

Manual de Inversiones en Divisas

Parte I



TUTORES FX

Aulas Virtuales para Inversionistas

¿Qué es el Mercado Internacional de Divisas o FOREX?

El mercado FOREX es el mercado financiero más grande del mundo, con más de US\$ 5 billones de dólares en volumen operado por día, es cerca de 200 veces más grande que el mercado de la Bolsa de New York (US\$22.4 billones); sin embargo, el volumen negociado por los minoristas (nosotros) sólo alcanza los US\$1.49 billones.

¿Cómo funciona el mercado FOREX?

Para un minorista como nosotros, el funcionamiento del mercado es bastante sencillo. Básicamente el mercado FOREX consiste en comprar y vender divisas de distintos países (divisa = moneda).

¿Cómo funciona esto de comprar y vender divisas?

Es simple, supongamos que tienes muchos dólares y decides que es momento de un breve viaje por Europa así que vas a la casa de cambio a conseguir Euros para tu viaje. En ese momento estás “vendiendo” tus dólares y “comprando” euros, en eso consiste el mercado FOREX en comprar y vender divisas de distintos países.

Aquí hay un pequeño ejemplo de las principales divisas que se negocian en el mercado FOREX.

Símbolo	Moneda	País	Apodo
USD	Dólar Estadounidense	Estados Unidos	Buck
EUR	Euro	Europa	Fiber
JPY	Yen Japonés	Japón	Yen
GBP	Libra Esterlina	Gran Bretaña	Cable
CHF	Franco Suizo	Suiza	Swissy
CAD	Dólar Canadiense	Canadá	Loonie
AUD	Dólar Australiano	Australia	Aussie
NZD	Dólar Neozelandés	Nueva Zelanda	Kiwi

Nota: El mercado FOREX permanece abierto del Domingo a las 16:00 hasta el Viernes a las 16:00 (GMT – 5).

¿Eso significa que para operar en FOREX sólo debo ir a una casa de cambio a vender mi divisa y comprar otra?

Es un poco más complejo que eso. Para poder operar en el mercado FOREX, hay una serie de pasos sencillos que debemos seguir:

- 1) Formarte en inversión en divisas (MUY IMPORTANTE).**
- 2) Encontrar un bróker o dealer con el cual operar.**
- 3) Debes abrir una cuenta de inversiones con el bróker que escogiste, las cuentas varían de bróker a bróker pero van desde US\$500 hasta más de US\$50,000.**
- 4) Descargar la plataforma de inversión del bróker que escogiste (a través de la cual comprarás y venderás las divisas).**
- 5) Comenzar a operar.**

¿Qué es un bróker?

Un bróker es una empresa financiera que se encarga de la negociación de instrumentos financieros como divisas. El rol que cumple un bróker dentro de nuestras inversiones es conectar todas nuestras operaciones (de compra o venta) con el mercado internacional de divisas compuesto por otros minoristas e instituciones.

Así mismo, nos provee de una plataforma electrónica, a través de la cual podremos realizar todas nuestras operaciones.

En el mercado existen un sinfín de instituciones que se dedican al brokerage, por lo cual es importante saber elegir con cuál negociar.

¿Cómo elijo a mi bróker de FOREX?

Es importante que como inversionista uno sepa elegir el bróker de FOREX con el que trabajará, aquí enumeraremos algunos puntos clave y los detallaremos a continuación:

- **La regulación del bróker.**
- **La plataforma de trading.**
- **Tipos de cuenta.**
- **Costo de operación.**
- **Servicio de atención al cliente.**
- **Rapidez de ejecución y del servidor.**
- **Información al instante y herramientas complementarias.**

La regulación del bróker

Un punto esencial al momento de elegir a nuestro bróker de inversiones es saber si se encuentra regulado. Si bien el mercado FOREX es un mercado sin regulación, las empresas que operan en él (como tu bróker) DEBEN encontrarse reguladas.

Los brókers de EEUU, deben estar regulados por la FCM y estar registrados por la CFTC.

Así mismo, los brókers con casa matriz en Inglaterra se encuentran regulados por la FSA.

