

SMC - Curso de Trading de Forex – De 0 a 100

Módulo 1 : Nivel: Principiante → Avanzado

Formato: Teoría + Ejemplos + Ejercicios + Plan de Estudio

Capítulo 1 – Introducción al Mercado Forex.

1.1. Qué es y cómo funciona.

Forex (abreviatura de *Foreign Exchange*, “intercambio de divisas”) es el mercado global donde se compran y venden monedas. Es el mercado financiero más grande del mundo, con un volumen diario de más de 7 billones de dólares (según datos del BIS 2022). Su objetivo principal es cambiar una divisa por otra con la esperanza de que el precio se mueva a tu favor, generando una ganancia.

Siempre operas en pares de divisas. Ejemplo: **EUR/USD**;

Si compras EUR/USD, estás comprando euros y vendiendo dólares.

Si vendes EUR/USD, estás vendiendo euros y comprando dólares.

El precio refleja la relación entre dos monedas

Ejemplo: si EUR/USD = 1.1000, significa que 1 euro = 1,10 dólares.

Subidas y bajadas:

Si crees que el euro se fortalecerá frente al dólar → **compras** (posición larga).

Si crees que el euro se debilitará frente al dólar → **vendes** (posición corta).

Apertura las 24 horas, 5 días a la semana.

Lunes a viernes.

Sesiones principales: Asia (Tokio), Europa (Londres), América (Nueva York).

No hay un lugar físico; es un mercado descentralizado (*over-the-counter*).

Participantes:

Bancos centrales (controlan política monetaria).

Bancos comerciales y de inversión.

Empresas internacionales.

Fondos de inversión.

Traders minoristas (como tú).

Beneficio y pérdida.

La ganancia depende de la diferencia entre el precio al que compras y el precio al que vendes.

Se mide en **pips** (unidad mínima de cambio en un par de divisas).

Ejemplo rápido:

- Compras EUR/USD a **1.1000**.
- Más tarde lo vendes a **1.1050**.
- Ganaste 50 pips. Si cada pip vale 10 USD en tu operación, tu ganancia es 500 USD.

1.2. Historia del mercado de divisas.

En la antigüedad, no existían monedas tal como hoy, se intercambiaban bienes directamente (*trueque*), pero era poco práctico.

Aparecen las primeras monedas metálicas (oro, plata, cobre), que sirvieron como medio de intercambio y almacenamiento de valor.

El patrón oro (siglo XIX – principios del XX)

Los países fijaban el valor de su moneda en una cantidad de oro.

-Ejemplo: 1 libra esterlina = 10 gramos de oro, cualquier persona podía cambiar su dinero por esa cantidad de metal.

Esto daba estabilidad a los tipos de cambio. El patrón oro funcionó de forma generalizada hasta la Primera Guerra Mundial, cuando los países suspendieron el sistema para financiar el conflicto.

El sistema de Bretton Woods (1944 – 1971)

Tras la Segunda Guerra Mundial, se buscó un nuevo orden económico.

En Bretton Woods, EE.UU., se acordó que: El dólar estadounidense estaría vinculado al oro (35 USD por onza). Las demás monedas estarían vinculadas al dólar.

Esto convertía al USD en la moneda de referencia mundial.

Fin de Bretton Woods y nacimiento del Forex moderno (1971)

En 1971, el presidente de EE.UU., Richard Nixon, suspendió la convertibilidad del dólar en oro (*Nixon Shock*). Las monedas empezaron a flotar libremente, es decir, su valor se determina por la oferta y la demanda.

Esto dio lugar al mercado de divisas tal como lo conocemos hoy.

Expansión tecnológica y acceso para minoristas (1980 – 2000).

Antes, solo bancos, gobiernos y grandes instituciones podían operar en Forex. Con el avance de los ordenadores y telecomunicaciones, se crearon plataformas electrónicas.

En los 90, nacen los brókers online, permitiendo que personas comunes puedan participar.

Forex en la era moderna (2000 – presente)

Hoy es el mercado financiero más grande del mundo, con más de 7 billones USD negociados al día. Está activo 24 horas al día, 5 días a la semana. Alta liquidez, bajos costes de entrada y accesible desde cualquier dispositivo con internet. Participan desde bancos centrales hasta traders individuales con cuentas de pocos dólares.

El Forex actual es tan grande que el volumen negociado en un solo día supera todo el comercio internacional de bienes y servicios en un mes entero.

1.3. Participantes: bancos centrales, institucionales, minoristas.

Aunque todos operan en el mismo mercado, no todos lo hacen con los mismos objetivos ni con el mismo poder. Podemos dividirlos en tres grandes grupos:

Bancos Centrales

Ejemplos: Reserva Federal (EE.UU.), Banco Central Europeo (BCE), Banco de Inglaterra, Banco de Japón.

Funciones principales: Política monetaria: controlan los tipos de interés y la oferta de dinero para mantener la estabilidad económica. Intervención en el mercado: compran o venden divisas para influir en el valor de su moneda. Objetivo: estabilidad de precios e inflación controlada.

Ejemplo real:

En 2022, el Banco Nacional Suizo intervino vendiendo francos suizos para evitar que su moneda se apreciara demasiado y perjudicara sus exportaciones.

Institucionales

Incluye: Bancos comerciales y de inversión (J.P. Morgan, Citi, Deutsche Bank...). Empresas multinacionales (Apple, Toyota, Samsung). Fondos de inversión y hedge funds. Corredores interbancarios.

Funciones principales: Facilitar el cambio de divisas a clientes (empresas y gobiernos). Operar para generar beneficios especulativos. Cubrir riesgos cambiarios (*hedging*) cuando hacen negocios internacionales.

Ejemplo real:

Una aerolínea europea que compra combustible en dólares puede usar Forex para fijar un tipo de cambio y evitar que la subida del dólar encarezca su gasto.

Traders Minoristas

Quiénes son: personas individuales que operan a través de un bróker online.

Funciones principales: Operar con fines especulativos (comprar barato y vender caro, o al revés). Aprovechar movimientos del mercado a corto, mediano o largo plazo. Participan con cuentas que pueden ir desde unos pocos dólares hasta millones.

Ejemplo real:

Tú, al abrir una cuenta en un bróker como Admiral Markets o IC Markets, te conviertes en un trader minorista.

Jerarquía del poder en Forex:

1. Bancos centrales → más influencia.
2. Institucionales → alto volumen y acceso al mercado interbancario.
3. Minoristas → menos influencia, pero gran número de participantes.

1.4. Horarios y sesiones (Londres, Nueva York, Tokio, Sídney).

Sesión de Sídney:

Horario aproximado: 22:00 – 07:00 (hora de Madrid / CET).

Características: Es la primera sesión de la semana (abre el lunes por la mañana en Australia). Movimientos más lentos, bajo volumen. Ideal para traders de largo plazo o para preparar análisis. Pares más activos: AUD/USD, NZD/USD, AUD/JPY.

Sesión de Tokio (Asia):

Horario aproximado: 00:00 – 09:00 (CET). Características: Más volatilidad que Sídney, pero menos que Londres o Nueva York. Suele haber movimientos impulsados por noticias económicas asiáticas. Pares más activos: USD/JPY, EUR/JPY, AUD/JPY.

Sesión de Londres (Europa):

Horario aproximado: 08:00 – 17:00 (CET).

Características: Es la sesión más activa y con mayor volumen. Alta volatilidad, sobre todo en la apertura (08:00 – 10:00). Muchas rupturas de niveles y grandes movimientos.

Pares más activos: EUR/USD, GBP/USD, USD/CHF

Sesión de Nueva York (América):

Horario aproximado: 13:00 – 22:00 (CET).

Características: Segunda en volumen, muy activa cuando se solapa con Londres (13:00 – 17:00). Los movimientos pueden ser fuertes tras publicaciones de datos económicos de EE.UU. y Canadá.

Pares más activos: EUR/USD, GBP/USD, USD/JPY, USD/CAD.

Solapamientos importantes:

Cuando dos sesiones coinciden, el mercado se mueve más:

Londres + Nueva York → 13:00 – 17:00 CET → Máxima volatilidad y oportunidades.

Tokio + Londres → breve solapamiento (08:00 – 09:00 CET), menos significativo.

Consejos prácticos:

Si buscas volatilidad y oportunidades rápidas → opera en Londres o Londres+NY.

Si buscas movimientos tranquilos → Sídney y Tokio.

Adapta tus pares a la sesión: AUD y NZD más activos en Asia, EUR y GBP en Londres, USD y CAD en Nueva York.

Capítulo 2 – Conceptos Fundamentales.

2.1. Pares de divisas: mayores, menores, exóticos.

En Forex siempre operas un par de monedas.

Ejemplo: EUR/USD → Euro contra Dólar estadounidense. La primera moneda → *moneda base*. La segunda moneda → *moneda cotizada*.

Si EUR/USD = 1.1000 → 1 euro vale 1,10 dólares.

-Tipos de pares de divisas:

1. Pares mayores (Majors)

Son los más negociados del mundo. Siempre incluyen al USD. Alta liquidez, spreads bajos y gran volumen.

Principales pares mayores:

Par	Nombre común	Descripción
EUR/USD	Euro – Dólar	El más operado en el mundo.
GBP/USD	Cable	Libra esterlina contra USD.
USD/JPY	Dólar – Yen	Muy influido por la política japonesa y estadounidense.
USD/CHF	Dólar – Franco	Considerado refugio seguro.
USD/CAD	Dólar – Dólar canadiense	Influyente en materias primas (petróleo).
AUD/USD	Aussie	Dólar australiano contra USD.
NZD/USD	Kiwi	Dólar neozelandés contra USD.

2. Pares menores (Minors o Crosses):

No incluyen al dólar estadounidense. Menos volumen que los majors, pero aún bastante líquidos.

Ejemplos comunes:

- EUR/GBP → Euro – Libra.
- EUR/JPY → Euro – Yen.
- GBP/JPY → Libra – Yen.
- AUD/JPY → Dólar australiano – Yen.

3. Pares exóticos:

Una moneda principal contra una moneda de un país emergente o con menor liquidez. Spreads más altos, menor volumen y mayor volatilidad.

Ejemplos:

- USD/TRY → Dólar – Lira turca.
- USD/ZAR → Dólar – Rand sudafricano.
- USD/MXN → Dólar – Peso mexicano.
- EUR/THB → Euro – Baht tailandés.
-

Diferencias clave:

- Mayores: más estables, aptos para principiantes.
- Menores: más movimiento que los mayores en ciertos momentos.
- Exóticos: mayor riesgo y oportunidad, pero requieren experiencia.

Consejo para empezar:

Como principiante, céntrate en 1 o 2 pares mayores (por ejemplo EUR/USD y GBP/USD) para aprender su comportamiento antes de diversificar.

2.2 Pips, lotes y apalancamiento explicados con cálculos.

1. ¿Qué es un Pip?

Un pip (*percentage in point*) es la unidad mínima de movimiento en un par de divisas. En la mayoría de pares: 1 pip = 0.0001 (4ª cifra decimal).

Ejemplo: EUR/USD pasa de 1.1000 a 1.1001 → subió 1 pip. En pares con JPY: 1 pip = 0.01 (2ª cifra decimal).

Ejemplo: USD/JPY pasa de 145.00 a 145.01 → subió 1 pip.

2. Tamaño de lote.

En Forex no compras monedas sueltas, sino lotes (tamaño estándar de operación).

1 lote estándar = 100,000 unidades de la divisa base.

0.1 lote (minilote) = 10,000 unidades.

0.01 lote (microlote) = 1,000 unidades.

Con esto calculamos cuánto vale 1 pip en dinero real.

3. Valor del Pip.

El valor del pip depende de: El par de divisas. El tamaño del lote.

Ejemplo 1: EUR/USD Operamos 1 lote estándar (100,000 EUR). Cada pip vale 10 USD.
Si ganas 50 pips → $50 \times 10 = 500$ USD de beneficio.

Ejemplo 2: 0.1 lote en EUR/USD Operas con 10,000 EUR. Cada pip vale 1 USD.
Si ganas 50 pips → $50 \times 1 = 50$ USD.

Ejemplo 3: 0.01 lote en EUR/USD Operas con 1,000 EUR. Cada pip vale 0.10 USD.
Si ganas 50 pips → $50 \times 0.10 = 5$ USD.

4. Apalancamiento.

El apalancamiento es un crédito que te da el bróker para operar con más dinero del que tienes. Si el apalancamiento es 1:100 → por cada 1 USD tuyo, controlas 100 USD en el mercado. Esto multiplica ganancias y **pérdidas**.

5. Ejemplo completo con apalancamiento.

Supongamos:

Cuenta: 1,000 USD.

Apalancamiento: 1:100.

Operas 1 lote estándar en EUR/USD (100,000 EUR $\approx$ 100,000 USD).

Sin apalancamiento necesitarías 100,000 USD para abrir esa posición.

Con 1:100, solo necesitas 1,000 USD de margen.

Si ganas 50 pips (500 USD) $\rightarrow$ +50% de tu cuenta en una sola operación.

Si pierdes 50 pips (500 USD) $\rightarrow$ -50% de tu cuenta.

6. Margen y Equidad.

Margen requerido: la parte de tu cuenta que el bróker retiene para abrir una operación.

Equidad: saldo real de tu cuenta considerando operaciones abiertas (ganancias/pérdidas flotantes).

En el ejemplo anterior, tu margen era 1,000 USD para abrir 1 lote con 1:100.

Conclusión importante:

- Pips $\rightarrow$ miden movimiento.
- Lotes $\rightarrow$ tamaño de operación.
- Apalancamiento $\rightarrow$ multiplica tu poder, pero también el riesgo.
- Una mala gestión del apalancamiento puede quemar una cuenta en minutos.

2.3. Spread, comisiones y rollover (swap).

Costes del Trading en Forex:

Spread: El spread es la diferencia entre el precio de compra (Ask) y el de venta (Bid). Es la comisión “oculta” del bróker.

Ejemplo: EUR/USD $\rightarrow$ Bid: 1.1000 | Ask: 1.1002 Spread = 2 pips. Si entras comprando, tu operación empezará con -2 pips en negativo, porque tendrías que cerrar al precio de venta.

Mientras más bajo el spread, más barato operar.

Pares mayores: 0.1 a 2 pips (muy baratos).

Exóticos: 10 pips o más (muy caros).

Comisiones: Depende del tipo de bróker y cuenta:

Brókers con spread solo: No cobran comisión adicional, solo el spread.

Brókers ECN/STP: Spreads muy bajos (casi 0), pero cobran comisión fija por lote operado (ej. 7 USD por cada lote ida y vuelta).

💡 Ejemplo: Operas 1 lote EUR/USD. Comisión bróker: 7 USD. Si ganas 50 pips (500 USD), tu beneficio neto sería 493 USD.

Rollover o Swap:

También llamado swap, es el interés que pagas o recibes por mantener una posición abierta de un día para otro (a las 23:00 hora de Londres, aprox.). Depende de los tipos de interés de los dos países de la divisa.

Ejemplo simplificado: Supongamos EUR/USD:

Tipo de interés Euro: 3%

Tipo de interés USD: 5%

Si compras EUR/USD, estás largo en EUR (3%) y corto en USD (-5%) → pagas la diferencia (-2%). Si vendes EUR/USD, estás largo en USD (5%) y corto en EUR (-3%) → recibes la diferencia (+2%). En la práctica, el bróker también mete un pequeño ajuste, por lo que muchas veces los swaps son negativos en ambos lados.

Importante: Los miércoles, el swap se cobra por 3 días (para ajustar el fin de semana).

Resumen gráfico:

Spread → coste inmediato al abrir la operación.

Comisión → coste fijo por lote (solo en algunas cuentas).

Swap (rollover) → coste o beneficio por mantener posiciones abiertas de un día a otro.

💡 Consejo práctico: Si haces scalping o intradía → te importa más el spread y la comisión. Si haces swing trading o largo plazo → debes mirar bien el swap, porque puede comerte beneficios si mantienes posiciones días o semanas.

2.4. Cómo se lee una cotización.

Siempre verás el precio en forma de par de divisas, por ejemplo:

EUR/USD = 1.1050

Primera divisa (EUR) → Moneda base.

Segunda divisa (USD) → Moneda cotizada.

En este caso: 1 euro = 1.1050 dólares.

Ejemplo 1: EUR/USD = 1.1050

Si compras, estás apostando a que el EUR subirá frente al USD. Si vendes, estás apostando a que el USD subirá frente al EUR.

Bid y Ask.

Cuando miras una cotización, siempre aparecen dos precios:

Bid (precio de venta): al que puedes vender la moneda base.

Ask (precio de compra): al que puedes comprar la moneda base.

