requiere un capital considerable y mucha paciencia para soportar las fluctuaciones del mercado y las posibles pérdidas semanales y mensuales.

2. Timeframe a mediano plazo. Este período implica la duración de varias horas o días. Para



la realización de operaciones es necesario analizar los gráficos por hora. Las ventajas del período de mediano plazo incluyen muchas más oportunidades de negociación, menor riesgo de pérdida de fondos durante el mes y la posibilidad de diversificar su “portafolio” (distribuir las inversiones en varios instrumentos para minimizar riesgos y aumentar beneficios).

Las desventajas de inversión a mediano plazo son la comisión más alta de retiro de fondos, riesgos asociados con el traslado de las posiciones al día siguiente y la necesidad de monitorear constantemente el mercado, lo que provoca más estrés.

3. Timeframe a corto plazo. Esta estrategia implica operaciones que duran de unos minutos a unas horas, por ello los traders analizan los gráficos de minutos. Las ventajas del período a corto plazo son las inmensas oportunidades de negociación, resultados rápidos y sin riesgos relacionados con el traslado de las posiciones al día siguiente.

Las desventajas de inversión a corto plazo incluyen las situaciones de alto grado de estrés, la necesidad de observar el mercado durante mucho tiempo, ganancias limitadas (igual que las pérdidas) y alta comisión de retiro de fondos debido a que abre muchas operaciones.

La elección del período dependerá de sus cualidades personales y objetivos. Antes de entrar al mercado real vale la pena entrenarse en una cuenta demo para entender cuál de los estilos de inversión le conviene más a usted.

## Parte 8: Indicadores técnicos

---

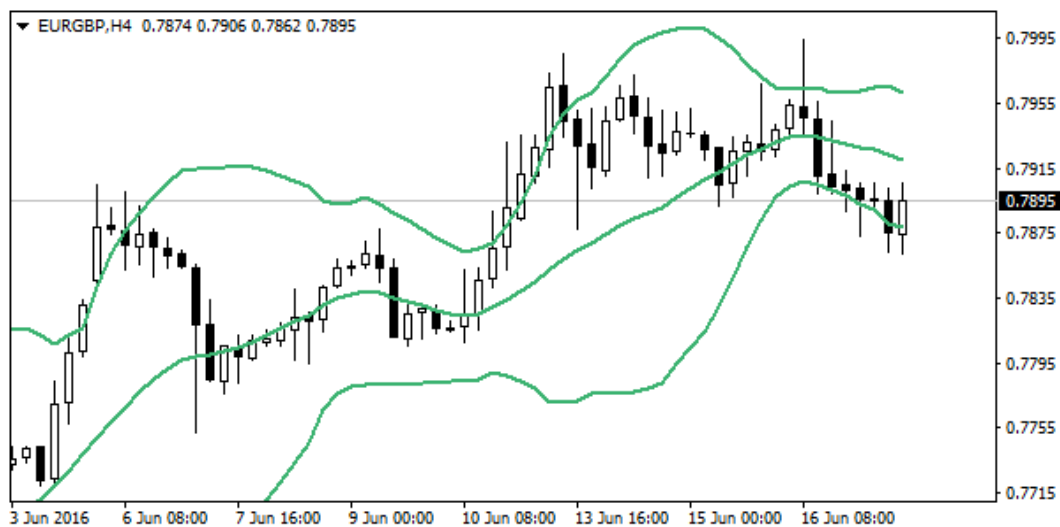
Los indicadores son datos estadísticos que sirven para evaluar condiciones actuales y próximas tendencias en el mercado Forex. Ayudan a pronosticar las fluctuaciones del precio, en las que usted puede ganar. Sólo tiene que elegir los indicadores más convenientes y combinarlos de manera que sus indicaciones le den una ventaja durante la negociación. En un caso ideal el registro de los indicadores seleccionados debe no sólo duplicar entre sí, sino también confirmar. Los traders con frecuencia utilizan sólo siete principales indicadores gráficos descritos a continuación.

### 1. Bandas de Bollinger

Este indicador fue elaborado por John Bollinger y se utiliza para medir el nivel de volatilidad en el mercado. En caso de alta actividad comercial las bandas se extienden; y en caso de baja actividad, se reducen. Existen varios métodos de uso de este indicador que ayudarán a realizar operaciones rentables.

Rebote de las Bandas de Bollinger es una situación en la que el precio vuelve a la línea media. La causa de este movimiento del precio es que las líneas superior e inferior del indicador actúan como niveles de soporte y resistencia. Cuanto mayor es el timeframe que utiliza, más fuertes serán los niveles de soporte y resistencia de las Bandas de Bollinger.

Reducción de las Bandas de Bollinger apunta a la próxima ruptura. Las bandas se reducen durante la consolidación del precio y en caso de ruptura de la banda inferior el precio empezará a desarrollar una tendencia bajista. En caso de ruptura de la banda superior el precio empezará a desarrollar una tendencia alcista.



*Ejemplo del indicador Bandas de Bollinger*

## 2. Indicador MACD (ing. Moving Average Convergence / Divergence – convergencia/divergencia de medias móviles)

Este indicador se utiliza para determinar las medias móviles que indican el inicio de una nueva tendencia. En la configuración del indicador podrá ver tres parámetros. El primer parámetro es el número de períodos para calcular la media móvil rápida. El segundo parámetro es la cantidad de períodos para calcular la media móvil lenta. El tercer parámetro es el número de barras para calcular la diferencia promedia entre las media móviles rápida y lenta.

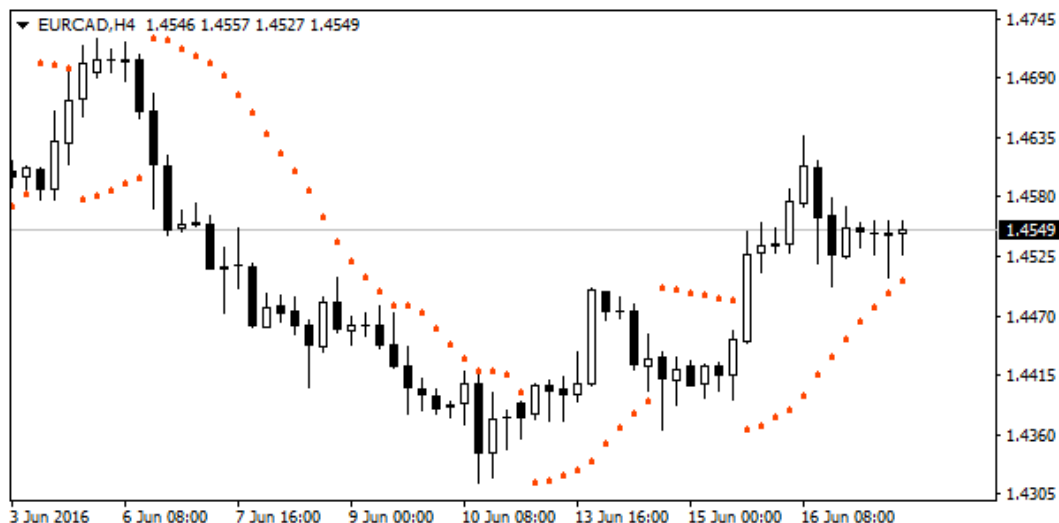
Estas dos medias móviles con diferente “velocidad” se usan para pronosticar la tendencia. Por ejemplo, cuando la diferencia entre las líneas es igual a cero, se cruzan indicando el inicio de una nueva tendencia. La única desventaja del MACD es que las medias móviles reaccionan lentamente al cambio de precio. Sin embargo, muchos traders todavía prefieren este indicador.



