

AVATRADER
TRADE WITH CONFIDENCE

La guía más
avanzada
**OPERAR
CON CFD**

“

Una inversión es aquella que, tras un exhaustivo análisis, promete un margen de seguridad suficiente y un rendimiento adecuado

Benjamin Graham

Benjamin Graham fue el padre de la “inversión de valor”, maestro de Warren Buffett en la Universidad de Columbia, y mentor del famoso multimillonario en los inicios de su carrera profesional.

La más avanzada guía para operar con CFD de AvaTrade

Copyright © 2022 por AvaTrade

Todos los derechos reservados. Se prohíbe la reproducción, distribución o transmisión total o parcial, en cualquier formato o mediante cualquier medio (incluyendo fotocopias, grabaciones u otros métodos electrónicos o mecánicos), sin la previa autorización por escrito del editor, salvo en caso de breves citas en el marco de reseñas críticas y determinados usos no comerciales permitidos por las leyes de derechos de autor. Para solicitar autorización, sírvase escribir al editor, con el asunto "Attention: Permissions Coordinator", a la dirección de correo electrónico indicada abajo.

Segunda edición 2022

AvaTrade Financial Centre

Five Lamps Place

Amien Street

Dublin 1

www.avatrade.com

customer@avatrade.com o bien llamando al teléfono

+1-212-941960 de EE.UU.

DECLINACIÓN DE RESPONSABILIDAD:

La información y las estrategias operativas contenidas en este libro electrónico se incluyen exclusivamente a efectos educativos.

Se ha hecho todo lo posible por presentar información exacta, actualizada, confiable y completa. No otorgamos, ni deben inferirse, garantías de ninguna índole. Bajo ninguna circunstancia AvaTrade asume responsabilidad por las pérdidas, directa o indirectas, en las que pudiese incurrirse como consecuencia del uso de la información contenida en este libro electrónico, incluyendo, entre otros, errores, omisiones o inexactitudes.

Los lectores reconocen que AvaTrade no se dedica a la prestación de servicios de asesoramiento jurídicos, financiero o profesional. El contenido de este libro electrónico se ha preparado exclusivamente a efectos educativos.

La información y las estrategias operativas contenidas en este libro electrónico no tienen por objeto ser, ni son, asesoramiento ni recomendación en materia de inversiones, como tampoco una oferta o solicitud de invertir u operar. AvaTrade declina toda responsabilidad como consecuencia del uso de estos materiales, preparados exclusivamente a efectos educativos.

Índice:

Introducción	6
Capítulo 1: Qué son los CFD	7
Capítulo 2: El mercado de divisas	14
Capítulo 3: Normas del mercado de divisas	19
Capítulo 4: Qué hacer, y qué no	26
Capítulo 5: Sugerencias de operación	34
Capítulo 6: 3 estrategias de operaciones con CFD	40
Capítulo 7: Conclusiones	45
Resultados de los cuestionarios	47
Glosario	48

Introducción

Le damos la bienvenida a este libro electrónico presentado por AvaTrade. Nuestra intención con este libro electrónico es conseguir que, una vez leído, haya adquirido suficiente confianza como para abrir una plataforma de operaciones y abrir sus primeras posiciones. Ofrecemos una cuenta operativa de simulación, y recomendamos tener abierta la plataforma mientras va leyendo este libro con el objeto de practicar las lecciones mientras aprende. Otra opción es realizar una operación en directo pro solamente \$100. Es otra excelente manera de probar el funcionamiento de los mercados con una pequeña aportación inicial.

Cuando hablamos de los CFD y de las divisas nos referimos a operaciones, más que a inversiones. En general, estas operaciones suelen ser a un plazo más corto que una inversión, y normalmente (aunque no siempre) requieren un capital inicial —es decir, el dinero que necesita para empezar a operar— mucho menor. Operar con CFD supone muchas ventajas con respecto a invertir, lo que veremos en el transcurso de este libro. Pero solamente para decirlo de manera muy sucinta: cuando se opera con CFD, usted de hecho no es propietario de nada: ni de las acciones ni de las divisas involucradas. En su lugar, estará especulando por la fluctuación del precio de dichos activos. ¿El valor de la acción, o de la moneda, subirá o bajará?

Habiendo dicho esto, vamos a explicar ahora qué son los CFD y cómo operar con los mismos.





57

3.35

3.98

6.17

CAPÍTULO 1

Qué son los CFD

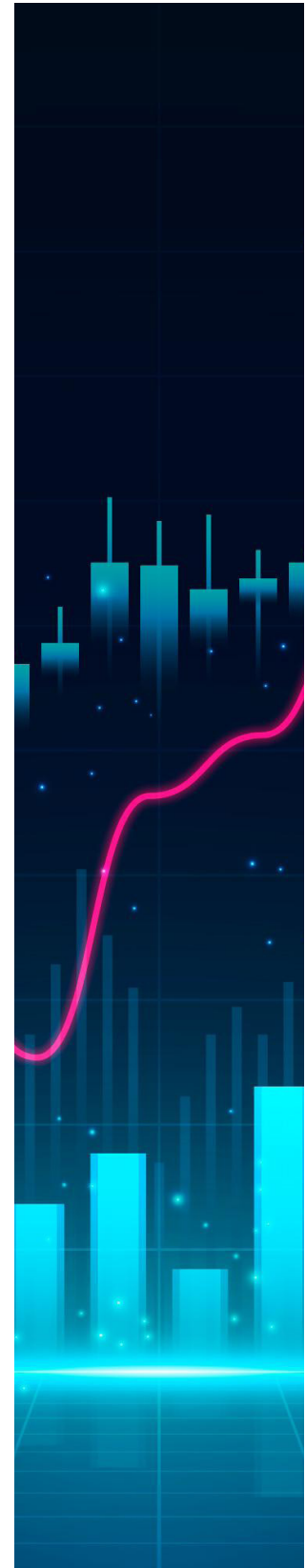
¿Qué son los CFD?

CFD, siglas (en inglés) de Contratos de diferenciales, son contratos legales entre dos partes, que pactan pagar la diferencia entre el precio de apertura y el precio de cierre de un activo, como un par de divisas, una materia prima o una acción. Por ejemplo: un operador abre una posición utilizando un CFD para adquirir un contrato de materias primas valorado en \$5000. Si el precio de cierre acaba siendo \$5200, el bróker estará obligado a pagar al operador la diferencia de \$200. Por el contrario, si el precio de cierre acaba siendo \$4800, el operador deberá pagar al bróker la diferencia de \$200. Gracias a este mecanismo, ahora los operadores pueden tomar posiciones en los mercados financieros sin tener que tomar posesión del activo físico real. ¡Qué alivio saber que, si invierte en petróleo, no tendrá que guardar esos barriles en el jardín!

He aquí un ejemplo de una acción de ABC, que actualmente cotiza a \$20 en el mercado bursátil (es decir, que cada acción vale \$20). Supongamos que decide comprar cien acciones. Tradicionalmente, dicha inversión le costaría \$2000 (\$20 x 100 acciones). Y esto sin incluir ninguna comisión que deba pagarse al bróker, o corredor bursátil, por ejecutar las instrucciones que le comunique.

Sin embargo, con los CFD ahora puede invertir en las mismas acciones y con el mismo valor bursátil, por solamente una fracción del capital original que tendría que aportar si invirtiese de la manera tradicional. Es en este momento en que empezamos a entender las ventajas del apalancamiento y de operar con margen. En el caso de los CFD, la mayoría de los brókeres normalmente piden que aporte un margen del 5% del valor de la operación. El 95% restante es, de hecho, lo que usted está pidiendo en préstamo al bróker. En el caso de nuestro ejemplo, el desembolso de capital sería de solamente \$100, en lugar de \$2000. En lo que a apalancamiento respecta, esto equivale a 20:1

Pertenecientes a una categoría de instrumentos financieros conocidos como derivados, los valores de los CFD dependen del valor del activo subyacente. Por consiguiente, el CFD es un contrato basado en el precio, o cotización, de un activo. Por ejemplo, oro, acciones de Facebook o el par euro-dólar. En síntesis, los inversionistas pueden beneficiarse de las mismas fluctuaciones de precio del activo subyacente sin tener que invertir una cantidad importante.



Volumen del contrato

En lo que respecta al volumen del contrato, se trata del valor del contrato del CFD en relación con el valor del contrato del activo del activo subyacente. Normalmente, el valor del contrato de un CFD sería de una proporción de 1 a 1. Así, si la cotización del activo subyacente sube \$5, el precio del CFD subirá también \$5. Sin embargo, existen excepciones en las que el contrato del CFD tendrá un valor mayor en relación con el activo subyacente. En tal caso, las variaciones del precio del activo subyacente conllevarán una mayor proporción de cambios en el contrato del CFD.

Ventajas de operar con CFD

Creados a mediados de los años 90 en el Reino Unido, los CFD han crecido rápidamente en popularidad entre los inversores debido a la flexibilidad y los rendimientos rentables que pueden proporcionar a los inversores (¡a pesar de las pérdidas potenciales también!) Además, con los cambios en el entorno regulatorio y el crecimiento de las plataformas de comercio en línea, los CFD se han vuelto muy accesibles para todos. Literalmente derribaron las barreras del mundo de las inversiones. De repente, el comercio se ha vuelto mucho más accesible para el usuario promedio. Junto con esto vino una fuerte competencia entre corredores, cada vez más creciente con el tiempo. De ahí la necesidad de una mayor regulación en la industria y la garantía de poder trabajar con un bróker confiable y seguro.



¿Cuáles son las ventajas de operar con CFD?

Operativa apalancada

Lo primero y principal es que operar con CFD es asequible, ya que solamente necesita un pequeño margen proporcional al valor del contrato del CFD. Por ejemplo, si desea adquirir un contrato sobre oro valorado en \$10,000 y su bróker requiere un margen de apenas el 5%, tendrá que hacer una aportación de solamente \$500.