Ejemplo: EUR/USD = 1.1050 / 1.1052

Bid = 1.1050

Ask = 1.1052

Spread = 2 pips

Ejemplo 2: USD/JPY = 145.20

Aquí la moneda base es el USD. USD/JPY = 145.20 → 1 dólar = 145.20 yenes japoneses.

Si compras USD/JPY → compras dólares y vendes yenes.

Si vendes USD/JPY → vendes dólares y compras yenes.

Ejemplo 3: GBP/USD = 1.2500

Moneda base = GBP.

Moneda cotizada = USD.

GBP/USD = 1.2500 → 1 libra = 1.25 dólares.

Si sube a 1.2600 → la libra se fortaleció frente al dólar.

Si baja a 1.2400 → la libra se debilitó frente al dólar.

Resumen rápido:

1. El primer símbolo = moneda base.
2. El segundo símbolo = moneda cotizada.
3. Cotización = cuántas unidades de la segunda moneda valen 1 unidad de la primera.
4. Dos precios: Bid (vender) y Ask (comprar).
5. La diferencia = Spread (tu coste inmediato).

Tip práctico: cuando operes, piensa así:

Comprar un par (Buy): apuestas a que la moneda base sube.

Vender un par (Sell): apuestas a que la moneda base baja.

2.5. Tipos de ordenes .

Cuando operas en una plataforma como MetaTrader 4/5 o cTrader, tienes varias formas de entrar y salir del mercado.

1. Orden de mercado (Market Order).

Es la más simple.

Compras o vendes al precio actual del mercado (Bid/Ask).

Ejecución inmediata.

Ejemplo: EUR/USD = 1.1050 / 1.1052

Si compras (Buy), entrarás a 1.1052 (Ask).

Si vendes (Sell), entrarás a 1.1050 (Bid).

Ventaja: rápido y seguro que entras.

Desventaja: no controlas el precio exacto, puede haber *slippage* (deslizamiento).

2. Orden pendiente (Pending Orders).

Sirven para programar operaciones cuando el precio llegue a cierto nivel.

Se dividen en 4 tipos principales:

A) Buy Limit.

Orden de compra a un precio inferior al actual.

Se usa cuando crees que el precio bajará primero y luego subirá.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1050.

Colocas Buy Limit en 1.1000 → Si el precio baja hasta ahí, se abre tu compra.

B) Sell Limit.

Orden de venta a un precio superior al actual.

Se usa cuando crees que el precio subirá primero y luego bajará.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1050. Colocas Sell Limit en 1.1100 → Si el precio sube hasta ahí, se abre tu venta.

C) Buy Stop.

Orden de compra a un precio superior al actual.

Se usa cuando crees que si el precio rompe hacia arriba seguirá subiendo.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1050. Colocas Buy Stop en 1.1100 → Si el precio llega ahí, compras automáticamente.

D) Sell Stop.

Orden de venta a un precio inferior al actual.

Se usa cuando crees que si el precio rompe hacia abajo seguirá cayendo.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1050. Colocas Sell Stop en 1.1000 → Si el precio llega ahí, vendes automáticamente.

3. Stop Loss (SL).

Es una orden automática para cerrar tu operación con pérdida controlada.

Protege tu cuenta y limita el riesgo.

Ejemplo: Compras EUR/USD en 1.1050. Pones SL en 1.1000 → si el precio baja, se cierra tu compra con -50 pips.

4. Take Profit (TP).

Es una orden automática para cerrar tu operación con ganancia.

Garantiza que asegures beneficios sin estar mirando la pantalla.

Ejemplo: Compras EUR/USD en 1.1050. Pones TP en 1.1100 → si el precio sube, se cierra tu compra con +50 pips.

5. Trailing Stop.

Stop dinámico que se mueve a tu favor.

Si el precio avanza, el stop se ajusta automáticamente para proteger ganancias.

Ejemplo:

Colocas Trailing Stop de 20 pips.

Compras en 1.1000 → el precio sube a 1.1050.

Tu SL sube automáticamente a 1.1030, asegurando +30 pips si el precio cae.

Resumen práctico:

- Market Order: compras/vendes ya.
- Buy/Sell Limit: para rebotes.
- Buy/Sell Stop: para rupturas.
- Stop Loss y Take Profit: protegen tu riesgo y beneficio.
- Trailing Stop: asegura ganancias de forma dinámica.

Consejo:

Un trader disciplinado **siempre usa Stop Loss**. No ponerlo es como conducir sin frenos.

Capítulo 3 – Plataformas y Herramientas.

3.1. MetaTrader 4 y 5: instalación y configuración.

¿Qué es MetaTrader? Es un software gratuito para operar en Forex, CFDs y otros mercados.

MT4 → más antiguo, ligero, centrado en Forex.

MT5 → más moderno, incluye más mercados (acciones, futuros) y mejoras técnicas.

Ambos siguen siendo muy usados, pero muchos brokers recomiendan MT5 por ser más completo.

1. Instalación:

Descargar desde el bróker (recomendado):

Ve a la web de tu bróker (ejemplo: Admiral Markets, IC Markets, Pepperstone, etc.).

Descarga MT4 o MT5 en versión PC, Mac, Android o iOS.

Instalar:

Ejecuta el instalador y sigue los pasos.

Acepta los permisos y elige la carpeta de instalación.

2. Abrir una cuenta demo:

Al iniciar, MT4/MT5 pedirá servidor, usuario y contraseña.

Elige cuenta demo (dinero virtual) para practicar antes de arriesgar dinero real.

3. Configuración inicial.

Idiomas:

Ir a *View* → *Languages* y seleccionar "Español".

Conexión a servidor:

Archivo → *Abrir una cuenta* → *Seleccionar bróker/servidor* → *Usuario y contraseña*.

Gráficos:

Clic derecho en el gráfico → *Propiedades* → Cambiar colores (velas verdes/rojas).

Usar velas japonesas: *Gráfico de velas (Candlesticks)* en la barra superior.

4. Funciones principales:

Observación del mercado (Market Watch): lista de pares de divisas con sus precios en tiempo real.

Navegador (Navigator): acceso rápido a cuentas, indicadores y asesores expertos.

Terminal (Terminal): panel inferior con operaciones abiertas, historial, alertas y correo.

5. Colocar una orden.

Botón *Nueva orden* o tecla F9.

Se abre ventana con:

Símbolo: par de divisas (ej. EUR/USD).

Volumen: tamaño del lote (ej. 0.10 = 10,000 unidades).

Stop Loss (SL) y Take Profit (TP): opcionales pero recomendados.

Tipo de orden:

Ejecución de mercado (Market Order).

Orden pendiente (Pending Order).

6. Herramientas adicionales.

Indicadores técnicos: MT4/MT5 incluyen los básicos (RSI, MACD, Medias móviles, etc.).

Expert Advisors (EAs): robots de trading automatizado.

Trading con un clic: activarlo en *Herramientas* → *Opciones* → *Operaciones*. Permite abrir/cerrar posiciones desde el gráfico.

7. Diferencias clave entre MT4 y MT5:

Mercados disponibles:

MT4 → solo Forex y CFDs.

MT5 → Forex, CFDs, acciones, futuros, criptos (según bróker).

Tipos de órdenes pendientes:

MT4 → 4 (Buy/Sell Limit, Buy/Sell Stop).

MT5 → 6 (incluye Buy/Sell Stop Limit).

Velocidad y funciones:

MT5 es más rápido, tiene calendario económico integrado y análisis más avanzado.

-Consejo práctico:

Empieza en cuenta demo con MT5, porque te dará acceso a más herramientas, y así te acostumbras desde el inicio.

3.2. TradingView para análisis técnico.

1. ¿Qué es TradingView? Es una plataforma online de gráficos (funciona en navegador y app móvil). Permite analizar Forex, acciones, criptomonedas, índices y más. Usada por traders de todo el mundo por su interfaz intuitiva y sus herramientas gráficas avanzadas.

A diferencia de MetaTrader, en TradingView no siempre puedes ejecutar operaciones directamente (a menos que conectes un bróker compatible). Su punto fuerte es el análisis técnico.

2. Cómo empezar:

1. Registro:

- Entra a tradingview.com.
- Crea una cuenta gratuita (permite guardar gráficos, usar indicadores básicos).
- Opcional: planes de pago añaden más indicadores, alertas y funciones.

2. Abrir un gráfico:

- En la barra superior, escribe el símbolo del activo (ej. EURUSD, BTCUSD, AAPL).
- Haz clic y se abre el gráfico interactivo.

3. Configuración del gráfico

- Tipos de velas:
 - Velas japonesas (candlesticks) → las más usadas.
 - También tienes barras, líneas, Heikin Ashi, etc.
- Intervalos de tiempo:
 - Desde 1 segundo hasta 1 mes.
 - Ejemplo: 1M (mensual), 1D (diario), 1H (una hora), 15m (15 minutos).
- Personalización de colores:
 - Verde/rojo o el que prefieras para velas alcistas y bajistas.

4. Herramientas de análisis técnico:

En la barra lateral izquierda tienes todas las herramientas:

- Líneas de tendencia → para marcar soportes, resistencias y canales.
- Flechas y formas → señalar movimientos importantes.
- Retrocesos de Fibonacci → medir retrocesos y proyecciones.
- Texto/etiquetas → anotar en el gráfico.

5. Indicadores técnicos:

En la parte superior → *Indicadores*.

TradingView incluye cientos de indicadores:

- RSI, MACD, Medias móviles, Bandas de Bollinger, etc.
- También puedes usar indicadores creados por la comunidad.

Plan gratuito: máximo 3 indicadores por gráfico.

6. Alertas:

- Una de las mejores funciones de TradingView.
- Puedes crear alertas para que te avisen cuando el precio:
 - Llega a cierto nivel.
 - Cruza una media móvil.
 - Cumple una condición personalizada.

Ejemplo: "Avisarme cuando EUR/USD supere 1.1100".

7. Ventajas frente a MetaTrader:

- Gráficos más visuales y limpios.
- Amplia comunidad de traders (puedes ver ideas de otros).
- Funciona en cualquier dispositivo (sin instalar nada).
- Potente para análisis técnico avanzado.

Desventaja:

- Para ejecutar operaciones necesitas conectar un bróker compatible (no todos lo permiten).

Mi recomendación:

- Analiza en TradingView (porque es más cómodo y potente).
- Ejecuta operaciones en MetaTrader (porque todos los brókers lo soportan).

Así tienes lo mejor de los dos mundos.

3.3. Cómo colocar órdenes: mercado, pendiente, stop, límite.

1. Orden de mercado (Market Order).

Ejecuta al precio actual.

Paso a paso en MT4/MT5:

1. En la barra superior → clic en Nueva Orden o tecla F9.
2. Se abre la ventana:
 - Símbolo: el par de divisas (ej. EUR/USD).
 - Volumen: tamaño del lote (ej. 0.10).
 - Stop Loss y Take Profit: opcionales pero recomendados.
 - Tipo: deja en Ejecución de mercado.
3. Haz clic en Buy (Comprar) o Sell (Vender).

¡Tu orden se ejecuta al precio actual!

2. Orden pendiente (Pending Order).

Sirve para programar una compra/venta en el futuro cuando el precio llegue a un nivel elegido.

Paso a paso:

1. Abrir ventana de orden (F9).
2. En Tipo, elige Orden pendiente.
3. Selecciona uno de los 4 tipos:
 - Buy Limit → comprar más barato (por debajo del precio actual).
 - Sell Limit → vender más caro (por encima del precio actual).
 - Buy Stop → comprar más caro si rompe al alza.
 - Sell Stop → vender más barato si rompe a la baja.
4. Indica:
 - Precio de entrada (ej. 1.1000).
 - SL y TP (niveles de stop loss y take profit).
 - Fecha de expiración (opcional)
5. Clic en Colocar orden.

Ejemplos prácticos

- Buy Limit
EUR/USD cotiza en 1.1050. Crees que bajará a 1.1000 antes de subir.
→ Colocas Buy Limit en 1.1000.
- Sell Limit
EUR/USD cotiza en 1.1050. Crees que subirá a 1.1100 y luego caerá.
→ Colocas Sell Limit en 1.1100.
- Buy Stop
EUR/USD cotiza en 1.1050. Si rompe 1.1100 crees que seguirá subiendo.
→ Colocas Buy Stop en 1.1100.
- Sell Stop
EUR/USD cotiza en 1.1050. Si rompe 1.1000 crees que seguirá cayendo.
→ Colocas Sell Stop en 1.1000.

4. Stop Loss (SL) y Take Profit (TP).

- Stop Loss: límite de pérdida.
- Take Profit: nivel de ganancia automática.

Ejemplo:

Compras EUR/USD en 1.1050.

- SL en 1.1000 (riesgo 50 pips).
- TP en 1.1100 (ganancia 50 pips).

5. Diferencia entre Stop y Límite.

- Límite (Limit) → se usa cuando esperas un rebote en un nivel.
- Stop → se usa cuando esperas una ruptura de nivel.

Fácil de recordar:

- Limit = rebote.
- Stop = ruptura.

6. Consejo práctico.

- Si eres principiante, empieza siempre con órdenes de mercado y poco a poco incorpora las pendientes.
- Practica en cuenta demo hasta que coloques órdenes sin dudar.

3.4. Ejercicio guiado: abrir, modificar y cerrar operaciones en demo.

Capítulo 4 – .Elección del Bróker

4.1. Regulaciones y licencias (FCA, CNMV, ASIC, CySEC, NFA).

Elegir el bróker adecuado es uno de los pasos más importantes antes de operar en Forex, porque de él dependerá la seguridad de tu dinero, las condiciones de trading y la legalidad de tus operaciones.

¿Qué es un bróker?

Un bróker es la empresa que te da acceso al mercado Forex a través de una plataforma como MetaTrader 4/5 o su propia plataforma.

Es el intermediario entre tú y el mercado.

1. Aspectos clave para elegir un bróker.

Regulación: debe estar supervisado por un organismo oficial.

Seguridad de fondos: cuentas segregadas (tu dinero separado del capital del bróker).

Transparencia en comisiones: spreads, comisiones y swaps claros.

Métodos de depósito y retiro: rápidos, seguros y sin trabas.

Soporte al cliente: en tu idioma y con disponibilidad adecuada.

Plataformas: MetaTrader 4/5, TradingView o plataformas propias.

2. Regulaciones y Licencias.

Los mejores brókers están regulados por organismos financieros reconocidos. Aquí tienes los principales:

Europa:

- FCA (Financial Conduct Authority, Reino Unido)
 - Una de las más estrictas.
 - Protege hasta 85.000 GBP por cliente mediante el FSCS.
- CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores, España)
 - Supervisa brókers que operan en España.
 - Garantiza que el bróker cumple con las leyes financieras locales.
- CySEC (Cyprus Securities and Exchange Commission, Chipre)
 - Muy común en brókers europeos.
 - Miembro de la Unión Europea → aplica normativa MiFID II.
 - Protección al inversor hasta 20.000 €.

Australia:

- ASIC (Australian Securities and Investments Commission)
 - Muy respetada a nivel mundial.
 - Exige transparencia y cuentas segregadas.

Estados Unidos:

- NFA (National Futures Association) y CFTC (Commodity Futures Trading Commission)
 - Regulación más estricta del mundo.
 - Brókers bajo estas entidades son extremadamente seguros.
 - Limitación: traders fuera de EE.UU. no siempre pueden abrir cuenta en estos brókers.

3. Lista de brókers reconocidos y regulados

Algunos ejemplos de brókers con buena reputación y regulación:

- Admirals (Admiral Markets) → regulado por FCA, ASIC y CySEC.
- Pepperstone → regulado por ASIC, FCA y BaFin.
- IC Markets → regulado por ASIC y CySEC.
- XTB → regulado por FCA y CNMV.
- Interactive Brokers → regulado en múltiples jurisdicciones (EE.UU., FCA, etc.).

4. Señales de alerta en un bróker

Desconfía si:

- No tiene regulación clara o es de un paraíso fiscal (Islas Vírgenes, Seychelles, Belice, etc.).
- Promete ganancias rápidas o seguras.
- Tiene reseñas negativas constantes sobre retiros.
- Solo ofrece medios de depósito poco fiables (criptos sin regulación, transferencias opacas).

5. Recomendación práctica

- Si estás en Europa/España → busca brókers regulados por CNMV, FCA o CySEC.
- Si estás en Latinoamérica → muchos traders usan brókers regulados por ASIC o CySEC, porque suelen aceptar clientes internacionales.
- Empieza siempre con cuenta demo antes de depositar dinero real.

