



BLAK TRADE
ACADEMY

FUNDAMENTOS DE FOREX

POR **JOSUÉ MELERO**



©2022 Blak Trade Academy
Todos los Derechos Reservados

INTRODUCCIÓN

“Hacer trading es lo más sencillo del mundo y YO soy capaz de sacar buenos profits”

Recuerdo esa frase de una mentoría que tomé hace tiempo... Nos hacían que la repitiéramos muchas veces para ir ganando confianza en nuestra forma de operar.

Al principio pensaba que era demasiado estúpido decirlo, ya que en lo personal **veía el trading como algo demasiado difícil**. Cada vez que metía una operación me palpitaba muy rápido el corazón y no tenía la paciencia para dejar correr mi inversión.

O cuando no era momento de hacer una inversión, lo hacía porque ya quería tener resultados. Eso hasta que me di cuenta que en el trading hay bases que **siempre** debes tener para alcanzar la rentabilidad, y consigo, la libertad financiera.

Y la regla #1 es **creer que puedes**.

¿Te gustaría aprender forex de manera **profesional** y dejar de comprar señales estúpidas que solo hacen que te apendejes y pierdas tu dinero?

¿Te gustaría aprender esta habilidad única y empezar a **generar ingresos**? ¿Te gustaría ganar **200 mil dólares en menos de un año**? ¿Construir tu patrimonio para **vivir la vida que mereces**?

Si tu respuesta es SÍ, estás leyendo la información correcta, si tu respuesta es NO igualmente ya te sabes el camino para cuando te decidas.

En este ebook aprenderás las bases del trading que NADIE te ha dicho o que tal vez te han medio explicado, pero no de la manera correcta.



También conocerás la importancia de **combinar los diferentes tipos análisis** que hay en los mercados financieros —fundamental y técnico—, ya que si solo basas tu operativa en 100% análisis técnico, vas en camino a perder muchísimo dinero.

Sin más que decir mi *Sherman*, espero este ebook te ayude a forjar las bases correctas del trading para que puedas confiar en tu manera de operar y que vengan muchos profits para ti.

Un gran abrazo.

-Josué Melero, fundador de Blak Trade Academy



"¿QUÉ ES TRADING, BRO?"

El *trading* es la compraventa de activos cotizados con mucha liquidez de mercado, con el objetivo de conseguir un beneficio económico.

Ese mercado financiero es electrónico y está regulado.

Puedes hacer trading en diferentes mercados, como acciones, criptomonedas, pero del que te hablaré en este ebook es el mercado de Forex y CFDs.

A partir de aquí te comparto las preguntas que más me hacen junto con las respuestas. Empezaré con conceptos básicos para que no te confundas, pero claro que hay muchísimo más que aprender.

P: "¿CÓMO PUEDO OBTENER RESULTADOS EN FOREX?"

R: Forex es una abreviatura de **Foreign Exchange**, que es el mercado de divisas. En este mercado se da el intercambio de estas, y este mercado se opera por medio de **CFDs**. CFD son las siglas en inglés de contract for difference (**contrato por diferencia**).

Un **contrato por diferencia** es un contrato mediante el cual dos partes acuerdan intercambiar la diferencia entre el precio de entrada y el precio de salida del activo subyacente sobre el que este se ha establecido.

Por medio de un contrato por diferencia o CFD, los clientes pueden abrir operaciones **al alza (compra)** o **bajistas (venta)**, tanto a corto como a largo plazo.

Cuando se hace trading con CFDs no se compra o vende el activo subyacente. Al operar con CFDs **se está especulando**

sobre la dirección futura en la que se moverá el precio de dicho activo.

CARACTERÍSTICAS DE UN CFD

Los CFDs han aumentado su popularidad con el paso del tiempo debido a que **muchos traders o inversores han implementado este instrumento en sus estrategias**.