*Ejemplo del indicador MACD*

### 3. Indicador Parabolic SAR (ing. Stop And Reversal – stop y reversión)

Este indicador da una señal del fin de la tendencia y se utiliza para determinar los puntos de salida del mercado. En el gráfico el Parabolic SAR se representa con puntos e indica el lugar de probable pivote del movimiento del precio. Si los puntos están por debajo de las velas en el gráfico de velas, el indicador da una señal de compra. Si los puntos se sitúan por encima de las velas, es una señal de venta. Es mejor aplicar este indicador durante el período de fuerte tendencia, alcista o bajista, y no se aconseja usarlo en un mercado “neutral”.

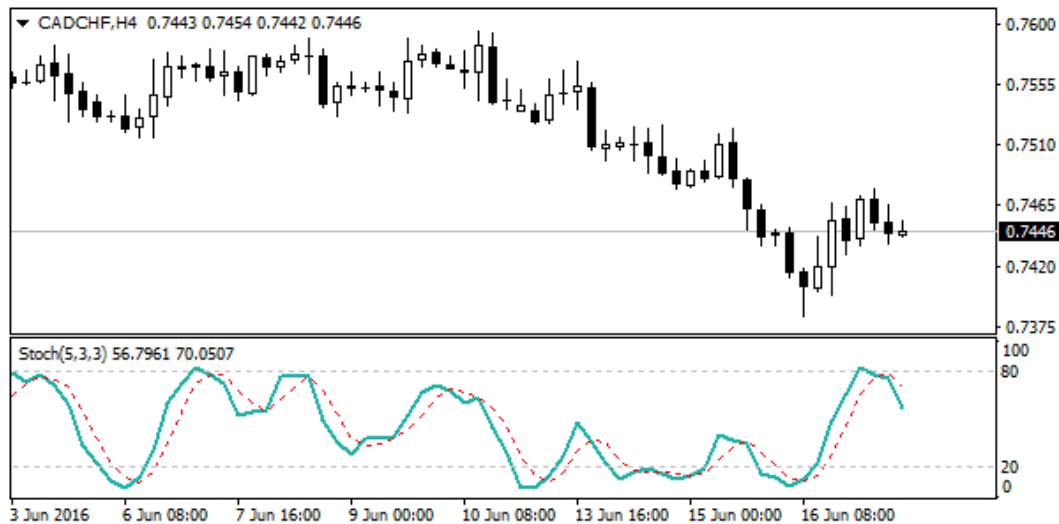


*Ejemplo del indicador MACD*

### 4. Estocástico

Es otro indicador que al igual que el Parabolic SAR ayuda a determinar el fin de la tendencia. Evalúa el estado de sobrecompra o sobreventa en el mercado. El indicador está representado por dos líneas que se parecen a las líneas del indicador MACD en que una de las líneas es más “rápida” que la otra. El estocástico tiene el rango de evaluación de 0 a 100. Si las líneas

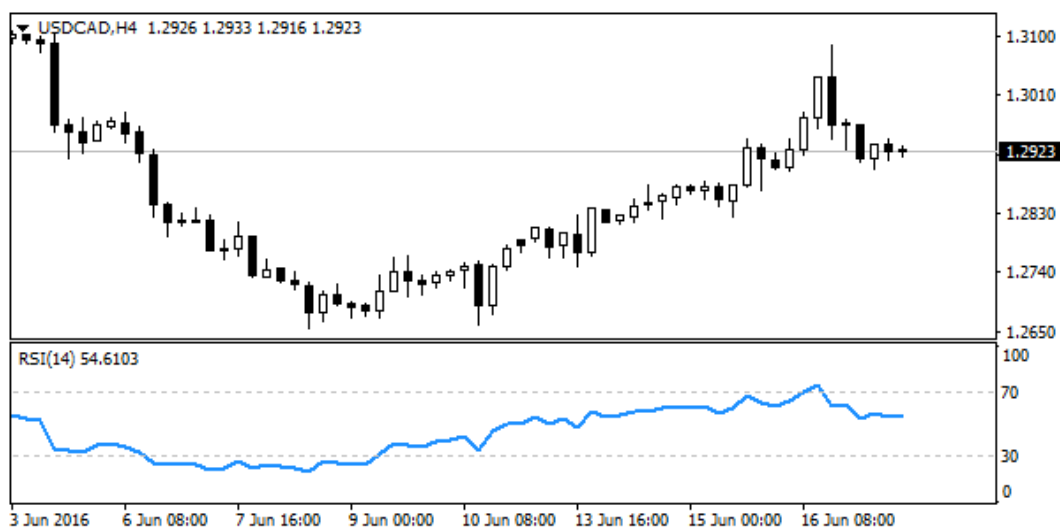
están por encima del nivel de 80, el indicador apunta a la sobrecompra del mercado. Si las líneas están por debajo del nivel de 20, señala la sobreventa del mercado. Como norma, los traders compran divisas en el período de sobreventa del mercado y venden en el período de sobrecompra.



