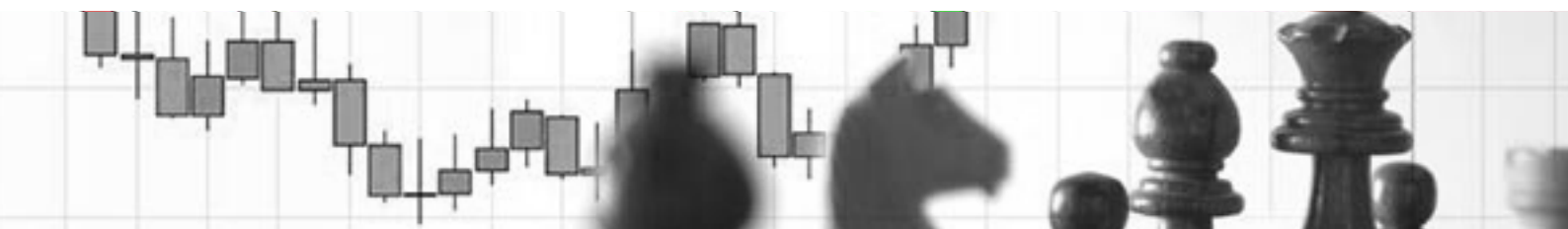


Estrategias Comerciales



de Forex







La presentación general sobre diversas estrategias comerciales de Forex y su uso en los momentos más adecuados permite aumentar máximamente las posibilidades de obtener ganancias. Desafortunadamente, para un comercio efectivo no basta dominar sólo una única estrategia. Cada trader tiene que saber cómo reaccionar a varias señales del mercado que no es nada fácil, ya que requiere un estudio minucioso y entendimiento profundo de los procesos económicos.

Para la formación de comercio efectivo, la compañía **IFC Markets** presenta materiales educativos y da la posibilidad de estudiar detalladamente las estrategias comerciales más populares que usan los traders exitosos.

Los sistemas de trading sobre los que se tratará, convendrán tanto para los novatos como para los que quieren mejorar sus habilidades. Todas las estrategias son descritas y clasificadas para la comprensión adecuada del material. Cada trader puede elegir mismo el mejor método de la aplicación de las estrategias.

Estrategias Comerciales de Análisis de Forex

5

Estrategias Comerciales en la Base de Análisis Técnico

6

Estrategia Comercial de la Tendencia

7

Estrategia Comercial de Soporte y Resistencia

8

Estrategia de Trading de Rango

9

Estrategias de Forex de Indicadores

10

Estrategia comercial de Gráficos

11

Estrategia comercial de Volumen

12

Estrategia de Análisis de Múltiples períodos

13

Estrategia en la base del Análisis Fundamental

14

Estrategia en la base del Sentimiento del Mercado

15

Estrategias Forex en la base del Estilo Comercial

16

Estrategias Intradías (Day Trading)

17

Estrategia de Scalping

18

Estrategia Comercial Fading

19

Estrategia de Daily Pivots

20

Estrategia Comercial de Momentum

21

Estrategia de Carry Trade

22

Estrategia de Hedging | Hedging de divisas

23

Estrategia de Trading de Portfolio

24

Estrategia de Comprar y Mantener (Buy and Hold)

25

Estrategia de Trading de Spread/Pares

26

Estrategia de Trading de Swing

27

Estrategia basada en las órdenes comerciales

28

Estrategias de Trading Algorítmico

29





Estrategias Comerciales de Análisis de Forex

La mayoría de las estrategias comerciales se basan en los principios universalmente admitidos del análisis del mercado Forex usados para entender el movimiento del mercado. Estos principios incluyen análisis técnico y fundamental, así como el sentimiento del mercado.

Cada uno de los métodos mencionados permite determinar la tendencia corriente y hacer una previsión racional sobre el comportamiento del mercado en el futuro. Si el análisis técnico trata principalmente con los gráficos y la estadística matemática, entonces el análisis fundamental tiene en cuenta factores macroeconómicos y políticos que pueden dejar influencia significativa en los tipos de cambio internacionales de divisas. Completamente otro enfoque usa la estrategia de la estimación del sentimiento del mercado que se basa en las opiniones del trader sobre el estado actual en el mercado. Abajo Usted puede encontrar la información detallada sobre cada método popular de análisis.



Estrategias Comerciales en la Base de Análisis Técnico

El análisis técnico de Forex es el intento de estudiar el mercado con la ayuda de los gráficos de historiales de los precios con el objetivo de pronosticar la futura tendencia. Los traders pueden elaborar su propio sistema comercial usando varios instrumentos del análisis técnico teniendo en cuenta la dirección de la tendencia, el movimiento lateral, los niveles de soporte y de resistencia, figuras gráficas y señales de los indicadores. En caso de necesidad se puede recurrir al método del análisis paralelo de varios períodos.