4.2. Comparativa de brokers confiables (Admiral, IC Markets, Pepperstone, XTB, OANDA, IG).

1. IC Markets:

- Regulación: ASIC (Australia), CySEC (Chipre), FSA, SCB
- Spreads y costes: Raw spreads desde ~0 pips; comisión $\approx$ USD 3.5 por lote por lado. Comparativas independientes reportan spreads promedio de ~0.32 pips en EUR/USD
- Plataformas: MT4, MT5, cTrader y TradingView
- Ventajas: Ultra bajos costes, ejecución rápida, ideal para scalping
- Consideraciones: Algunas quejas sobre problemas técnicos en eventos de alta volatilidad, aunque resueltos rápidamente

2. Pepperstone:

- Regulación: ASIC, FCA (UK), CySEC, DFSA (Dubái), BaFin (Alemania), CMA (Kenia), SCB (Bahamas)
- Spreads y costes: Spread estándar en EUR/USD ~0.77 pips; cuenta Razor con spreads desde ~0.17 pips + comisión.
- Plataformas: MT4, MT5, cTrader, integración con TradingView.
- Ventajas: Excelente ejecución, buen soporte educativo.
- Consideraciones: Demás cuenta demo activas por solo 30 días; alta calidad educativa.

3. XTB:

- Regulación: FCA (UK), CySEC, CNMV (España), KNF (Polonia).
- Spreads y costes: EUR/USD ~0.8 pips (spread + comisiones).
- Plataformas y oferta: Trading de Forex, CFDs; fuerte soporte técnico y análisis.
- Ventajas: Amplia base de clientes, regulación sólida en Europa

4. OANDA:

- Regulación: FCA (UK), ASIC (Australia), CFTC & NFA (EE.UU.), MAS (Singapur), KNF, FSA (Japón).
- Spreads y costes: Desde ~0.6 pips en EUR/USD; disponible apalancamiento hasta 1:100.
- Plataformas: Propia, MT4, TradingView.
- Ventajas: Altamente regulado, buena reputación, sin depósito mínimo.
- Consideraciones: Spreads más altos que otros; algunos cargos por inactividad pueden aplicar.

5. IG:

- Regulación: FCA (UK), ASIC (Australia), además de otros reguladores internacionales.
- Spreads y costes: Desde ~0.6 pips en EUR/USD (cuenta estándar); versión Raw con spreads ~0.2 pips.
- Plataformas: Propia, MT4 y L2 Dealer; amplio acceso a mercados y análisis.
- Ventajas: Reconocido historial, alta confianza, excelente contenido educativo y acceso a múltiples mercados.
- Consideraciones: Ha tenido algunas interrupciones técnicas y errores en retiros, aunque generalmente bien resueltos.

6. Admiral Markets (Admirals):

- Regulación: FCA, CySEC, ASIC.
- Spreads y costes: Desde ~0.6 pips en EUR/USD.
- Plataformas: MT4, MT5, WebTrader, apps móviles.
- Ventajas: Amplitud de instrumentos, excelente enfoque educativo. .
- Consideraciones: Ha enfrentado sanciones menores relacionadas con transparencia, aunque legalmente resueltas.

Comparativa rápida:

Bróker	Regulación Principal	Spreads EUR/USD	Plataformas	Puntos Fuertes
IC Markets	ASIC, CySEC, FSA	Muy bajos (0.0+)	MT4, MT5, cTrader, TradingView	Bajos costes, ideal scalping
Pepperstone	ASIC, FCA, CySEC, otros	Estándar ~0.77 / Raw ~0.17	MT4, MT5, cTrader	Buen soporte, TradingView integrado
XTB	FCA, CySEC, CNMV, KNF	~0.8 (spread+comisión)	Propia, MT (limitado)	Regulación fuerte, amplia cobertura
OANDA	FCA, ASIC, NFA/CFTC, otros	~0.6	Propia, MT4, TradingView	Transparencia, sin depósito mínimo
IG	FCA, ASIC, otros	Estándar ~0.6 / Raw ~0.2	Propia, MT4, L2 Dealer	Mercado amplio, educación, reputación
Admiral	FCA, CySEC, ASIC	~0.6	MT4, MT5, WebTrader	Educación, varios instrumentos

Recomendaciones según tu perfil:

- Buscas bajos costes para intradía o scalping: IC Markets o Pepperstone (Razor).
- Prefieres máxima seguridad y reputación: IG o OANDA.
- Quieres recursos educativos y variedad de mercados: IG, Admiral, XTB.
- Si estás en España/España o Europea: XTB, IG, Admiral con regulación local (CNMV, FCA).

4.3. Cómo abrir cuenta demo y real paso a paso.

1) Abrir CUENTA DEMO (5–10 min, sin verificación).

A. Crear el perfil en el bróker.

1. Entra en la web del bróker y pulsa Create account / Sign up / Abrir cuenta.
2. Regístrate con email + contraseña y verifica el email (código o enlace).
3. Completa datos básicos: nombre, país y teléfono (a veces piden verificación por SMS).

B. Crear la cuenta demo.

4. En tu área de cliente, elige Nueva cuenta → Demo.
5. Selecciona:
 - Plataforma: MT4 o MT5 (recomendado MT5).
 - Tipo de cuenta: *Standard* (spread-only) o *Raw/ECN* (spread muy bajo + comisión).
 - Divisa base: EUR si vives en la eurozona (evitas cambios).
 - Apalancamiento: 1:100 o 1:200 para practicar (en la UE real será 1:30).
 - Saldo virtual: 5.000–10.000 (elige un monto similar al que usarías real).
6. Pulsa Crear. Recibirás:
 - Número de cuenta demo.
 - Contraseña de trading.
 - Servidor (p. ej., *Admirals-Demo* / *ICMarkets-Demo*).

C. Conectar la demo en MT4/MT5.

7. Abre MT4/MT5 → Archivo → Iniciar sesión en cuenta de trading.
8. Escribe nº de cuenta, contraseña y servidor (elige el que te dieron).
9. Si ves precios moviéndose y la sonrisa verde/latido de conexión: ¡listo!
10. Activa Trading con un clic (MT5: Herramientas → Opciones → Trading con un clic).
11. Añade pares: Ver → Observación del mercado → clic derecho → Mostrar todo.

Checklist demo OK:

- ☒ Login correcto y servidor demo seleccionado
- ☒ Velas, indicadores y plantillas guardadas
- ☒ Prueba de 3 órdenes: Market, Buy Limit y Sell Stop
- ☒ SL/TP colocados por defecto (evitas olvidos).

2) Abrir CUENTA REAL (15–30 min + verificación KYC).

En la UE (ESMA/CNMV/FCA/CySEC), el apalancamiento retail está limitado a 1:30 en Forex mayor y tienes protección de saldo negativo. Para apalancamiento superior, tendrías que calificar como cliente profesional (no es lo habitual al empezar).

A. Solicitud y verificación (KYC).

1. En el área de cliente, pulsa Nueva cuenta → Real.
2. Completa datos personales (nombre legal, fecha de nacimiento) y dirección.
3. Cuestionario MiFID/aptitud: experiencia, ingresos, objetivos y conocimiento (responde honestamente).
4. Sube documentos:
 - Identidad: DNI, NIE o pasaporte (vigente, foto nítida).
 - Prueba de domicilio (últimos 3 meses): recibo de luz/agua, extracto bancario o certificado de empadronamiento con tu nombre y dirección.
 - A veces selfie o video-identificación.
5. Espera a que valide el equipo de cumplimiento (suele ser rápido en horario laboral).

B. Apertura técnica de la cuenta.

6. Elige:
 - Plataforma: MT5 recomendado.
 - Tipo de cuenta:
 - *Standard* → sin comisión, spreads algo mayores.
 - *Raw/ECN* → spreads casi 0, comisión por lote (ideal para intradía/scalping).
 - Divisa base: EUR si tus ingresos y retiradas serán en euros.
 - Apalancamiento: en la UE, 1:30 retail (EUR/USD, GBP/USD, etc.).
7. Crea contraseña y toma nota del nº de cuenta real y servidor real.

C. Depósito inicial y prueba de retiro.

8. Deposita desde el área de cliente:
 - Transferencia: sin comisión del bróker, 1–3 días hábiles (tu banco puede cobrar).
 - Tarjeta: suele ser instantáneo, retiradas devuelven primero al importe depositado por tarjeta.
 - Wallets (Skrill/Neteller): rápidos, pero revisa comisiones.

9. Regla de oro: haz un depósito pequeño (p. ej., 100–300 €) y luego un retiro de prueba para verificar que todo funciona antes de añadir más capital.

D. Conectar la REAL en MT4/MT5.

10. MT4/MT5 → Archivo → Iniciar sesión → introduce cuenta real, contraseña y servidor REAL (no el demo).
11. Crea plantillas (colores, indicadores) y activa one-click trading.
12. Ajusta tamaño por defecto (ej. 0.01) y SL/TP automáticos si tu bróker/plataforma lo permite.

Checklist real OK

- ☒ KYC verificado y cuenta “Activa”
- ☒ Depósito recibido y retiro de prueba confirmado
- ☒ Servidor REAL correcto en MT5
- ☒ Apalancamiento y divisa base como querías
- ☒ 2FA activado (Google Authenticator o SMS) en el área de cliente

Consejos PRO (evitan los errores típicos).

- Servidor correcto: si “no conecta”, el 80% de las veces es por elegir *Demo* en vez de *Real* (o viceversa).
- “Trade is disabled”: mercado cerrado, símbolo no disponible o cuenta sin validar.
- Conversión de divisa: si tu base es EUR y depositas EUR, evitas cambios innecesarios.
- Tamaño de posición: empieza con 0.01 lotes y riesgo $\leq 1\%$ por operación.
- Costes: en *Raw/ECN* hay comisión; en *Standard* no hay comisión pero el spread es mayor.
- Swap/rollover: si vas a mantener días, revisa los swaps del par; los miércoles se cargan 3 días.
- Documentos nítidos: fotos rectas, sin reflejos, datos legibles; nombre y dirección deben coincidir con el registro.
- Soporte: guarda el nº de ticket cuando abras incidencias y usa chat/telefono local del bróker.

Mini-guía rápida (resumen imprimible):

DEMO → Registro → Crear cuenta demo (MT5, Standard o Raw, EUR, 1:100, 10.000) → Login en MT5 con servidor Demo → Probar Market/Limit/Stop con SL/TP.

REAL → KYC (DNI + recibo) + test MiFID → Crear cuenta real (MT5, tipo, EUR, 1:30 UE) → Depósito pequeño → Retiro de prueba → Login en MT5 con servidor Real → Operar tamaño mínimo con SL/TP.

4.4. Lista de verificación antes de depositar.

Lista de verificación antes de depositar en Forex.

1. Verificación del bróker.

- ☒ Regulación: FCA, CNMV, ASIC, CySEC o NFA (verifica en la web oficial del regulador).
- ☒ Cuenta activa y validada: KYC completado (DNI/pasaporte y prueba de domicilio).
- ☒ Reseñas y reputación: revisa foros, Reddit, Trustpilot y comparativas recientes.
- ☒ Condiciones claras: spreads, comisiones, swaps, horarios y apalancamiento.
- ☒ Seguridad de fondos: cuentas segregadas y protección de saldo negativo.

2. Cuenta y plataforma.

- ☒ Servidor correcto: asegúrate de usar la cuenta real, no la demo.
- ☒ Plataforma conectada: MT4/MT5 o web trader funcionando sin errores.
- ☒ Velas y precios actualizados: verifica que los pares estén activos.
- ☒ Trading con un clic activado (opcional, para entradas rápidas).
- ☒ Indicadores y plantillas configuradas para análisis.

3. Tipo de cuenta.

- ☒ Tipo elegido: Standard, Raw/ECN u otro.
- ☒ Divisa base: EUR, USD u otra según tu país (evita conversiones innecesarias).
- ☒ Apalancamiento: ajustado a tu nivel de riesgo (UE retail máximo 1:30).
- ☒ Swap y rollover revisado si vas a mantener operaciones varios días.

4. Depósito.

- ☒ Método seguro: transferencia bancaria, tarjeta, Skrill/Neteller, PayPal (según bróker).
- ☒ Cantidad inicial pequeña: test de 100–300 € antes de depositar más.
- ☒ Comisiones del bróker: claras, sin sorpresas.
- ☒ Plazo de acreditación: depósito instantáneo o 1–3 días según método.
- ☒ Prueba de retiro: antes de depositar más capital, haz un retiro pequeño para confirmar que funciona.

5. Gestión de riesgo.

- ☒ Tamaño de posición: comienza con 0.01–0.10 lotes.
- ☒ Stop Loss (SL) y Take Profit (TP) definidos.
- ☒ Riesgo por operación $\leq 1-2\%$ del capital inicial.
- ☒ Plan de trading escrito: nivel de entrada, salida y máxima pérdida diaria.

6. Seguridad.

- ☒ 2FA activado en el área de cliente (Google Authenticator o SMS).
- ☒ Contraseña segura y distinta a email u otros servicios.
- ☒ VPN opcional si operas en redes públicas.
- ☒ Copia de documentos de KYC guardada en un lugar seguro.

7. Comprobaciones finales.

- ☒ Cuenta demo probada: hiciste Market Orders, Buy/Sell Limit/Stop, SL/TP.
- ☒ Plataforma en tiempo real: precios correctos, sin retrasos.
- ☒ Atención al cliente: probaste chat, email o teléfono para confirmar soporte.
- ☒ Alertas y notificaciones configuradas si la plataforma lo permite.

Tip profesional:

Antes de depositar tu primer gran capital, trata la primera operación real como una demo, con mínimo tamaño y riesgo controlado. Así verificas todo: ejecución, spreads, swaps y retiro.

Capítulo 5 – Análisis Técnico

5.1. Teoría de Dow y estructuras de mercado.

¿Qué es el Análisis Técnico? El análisis técnico es un método para estudiar los movimientos del precio mediante gráficos, indicadores y patrones.

Principios básicos:

Todo el mercado descarta la información: noticias, expectativas y eventos ya se reflejan en el precio.

Los precios se mueven en tendencias: alcista, bajista o lateral.

La historia se repite: los patrones de comportamiento de los traders tienden a repetirse, creando figuras reconocibles en los gráficos.

Resumen: Se basa únicamente en gráficos y datos históricos de precios, no en noticias o fundamentos económicos (aunque muchos traders combinan ambos).

1. Teoría de Dow .

La Teoría de Dow es la base del análisis técnico moderno y fue desarrollada por Charles H. Dow, creador del índice Dow Jones. Sus principios son:

1. El mercado descuenta todo: Cada factor económico, político o psicológico ya está reflejado en el precio.
2. El precio se mueve en tendencias
 - Primaria: tendencia principal (meses o años).
 - Secundaria: corrección dentro de la primaria (semanas).
 - Menor: movimientos diarios o intradía.

3. Las tendencias tienen fases.

- Acumulación: los inversores experimentados compran o venden sin gran movimiento visible.
- Participación pública: el mercado empieza a seguir la tendencia.
- Exceso/Distribución: el final de la tendencia, cuando los inversores venden o compran masivamente.

4. Los índices deben confirmarse entre sí.

- Originalmente aplicado a Dow Jones Industrial y Transportation.
- Hoy: confirmación entre varios pares o mercados.

5. El volumen confirma la tendencia.

- Subidas con alto volumen → tendencia fuerte.
- Subidas con bajo volumen → posible debilidad.

6. Una tendencia se mantiene hasta que hay señales claras de reversión.

- No se asume que una tendencia haya terminado sin evidencia técnica (breakout, divergencia, patrón de reversión).

2. Estructuras de mercado.

La estructura de mercado ayuda a identificar la dirección y fuerza de la tendencia:

1. Mercado alcista (Uptrend).

- Máximos más altos (Higher Highs)
- Mínimos más altos (Higher Lows)

2. Mercado bajista (Downtrend).

- Máximos más bajos (Lower Highs)
- Mínimos más bajos (Lower Lows)

3. Mercado lateral (Ranging / Sideways).

- Máximos y mínimos casi iguales
- Precio “atrapado” entre soporte y resistencia
- Sin tendencia clara → ideal para estrategias de rango o breakouts futuros

Cómo aplicar la Teoría de Dow en Forex:

1. Identifica la tendencia primaria en gráfico diario o semanal.
2. Usa la tendencia secundaria para encontrar puntos de entrada en contra-tendencia.
3. Confirma con volumen e indicadores técnicos (RSI, MACD, medias móviles).
4. Planifica tu entrada y salida con SL/TP, respetando la tendencia y estructura.

Tip: Si los máximos y mínimos cambian de dirección, puede indicar un cambio de tendencia. Esto es clave para detectar reversión o fin de ciclo.

5.2. Soportes, resistencias y tendencias.

Una tendencia es la dirección general en la que se mueve el precio. Según la Teoría de Dow, identificar la tendencia es clave para operar a favor del mercado.

1. Tipos de tendencias:

1. Alcista (Uptrend).

- Precio sube progresivamente.
- Máximos más altos (Higher Highs) y mínimos más altos (Higher Lows).
- Estrategia típica: comprar en retrocesos hacia soporte.