Existen otras entidades reguladoras a nivel mundial pero estas dos son consideradas las más sólidas.

La plataforma de Trading

La plataforma de trading será nuestra principal herramienta para operar en el mercado de divisas por lo cual es importante tomarse unos minutos para evaluarla. Tu plataforma debe considerar lo siguiente:

- **Que muestre los ratios de intercambio en tiempo real (precios de compra y precios de venta).**
- **Que posea un resumen de tu historial de operaciones, posiciones abiertas y beneficios/pérdidas por operación.**
- **Que cuente con las herramientas gráficas y de análisis básicas (por lo menos).**

Tipos de cuenta

No todos contamos con la misma capacidad financiera para realizar nuestras inversiones, por lo cual es importante saber qué tipo de cuentas ofrece nuestro bróker.

Por ejemplo, hay brókers que sólo permiten abrir cuentas con US\$1,000 o US\$5,000; mientras que otros poseen Micro-Cuentas que te permiten operar con US\$50 o US\$ 100.

Costo de Operación

Cuando hablamos de Costo de Operación nos referimos, principalmente, al Spread (la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta). El Spread es lo que cobra el Bróker por cada operación que realizamos y varía entre pares de divisas, es importante, que nuestro bróker tenga Spreads bajos de lo contrario se puede traducir en sobrecostos para nosotros al momento de operar.

Servicio al Cliente

Es importante que nuestro bróker de inversiones cuente con un buen servicio al cliente, es decir, que sea rápido para responder nuestras inquietudes o reclamos.

Rapidez de ejecución

Otro punto a tomar en cuenta es que las operaciones que colocamos en nuestra plataforma de trading se ejecuten de manera rápida. Esto quiere decir que los servidores del bróker funcionen de manera adecuada, no se ralenticen y no rechacen nuestras operaciones.

Información al instante

Nuestro bróker debe proveernos con análisis de mercados al detalle e información que se renueve constantemente y que nos ayude a analizar nuestras decisiones de compra o venta.

Lo que debes conocer al operar en el Mercado FOREX

Hay varios temas que debes conocer para operar en el Mercado FOREX, a continuación los presentamos:

- **Las divisas se negocian en Pares.**
- **¿Qué es el apalancamiento?**
- **¿Qué es un Pip? Y ¿qué es un lote?**
- **¿Qué son operaciones de compra y venta? Y, ¿cómo funcionan?**
- **¿Qué tipos de gráficos existen?**

Las divisas se negocian en pares

Las operaciones en el mercado de divisas se realizan a través de pares, los cuales están conformados por una divisa base y su contraparte. Por ejemplo, en el mercado no encontraremos opciones para comprar o vender sólo Euros, Dólares, Yenes o cualquier otra divisa, sino que encontraremos la siguiente expresión: EUR/USD, USD/JPY, EUR/JPY y otras más.

Al inicio del presente documento encontramos una lista con 8 divisas, estas divisas sirven para formar los pares de divisas que hemos comentado.

Dentro de los pares de divisas existe un grupo conocido como los “Forex Majors” o “Pares Mayores” que se caracterizan por ser pares de divisas muy líquidos y los más negociados en el mercado de divisas; entre ellos se encuentran: EUR/USD, USD/JPY, GBP/USD y USD/CHF.

Pero, ¿qué significa negociar en pares?

Como ejemplo, en el mercado de divisas encontraremos las opciones de Comprar (Buy/Bid) o Vender (Sell/Ask) el par de divisas EUR/USD. Algo parecido a esto:



¿Qué significa Comprar EUR/USD?

Significa que compraremos Euros y venderemos Dólares (todo en la misma operación).

¿Qué significa Vender EUR/USD?

Significa que venderemos Euros y compraremos Dólares (todo en la misma operación).

¿Qué es el Apalancamiento?

Es una herramienta que permite operar grandes volúmenes con cantidades de dinero menores. El apalancamiento permite obtener mayores beneficios pero también puede incrementar nuestras pérdidas.