El método de análisis técnico es una herramienta poderosa para la evaluación de los activos basada en el análisis y las estadísticas del comportamiento anterior del mercado. La tarea principal de los partidarios de este método — con la ayuda de los gráficos y los instrumentos del análisis técnico es descubrir el sistema de leyes, que pronostica la dirección del mercado. Los analistas técnicos están seguros de que el historial de los precios es capaz de aludir sobre el curso de su movimiento en el futuro.



Estrategia Comercial de la Tendencia

La tendencia es un concepto básico de la teoría del análisis técnico. Todos los instrumentos del análisis técnico sirven a un solo objetivo que es entender en qué tendencia actualmente está el mercado. La determinación de la tendencia en Forex casi no se distingue de la definición del término "tendencia" universalmente admitido, es la dirección en la que se mueve el mercado. No es un secreto que el mercado de divisas no puede seguir en línea recta. Su trayectoria es una serie de oscilaciones de onda con la parte superior e inferior, o como a menudo dicen los traders con los máximos y mínimos.



Como ya hemos mencionado arriba, la tendencia de forex consiste de una serie de máximos y mínimos y dependiendo del movimiento de esos picos y caídas se puede entender el tipo de la tendencia del mercado.



La mayoría de la gente está segura de que el mercado puede moverse sólo en dos direcciones: arriba o abajo, sin embargo, no existe dos tipos, sino tres tipos de la tendencia:

- Ascendente
- Descendente
- Lateral



Los traders pueden tomar tres decisiones: abrir posición larga, es decir colocar una orden de compra; abrir una posición corta, eso significa colocar una orden de venta y por fin, no acceder al mercado y no emprender nada. Para cada dirección de la tendencia hay que elaborar su propia estrategia. *предпринимать ничего. Для любого направления тренда нужно разработать особую стратегию.*

Mejor comprar en el momento cuando el mercado se mueve hacia arriba, y vender cuando se mueve hacia abajo. En caso de la tendencia lateral mantenerse alejado puede resultar una solución razonable.

Estrategia Comercial de Soporte y Resistencia

Los niveles de soporte y resistencia ocupan un lugar importante en el análisis técnico. Por su naturaleza, son líneas horizontales que muestran el nivel del precio que indica soporte o resistencia en el mercado. La línea de soporte se forma por el valor mínimo del precio del activo y la línea de la resistencia por el máximo. La influencia de los participantes del mercado en el nivel de soporte que realizan compras es bastante fuerte. En el caso de la línea de la resistencia, la situación es contraria – los vendedores de los activos predominan a los compradores. En el gráfico del historial de los precios, las líneas de soporte y de resistencia se pueden formar, dibujando una línea recta en los picos de los valores de los precios, o en el punto más bajo de la caída.



Para elaborar una estrategia basada en las líneas de soporte y resistencia es necesario entender cómo esas líneas caracterizan la tendencia. Por ejemplo, cada nuevo nivel de soporte de la tendencia ascendente está más alto del anterior y cada nuevo nivel de resistencia también está más alto del anterior.

Si el nuevo nivel resulta más bajo del mínimo anterior, eso puede evidenciar sobre lo que la tendencia ascendente ha llegado al final o que ésta poco a poco pasa a la tendencia lateral. Es probable que la tendencia cambie la dirección hacia la contraria. La situación es contraria en el caso de la tendencia descendente si el nivel de soporte no se ha formado más bajo sino más alto del anterior, eso puede servir como una señal para el cambio del curso del movimiento.

El objetivo del comercio según las líneas de soporte y de resistencia permanece lo mismo — comprar cuando nosotros suponemos que el activo va a crecer de precio, y vender cuando esperamos que vaya a abaratarse. Eso significa que cuando las cotizaciones logran el nivel de soporte, los traders obtienen activos formando demanda y estimulando los precios. Si las cotizaciones se aproximan al nivel de resistencia, los traders venden los activos moviendo los precios hacia abajo.

Estrategia de Trading de Rango

El trading en la tendencia lateral o, en otras palabras, el trading dentro del canal normalmente se asocia con la situación cuando el mercado no tiene una dirección precisa y la tendencia bien expresada está ausente. El trading en la tendencia lateral supone que el precio se mueve en los marcos de las fronteras determinadas y la tarea principal es descubrir las fronteras. Se puede realizarlo, conectando las líneas máximas y mínimas de los valores de precios de la tendencia lateral. Es decir, hay que encontrar los niveles de soporte y de resistencia: el espacio entre éstos se denomina “rango de trading”.



Dentro de ese rango es muy fácil encontrar los puntos adecuados para la apertura de posiciones cortas y posiciones largas. Se puede comprar cerca de la línea de soporte y vender cerca de la línea de resistencia, mientras las cotizaciones del activo no salgan de esos marcos. Si eso ha pasado, Usted corre el riesgo de una pérdida grande.

El trading en el canal es efectivo justo en el caso de el nivel de volatilidad, cuando el precio se fluctúa dentro del canal, pero no sale de su frontera. Si la cotización ha logrado uno de los niveles, se recomienda cerrar la posición. Para evitar tales riesgos, los traders a menudo colocan una orden de stop loss y usan órdenes de limit. Si ellos suponen que el precio va a cambiar la dirección desde la ascendente hacia la descendente, entonces colocan una orden de tipo sell limit cerca del nivel de la resistencia y colocan take profit cerca del nivel de soporte. Si se espera una corrección hacia arriba, ellos colocan una orden de buy limit cerca del nivel de soporte, y take profit – bajo la línea de la resistencia. En el caso de la brecha se coloca una orden de stop loss fuera de los marcos de resistencia y de soporte.