Para operar con CFDs hay que tener en cuenta que estos poseen ciertas características que pueden ser llamativas o no de acuerdo con el tipo de trader, cliente o inversor. A continuación, se mencionan algunas:

- ★ Su **precio depende directamente del rendimiento de los productos o del activo** subyacente y esto se debe a que el CFDs por sí solo no tiene un valor en específico. Si el precio de un activo aumenta entonces el precio del CFD lo hará.
- ★ Así como el precio, su **liquidez depende de la que tenga el activo** en ese momento. Por ejemplo, si uno de los valores más destacados de EUA —como las acciones de Apple— poseen una alta liquidez, entonces el contrato sobre esta acción va a ser igual.
- ★ Es por lo anterior que las operaciones con CFDs **poseen un alto riesgo**, pues su valor tiende a variar con los movimientos del subyacente.
- ★ Con los CFDs **se puede especular sobre el precio del activo**, es por eso por lo que el beneficio se obtiene de la operación abierta con un contrato y de la operación al finalizar el mismo.
- ★ Con los CFDs **se puede recurrir al apalancamiento financiero** para tratar de aumentar las ganancias. Sin embargo, **a veces también es posible obtener pérdidas** con esta herramienta debido al alto riesgo que conlleva.

★ Al utilizar un CFD puedes **operar múltiples activos** en los mercados que te llamen la atención, como acciones, materias primas, divisas, índices y muchos más.

P: "OK, ¿PERO DÓNDE PUEDO USAR LOS CFDS?"

R: Los CFDs se utilizan para invertir en los siguientes mercados:

- Forex
- Índices indexados o bursátiles
- Índices sintéticos
- Futuros
- Acciones
- Criptomonedas
- Materias primas

¿Y dónde puedes operar con ellos? A través de un **broker**.

P: "¿Y QUÉ ES UN BROKER, BRO?"

R: Un *broker* es una entidad o empresa financiera que ejecuta órdenes de compra y venta; y cobra comisiones por este servicio. Los traders necesitan de ellos para operar en estos mercados.

La función principal de un broker financiero es **garantizar el correcto funcionamiento del mercado**.

La accesibilidad a este instrumento financiero es bastante alta, ya que cualquiera puede abrir y verificar una cuenta en cualquier broker certificado ingresando desde 50 dólares en algunos brokers, hasta la cantidad que uno desee.

OTROS CONCEPTOS IMPORTANTES DE TRADING

- **Apalancamiento:** Consiste en el endeudamiento como método de financiación, es decir, se basa en el uso tanto recursos propios como ajenos (un crédito de un banco, por ejemplo) para financiar una operación, como lo puede ser la compra de acciones, entre otras.
- **Lote:** Se refiere al número de unidades estándar de un activo para operar con él.
- **Lotaje:** Se refiere a la determinación del número de lotes que conformará el tamaño de una operación sobre dicho activo. Es decir, la cantidad de activos define el tamaño del lote, y la cantidad de lotes en una operación define el lotaje.
- **Pip (Punto porcentual):** Abreviación de *point in percentage*, es la unidad estandarizada que representa la cantidad más pequeña según la que una cotización de una moneda puede cambiar durante una transacción.

Es una medida del movimiento más pequeño del tipo de cambio en un par de divisas en Forex.

Par: Activo financiero compuesto por dos monedas que cotizan en el mercado de divisas o mercado forex.

Ejemplo de movimiento del par EUR/USD:
EUR/USD = 1.1800 → EUR/USD = 1.1810

Esto quiere decir que el par se movió 10 pips o 10 puntos en el mercado de Forex. Cuentan **a partir del cuarto decimal**, es decir si el par EUR/USD actualmente está en el precio 1.1800 y este se mueve al precio 1.1810, entonces **el par se movió 10 pips**.

La única excepción que existe a esta regla es en los pares donde se encuentra el yen japonés, este se cuenta **a partir del segundo decimal**, es decir, si el precio del par GBP/JPY está en 150.000 y se mueve al precio 150.100, el precio se movió 10 pips.

El precio de un lote en Forex estará definido por la cotización del par de divisas con el que se desea operar. Por lo tanto, estará dado por la siguiente fórmula:

Precio del lote = Tamaño del lote × Cotización del par de divisas

Por ejemplo, si se compra un lote estándar (100.000 unidades) de EUR/USD, y el precio del euro (divisa base) es de 1,5 USD (divisa de contrapartida), el cálculo será el siguiente:

Precio del lote = 100.000 × 1.5 USD = 150.000 USD

Una vez definida la cuantía de los lotes y el tamaño mínimo de una orden en el mercado de divisas, en el siguiente punto se analizará cuál es el **tamaño óptimo** de una orden en Forex.

Para una mayor facilidad al calcular cuántos lotes debo ingresar en mi operación, es bueno recordar que en la mayoría de los pares de divisas se paga **10 dólares por pip movido a 1 lote**.