En el siguiente cuadro podemos observar cómo funciona el apalancamiento:

Apalancamiento	1:1	1:50	1:100	1:500	1:1000
US\$1000	1000	50000	100000	500000	1000000

Como podemos observar, a medida que se incrementa el nivel de apalancamiento también aumenta el volumen de dinero que podemos operar. Por ejemplo, con nuestra inversión de US\$1000 y un apalancamiento 1:100, podemos realizar operaciones hasta de US\$100,000.

¿Qué es un Pip?

Es la variación más pequeña que puede experimentar el precio de un par de divisas.

En todos los pares de divisas asociados al Euro o al Dólar se considera al Pip como el cuarto decimal, por ejemplo, si el precio del EUR/USD es de 1.2839 el Pip está concentrado en el 9 que ocupa el cuarto decimal.

En todos los pares asociados al Yen, se considera al Pip como el segundo decimal, por ejemplo, si el precio del USD/JPY es de 103.43, el Pip está concentrado en el 3 que ocupa el segundo decimal.

Entendamos mejor cómo funciona el Pip

Ejemplo: EUR/USD

Precio	1	2	3	4
EUR/USD	1.2934	1.2938	1.2923	1.2943

Entre el año 2 y el 1 podemos observar que el precio del EUR/USD se ha incrementado en 4 pips (diferencia entre 1.2938 y 1.2934), mientras que entre el año 4 y el 3 el precio del EUR/USD se incrementó en 20 pips.

Ejemplo: USD/JPY

Precio	1	2	3	4
USD/JPY	108.431	108.419	108.412	108.415

Entre el año 2 y el 1 podemos observar que el precio del USD/JPY se ha reducido en 2 pips (diferencia entre 108.419 y 108.431).

¿Qué es un lote?

Es la cantidad o volumen del par de divisas que vamos a negociar en una operación. Existen tres tipos de lotes:

- **Lote Estándar: Equivalente a 100,000 unidades de divisa (1 lote).**
- **Mini Lote: Equivalente a 10,000 unidades de divisa (0,1 lote).**
- **Micro Lote: Equivalente a 1,000 unidades de divisa (0,01 lote).**

Mientras más lotes coloques que una operación podrás obtener mayores beneficios pero también significará mayores riesgos.

Apalancamiento, Pips y Lotes

Apalancamiento 1:100

Pip's	Lotes ó Volumen (RIESGO)	=	Dinero (\$)
1	0.01	=	0.1
1	0.03	=	0.3
1	0.05	=	0.5
1	0.1	=	1
1	0.3	=	3
1	0.7	=	7
1	1	=	10
1	2	=	20
1	8	=	80
1	10	=	100

Apalancamiento 1:100

Pip's	Lotes ó Volumen (RIESGO)	=	Dinero (\$)
1	0.01	=	0.1
3	0.01	=	0.3
5	0.01	=	0.5
1	0.1	=	1
3	0.1	=	3
7	0.1	=	7
1	1	=	10
20	1	=	200
80	1	=	800
1	10	=	100

Relación de Pip's con lotes y su resultado en dinero.

¿Qué son operaciones de Compra y Venta?

Ya sabemos que las divisas se negocian en pares como EUR/USD, GBP/JPY y así muchos más, las operaciones de Compra y Venta de pares conllevan operaciones simultáneas de compra y venta de divisas.

¿Perdón?

Sí, por ejemplo, si yo decido Comprar el par EUR/USD lo que en realidad estoy haciendo es Comprar Euros y Vender Dólares de manera simultánea.

En el caso de la Venta de un par ocurre lo mismo, si yo decido vender el par USD/JPY lo que estoy haciendo es Vender Dólares y Comprar Yenes de manera simultánea.

¿Por qué ocurre esto?

Supongamos que tenemos noticias del Banco Central Europeo que nos dicen que pronto intervendrán en el mercado y el Euro comenzará a fortalecerse.

Esto significa que el Euro comenzará a apreciarse en relación a otras divisas.

Así mismo, podemos estar observando reportes del nivel de empleo en Estados Unidos y vemos que no son favorables y es posible que el dólar pierda valor en los próximos días.

Bajo este escenario, vamos a observar un fortalecimiento del Euro y un debilitamiento del Dólar, lo que se traducirá en un incremento en el precio del par EUR/USD es decir el tipo de cambio entre Euros y Dólares aumentará.