Estrategias de Forex de Indicadores

El indicador técnico es una función formada en los valores estadísticos del precio y en el volumen del activo. Éste se usa para confirmar la tendencia y estimar la ponderabilidad de las figuras formadas del análisis técnico. Con su ayuda los traders determinan los momentos más adecuados para abrir posiciones de compra o de venta. Los indicadores se puede usarlos por separado, juntos, así como combinado con los objetos gráficos.

Los indicadores forman señales de venta y de compra mostrando, por ejemplo, para las medias móviles cruce y divergencia. En el caso de cruce, el precio pasa la media móvil o se cruzan dos medias móviles. La divergencia es el comportamiento del gráfico cuando el indicador y el precio se mueven en direcciones contrarias, que significa que la tendencia corriente se debilita.

Existe un gran número de indicadores y cada uno corresponde a una situación determinada. Sin embargo, la mayoría de los analistas normalmente utilizan los más populares:

- ▶ Media móvil
- ▶ Bandas de Bollinger
- ▶ Índice de Fuerza Relativa (RSI)
- ▶ Oscilador Estocástico (Stochastic)
- ▶ Convergencia / Divergencia de Media Móvil (MACD)
- ▶ ADX
- ▶ Impulso (Momentum)

Usted puede dominar fácilmente estos indicadores y elaborar su propia [estrategia de trading con indicadores](#).

Estrategia comercial de Gráficos

En el análisis técnico del mercado de Forex el gráfico es la presentación visual del movimiento del precio dentro de un período de tiempo determinado. Éste muestra cómo ha cambiado el valor de un activo durante algunos minutos o durante un día, mes o año. Dependiendo de las preferencias del trader, el gráfico puede ser lineal, tener aspecto de velas, barras, así como gráfico de punto y de figura.

Además, se puede colocar en el gráfico figuras famosas del análisis técnico:

- ▶ Triángulo
- ▶ Bandera
- ▶ Banderín
- ▶ Cuña
- ▶ Rectángulo
- ▶ Cabeza y hombros
- ▶ Doble fondo y doble techo
- ▶ Triple fondo y triple techo

Usted puede aprender a aplicar esas figuras y crear su propia [estrategia comercial de figuras](#).

Estrategia comercial de Volumen

El volumen muestra la cantidad de activos que se compra o se vende durante un período de tiempo determinado. El volumen grande indica un grado alto de intensidad o de presión del mercado. Es un factor importante en el trading y es siempre analizado y estimado por los cartistas. Para determinar si crece o se reduce el volumen de la transacción, el inversor recurre a los indicadores de volumen, (el histograma de esos indicadores normalmente se coloca bajo el gráfico del instrumento). Cada movimiento fuerte de precio se acompaña con el cambio correspondiente del volumen.

Para la estimación de la presión del mercado, los traders tienen en cuenta la dirección de la tendencia y los volúmenes de las transacciones. Si las cotizaciones del activo crecen, evidentemente la influencia de los compradores es más grande que la de los vendedores. Si durante la tendencia ascendente el volumen de la transacción empieza a reducirse, eso puede significar que el movimiento se acaba.

Como una vez dijo el analista de Forex Huzefa Hamid, “el volumen es el gas en el tanque de la máquina de comercio”. Cuando la mayoría de los traders presta atención exclusivamente en los indicadores técnicos, el volumen hace el mercado moverse. Sin embargo, hay que tener en cuenta que sólo el cambio significativo del volumen de la transacción es capaz de dar un fuerte impulso a las cotizaciones del instrumento.



Estrategia de Análisis de Múltiples períodos

Bajo el análisis paralelo de los múltiples períodos se entiende monitoreo del precio del activo en los gráficos correspondientes para diversos intervalos temporales.

Como el precio muestra diferentes actitudes dentro de los marcos de diferentes períodos, la conexión entre éstos ayuda a descubrir el así llamado “ciclo comercial” del activo. El análisis paralelo de diferentes períodos permite determinar la dirección del movimiento del precio tanto en escalas temporales pequeñas como en grandes y descubrir la tendencia principal del mercado. El objetivo de esta estrategia se concluye en analizar por consiguiente el gráfico empezando desde los períodos más pequeños (minutos, horas), terminando con los más grandes (día, semana, etc.).

El trader profesional Corey Rosenbloom cree que tal enfoque al análisis puede ayudar a determinar el momento cuando las tendencias en diversos períodos coinciden. Eso da una presentación completa sobre el movimiento del precio y aumenta la probabilidad de la apertura de una posición ganadora (benficiosa). Sin embargo, eso no siempre pasa. A veces, las tendencias en diferentes intervalos temporales actúan de manera diferente. Según el señor Rosenbloom, los períodos cortos en tales cosas son más informativos.