Nota: Cada mercado mide de diferente forma los pips, no es la misma cantidad de pips que mueve un par de divisas a un índice o una criptomoneda.

Take profit y stop loss

Existen dos tipos de órdenes en el trading que utilizamos constantemente. Nos ayudan a definir un límite en nuestras pérdidas y también poner un límite en la obtención de ganancias... Se llaman **take profit** y **stop loss**.



Take profit (Toma de beneficios) es una orden de trading que nos permite cerrar una operación abierta cuando llega a un nivel prefijado que hayamos determinado y así fijar nuestros beneficios en una cantidad determinada.

Una vez alcanzado por el mercado, se inicia la liquidación de la operación de manera automática y los beneficios obtenidos pasan al saldo de la cuenta del broker.



Stop Loss (Límite de pérdidas), por el contrario, es la orden de trading que provoca el cierre automático de una posición abierta si el mercado toca un nivel predeterminado por el trader.

Permite limitar pérdidas cuando una operación se vuelve en nuestra contra. La mayor cercanía o lejanía del stop loss se basará en los diferentes tipos de SL y en nuestro apetito de riesgo.



P: "¿Y CÓMO PUEDO PROTEGER MI OPERACIÓN?"

R: Utilizando **break even**. En el trading, es el **punto en el cual no tienes ganancias ni pérdidas**.

Para proteger nuestra operación haciendo que nuestro riesgo de pérdida sea nulo, podemos hacer **break even**, moviendo nuestro **stop loss** al punto de entrada.

TIPOS DE ANÁLISIS PARA HACER TRADING

Hay dos tipos de análisis para operar los mercados financieros. Te enseñaré a identificar cada uno para que puedas obtener beneficio de ambos. Estos son el **análisis técnico** y el **análisis fundamental**.

Ambos tipos de inversión bursátil persiguen el mismo objetivo: **predecir el comportamiento del mercado financiero**. Pero lo hacen de manera diferente y en tiempos distintos.

ANÁLISIS FUNDAMENTAL

Introducido en 1934 por Benjamin Graham y David Dodd, este tipo de análisis trata de **calcular el valor real de las acciones mediante los datos de los balances**.

El análisis fundamental busca estimar el valor real de un título mediante el análisis de balances y lo compara con el valor de mercado, para así descubrir si en un momento determinado el precio de este está infravalorado.

Siempre se tiene en cuenta que **los resultados de los balances y los precios se encuentran en constante cambio** y

que la cotización se puede ver influenciada también por otros factores entre los que se incluyen los políticos y los económicos.

Con todo, el análisis fundamental es una herramienta que permite **evaluar el riesgo financiero de las empresas a partir de un análisis del entorno**, el cálculo de ciertos ratios clave y la valoración de las propias empresas.

Algunos datos que debes de conocer para realizar análisis fundamental son los siguientes:

- Tasas de interés
- Inflación
- Producto Interno Bruto
- Manufactura y Servicios
- Confianza del Consumidor
- Política
- Save havens
- Correlaciones
- Crear Plan
- Uso de calendario económico
- Donde obtener información fundamental

Fuera de este análisis quedarían las tendencias de mercado y las gráficas de bolsa, que son el objeto de estudio principal del **análisis técnico**.

ANÁLISIS TÉCNICO

Surgido a finales del siglo XIX en Estados Unidos a manos de Charles Henry Dow, este método prescinde del estudio de riesgo financiero propio a las sociedades y en su lugar **estudia la acción del mercado**, principalmente a través del uso de gráficas, con el propósito de predecir futuras tendencias en el precio.

Este estudio, que observa la **cotización de la acción**, el **volumen bursátil** y el **interés abierto**, puede verse influenciado en gran medida por la propia perspectiva del analista.

TENDENCIAS ALCISTA, BAJISTA Y LATERAL

Por lo general, las tendencias se pueden agrupar en tres grandes grupos según su dirección: tendencia alcista, tendencia bajista y tendencia lateral.

Una **tendencia alcista** se refiere a un movimiento ascendente de precios de manera sostenida en un periodo de tiempo determinado. A esta tendencia también se le denomina con el anglicismo bull market y se caracteriza por un sentimiento de **optimismo**, de **confianza** y porque la presión de **la demanda supera a la de la oferta**, de ahí que refleje una subida de precios.

