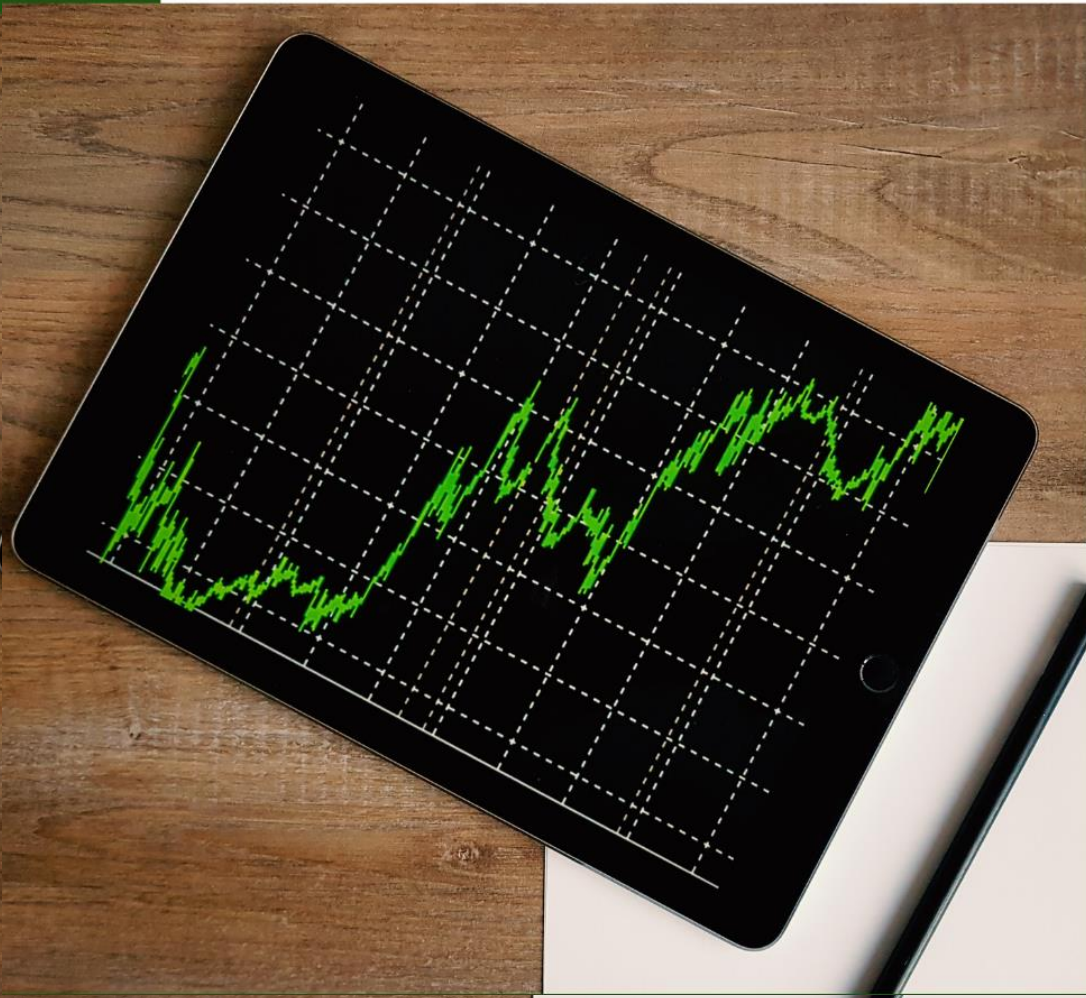


OCTUBRE DE 2020

GUIA DE TRADING



*Business Education & CFA
Finvext Club*



Introducción

La presente guía de trading tiene como objetivo presentar algunos de los conceptos considerados básicos para el desarrollo del concurso de trading organizado por el área de CFA & Business Education, en el marco de buscar que todos los participantes tengan los conocimientos y recursos suficientes para concursar.