Estrategia en la base del Análisis Fundamental

Mientras el análisis técnico estudia el comportamiento del mercado en la base de los datos históricos, el análisis fundamental se basa en factores fundamentales, que dejan influencia en el movimiento del precio.

Los partidarios del enfoque fundamental confirman que tales indicadores macroeconómicos como el desarrollo económico, la tasa de interés del banco central, el nivel de desempleo, así como la situación económica influyen en los mercados financieros y, por consiguiente, pueden orientar cuándo se debe abrir una posición.

Los seguidores del análisis técnico no se interesan en la causa del cambio de la tendencia y los analistas fundamentales se pregunta por qué eso ha sucedido. Estos estudian datos macroeconómicos de un país o de algunos países para adivinar el comportamiento de la moneda nacional en el futuro cercano. Basándose en la estimación de un hecho determinado éstos compran divisa contando con que la divisa suba de precio o, al contrario, la venden para después comprarla con un precio mejor.

Como regla general, los analistas fundamentales trabajan en más de dos intervalos temporales ya que la información en la base de la cual ellos toman decisiones, se recoge mucho más lentamente que los datos usados por los analistas técnicos.



Estrategia en la base del Sentimiento del Mercado

El sentimiento del mercado se define como la actitud de los traders hacia la situación en los mercados financieros o la actitud de un activo determinado. Eso depende de qué piensa la gente y qué línea de actitud apoyan a la hora de realizar transacciones.

A menudo los especialistas subestiman la importancia de la opinión de la gente en cuanto a esa u otra cuestión. El análisis del sentimiento del mercado pretende profundizar en las causas y relaciones y permite tomar decisión sobre la apertura de la posición.

Cada trader tiene su propia opinión sobre el movimiento del precio que se refleja en las transacciones y determina el sentimiento del mercado general.

El mercado presenta un sistema bastante difícil compuesto por una serie de individuos cuyas posiciones pues presentan el sentimiento del mercado. Sin embargo, la tendencia normal no es capaz de hacer el mercado moverse en la dirección elegida. Solo tales participantes principales como corporaciones internacionales o bancos centrales de los países pueden provocar movimiento ya que los volúmenes de sus transacciones se cuentan millones de dólares.

El sentimiento del mercado se puede considerarlo alcista si los inversores esperan el inicio del movimiento ascendente del precio. Si se espera caída, entonces el sentimiento del mercado en general lo consideran bajista. La estrategia que analiza el sentimiento del mercado, es muy popular entre los traders que pretenden comerciar contra la tendencia. En el caso si prevalecen las tendencias alcistas, esos inversores abrirán posiciones de venta.



Estrategias Forex en la base del Estilo Comercial

La estrategia Forex puede basarse en los estilos comerciales populares, entre los cuales se puede distinguir el trading intradía, carry trade (ganancia por la diferencia de las tasas porcentuales), hedging, estrategia buy and hold (comprar y mantener), inversión de portfolio, spread trading, swing trading, trading de orden, así como trading algorítmico.

Para elaborar estrategia comercial efectiva, ante todo hay que determinar sus ventajas y debilidades y elegir un estilo que mejor corresponda a sus capacidades individuales. No existe un medio universal de trading, el estilo de trabajo de otro trader puede no convenirle. Abajo están mencionadas las técnicas más populares; Usted puede elegir la que más le corresponde.



Estrategias Intradías (Day Trading)

El trading intradía supone apertura y cierre de las posiciones dentro de los marcos de una sola sesión comercial. La orden no se transmite al día siguiente.

La estrategia intradía incluye scalping, fading (trading contra el mercado), trading del impulso, así como trading en los niveles de Pivot (daily pivot). No existe limitación de la cantidad de las órdenes, sin embargo cada posición debe ser cerrada hasta el final de la sesión comercial.

A la hora de aplicar la estrategia intradía hay que tener en cuenta que cuanto más se mantenga la posición en el mercado, más grande será la probabilidad de tener pérdidas. Dependiendo del estilo de trading que Usted elige, el precio de objetivo puede cambiar. Abajo Usted puede encontrar información detallada sobre las técnicas de trading mencionadas.



Estrategia de Scalping

Scalping en Forex es una estrategia intradía, el objetivo de la cual es obtener ganancia del cambio a corto plazo del precio. Los partidarios del scalping pueden abrir hasta cientos de órdenes al día, suponiendo que el movimiento a corto plazo es más fácil predecir que el de a largo plazo.

La meta de esa estrategia es comprar o vender un volumen grande de activos y realizar una orden contraria con un precio más conveniente.



Existe una serie de factores que se tienen en cuenta a la hora de aplicar el scalping en el mercado de Forex: es la liquidez, la volatilidad, el intervalo temporal y la administración de riesgos. Muchos scalpers prefieren comerciar en el mercado con alta liquidez que les permite abrir y cerrar rápidamente posiciones de un volumen significativo. Otros eligen actuar cuando el mercado está más tranquilo con los spreads más altos de los precios Bid y Ask.