2. Bajista (Downtrend).

- Precio baja progresivamente.
- Máximos más bajos (Lower Highs) y mínimos más bajos (Lower Lows).
- Estrategia típica: vender en rebotes hacia resistencia.

3. Lateral (Sideways / Ranging).

- Precio oscila entre un nivel de soporte y resistencia sin romperlos.
- Estrategia típica: comprar en soporte y vender en resistencia, o esperar breakout.

La mayoría de los movimientos del mercado ocurren en tendencias secundarias dentro de una tendencia primaria.

2. Soportes y resistencias: Los soportes y resistencias son niveles donde el precio tiende a detenerse o rebotar.

Soporte:

- Nivel donde el precio deja de caer y rebota al alza.
- Zona de demanda: los compradores entran al mercado.
- Se rompe el soporte → la tendencia puede volverse bajista.

Ejemplo: EUR/USD cae hasta 1.1000 varias veces y luego sube → 1.1000 es soporte.

Resistencia:

- Nivel donde el precio deja de subir y retrocede a la baja.
- Zona de oferta: los vendedores entran al mercado.
- Se rompe la resistencia → la tendencia puede volverse alcista.

Ejemplo: EUR/USD sube hasta 1.1200 varias veces y luego baja → 1.1200 es resistencia.

3. Identificación de soportes y resistencias.

1. Máximos y mínimos anteriores.
 - Los niveles donde el precio rebotó antes son potenciales soporte/resistencia.
2. Niveles psicológicos.
 - Precios redondos como 1.1000, 1.1500 suelen actuar como barreras.
3. Medias móviles.
 - Pueden funcionar como soporte o resistencia dinámica (ej. EMA 50, EMA 200).
4. Fibonacci.
 - Retrocesos comunes: 38.2%, 50%, 61.8% → zonas donde el precio puede rebotar.

4. Cómo usar soportes, resistencias y tendencias para operar.

1. Comprar en soporte dentro de tendencia alcista.
 - Confirma que el mínimo sigue siendo más alto que el anterior.
 - SL: debajo del soporte.
 - TP: cerca de la próxima resistencia.
2. Vender en resistencia dentro de tendencia bajista.
 - Confirma que el máximo sigue siendo más bajo que el anterior.
 - SL: arriba de la resistencia.
 - TP: cerca del próximo soporte.
3. Operar en lateral.
 - Compra en el soporte, vende en la resistencia.
 - Usa rangos claros y espera confirmación de reversión.
4. Breakout.
 - Cuando el precio rompe soporte/resistencia con volumen → señal de continuación de tendencia.

Resumen práctico:

- Tendencia → dirección general (alcista, bajista, lateral).
- Soporte → piso donde el precio rebota al alza.
- Resistencia → techo donde el precio retrocede a la baja.
- Operar a favor de la tendencia + entrar en retrocesos a soporte/resistencia → estrategia clásica del trading técnico.

5.3. Velas japonesas: patrones básicos y avanzados.

¿Qué es una vela japonesa?

Cada vela representa la acción del precio en un periodo de tiempo (ej. 1 minuto, 1 hora, 1 día).

Una vela se compone de:

- Apertura: precio en el inicio del periodo.
- Cierre: precio en el final del periodo.
- Mecha superior: nivel más alto alcanzado.
- Mecha inferior: nivel más bajo alcanzado.
- Cuerpo: diferencia entre apertura y cierre.

Colores comunes:

- Verde (o blanco) → cierre por encima de apertura (vela alcista).
- Rojo (o negro) → cierre por debajo de apertura (vela bajista).



1. Patrones básicos (simples).

Martillo (Hammer).

- Cuerpo pequeño en la parte superior, mecha inferior larga.
- Señal de posible reversión alcista en un soporte.

Hombre colgado (Hanging Man).

- Igual que el martillo, pero aparece tras una tendencia alcista.
- Señal de posible reversión bajista.

Doji.

- Apertura y cierre casi iguales (cuerpo muy pequeño).
- Señal de indecisión del mercado.
- Puede anticipar giro o continuación según el contexto.

Envolvente alcista (Bullish Engulfing).

- Una vela bajista pequeña seguida de una alcista grande que la envuelve.
- Señal de posible cambio a tendencia alcista.

Envolvente bajista (Bearish Engulfing).

- Una vela alcista pequeña seguida de una bajista grande que la envuelve.
- Señal de posible cambio a tendencia bajista.

2. Patrones avanzados:

Estrella de la mañana (Morning Star).

- Vela bajista fuerte + vela pequeña (doji o indecisión) + vela alcista fuerte.
- Señal de reversión alcista.

Estrella de la tarde (Evening Star).

- Vela alcista fuerte + vela pequeña + vela bajista fuerte.
- Señal de reversión bajista.

Tres soldados blancos (Three White Soldiers).

- Tres velas alcistas consecutivas con cuerpos grandes.
- Señal de continuación alcista fuerte.

Tres cuervos negros (Three Black Crows).

- Tres velas bajistas consecutivas con cuerpos grandes.
- Señal de continuación bajista fuerte.

Harami.

- Una vela grande seguida de una más pequeña contenida dentro de la primera.
- Puede ser alcista o bajista según el contexto.

3. Cómo usarlos en Forex:

- Confirmación: No es recomendable usar/entrar solo por un patrón de vela → combínalo con soportes, resistencias y tendencias.
- Timeframes: patrones en marcos temporales altos (H4, diario) son más fiables.
- Contexto: un martillo en plena tendencia bajista fuerte puede fallar, pero en un soporte clave tiene alta probabilidad de funcionar.

Resumen:

- Las velas japonesas muestran la lucha entre compradores y vendedores.
- Los patrones básicos te dicen indecisión o cambio de tendencia.
- Los avanzados confirman continuación o giro fuerte.
- Se deben combinar siempre con niveles de soporte/resistencia y tendencia.

5.4 Indicadores clave: RSI, MACD, Medias móviles, Fibonacci.

Los indicadores. Son herramientas matemáticas que ayudan a confirmar tendencias, medir la fuerza del mercado y buscar puntos de entrada/salida.

1. RSI (Relative Strength Index).

- Qué mide: La fuerza del mercado y el nivel de sobrecompra/sobreventa.
- Escala: 0 a 100.
 - $RSI > 70$ → sobrecompra (posible caída).
 - $RSI < 30$ → sobreventa (posible subida).
- Uso en Forex:
 - Detectar divergencias (ej. el precio hace un nuevo máximo, pero el RSI no → posible reversión).
 - Confirmar tendencias (RSI entre 40-60 suele indicar rango lateral).

Ejemplo: Si EUR/USD está en 1.1200 y RSI en 80 → puede corregir a la baja.

2. MACD (Moving Average Convergence Divergence).

- Qué mide: Momentum y posibles cambios de tendencia.
- Componentes:
 - Línea MACD = diferencia entre dos medias móviles (12 y 26 periodos).
 - Señal = media móvil de la línea MACD (9 periodos).
 - Histograma = diferencia entre MACD y señal.

- Señales de trading:
 - Cruce de línea MACD sobre línea señal → compra.
 - Cruce de línea MACD bajo línea señal → venta.
 - Histograma creciendo → tendencia fuerte.

Ejemplo: GBP/USD rompe al alza y MACD cruza positivo → confirmación de tendencia alcista.

3. Medias móviles (Moving Averages).

- Qué miden: Promedian el precio para suavizar movimientos y mostrar la dirección de la tendencia.
- Tipos:
 - SMA (Simple) → promedio aritmético.
 - EMA (Exponencial) → da más peso a precios recientes.
- Usos en Forex:
 - Tendencia: Precio > EMA 200 → mercado alcista; Precio < EMA 200 → mercado bajista.
 - Cruces:
 - EMA 50 cruza sobre EMA 200 → Golden Cross (señal alcista).
 - EMA 50 cruza bajo EMA 200 → Death Cross (señal bajista).
 - Soporte/Resistencia dinámica: el precio rebota en la EMA en tendencia.

Ejemplo: USD/JPY rebota varias veces en la EMA 50 → posible entrada en compra.

4. Fibonacci (Retrocesos y extensiones).

- Qué mide: Posibles niveles de retroceso y proyección del precio basados en proporciones matemáticas.
- Niveles clave de retroceso:
 - 38.2%
 - 50%
 - 61.8% (nivel dorado, más usado)
- Niveles de extensión:
 - 127.2%, 161.8%, 261.8% → usados como objetivos de beneficios.
- Uso en Forex:
 - Localizar puntos de rebote dentro de una tendencia.
 - Marcar Take Profit en extensiones.

Ejemplo: EUR/USD sube de 1.1000 a 1.1500. Retrocede a 1.1300 (50%) → posible entrada en compra buscando extensión a 161.8%.

5. Cómo combinarlos en una estrategia:

1. Identificar tendencia con EMA 200.
2. Esperar un retroceso a un nivel Fibonacci (38%-61.8%).
3. Confirmar con RSI (evitar sobrecompra/sobreventa).
4. Confirmar momentum con MACD (cruce a favor de la tendencia).
5. Entrar con Stop Loss en el último mínimo/máximo y Take Profit en extensión de Fibonacci.

Resumen:

- RSI → mide fuerza y sobrecompra/sobreventa.
- MACD → detecta momentum y cambios de tendencia.
- Medias móviles → identifican tendencia y cruces de entrada/salida.
- Fibonacci → niveles de retroceso y extensión para entradas y TP.

Ejercicios: dibujar soportes/resistencias en 3 pares diferentes.

Capítulo 6 – Análisis Fundamental

6.1. Datos macroeconómicos clave (PIB, IPC, desempleo, tipos de interés).

1. PIB (Producto Interno Bruto).

- Qué es: Mide el valor total de bienes y servicios producidos en un país.
- Impacto en Forex:
 - PIB alto → economía fuerte → divisa se aprecia.
 - PIB bajo o en recesión → divisa se deprecia.
- Ejemplo:
 - Si EE. UU. publica un PIB superior a lo esperado → USD tiende a subir frente al EUR o JPY.

2. IPC (Índice de Precios al Consumidor / Inflación).

- Qué es: Mide la variación de precios de bienes y servicios (inflación).
- Impacto en Forex:
 - Inflación alta → los bancos centrales pueden subir tipos de interés → divisa más fuerte.
 - Inflación baja → riesgo de recesión → divisa más débil.
- Ejemplo:
 - Un IPC de la Eurozona muy por encima del 2% → el BCE puede endurecer la política monetaria → EUR se fortalece.

3. Desempleo (Unemployment Rate / Non-Farm Payrolls en EE. UU.).

- Qué es: Porcentaje de población activa sin empleo.
- Dato más famoso: NFP (Non-Farm Payrolls) en EE. UU., publicado el primer viernes de cada mes.
- Impacto en Forex:
 - Desempleo bajo → economía sólida → divisa más fuerte.
 - Desempleo alto → riesgo económico → divisa más débil.
- Ejemplo:
 - Si EE. UU. reporta NFP mejor de lo esperado → USD se fortalece.
 - Si es peor → USD cae frente a EUR, GBP, etc.

4. Tipos de interés (Interest Rates).

- Qué son: Herramienta principal de los bancos centrales para controlar inflación y crecimiento.
- Impacto en Forex:
 - Tipos altos → más atractivo para inversores → divisa se aprecia.
 - Tipos bajos → salida de capitales → divisa se deprecia.

- Ejemplo:
 - La Fed (EE. UU.) sube los tipos del 4% al 5% → USD se fortalece frente a EUR, GBP y JPY.
 - El BCE baja tipos → EUR se debilita.

5. Cómo interpretar en Forex.

1. Comparar con expectativas: no solo importa el dato, sino si es mejor/peor de lo esperado.
2. Efecto inmediato vs largo plazo: a veces el mercado reacciona fuerte al instante y luego se estabiliza.
3. Calendario económico: usar herramientas como Investing, Forexfactory o TradingView para seguir eventos.

Resumen práctico:

- PIB → mide crecimiento.
- IPC → mide inflación.
- Desempleo/NFP → mide salud laboral.
- Tipos de interés → mueven más las divisas.

En la práctica, la combinación de inflación alta + tipos en aumento suele fortalecer una divisa, mientras que alto desempleo + PIB débil tiende a debilitarla.

6.2. Principales bancos centrales.

1. Reserva Federal de EE. UU. (FED):

- Divisa asociada: Dólar estadounidense (USD).
- Funciones principales:
 - Controlar inflación y empleo.
 - Decidir los tipos de interés (Federal Funds Rate).
 - Manejar programas de estímulo (Quantitative Easing).
- Impacto en Forex:
 - Subida de tipos → USD se fortalece.
 - Bajada de tipos → USD se debilita.
- Dato clave: El FOMC (Federal Open Market Committee) publica su decisión de tipos 8 veces al año.

2. Banco Central Europeo (BCE / ECB):

- Divisa asociada: Euro (EUR).
- Funciones principales:
 - Mantener la inflación cerca del 2%.
 - Estabilidad económica de los 20 países de la Eurozona.
- Impacto en Forex:
 - Decisiones del BCE afectan directamente al EUR/USD, EUR/GBP, EUR/JPY.
- Dato clave: Las declaraciones de la presidenta Christine Lagarde suelen mover el mercado.

3. Banco de Inglaterra (BoE):

- Divisa asociada: Libra esterlina (GBP).
- Funciones principales:
 - Control de inflación y estabilidad financiera en Reino Unido.
- Impacto en Forex:
 - Una subida de tipos fortalece la libra.
 - El BoE suele ser más “agresivo” en decisiones comparado con BCE

4. Banco de Japón (BoJ):

- Divisa asociada: Yen japonés (JPY).
- Funciones principales:
 - Mantener inflación estable (históricamente muy baja).
 - Estimular economía con políticas muy laxas.
- Impacto en Forex:
 - El BoJ suele mantener tipos de interés ultrabajos o negativos.
 - El JPY se usa como moneda de carry trade (pedir prestado en yenes para invertir en activos de más rentabilidad).

5. Banco Nacional Suizo (SNB):

- Divisa asociada: Franco suizo (CHF).
- Funciones principales:
 - Mantener estabilidad del franco suizo, usado como divisa refugio.
- Impacto en Forex:
 - Intervenciones del SNB pueden mover el CHF de manera inesperada.
 - Ejemplo histórico: en 2015 eliminó el “techo” EUR/CHF de 1.20 → gran crash del mercado.

6. Banco de la Reserva de Australia (RBA):

- Divisa asociada: Dólar australiano (AUD).
- Factores clave:
 - Economía muy ligada a materias primas (hierro, carbón, oro).
- Impacto en Forex:
 - AUD sensible al precio de commodities y la demanda de China.

7. Banco de la Reserva de Nueva Zelanda (RBNZ):

- Divisa asociada: Dólar neozelandés (NZD).
- Factores clave:
 - Economía ligada a exportaciones agrícolas y lácteas.
- Impacto en Forex:
 - NZD sensible a datos de comercio y a la economía china.

8. Banco de Canadá (BoC):

- Divisa asociada: Dólar canadiense (CAD).
- Factores clave:
 - Alta correlación con el petróleo (WTI).
- Impacto en Forex:
 - Si el petróleo sube → CAD se fortalece.
 - Si el petróleo cae → CAD se debilita.

Claves para el trader de Forex:

- Seguir las decisiones de tipos de interés → principal motor de las divisas.
- Escuchar las declaraciones de los presidentes de bancos centrales → generan volatilidad.
- Relacionar commodities y divisas → CAD con petróleo, AUD/NZD con materias primas, JPY/CHF como refugio.
- Usar el calendario económico para estar preparado en cada anuncio.

Resumen práctico:

- Fed y BCE → mayor impacto global (USD y EUR son las divisas más negociadas).
- BoJ y SNB → políticas muy laxas, yen y franco se consideran refugio.
- RBA, RBNZ y BoC → muy influenciados por materias primas.

6.3. Cómo interpretar el calendario económico.

Qué es un calendario económico: Un calendario económico (como los de Investing.com, ForexFactory o TradingView) lista los próximos eventos y publicaciones macroeconómicas relevantes:

- Indicadores económicos (PIB, IPC, desempleo, etc.).
- Decisiones de bancos centrales (tipos de interés, comunicados).
- Discursos de presidentes de bancos centrales.
- Otros datos (ventas minoristas, balanza comercial, confianza del consumidor...).
-

-Elementos clave que verás en el calendario:

1. Fecha y hora

- Te dice cuándo se publicará el dato.
- Muy importante saberlo según tu zona horaria.

2. País / Divisa afectada

- Ejemplo: NFP (EE. UU.) → impacta al USD.
- PIB de Alemania → impacta al EUR.

3. Importancia del evento

- Se suele marcar con colores o símbolos:
 -  Alta → puede generar gran volatilidad.
 -  Media → puede tener un impacto moderado.
 -  Baja → impacto limitado.

4. Dato anterior (Previous)

- El valor publicado la última vez.

5. Pronóstico (Forecast)

- Lo que esperan los analistas/mercado.

6. Dato real (Actual)

- El valor publicado en ese momento.
- Es el que genera la reacción del mercado.

Cómo interpretarlo en Forex.

La clave es la diferencia entre Pronóstico y Actual

- Mejor de lo esperado: suele fortalecer la divisa.
- Peor de lo esperado: suele debilitar la divisa.

Ejemplo:

- Evento: NFP (EE. UU.)
 - Anterior: +200k empleos
 - Pronóstico: +180k empleos
 - Actual: +250k empleosResultado mejor de lo esperado → USD se fortalece → EUR/USD puede caer.

Estrategias de uso en trading.

1. Evitar operar justo antes de la noticia
 - El mercado puede ser muy volátil → alto riesgo.
2. Operar después de la publicación
 - Esperar a que salga el dato, confirmar dirección y luego entrar.
3. Tener en cuenta la tendencia previa
 - Si el mercado ya “descontó” el evento, la reacción puede ser la contraria a lo lógico.
4. Combinar con análisis técnico
 - Identifica soportes, resistencias o zonas clave antes del dato → ahí suele moverse el precio.

Resumen práctico:

- Mira qué evento es, en qué país y qué divisa afecta.
- Compara Actual vs Pronóstico.
- Ten cuidado con alta volatilidad en eventos rojos (NFP, decisiones de tipos, IPC).
- Usa el calendario como guía, pero confirma con análisis técnico para tus entradas/salidas.

6.4. Impacto de noticias en el mercado.

1. Por qué las noticias mueven el Forex.

- El mercado de divisas descuenta expectativas: los traders y grandes instituciones ya esperan ciertos resultados.
- Cuando el dato publicado es mejor o peor de lo esperado, se generan movimientos bruscos.
- También influye el tono de los discursos (ejemplo: un presidente de banco central puede ser “hawkish” → endurecer política, o “dovish” → política expansiva).

2. Ejemplos de noticias que generan impacto.

Alta volatilidad

- NFP (Non-Farm Payrolls, EE. UU.): afecta al USD → mueve pares como EUR/USD, USD/JPY.
- Decisión de tipos de interés (Fed, BCE, BoE, BoJ): fuerte impacto inmediato.
- IPC / Inflación: determina expectativas de tipos → muy seguido.
- PIB: crecimiento económico.

- Crisis políticas o guerras: divisas refugio (JPY, CHF, USD) se fortalecen.

Volatilidad moderada

- Ventas minoristas, confianza del consumidor, PMI manufacturero.

Baja volatilidad

- Noticias locales o datos secundarios (inventarios menores, discursos de bajo rango).

3. Ejemplo práctico de impacto.

Ejemplo: Decisión de la Fed sobre tipos de interés

- Pronóstico: se espera mantener tipos en 5.25%.
- Dato real: la Fed los sube al 5.50%.
Resultado → el USD se fortalece → pares como EUR/USD caen con fuerza.

Gráfico real típico:

- Antes del anuncio → baja volatilidad.
- Justo en el anuncio → gran vela con mecha larga (alta volatilidad).
- Después → tendencia clara (el mercado ya “elige dirección”).

4. Cómo afectan a diferentes pares de divisas.

- USD: sensible a NFP, inflación, Fed.
- EUR: reacciona a decisiones del BCE, datos de Alemania.
- GBP: impactada por BoE y datos de Reino Unido.
- JPY: sensible a política del BoJ y a tensiones geopolíticas (refugio).
- CAD: correlación fuerte con petróleo.
- AUD y NZD: ligadas a materias primas y economía china.

5. Estrategias de trading frente a noticias.

- Evitarlas si eres principiante → volatilidad muy alta.
- Operar con breakout: identificar soportes y resistencias previas → entrar cuando el precio rompe.
- Operar con retroceso: esperar que el mercado reaccione fuerte y luego buscar la corrección.
- Gestión de riesgo: spreads se amplían y el slippage es común → usar stops amplios o evitar entrar.

Resumen rápido:

- Noticias = gasolina para el mercado.
- El impacto depende de la importancia del evento y si el dato sorprende al mercado.
- Los pares se mueven con gran volatilidad → oportunidad, pero también riesgo.
- Siempre confirmar con análisis técnico y tener un plan de gestión de riesgo.

6.5. Estrategias de trading con noticias.

1. Estrategia de No-Trading (esperar).

- Objetivo: Proteger el capital en momentos de volatilidad extrema.
- Muchos traders principiantes se salen del mercado antes de las noticias importantes (NFP, tipos de interés, IPC).
- Razón: el spread se amplía, hay slippage y movimientos erráticos.
Ideal si aún no tienes experiencia.

2. Estrategia de Breakout en Noticias.

- Idea: Antes de una noticia, el mercado suele quedarse “lateral” en un rango estrecho.
- Se colocan órdenes pendientes (buy stop arriba / sell stop abajo).
- Cuando la noticia sale → el precio rompe con fuerza en una dirección.

Ejemplo EUR/USD en NFP:

- Rango previo: 1.0950 – 1.0970.
- Colocas:
 - Buy stop en 1.0975
 - Sell stop en 1.0945
- Noticia: dato fuerte → USD se fortalece → EUR/USD cae → activa el sell stop → trade ganador.

Riesgo: falso breakout → se activa una orden y luego se gira.

3. Estrategia de Pullback después de la noticia.

- Tras la noticia, el precio suele moverse en una dirección fuerte, pero luego corrige.
- Estrategia:
 1. Esperas la reacción inicial (la gran vela).
 2. Dejas que corrija hacia un soporte/resistencia.
 3. Entrás en la dirección de la tendencia generada por la noticia.

Más seguro que entrar en la primera explosión.

4. Estrategia de Cobertura (Hedging).

- Antes de la noticia → abres dos posiciones opuestas (buy y sell).
- La noticia dispara una dirección → una operación pierde, la otra gana.
- Cierra la que va en pérdida y dejas correr la ganadora.
-

Requiere broker que permita hedging (no todos lo permiten).

5. Estrategia de Trading de Sentimiento:

- Más avanzada: no solo miras el dato publicado, sino cómo reacciona el mercado.
- Ejemplo:
 - Dato del IPC en EE. UU. sale mejor de lo esperado → debería fortalecer al USD.
 - Pero el mercado no sube el dólar → los traders descuentan que la Fed no cambiará política → entras en contra.

Muy usada por traders institucionales.

Resumen rápido:

- Conservadora → No-Trading (esperar).
- Agresiva → Breakout en noticias.
- Moderada → Pullback post-noticia.
- Avanzada → Hedging o Sentimiento.

Capítulo 7 – Análisis de Sentimiento

7.1. Qué es y cómo medirlo.

El sentimiento del mercado refleja la emoción colectiva de los inversores en un momento dado:

- ¿Los traders están optimistas y comprando? (sesgo alcista)
- ¿O tienen miedo y venden? (sesgo bajista)

No es análisis técnico ni fundamental, pero se combina con ambos. Sirve para identificar si el mercado está en modo riesgo ON (buscando rentabilidad) o riesgo OFF (buscando refugio).

2. Cómo medir el sentimiento en Forex.

Existen varias herramientas y métodos:

a) Índices de sentimiento global.

- Índice de Miedo y Avaricia (CNN Fear & Greed Index): mide si los mercados están dominados por miedo (riesgo OFF) o avaricia (riesgo ON).
- VIX (Índice de volatilidad): cuando sube → miedo → activos refugio (USD, JPY, CHF) se fortalecen.

b) Posicionamiento de traders.

- COT Report (Commitment of Traders): publicado semanalmente por la CFTC en EE. UU.
 - Muestra posiciones de grandes instituciones vs minoristas.
 - Si los institucionales acumulan compras → sentimiento alcista para esa divisa.
- Sentimiento de brokers (ejemplo: Admiral, IG, OANDA muestran % de clientes comprando/vendiendo un par).
 - Si 80% está en largo en EUR/USD → puede ser señal contraria (los minoristas suelen estar equivocados).

c) Indicadores de mercado.

- Índices bursátiles (S&P 500, DAX, Nikkei):
 - Suben → confianza → riesgo ON → divisas como AUD, NZD suben.
 - Bajan → miedo → riesgo OFF → suben USD, JPY, CHF.
- Bonos soberanos:
 - Rendimientos de bonos altos → confianza en crecimiento.
 - Rendimientos bajando → refugio, miedo.
- Materias primas:
 - Petróleo, oro, cobre → dan pistas sobre economías y divisas relacionadas (CAD con petróleo, AUD con metales).

d) Medios y redes sociales:

- Noticias económicas, comunicados de bancos centrales.
- Herramientas como Santiment, LunarCrush o Google Trends (más usados en cripto, pero aplicables a Forex para medir interés en ciertos temas).

3. Ejemplo práctico de sentimiento en Forex.

Supongamos:

- VIX sube fuerte → pánico en bolsa.
- Acciones caen → riesgo OFF.
- Los traders institucionales compran bonos y USD/JPY baja (el yen actúa como refugio).
- Conclusión: sentimiento negativo → mejor buscar trades comprando JPY o USD contra divisas de riesgo (AUD, NZD).

4. Cómo usarlo en tu trading.

- Combínalo con análisis técnico → ejemplo: si ves tendencia bajista en EUR/USD y el sentimiento es negativo para el euro, confirmación para entrar en corto.
- Úsalo para evitar operar en contra del mercado → si todos los factores muestran miedo, mejor no ir en contra abriendo largos en activos de riesgo.
- Vigila el posicionamiento minorista: muchas veces sirve como señal contraria.

Resumen rápido:

- El análisis de sentimiento mide las emociones colectivas del mercado.
- Se analiza con índices (VIX, Fear & Greed), posicionamiento (COT, brokers), y mercados relacionados (bolsas, bonos, materias primas).
- En Forex, define si el mercado está en modo riesgo ON (buscan riesgo, suben AUD/NZD) o riesgo OFF (buscan refugio, suben USD/JPY/CHF).
- Muy potente si se combina con análisis técnico y fundamental.

7.2. Herramientas: COT Report, indicadores de sentimiento.

Son instrumentos que usan tanto traders minoristas como institucionales para entender la posición y psicología del mercado.

1. COT Report (Commitment of Traders).

¿Qué es?

- Publicado por la CFTC (Commodity Futures Trading Commission) cada viernes.
- Muestra las posiciones abiertas en el mercado de futuros de divisas, materias primas y otros activos.
- Es uno de los indicadores más confiables porque refleja lo que hacen grandes jugadores institucionales (hedge funds, bancos, fondos de inversión).

Estructura:

El COT divide a los traders en tres categorías:

1. **Commercials (comerciales)** → Empresas y bancos que usan futuros para cobertura (ej: aerolíneas cubriendo el precio del petróleo).
2. **Non-Commercials (grandes especuladores)** → Hedge funds e inversores institucionales → los más relevantes para los traders minoristas.
3. **Non-Reportables (minoristas pequeños)** → Suelen ir en la dirección contraria a los institucionales.

Cómo se interpreta:

- Si los Non-Commercials acumulan largos en EUR → sentimiento alcista en el euro.
- Si reducen posiciones o se pasan a cortos → sentimiento bajista.
- Diferencia entre largos y cortos = Net Positions (posiciones netas) → lo más seguido.

Ejemplo:

- COT muestra que los grandes especuladores aumentan compras de USD → probable fortaleza del dólar → pares como EUR/USD bajan.

2. Indicadores de Sentimiento de Brokers

Muchos brokers (IG, OANDA, Admiral, entre otros) publican el sentimiento de clientes minoristas:

- % de traders en largo vs corto en un par de divisas.
- Ejemplo:
 - 75% de clientes están comprando EUR/USD.
 - Interpretación contraria → si la mayoría de minoristas compra, el mercado suele terminar bajando.

Importante:

- No es una señal 100% fiable.
- Funciona mejor como herramienta contraria (contrarian indicator).

3. Otros indicadores de sentimiento usados en Forex.

Índices de volatilidad y riesgo:

- VIX (Índice de volatilidad del S&P500) → “índice del miedo”.
 - VIX alto → miedo → refugio en USD, JPY, CHF.
 - VIX bajo → confianza → suben AUD, NZD, CAD.

Índice de Miedo y Avaricia (Fear & Greed Index)

- Refleja si el mercado está dominado por avaricia (compra) o miedo (venta).

Volumen en futuros y opciones:

- CME Group ofrece datos de volumen en futuros de divisas.
- Aumento en volumen + direccionalidad clara = mayor confirmación del sentimiento.

Flujos de capitales:

- Inversión en bonos de EE. UU., bolsas, oro → indican hacia dónde fluye el dinero.

4. Cómo usarlos en tu trading.

1. Confirmación de tendencias:

- Análisis técnico dice que el EUR/USD está bajista.
- COT muestra que institucionales están vendiendo euros.
 - Señal más fuerte para entrar corto.

2. Evitar trampas.

- Si 80% de minoristas compra EUR/USD y el par sigue bajando → evitar entrar largo.

3. Detectar extremos de sentimiento:

- Cuando el mercado está demasiado cargado en una dirección (ej: 90% largos en el COT) → puede haber un giro inminente.

Resumen rápido:

COT Report: mide posiciones de institucionales → clave para ver tendencia real.

Sentimiento de brokers: refleja minoristas → útil como indicador contrario.

Otros: VIX, Fear & Greed, flujos de capital, volumen de futuros.

Uso práctico: confirmar tendencias, evitar trampas y detectar giros de mercado.

Ejemplo práctico: leer el posicionamiento de grandes traders.

Capítulo 8 – Estrategias de Trading

8.1. Estrategia de tendencia (swing trading).

Es una estrategia de medio plazo: las operaciones duran días o semanas. Busca aprovechar los movimientos amplios de tendencia (no scalping ni intradía).

Ideal para traders que no pueden estar todo el día frente a la pantalla.

Concepto clave: “La tendencia es tu amiga”.

- Tendencia alcista: máximos y mínimos cada vez más altos.
- Tendencia bajista: máximos y mínimos cada vez más bajos.

El swing trader entra a favor de la tendencia y espera un retroceso (pullback) para buscar un buen precio de entrada.

-Herramientas para identificar la tendencia:

1. Medias móviles (ejemplo: 50 y 200 periodos):
 - Precio sobre ambas → tendencia alcista.
 - Precio bajo ambas → tendencia bajista.
2. Líneas de tendencia:
 - Une los mínimos crecientes (alcista) o máximos decrecientes (bajista).
3. Estructura de mercado:
 - Máximos y mínimos crecientes → alcista.
 - Máximos y mínimos decrecientes → bajista.

Estrategia paso a paso (ejemplo en EUR/USD).

1. Identificar la tendencia principal.
 - Usar gráfico diario (D1).
 - Supongamos tendencia alcista clara → buscamos compras (long).
2. Esperar el retroceso (pullback).
 - Usar niveles de soporte o retrocesos de Fibonacci (38% o 50%).
 - Esperar que el precio toque esa zona clave.
3. Confirmación con indicadores.
 - RSI: que esté por encima de 50 en tendencia alcista.
 - MACD: cruce alcista o barras en positivo.

4. Entrada.

- Orden buy limit en el soporte / retroceso.

5. Stop Loss.

- Colocar por debajo del último mínimo en tendencia alcista.
- Ejemplo: si compras en 1.1000, último mínimo está en 1.0950 → SL en 1.0940.

6. Take Profit.

- Apuntar al siguiente nivel de resistencia o usar ratio Riesgo:Beneficio (1:2 o 1:3).
- Ejemplo: riesgo 50 pips → objetivo mínimo 100 pips.

Ventajas del Swing Trading:

Menos estrés que scalping o intradía.

Aprovecha movimientos grandes (mejor relación beneficio/riesgo).

Compatible con quienes trabajan o estudian.

Desventajas:

-Se necesitan stops amplios → más riesgo si no hay buena gestión.

-Requiere paciencia (días/semanas en una operación).

-Noticias macro pueden alterar la tendencia.

Ejemplo práctico :

- Gráfico D1 → tendencia alcista.
- Retroceso al nivel de soporte en 1.1000 (50% de Fibonacci).
- RSI en 55 → confirma fuerza alcista.
- Entrada en 1.1000 → SL en 1.0940 → TP en 1.1120.
📌 Riesgo: 60 pips → Recompensa: 120 pips → Ratio 1:2.

8.2. Estrategia intradía (scalping).

Es una estrategia muy rápida: operaciones que duran segundos o minutos. El objetivo es capturar pequeños movimientos de precio (5 a 15 pips normalmente). Se suele operar en marcos temporales M1, M5, M15, M30 o H1.

Los scalpers hacen varias operaciones al día (En mi caso personal no más de 4 operaciones al día).

Condiciones necesarias:

- Bróker con spread muy bajo y ejecución rápida (ej. IC Markets, Pepperstone, Admiral).
- Plataforma ágil → MetaTrader 4/5 o cTrader.
- Buena conexión a internet (sin retrasos).
- Mucha disciplina y control emocional.

Indicadores y herramientas útiles:

1. Medias móviles rápidas (EMA 9 y EMA 21): para detectar la microtendencia.
2. RSI (14):
 - Sobrecompra (>70) → posible venta.
 - Sobreventa (<30) → posible compra.
3. MACD: para confirmar momentum.
4. Soportes y resistencias intradía: niveles clave en M15 o M5.

Estrategia paso a paso (ejemplo en GBP/USD, gráfico M5).

1. Identificar tendencia en M15.
 - EMA 50 inclinada hacia arriba → tendencia alcista.
 - Solo buscamos compras.
2. Bajar a M5 para afinar la entrada.
 - Esperar retroceso a EMA 21 en M5.
 - RSI cerca de 40–50 (corrección).
3. Entrada.
 - Orden de compra (Buy) cuando el precio rebota en EMA 21 y vela alcista confirma.
4. Stop Loss.
 - Muy ajustado: 5 a 10 pips.
5. Take Profit.
 - Objetivo 10 a 20 pips.
 - Ratio recomendado: mínimo 1:2 (arriesgar 5 pips para ganar 10).

Ventajas del Scalping:

- Resultados muy rápidos.
- Muchas oportunidades en un solo día.
- No te afecta tanto el riesgo de mantener posiciones abiertas en la noche.

Desventajas:

- Estrés muy alto.
- Comisiones y spreads afectan mucho (si el bróker no es bueno, pierdes ventaja).
- Requiere estar pegado a la pantalla y operar con rapidez.
- Necesidad de mucha práctica → no es recomendable para principiantes totales.

Ejemplo práctico (imaginario en GBP/USD).

- Gráfico M15 → tendencia alcista clara.
- En M5, el precio retrocede a EMA 21 en 1.2650.
- RSI en 45 (corrección, pero dentro de rango alcista).
- Entrada en 1.2655 → SL en 1.2645 (10 pips).
- TP en 1.2675 (20 pips).
- Ratio Riesgo/Beneficio = 1:2.

8.3. Estrategia de rompimiento (breakout).

¿Qué es un “rompimiento”? Ocurre cuando el precio supera un nivel clave (soporte, resistencia, rango, figura chartista). El breakout suele ir acompañado de aumento de volumen y volatilidad.

El objetivo es aprovechar el impulso fuerte tras el rompimiento.

Ejemplo:

- EUR/USD estuvo lateral entre 1.1000 (soporte) y 1.1050 (resistencia).
- Si rompe 1.1050 con fuerza → señal de entrada en largo.

Tipos de rompimientos:

1. Rompimiento real (válido) → fuerte vela con volumen, continúa en dirección.
2. Falso rompimiento (fakeout) → el precio rompe el nivel, pero regresa al rango.

Un trader debe aprender a filtrar para evitar caer en falsos rompimientos.

Herramientas para detectar rompimientos:

- Soportes y resistencias: niveles clave.
- Patrones chartistas: triángulos, banderas, canales.
- Volumen: si aumenta, mayor probabilidad de breakout real.
- Indicadores:
 - Bollinger Bands → si se expanden, puede estar empezando un rompimiento.
 - ATR (Average True Range) → mide la volatilidad, útil para stops.

Estrategia paso a paso (ejemplo en EUR/USD, gráfico H1).

1. Identificar la zona de consolidación.
 - El precio lleva 2 días oscilando entre 1.0950 y 1.1000.

2. Esperar el rompimiento.

- Colocar una orden pendiente Buy Stop en 1.1010.
- Colocar una orden pendiente Sell Stop en 1.0940 (estrategia OCO = One Cancels the Other).

3. Confirmación.

- Esperar que la vela cierre fuera del rango.
- Revisar volumen (si es alto, mejor).

4. Entrada.

- Si rompe al alza → se activa la Buy Stop en 1.1010.

5. Stop Loss.

- Debajo del rango roto (ej: 20 pips bajo soporte/resistencia).
- SL en 1.0990.

6. Take Profit.

- Usar objetivo fijo de 1.5x o 2x el riesgo.
- Si SL = 20 pips → TP mínimo = 40 pips (1.1050).
- O usar el tamaño del rango como objetivo → (50 pips de rango → 50 pips de proyección).

Ventajas:

- Captura movimientos grandes en poco tiempo.
- Ideal en sesiones de alta liquidez (Londres, Nueva York).
- Simple y clara → niveles definidos.

Desventajas:

- Muchos falsos rompimientos (fakeouts).
- Se necesita paciencia y disciplina (esperar confirmación).
- Riesgo de entrar tarde si se duda.

Ejemplo práctico (imaginario en EUR/USD).

- Rango: 1.0950 – 1.1000.
- Rompimiento al alza → Buy Stop en 1.1010.
- Stop Loss en 1.0990 (20 pips).
- Take Profit en 1.1050 (40 pips).
- Riesgo/Beneficio = 1:2.

8.4 Estrategia de reversión (contratendencia).

1. Estrategia de Reversión (Contratendencia).

- Es una estrategia en la que se busca operar contra la tendencia actual.
- El objetivo es detectar agotamiento en un movimiento y aprovechar el rebote o cambio de dirección.
- Se aplica en zonas extremas del mercado: soportes/resistencias fuertes, niveles psicológicos, sobrecompra/sobreventa.

Ejemplo:

-EUR/USD viene subiendo durante días hasta 1.1200.

-Aparece resistencia fuerte + RSI en sobrecompra.

-El trader busca una venta esperando la corrección bajista.

2. Herramientas clave para la reversión.

1. Soportes y resistencias mayores → niveles que han detenido el precio en el pasado.
2. Indicadores de sobrecompra/sobreventa:
 - RSI (>70 = sobrecompra, <30 = sobreventa).
 - Estocástico.
3. Patrones de velas de reversión:
 - Doji, Martillo, Estrella Fugaz, Engulfing.
4. Divergencias:
 - Precio hace nuevos máximos, pero RSI o MACD no los confirman.
 - Señal de posible giro.

3. Estrategia paso a paso (ejemplo en USD/JPY, gráfico H4).

1. Identificar la zona de giro.
 - Resistencia histórica en 150.00 (nivel psicológico).
2. Confirmación con indicadores.
 - RSI en 78 (sobrecompra).
 - Divergencia bajista en MACD.

3. Señal de entrada.

- Aparece vela tipo “Estrella Fugaz” justo en resistencia.
- Entrada en venta (Sell) en 149.80.

4. Stop Loss.

- Por encima de la resistencia → 150.20.
- Riesgo = 40 pips.

5. Take Profit.

- Primer objetivo: soporte cercano en 149.00.
- Beneficio = 80 pips.
- Ratio Riesgo/Beneficio = 1:2.

4. Ventajas:

- Puede dar beneficios rápidos en giros fuertes.
- Útil en mercados sobreextendidos (cuando la tendencia ya está agotada).
- Muy efectivo en zonas psicológicas y resistencias/soportes mayores.

5. Desventajas:

- Alta probabilidad de error si la tendencia es muy fuerte.
- Riesgo de “cazar techos y suelos” sin confirmación.
- Requiere mucha paciencia y disciplina.

Ejemplo práctico (imaginario en USD/JPY).

- Resistencia: 150.00.
 - RSI: 78 (sobrecompra).
 - Vela de reversión bajista → venta en 149.80.
 - SL = 150.20 (40 pips).
 - TP = 149.00 (80 pips).
- Ratio Riesgo/Beneficio = 1:2.

8.5 Estrategias avanzadas: Price Action, patrones armónicos.

Price Action → operar únicamente con el movimiento del precio, sin depender mucho de indicadores.

-Patrones armónicos → estructuras geométricas avanzadas que predicen giros de mercado con proporciones de Fibonacci.

1. Price Action (Acción del Precio)

¿Qué es?

- Es el estudio del movimiento del precio puro, sin (o con pocos) indicadores.
- Se basa en soportes, resistencias, velas japonesas y estructuras de mercado.
- La idea: “el precio lo descuenta todo”.

Conceptos clave.

1. Soportes y resistencias dinámicas → zonas donde el precio reacciona con frecuencia.
2. Patrones de velas → Martillo, Engulfing, Pin Bar, Doji.
3. Estructura de mercado → máximos y mínimos crecientes (tendencia alcista) o decrecientes (tendencia bajista).
4. Zonas de oferta y demanda → áreas donde hubo compras o ventas masivas en el pasado.

Ejemplo (EUR/USD, gráfico H4):

1. Precio sube hasta 1.1000 (resistencia).
 2. Aparece una vela Pin Bar con mecha superior larga (señal de rechazo).
 3. Entrada en venta en 1.0990.
 4. SL = 1.1020 (30 pips).
 5. TP = 1.0930 (60 pips).
- 👉 Ratio Riesgo/Beneficio = 1:2.

2. Patrones Armónicos.

¿Qué son?

- Son figuras geométricas que aparecen en el gráfico y anticipan giros de mercado.
- Se basan en proporciones de Fibonacci.
- Requieren más práctica y herramientas (ej: indicador de patrones armónicos en MT4/TradingView).

Patrones más conocidos:

1. Gartley (M/W) → anticipa giros en retrocesos.
2. Mariposa (Butterfly) → parecido al Gartley pero más extendido.
3. Cangrejo (Crab) → patrón de continuación o giro en zonas extremas.
4. Murciélago (Bat) → movimientos cortos antes de reversiones fuertes.

Ejemplo (Patrón Gartley en GBP/USD, gráfico H1).

1. Precio forma estructura similar a una “M”.
2. Los puntos XA, AB, BC y CD cumplen proporciones de Fibonacci.
 - $AB = 61.8\%$ de XA.
 - $BC = 38.2-88.6\%$ de AB.
 - $CD = 78.6\%$ de XA.
3. Entrada en compra en punto D.
4. SL debajo de D.
5. TP en el retroceso hacia punto B.

3. Diferencias clave.

Estrategia	Basada en	Ventaja	Desventaja
Price Action	Velas + soportes/resistencias	Simple, funciona en cualquier mercado	Requiere mucha práctica en lectura de gráficos
Patrones Armónicos	Fibonacci + figuras geométricas	Anticipa giros con precisión	Complejo, requiere experiencia y herramientas

-
- Price Action es ideal para traders que buscan sencillez y operar con lo mínimo.
 - Armónicos son más técnicos, perfectos para quienes aman las matemáticas y la precisión.

Ejercicios prácticos con gráficos reales.

Capítulo 9 – Gestión del Riesgo.

9.1 Regla del 1-2% de riesgo por operación.

¿Qué es la gestión del riesgo?

- Conjunto de normas para proteger el capital y limitar pérdidas.
- Objetivo: sobrevivir en el mercado a largo plazo.
- La clave: arriesgar poco en cada operación para evitar que una mala racha te saque del juego.

1. La Regla del 1-2%.

Nunca arriesgar más del 1% al 2% de tu cuenta en una sola operación.

- Si tu cuenta = 1.000 USD
 - Riesgo 1% = 10 USD máximo por operación.
 - Riesgo 2% = 20 USD máximo por operación.

Esto significa que si pierdes, la pérdida no afecta gravemente tu capital.

2. Cómo calcular el tamaño de la posición.

Fórmula básica:

$\{\text{Tamaño de la posición (lotes)}\} = \{\text{Capital} \times \% \text{ de riesgo}\} \{\text{Stop Loss (pips)} \times \text{Valor por pip}\}$

Ejemplo práctico:

- Cuenta = 1.000 USD.
- Riesgo = 2% = 20 USD.
- Par: EUR/USD.
- Stop Loss = 50 pips.
- Valor por pip en 0.01 lotes = 0.10 USD.

Tamaño de la posición = 20USD dividido 50pips x 0.10 valor pips = 0.04 lotes

Con esto aseguras que máximo perderás 20 USD si la operación falla.

4. Ventajas de aplicar esta regla:

- Evita la ruina de la cuenta.
- Te da margen para superar malas rachas.
- Obliga a tener disciplina.
- Facilita mantenerte en el juego a largo plazo.

5. Errores comunes.

- Arriesgar demasiado (5-10% por operación).
- No calcular el tamaño del lote y abrir posiciones al azar.
- Mover el Stop Loss más lejos “para aguantar”.
- No respetar la gestión de capital cuando se gana confianza.

Conclusión: La estrategia es importante, pero la gestión del riesgo es lo que separa a los traders que sobreviven de los que quiebran.

9.2. Relación riesgo-beneficio óptima.

1. ¿Qué es la Relación Riesgo-Beneficio?

Es la comparación entre lo que arriesgas (Stop Loss) y lo que esperas ganar (Take Profit).

Se expresa como R/B o R/R (ej: 1:2).

Ejemplo:

- Riesgo: 50 pips (SL).
- Beneficio esperado: 100 pips (TP).
- Relación R/B = 1:2.

2. ¿Por qué es importante?

- Asegura que aunque pierdas más operaciones de las que ganas, sigues siendo rentable.
- Protege tu cuenta contra rachas negativas.
- Evita entrar en operaciones con poco beneficio y mucho riesgo.

3. Relación R/B según estilos de trading.

Estilo de Trading	Riesgo-Beneficio recomendado
Scalping	1:1 a 1:2 (movimientos pequeños, rápidas salidas)
Intradía	1:2 a 1:3
Swing Trading	1:3 a 1:5
Position Trading	1:5 o más (a largo plazo)

4. Ejemplo práctico (intradía en EUR/USD).

- SL = 30 pips.
- TP = 90 pips.
- Relación R/B = 1:3.

-Si de 10 operaciones:

- Pierdes 6 (−180 pips).
 - Ganas 4 (+360 pips).
- Resultado neto = +180 pips.

Aunque pierdas más veces, ganas dinero gracias a la relación riesgo-beneficio.

5. Estrategia con R/B óptimo.

1. Antes de abrir una operación, definir SL y TP según la estructura del mercado.
2. No entrar si el ratio R/B < 1:2.
3. Ajustar el tamaño de lote en función del SL (aplicando la regla del 1-2% del capital).

6. Errores comunes:

- Buscar beneficios pequeños con SL muy grande (ej: R/B = 3:1 en contra).
- Cambiar el TP por miedo y cerrar antes de tiempo.
- No mover el SL a “break-even” cuando la operación ya está en ganancias.

Conclusión: La relación riesgo-beneficio óptima depende de tu estilo de trading, pero en general mínimo debería ser 1:2.

Eso significa: “arriesgar 1 para intentar ganar 2”.

9.3. Cómo calcular el tamaño de posición.

¿Qué es el tamaño de posición?

Es la cantidad de lotes (volumen) que abrirás en una operación.

Debe calcularse según:

1. Capital de la cuenta
2. % de riesgo elegido (1–2%)
3. Distancia del Stop Loss (en pips)
4. Valor del pip según el par de divisas y el lote

1. Fórmula general.

$$\text{Tamaño de la posición} = \frac{\text{Capital en riesgo}}{\text{Stop-loss en puntos} \times \text{Valor del tick/pip}}$$

2. Valores de referencia (EUR/USD, cuenta en USD).

- 1 lote estándar (1.00) = 100,000 unidades → 1 pip ≈ 10 USD.
- 0.1 lote (mini lote) = 10,000 unidades → 1 pip ≈ 1 USD.
- 0.01 lote (micro lote) = 1,000 unidades → 1 pip ≈ 0.10 USD.

3. Ejemplo práctico.

- Cuenta: 1,000 USD.
- Riesgo: 2% → 20 USD.
- Stop Loss: 50 pips.
- Par: EUR/USD.
- Valor del pip en 0.01 lotes: 0.10 USD.

Tamaño de la posición = $20 / 50 \times 0.10 = 4$ micro lotes (0.04)

Resultado: debes abrir 0.04 lotes (4 micro lotes).

4. Otro ejemplo.

- Cuenta: 5,000 USD.
- Riesgo: 1% → 50 USD.
- Stop Loss: 25 pips.
- Valor pip (0.1 lote): 1 USD.

Tamaño de la posición = $50 / 25 \times 1 = 2$ mini lotes (0.20)

Resultado: debes abrir 0.20 lotes.

5. Consejos prácticos.

- Siempre calcula el tamaño ANTES de abrir una operación.
- Usa calculadoras automáticas (MT4/MT5, Myfxbook, TradingView).
- No redondees hacia arriba, mejor un poco menos de riesgo que más.
- Adapta el tamaño a la distancia del Stop Loss, no al azar.

Conclusión: El cálculo del tamaño de la posición asegura que no arriesgues más de lo planificado y que siempre respetes la regla del 1-2%.

Ejercicios: crear plan de riesgo con capital inicial.

Capítulo 10 – Psicología del Trading.

10.1. Sesgos cognitivos comunes.

Los sesgos cognitivos son errores mentales automáticos que afectan nuestra forma de pensar y tomar decisiones en el mercado.

1. Sesgo de Aversión a la Pérdida.

- Los traders odian perder más de lo que disfrutan ganar.
- Esto hace que cierren operaciones en ganancia muy rápido, pero dejen correr las pérdidas.
- Ejemplo: Ganas +10 pips y cierras rápido, pero dejas una pérdida de -50 pips abierta “esperando que se recupere”.

Solución: Define tu Stop Loss y respétalo siempre.

2. Sesgo de Sobreconfianza.

- Creer que ya “dominas el mercado” tras unas operaciones ganadoras.
- Te lleva a aumentar el riesgo, operar sin análisis y cometer errores graves.

Solución: Mantén disciplina y respeta tu plan de trading aunque tengas rachas ganadoras.

3. Sesgo de Confirmación.

- Solo buscas información que confirme tu opinión y descartas lo contrario.
- Ejemplo: Si crees que EUR/USD va a subir, solo miras noticias o indicadores que respalden tu idea, ignorando señales bajistas.

Solución: Analiza ambos escenarios (alcista y bajista) antes de entrar.

4. Sesgo de Recencia.

- Creer que lo que pasó en las últimas operaciones seguirá ocurriendo.
- Ejemplo: Tras 3 operaciones perdedoras piensas “siempre pierdo”, o tras 3 ganadoras piensas “ahora nunca fallo”.

Solución: Recuerda que el trading es probabilidad a largo plazo, no una operación aislada.

5. Sesgo de Efecto Manada.

- Entrar al mercado porque “todos lo hacen”.
- Muy común en noticias o redes sociales: compras cuando todos ya compraron (en el pico).

Solución: Sé independiente y sigue tu estrategia, no la emoción colectiva.

6. Sesgo de Anclaje.

- Aferrarse a un precio o nivel sin lógica real.
- Ejemplo: “Compré EUR/USD en 1.1000, seguro volverá ahí” → no asumes la pérdida y dejas correr una posición negativa.

Solución: Tu punto de entrada no importa; importa lo que hace el mercado.

7. Sesgo de Ilusión de Control.

- Creer que puedes “controlar” el mercado con más pantallas, más indicadores o más operaciones.
- El mercado es caótico; tu control está en el riesgo y la disciplina, no en predecir el 100%.

Solución: Acepta la incertidumbre; enfócate en probabilidades, no en certezas.

Conclusión:

El trading es 80% psicología y 20% técnica.

Saber reconocer y dominar estos sesgos marcará la diferencia entre un trader perdedor y uno consistente.

10.2. Control emocional y disciplina.

¿Por qué es importante el control emocional?

- El mercado es incierto y volátil: nunca tendrás seguridad absoluta.
- Sin control emocional, las pérdidas generan miedo, y las ganancias excesivas generan codicia.
- Un trader sin disciplina convierte su estrategia en un juego de azar.

1. Emociones más comunes en el trading.

Miedo:

- Miedo a perder dinero → no entras en operaciones buenas.
- Miedo a dejar correr una pérdida → cierras antes de tiempo.
 - Solución: Usa un plan de riesgo fijo (1–2%) para sentirte protegido.

Frustración:

- Tras varias pérdidas consecutivas → entras en “venganza”.
 - Solución: Pausa, revisa tu plan, descansa antes de volver a operar.

Euforia:

- Después de varias ganancias → crees que no puedes fallar.
 - Solución: Mantén la misma gestión de riesgo siempre, sin aumentar lotes por emoción.

- Codicia:

- Querer ganar más rápido → abres demasiadas operaciones o de gran volumen.
- Solución: Enfócate en la consistencia, no en la rapidez.

2. Disciplina en el trading.

La disciplina es seguir tu plan aunque tengas emociones en contra.

Un trader disciplinado:

- ✓ Solo entra si su estrategia da señal clara.
- ✓ Respetar Stop Loss y Take Profit sin moverlos por miedo o codicia.
- ✓ No abre más de X operaciones al día (según plan).
- ✓ Mantiene un diario de trading para analizar errores.

3. Herramientas para mejorar tu control emocional.

- 📅 Diario de trading → apunta cada operación, el motivo y cómo te sentías.
- ⌚ Rutina fija → opera en sesiones específicas, no a cualquier hora.
- 🛑 Regla de pausas → si pierdes 2-3 trades seguidos, deja de operar ese día.
- 🧘 Hábitos personales → dormir bien, hacer ejercicio y no operar bajo estrés.

4 Ejemplo práctico de disciplina.

Imagina que tu estrategia marca entrada en EUR/USD:

- Stop Loss: -30 pips.
- Take Profit: +60 pips.

- Si el precio se acerca al SL, el trader indisciplinado lo mueve más lejos “para que no lo toque”.

Resultado: pérdida mayor.

- El trader disciplinado respeta su plan: asume la pérdida y espera la próxima oportunidad.

Conclusión:

El control emocional + disciplina es lo que convierte una estrategia en un negocio rentable.

El trader exitoso piensa en probabilidades, no en emociones.

10.3. Cómo construir y seguir un plan de trading.

Un plan de trading es tu “manual personal” que define qué, cómo y cuándo operarás. Sirve para eliminar la improvisación y mantener disciplina.

1. Componentes esenciales de un plan de trading.

1.1. Objetivos.

- Define qué buscas en el trading:
 - Ganar un 3–5% mensual de forma consistente.
 - Aprender y mejorar durante 6 meses en demo antes de usar real.
- Los objetivos deben ser SMART: específicos, medibles, alcanzables, realistas y con plazo.

1.2. Perfil de riesgo.

- ¿Cuánto estás dispuesto a perder por operación? → 1–2% máximo.
- ¿Cuánto puedes perder en un mes antes de parar? → regla del 5–10%.

1.3. Estrategia de entrada y salida.

- Define las condiciones claras para abrir y cerrar operaciones:
 - Ejemplo: “Compro en EUR/USD si el precio rompe resistencia en H1 con confirmación del RSI > 50”.
- Incluye:
 - Marcos temporales (ej: H1 para entradas, H4 para tendencia).
 - Indicadores usados (RSI, MACD, Fibonacci, medias móviles).
 - Condiciones de salida (TP fijo, trailing stop o señales de reversión).

1.4. Gestión del riesgo.

- Regla del 1–2% de riesgo por operación.
- Relación riesgo/beneficio mínima 1:2.
- Uso de Stop Loss obligatorio en todas las operaciones.

1.5. Gestión emocional.

- **Establece límites psicológicos:**
 - **Si pierdo 3 trades seguidos → paro el día.**
 - **Si gano +5% en una semana → no fuerzo más entradas.**
- Aplica pausas y rutinas para mantener claridad mental

1.6. Diario de trading.

- Apunta cada operación:
 - Fecha, par, tipo de orden, entrada/salida, SL, TP, resultado.
 - Emoción sentida (miedo, confianza, ansiedad).
- Al final de la semana, revisa patrones de error y mejora.

2. Ejemplo de plan básico.

Plan de Trading – Ejemplo

- Capital inicial: 1,000 USD.
- Riesgo por operación: 1% (10 USD).
- Relación riesgo/beneficio: 1:2.
- Horario de trading: Sesión Londres, 9:00–12:00 GMT.
- Estrategia:
 - Entrada: ruptura de soporte/resistencia en gráfico H1.
 - Confirmación: RSI > 50 (compra), RSI < 50 (venta).
 - Stop Loss: 30 pips.
 - Take Profit: 60 pips.
- Reglas psicológicas:
 - Máximo 2 operaciones al día.
 - Pausa obligatoria si pierdo 2 seguidas.
 -

3. Cómo seguir el plan.

Disciplina = aplicar el plan aunque tus emociones digan lo contrario.

1. Lee tu plan antes de operar cada día.
2. Marca checklist: ¿Condiciones cumplidas sí/no?
3. Nunca abras una operación fuera de tu plan.
4. Revisa tu diario semanalmente.

Conclusión:

Un trader sin plan improvisa → pierde.

Un trader con plan y disciplina → construye consistencia y mejora.

10.4. Técnicas para evitar sobreoperar.

El overtrading (sobreoperar) es una de las causas principales por las que los traders queman cuentas.

Consiste en abrir demasiadas operaciones, ya sea por ansiedad de ganar más o por recuperar pérdidas.

Aquí tienes las mejores técnicas para evitarlo:

Técnicas para Evitar el Sobretrading

1. Limita la cantidad de operaciones por día/semana.

- Máximo 2–3 operaciones al día o 10 a la semana.
- Si alcanzas tu límite, aunque veas más oportunidades, no operes más.
Esto evita operar por impulso y te obliga a elegir solo las mejores setups.

2. Opera solo en tus horarios definidos.

- Establece un horario fijo de trading (ej: 9:00–12:00 sesión Londres).
- No abras trades fuera de ese tiempo → evita operar cansado o por aburrimiento.

3. Define condiciones claras de entrada.

- Antes de abrir una operación, pregunta:
 - ¿Se cumplen todas mis reglas de estrategia?
 - ¿O estoy entrando solo por “intuición” o “miedo a perderme la oportunidad”?
- Si no cumple tu checklist → NO se abre la operación.

4. Aplica la “regla de las 3 pérdidas”.

- Si pierdes 3 operaciones seguidas en un día, cierras la plataforma.
- Evita caer en trading vengativo (intentar recuperar rápido lo perdido).

5. Usa un diario de trading.

- Anota todas tus operaciones (incluso las que no abriste).
- Así detectas cuándo operaste por estrategia y cuándo por impulso.
Verlo en papel ayuda a reducir errores repetitivos.

6. Establece un ratio de calidad de trades.

- Solo entra si la operación tiene un riesgo/beneficio mínimo de 1:2.
- Esto filtra muchas entradas mediocres y te mantiene en control.

7. Usa alertas en lugar de vigilar el mercado.

- Configura alertas en MetaTrader o TradingView → evitas quedarte pegado al gráfico.
- Así reduces la tentación de abrir operaciones por aburrimiento.

8. Trabaja tu psicología

- Reconoce las emociones detrás del sobretrading: codicia, miedo, ansiedad.
- Haz pausas, medita o simplemente desconéctate cuando sientas presión.

- Ejemplo práctico de anti-sobreoperar

Juan tiene plan de máximo 2 trades al día.

- Gana la primera operación (+40 pips).
- Pierde la segunda (-30 pips).
 - Siente que “necesita recuperar” y quiere abrir otra.
- Como su plan dice 2 trades, cierra la plataforma y respeta su límite.

Con estas técnicas, aprenderás a operar menos pero mejor.

Capítulo 11 – Plan de Estudio y Progresión

11.1. Programa de 3 a 6 meses con objetivos semanales.

Aquí te dejo un **programa de 3 a 6 meses**, organizado por semanas, con teoría, práctica y objetivos claros.

Mes 1 – Fundamentos y preparación.

- Objetivo: Comprender qué es Forex, cómo funciona y dominar lo básico.

- Semana 1:
 - Qué es Forex, historia, participantes.
 - Sesiones del mercado y pares de divisas.
 - Abrir cuenta demo en un bróker confiable.
- Semana 2:
 - Pips, lotes, apalancamiento (ejercicios de cálculo).
 - Spread, comisiones, swap.
 - Cómo se lee una cotización.
- Semana 3:
 - Tipos de órdenes (mercado, pendientes, stop, límite).
 - Instalación y uso básico de MetaTrader 4/5 y TradingView.
 - Ejercicios: colocar órdenes en demo.

- Semana 4:
 - Checklist antes de depositar.
 - Regulaciones y elección de bróker.
 - Revisión de progreso → Quiz práctico de conceptos básicos.

Mes 2 – Análisis Técnico esencial.

-Objetivo: Aprender a leer gráficos y detectar oportunidades.

- Semana 5:
 - Soportes, resistencias y tendencias (ejercicios en gráficos).
 - Dibujo de líneas de tendencia.
- Semana 6:
 - Velas japonesas: patrones básicos (martillo, estrella fugaz, doji).
 - Ejercicios: identificar patrones en TradingView.
- Semana 7:
 - Indicadores principales: RSI, MACD, Medias móviles.
 - Ejercicios: usar indicadores en demo y registrar señales.
- Semana 8:
 - Retrocesos de Fibonacci y zonas clave.
 - Proyecto: construir un análisis técnico completo de un par de divisas.

Mes 3 – Análisis Fundamental y Sentimiento.

- Objetivo: Entender cómo influyen las noticias y el sentimiento del mercado.

- Semana 9:
 - Datos macroeconómicos: PIB, IPC, empleo, tipos de interés.
 - Estudio del calendario económico.
- Semana 10:
 - Impacto de noticias en el mercado (ejemplos reales).
 - Estrategias de trading con noticias.
- Semana 11:
 - Análisis de sentimiento: qué es y cómo se mide.
 - Herramientas: COT Report, indicadores de sentimiento.

- Semana 12:
 - Proyecto: analizar una semana de calendario económico y registrar impacto en precios.

Mes 4 – Estrategias de Trading.

- Objetivo: Dominar distintos estilos de trading.

- Semana 13: Estrategia de tendencia (swing trading).
- Semana 14: Estrategia intradía (scalping).
- Semana 15: Estrategia de rompimiento (breakout).
- Semana 16: Estrategia de reversión (contratendencia).

Ejercicios: practicar cada estrategia en cuenta demo, al menos 20 operaciones por estilo.

Mes 5 – Gestión del Riesgo y Psicología.

Objetivo: Proteger el capital y controlar emociones.

- Semana 17:
 - Regla del 1–2% por operación.
 - Cálculo de tamaño de posición.
- Semana 18:
 - Relación riesgo/beneficio óptima.
 - Técnicas para evitar sobreoperar.
- Semana 19:
 - Psicología del trading: sesgos cognitivos comunes.
 - Control emocional y disciplina.
- Semana 20:
 - Construcción y seguimiento de un plan de trading.
 - Proyecto: redactar tu propio plan de trading en PDF.

Mes 6 – Consolidación y trading avanzado.

-Objetivo: Crear consistencia y probar en real con poco capital.

- Semana 21: Estrategias avanzadas: Price Action.
- Semana 22: Patrones armónicos.
- Semana 23: Backtesting de estrategias en TradingView.

- Semana 24:
 - Transición a cuenta real con capital reducido.
 - Revisión general del plan de trading.
 - Proyecto final: 1 mes de trading documentado (diario completo).

-Resultados esperados al final.

- ✓ Conocerás análisis técnico, fundamental y de sentimiento.
- ✓ Tendrás tu plan de trading escrito.
- ✓ Habrás practicado al menos 200 operaciones en demo.
- ✓ Podrás empezar en real con disciplina y control de riesgo.

11.2. Checklists para cada etapa.

1. Fundamentos.

- ✓ Entiendo qué es Forex y cómo funciona.
- ✓ Conozco los participantes del mercado.
- ✓ Sé cuáles son las sesiones principales (Londres, NY, Tokio, Sídney).
- ✓ Distingo pares mayores, menores y exóticos.
- ✓ Sé calcular pips, lotes y apalancamiento.
- ✓ Entiendo spread, comisiones y swap.
- ✓ He instalado y configurado MT4/MT5 y/o TradingView.

2. Operativa básica.

- ✓ Sé leer una cotización bid/ask.
- ✓ Conozco los tipos de órdenes (mercado, pendiente, stop, limit).
- ✓ Sé cómo colocar un Stop Loss y Take Profit.
- ✓ Tengo una cuenta demo abierta y he ejecutado al menos 20 trades de prueba.

3. Análisis Técnico.

- ✓ Identifico soportes, resistencias y tendencias.
- ✓ Reconozco patrones básicos de velas (martillo, doji, envolvente).
- ✓ Uso indicadores clave: RSI, MACD, Medias Móviles.
- ✓ Aplico retrocesos de Fibonacci correctamente.
- ✓ Sé hacer un análisis completo de un gráfico antes de operar.

4. Análisis Fundamental y Sentimiento.

- ✓ Sé qué significan PIB, IPC, tasas de interés y desempleo.
- ✓ Puedo leer un calendario económico y marcar eventos de alto impacto.
- ✓ Entiendo cómo afectan las noticias al precio (volatilidad).
- ✓ Conozco el análisis de sentimiento y herramientas como el COT Report.

5. Estrategias.

- ✓ He practicado una estrategia de tendencia (swing).
- ✓ He practicado scalping intradía.
- ✓ He practicado rompimientos (breakouts).
- ✓ He practicado reversión (contratendencia).
- ✓ Conozco Price Action y patrones armónicos.
- ✓ Tengo estadísticas de cada estrategia en demo.