Índice

1. Conceptos Básicos
2. Velas Japonesas
3. Indicadores
4. Bibliografía

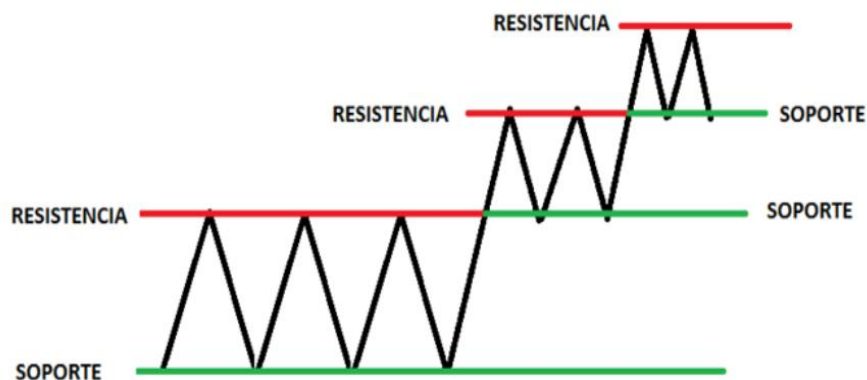
Conceptos Básicos

Nivel de Soporte

- Conocido como soporte.
- Se establece en los niveles a los cuales baja el precio regularmente y vuelve a subir o rebota. Es decir, hasta que precio históricamente cae, pero no cambia de tendencia.
- Graficarlo es muy útil para saber en que punto entrar al mercado y establecer los stop loss y take profit.

Nivel de Resistencia

- Conocido como resistencia.
- Se establece en los niveles a los cuales sube el precio regularmente y vuelve a bajar o rebota. Es decir, hasta que precio históricamente sube pero no cambia de tendencia.
- Graficarlo es muy útil para saber en qué punto entrar al mercado y establecer los stop loss y take profit.



*

Buy/Largo

- Posición que se toma al momento de decidir comprar un activo
- Uno toma la decisión de irse en largo cuando se espera que el activo suba de precio.

Sell/Corto

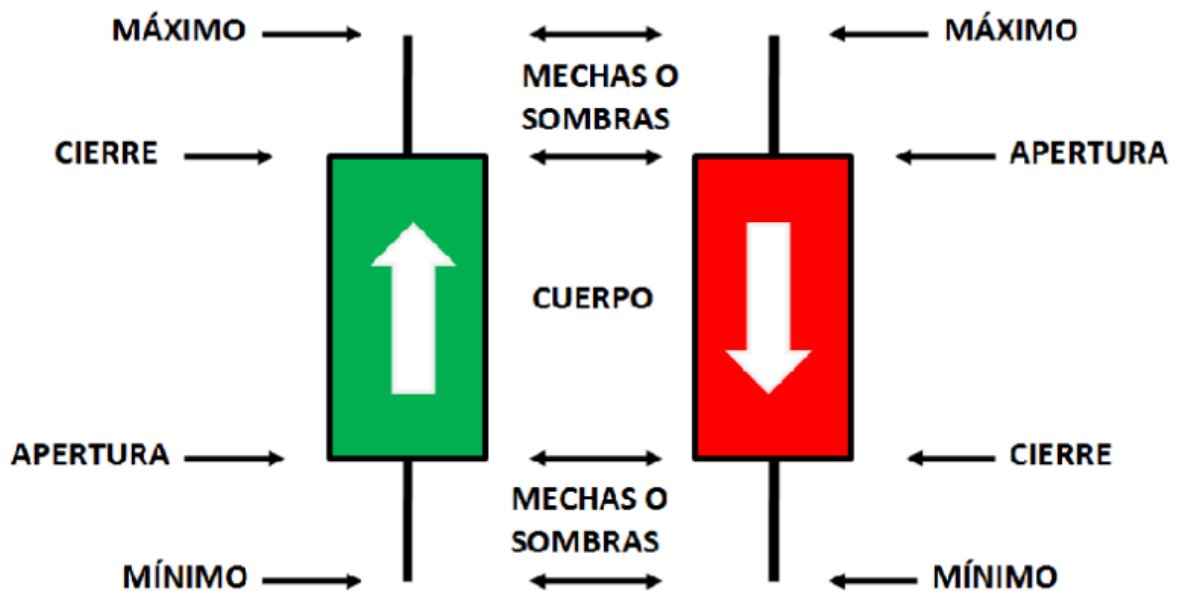
- Cuando un inversionista se va en corto significa que vende un activo que en el momento de realizar la transacción no posee. La pérdida o utilidad se da al momento de comprar el activo que se vendió inicialmente.
- Uno toma la decisión de irse en corto cuando se espera que el activo baje de precio.