En una tendencia alcista podemos detectar **tres fases**, según la Teoría de Dow:

Acumulación: Los inversores tienen una actitud moderada, de cierta precaución, con poco volumen en el mercado, y algo de incertidumbre, por lo que se producen ventas.

Participación: La confianza comienza a regresar al mercado poco a poco, los inversores vuelven para buscar rentabilidad, el volumen aumenta y los precios comienzan a subir. En el gráfico se aprecia cómo los máximos y los mínimos son crecientes.

Distribución: El periodo alcista se detiene poco a poco mientras los grandes inversores y los traders más experimentados creen que es momento de salir del mercado

y vender mientras los menos expertos compran pensando que lograrán rentabilidades fáciles y rápidas.



La **tendencia bajista** o bear market se refiere al momento en el que el precio comienza a descender de manera sostenida. El **pesimismo** comienza a extenderse por el mercado y el **miedo** a perder dinero. Los inversores comienzan a salir del mercado y **la presión vendedora supera a la presión compradora**. Los máximos y los mínimos son decrecientes.

De la misma manera que la tendencia alcista, la tendencia bajista de los mercados cuenta con **tres fases**:

Distribución: El precio alcanza su máximo absoluto y a partir de ese pico comienza a caer cuando aparecen las primeras órdenes de venta.

Participación: Los precios caen de manera más pronunciada mientras los bajistas (también llamados osos) se hacen con el mercado. El pesimismo se extiende y los inversores buscan salir rápidamente del mercado.

Pánico: El miedo lleva a los traders a deshacerse de sus activos al precio que sea.



Hablamos de **tendencia lateral** o sin tendencia cuando el mercado no se decide entre una tendencia alcista y una tendencia bajista. El precio del activo oscila en un rango estrecho, entre soportes y resistencias, sin que haya grandes variaciones durante un periodo determinado de tiempo.



La capacidad de determinar tendencias alcistas o bajistas complementa al análisis fundamental, haciendo que **la suma de ambos tipos de análisis nos ayude a comprender mejor hacia dónde se moverá el precio** del mercado que analizamos en ese momento.

¿POR QUÉ COMBINAR ANÁLISIS TÉCNICO CON FUNDAMENTAL?

I. Nunca deben estar en conflicto: Una de las claves para evitar malas operaciones es que ambos análisis se encuentren en armonía. Si nuestra dirección técnica es contraria a la fundamental es muy probable que se pierda la operación.

II. Niveles psicológicos: Una de las mejores formas de validar un quiebre relevante en nuestro gráfico es en base al análisis fundamental.

III. Identificar falsos quiebres (incertidumbre): Hay ocasiones que el mercado únicamente manipula los gráficos en los eventos económicos, alcanzando precios psicológicos por encima. Para muchos esto puede ser una forma de rompimiento de un nivel, pero fundamentalmente no hay nada relevante que lo pruebe.