6. Gestión del Riesgo.

- ✓ Respeto la regla del 1–2% por operación.
- ✓ Sé calcular tamaño de posición según capital y SL.
- ✓ Mantengo relación riesgo/beneficio mínima de 1:2.
- ✓ No sobreopero (máximo X operaciones/día).
- ✓ Tengo un diario de trading donde registro cada trade.

7. Psicología.

- ✓ Identifico mis emociones al operar (miedo, codicia, euforia, frustración).
- ✓ Respeto siempre mi plan de trading.
- ✓ Tengo reglas de pausa: paro si pierdo 3 trades seguidos.
- ✓ No muevo Stop Loss una vez fijado.
- ✓ Tengo una rutina de preparación antes de operar (descanso, repaso de noticias, revisión de gráficos).

8. Plan y Consolidación.

- ✓ He escrito mi propio plan de trading (estrategia + riesgo + reglas).
- ✓ Lo sigo durante al menos 1 mes en demo.
- ✓ Hago backtesting de mis estrategias.
- ✓ Puedo pasar a real con capital reducido.
- ✓ Evalúo resultados semanalmente y ajusto errores.

Estos checklists puedes imprimirlos y pegarlos junto a tu pantalla, así nunca te saltas pasos.

11.3. Rutinas diarias y semanales de un trader disciplinado.



Rutina diaria.

Antes de operar (Preparación)

- ✓ Dormir bien (mínimo 7 h).
- ✓ Revisar el calendario económico → marcar eventos de alto impacto.
- ✓ Analizar las noticias principales del día (tipos de interés, discursos, etc.).
- ✓ Revisar el gráfico de los pares que sigues:
 - Identificar soportes, resistencias y tendencia.
 - Marcar niveles clave para el día.
 - ✓ Definir escenarios:
 - “Si rompe este nivel, entro en compra”
 - “Si respeta este soporte, busco venta”.
 - ✓ Configurar alertas en TradingView/MT4 → evitar sobrevigilar el gráfico.
 - ✓ Recordar las reglas de riesgo: no más del 1–2% en cada operación.

Durante la sesión.

- ✓ Operar solo en horarios definidos (ej: Londres y NY, no todo el día).
- ✓ Seguir el plan → nada de improvisar.
- ✓ Tomar notas de cada operación (entrada, stop, take profit, motivo).
- ✓ Respetar límites: máximo X operaciones al día.
- ✓ Si pierdes 3 trades seguidos → cerrar sesión.

Después de operar (Cierre del día)

- ✓ Revisar todas las operaciones ejecutadas.
- ✓ Anotar en el diario de trading:
 - ¿Seguí el plan?
 - ¿Qué salió bien?
 - ¿Qué debo mejorar?
 - ✓ Hacer captura de pantalla de los gráficos para revisión futura.
 - ✓ Cerrar la plataforma → evita sobreoperar.
 - ✓ Desconectar y hacer otra actividad → equilibrio mental.

Rutina semanal

Domingo (planificación)

- ✓ Revisar calendario económico de la semana.
- ✓ Marcar eventos fuertes (NFP, IPC, tipos de interés, discursos bancos centrales).
- ✓ Analizar gráficos semanales y diarios:
 - Identificar tendencia general.
 - Marcar soportes/resistencias mayores.
 - ✓ Establecer objetivos semanales:
 - Ejemplo: “Solo operar EUR/USD y GBP/USD, máximo 8 trades”.

Durante la semana

- ✓ Revisar a mitad de semana cómo va tu rendimiento.
- ✓ Ajustar errores detectados en tu diario.

Fin de semana (análisis y descanso)

- ✓ Hacer backtesting con datos de la semana.
- ✓ Revisar si cumpliste tu plan de trading.
- ✓ Evaluar estadísticas:
 - % de operaciones ganadoras.
 - Relación riesgo/beneficio real.
 - Si respetaste tu límite de riesgo.
 - ✓ Reflexionar sobre emociones → ¿tuviste ansiedad, miedo, codicia?
 - ✓ Preparar la próxima semana con calma.
 - ✓ Dedicar tiempo al descanso → desconectar del mercado.

Claves de disciplina

-  Menos es más: pocas operaciones pero de calidad.
-  Consistencia > Ganancias rápidas.
-  Tu diario de trading es tu maestro → te muestra tus errores.
-  La rutina crea hábitos, y los hábitos crean resultados.

Capítulo 12 – Apéndice

12.1. Glosario de más de 100 términos de Forex.

A

- Apalancamiento (Leverage): Multiplicador que permite controlar una posición mayor al capital disponible.
- Ask (Precio de venta): Precio al que puedes comprar una divisa (parte derecha de la cotización).
- ATR (Average True Range): Indicador de volatilidad.
- Arbitraje: Estrategia que busca beneficios en diferencias de precio entre mercados.

B

- Balance: Capital total de la cuenta sin contar posiciones abiertas.
- Bearish (Bajista): Expectativa de que el precio caerá.
- Bid (Precio de compra): Precio al que puedes vender una divisa (parte izquierda de la cotización).
- Breakout (Rompimiento): Movimiento fuerte cuando el precio supera un soporte o resistencia.
- Bróker: Intermediario entre el trader y el mercado.

C

- Calendario económico: Herramienta que muestra eventos e indicadores macroeconómicos.
- Carry Trade: Estrategia que aprovecha la diferencia de tipos de interés entre divisas.
- CFD (Contrato por diferencia): Instrumento derivado para especular sin poseer el activo.
- Cotización: Valor relativo entre dos divisas (ej: EUR/USD = 1.1000).
- CPI (Índice de Precios al Consumidor): Medida de inflación.

D

- Day Trading: Operaciones que se abren y cierran en el mismo día.
- Demo Account (Cuenta demo): Cuenta de práctica con dinero virtual.
- Derivados: Instrumentos financieros cuyo valor depende de otro activo.
- Drawdown: Pérdida máxima sufrida en una serie de operaciones.
- Dovish (Política dovish): Actitud de bancos centrales de mantener tipos bajos.

E

- EA (Expert Advisor): Robot de trading automatizado en MT4/MT5.
- ECB (Banco Central Europeo): Banco que regula el euro.
- Equidad (Equity): Balance + ganancias/pérdidas flotantes.
- EUR/USD: El par más negociado en Forex.
- Exóticos (pares): Divisas poco líquidas y de mayor riesgo (ej: USD/TRY).

F

- Fibonacci: Herramienta de retrocesos y extensiones para analizar posibles zonas de soporte y resistencia.
- FOMC: Comité de la Fed que decide sobre política monetaria en EE.UU.
- Forward Guidance: Señales futuras que da un banco central sobre su política.
- Forex: Mercado internacional de divisas.
- Fundamental (análisis): Análisis basado en datos macroeconómicos y noticias.

G

- Gap: Diferencia de precio entre el cierre de una sesión y la apertura de la siguiente.
- Gestión del riesgo: Estrategia para limitar pérdidas y proteger capital.
- GBP/USD (Cable): Par libra esterlina contra dólar.
- Gráfico de velas: Representación visual de precios más usada en Forex.

H

- Hawkish (Política hawkish): Actitud de subir tipos de interés para controlar inflación.
- Hedging: Cobertura para reducir riesgo con operaciones opuestas.
- High Frequency Trading: Operativa algorítmica de alta velocidad.
- Horario de sesiones: Tokio, Londres, Nueva York y Sídney.

I

- Índice de fuerza relativa (RSI): Indicador de sobrecompra/sobreventa.
- Inflación: Aumento sostenido de precios en una economía.
- Interbancario: Mercado entre grandes bancos e instituciones.
- Índice dólar (DXY): Medida del valor del USD frente a una cesta de divisas.

J

- JPY (Yen japonés): Una de las divisas más líquidas.
- Junk Currency: Divisa de un país con inestabilidad extrema.

K

- Kiwi: Apodo del par NZD/USD.
- Keltner Channels: Indicador técnico similar a Bollinger Bands.

L

- Largo (Long): Comprar esperando que el precio suba.
- Lote: Tamaño estándar de operación (100,000 unidades).
- Liquidez: Capacidad de un activo para comprarse o venderse sin gran variación en el precio.
- Limit Order: Orden pendiente que se ejecuta al llegar a un precio favorable.

M

- MACD: Indicador técnico de tendencia y momentum.
- Margin (margen): Capital requerido para abrir una operación con apalancamiento.
- Market Order: Orden de compra/venta inmediata al precio actual.
- MetaTrader 4/5: Plataformas más usadas en Forex.
- Minor pairs: Pares secundarios sin USD (ej: EUR/GBP).

N

- NFP (Non-Farm Payrolls): Informe de empleo de EE.UU. que impacta en el mercado.
- Nivel psicológico: Precios redondos (ej: 1.2000) que actúan como soporte/resistencia.
- Noticias de alto impacto: Eventos que generan fuerte volatilidad (ej: decisión de tipos).

O

- OANDA: Broker de Forex reconocido.
- Oferta y demanda: Fuerzas básicas que mueven el mercado.
- Osciladores: Indicadores que miden sobrecompra/sobreventa (RSI, Estocástico).

P

- Pip: Unidad mínima de cambio en un par de divisas (0.0001).
- Precio de apertura/cierre: Valores al inicio y fin de la vela.
- Psicología del trading: Manejo de emociones al operar.
- Put/Call: Opciones financieras relacionadas con subidas o bajadas de activos.

Q

- Quantitative Easing (QE): Estímulo monetario mediante compra de activos por parte de bancos centrales.
- Quiebre falso (Fakeout): Rompimiento de un nivel que luego revierte.

abc R

- Riesgo/Beneficio (RR): Relación entre posible pérdida y posible ganancia.
- Rollover (Swap): Interés positivo o negativo por mantener una operación abierta de un día a otro.
- Range (rango): Movimiento lateral del precio entre soporte y resistencia.

abc S

- Scalping: Estrategia de trading de muy corto plazo.
- Sesgo cognitivo: Errores psicológicos comunes (ej: aversión a la pérdida).
- Short (Corto): Vender esperando que el precio baje.
- Spread: Diferencia entre el precio bid y ask.
- Stop Loss: Orden que limita pérdidas automáticamente.

abc T

- Take Profit: Orden que cierra la operación al alcanzar ganancia definida.
- Tendencia: Dirección principal del mercado (alcista, bajista, lateral).
- Trading algorítmico: Uso de robots para ejecutar órdenes.
- Trading Plan: Conjunto de reglas para operar con disciplina.

abc U

- USD (Dólar estadounidense): Divisa de reserva global.
- Unemployment Rate: Tasa de desempleo, indicador macroeconómico clave.

abc V

- Volatilidad: Grado de variación de los precios en un periodo de tiempo.
- Volume (volumen): Cantidad de transacciones ejecutadas en un activo.

abc W

- Whipsaw: Movimiento errático donde el precio rompe en una dirección y rápidamente cambia a la opuesta.
- Wyckoff (Método): Teoría de análisis de oferta y demanda en el mercado.

abc Y

- Yield: Rentabilidad de un activo financiero.

abc Z

Zona de consolidación: Etapa en la que el precio se mueve lateralmente antes de romper.

- Zona horaria: Importante para entender solapamientos de sesiones (ej: Londres–NY).

12.2. Lista de recursos: libros, webs, canales de YouTube, podcasts.

Dejo claro que no es obligado leer libros ni nada por el estilo (personalmente no he terminado ninguno, solo tengo una bonita biblioteca jaja). El trading son horas de practica, gráficos y psicología, al final, la teoría es siempre la misma, no hay mas, simplemente es solo es un pequeño aporte por si sirve de algo, si es verdad, que muchas veces demasiada información no ayuda mucho, así que, centraros en vosotros (es mejor poca información pero valiosa que mucha información sin sentido). Toda esta información es por si tenéis tiempo de sobra para poder observar y, no implementar, solo empapar mas información para curiosos. Nunca pagar siempre coger la información **GRATIS, cualquier duda de cualquier concepto, lo guardáis y lo vemos en clase.**

Libros Recomendados.

(teóricos y prácticos, fáciles de conseguir en físico o digital)

1. “Trading en la Zona” – Mark Douglas → Psicología del trading y control emocional.
2. “Análisis técnico de los mercados financieros” – John J. Murphy → Biblia del análisis técnico.
3. “Day Trading and Swing Trading the Currency Market” – Kathy Lien → Estrategias específicas de Forex.
4. “Market Wizards” – Jack D. Schwager → Entrevistas con traders legendarios.
5. “El nuevo vivir del trading” – Alexander Elder → Gestión de riesgo y disciplina.
6. “Price Action Trading” – Al Brooks → Análisis de velas y acción del precio.
7. “The Psychology of Trading” – Brett Steenbarger → Psicología aplicada al mercado.

Páginas Web y Blogs Útiles.

- Admiral Markets (ahora Admirals): [admiralmarkets.com](https://www.admiralmarkets.com) → Cursos, webinars y análisis.
- Investing.com: [investing.com](https://www.investing.com) → Noticias, calendario económico y gráficos.
- BabyPips: [babypips.com](https://www.babypips.com) → Curso gratuito de Forex desde cero.
- TradingView: [tradingview.com](https://www.tradingview.com) → Plataforma de gráficos con comunidad activa.
- DailyFX: [dailyfx.com](https://www.dailyfx.com) → Análisis técnico y fundamental diario.
- MyFxBook: [myfxbook.com](https://www.myfxbook.com) → Seguimiento y estadísticas de cuentas reales.
- Forexfactory: [forexfactory.com](https://www.forexfactory.com) → Noticias, calendario económico y foros.

Canales de YouTube.

1. Admirals Latam → Webinars, tutoriales y análisis en español.
2. XTB España → Formación práctica y eventos en directo.
3. IC Markets Official → Estrategias y formación (en inglés).
4. Trading Latino → Psicología y acción del precio.
5. Rayner Teo → Estrategias claras de análisis técnico.
6. Adam Khoo → Trading, gestión de riesgo y mentalidad.
7. Fernando Arias Trader → Contenido práctico para principiantes.
- 8.

Podcasts de Trading.

- Chat with Traders → Entrevistas con traders profesionales (inglés).
- Trading Nut → Experiencias reales de traders (inglés).
- Better System Trader → Sistemas y estrategias de trading (inglés).
- Top Traders Unplugged → Estrategias globales y macro (inglés).
- Podcast de XTB → Formación en español con actualidad de mercados.
- Rankia Podcast (Inversión y Trading) → Enfoque financiero en español.

12.3. Plantillas: diario de trading, checklist de operación.

Plantilla 1 – Diario de Trading

Un diario sirve para **evaluar tu progreso, detectar errores y reforzar aciertos.**

Fecha	Activo (par)	Tipo de orden	Entrada	SL	TP	Tamaño lote	Resultado (pips/€)	RR	Motivo de entrada	Emoción sentida	¿Seguí el plan?	Observaciones
	EUR/USD	Buy limit	1.1000	1.0950	1.1100	0.10	+100 pips	1:2	Rechazo en soporte + RSI	Confianza	✓	Buen trade, repetir set-up
	GBP/USD	Sell stop	1.2700	1.2750	1.2600	0.20	-50 pips	1:1	Ruptura de soporte	Ansiedad	✗	Entré antes de confirmación

- Recomendación: llenar después de **cada operación**, incluso en demo.

Plantilla 2 – Checklist de Operación.

Antes de abrir un trade, pasa por esta lista rápida:

Análisis previo

- ☐ Revisé calendario económico (no hay noticias que afecten en minutos).
- ☐ Identifiqué tendencia general (alcista, bajista o lateral).
- ☐ Dibujé soportes y resistencias clave.
- ☐ Confirmé señal con al menos 2 factores (ej: tendencia + patrón vela).

Gestión de riesgo.

- ☐ Riesgo máximo 1–2% de la cuenta.
- ☐ Calculo tamaño de lote correcto.
- ☐ Relación riesgo/beneficio $\geq 1:2$.
- ☐ Stop Loss colocado y no se moverá.
- ☐ Take Profit definido.

Ejecución.

- ☐ Tipo de orden correcto (mercado, limit, stop).
- ☐ Verifiqué precio antes de enviar.
- ☐ Captura de pantalla guardada.

Después del trade.

- ☐ Anoté en el diario (entrada, SL, TP, resultado).
- ☐ Reflexioné sobre emociones durante la operación.
- ☐ Evalué si cumplí el plan.

Sugerencia:

- Puedes imprimir ambas plantillas.
- También puedo pasarlas en **Excel** (para cálculos automáticos).
- O en **PDF editable** para marcar casillas directamente desde tu PC/móvil.

-CUALQUIER DUDA HACÉRMELA SABER

Próximamente MÓDULO 2 (avanzado – experto)

-FIN MÓDULO 1