Stop Loss / Take Profit

- Al momento de realizar cualquier operación es importante decidir hasta que punto se está dispuesto a sufrir las pérdidas. Al momento de que el precio del activo llegue al stop loss la posición se cerrará.
- De manera contraria, el take profit correspondería al precio en el cual se cierra la transacción y generaría utilidades.

Velas Japonesas

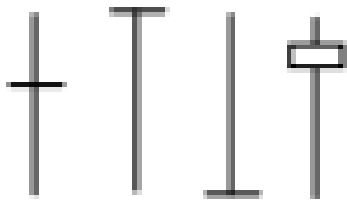
La técnica de las velas japonesas es una de las más comunes para entender e identificar ciertos movimientos en el mercado financiero, se ha desarrollado a través de los siglos , sin embargo, sus inicios se remontan al año 1600 en Japón



*

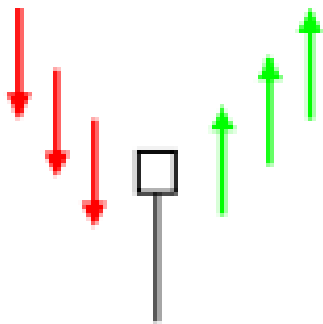
Existe muchas velas japonesas. Entre las más conocidas se encuentran:

- **Doji:** Muestra indecisión, ni compradores ni vendedores llevan la suficiente fuerza. Se da cuando los precios de apertura y cierre no iguales o no se encuentren a una distancia considerable



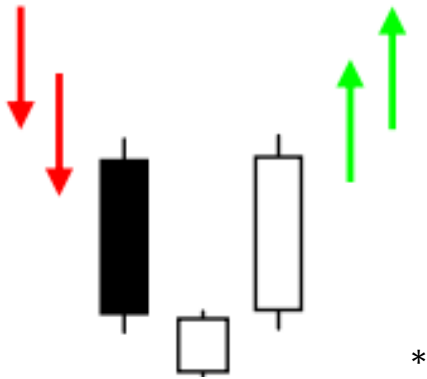
*

- **Martillo:** En general se observa cuando se llega al final de una tendencia bajista a alcista. Se recomienda observar este tipo de vela en soportes y resistencias. Un tip para identificar la presencia de un martillo es que la sombra debe de ser 2 veces el tamaño del cuerpo

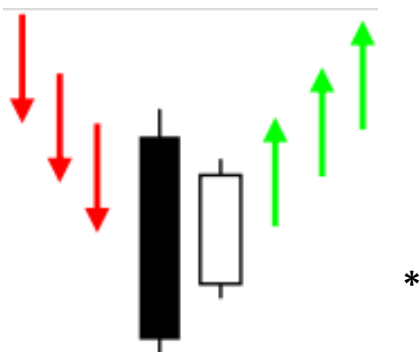


*

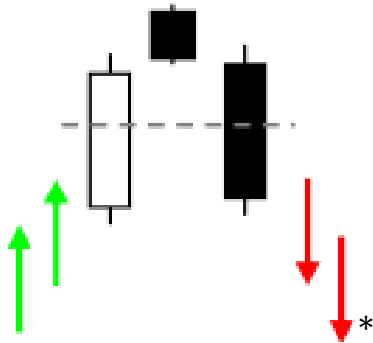
- **Morning Star:** Se observa este patrón de cambio de tendencia bajista a alcista. Debe de ser observada en los soportes



- **Harami:** Muestra un patrón de cambio alcista. Como tal, al igual que las demás velas japonesas, se debe de corroborar con más indicadores y velas para tomar una decisión de entrada.