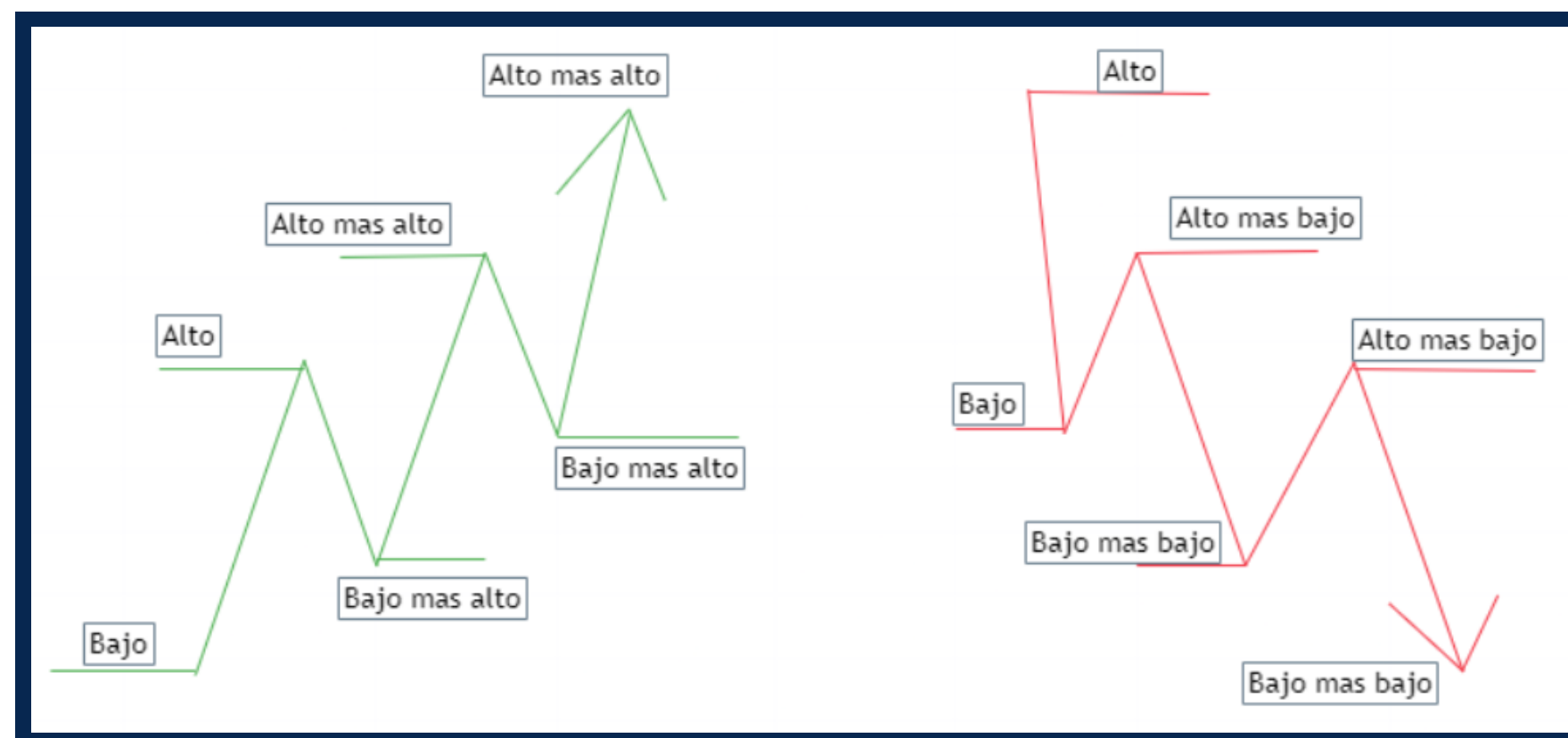
IV. Para bancos y Hedge Funds el análisis fundamental es 80% más relevante (liquidez y niveles históricos): Ya que ellos se enfocan en operaciones a largo plazo, el análisis fundamental les es sumamente importante, ya que los datos macroeconómicos pueden dictar una dirección a largo plazo sobre la economía.

ESTRUCTURA DE MERCADO

El inicio de una tendencia empieza con el inicio de un **impulso**. Los inicios de impulsos son evidentes, así como también lo es la tendencia, al observar el principio y el final de los impulsos.

Si el impulso crea un alto mayor que el anterior y el bajo es mayor al anterior, se puede decir que existe una **tendencia alcista**.

Si los impulsos cada vez tienen altos más bajos y bajos más bajos, se puede decir que tenemos una tendencia bajista. Así es como se ve:



LA FRACTALIDAD DE LOS MERCADOS FINANCIEROS

Los mercados financieros son **fractales**. ¿Qué quiere decir esto? Simplemente que **se comportan igual en las diferentes dimensiones** que analicemos. Si tenemos una estrategia basada en análisis técnico probada que funciona, esta funcionará en las diferentes escalas temporales en las que se aplique.

Si por ejemplo, nos funciona muy bien en gráfico diario, tendría que funcionar bien en gráfico de minuto. Si la aplicamos exactamente igual, el funcionamiento debería ser el mismo, por la **fractalidad de los mercados financieros**.



GBP/USD en 4 horas



GBP/USD en 15 minutos

Si observamos un poco veremos que ambas gráficas, a pesar de tener diferentes temporalidades, son muy similares; **lo que sucede en temporalidades mayores también sucede en temporalidades menores.**

TIPOS DE MERCADOS Y HORARIOS PARA OPERAR

Existen distintos tipos de mercados para hacer trading:

- Forex
- Índices sintéticos e indexados
- Criptomonedas
- Commodities (materias primas, metales preciosos, todo lo tangible que tenga un valor)
- Acciones

Las **criptomonedas** e **índices sintéticos** se pueden operar las **24 horas del día, los 7 días de la semana**, por lo tanto no hay un horario específico para operarlos.

Forex, acciones, commodities e **índices indexados** se operan de **domingo en la tarde a viernes en la tarde.**

La única diferencia entre **Forex** y los demás mercados es que este **se puede operar las 24 horas del día**, mientras los demás mercados solo se pueden operar de la mañana a la tarde en la sesión que le corresponda.

Por ejemplo, los índices o acciones que son de Estados Unidos solo se pueden operar cuando esta sesión está abierta.

La sesión de Estados Unidos se abre a las 13:00 UTC (8:00 EST) y cierra a las 22:00 UTC (17:00 EST).

La sesión de Londres se abre a las 8:00 UTC (03:00 EST) y cierra a las 17:00 UTC (12:00 EST).

La sesión de Tokyo se abre a las 24:00 UTC (19:00 EST) y cierra a las 09:00 UTC (04:00 EST).

La sesión de Sydney se abre a las 22:00 UTC (17:00 EST) y cierra a las 07:00 UTC (02:00 EST).

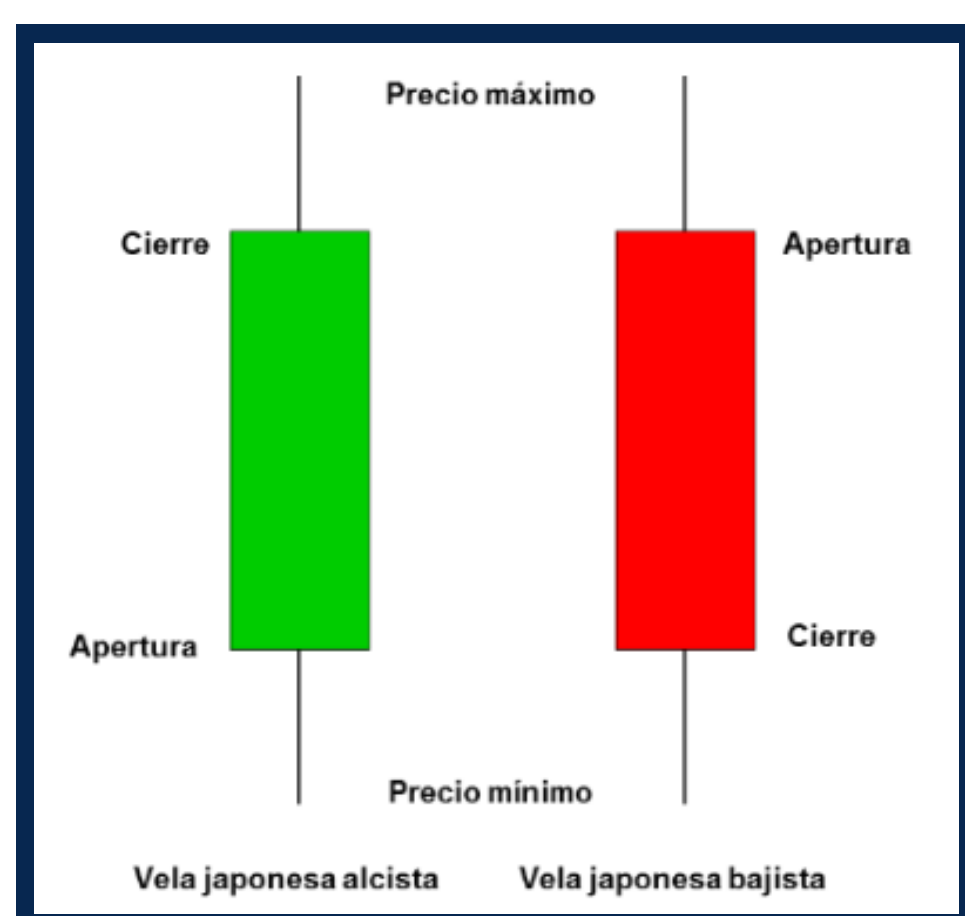
CÓMO FUNCIONA UN PAR DE DIVISAS

En este caso te voy a platicar del par de divisas más famoso, el Euro/Dólar, que se busca como EUR/USD y funciona de la siguiente manera:

Si nosotros queremos abrir una operación en el par, debemos **comprar de dólares a euros** y cuando cerremos la operación, vamos a **vender los euros a dólares**. Así es como funciona el sistema de divisas.

En el caso de los índices y acciones es más fácil, en este caso solo se compra la acción o el índice y cuando se cierra la posición se vende el activo.

CÓMO LEER LAS VELAS JAPONESAS



Este tipo de vela se creó en Japón para ilustrar los precios máximos y mínimos. Si nosotros tuviéramos un gráfico convencional de líneas se podrían ver los precios al cierre del mercado, pero este tipo de gráfico se utiliza porque **nos muestra donde estuvo el precio**. Esa información es muy importante para nuestro tipo de estrategia.

Cabe resaltar que las velas pueden verse desde **muchas temporalidades**; las velas nos pueden mostrar el comportamiento del mercado en segundos o en meses e inclusive años, dependiendo lo que queramos ver.

Mi *Sherman Sayayin*, saber tradeear con estas bases es de alta importancia, porque te aseguro que en el día a día es muy fácil olvidarte de ellas, y **quemar cuentas**.

Por ejemplo, no poner tu **stop loss** adecuadamente, no meter la **cantidad de lotes** correcta, **tomar entradas con 100% análisis técnico** sin tomar en cuenta que la FED dará un reporte ese día, entre otros miles de ejemplos de errores comunes, pueden hacer que pierdas tu capital.

Pero ahora, con esta información, podrás tomar las **decisiones correctas**.

Recuerda que **“hacer trading es lo más sencillo del mundo y TÚ eres capaz de sacar buenos profits”**.

Con práctica y paciencia, junto a los maestros de Blak Trade y toda la comunidad de BlakTraders, tú llegarás a esa rentabilidad y libertad financiera que tanto buscas.

Toma decisión y sigue avanzando en tu camino a ser un trader profesional.

Mucho éxito, bro.

-Josué Melero, tu bro que hace Trading



BIBLIOGRAFÍA

Attention Required! | Cloudflare. (s. f.). Etoro. Recuperado 31 de agosto de 2021, de <https://www.etoro.com/es/trading/how-to-set-stop-loss-and-take-profit-targets/BBVA>

Coca, M. (2021, 17 febrero). ¿Qué es el «trading»? BBVA NOTICIAS. <https://www.bbva.com/es/que-es-trading-que-hace-falta-para-operar/>

Martínez, M. B. (2019, 21 febrero). ¿Cómo funciona el apalancamiento en CFDs? Rankia. <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/4176642-como funciona-apalancamiento-cfds>

MEXICO. (2020, 13 octubre). ¿Cuál es la diferencia entre un broker y un trader? <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/blog/broker-financiero.html>

Mora, C. C. (2022, 8 septiembre). Tipos de Tendencias del Mercado | Alcista, Bajista y Lateral. Admirals. Recuperado 3 de octubre de 2022, de <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/trading-instruments/tendencias-mercado>

Novatos Trading Club. (2021, 17 agosto). Mercado fractal. ¿Qué es? ¿Qué significa? Recuperado 3 de octubre de 2022, de <https://www.novatostradingclub.com/analisis-tecnico/el-mercado-no-es-fractal/>

Qué son los CFDs y Como invertir. (2021, 4 febrero). AvaTrade. <https://www.avatrade.es/cfd-trading/que-es-cfd>

Utilizar, N. (2018, 25 octubre). BBVA Trader: Análisis fundamental vs análisis técnico. BBVA NOTICIAS. <https://www.bbva.com/es/invertir-bolsa-desde-cero-analisis-fundamental-analisis-tecnico/>

¿Qué es un CFD y Cómo Funciona? | Opere con Confianza. (s. f.). TradeATF. Recuperado 31 de agosto de 2021, de <https://global.tradeatf.com/es/articulos-financieros/que-es-un-cfd>

¿Qué es un CFD? y cómo operar con ellos | Trucos y consejos. (2020, 17 septiembre). EnBolsa. <https://www.enbolsa.net/que-es-un-cfd-y-como-operar-con-ellos/>

¿Qué es un PIP? Aprenda y Mejore su Trading. (2021, 21 julio). AvaTrade. <https://www.avatrade.es/educacion/trading-para-principiantes/que-es-pip>

¿Qué son Lotes en Forex? y ¿Cómo calcularlos? (2021, 21 julio). AvaTrade. <https://www.avatrade.es/educacion/trading-para-principiantes/lotes-forex>