Lo que se refiere a la volatilidad, los activos estables son los más cómodos según los scalpers - con éstos se reduce el riesgo del cambio inesperado del precio. Si éste está estable, los scalpers pueden obtener beneficio incluso colocando miles de órdenes con el mismo Bid y Ask. En la estrategia de Scalping se usa un período corto y a veces los traders obtienen ganancias por el movimiento del activo que es difícil de notar incluso en el gráfico de un minuto.

De todas las posiciones que se abren, cientos de órdenes ganadoras pueden acompañarse con cientos perdedoras, por eso la administración de riesgos se considera como una parte integrante de un scalping competente.

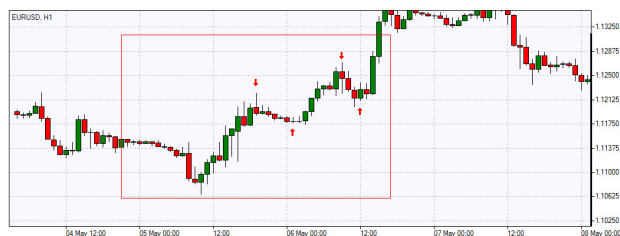
Estrategia Comercial Fading

La estrategia de fading significa trading contra la tendencia. Si se observa movimiento ascendente, los partidarios de este estilo van a vender si existe un impulso bajista, ellos van a abrir posiciones de compra.

La estrategia de fading va contra el mercado y contra la tendencia que le prevalece mientras en el caso de otras estrategias los traders tratan de seguir el movimiento de mercado.

El fading puede aplicarse en tres casos:

- ▶ El activo es sobrecomprado
- ▶ Los inversores, que han comprado de antemano, están dispuestos de tomar la ganancia
- ▶ Los inversores, que ya han realizado compra recientemente, están en la zona de riesgo



El trading contra la tendencia puede ser muy arriesgado y el trader que lo aplica, debe estar dispuesto a grandes pérdidas. Pero al mismo tiempo, tal técnica puede traer de repente ganancias enormes. El principio básico del trading contra la tendencia es colocar dos órdenes de limit: buy limit – más bajo del precio corriente, y sell limit – más alto de éste.

A pesar de los riesgos que acompañan el trading contra la tendencia principal de mercado, el trader puede obtener ganancia en el caso de la reversión del precio, ya que se supone que el movimiento ascendente o descendiente registrará algunas reversiones similares.

Estrategia de Daily Pivots

La estrategia comercial de los niveles de Pivot pretende obtener beneficio del cambio intradía de la volatilidad. El nivel de Pivot puede ser definido como punto de reversión. Éste es como un indicador técnico que se cuenta como el medio de tres precios: el máximo, el mínimo y los precios de cierre del par de divisas.

El objetivo de esta estrategia consiste en comprar con el precio más bajo del día y vender con el más alto.

A mediados de los 90 el trader profesional y analista Thomas Aspray publicó para sus clientes institucionales los niveles de Pivot, que aparecían en el mercado de cambio de divisas de Forex. Como él ha mencionado, entonces los puntos de Pivot no estaban disponibles en los programas del análisis técnico y la fórmula de su calculación no era muy difundida.

Mientras tanto, en su libro de «Guía completa de los sistemas del análisis técnico: cómo obtener ganancias analizando velas y usando los niveles de Pivot y otros indicadores» el trader famoso John Person confirma que entonces ese esquema se usaba ya en el transcurso de 20 años. Hace unos años, otra vez gracias a John Person, la comunidad de los traders conoció la estrategia del punto trimestral de Pivot.

Actualmente muchos traders usan la fórmula de los niveles de Pivot, además se puede encontrar fácilmente la calculadora automática para su calculación en la red.

$$P = (H + L + C)/3$$

Nivel de Pivot = (Anterior High + Anterior Low + Anterior Close) / 3

Los niveles intradías de Pivot ayudan a determinar las líneas de soporte y resistencia, así como los puntos de entrada en el mercado y de salida de éste. Éstos se calculan según la fórmula siguiente:

$$\begin{aligned} R1 &= (P \times 2) - L \\ S1 &= (P \times 2) - H \\ R2 &= P + (H - L) = P + (R1 - S1) \\ S2 &= P - (H - L) = P - (R1 - S1) \end{aligned}$$

donde:

P – Nivel de Pivot

L – Anterior Low

H - Anterior High

R1 – Nivel de resistencia 1

S1 – Nivel de soporte 1

R2 – Nivel de resistencia 2

S2 - Nivel de soporte 2

Estrategia Comercial de Momentum

La estrategia comercial del impulso se basa en la búsqueda del activo que muestra un movimiento fuerte y que es muy probable que crezca. La estrategia cuenta con la continuación de la tendencia y no en la reversión.

El trader que recurre a esa técnica, va a compra en el caso de un movimiento ascendente y vender en el caso del movimiento descendiente. A diferencia de otros traders que trabajan en los niveles diarios de Pivot, que compran un activo con el precio bajo y venden con el precio alto, los inversores que aplican la estrategia comercial de impulso compran con el precio alto para poder vender con un precio más alto.