- **Evening Star:** Muestra una señal de reversión bajista cuando se encuentra en una tendencia alcista. La vela



- **Three Black Crows:** Muestra señal de corrección de mercado a la baja. Deben ser 3 velas bajistas consecutivas, una cada vez a un nivel menor que la anterior



Bearish

Indicadores

Punto Pivot

- El punto pivot corresponde niveles alrededor del cual el valor del activo tiende a cambiar su dirección o tendencia. Corresponden a niveles de soportes o resistencia.
- La tendencia es alcista si la apertura se dio por encima del punto pivot de la periodicidad a elegir.



- En el caso del ejemplo anterior, el precio de apertura estaba por encima del punto pivot diario, semanal y mensual (representado por las filas amarillas)

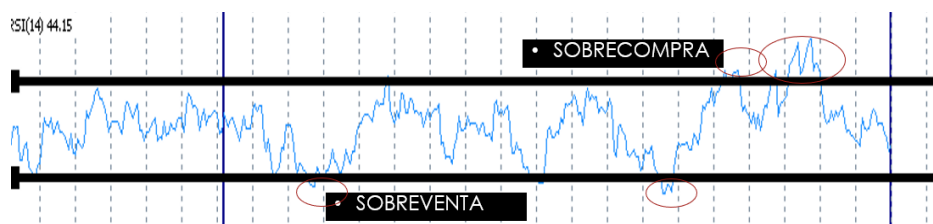
Heiken Ashi

- Se recomienda mirar la apertura del día con respecto al punto pivot diario
- Si el precio de apertura del activo se encuentra por debajo del punto pivot y sobrepasa el nivel mínimo del heiken ashi, indica que la tendencia del precio será bajista.
- Si el precio del activo se encuentra por encima del punto pivot y sobrepase el máximo del heiken ashi, indica que la tendencia del precio en ese momento será alcista. En el caso del ejemplo a continuación, es la cuarta vela del día 25 de mayo la que supera ese valor



RSI: Índice de Fuerza Relativa (RSI)

- Mide el momento detrás de los movimientos de precio.
- Welles Wilder es el autor de este de este indicador.
- Está basado en el Ratio del cierre promedio alcista entre el bajista sobre un periodo de tiempo.
- Sobrecompra: Se da cuando $RSI > 70$, se puede observar que por parte de este indicador los precios se han ido al alza muy rápido.
- Sobreventa: Se da cuando $RSI < 30$, muestra como el valor del activo ha bajado muy rápido



*

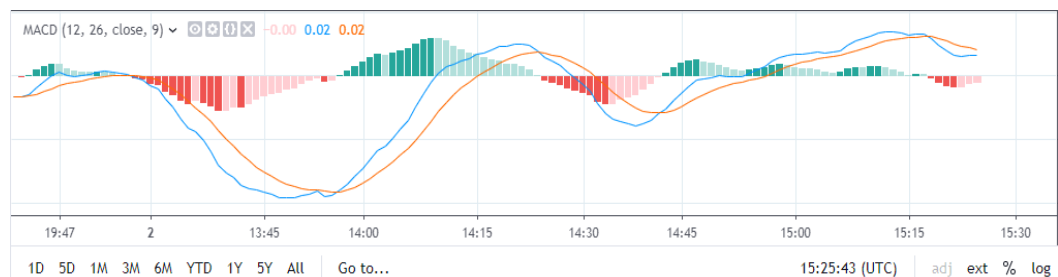
- Las filas negras que se observar son los niveles 70 y 30

Divergencias:

- Alcista : El precio del activo va para abajo pero el RSI se encuentra subiendo
- Bajista: El precio del activo va para arriba pero el RSI se encuentra bajando

Convergencia/divergencia de medias móviles (MACD)

- Oscilador, se mueve entre techo y piso
- Ayuda a definir puntos de reversión
- Resta la Media Móvil a más largo plazo de la Media Móvil a más corto plazo. De esta manera, convierte un indicador de seguimiento de tendencia en un momento y combina las características de ambos.
- En general, el mercado es alcista cuando el MACD está por encima de 0 y bajista cuando está por debajo de 0.
- El MACD proporciona señales cuando se está en niveles de sobrecompra y sobreventa
- Cruce
 - Un cruce alcista ocurre cuando el MACD comienza a subir y luego pasa por encima de la línea de señal.
 - Un cruce bajista ocurre cuando el MACD comienza a declinar y cruza la línea de señal a la baja.