¿Qué tipos de gráficos existen?

Existen 3 tipos de gráficos conocidos y usados internacionalmente:

- **Los gráficos de líneas.**
- **Los gráficos de barras.**
- **Los gráficos de velas.**

Los Gráficos de Líneas

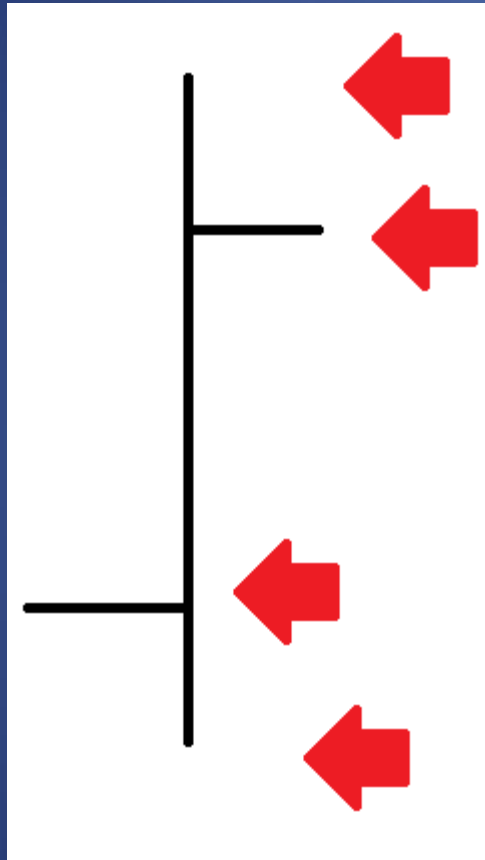


Un gráfico de líneas es una forma de expresión bastante simple del precio de un par de divisas, sólo nos muestra cómo evoluciona el precio a lo largo del tiempo y la tendencia que sigue.

Los Gráficos de Barras



Los gráficos de barras son utilizados por distintos inversionistas ya que brindan información más completa que los gráficos de líneas.