Los partidarios de la estrategia comercial de impulso usan tales indicadores técnicos como MACD, RSI y el oscilador de Momentum, para determinar en qué dirección se mueve el precio y cuándo se debe abrir una posición. Además, ellos prestan atención en las noticias y tienen en cuenta los volúmenes de las transacciones.

Según el famoso analista financiero Larry Light, el trading de impulso da la posibilidad de ganarle al mercado y evitar pérdidas mientras los inversores siguen la tendencia y se concentran en las acciones que muestran crecimiento.



Estrategia de Carry Trade

La estrategia de Carry Trade supone préstamo de una divisa de un país con la tasa porcentual baja y su cambio con la divisa de un país con la tasa porcentual alta. Los fondos recibidos se invierten en los bonos de alto rendimiento de este país.

Los inversores que usan esta estrategia, toman prestado de dinero con un porcentaje bajo para invertirlo en los activos que traen beneficios grandes.

La estrategia de Carry trade corresponde a un mercado con la estable volatilidad baja ya que a los inversores ante todo les interesa la diferencia de las tasas porcentuales. El principio es muy simple: cuanto más grande es la diferencia, más grande es el beneficio. Para decidir en qué par de divisas invertir, primero hay que saber cómo pueden cambiarse las tasas porcentuales en el futuro cercano.

Luego sólo es necesario comprar la divisa de un país, cuyo banco central probablemente vaya a subir la tasa de interés y vender la divisa de un país donde hay probabilidad de que la tasa porcentual vaya a reducirse.

Sin embargo, esto no quiere decir que los cambios de precios entre las monedas no tienen nada de importancia. Usted puede comprar una divisa contando con la subida de la tasa de interés, pero si ésta se abarata, la pérdida de la transacción puede aumentar la ganancia recibida como resultado de la diferencia del [precio de compra/venta](/introduction/prices-spread). Así, esta estrategia es conveniente para las divisas que se comercian en la tendencia lateral, cuando se supone que no habrá un movimiento ascendente o descendente notable en el futuro cercano.



Estrategia de Hedging | Hedging de divisas

Hedging es una estrategia que sirve como protección de las inversiones de pérdidas posibles cuya causa pueden ser hechos determinados que tienen lugar en el mercado.

La estrategia de hedging supone la compra de una divisa y la venta de otra contando con que el beneficio obtenido de una transacción compensa las pérdidas de otra transacción. Esta estrategia funciona de manera muy efectiva si entre dos divisas se observa una correlación negativa.

Se supone que después de la compra de un activo, Usted adquiere el segundo que servirá para hacer hedging. A diferencia de la mayoría de las estrategias comerciales mencionadas, la cobertura no cuenta más con la obtención de beneficio que en la protección de riesgos potenciales.

Como ejemplo se puede traer algunos pares de divisas. Supongamos que en un marco temporal determinado, el dólar estadounidense tiene posiciones estables y los pares de divisas que contienen dólar muestran diferentes valores: GBP/USD se ha abaratado en 0.60%, JPY/USD - en 0.75%, y EUR/USD - en 0.30%. Para la apertura de la orden se supone razonable elegir EUR/USD. Durante este período indicado, este par ha bajado menos que otros por eso la reversión de la tendencia subirá más que otros.

Después de la compra de EUR/USD hay que elegir un par de divisas que pueda servir como hedge. Nosotros comparamos las divisas y elegimos la que ha mostrado la caída más grande, y en nuestro ejemplo esa divisa fue el yen. Para hacer hedging nuestra orden de compra de EUR/USD, nosotros abrimos la posición de la venta de EUR/JPY.

Sin embargo, hay que mencionar otra cosa importante: el hedging y el control de riesgos siempre llevan a la reducción de ganancias. Por eso, como ya se ha mencionado, esta estrategia está destinada más para evitar pérdidas de fondos o reducción de las pérdidas potenciales.

Estrategia de Trading de Portfolio

La estrategia del portfolio de inversión o de la cesta de inversión supone la combinación de diversos activos que pertenecen a diferentes segmentos del mercado (divisas de Forex, acciones, futuros, etc.).

En la base del portfolio de inversión está la diversificación que es uno de los medios más populares de reducir los riesgos. Asignando de manera adecuada los activos dentro de la cesta de inversión, el trader protege a sí mismo de cambio imprevisto de volatilidad y reduce las pérdidas potenciales.

Antes de componer el portfolio primero es necesario determinar los objetivos que Usted sigue a la hora de invertir.

Una de las recomendaciones es incluir en el portfolio tales activos (divisas, acciones, futuros de materias primas, índices), que no tienen una correlación positiva fuerte. Eso puede significar que la ganancia de esos activos no va a cambiarse simultáneamente. Eligiendo activos que, como regla general, se mueven en direcciones contrarias, Usted puede equilibrar el portfolio y reducir notablemente los riesgos.