•

Índice de movimiento direccional DMI

- Creado por J.Welles Wilder
- Permite ver la dirección de movimiento del activo, esto utilizando los precios máximos y mínimos de t y t-1
- Recordar si lo analizamos conjunto al ADX:
 - Al tener una tendencia alcista el ADX va a aumentar por encima de 20 o 25 y el DMI+ cruzará la línea del DMI-
 - Al tener una tendencia bajista el ADX y aumentar por encima de 20 o 25 y el DMI- cruzara la línea del +DMI



Índice de movimiento direccional medio (ADX)

- Ilustra la fuerza de una tendencia de precios. Funciona en una escala de 0 a 100, donde una lectura de más de 25 se considera una tendencia fuerte y un número por debajo de 25 se considera una deriva.
- Los inversores pueden utilizar esta información para determinar si es probable que continúe una tendencia alcista o bajista.
- No muestra, nunca, cómo podría desarrollarse una tendencia de precios, simplemente indica la fuerza de la tendencia.
- Indica si el movimiento va a ser sostenido o no
- Es de gran ayuda mirarlo en conjunto con el DMI, para saber si la tendencia es alcista o bajista



*

Bandas de Bollinger

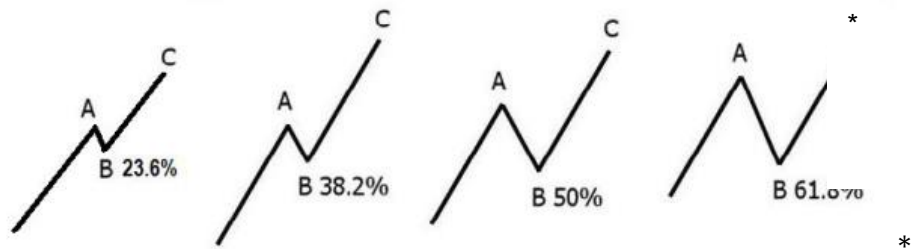
- Miden la volatilidad del mercado con una medida estadística conocida como la desviación estándar para determinar dónde podría tener lugar un posible nivel de soporte o resistencia.
- John Bollinger fue el creador de este indicador.
- Su interpretación es la siguiente:
 - La banda superior muestra un nivel estadísticamente alto.
 - La banda inferior muestra un nivel estadísticamente bajo.
 - La banda central de Bollinger está correlacionada con la volatilidad del mercado.
- Funcionamiento:
 - En un mercado más volátil, las bandas de Bollinger se expanden
 - En un mercado menos volátil, las bandas de Bollinger se estrechan



*

Retrosesos de Fibonacci

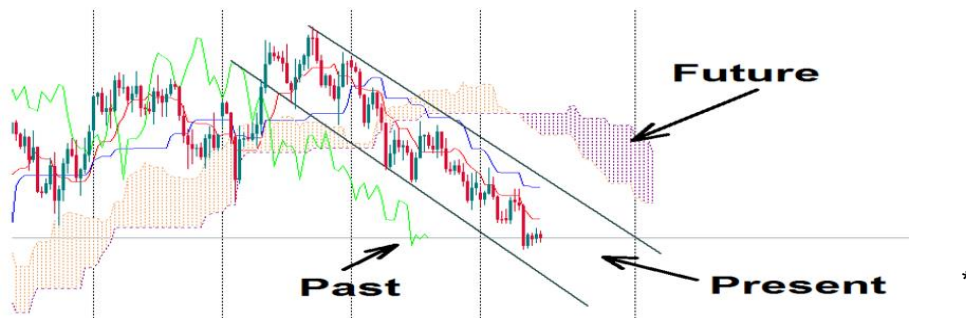
- Son una herramienta de análisis gráfico que establece zonas de soporte y resistencia dividiendo la altura de un movimiento del mercado en niveles derivados de las proporciones de Fibonacci.
- Su autor fue Leonardo Pisano.
- Se utilizan a menudo para identificar el final de una corrección o un rebote contra-tendencia. Especialmente en los niveles 23,6%, 38,2%, 50% y 61,8%
- Para utilizarlo se debe de establecer un periodo en específico, ya que para se debe de tomar como punto inicial precio más bajo y como punto final el más bajo, o viceversa.