Ejemplo del indicador RSI

## 5. Indicador RSI (ing. Relative Strength Index — índice de fuerza relativa)

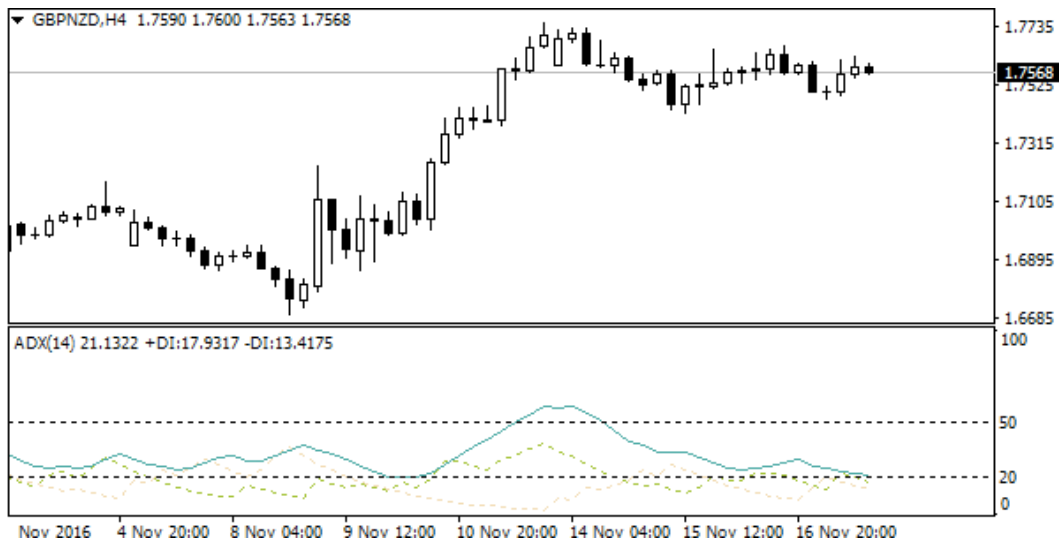
El indicador RSI ayuda a los traders a determinar los períodos de sobrecompra o sobreventa de la divisa. También se mueve en el rango de 0 a 100. Un valor superior a 70 indica la sobrecompra del mercado; un valor inferior a 30, la sobreventa. Este indicador se puede usar para la confirmación de la tendencia. Si le parece probable la tendencia alcista, el RSI debe situarse por encima del nivel de 50. En caso de la tendencia bajista, el indicador debe ubicarse por debajo del nivel de 50.



Ejemplo del indicador RSI

## 6. Indicador ADX (ing. Average Directional Index — índice de movimiento direccional)

El indicador ADX se mueve en el rango de 0 a 100. Un valor inferior a 20 indica la debilidad de la tendencia; un valor superior a 50, la fuerza de la tendencia. Este indicador se difiere del estocástico, ya que mide sólo la potencia de la tendencia actual. El ADX ayuda a determinar si se inicia una nueva tendencia en el mercado o el precio se mueve en el canal lateral. No da señales de compra o venta, sin embargo, sugiere si vale la pena entrar en el mercado en la tendencia actual.



*Ejemplo del indicador ADX*

## 7. Indicador Ichimoku (Ichimoku Kinko Hyo)

Este indicador consta de cinco líneas y evalúa la potencia del impulso del probable movimiento en el mercado, así como determina posibles zonas de resistencia y soporte. Principalmente se utiliza para el análisis de los pares con el JPY.

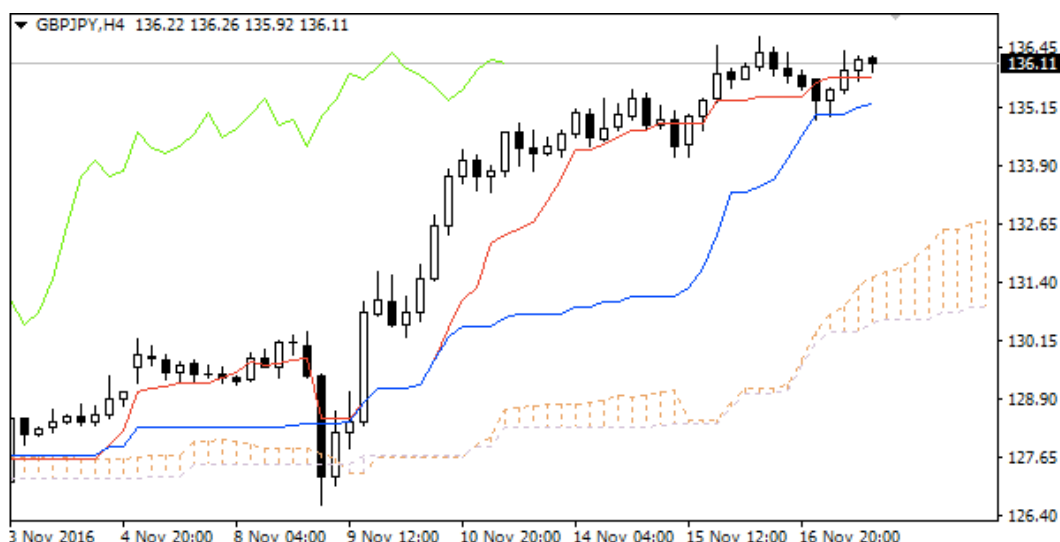
Kijun-sen (línea azul): es la línea base, el promedio entre el máximo y el mínimo de los últimos 26 períodos.

Tenkan-sen (línea roja): es la línea de pivote, el promedio entre el máximo y el mínimo de los últimos 9 períodos.

Chikou Span (línea verde): es la línea de retroceso y representa el precio de cierre del día actual trazado en 26 períodos atrás.

Senkou Span (líneas naranja): es la primera línea, el promedio entre Tenkan-sen y Kijun-sen, trazado en 26 períodos adelante. La segunda línea es el promedio entre el máximo y el mínimo en los últimos 52 períodos, trazado en 26 períodos adelante. El indicador Ichimoku combina en sí las zonas de soporte y resistencia, los indicadores de tendencia, cruces y osciladores. Si aprende a usar este indicador, para usted será una fuente de mucha información muy útil.





*Ejemplo del indicador Ichimoku Kinko Hyo*

La mayoría de los traders utilizan, por lo menos, tres diferentes indicadores al negociar en el mercado Forex. El trader no abrirá posiciones hasta que los tres indicadores den las mismas señales. Para elegir definitivamente uno u otro indicador y formar una combinación conveniente, hay que probarlos todos.

## Parte 9: Horario de sesiones de negociación

El mercado Forex está abierto las 24 horas del día, del domingo al viernes. Sin embargo, cuanto mayor experiencia tenga el trader, más importante será el tiempo para él. El mejor momento es cuando se realiza la mayor cantidad de operaciones. Los comerciantes obtienen la oportunidad de aprovechar todas las ventajas para aumentar su beneficio. Y al contrario, la negociación en el “mercado lento” puede ser una pérdida de tiempo y esfuerzo.

Hay que saber el horario de sesiones de negociación de las bolsas internacionales para poder elegir el momento “pico” para operar.

**Sesión de negociación de Tokyo:** de las 01:00 a las 10:00 (GMT+2)

**Sesión de negociación de Londres:** de las 09:00 a las 18:00 (GMT+2)

**Sesión de negociación de Nueva York:** de las 14:00 a las 22:00 (GMT+2)

**Sesión de negociación de Sydney:** de las 23:00 a las 08:00 (GMT+2)

Si mira al horario podrá ver que el tiempo de las tres sesiones de negociación se cruzan. Las sesiones en Londres y Nueva York se conectan en el período de las 14:00 a las 18:00 (GMT+2), en Sydney y Tokyo de las 01:00 a las 08:00 (GMT+2), en Tokyo y Londres de las 9:00 a las 10:00 (GMT+2). Precisamente en este tiempo se realiza la mayoría de operaciones. El mejor tiempo para operar con los pares de divisas EUR/USD y GBP/USD, por ejemplo, será el cruce de sesiones de negociación en Londres y Nueva York.