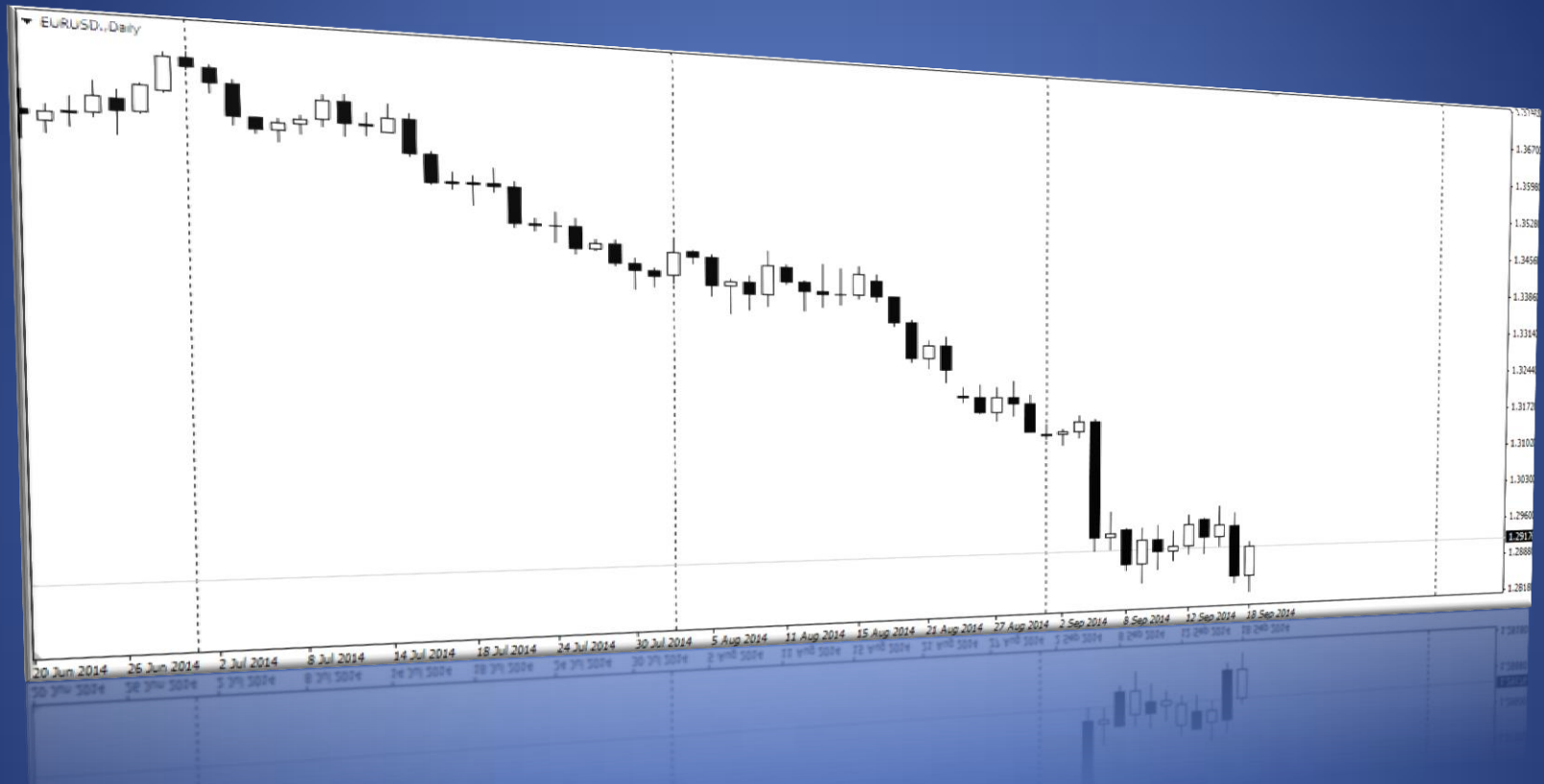
Precio más alto alcanzado en la sesión

Precio de Cierre

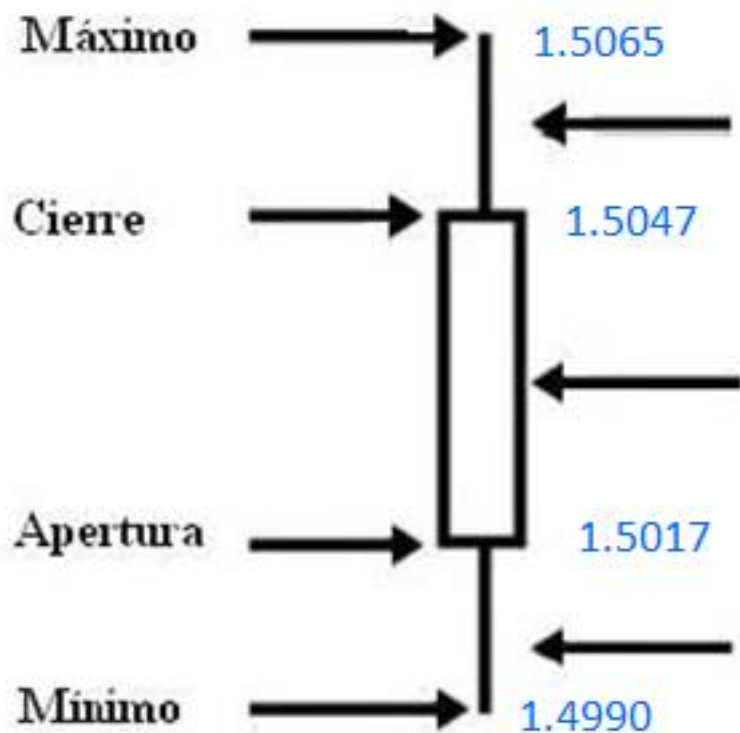
Precio de Apertura

Precio más bajo alcanzado en la sesión

Los Gráficos de Velas



Los gráficos de velas son uno de los tipos de gráficos más utilizados a nivel internacional ya que explican de manera muy detallada el comportamiento del precio de un par de divisas.



Sombra Superior

Cuerpo Real

Sombra Inferior