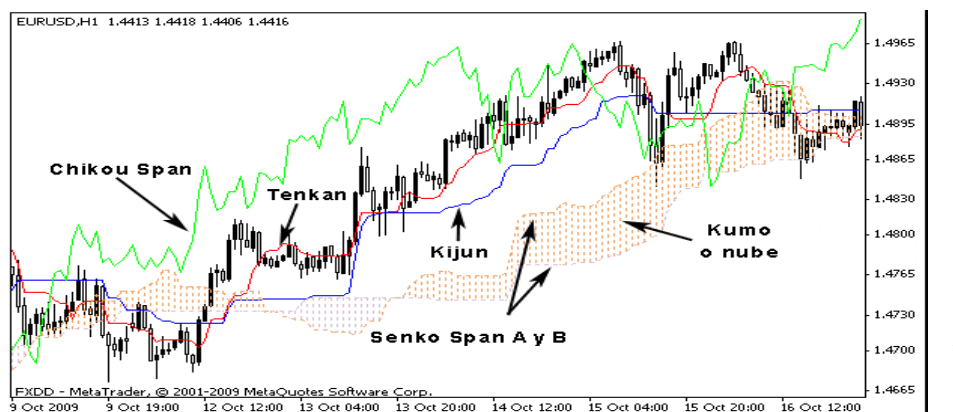
- Un retroceso se daría cuando:
- Después de subir (A), el precio retrocede parte del movimiento (B) y luego se mueve en la dirección de la tendencia (C).

Nube de Ichimoku

- Método de análisis técnico que combina múltiples indicadores en un único gráfico. Define los niveles de apoyo y resistencia, determina el momentum y proporciona señales de trading.
- Su autor fue Goichi Hosada.
- Muestra proyecciones de soporte y niveles de resistencia futuros, no solamente los niveles actuales.