## Parte 10: Tipos de órdenes en el mercado Forex

---

El término “orden” es una instrucción para abrir o cerrar posición en el mercado Forex. Antes de elegir el tipo de orden, debe precisar qué tipos de órdenes acepta su bróker.

1. Órdenes de mercado. Este tipo de orden es para comprar o vender divisa al mejor precio de mercado disponible. Por ejemplo, el precio de compra del par EUR/USD es de 1.2150 y el precio de venta es de 1.2190. Si quisiera comprar la moneda en el mercado, podría hacerlo al precio de 1.2190.
2. Órdenes limitadas. Se utilizan para comprar monedas por debajo del precio actual o para vender por encima del precio actual. Por ejemplo, el par EUR/USD se cotiza al precio de 1.2070, y usted desea abrir una posición corta si el precio sube a 1.2090. Se puede observar el mercado y esperar con paciencia hasta que el precio alcance el nivel necesario y luego usar la orden de venta. O se puede fijar la orden limitada de venta (sell limit) en el nivel deseado y ocuparse de otras cosas. La orden se ejecutará automáticamente cuando el precio llegue al nivel indicado.
3. Orden Stop. Este tipo de órdenes se utiliza para vender divisa por debajo del precio actual o para comprarla por encima del precio actual. Debe usar la orden stop si está seguro de que el precio continuará moviéndose en la misma dirección.
4. Stop Loss es una orden destinada a minimizar pérdidas en caso de que el precio se dirija en una dirección contraria. El Stop Loss sigue activo hasta su ejecución o cancelación. Este tipo de orden le libera de la necesidad de pasar todo el día observando el mercado, temiendo perder todos sus fondos.
5. Trailing Stop es un tipo de orden stop especial que se mueve junto con el precio. Si la posición se convierte en rentable, el Trailing Stop se coloca en un nivel ventajoso. Si el precio se mueve en dirección desventajosa, el Trailing Stop funciona como un Stop Loss.

Hay que tener en cuenta que algunos brókers cobran por mantener la posición abierta hasta el día siguiente (rollover). Antes de abrir una posición precise esta información de a su bróker.

## Parte 11: Puntos

---

Punto o pip es una unidad de medida que expresa el cambio en el valor del par de divisas. Por ejemplo, si el precio del par EUR/USD subió de 1.2360 a 1.2361, es decir, aumentó su valor en 0.0001, se considera un punto. Por lo general, un punto es la última cifra en la cotización. La mayoría de los pares de divisas se cotiza a cuatro dígitos después del punto decimal, no obstante, algunos pares tales como los pares con el yen japonés, por ejemplo, se cotizan sólo a dos dígitos

después del punto decimal.

Algunos corredores de bolsa pueden cotizar al par hasta el quinto dígito, que también se conoce como “pipette”. Si el precio del par EUR/USD se cambió de 1.23601 a 1.23602, el 0.0001 se llama pipette.

Usted necesita calcular el valor de un punto para cada par de divisas con el que planea operar, dado que el precio de una divisa varía en función de la divisa contra la cual se va a negociar.

Por ejemplo, el valor de un punto en dólar estadounidense se calcula con la fórmula: El valor de un punto =  $(\text{Lote} * \text{Punto}) / \text{Tasa de cambio de la divisa frente al dólar}$ .

El lote se indica en unidades de la moneda base. Un punto es el cambio mínimo posible de la cotización.

Sin embargo, casi todos los brókers hacen estos cálculos. No obstante, la información dada puede ser útil en caso de que encuentre una discrepancia.

## Parte 12: ¿Por qué noticias son tan importantes?

---

Además de la habilidad de analizar gráficos, tendencias e indicadores, usted también debe saber qué provoca el movimiento en el mercado de divisas. Noticias del mundo es la principal fuerza impulsora del mercado e influyen en la decisión de los comerciantes. A diferencia del mercado de valores, cuanto antes sepa la noticia que afecte al mercado Forex, mejor será para sus operaciones. No tenga miedo de caer prisionero por la información privilegiada (en inglés: insider trading). En el mercado Forex los operadores obtienen un beneficio considerable del comercio en noticias.

## I CAPÍTULO 3:

# ANÁLISIS FUNDAMENTAL

## Parte 1: ¿Qué es el análisis fundamental?

---

Un estudio más profundo del mercado de divisas requiere el análisis de factores especiales que influyen en los tipos de cambio de divisas. Estos factores se conocen como fundamentales e incluyen eventos económicos, políticos y sociales que afectan a la oferta y la demanda de divisas.

El objetivo del trader es determinar cuán favorable son las condiciones económicas de un país. Para ello, hay que comprender las razones por las que ciertos eventos, tales como, por ejemplo, el crecimiento de la tasa de desempleo, afectan no sólo a la economía del país, sino también al nivel de la demanda de la divisa nacional.

Los comerciantes principalmente utilizan el análisis fundamental principalmente para pronosticar el futuro de la economía del país, ya que condiciones económicas favorables llevan al crecimiento de la demanda de la divisa nacional. Al estudiar el análisis fundamental hay que entender qué tipo de análisis determina el valor de la divisa nacional a través de la evaluación de la debilidad o la fuerza de la economía del país.

## Parte 2: Calendario económico

---

Si planea analizar condiciones económicas en el país, tiene que estar al corriente de todo lo que ocurre en la economía. Precisamente por eso todo trader exitoso utiliza el calendario económico para monitorear los eventos que, como se espera, ejercerán influencia en el mercado.

Ciertas noticias económicas se publican aproximadamente en el mismo momento cada año. Además, la mayoría de los eventos económicos se planifican de forma anticipada y los comerciantes pueden prepararse para las fluctuaciones inminentes en el mercado. Por ejemplo, si se planea una reunión del Banco Central Europeo sobre la tasa de interés, la fecha de la reunión se marca en el calendario. De este modo, usted y otros traders podrán saber los resultados de la reunión al mismo tiempo.

La mayoría de los brókers proporciona acceso al calendario económico, que se actualiza automáticamente a medida que se disponga de nueva información económica o política. Habitualmente en el calendario se indica el tiempo de publicación de noticias, las últimas señales de indicadores y la influencia que esta información tendría en el mercado. Muchos traders utilizan estos datos al tomar decisiones de negociación.

Yesterday

Today

Tomorrow

This week

GMT+2 ▼

Country

Priority

Event

Period

Previous

Forecast

Actual

Jul 7, 2016

02:30	 Japan	● ● ●	Bank of Japan Governor Kuroda Speech				
06:30	 Netherlands	●	Consumer Price Index n.s.a (YoY)	Jun	0%		0%
08:00	 Germany	●	Industrial Production (MoM)	May	0.5%	0.0%	-1.3%
08:45	 France	●	Current Account	May	€-2.1B		€-0.3B
09:00	 Austria	●	Wholesale Prices n.s.a (YoY)	Jun	-4.1%		-3.4%

### Parte 3: Trading con noticias

La negociación con noticias puede ser muy arriesgada y, al mismo tiempo, rendir beneficios enormes. Como principiante, tal vez, necesitará algún tiempo para familiarizarse con el sistema antes de comenzar a operar con noticias y declaraciones. Sin embargo, el concepto de trading con noticias es bastante simple. Tiene que abrir operaciones inmediatamente antes o después de la publicación de noticias importantes debido a alta probabilidad de movimiento de precios.

Por ejemplo, si la Reserva Federal de los Estados Unidos prevé un aumento de las tasas de interés, los traders pueden comprar el dólar estadounidense esperando el alza de su valor. Para no perder ganancias potenciales los traders probablemente realizarán operaciones justo antes del gran anuncio de la decisión de la Fed, ya que después es probable que la moneda comience a crecer.

Sin embargo, existe el riesgo de que las noticias no puedan justificar las predicciones. Por ejemplo, si abre una posición en el crecimiento del dólar estadounidense y la Fed, a pesar de las expectativas, toma la decisión de no elevar la tasa de interés, usted perderá el dinero muy rápidamente. Si las acciones no se desarrollan según lo planeado, ni siquiera tendrá tiempo para cerrar la posición manualmente.

Para operar exitosamente con noticias y declaraciones debe tener una fuente confiable de las últimas noticias. Usted también debe tener ciertas habilidades para realizar transacciones en el momento adecuado. La ventaja es que no es necesario gastar un montón de tiempo en el análisis de indicadores e índices de precios. Simplemente tiene que esperar la publicación de noticias y realizar la operación comercial.

Muchas publicaciones de noticias pueden afectar al mercado de divisas. Sin embargo, los eventos más importantes, que seguramente provocarán fluctuaciones de la moneda, son la decisión sobre las tasas de interés, los índices de precios al consumidor y otros indicadores de la inflación, los índices de precios del productor, así como los datos sobre el comercio minorista, la producción industrial, la tasa de desempleo, el nivel de confianza de los consumidores y el nivel de optimismo empresarial.

Las noticias económicas y declaraciones tienen diferente influencia en el mercado; es necesario determinar las noticias cuya influencia dure de unos pocos minutos hasta varias horas. El trading en fluctuaciones de minutos, que siguen inmediatamente después de una declaración, será muy arriesgado. La combinación del análisis de las publicaciones previstas con el análisis de gráficos facilitará su trabajo. Si usted toma la decisión de operar con noticias y declaraciones, no se olvide del análisis técnico.

## Parte 4: Ventajas del análisis fundamental

---

En primer lugar, el análisis fundamental ayuda a determinar la moneda nacional de qué país es una buena opción de inversión. Este tipo de análisis estudia los factores que provocan el movimiento en el mercado. La principal ventaja del análisis fundamental es la posibilidad de obtener un beneficio grande por un período de tiempo relativamente corto. Y aunque los traders especializados en el análisis fundamental eligen inversiones a largo plazo, esto no significa que no se pueda utilizar la “base” para la inversión a mediano plazo o incluso a corto plazo.

Vale la pena mencionar otras ventajas del análisis fundamental. El análisis fundamental permite analizar mejor el mercado mundial y el mecanismo de su funcionamiento. Al final obtendrá una idea más clara sobre el estado general de la economía mundial.

También encontrará la explicación para algunas fluctuaciones inesperadas en el mercado de divisas. Esto le dará una ventaja, ya que sabrá qué factores provocan el crecimiento o caída de los precios. El saber qué impacto tiene uno u otro evento le permitirá utilizar esta información para obtener ganancias.

El análisis fundamental tiene también algunas desventajas. La estrategia construida sobre el análisis fundamental puede ser bastante arriesgada. Además, para aplicar con éxito la “base” a la negociación en el mercado de divisas es necesario estudiar una gran cantidad de información. Y también hay que cuidarse de las señales falsas, perder grandes montos de dinero.

En resumen cabe señalar que usted puede obtener un beneficio considerable utilizando el análisis fundamental, sin embargo, es necesario estar seguro de los riesgos que se asume al invertir dinero en base a las noticias económicas.



## I CAPÍTULO 4:

# ANÁLISIS TÉCNICO

## Parte 1: ¿Qué es el análisis técnico?

---

El análisis técnico es un método de estudio de fluctuaciones de precios basado en sus movimientos en el pasado. La esencia del análisis técnico consiste en la búsqueda de figuras iterativas en el gráfico de precios. Se considera que, dado que el movimiento del precio es determinado por las acciones de personas, las formas del análisis técnico se repetirán hasta que la gente mueva el mercado. La gente una y otra vez experimenta las mismas emociones, realiza las mismas acciones, y estos patrones pueden ser analizados para predecir el movimiento futuro de los precios.

Los analistas técnicos estudian las tendencias, niveles de soporte y resistencia, así como el registro de los indicadores para predecir la dirección en que se mueva el precio. El saber qué señales hay que buscar en el gráfico le permitirá elegir el mejor momento oportuno para ejecutar operaciones rentables.

## Parte 2: Gráficos de Forex

---

Los gráficos es la base del análisis técnico. Los gráficos de movimiento de divisas dan a los traders toda la información necesaria para el análisis gráfico de la situación en el mercado.

La importancia de monitoreo del valor de la moneda no se exagera, si desea realizar operaciones de negociación en el momento adecuado y obtener el máximo beneficio. El estudio de la evolución de las cotizaciones durante un día, varios días, meses, varios meses e incluso varios años, le permitirá una visión general del movimiento de los precios sin distraerse en sus casuales fluctuaciones.

Hay que aprender a analizar los gráficos de figuras que se forman en el proceso de movimiento de precio, y luego aplicar los indicadores técnicos seleccionados para realizar operaciones con éxito. Sin información que proporciona el gráfico de precios usted operará a ciegas, que obviamente no puede ser una buena idea.

## Parte 3: Tendencias

---

La tendencia en el mercado Forex es una dirección predominante del movimiento de precios, que se puede determinar fácilmente. El estudio de esta figura le permitirá predecir el futuro

movimiento futuro de los precios. Observe el mercado durante algún tiempo y verá la figura formándose en el gráfico de precios.

Su objetivo es determinar el inicio de nueva tendencia, abrir posición y luego cerrarla en el momento cuando el precio comience a desarrollarse. Hay que tener en cuenta que usted analiza el movimiento del precio en el pasado para definir su movimiento en el futuro.

Usted cree que el precio se dirigirá en una dirección determinada. Es posible que su suposición no sea cierta, sin embargo, cuanto mejor sean sus habilidades del análisis técnico, mayor será la probabilidad de que su predicción se confirme. Esté preparado porque algunas de sus operaciones no serán rentables. No obstante, al aprender de sus errores, en el futuro usted tendrá éxito operando en el mercado Forex.

## Parte 4: Niveles de soporte y resistencia

---

Los niveles de soporte y resistencia son conceptos clave en el análisis técnico. A ciertos niveles el movimiento del precio se detiene y cambia la dirección. La resistencia es el nivel máximo y el soporte es el nivel mínimo que el precio alcanza sin romperlos. Habitualmente el precio se mueve entre los niveles de soporte y resistencia, permitiendo a los traders comprar la divisa cerca del soporte (al menor precio) y venderla cerca de la resistencia (al mayor precio).

Al usar los niveles de soporte y resistencia para determinar los puntos de entrada o salida del mercado, no olvide que el timeframe del gráfico debe corresponder a su estrategia de trading. Para operaciones a corto plazo se recomienda aplicar los gráficos de minutos o de 5 minutos; para operaciones a largo plazo, los gráficos de horas, días, semanas o meses. Para definir el momento de reversión de tendencia, hay que utilizar los niveles de soporte y resistencia además del registro de indicadores.

## Parte 5: Rupturas

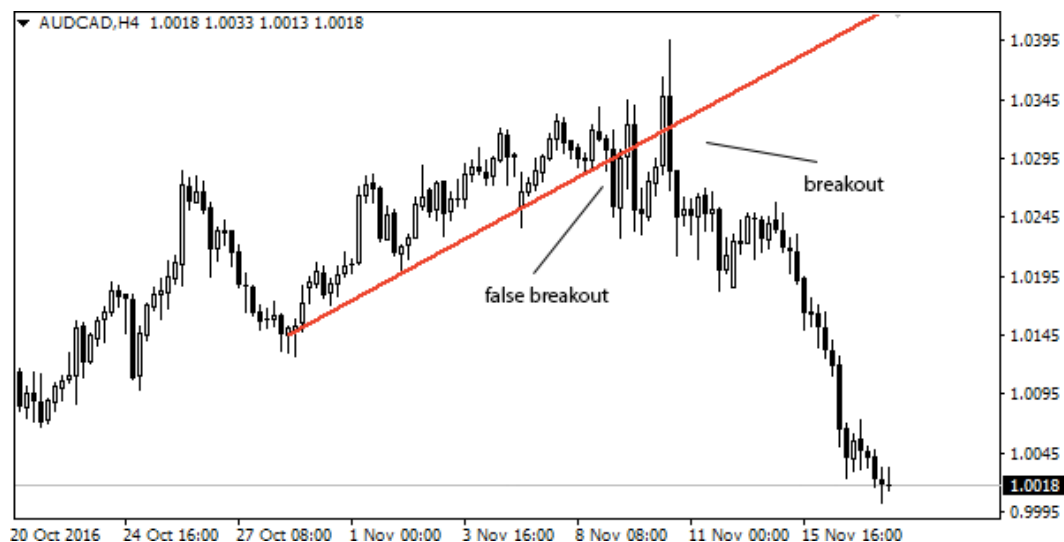
---

La ruptura se produce cuando el precio supera el nivel de soporte o resistencia. En el análisis técnico hay que intentar definir el momento en que se produzca la ruptura. Se puede distinguir tres tipos de rupturas más frecuentes:

1. Ruptura tras consolidación del precio
2. Ruptura tras contracción del rango en el que se mueve el precio
3. Ruptura dentro de la tendencia alcista o bajista

La ruptura se explica por la opinión distinta de los traders acerca del valor «justo» de

cierta divisa. Los traders mueven el precio hacia arriba y hacia abajo, desde los niveles de soporte hacia los de resistencia, pero al final los compradores o vendedores alcanzan el éxito y el precio rompe el nivel de soporte o resistencia. La ruptura suele significar el inicio de una nueva tendencia. La clave para una negociación exitosa sobre rupturas consiste en el uso del análisis técnico, que permite determinar el momento de la ruptura y entrar al mercado al comienzo de la tendencia.



*Ejemplo de la ruptura*

## Parte 6: Líneas de tendencia

Las líneas de tendencia se utilizan para determinar los puntos de entrada y salida del mercado. La línea de tendencia representa una diagonal que une al menos dos puntos en el gráfico. La línea de soporte de la tendencia pasa por debajo de los mínimos del precio y la línea de resistencia de la tendencia pasa por encima de los máximos.

Los traders utilizan la línea de tendencia para comprar cerca de soporte y vender cerca de resistencia. Cuando el precio vuelve a la línea de tendencia, hay oportunidad de abrir nueva posición en esta dirección de la tendencia si supone que la tendencia continuará. El análisis de las líneas de tendencia también permite definir con mayor precisión el momento de la ruptura, cuando debe abrir posiciones opuestas y cerrar las posiciones de la tendencia actual.

## Parte 7: Canales de trading

Las líneas de canal se parecen mucho a las líneas de tendencia, pero se utilizan a menudo por los comerciantes que realizan operaciones a corto plazo intentando obtener beneficios de ligeros movimientos ligeros del precio. Las líneas de canal se dibujan paralelo a las líneas de tendencia, el trader compra la divisa. Cuando el precio está cerca de las líneas de canal, el trader vende la divisa. Algunos traders utilizan las líneas

de canal para operar contra la tendencia pero es una estrategia muy arriesgada.

Las líneas de canal se usan a menudo para determinar la debilidad de la tendencia. Si el precio no alcanza la línea de canal en el siguiente máximo o mínimo, esto puede ser una señal precoz de reversión de la tendencia. Aunque las señales a veces pueden ser falsas, los traders que basan su análisis técnico en las líneas de canal a menudo intentan utilizar esta tendencia.



*Ejemplo de las líneas de canal*

## Parte 8: Timeframes

El timeframe determina el tipo del gráfico que usted analiza. Por ejemplo, en el gráfico horario usted puede ver los cambios en el precio cada hora. Al mismo tiempo, el gráfico horario puede cubrir el período de varios días, semanas o incluso meses, donde un nuevo valor del precio se marca cada hora. Este es el método de monitoreo del mercado que permite determinar las posibilidades de negociación a largo plazo.

Habitualmente primero se recomienda estudiar los mayores timeframes y luego pasar a los menores para un análisis más profundo. En los gráficos de largo plazo se refleja la menor cantidad de fluctuaciones del precio que pueden inducir a un error. Cuanto más estrechos sean los rangos temporales y cuanto más se acerque al gráfico de minutos, más información sobre las fluctuaciones del precio usted tendrá a su disposición.

## Parte 9: Trades que utilizan el análisis técnico

Hay varios tipos de comerciantes que utilizan el análisis técnico. Para comprender a qué tipo pertenece usted, hay que comenzar a operar en el mercado Forex. Unas estrategias pueden resultar bastante arriesgadas mientras que otras son demasiado conservadoras. Se recomienda

empezar por estrategias menos arriesgadas para perfeccionar sus habilidades. He aquí algunos de los tipos de los traders que utilizan el análisis técnico:

### **1. Traders de tendencia**

Estos traders compran la divisa que está al alza y mantienen posiciones abiertas hasta que la moneda comience a decrecer. Si este es su tipo de negociación, entonces usted no tiene que invertir un montón de tiempo en la gestión de operaciones. Sólo debe seguir la tendencia que pueda durar varios días, semanas o incluso años. El beneficio, sin embargo, está limitado a corto plazo.

### **2. Traders de día**

Traders que quieren aprovecharse de las ligeras fluctuaciones ligeras del precio. Tales operadores del mercado observan su cuenta atentamente a cualquier hora, teniendo en cuenta las figuras del análisis técnico y el registro de los indicadores en los gráficos de precios. Al elegir esta estrategia podrá sacar beneficio considerable rápidamente, pero igualmente rápido podrá perder todo el depósito.

### **3. Traders que operan sobre canales**

Estos traders negocian entre los niveles de soporte y resistencia. Cierran las operaciones antes de la ruptura del canal fijando Stop Loss fuera de los límites del canal para minimizar pérdidas. Con esa estrategia obtendrá beneficios rápidos, pero por otro lado no invertirá mucho tiempo en el análisis técnico.

### **4. Traders de retorno**

Estos traders utilizan instrumentos estadísticos para prever el momento en el que el precio esté bastante alejado de su valor promedio y por lo tanto probablemente volverá a él. Uno de estos instrumentos es el indicador «Bandas de Bollinger».

### **5. Traders que operan sobre retroceso**

Estos traders pueden utilizar diferentes indicadores y estrategias, pero el sentido general consiste en que, cuando el precio alcanza nuevo máximo o mínimo, retrocede ligeramente antes de continuar el movimiento en la dirección de la tendencia. Los comerciantes se unen a la tendencia actual durante el retroceso.

### **6. Trades que operan sobre ruptura**

Tales traders buscan rupturas potenciales para aprovecharse de la estrategia con bajo nivel de riesgo a cambio de un alto beneficio potencial. Este tipo de negociación es muy popular, dado que se puede analizar de antemano los gráficos para buscar los puntos de entrada al

mercado. Usted puede colocar órdenes pendientes y no tendrá que estar en vela ante la pantalla todo el día.

## Parte 10: Niveles de Fibonacci

---

En el análisis técnico los niveles de Fibonacci se utilizan para identificar la duración de una corrección dentro de la tendencia. Los niveles se expresan en porcentaje, los valores más importantes son los niveles de 38,2%, 50% y 61,8%.

Los niveles de Fibonacci son llamados en honor a un matemático italiano que en el siglo XII desarrolló la sucesión aplicada a numerosos fenómenos de la naturaleza. La sucesión representa una serie de números, donde cada número posterior es la suma de los dos anteriores. Por ejemplo: 1,1,2,3,5, donde  $1+1=2$ ,  $1+2=3$ ,  $2+3=5$  y etc. La correlación entre un número al anterior es igual a 1,618, y al siguiente es de 0,618. Si al dividir un número de la sucesión por el número uno, obtendrá la correlación aproximada a 0.382. De este modo se explican los valores de porcentaje 38,2 y 61,8.

Dado que el mercado Forex es la plaza más grande de negociación en el mundo, su mecanismo de funcionamiento es similar al fenómeno de la naturaleza y, por lo tanto, puede ser explicado a través de las leyes aplicables al campo de la naturaleza. Es por eso que los niveles de Fibonacci se utilizan con éxito en el análisis técnico.

Tras un fuerte movimiento del precio siguen las correcciones de 38,2%, 50% o 61,8%. En una tendencia fuerte la corrección rara vez supera el 38,2%, en una tendencia débil la corrección puede llegar al 61,8%. El nivel de corrección del 50% es el nivel más común; en este nivel los comerciantes realizan operaciones de compra, si la tendencia es alcista, y operaciones de venta si la tendencia es bajista.

Para construir los niveles de Fibonacci, es necesario determinar la distancia en puntos entre el máximo y el mínimo del movimiento seleccionado y luego calcular el porcentaje de la distancia, que corresponde a cada nivel de corrección. Por ejemplo, si la distancia es de 200 puntos, el 38% de 200 es 76 puntos, el 50% de 200 es 100 puntos y el 61,8% es 124 puntos. Después hay que descontar los valores obtenidos del nivel máximo en el movimiento del precio al alza o añadirlos al nivel mínimo en el movimiento a la baja.

La mayoría de los traders utilizan los niveles de Fibonacci junto con otras herramientas del análisis técnico para confirmar su pronóstico. La probabilidad de una exitosa entrada al mercado se aumenta si algunos de los indicadores dan las mismas señales.





*Ejemplo de Niveles de Fibonacci*

## Parte 11: Ventajas del análisis técnico

Los traders, que basan la estrategia de negociación exclusivamente en el análisis técnico, creen que a pesar de todos los esfuerzos de los analistas fundamentales no existe un método fiable de negociación en noticias. Los analistas fundamentales, a su vez, creen que los analistas técnicos siempre se atrasan, ya que «la técnica» es el análisis del pasado y no del futuro. Ellos piensan que las noticias es la única fuerza que mueve el mercado. Usted decide a quién apoyar, sin embargo, hay que enumerar algunas ventajas del análisis técnico.

Primero, usted puede identificar los puntos de entrada y salida, lo que sería difícil si esperara a la publicación de noticias. El análisis de los gráficos permite reconocer las tendencias a la vez que los demás traders, ya que todos observan los mismos datos. Por lo tanto, dado que muchos comerciantes analizan la misma información, pueden crear pronósticos autoejecutables moviendo el precio en cierta dirección.

Los gráficos y los indicadores existen desde el comienzo del mercado de divisas, y los traders siempre los han utilizado para obtener ganancias. Si no funcionaran, se habría hecho patente hace mucho tiempo. En realidad, puede usar los gráficos para planificar sus ganancias y pérdidas con mayor precisión que operando sólo con noticias.

## I CAPÍTULO 5:

# CONCLUSIÓN

## Parte 1: Psicología del trading en el mercado Forex

---

Todo el mundo puede leer sobre el trading en el mercado Forex y pensar que ahí ganará un dineral. Se puede estudiar los indicadores, gráficos, análisis y estrategias y lograr ciertos resultados positivos. Sin embargo, el éxito continuo es imposible sin la comprensión de la psicología de la toma de decisiones. Usted debe ser capaz de controlar sus emociones durante la realización de operaciones de negociación, ya que las emociones afectan a la capacidad de tomar decisiones racionales.

Para comenzar es necesario definir las reglas de trading, trazar un plan y seguirlo estrictamente. En ciertos momentos estará nervioso, tendrá miedo o estará lleno de esperanzas y le resultará muy tentador renunciar al plan y romper las reglas. Sin embargo, sólo el autocontrol y seguir las reglas le permitirá alcanzar el éxito.

La pérdida de dinero provoca miedo que puede destruir su sistema de trading. Las pérdidas ocurren a veces, pero el miedo que eso le cause no debe impedir que aproveche otras posibilidades para obtener ganancias. El miedo puede hacer que cierre la operación antes de lo que debería hacerlo, sin embargo, no debe permitir que este sentimiento sea un obstáculo en el camino de obtener la máxima rentabilidad. Es importante creer que su análisis le dará más beneficios que pérdidas. Ya que, es a lo que aspira todo trader al fin y al cabo.

El desasosiego y el deseo de ganar el máximo también pueden llevar a que el trader rompa sus reglas. Debe evaluar objetivamente su sistema de trading y cerrar la operación, incluso si piensa que podría ganar más violando sus propias reglas. Aprecie lo que tiene, siga su plan y pase a la siguiente operación.

Otra emoción que puede afectar a su cuenta de trading es la esperanza. Esperando recuperar las pérdidas en el futuro muchos traders cierran operaciones mucho más tarde de lo que deberían. Si algo va mal, vale la pena salir del mercado y cuanto antes, mejor. La esperanza no tiene ningún análisis consciente y con el tiempo sólo puede llevar a grandes pérdidas.

El autocotrol es lo único necesario y la mejor cualidad que puede tener el trader. Debe ser capaz de renunciar a las operaciones que no traen beneficios y cerrar las transacciones, que ya ha alcanzado sus beneficios máximos. Si quiere ser un trader exitoso, necesita tener la habilidad de ver el panorama completo para notar la relación entre acontecimientos e identificar las oportunidades de negociación; es necesario aplicar la lógica y el análisis para tomar decisiones de negociación ponderadas y ser organizado, asertivo y disciplinado.

## Parte 2: Gestión de riesgos

---

La gestión de riesgos es una parte clave del trading exitoso en el mercado Forex. Debe tomar medidas para minimizar pérdidas, si no desea terminar su actividad comercial poco después de haberla iniciado. Algunas de las operaciones serán rentables, posiblemente, muchas operaciones; no obstante, el objetivo consiste en el uso de estrategias que permiten prevenir grandes pérdidas de fondos y mantener el capital para la realización de transacciones en el futuro.

El uso de órdenes Stop Loss es clave en el sistema de control de riesgos. La mayoría de expertos aconsejan colocar este tipo de órdenes en cada transacción, lo que permitirá cerrar posiciones si el precio va en una dirección no rentable (el mercado va contra usted. Los principiantes a menudo se preocupan demasiado por la posibilidad de perder y no salen del mercado, lo que conlleva grandes pérdidas. Esperan que el mercado retroceda y las pérdidas regresen. Tal y como se mencionó anteriormente, la esperanza no es una estrategia. La orden Stop Loss no permitirá que la esperanza gestione sus operaciones.

Antes de entrar al mercado es necesario determinar qué parte de la inversión inicial usted puede permitirse perder. Por lo tanto, las emociones no se guían en el proceso de toma de decisiones de trading. Si las pérdidas ascienden a un cierto montante, usted cerrará la transacción sin lamentar que haya perdido más de lo que podría permitirse.

También debe evaluar continuamente su estrategia de trading, sobre todo si causa impresión de que la estrategia actual no funciona.

Al fijar las órdenes de límite, es necesario definir el tamaño de las pérdidas admisibles y ganancias suficientes. No vale la pena colocar las órdenes demasiado cerca del nivel actual, ya que hasta una pequeña fluctuación del precio conllevará la activación de una de ellas. Al mismo tiempo, tampoco se recomienda fijar órdenes demasiado lejos, puesto que en este caso aumenta el grado de riesgo.

## Parte 3: Elección de bróker

---

Después de varios meses de práctica usted estará listo para abrir una cuenta real. Primero hay que elegir un bróker. Usted ya tendrá cierta experiencia en el trading en una cuenta demo de diferentes brókers, pero todavía tiene que elegir uno de ellos. Los siguientes pasos le ayudarán a encontrar a su bróker.

1. Explore. El bróker debe estar registrado por una autoridad reguladora correspondiente. Obtenga información acerca de qué tipo de spread, fijo o flotante, ofrece el bróker. Luego infórmese

acerca del coeficiente del apalancamiento prestado. Es mejor que los traders principiantes utilicen un apalancamiento pequeño.

Los traders principiantes con poco capital deben elegir un bróker que ofrezca la posibilidad de operar con micro lotes. Si va a realizar operaciones overnight, es necesario precisar el valor del swap en este tipo de transacciones. Si basa su estrategia de trading principalmente en el análisis técnico, se necesitan diferentes tipos de indicadores, resumen del mercado y canal de noticias.

2. Compare, por lo menos, dos brókers; además es preferible que sean aquellos con los que ha usado una cuenta demo. Para la comparación utilice parámetros tales como información, trabajo de los servicios de soporte técnico y elección de la plataforma. Determine qué bróker ofrece la mayor cantidad de términos y condiciones.
3. En la página principal de sitio web del bróker verá el botón «Abrir una cuenta». Haga clic en él, regístrese y comience a operar con dinero real.

## Parte 4: Apertura de cuenta de trading

---

Algunos corredores de bolsa requieren una gran cantidad de documentos para abrir cuenta real, mientras que otros pedirán unos cuantos documentos. Elija el bróker con una plataforma de trading cómoda y clara para principiantes, en la que hayan todas herramientas para el análisis técnico.

La mayoría de los brókers da la oportunidad de elegir cuentas micro, mini o estándar. A los principiantes con bajo capital les convedrían más las cuentas micro o mini. Esto reducirá el riesgo hasta que tengan bastante experiencia y sean capaz de abrir una cuenta estándar.

Después de abrir una cuenta de trading hay que prestar un documento que certifique la dirección (por ejemplo, factura de servicios públicos y la identidad (por ejemplo, DNI o carnet de conducir) y después esperar a la confirmación del bróker antes de comenzar a operar en el mercado Forex. La verificación de la cuenta se realiza en línea, así que puede elegir cualquier corredor de bolsa independientemente de su ubicación.

Ahora usted está listo para comenzar a operar de verdad. Recuerde de sus objetivos y pronto, sin darse cuenta, tendrá éxito en el mercado Forex.