La compañía IFC Markets proporciona la tecnología de la creación y de trading de los Instrumentos Compuestos Personales PCI, creados según el método GeWorko, que facilita la inversión de portfolio y da la posibilidad de obtener el beneficio máximo. Usando esa tecnología, Usted podrá componer un portfolio tanto de un activo como de unas docenas de instrumentos, incluir en él tanto posiciones largas como posiciones cortas, así como estimar la rentabilidad en la base de datos históricos (además, el período de análisis puede llegar a los 40 años). La tecnología permite crear su propio Instrumento Compuesto Personal (PCI), aplicar conjunto completo de instrumentos de análisis técnico, probar varias estrategias comerciales y equilibrar el portfolio de inversión. Dicho de otra manera, el método GeWorko es una solución con la ayuda del cual Usted puede usar la estrategia que mejor corresponde a sus preferencias.

Estrategia de Comprar y Mantener (Buy and Hold)

La estrategia de Buy and Hold supone que el trader adquiere el activo y lo mantiene en el transcurso de un período largo.

El inversor que aplica la estrategia de buy and hold, no tiene en cuenta el cambio a corto plazo del precio y no usa indicadores técnicos en intervalos temporales pequeños. Como regla general, este sistema es popular entre los traders bursátiles. Sin embargo, lo usan también los participantes del mercado de divisas pero más como fondo de la inversión pasiva contando primero con el análisis fundamental.



El inversor pasivo debe tener en cuenta tales factores fundamentales como el nivel de inflación y de desempleo del país, cuya divisa éste ha adquirido. Si éste ha comprado acciones de tal o cual compañía, le interesará la estrategia de desarrollo de la empresa, la calidad de los productos y otros indicadores.

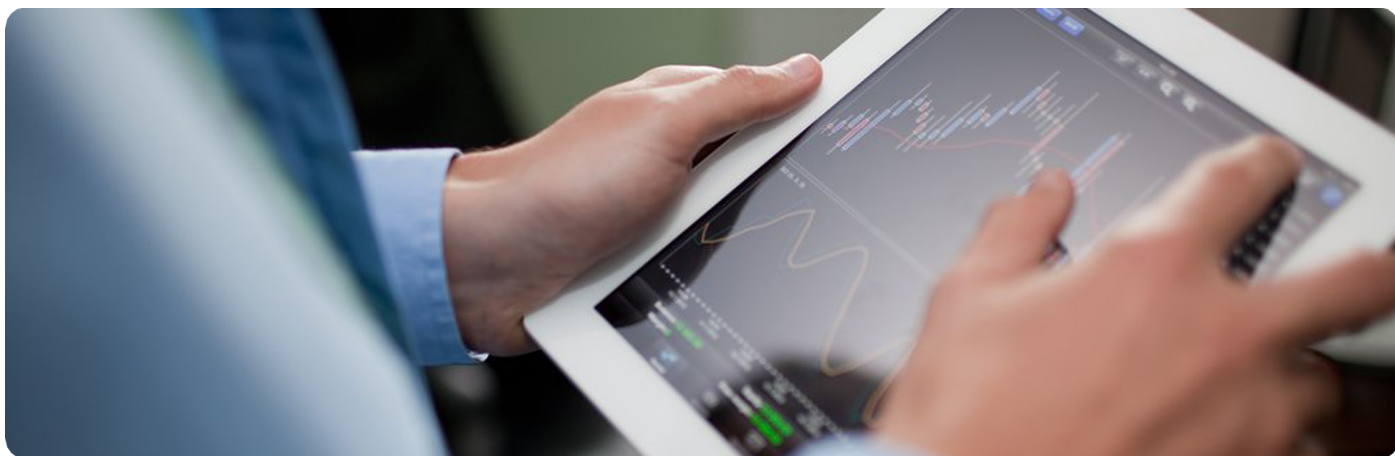
El inversor pasivo primero va a recurrir al análisis técnico, u otras medidas matemáticas para decidir si vale la pena abrir una posición de venta o de compra.

Estrategia de Trading de Spread/Pares

El trading de pares o el trading de spread es la compra simultánea o la venta de dos activos relacionados uno con el otro. Mediante esta estrategia los traders abren al mismo tiempo dos posiciones iguales y opuestas que pueden compensar una a la otra guardando el balance comercial.

Entre los tipos de spread trading hay que destacar el spread intra-mercado y el spread intra-mercancías. En el primer caso el inversor abre posiciones largas y cortas con instrumentos basados en el mismo activo pero que se comercian en diversas formas (por ejemplo, spot y futuro) y en varias bolsas. En el segundo caso se realiza la orden de venta y de compra de activos relacionados uno con el otro: por ejemplo, oro y plata.

En el caso de trading de los pares, no es tan importante predecir la dirección del mercado como determinar las normas con las que los activos se relacionan entre sí. Es importante descubrir un par de activos entre los que exista una brecha notable para que sea más fácil controlar la correlación de ganancia/pérdida.



Estrategia de Trading de Swing

La estrategia de Trading de Swing es cuando los traders mantienen una posición desde un día a algunos días contando con obtener ganancia en las fluctuaciones cíclicas de precio que a veces se denominan como swing.