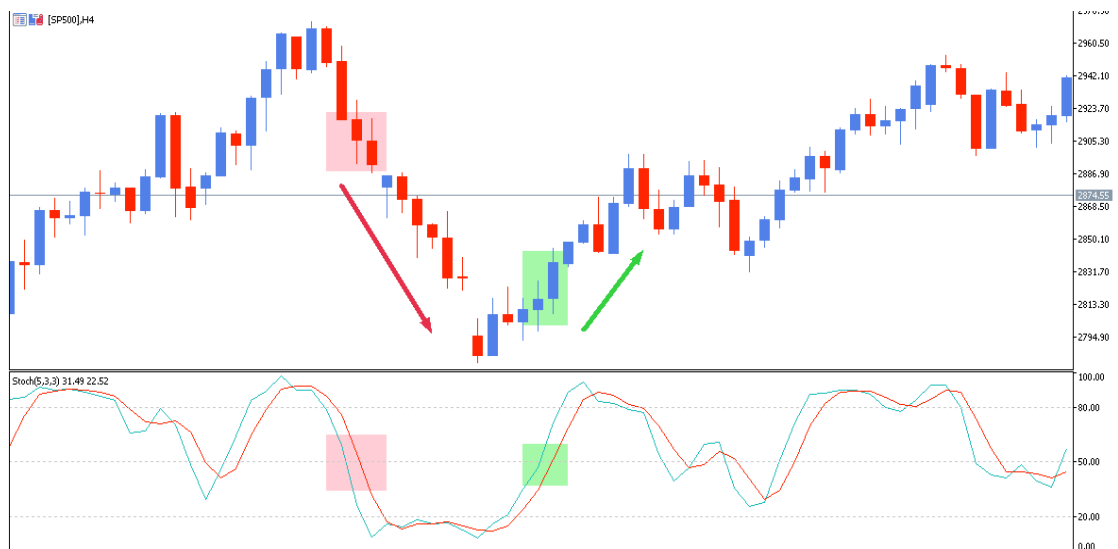


- Se compone de cinco líneas:
 - La Tenkan-sen: Se conoce como una línea de conversión. Este es el punto medio del rango alto-bajo de 9 días, lo que significa que la línea abarca dos semanas.
 - La Kijun-sen: conocida como la línea base. Esta línea es el punto medio del rango alto-bajo de 26 días.
 - La Senkou Span A: conocida como la línea de liderazgo A. Marca el punto medio entre las dos líneas y forma la parte superior los dos límites de la nube.
 - The Senkou Span B: conocida como la línea de liderazgo B. Como es el punto medio del rango de 52 periodos, esta línea traza meses y forma la parte inferior del límite de la nube.
 - La Chikou Span, conocida como línea de retraso, muestra los niveles de cierre trazados en 26 días en el pasado.



Oscilador estocástico

- Significa la comparación realizada entre el precio de cierre actual y sus precios de cierre anteriores durante un período elegido.
- Fue diseñado para identificar reversiones de tendencias en el impulso del mercado.
- Su creador es George Lane en la década de 1950.
- El momentum precede al precio. El oscilador estocástico es, entonces, un indicador momentum. Por lo tanto, este podrá señalar el movimiento justo antes de que ocurra.
 - Si el precio de cierre actual es cercano al precio más alto (Hn) del período en cuestión, el estocástico estará cerca del 100 %.
 - Si el precio de cierre actual está cerca del precio más bajo (Bn) del período relevante, el estocástico estará cerca del 0 %.
- $\%K = 100 [(C - L_n) / (H_n - L_n)]$ es la fórmula utilizada para medir el oscilador estocástico. Donde C es el precio de cierre actual, L_n es el precio más bajo durante las últimas "n" sesiones de trading y H_n es el precio más alto durante las últimas "n" sesiones de trading.



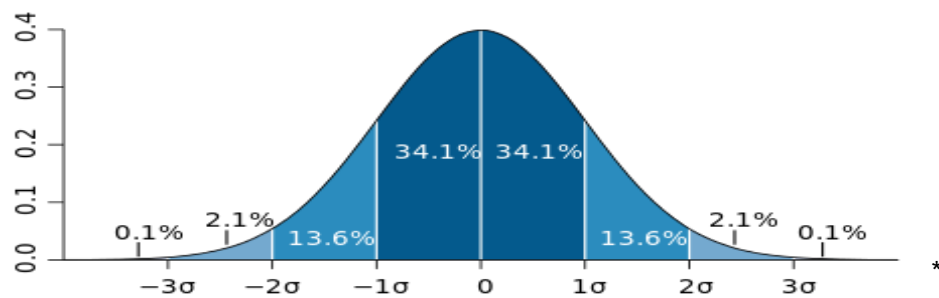
Media Móvil

- Es un indicador técnico seguidor de tendencia que se basa en datos del pasado para ofrecer un valor promedio.
- Se aplica sobre el precio y dibuja una línea que va subiendo y bajando, siguiendo el movimiento de éste.
- Su inclinación presenta un vistazo a un resumen de la tendencia dominante (o si se está en un rango lateral). Además, nos muestra el consenso de los traders sobre el valor de un activo. Es decir, nos indica aproximadamente cuál es el precio justo de un activo en cada momento.



Desviación estándar

- Medida estadística utilizada en el trading, ayuda a los inversores a comparar los movimientos de los precios actuales con los movimientos de los precios históricos.
- Pueden identificar la probabilidad de que la volatilidad afecte al precio en el futuro. No puede predecir si el precio subirá o bajará, solo que se verá afectado por la volatilidad.



Indicador Aroon

- Permite detectar la tendencia del mercado, así como las reversiones de tendencia en otros mercados financieros en una etapa temprana.
- Se utiliza para determinar los movimientos del mercado en previsión de la presión de compra y venta basada en los máximos y mínimos del mercado.
- Es un oscilador, cuyo valor se encuentra delimitado entre 0 y 100 y consta de dos líneas, que puedes personalizar a tu gusto. Los colores seleccionados son: el Aroon Up en azul, el Aroon Down en rojo



- Hay tres etapas en la aparición de una señal de tendencia de Aroon:
 - Primero, las líneas del indicador se cruzan entre sí.
 - Después las líneas se cruzarán el nivel de 50
 - Finalmente una de las líneas llegará a la zona 100

Media móvil exponencial (EMA)

- Consiste en asignar una ponderación diferente a cada precio. Este cálculo favorece a los precios más recientes al otorgarles un peso mayor y reduciendo de manera exponencial según se retrocede en el tiempo.
- El cruce de medias móviles consiste en entrar en largo cuando la media móvil de periodo más corto cruce de abajo arriba una media móvil de periodo más largo. La señal para entrar en venta será cuando la media móvil de periodo más corto cruce de arriba abajo una media móvil de periodo más largo.
- Fórmula Media Móvil Exponencial:

$$EMA_t = \alpha * \text{precio actual} + (1 - \alpha) * EMA_{t-1}$$

- Favorece a los precios más recientes, ya que les otorga una ponderación mayor. La ponderación será mayor para una EMA de período más corto que para una EMA de período más largo.
- La media móvil exponencial da un valor más actual, más alto, mitigando el pico a la baja del segundo valor y reaccionando más rápidamente a las subidas recientes.



Bibliografía*

Plataforma Bloomberg

MQL5. Obtenido de: <https://www.mql5.com/pt/market/product/38228>

Admiral Markets. (14 Febrero de 2020). ¿Cómo operar con las bandas Bollinger? *Admiral Markets*. <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-strategy/bandas-de-bollinger>

Déjà vú, M (24 de abril de 2015). Retrocesos de Fibonacci. *esBolsa*. <https://esbolsa.com/blog/analisis-tecnico/retrocesos-de-fibonacci/#:~:text=Los%20retrocesos%20de%20Fibonacci%20son,%25%20y%2038%2C2%25>.

Efxto. (18 de diciembre de 2018). Media móvil exponencial. *EFXTO*. <https://efxto.com/escuela/media-movil-exponencial>
Ig.com (s.f.). Nube de Ichimoku: definición. *Ig.com*. <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-nube-ichimoku>

Analista IG España. (16 de octubre de 2018). ¿Qué es el indicador ADX y cómo puedo usarlo en mi trading? <https://www.ig.com/es/estrategias-de-trading/usar-el-indicador-adx-en-trading-181016>

Anzél, K. (s.f.). Los 10 mejores indicadores de trading para inversores. *IG*. <https://www.ig.com/es/estrategias-de-trading/los-10-mejores-indicadores-de-trading-para-inversores-190830#mediamovil>

Admiral Markets. (03 de febrero de 2020). Indicador Aroon: Identifica las tendencias. <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-indicators/indicador-aroon>

Admiral Markets. (14 de mayo de 2020). El indicador estocástico en profundidad. <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-indicators/indicador-estocastico>

Nison. Segunda Edición. Japanese Candlestick charting technique. Recuperado de: <http://dlinvt.com/pdf/01ucb/ultimatecandlestickbible.pdfjapa>

Fraga, U. (s.f.). Media Móvil en trading: Qué es y cómo ajustarla. *Novatos Trading Club Escuela profesional de traders*. <https://www.novatostradingclub.com/formacion/como-ajustar-adecuadamente-una-media-movil/#:~:text=Una%20media%20m%C3%B3vil%20en%20trading%20es%20un%20indicador%20t%C3%A9cnico%20seguidor,siguiendo%20el%20movimiento%20de%200%C3%A9ste>.

SEPTIEMBRE DE 2020

GUIA DE TRADING



*Business Education & CFA
Finvext Club*

Elaborado por:
Daniela García Aguirre
Verónica Rubio Petrelly
Jhowan Alberto Quiroga

Aprobado por:
Maria Alejandra Barbosa