Liquidez

Cuando se invierte en los mercados financieros con los métodos tradicionales, debe existir una contraparte dispuesta a participar con el objeto de pactar una transacción. Por ejemplo, si desea invertir en una determinada acción, tiene que encontrar un vendedor dispuesto de la misma antes de poder comprarla efectivamente. Si no existe dicho vendedor dispuesto, el precio de la acción subirá hasta el punto en que tiene a alguien a vender las suyas en el mercado bursátil.

Alternativamente, si desea vender una acción, también necesitará un comprador dispuesto a adquirirla. Si no existe dicho comprador, el precio de la acción caerá hasta el punto suficiente como para atraer a un comprador. La facilidad con la que podemos comprar o vender un activo financiero se denomina liquidez. Cuanto más fácil sea comprarlo o venderlo, más líquido es dicho activo. En ocasiones, cuando el mercado atraviesa una crisis, tendemos a considerar que carece de liquidez; es decir, que resulta difícil cerrar o abrir una posición. Con los CFD estas situaciones ocurren raramente, ya que no existe un intercambio físico del activo y, por consiguiente, no es necesario encontrar una contraparte para la transacción. Operar con CFD requiere solamente un bróker que acepte la operación, y un compromiso de ambas partes de pagar la diferencia con el precio, o cotización, de apertura (o de salida) del activo. En otras palabras, el mercado de CFD ofrece mucha mayor liquidez que los mercados tradicionales.

Venta en corto

Los mercados tradicionales suelen desalentar las ventas en corto por sus efectos perjudiciales en los mercados, como provocar pánico y ejercer presiones bajistas injustificadas sobre las cotizaciones. La venta en corto ocurre cuando un inversionista toma en préstamo un instrumento financiero y lo vende con la expectativa de recomprarlo en el futuro a un precio más bajo. En otras palabras: el vendedor en corto apuesta por la caída de los precios. Las operaciones con CFD no están sujetas a restricciones en materia de venta en corto, ya que las transacciones con estos instrumentos no repercuten en modo alguno en el mercado de valores subyacente. Las transacciones no tienen ningún vínculo ni influyen en la oferta y la demanda del valor subyacente. Como ya hemos explicado, básicamente los CFD son un contrato legal entre el operador y el bróker. En consecuencia, con los CFD los inversores pueden obtener fácilmente beneficios de los mercados tanto al alza como a la baja. Esto implica que podrá tanto "ir en largo"/abrir una posición "en compra" como "ir en corto"/abrir una operación "en venta".

Reinversión

En los mercados tradicionales, las posiciones tienen una fecha de vencimiento. Por ejemplo, en los contratos de futuros, a medida que ese momento se aproxima, los precios de los contratos de futuros empezarán a caer hasta llegar a cero en la fecha de vencimiento. Por consiguiente, antes del vencimiento el inversionista debe cerrar sus operaciones, tanto si está obteniendo un beneficio como sufriendo una pérdida. Si el inversionista no consiguió concluir su operación antes de la fecha de vencimiento, deberá reinvertirla hasta un nuevo ciclo de fecha de vencimiento. Al reinvertir su operación, el inversionista incurrirá también en un costo adicional, lo cual, en última instancia, se "comerá" su margen de beneficio.

Con los CFD no hay que preocuparse por las fechas de vencimiento fijas, incluso si el activo subyacente ya ha alcanzado su fecha de vencimiento. Esto se debe a que el activo subyacente es utilizado solamente como referencia. Su contrato de CFD puede ser fácilmente transferido o reinvertido a una nueva fecha de vencimiento sin necesidad de incurrir en ningún costo adicional. En otras palabras: un operador en CFD podrá mantener su posición abierta tanto tiempo como lo desee.

Operar con CFD

Los CFD resultan especialmente prácticos para los operadores que pretenden especular en el mercado. El operador en CFD no tiene que preocuparse de poseer las acciones físicas para obtener un beneficio cuando una empresa declara dividendos. Del mismo modo, no tiene que preocuparse de recibir un envío físico de petróleo crudo cuando invierte en unos CFD de futuros de esta materia prima. Descartadas estas molestias, el inversionista en CFD solamente tiene que centrarse en sus actividades para obtener un beneficio. Para los principiantes, y debido a su asequibilidad, los CFD son una manera excelente de familiarizarse con el mercado financiero. Sin embargo, al igual que con todos los demás tipos de inversiones, operar puede conllevar pérdidas. Por eso es importante recordar que nunca debe invertir más de lo que pueda permitirse perder.



Cuestionario del Capítulo 1

1. ¿Qué significa el acrónimo "CFD"?

- a) *Call for Difference (Compra por diferencial)*
- b) *Contract for Difference (Contrato por diferencial)*
- c) *Contract for Derivatives (Contrato de derivados)*

2. ¿A qué categoría de la clasificación de valores financieros pertenecen los CFD?

- d) *Futuros*
- e) *Opciones*
- f) *Derivados*

3. ¿Qué es una venta en corto?

- g) *Vender un valor con la expectativa de que su cotización va a caer*
- h) *Vender un valor con la expectativa de que su cotización va a aumentar*
- i) *Vender un valor dentro de un breve lapso de tiempo*

4. ¿Cuáles son las ventajas de operar con CFD?

- j) *Liquidez, apalancamiento y venta en corto*
- k) *Entorno de negociación regulado, apalancamiento y bajos diferenciales*
- l) *Bajos diferenciales, mercados regulados y fecha fija de vencimiento de contrato*

5. ¿Qué es una reinversión?

- m) *Una posición de mercado cerrada automáticamente*
- n) *Una posición de mercado renovada hasta el siguiente ciclo de vencimiento*
- o) *Una demanda del bróker de depositar más fondos en al cuenta operativa*

AvaProtect™ - La herramienta de gestión de riesgos definitiva

AvaProtect es una avanzada herramienta de gestión de riesgos que le permite recuperar su dinero en operaciones con pérdidas, disponible en exclusiva en las plataformas de AvaTrade.

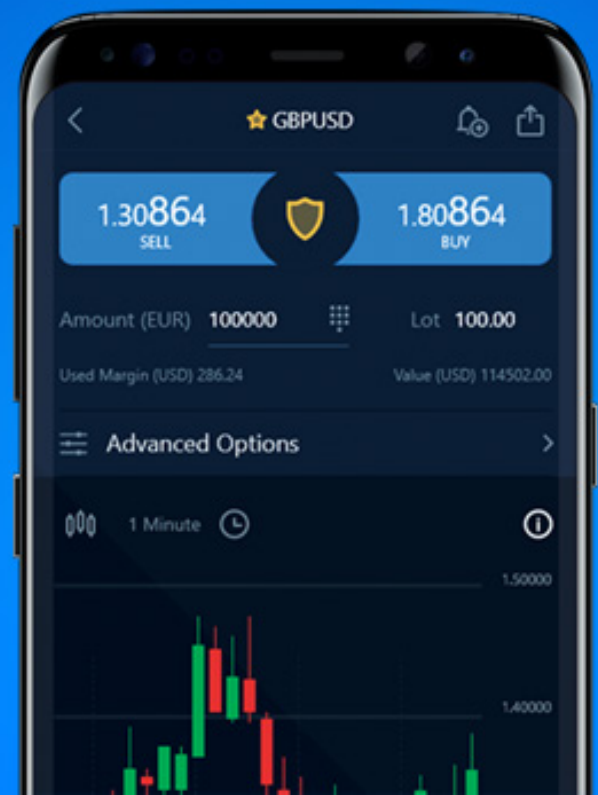
Activar la protección es muy fácil y se puede hacer en seis sencillos pasos:

1. Pulse WebTrader en la app AvaTradeGO para abrirlo
2. Seleccione un instrumento*
3. Haga clic en el icono de AvaProtect
4. Escoja la duración de la protección
5. Ve a las comisiones y la fecha de expiración
6. Complete la operación

Y ya está: ¡su operación está protegida!

*Disponible para operaciones con divisas, oro y plata

Abra una cuenta hoy





CAPÍTULO 2

El mercado de divisas

Definición

El mercado de divisas, también denominado forex, es el mayor del mundo. Es el mecanismo mediante el cual diferentes monedas de todo el mundo se intercambian entre sí. Además, el mercado de divisas es la plataforma en la cual se establece el valor de una divisa en relación con otra. La importancia del mercado de divisas no puede subestimarse en el mundo actual, ya que es el conducto por el cual circula el comercio global. Sin el mercado de divisas, el comercio mundial prácticamente se paralizaría. Veamos un ejemplo de la manera en que el mercado de divisas facilita el comercio internacional. Supongamos que un estadounidense que reside en Nueva York desea comprarse un vehículo alemán clásico en Alemania. Para ello, el neoyorquino necesitará vender dólares estadounidenses y comprar euros para pagar la adquisición del vehículo.

Considerando el mayor mercado mundial, se dice que el de divisas mueve diariamente unos \$6.5 billones de dólares. Mientras que las actividades comerciales constituyen un importante porcentaje de esta cifra, el grueso del volumen se atribuye en gran medida a las actividades especulativas.

Cotizaciones de pares de divisas

Las divisas siempre se negocian de a pares. El par EUR/USD representa al euro frente al dólar estadounidense. La moneda de la izquierda, que se denomina divisa base, es el euro; la derecha, la divisa cotizada, es el dólar de EE.UU.

Si el valor del par EUR/USD es 1.17, significa que 1 euro tiene un valor de 1.17 dólares. Otro ejemplo es el par EUR/GBP = 0.90. Se trata del euro frente a la libra esterlina, siendo que 1 euro = 0.90 GBP. Cuando esté comprando EUR, estará vendiendo GBP, y viceversa

La presentación de las cotizaciones sigue una serie de convenciones.

1. En una cotización de divisas en la que uno de los componentes del par sea el euro, la moneda europea se denotará primero como moneda base. Indica cuántas unidades de la moneda cotizada se requieren para cambiar por una unidad del euro.
2. Si la libra esterlina es uno de los componentes del par, será la divisa base frente a todas las demás monedas, salvo el euro. En la cotización del par EUR/GBP, la GBP pasa a ser la divisa cotizada en lugar de la base.
3. En cuanto al dólar estadounidense, USD, suele presentarse como moneda cotizada frente al EUR, la GBP, el NZD y el AUD.

Cifras

Según el informe trienal del Banco de Pagos Internacionales (BIS, por sus siglas en inglés) publicado en 2019, el volumen de capitalización diario del mercado de divisas ha alcanzado aproximadamente los 6.5 billones de dólares de EE.UU. Las cifras más recientes publicadas por la firma de investigación de renta fija LearnBonds (enero 2020), este volumen alcanzó los \$6.6 billones en 2020, lo cual representa un incremento del 40% en 10 años. Este impresionante incremento son buenas noticias para el operador minorista, ya que la enorme capitalización del mercado de divisas tiende a conllevar una menor volatilidad. En otras palabras, que las grandes operaciones de los bancos centrales o inversionistas institucionales tienden a conllevar una menor repercusión sobre las cotizaciones del mercado de divisas. El impacto causado por las grandes operaciones queda significativamente diluido.

No obstante, es importante destacar que en los mercados de divisas actúan varios grandes operadores, siendo los bancos los que más influyen. De hecho, el mercado interbancario es el mayor componente del mercado de divisas, y está dominado por la banca estadounidense. Para que un operador minorista como usted consiga buenos resultados, es necesario que entienda la magnitud de este mercado y cómo sus diversos componentes interactúan entre sí.

Volumen y liquidez

El mercado de divisas es extremadamente atractivo para muchos inversionistas, en gran medida debido a su elevada liquidez. Con el gran volumen de divisas negociadas cada día en este mercado, los inversionistas pueden entrar y salir del mismo las 24 horas de 5 días de la semana. En otras palabras: nunca se quedará atascado en una posición desfavorable debido a la ausencia de una contraparte. Sin embargo, es importante destacar que, aunque es muy líquido, esta liquidez puede variar de una moneda a otra, así como de una jornada de negociación a otra. De todas las monedas que se negocian en este mercado, los principales pares —como EUR/USD y USD/JPY— constituyen más del 40% del volumen total negociado. De este 40%, el dólar estadounidense domina más de las $\frac{3}{4}$ partes. En segundo lugar tenemos al euro y, en el tercero, al yen japonés. Esto implica que los operadores principiantes deberían centrar su atención en estas tres grandes divisas a la hora de formular sus estrategias.

Aprovechando oportunidades del mercado de divisas

Para aprovechar plenamente las singulares características del mercado de divisas, los operadores deberían considerar sus opciones de operaciones. Dado que cada persona tiene una perspectiva diferente en cuanto a identificar las oportunidades y riesgos de una operación, es necesario que formulen una estrategia que se ajuste a sus personalidades individuales. Tienen que decidir si el análisis de fundamento o es análisis técnico es más adecuado para sus necesidades. En los siguientes capítulos abordaremos de manera más detallada estas modalidades de análisis de mercado.

Cuestionario del Capítulo 2

1. Tradicionalmente, el euro se ha presentado, ¿en qué lugar de una cotización de par de divisas?

- a) *Divisa base*
- b) *Divisa cotizada*
- c) *Divisa principal*

2. ¿Qué instituciones dominan el mercado de divisas?

- a) *Los bancos comerciales*
- b) *Los bancos centrales*
- c) *El Banco de Pagos Internacionales (BIS)*

3. ¿Cuál es la cifra de capitalización más reciente del mercado de divisas?

- a) *2.1 billones*
- b) *6.5 billones*
- c) *4 billones*

4. ¿Cuáles son las principales monedas que se negocian en el mercado de divisas?

- a) *USD, CHF, JPY*
- b) *TRY, GBP, JPY*
- c) *AUD, NZD, CNY*

5. ¿Qué porcentaje del volumen global de negociación dominan las 3 principales divisas?

- a) *40%*
- b) *20%*
- c) *15%*

Tecnología punta para todo lo que necesite

¡Las soluciones personalizadas de AvaTrade están pensadas para operadores de todos los niveles!



AvaTradeGO

Conéctese a los mercados globales fácilmente con nuestra galardonada aplicación móvil, que incluye tendencias sociales de inversión en directo.



WebTrader

Una innovadora plataforma de operación en línea con una interfaz fácil de usar. No requiere descargar ni instalar nada.



MetaTrader 4/5

Perfeccione sus estrategias, automatice sus operaciones y mucho más, para una amplia gama de activos.



AvaOptions

Opere con opciones vainilla en AvaOptions. Incluye estrategias prediseñadas para opciones y múltiples plazos.

[Abra una cuenta hoy](#)



57

3.35

3.98

6.17

CAPÍTULO 3

Normas Del Mercado De Divisas

Compra y venta

El principal objetivo de cualquier actividad inversora es obtener un beneficio. Del mismo modo, con las divisas lo que se desea es comprar a bajo precio y vender a un precio mayor. Sin embargo, con las divisas también es posible vender una moneda a un determinado precio y, a continuación, volver a comprarla a un precio menor. De uno u otro modo, el objetivo es conseguir una ganancia de la transacción. En las operaciones con divisas a menudo se encontrará con el concepto "tipo de cambio". Este término hace referencia a cuánto puede cambiarse una moneda por otra. Como ya hemos explicado al principio del Capítulo 2, el tipo de cambio comprende dos componentes: la divisa base y la divisa cotizada. La moneda base será siempre la primera de la cotización.

Por ejemplo, en el par EUR/USD, el euro es la divisa base. La segunda, el USD es la divisa cotizada. La relación entre la moneda base y la cotizada es que refleja cuántas unidades de la segunda se requieren para adquirir una unidad de la primera. Si la cotización del par EUR/USD es 1:1.2, esto significa que se requieren \$1.2 USD para comprar 1 euro. Otro hecho que debe destacarse de las operaciones con divisas es que, cuando abrimos una posición de mercado, automáticamente estaremos comprando una moneda y vendiendo la otra. Tomando como referencia nuestro ejemplo del par EUR/USD, cuando lo adquirimos estamos comprando euros y vendiendo dólares simultáneamente.

Cotizaciones, diferenciales y cálculo de beneficios

Cuando pedimos a un bróker la cotización de un par de divisas, se nos darán dos precios: el precio de compra (el más bajo) y el precio de venta (el más alto).



El precio de compra es aquel al cual el bróker está dispuesto a adquirir la divisa base. El precio de venta es aquel al cual el bróker está dispuesto a vender la divisa base. La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta se denomina diferencial. Se trata del margen que gana el bróker cada vez que ejecuta una operación en nombre de un operador.

Cálculos de resultados:

Veamos ahora cómo calcular los beneficios y las pérdidas de las operaciones. En este ejemplo vamos a suponer que vamos a adquirir un lote estándar del par EUR/USD a un precio de venta de 1.22850. Un lote estándar son 100,000 unidades de la divisa base. En consecuencia, esta operación le costará \$122,850 (100,000 x 1.22850).

Supongamos también que decide liquidar su posición al precio de compra de 1.22875. (Téngase en cuenta, que en este caso, el precio de compra es superior que su precio de venta.)

Así, el resultado total en esta operación será de \$122,875 ($100,000 \times 1.22875$). La diferencia de \$25 ($\$122.875 - \$122,850$) constituirá el beneficio obtenido de la transacción. En la segunda parte de la transacción, en la que el precio de compra es inferior al precio de venta, posiblemente sufra una pérdida. Suponiendo que, en lugar de liquidar su posición al precio de compra de 1.22875, la liquida al precio de compra de 1.22825. Esto implica que sufrirá una pérdida \$25.

Para resumir, existen dos puntos fundamentales a tener en cuenta de nuestro ejemplo precedente:

1. *Un lote estándar son 100,000 unidades de la divisa base. Además del lote estándar, hoy en día la mayoría de los brókeres ofrecen también lotes más reducidos, como el minilote (10,000 unidades), el microlote (1,000 unidades) y el nanolote (100 unidades).*
2. *El operador obtiene un beneficio cuando el precio de compra que obtiene es superior al precio de venta.*

Valor del pip:

En nuestro ejemplo anterior del EUR/USD, observamos que el precio de compra del par EUR/USD se cotizaba a 1.22850, hasta 5 puntos decimales. Un pip representa el movimiento más pequeño de la cotización al 4º punto decimal. A efectos de simplicidad, nuestros ejemplos solamente abordarán movimientos de 2.5 pips en ambas direcciones.

Divisas, tipos de interés y swaps

Toda moneda que se negocia en el mercado de divisas tiene aparejado un tipo de interés. Sin embargo, el tipo de interés varía en el transcurso del tiempo y en función del momento en que se negocian. Como ya hemos mencionado, cada vez que abrimos una posición en el mercado, de hecho estamos comprando una divisa y vendiendo otra, simultáneamente. Cuando compramos una divisa estaremos devengando intereses en concepto de la misma, en tanto que cuando la vendemos pagamos intereses por ella. Con un tipo de cambio fluctuante, el tipo de interés de estas monedas también variará mientras dure nuestra operación.

Debido a los diferenciales de intereses, las posiciones del mercado abierto son prorrogadas después de cada fecha de liquidación. Durante un procedimiento de swap o de reinversión se liquida el diferencial de los tipos de interés. El bróker recibirá intereses de usted, o le pagará intereses a usted, en función de dicho diferencial. Básicamente, existen dos tipos de swaps: "swap a corto", para mantener abiertas posiciones "cortas" intradía, y "swap a larga" para mantener abiertas posiciones "largas" intradía.

Diferencia entre el mercado al contado y los CFD en posiciones de reinversión

A diferencia del mercado de divisas al contado, en el caso de las operaciones con divisas realizadas a través de CFD, una posición abierta será automáticamente prorrogada a la siguiente fecha de liquidación, o bien hasta que el operador decida liquidar su posición.

Tipos de órdenes

Existen cinco tipos de órdenes operativas que suelen utilizarse en la negociación de divisas:

Orden de mercado

Una orden de mercado es una orden al bróker para que ejecute una operación al mejor precio posible en ese momento. Debido a las fluctuaciones de las cotizaciones que caracterizan al mercado, es posible que varíe el precio entre el momento en que se expide la orden de mercado y aquel en que se ejecuta la operación. En consecuencia, esto puede conllevar pérdidas, o ganancias, imprevistas de varios pips. Las órdenes de mercado deberían utilizarse solamente cuando los precios de mercado sean relativamente estables.

Stop Loss

Una orden de punto máximo de pérdidas es una orden al bróker para que cierre una posición de mercado contraria a sus expectativas cuando el precio alcance un determinado nivel. Este tipo de orden tiene por objeto limitar las pérdidas operativas.

Limit Order

La orden de limitación comunica al bróker que debe ejecutar una operación (comprar o vender) solamente a un límite de precio predeterminado, o mejor. Este tipo de órdenes se utiliza para comprar por debajo del precio de mercado, o para vender por encima del mismo. Esta orden lo ayudará a reducir el riesgo de variaciones de precios repentinas.

Trailing Stop

La orden de tope de pérdida dinámico es similar a la de punto máximo de pérdidas, salvo que el nivel de tope fluctúa en función de la fluctuación de los precios de mercado en la dirección prevista. Este tipo de órdenes está diseñado para ayudarlo a recoger los beneficios obtenidos por su operación y, al mismo tiempo, minimizar potenciales pérdidas.

Take Profit

La orden de recogida de beneficios es una instrucción al bróker para que cierre una operación automáticamente en el momento de alcanzar un nivel predeterminado. Este tipo de órdenes tiene por objeto garantizar beneficios en función del nivel de beneficios que haya establecido inicialmente.

Margen, saldo y capital libre

Los brókeres de divisas operan ofreciendo a sus clientes líneas de crédito basadas en márgenes. Con estos márgenes, el inversionista puede apalancar su inversión con su limitado capital operativo con el objeto de obtener un mayor potencial de beneficio. La ratio de margen ofrecida puede variar entre los diferentes brókeres.

Si las variaciones de precio conllevan que los fondos disponibles sean insuficientes para cumplir los requisitos de margen, el bróker enviará al operador una demanda de cobertura suplementaria en su cuenta para mantener la ratio de margen mínimo. El capital disponible, o libre, es el tramo del saldo no comprometido y que puede asignarse para mantener los requisitos de margen para una nueva posición, o bien retirarse de la cuenta operativa.



Cuestionario del Capítulo 3

1. ¿Qué es el tipo de cambio de una moneda?

- a) El valor de intercambio entre dos divisas
- b) La diferencia entre los PIB de dos países
- c) El diferencial de precio de un producto en dos países diferentes

2. ¿Qué es el diferencial?

- a) El diferencial es una pieza que permite que las ruedas derecha e izquierda de un vehículo giren a distinta velocidad
- b) El diferencial es la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta
- c) El diferencial es la brecha entre el momento en que se abre y se cierra una posición

3. ¿Qué es un pip?

- a) Un pip es un tipo de instrumento financiero
- b) Un pip es una variación entre dos divisas
- c) Un pip es la fluctuación de precio del cuarto punto decimal de una cotización de divisas, como EUR/USD o GBP/USD

4. ¿Qué es una demanda de cobertura adicional?

- a) Una demanda de cobertura adicional es aquella mediante la cual el bróker pide que se depositen fondos en la cuenta operativa
- b) Una demanda de cobertura adicional es la decisión adoptada por una parte
- c) Una demanda de cobertura adicional es una reducción del apalancamiento

5. ¿Qué es un minilote?

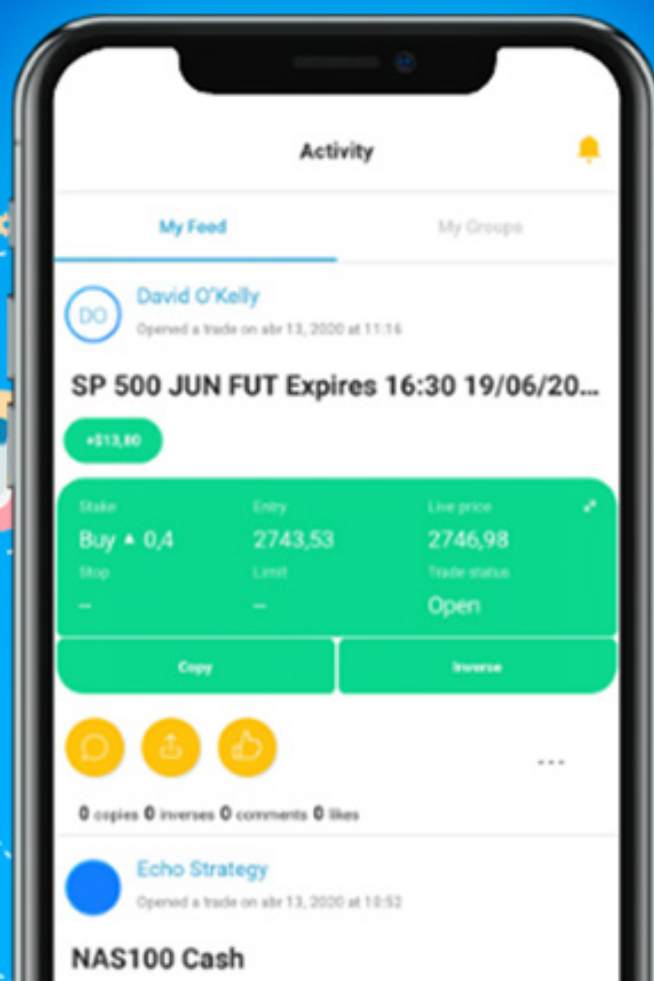
- a) Un minilote es un tipo de orden
- b) Un minilote es un lote operativo que representa 10,000 unidades de la divisa base
- c) Un minilote es un tipo de cuenta operativa de divisas

AvaSocial

Aproveche la sabiduría de los expertos

Use la aplicación AvaSocial para aprender de los mayores expertos del mundo antes de realizar sus operaciones. Conéctese con sus homólogos y automatice sus operaciones ¡gratis! Perfecto tanto para principiantes como para expertos.

Descargue AvaSocial gratis





3.35 | 3.98 | 6.17

CAPÍTULO 4

Qué hacer, y qué no

Para ayudarlo a empezar con buen pie, hemos incluido las siguientes sugerencias con el objeto de prepararse correctamente, independientemente de si está operando desde casa, desde una oficina o incluso desde su teléfono móvil o tableta:

Entorno de trabajo

Asegurarse de tener a su disposición todas las herramientas adecuadas es fundamental para ayudarlo a aprovechar todas las oportunidades de inversión que puedan surgir. Una buena conexión a Internet, claro está, es un requisito básico para operar. Cuanto mayor la velocidad de Internet, mejor. Si tiene previsto realizar operaciones automatizadas con la ayuda de AE, sería conveniente recurrir a un servicio privado virtual (VPS, por sus siglas en inglés). Se trata de un servidor privado que garantiza un servicio sin interrupciones. De esta manera, todas sus operaciones se ejecutarán según lo planificado, sin demoras.

Los asesores expertos (AE), como aprendiendo a medida que adquiera experiencia, son elementos de código programable que, si se instalan en la plataforma MetaTrader, seguirán automáticamente estrategias operativas predefinidas. Podrá programarlos usted mismo, o bien comprarlos o alquilarlos. De todos modos, ya veremos esto más adelante. Por ahora, nos centraremos en los fundamentos.

Plataforma de operación

Otro Factor susceptible de influir en su rendimiento como operador es la plataforma desde la cual vaya a trabajar. La plataforma de operación en línea que le facilite su bróker es su portal a los mercados financieros. Por consiguiente, conocer cómo funciona la plataforma y todas las herramientas incorporadas en la misma sin duda le facilitarán la vida y contribuirán a su éxito. Para ayudarlo a familiarizarse con la plataforma operativa, podrá utilizar la cuenta de simulación que le ofrezca su bróker para conocer las funciones de la plataforma sin ningún riesgo.

En AvaTrade ofrecemos diversos productos operativos diferentes. Por ejemplo, la popular plataforma MT4; su hermana más joven MT5 que contiene diferentes funciones; nuestra patentada WebTrader, que podrá utilizar a través de un navegador web en lugar de descargar software; y nuestra aplicación operativa para móviles, AvaTradeGO.

Gráficos y análisis técnicos

Además de las plataformas será necesario un paquete de gráficos. La mayoría de las plataformas los incorporan, aunque algunos operadores prefieren realizar sus propios análisis técnicos y trazado de gráficos a través de un paquete externo. Un buen paquete de gráficos contendrá diversos tipos, como gráficos de barras y lineales hasta velas japonesas.

Gráfico de barras

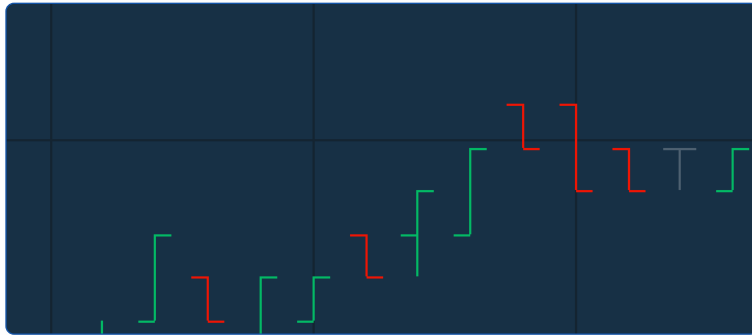


Gráfico de líneas

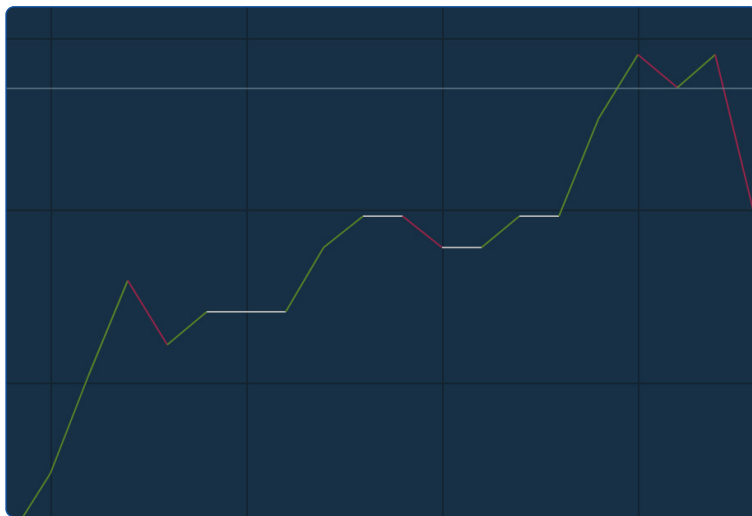
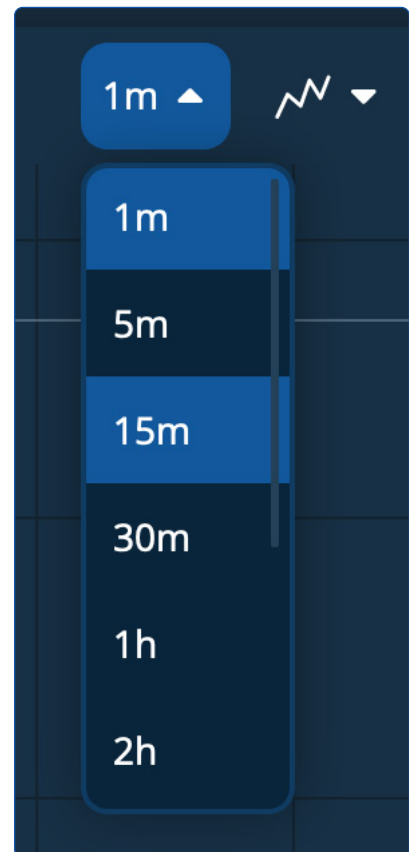
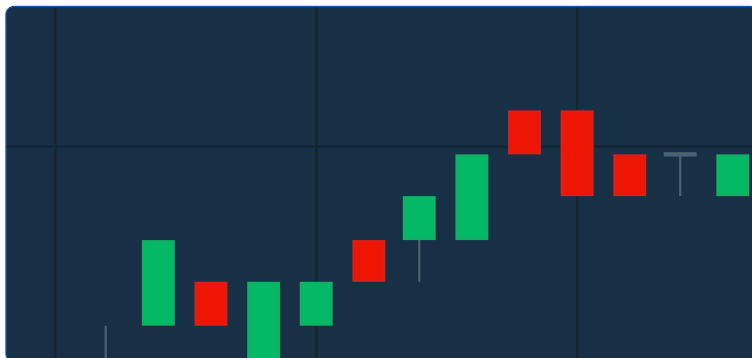
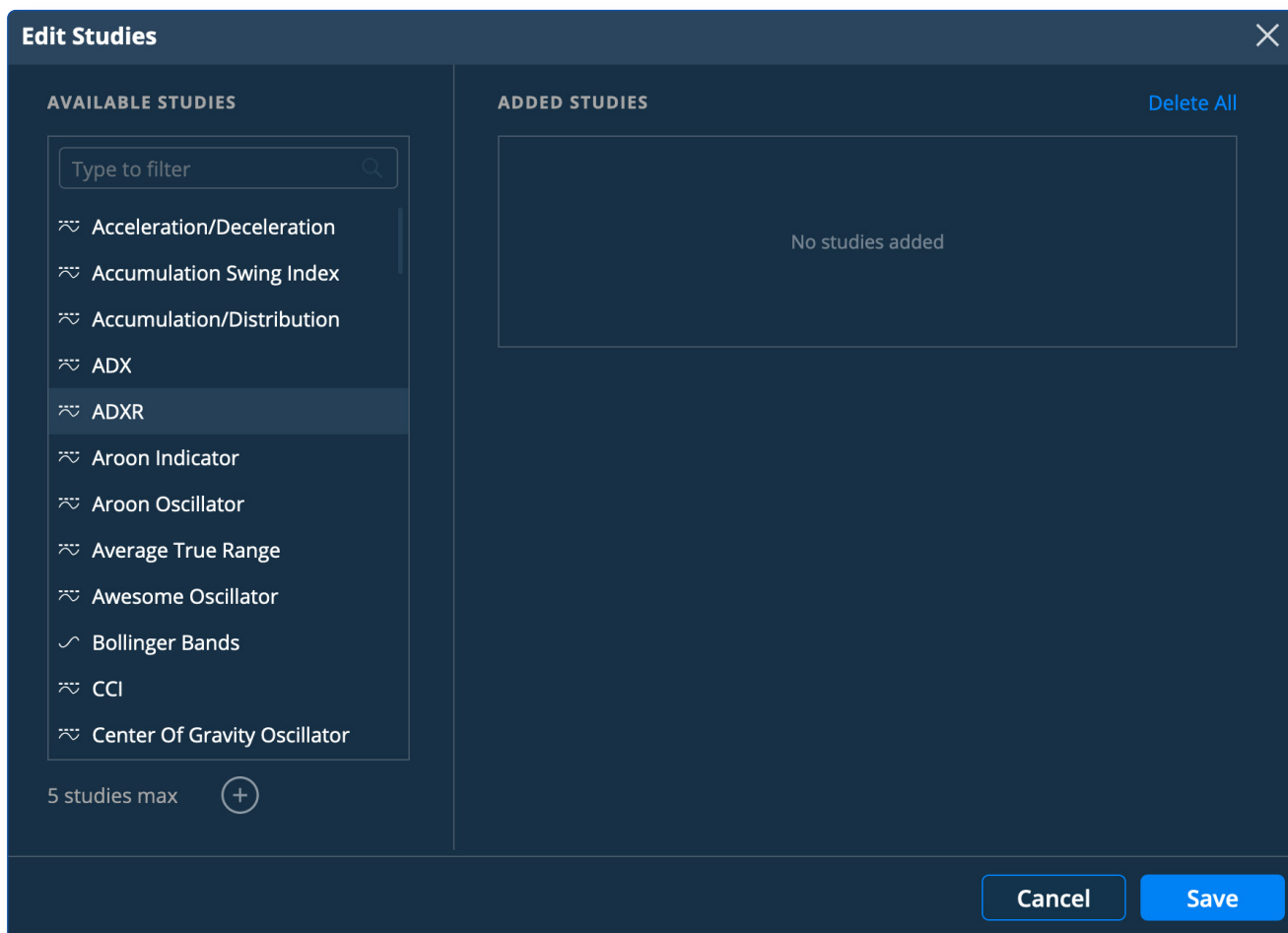


Gráfico de velas japonesas



Incorporará diversos cronogramas diferentes, así como la posibilidad de utilizar múltiples gráficos simultáneamente.



Asimismo, incorporará diversos indicadores y estudios técnicos diferentes. Esto tiene por objeto ayudarlo a implementar análisis técnicos.

Los análisis técnicos son, en síntesis, las herramientas que le permitirán identificar tendencias y reversiones de tendencia, y a detectar puntos de entrada y de salida, también denominados alertas. Algunos brókeres le ofrecerán recurrir a proveedores de gráficos externos, como Autochartist.

Estas herramientas le permitirán ahorrar mucho tiempo en sus investigaciones.

Oportunidades de mercado y calendario económico

El mercado de divisas está abierto las 24 horas y 5 días por semana. Por ello, sea dondequiera que se encuentre, siempre encontrará una sesión de negociación abierta, sea en Asia como en Europa o Estados Unidos. Aunque los mercados están abiertos toda la semana, tendrá que poder identificar las instancias en que surgen las oportunidades de inversión. Una manera sencilla de hacerlo es teniendo como referencia un calendario económico. El calendario económico contiene las fechas y horarios en que van a publicarse datos económicos importantes.

Los inversionistas adoptan sus principales decisiones económicas y de inversión después de considerar todos los datos relevantes que tienen a su disposición. Algunos de estos datos críticos están contenidos en informes publicados por los bancos centrales o por organismos gubernamentales relevantes. Por ejemplo, las cifras de aumento del desempleo publicadas por un ministerio o departamento de Trabajo indicarían que la economía en general está funcionando por debajo de su capacidad. Indica también que el poder adquisitivo de la sociedad es menor. Para algunos empresarios esto podría ser una señal que les indique que posiblemente sea mal momento para invertir en la expansión de su capacidad productiva, por ejemplo. Por ello, la publicación de estos datos económicos tiene el poder de influir en las cotizaciones de los mercados financieros. Saber cuándo se hacen públicas estas cifras pueden ayudarlo a adelantarse a las variaciones de los precios de los mercados financieros.

Sunday, October 25, 2020						
All Day		Holiday	India - Dussera			
23:30	JPY	★☆☆	Corporate Services Price Index (CSPI) (YoY)	1.3%	1.0%	1.1%
Monday, October 26, 2020						
All Day		Holiday	Hong Kong - Chung Yeung Day			
All Day		Holiday	New Zealand - Labour Day			
00:01	EUR	★☆☆	Irish Consumer Confidence (Oct)	52.6		60.7
05:00	JPY	★☆☆	Coincident Indicator (MoM)	0.9%		1.1%
05:00	JPY	★☆☆	Leading Index	88.4	88.8	86.7
05:00	SGD	★☆☆	Industrial Production (YoY) (Sep)	24.2%	2.5%	15.4%
05:00	SGD	★☆☆	Industrial Production (MoM) (Sep)	10.1%	-7.8%	15.5%
05:30	GBP	★★★	Investing.com GBP/USD Index	45.7%		43.7%
05:30	USD	★★★	Investing.com Gold Index	58.5%		55.8%
05:30	USD	★★★	Investing.com S&P 500 Index	58.7%		45.9%
05:30	CAD	★★★	Investing.com USD/CAD Index	57.1%		51.9%
05:30	CHF	★★★	Investing.com USD/CHF Index	56.7%		49.4%
05:30	AUD	★★★	Investing.com AUD/USD Index	46.1%		44.6%
05:30	JPY	★★★	Investing.com USD/JPY Index	53.3%		49.1%
05:30	NZD	★★★	Investing.com NZD/USD Index	46.3%		50.9%

Así es el aspecto del calendario económico. Obsérvese que cada evento tiene un impacto (Imp.) sobre diferentes activos, y que cada evento tiene un nivel de impacto; es decir, su grado de importancia.

Emociones y objetividad

Cada operador, en mayor o menor medida, se siente emocionalmente afectado por el dinero que ha invertido en los mercados financieros. Para el principiante, la idea de perder su capital invertido puede llevarlo a adoptar decisiones de inversión basadas más en las emociones que en la objetividad. Las decisiones basadas en las emociones son un camino seguro hacia el fracaso. Las principales emociones a tener en cuenta incluyen el miedo, la avaricia, el entusiasmo y, por supuesto, la adrenalina, que pueden llevarlo a tomar decisiones que normalmente no adoptaría.

Gestión de riesgos

Para evitar caer en tales situaciones, es fundamental contar con un sólido plan operativo y de gestión de riesgos, al que deberá atenerse sean cuales fueren las circunstancias. Se recomienda encarecidamente utilizar órdenes como Stop Loss, Trailing Stop o de Take Profit ya que pueden contribuir a protegerlo contra pérdidas imprevistas. Además, decida cuánto va a invertir en cada operación —por ejemplo, el 5% de su capital total— y aténgase a este límite.

Uso del apalancamiento

Uno de los principales atractivos de operar con los CFD es el hecho de que se trata de producto apalancados. Con el apalancamiento ofrecido por su bróker podrá multiplicar varias veces sus potenciales beneficios con respecto a su limitado capital de inversión. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que el apalancamiento también es susceptible de aumentar y multiplicar sus pérdidas. El hecho es que el apalancamiento es una espada de doble filo. Por consiguiente, es prudente utilizar el apalancamiento de manera moderada. Como operador principiante, lo mejor sería que se limite a una ratio de apalancamiento de 1:10, o incluso mejor, de 1:1.

Operar con la corriente

Una de las normas más fundamentales para operar en los mercados de divisas es no ir nunca contra la corriente. La enormidad de este mercado implica que ningún actor individual es capaz de afectar el flujo de los precios. Por ello, en lugar de cavar un hoyo para intentar operar basándose en la intuición, aprenda a leer las tendencias del mercado y opere en consecuencia. El uso de herramientas como el análisis técnico lo ayudará a definir las actuales tendencias del mercado y a formular las correspondientes estrategias de inversión. Por es es que decimos que "la tendencia es tu amiga".

Cuestionario del Capítulo 4

1. ¿Cuál es la ratio de apalancamiento ideal a emplear en sus operaciones?

- a) 1:100
- b) 1:10
- c) 1:400

2. ¿Cuál es una de las reglas fundamentales de las operaciones con divisas?

- a) Operar siguiendo la corriente del mercado
- b) Operar contracorriente del mercado
- c) Operar siguiendo la intuición

3. ¿Cuál es una herramienta de mitigación de riesgos que puede emplear en sus estrategias operativas?

- a) Swap de tipos de interés
- b) Orden de punto máximo de pérdidas
- c) Una demanda de cobertura adicional

4. ¿Qué es un calendario económico?

- a) Un calendario que presenta las fechas en que se publican los principales datos económicos
- b) Un calendario que presenta todas las fechas operativas disponibles
- c) Un calendario que muestra las fechas de liquidación de sus operaciones

5. ¿En qué consiste operar emocionalmente?

- a) Operar basándose en la intuición
- b) Operar cuando se siente deprimido
- c) Operar basándose en sus estrategias operativas

El bróker número 1 del mundo*

Descubra por qué más de 300 000 operadores eligen AvaTrade

- ✓ Regulado en 7 jurisdicciones
- ✓ Más de 1250 activos populares
- ✓ Una amplia gamva de plataformas de operación
- ✓ Un bróker galardonado
- ✓ Bróker de éxito desde 2006
- ✓ Más de 3000 opiniones en TrustPilot (4.3 estrellas)

Abra una cuenta hoy

THE EUROPEAN

Nº1 Broker 2020





57

3.35

3.98

6.17

CAPÍTULO 5

Sugerencias de operación

Jornadas, o sesiones, de negociación

Aunque es cierto que el mercado de divisas funciona las 24 horas del día y 5 días a la semana, durante esos horarios se producen pausas en la actividad. De hecho, la mayoría de las actividades operativas están confinadas a tres sesiones específicas: la asiática, la europea y la estadounidense. La asiática tiene lugar desde las 12 am hasta las 9 am GMT. La sesión europea comienza a las 8 am y termina a las 4 pm GMT. Y, por último, la estadounidense va desde la 1 pm hasta las 10 pm GMT. Es durante estas jornadas cuando el mercado de divisas registra mayor actividad. En consecuencia, se recomienda centrarse en alguna de estas sesiones si lo que busca es alguna oportunidad en la volatilidad del mercado.

Correlación entre divisas

Es importante entender cómo su cartera de operaciones puede ser sensible a la volatilidad del mercado, en especial si está negociando divisas. Esto se debe a que las divisas cotizan en pares. En consecuencia, no hay pares de divisas independientes entre sí. Conocer la correlación entre los pares de divisas lo ayudará a ser un operador más eficiente al permitirle tener un mejor control del manejo de la exposición de su cartera.

Las correlaciones de divisas pueden ser positivas o negativas. Una correlación positiva es cuando dos pares de divisas se mueven en la misma dirección. Por el contrario, una correlación negativa significa que los pares se mueven en direcciones opuestas. Estas correlaciones pueden emplearse para obtener una mayor rentabilidad o para cubrir su posición y reducir su exposición a los riesgos. Para maximizar sus potenciales beneficios puede utilizar una correlación positiva para abrir otra posición. Como alternativa, puede utilizar una correlación negativa a efectos de cubrir su posición actualmente abierta. La solidez de una correlación entre divisas depende de varios factores, como el volumen de negociación y la jornada de cotización de ambos pares de divisas. Naturalmente, los pares de divisas que incluyan al dólar de EE.UU. se negociarán más activamente durante la sesión de ese país.

Correlación entre el mercado de divisas y otros mercados

Las divisas también pueden estar correlacionadas con otros mercados, como el bursátil o el de materias primas. Al igual que los pares de divisas, las correlaciones pueden ser positivas o negativas. Es importante destacar que el motivo subyacente de estas correlaciones es diferente según el mercado. Poder identificar estas razones lo ayudará a aprovechar estas correlaciones para incrementar su potencial de beneficios. Estas correlaciones existen debido al flujo de capitales entre mercados.

Operar con las correlaciones de mercados

Veamos un ejemplo de utilización de las correlaciones de mercados para operar. En general, se entiende que existe una correlación positiva entre el par de divisas AUD/USD y el precio del oro. Supongamos que diversos informes económicos indican que la economía de EE.UU. se encuentra en declive. Los inversionistas que prevén que el entorno económico de EE.UU. se irá poniendo más difícil deciden retirar sus inversiones de los mercados de renta variable. Tras hacerlo, los inversionistas buscarán una opción alternativa y segura para proteger sus fondos. Para la mayoría de los inversionistas, la opción más obvia será buscar refugio en el oro. Naturalmente, a medida que aumente la demanda, la cotización del oro aumenta. Dado que Australia es un importante productor de oro, es lógico suponer que el dólar australiano se reforzará a medida que cada vez más gente compre esta divisa para adquirir oro. Por cuanto el USD está emparejado con el AUD, ello implica que el primero se devaluará mientras que el valor del segundo aumentará. Como operador con divisas, podrá aprovechar la situación invirtiendo en el par de divisas AUD/USD.

Entre otras correlaciones de mercados pueden mencionarse la correlación positiva entre el petróleo y el dólar canadiense, así como la negativa entre los mercados bursátiles y el franco suizo.

Operar con análisis de fundamentos

Uno de los principales métodos para saber qué está ocurriendo en el mercado de divisas es utilizando el análisis de fundamentos. En este caso, esencialmente el análisis de fundamentos mide si, intrínsecamente, una divisa está infravalorada o sobrevalorada. Esto se realiza estudiando diversos factores macroeconómicos, como el Producto interior bruto o Producto bruto interno (PIB, o PBI) de una economía, su tasa de desempleo, las políticas gubernamentales en materia económica y la situación geopolítica de la región. En general, si una economía tiene buenas perspectivas de crecimiento, el valor de su divisa tenderá a reforzarse.

Operar con análisis técnicos

Los análisis técnicos son métodos en los que la mayoría de los inversionistas confían para ayudarlos a formular sus estrategias. Los análisis técnicos implican el estudio de los datos históricos de precios para identificar patrones discernibles en las fluctuaciones de cotización de una divisa. Están basados en el principio de que la historia se repite. En otras palabras: si el precio se mueve en determinada dirección, será posible pronosticar cómo lo hará en un futuro próximo. Para ayudarlos a discernir la evolución de los precios en el mercado de divisas, los analistas técnicos recurren exhaustivamente al uso de gráficos y de indicadores técnicos, como la Media móvil y el Índice de solidez relativa (RSI, por sus siglas en inglés).

He aquí el ejemplo de un indicador técnico superpuesto al gráfico de BTC/USD (bitc in/dólar de EE.UU.) con el objeto de identificar una tendencia.



Cuestionario del Capítulo 5

1. ¿Qué significa GMT?

- a) *Greenwich Meridian Time (Hora del Meridiano de Greenwich)*
- b) *Grand Master Title (Título de Gran Maestro)*
- c) *Global Mean Temperature (Temperatura Media Global)*

2. ¿Qué es una correlación negativa entre divisas?

- a) *Cuando el precio de dos pares de divisas se mueve en direcciones opuestas.*
- b) *Cuando el precio de un par de divisas entra en caída libre*
- c) *Cuando una divisa es considerada negativamente como medio para que los delincuentes oculten su riqueza malhabida*

3. El petróleo tiene una correlación positiva... ¿con qué divisa?

- a) *Dólar australiano*
- b) *Dólar estadounidense*
- c) *Dólar canadiense*

4. ¿Qué es el análisis técnico?

- a) *Un método de analizar los mercados utilizando datos históricos de los precios*
- b) *Un método de análisis de los mercados utilizando computadoras*
- c) *Un indicador de la liquidez de una divisa*

5. ¿Cuál de los siguientes componentes no se utiliza en el análisis de fundamentos?

- a) *El PIB/PBI de una economía*
- b) *El índice de desempleo de una economía*
- c) *El saldo de su cuenta operativa*

Opere con Guardian Angel y controle sus riesgos

Guardian Angel es una herramienta de gestión de riesgos para MT4 y 5. Le ofrece observaciones instantáneas acerca de sus acciones, de manera que pueda refinar su proceso de toma de decisiones y pulir sus habilidades a la perfección.

Este potente complemento le ayudará a separar el grano de la paja y centrarse en lo que realmente importa: el éxito de sus operaciones.

[¡Descargue Guardian Angel gratis!](#)



CAPÍTULO 6

3 estrategias de operaciones con CFD

A continuación presentamos tres estrategias de operaciones con CFD, probadas y comprobadas, que le convendría ensayar:

Estrategia de operar en función de las noticias

Debido a su bajo costo transaccional y alta flexibilidad, los CFD son ideales para el scalping. Esto los hace adecuados para operar en función de las noticias. Se trata de una estrategia que le posibilitará obtener rápidamente pequeñas ganancias en un breve período de tiempo. No obstante, para tener éxito operando en función de las noticias, es fundamental que en todo momento esté al tanto de cualquier movimiento del mercado vigilando su calendario económico.

Con esta estrategia, su objetivo será invertir justo antes de la publicación de un informe, o bien inmediatamente después. En el primer caso, su objetivo será intentar predecir la reacción de los mercados a la inminente publicación de las noticias. Se trata de un método de alto riesgo, ya que se difícil saber con certeza si la publicación será positiva, negativa o neutral. Además, en ocasiones los mercados no reaccionarán como estaba previsto. Con el segundo método (es decir, operar inmediatamente después de la publicación de las noticias), el objetivo es seguir la corriente del mercado. Con este método, para protegerse, debería utilizar órdenes de punto máximo de pérdidas y de recogida de beneficios.

Si va a operar con CFD de divisas, deberá prestar atención adicional a cualesquiera noticias o estadísticas publicadas por los bancos centrales. De igual manera, cualquier información acerca del estado de la economía y de la confianza de los inversionistas afectará a la demanda de una determinada divisa.

Estrategia de operar con pares

Operar con pares se considera una estrategia de inversión con efecto neutral frente al mercado. Esta estrategia puede emplearse con activos financieros de todo tipo, así como durante períodos de baja y alta volatilidad de los mercados. Para utilizarla, en primer lugar seleccione dos activos altamente correlacionados que pertenezcan al mismo sector; por ejemplo, Google y Facebook. En este caso, el objetivo es tomar una posición larga en el activo más fuerte, y una posición corta en el más débil. Con este método podrá obtener un beneficio de la divergencia entre ambos activos.

Estrategia de cobertura

La cobertura en una operación financiera es semejante a contratar una póliza de seguro. El objetivo de la cobertura es reducir o anular los riesgos operativos. Por ejemplo, puede acumular una cartera diversificada de acciones de empresas de primer nivel, como Microsoft, IBM, American Express y Goldman Sachs. Supongamos que usted prevé que el sector bancario va a debilitarse. Para reducir el efecto de la caída de la cotización de las acciones de Goldman Sachs puede tomar una posición corta con CFD sobre títulos de Goldman Sachs. De esta manera, incluso podrá obtener un beneficio del descenso de la cotización de estas acciones. Al mismo tiempo, los beneficios de su posición corta en CFD lo ayudarán a cubrir las pérdidas en las que incurrió por tener acciones de Goldman Sachs. Incluso podrá proteger toda su cartera con CFD sobre índices de mercado, que son diferentes de los CFD sobre una determinada acción.



Cuestionario del Capítulo 6

1. ¿Qué es el scalping en las inversiones?

- a) Una estrategia para reducir el apalancamiento financiero
- b) Una estrategia para obtener rápidamente una pequeña ganancia de una operación
- c) Una estrategia para cubrir el riesgo de divisa

2. ¿Cómo se utiliza la estrategia de operar con pares?

- a) Comprando y vendiendo un par de activos financieros
- b) Tomando simultáneamente una posición larga en el activo correlacionado más fuerte y una posición corta en un activo correlacionado más débil
- c) Operando en dos plataformas de inversión al mismo tiempo

3. ¿Cómo se opera en función de las noticias?

- a) Manteniéndose al tanto de la evolución de todos los mercados y actuando en función de las noticias en cuanto se publican
- b) Viendo las noticias en la televisión mientras opera en el mercado
- c) Teniendo un canal de noticias en directo en la plataforma operativa

4. ¿Qué instituciones son los principales motores del mercado de divisas?

- a) Los bancos centrales
- b) Los bancos comerciales
- c) Las administraciones públicas

5. ¿Cómo se protege toda una cartera de inversiones?

- a) Comprando CFD sobre cada activo individual de la cartera
- b) Utilizando CFD sobre índices de mercados
- c) Utilizando una orden de recogida de beneficios

Centro de formación de AvaTrade

Más de 3 horas de útiles videos

Alcance su máximo potencial como operador con el centro de formación de AvaTrade

- ✓ Ejemplos teóricos y prácticos
- ✓ Docenas de artículos educativos
- ✓ Tutoriales paso a paso de todos los niveles

[Abra una cuenta hoy](#)



The background features a dark blue grid pattern. On the right side, there is a faint bar chart with several bars of varying heights. Some bars have numerical labels: '57' on the left, '3.35' and '3.98' above two bars, and '6.17' above a taller bar on the right. The overall aesthetic is clean and professional, typical of a technical or business report.

CAPÍTULO 7

Conclusiones

Conclusiones

La conclusión es que, en este contexto, no hay nada más importante que obtener beneficios. Así de sencillo. Su objetivo es proteger los fondos que aportó originalmente y, obviamente, conseguir más para que valga la pena el esfuerzo. Nunca haremos suficiente hincapié en la necesidad de una gestión de riesgos. Es imprescindible que aprenda a identificar en qué momento recoger beneficios o cuándo cerrar operaciones con pérdidas.

Por cierto, leer y visionar los videos que AvaTrade ofrece puede ayudarle muchísimo. No obstante, lo más importante es practicar, practicar, practicar. Y practicar... Para ello podrá utilizar nuestra cuenta de simulación durante un mes. Es un excelente método para poner a prueba sus estrategias y familiarizarse con las plataformas. No obstante, téngalo en cuenta: no hay nada como operar en la vida real. Podemos ofrecerle nanolotes de diversas acciones populares, y podrá empezar a operar con solamente \$100. Nunca, nunca, arriesgue más de lo que pueda permitirse perder. Además, recuerde que ofrecemos una herramienta de gestión de riesgos de serie llamada AvaProtect™. Con ella podrá proteger contra pérdidas las operaciones que seleccione.

Dicho todo esto, operar es emocionante y, en ocasiones, intimidante. Pero sepa que cuando opere con AvaTrade nunca estará solo. Estamos a su disposición para apoyarlo y guiarlo en cada paso del camino.

¡Feliz inversión!



Resultados de los cuestionarios

Respuestas del Capítulo 1:

1. b
2. c
3. a
4. a
5. b

Respuestas del Capítulo 4:

1. b
2. a
3. b
4. a
5. a

Respuestas del Capítulo 2:

1. a
2. b
3. b
4. a
5. a

Respuestas del Capítulo 5:

1. a
2. a
3. c
4. a
5. c

Respuestas del Capítulo 3:

1. a
2. b
3. c
4. a
5. b

Respuestas del Capítulo 5:

1. b
2. b
3. a
4. a
5. b

Glosario

Venta

En nuestro contexto, por "venta" se entiende el precio al cual adquirió un instrumento financiero a su vendedor. Suele denominarse "precio de venta".

Mercado bajista

El concepto mercado bajista hace referencia a una situación en la cual los precios del mercado presentan en general una trayectoria descendente. Esto se debe al hecho de que el estado de ánimo general de los inversionistas es pesimista.

Compra

Al contrario que el precio de "venta", que es el precio que un vendedor está dispuesto a aceptar, el de "compra" es aquel que un inversionista/comprador está dispuesto a pagar para adquirir un instrumento financiero.

Bandas de Bollinger

Las bandas de Bollinger son un indicador técnico desarrollado a mediados de la década de 1980 por John Bollinger. Este indicador técnico consta de una banda superior y una inferior, que se derivan de las medias móviles. Las bandas se alejarán a medida que aumente la volatilidad del mercado, y se acercarán cuando la volatilidad disminuya.

Mercado alcista

Un mercado se caracterizará como alcista cuando, en general, los precios sigan una tendencia ascendente. Las cotizaciones suben cuando los inversionistas tienen una visión optimista de las condiciones del mercado.

Opciones de compra

Con las opciones de compra, los operadores pueden obtener un beneficio cuando el precio de un activo se incrementa por encima de un determinado nivel dentro de un plazo específico. Funcionan del modo inverso que las opciones de venta, en las que una inversión solamente genera rentabilidad si el precio de un activo cae por debajo de un determinado nivel dentro de un plazo específico.

CFD

Los CFD, siglas de Contratos de diferenciales, son una modalidad de contrato financiero entre dos partes mediante el cual pactan pagar la diferencia de precio entre el momento en que se formaliza el contrato y el momento en que se liquida. Los CFD permiten a los inversionistas aprovechar las fluctuaciones de precio de un activo sin necesidad de poseerlo físicamente.

Banco central

La autoridad monetaria de un país, que establece tanto las políticas monetarias del mismo como los tipos de interés.

Materias primas

Recursos naturales derivados del suelo, sea mediante minería como a través de cultivos. Incluyen, entre otros, oro, petróleo, trigo e incluso ganado.

Consolidación

Un concepto empleado para describir cuando un mercado se encuentra en situación de indecisión, en la cual los precios ni suben ni bajan. El período de consolidación acaba cuando el precio rompe el nivel superior o inferior del rango de cotizaciones. También se utiliza para describir la fusión de los estados financieros de una sociedad matriz con los de su filial.

Ventas minoristas subyacentes

Un indicador estadístico del total de las ventas minoristas de la economía, basado en datos recogidos por el Departamento de Comercio de EE.UU. Estas cifras no incluyen las ventas de vehículos ni combustible. Los analistas y políticos suelen utilizarlas como indicador de la confianza de los consumidores.

Divisas

Una divisa es dinero empleado como medio de cambio para la compra de bienes y servicios. Puede adoptar la forma de monedas, billetes o códigos digitales. Por lo general, el dinero solamente lo emiten los gobiernos, aunque en los últimos años han surgido divisas digitales, como el bitcoin, que no tienen una autoridad supervisora central y que cada vez son más aceptados como medio de cambio alternativo.

Derivados

Una modalidad de instrumento o contrato financiero, cuyo valor se deriva del valor de un activo subyacente.

Renta variable

Este concepto puede emplearse con distintos significados:

Acciones o títulos que representan una participación en la propiedad de una empresa.

La cuantía de los fondos aportados por los accionistas, incluyendo los ingresos o pérdidas retenidos.

El valor de una cuenta de margen menos los préstamos de la firma del bróker.

El valor neto de un bien raíz tras deducir el importe adeudado a la firma hipotecaria.

Una de las principales clases de activos en las que invierten los inversionistas.

ETF

Siglas, en inglés, de Exchange Traded Fund, Fondo cotizado. Se trata de una modalidad de fondo de inversión que se negocia en bolsa. Normalmente, los ETF siguen el rendimiento de un índice de mercado o de un conjunto de activos.

Tasa de vencimiento

El valor de un título financiero, como un contrato de opciones o de futuros, en el momento de vencimiento del contrato.

Momento de vencimiento

La fecha y hora en que se producirá el vencimiento de un contrato de opciones o de futuros.

Mercado financiero

Un término global empleado para describir a un mercado en el cual se negocian materias primas, divisas y otros valores financieros.

Títulos financieros

Un instrumento que representa la propiedad de un activo. Tienen un valor monetario y, por consiguiente, pueden negociarse en los mercados financieros.

Política fiscal

Una política gubernamental que involucra el ajuste de sus tipos impositivos y niveles de gasto con el fin de influir en las condiciones económicas a nivel macro.

Mercado de divisas

Hace referencia al acto de cambiar una divisa por otra. Se trata del mayor mercado del mundo, con un movimiento diario superior a los 5.5 billones de dólares. Otra característica singular del mercado de divisas es el hecho de que está activo las 24 horas.

Futuros

Un contrato financiero que obliga a un comprador a comprar, y a un vendedor a vender, un activo a un precio determinado en algún momento futuro especificado.

Cobertura

Una estrategia de gestión de riesgos que los inversionistas utilizan para limitar, o compensar, la probabilidad de pérdidas como resultado de las fluctuaciones de precios de los mercados.

Índices

Son cestas de activos agrupados dentro de un único instrumento. Se agrupan por sector o por región. Entre algunos ejemplos regionales bien conocidos se incluyen el Nikkei 225, el FTSE 100, el S&P 500 y el CAC40. Podrá operar con índices en forma de CFD, especulando si su valor va a aumentar o a disminuir.

Apalancamiento

En el concepto de las inversiones financieras, el apalancamiento permite al inversionista multiplicar su potencial de beneficios con un capital de inversión limitado. No obstante, al apalancar su posición en el mercado, quedará más expuesto. Esto puede conllevar mayores beneficios, aunque también mayores riesgos.

Margen

Es como pedir dinero prestado a su bróker, del mismo modo que tomaría una hipoteca de un banco. El dinero así obtenido se utiliza para negociar, y se devuelve cuando la operación se cierra, tanto con pérdidas como con ganancias.

Política monetaria

La política macroeconómica decidida por el banco central de un país. Normalmente, implica ajustar la masa monetaria y los tipos de interés para controlar el consumo y la liquidez en la economía. En Estados Unidos, la política monetaria está confiada a la Reserva Federal.

Resistencia

La resistencia es un hipotético nivel de precio superior que la cotización de un activo tiene dificultades para romper. Todo intento del precio de subir por encima de este nivel superior se encuentra con una resistencia.

Retroceso

Una reversión temporal del precio de un activo que va contra la tendencia prevaleciente.

Acciones

Un tipo de valor financiero que representa la propiedad parcial de una entidad. Las acciones de empresas cotizadas se negocian en bolsas registradas, como la Bolsa de Nueva York, la Bolsa de Londres y NASDAQ.

Soporte

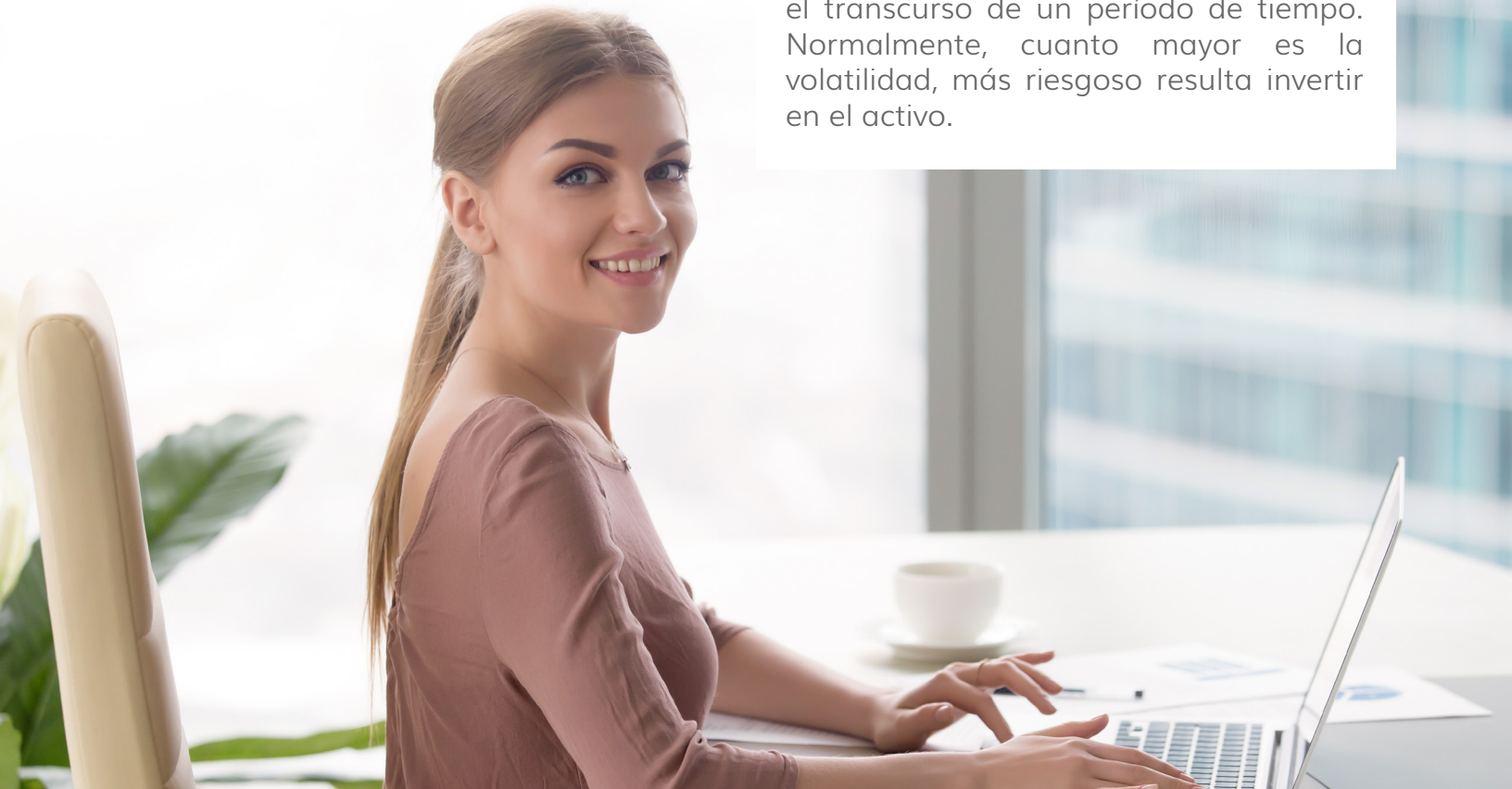
El soporte es el nivel de precio inferior que un activo tiene dificultades para romper. Todo intento del precio de bajar por debajo de este nivel inferior se topa con el soporte.

Balanza comercial

Representa las exportaciones de un país, menos sus importaciones.

Volatilidad

Hace referencia al grado de variación en las series de precios de un activo en el transcurso de un período de tiempo. Normalmente, cuanto mayor es la volatilidad, más riesgoso resulta invertir en el activo.



¡Gracias por su atención!

Ahora podrá practicar lo que ha aprendido en cualquiera de nuestras excelentes plataformas operativas. Para ello, lo invitamos a crear su propia cuenta.

¿Desea más información acerca de nuestros materiales educativos y exclusivas ventajas?

**Contacte con nosotros
haciendo clic aquí.**