La posición característica para el trading de swing, tiene un plazo más largo que la posición que se ha abierto según la estrategia de trading intradía pero más corto que la orden que se ha realizado según la estrategia de "comprar y mantener", (ésta puede mantenerse en el mercado hasta algunos años).

Los inversores que recurren a esta estrategia de swing-trading, aplican un análisis matemático para excluir la influencia del aspecto emocional a la hora de tomar decisiones. Ellos pueden combinar los métodos de análisis técnico y fundamental para determinar los puntos de compra y de venta. La tendencia mercantil desempeña un papel muy importante en esta estrategia.



Los partidarios de la técnica de swing-trading creen que: "La tendencia es tu amigo". Si la tendencia es ascendente, ellos abren posición de compra, en otras palabras, abren una posición larga. Si el movimiento es descendente, ellos venden, es decir abren una posición corta. En el caso si no es posible determinar con precisión qué tendencia predomina en el mercado, bajista o alcista, cuando el activo se comercia en la tendencia lateral, los traders prestan una atención especial en el canal del precio. Ellos intentan abrir una posición de compra en el caso de la aproximación del precio al nivel de soporte y abren una posición de venta si las cotizaciones se aproximan a la línea de la resistencia.

Estrategia basada en las órdenes comerciales

Mediante el trading de órdenes se puede abrir o cerrar posiciones en el momento más adecuado; pues se aplican órdenes de diversos tipos: orden de mercado, orden pendiente, orden de limit y stop, orden de stop loss, así como orden de OCO (una cancela la otra).

Las plataformas comerciales modernas presentadas en el mercado permiten colocar una serie de órdenes, cada una de las cuales mejor corresponde para una estrategia comercial determinada. Para elaborar un sistema comercial efectivo, es importante entender cuál de los tipos de las órdenes se recomienda aplicar en tal o cual caso.

Entre las órdenes comerciales que se usan por los traders de Forex, se puede destacar los tipos siguientes:

- ▶ Orden de mercado - es la orden de abrir la posición de compra o de venta con el precio corriente del mercado. La interfaz de la apertura de tal orden en general para el simple uso contiene sólo los botones de “vender” y “comprar”.
- ▶ La orden pendiente – es la orden que permite abrir una posición de venta o de compra con el precio anteriormente puesto. Existen 6 tipos de tales órdenes: buy limit, sell limit, buy stop, sell stop, buy stop limit y sell stop limit.
- ▶ Orden de limit – una especie de orden pendiente. Ésta da instrucciones para abrir una posición con un precio anteriormente determinado. Buy limit ordena comprar con el precio indicado o con el precio más bajo. Sell limit se usa para vender con el precio indicado o con el precio más alto.
- ▶ Orden de Stop – otra especie de la orden pendiente. Esta orden funciona cuando el precio logra el nivel indicado (nivel de stop). Buy stop se coloca más alto del precio del mercado, sell stop – más bajo del precio del mercado.
- ▶ Orden de stop loss - una orden que permite limitar los riesgos comerciales. Se coloca en el nivel, logrando el cual el trader está dispuesto a sufrir pérdidas. Si la posición es larga, entonces el stop loss se coloca más bajo del precio de su apertura. Si la posición es corta, el stop loss se pone más alto.
- ▶ La orden de OCO (una cancela la otra) – es la combinación de dos órdenes pendientes. En el caso de que se active una de éstas, la segunda se elimina.

Estrategias de Trading Algorítmico

El trading algorítmico, también conocido como trading automatizado de Forex es la realización de las operaciones mediante un asesor automatizado que ayuda a determinar si vale la pena de comprar o vender el par de divisas. Siguiendo el sistema del análisis técnico, tal asesor reacciona a las señales del mercado y la tarea del usuario es enseñarle cómo reconocer e interpretar estas señales.

Muchas plataformas modernas, tales como NetTradeX y MetaTrader 4, poseen la función del trading automatizado y permiten elaborar su propio robot de trading.

En la plataforma de NetTradeX esa función ha sido realizada mediante el terminal complementario NetTradeX Advisors. En éste es posible crear sus propios asesores en la lengua de la programación de NTL+ (NetTradeX Language). En el modo "manual" ese terminal también permite realizar operaciones básicas comerciales (apertura/cierre de posiciones, colocación de órdenes) y aplicar instrumentos del análisis técnico.

MetaTrader 4 da la posibilidad de usar funciones del trading automatizado a través de la integración de la lengua programada de MQL4. El trader puede crear asesores comerciales, así como sus propios indicadores del análisis técnico. La programación, la compilación, la optimización y la prueba del asesor son ejecutadas y activadas en MT4 Meta-Editor.

The Forex trading strategy by robots and programs is developed mainly to avoid the emotional component of trade, as it is thought that the psychological aspect prevents to trade reasonably and mostly has a negative impact on trade.

El trading automatizado de Forex es popular ante todo gracias a que éste ayuda a evitar el componente emocional porque muy a menudo el aspecto psicológico impide al trader tomar decisiones correctas lo que puede influir negativamente en los resultados del trading.



Follow us:

