

Escuela Superior Politécnica del Litoral

Facultad de Ciencias Sociales y Humanísticas

Plan de trading para operar en el mercado de Forex como alternativa de inversión
minorista.

ADMI-992

Proyecto Integrador

Previo la obtención del Título de:

Licenciado en Administración de Empresas

Presentado por:

Víctor David Chicaiza Morán

Alfonso Isaac Martínez Fronda

Guayaquil - Ecuador

Año: 2024

Dedicatoria

Dedico este proyecto a mis padres, Luis Alejandro y Antonia Lily. Aunque mi padre ya no está, sus enseñanzas de esfuerzo, respeto y coraje siguen guiándome. También lo dedico a mis hermanos y amigos, que han estado a mi lado ofreciendo su ayuda y correcciones a lo largo de este proceso. Finalmente, dedico este trabajo a mi padre, con las palabras: “Lo logramos, papá”. Su legado sigue vivo en este logro. Este proyecto es un testimonio de los valores que me inculcó y del apoyo incondicional que he recibido de quienes me rodean.

Víctor David Chicaiza Morán

Dedicatoria

Dándole primero gracias a Dios por brindarme salud y permitirme estar aquí. Este proyecto va dedicado especialmente a aquel chico recién graduado del colegio que no tenía nada planificado. Agradezco a mi madre por su amor incondicional, a mi padre por su dedicación, a mi hermano por su compañía y a mi hermana por su apoyo y motivación.

Agradezco por todo lo malo y lo bueno que pasé para llegar a este punto. Considero que nadie llega ileso a la meta. La determinación y la consistencia te acercan cada vez más a tu propósito, no desistas.

Alfonso Isaac Martínez Fronda

Agradecimientos

Mi más sincero agradecimiento a Dios, mi fuerza guía, y a todos los que han viajado conmigo. Estoy agradecido por mis educadores, quienes me inculcaron el conocimiento invaluable que me ha llevado a este camino. Mis padres, que han sido mi apoyo diario, y cada persona que ha sido parte de mi viaje, merecen mi más sincero agradecimiento. Un agradecimiento especial a Yamileth Borja y Alfonso Martínez, que son más que amigos para mí; son mis hermanos. Sus consejos y su apoyo inquebrantable han sido fundamentales para alcanzar mis objetivos. Este logro no es solo mío, sino que también pertenece a cada persona nombrada aquí y a quienes han sido parte de mi viaje.

Víctor David Chicaiza Morán

Agradecimientos

Agradezco de manera gentil a mi familia por su continuo apoyo durante mi carrera, de igual manera a mi amigo, colega y hermano, Victor Chicaiza, por su esfuerzo y dedicación a lo largo de este camino. A Vanessa Rodríguez por ser quien nos brindó conexión con los entrevistados, a Danna Rodríguez por su disposición a colaborar con su creatividad, a todos los compañeros y colegas quienes sirvieron de ayuda para llevar a cabo este trabajo. Más allá de ser un logro individual a nivel académico, lo considero un logro colectivo. Desde conocer a Victor en el 2015 hasta titularnos en el 2024.

Alfonso Isaac Martínez Fronda

Declaración Expresa

Nosotros Víctor David Chicaiza Morán y Alfonso Isaac Martínez Fronda acordamos y reconocemos que:

La titularidad de los derechos patrimoniales de autor (derechos de autor) del proyecto de graduación corresponderá al autor o autores, sin perjuicio de lo cual la ESPOL recibe en este acto una licencia gratuita de plazo indefinido para el uso no comercial y comercial de la obra con facultad de sublicenciar, incluyendo la autorización para su divulgación, así como para la creación y uso de obras derivadas. En el caso de usos comerciales se respetará el porcentaje de participación en beneficios que corresponda a favor del autor o autores. La titularidad total y exclusiva sobre los derechos patrimoniales de patente de invención, modelo de utilidad, diseño industrial, secreto industrial, software o información no divulgada que corresponda o pueda corresponder respecto de cualquier investigación, desarrollo tecnológico o invención realizada por nosotros durante el desarrollo del proyecto de graduación, pertenecerán de forma total, exclusiva e indivisible a la ESPOL, sin perjuicio del porcentaje que nos corresponda de los beneficios económicos que la ESPOL reciba por la explotación de nuestra innovación, de ser el caso.

En los casos donde la Oficina de Transferencia de Resultados de Investigación (OTRI) de la ESPOL comunique los autores que existe una innovación potencialmente patentable sobre los resultados del proyecto de graduación, no se realizará publicación o divulgación alguna, sin la autorización expresa y previa de la ESPOL.

Guayaquil, 7 de febrero del 2024.



Víctor David Chicaiza Morán



Alfonso Isaac Martínez Fronda

Evaluadores

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a final flourish on the right side.

Campo Verde Aguirre Ronald Enrique

Profesor y tutor de la materia

Resumen

Este estudio tiene como objetivo desarrollar un plan de *trading* para los *traders* novatos en Ecuador que estén interesados en participar en el mercado Forex. Las estrategias ineficaces y el aumento de la exposición al riesgo suelen ser el resultado de la falta de conocimientos técnicos y de sistematización de las operaciones. En esta investigación de carácter cualitativa, empleamos una metodología de entrevistas semiestructuradas con *traders* experimentados. Los participantes fueron contactados a través de las redes sociales, y sus experiencias comerciales fueron solicitadas a través de preguntas abiertas. Esta valiosa información contribuyó significativamente al desarrollo del plan de *trading*. Se evidenció que el proceso involucra un componente teórico y práctico, además del cumplimiento de los parámetros que forman parte del plan de *trading*. Se llevó a cabo una auditoría de una cuenta demo, arrojando resultados positivos cuando se cumplió el plan y resultados negativos cuando se ignoró. De esta manera, aumenta la oportunidad de obtener una remuneración económica a través de este tipo de inversión, considerando factores como la información, preparación y dedicación. Estos son los elementos clave para desarrollar un plan de *trading* efectivo, eficiente y exitoso.

Palabras Clave: *Trader*, Forex, mercado, riesgo y divisa.

Abstract

This study aims to develop a *trading* plan for novice *traders* in Ecuador who are interested in participating in the Forex market. Ineffective strategies and increased risk exposure are often the result of a lack of technical knowledge and systematization of operations. In this qualitative research, we use a methodology of semi-structured interviews with experienced *traders*. Participants were contacted through social media, and their business experiences were solicited through open-ended questions. This valuable information contributed significantly to the development of the *trading* plan. It was evident that the process involves a theoretical and practical component, in addition to compliance with the parameters that are part of the *trading* plan. An audit of a demo account was carried out, returning positive results when the plan was followed and negative results when it was ignored. In this way, the opportunity to obtain economic remuneration through this type of investment increases, considering factors such as information, preparation, and dedication. These are the key elements to developing an effective, efficient, and successful *trading* plan.

Keywords: *Trader*, Forex, market, risk, and currency.

Índice general

Resumen.....	I
Abstract.....	II
Índice general.....	III
Abreviaturas.....	IX
Simbología.....	X
Índice de figuras.....	XI
Índice de tablas.....	XIV
Índice de ecuaciones.....	XIV
Capítulo 1.....	I
1 Introducción.....	2
1.1 Descripción del problema.....	4
1.2 Justificación del problema.....	6
1.3 Objetivos.....	9
1.3.1 Objetivo general.....	9
1.3.2 Objetivos específicos.....	9
1.4 Marco teórico.....	10
1.4.1 El mercado actual de Forex.....	10

1.4.2	El auge del comercio minorista en el mercado Forex.....	11
1.4.3	El papel del plan de trading en el éxito de las operaciones de Forex	12
1.4.4	Percepciones y barreras de entrada en el mercado de Forex	14
Capítulo 2.....		16
2	Metodología	17
2.1	Metodología cualitativa.....	17
2.1.1	Diseño de investigación	17
2.1.2	Participantes	18
2.1.3	Técnica o instrumentos de recolección de datos.....	18
2.1.4	Procesamiento de análisis de datos	20
2.1.5	Análisis de contenido	20
2.2	Consideraciones éticas	21
Capítulo 3.....		22
3	Resultados y análisis.....	23
3.1	Resultados de las entrevistas	23
3.2	Plan de <i>trading</i>	26
3.2.1	Explicación aspectos técnicos y metodología empleada	27
3.2.2	Componentes técnicos del mercado.....	27

3.2.2.1	Tendencia bajista	28
3.2.2.2	Tendencia alcista.....	28
3.2.2.3	Cambio de estructura o correcciones	28
3.2.2.4	Acumulación	28
3.2.2.5	Facetas el mercado	29
3.2.2.6	Fractalidad.....	31
3.2.2.7	Imbalance, desequilibrio o FVG (Fair Value Gap).....	33
3.2.2.8	Liquidez	35
3.2.2.9	Ciclos del mercado en la jornada diaria de la bolsa de valores	38
3.2.2.10	Máximos y mínimos diarios.....	38
3.2.2.11	Rango operativo y Fibonacci	39
3.2.2.12	Toma de liquidez.....	41
3.2.2.13	Puntos de interés	42
3.2.2.13.1	Origen del movimiento y decisional	42
3.2.2.13.2	Zonas de Ofertas, Demanda y Flip Zone	42
3.2.2.13.3	Retrosesos o descuentos para considerar activar alguna zona o OB	44
3.2.2.13.4	Continuidad de Imbalances o equilibrio del precio.....	45
3.2.2.14	Patrón AMD Acumulación, Manipulación, Distribución	46

3.2.3	Horario de apertura de la bolsa de valores	48
3.2.4	Formas de abrir una operación.....	49
3.2.4.1	Componentes para el cálculo de la gestión de riesgo	49
3.2.4.1.1	Pips	49
3.2.4.1.2	Lotajes	51
3.2.5	Gestión de Riesgo	52
3.2.6	Consideraciones para la ejecución de las operaciones.....	53
3.2.6.1	<i>Stop loss</i>	53
3.2.6.2	<i>Take profit</i>	53
3.2.6.3	<i>Breakeven</i>	54
3.2.6.4	Ratio riesgo beneficio	54
3.2.7	Órdenes del mercado.....	56
3.2.7.1	Buy Stop.....	56
3.2.7.2	Sell Stop	56
3.2.7.3	Buy Limit.....	57
3.2.7.4	Sell Limit	57
3.2.8	Broker	58
3.2.9	Plataforma de operaciones – Metatrader 4 o 5.....	58

3.2.10	Parámetros de estrategia para el plan de trading.....	59
3.2.10.1	Horario operativo.....	59
3.2.10.2	Gestión de riesgo.....	59
3.2.10.2.1	Cuenta de fondeo.....	59
3.2.10.2.2	Cuenta Real.....	59
3.2.10.3	Parámetros.....	60
3.2.10.4	Tiempo de operación.....	61
3.2.10.5	Días operables.....	61
3.2.10.6	Estrategia, puntos de entrada y de salida.....	61
3.2.10.6.1	Resumen de la estrategia.....	77
3.2.10.7	<i>Backtesting</i>	77
3.2.11	Pruebas Demo.....	77
3.2.11.1	Recolección de estadística basadas en las operaciones.....	78
3.2.11.2	Audición de la cuenta de Forex.....	78
3.2.11.2.1	Fase de pérdidas.....	82
3.2.12	Consideraciones adicionales.....	83
Capítulo 4.....		86
4	Conclusiones y recomendaciones.....	87

4.1	Conclusiones	87
4.2	Recomendaciones.....	88
	Referencias.....	89
	Apéndice	94

Abreviaturas

ESPOL	Escuela Superior Politécnica del Litoral
MT4	MetaTrader 4, una plataforma de <i>trading</i> de Forex
MT5	MetaTrader 5, una plataforma de <i>trading</i> de Forex
USD	Dólar estadounidense.
EUR	Euro, la moneda europea.
GBP	Libra esterlina británica.
JPY	Yen japonés.
AUD	Dólar australiano.

Simbología

SL	<i>Stop loss</i> (Detener pérdidas)
BE	<i>Breakeven</i> (Punto neutro o punto de Apertura de operación)
TP	<i>Take profit</i> (Tomar ganancias)
PIP	Punto de interés de precio, una medida común en el mercado de Forex
CHOC	<i>Change of carácter</i> (Cambio de estructura)
\$	Liquidez externa
\$\$	Liquidez interna
\$\$\$	Liquidez previa
LH	<i>Lower highs</i>
LL	<i>Lower lows</i>
HH	<i>Higher highs</i>
HL	<i>Highs lows</i>
OB	<i>Orden block</i>
OBQ	<i>Orden block</i> en quiebre
x	Rompimiento a favor de la tendencia

Índice de figuras

Figura 1. <i>Estructura del mercado</i>	29
Figura 2. <i>Facetas 1</i>	30
Figura 3. <i>Facetas 2</i>	30
Figura 4. <i>Facetas 4</i>	31
Figura 5. <i>Fractalidad de temporalidad diaria</i>	32
Figura 6. <i>Fractalidad de temporalidad de 4 horas</i>	32
Figura 7. <i>Fractalidad de temporalidad de 1 hora</i>	33
Figura 8. <i>Imbalance, desequilibrio o FVG (Fair Value Gap)</i>	34
Figura 9. <i>FVG cotizado y no cotizado</i>	34
Figura 10. <i>FVG cotizado y dirección opuesta al movimiento</i>	35
Figura 11. <i>Tipos de Liquidez</i>	36
Figura 12. <i>Liquidez</i>	37
Figura 13. <i>Liquidez 2</i>	37
Figura 14. <i>Máximos y mínimos diarios</i>	39
Figura 15. <i>Rango operativo y Fibonacci</i>	40
Figura 16. <i>Toma de liquidez interna y externa 1.1</i>	41
Figura 17. <i>Toma de liquidez interna y externa 1.2</i>	42
Figura 18. <i>Punto de interés 1.1</i>	43
Figura 19. <i>Punto de interés 1.2</i>	44
Figura 20. <i>Continuidad de imbalances o equilibrio del precio</i>	45

Figura 21. <i>Patrón AMD 1.1</i>	46
Figura 22. <i>Patrón AMD 1.2</i>	47
Figura 23. <i>Patrón AMD 1.3</i>	47
Figura 24. <i>Horario de apertura de mercados de Forex</i>	48
Figura 25. <i>Pips</i>	49
Figura 26. <i>Pips en velas de 1H</i>	50
Figura 27. <i>Pips en velas de 15 min</i>	50
Figura 28. <i>Ratio 1:1</i>	54
Figura 29. <i>Ratio 1:2</i>	55
Figura 30. <i>Ratio 1:3</i>	55
Figura 31. <i>Órdenes del mercado</i>	57
Figura 32. <i>Plataformas de operaciones</i>	58
Figura 33. <i>Análisis macro en una temporalidad mayor</i>	65
Figura 34. <i>Análisis micro en una temporalidad menor</i>	65
Figura 35. <i>Análisis micro en una temporalidad menor 2</i>	66
Figura 36. <i>Análisis micro en una temporalidad menor 3</i>	67
Figura 37. <i>Toma de decisión</i>	67
Figura 38. <i>Reconocimiento del movimiento</i>	68
Figura 39. <i>Reconocimiento del movimiento 2</i>	69
Figura 40. <i>Toma de decisión 2</i>	70
Figura 41. <i>Reconocimiento del movimiento 3</i>	70
Figura 42. <i>Análisis macro de la semana operativa</i>	71

Figura 43. <i>Reconocimiento del movimiento 4</i>	72
Figura 44. <i>Patrón AMD y toma de decisión</i>	72
Figura 45. <i>Toma de liquidez interna y vista macro del movimiento semanal</i>	73
Figura 46. <i>Reconocimiento del movimiento 4</i>	74
Figura 47. <i>Reconocimiento del movimiento 5</i>	75
Figura 48. <i>Reconocimiento del movimiento 6</i>	76
Figura 49. <i>Semana ejemplificada</i>	76
Figura 50. <i>Estadística de la cuenta demo</i>	79
Figura 51. <i>Estadística de la cuenta demo luego de 15 días</i>	79
Figura 52. <i>Estadística de la cuenta demo hasta el 3 de noviembre</i>	80
Figura 53. <i>Estadísticas de la prueba demo ganancias</i>	81
Figura 54. <i>Estadísticas de la prueba demo ganancias y pérdidas</i>	81
Figura 55. <i>Estadística de la prueba demo fase de pérdidas</i>	82
Figura 56. <i>Estadística de ganancias y pérdidas</i>	82

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Tipos de traders</i>	27
Tabla 2. <i>Cantidad de Pips</i>	49
Tabla 3. <i>Lotajes en el EUR/USD</i>	51
Tabla 4. <i>Gestión de riesgo del 1%</i>	52
Tabla 5. <i>Gestión de riesgo del 2%</i>	52
Tabla 6. <i>Gestión de riesgo del 5%</i>	52

Índice de ecuaciones

Ecuación 1. <i>Cálculo de lote, minilote y microlote</i>	56
--	----

Capítulo 1

1 Introducción.

Actualmente, se vive en una era digital en la que los avances tecnológicos y la globalización nos permiten emprender diversas prácticas, adquirir conocimientos valiosos y generar ganancias a través de Internet. Esta revolución digital ha abierto multitud de oportunidades, desde mejorar la conectividad y la inclusión financiera hasta facilitar el acceso al comercio y a los servicios públicos (United Nations, 2020).

La era digital no solo ha transformado nuestra vida cotidiana, sino que también ha revolucionado la forma en que generamos ingresos. Internet ha crecido rápidamente, llegando a alrededor del 50% de la población del mundo en desarrollo en solo dos décadas (United Nations, 2020). Este crecimiento ha sido desigual, con mayores tasas de acceso a Internet en las economías avanzadas (Poushter, 2016). A pesar de esta disparidad, Internet, al que accedía menos del 7% del mundo en el año 2000, conecta ahora a más de la mitad de la población mundial. De hecho, a partir de 2023, el recuento mundial de usuarios de Internet ha alcanzado los 5.18 millones. Esto implica que aproximadamente dos tercios de la población mundial está ahora conectada a Internet (Statista, 2023). Esta revolución digital no solo ha mejorado la conectividad, sino que también ha abierto nuevas vías para la generación de ingresos.

Una de esas vías que está ganando cada vez más fuerza es el comercio de divisas, comúnmente conocido como Forex. Se trata de una red de transacciones diarias, a través de la que personas o *traders* invierten por medio de un bróker (DailyForex, 2023). Además, es un mercado dinámico y complejo donde las divisas se intercambian las 24 horas del día y los siete días de la semana excepto fines de semana y días festivos (Grossbard, 2023). Operando desde 1977, el mercado Forex cuenta con un asombroso volumen de transacciones diarias de aproximadamente

\$7,5 billones de dólares (DailyForex, 2023), lo que atrae a una amplia gama de personas que buscan opciones de inversión alternativas.

Si bien es posible ganar dinero operando con divisas, es importante tener en cuenta que esto implica asumir un riesgo especulativo (Brock, 2023). El comercio de divisas puede ser rentable para los fondos de cobertura o los operadores de divisas inusualmente hábiles, pero para los operadores minoristas promedio, puede conducir a pérdidas sustanciales (Brock, 2023).

En los últimos años, ha habido un aumento significativo de inversores minoristas que participan en el mercado Forex (Forex Academy, 2023). Estos son operadores individuales que participan en el comercio de divisas como medio de inversión. Esta tendencia puede atribuirse a varios factores, incluidos los avances tecnológicos, una mayor accesibilidad a las plataformas comerciales y el deseo de oportunidades de inversión alternativas (World Economic Forum, 2022). Con la llegada de las plataformas de *trading* en línea y la proliferación de Internet asequible de alta velocidad, el comercio minorista de Forex se ha vuelto accesible para las masas (Swissquote, 2017).

Por este motivo, el mercado de Forex presenta una alternativa de ingresos prometedora y factible. Esta actividad está cada vez más al alcance de todas aquellas personas que quieren invertir en el mercado de divisas. Solo hace falta algún dispositivo móvil, laptop o computador de escritorio con acceso a Internet para tener acceso al mercado de Forex. Sus características únicas, como su disponibilidad cinco días a la semana, las 24 horas del día, y el importante volumen transaccional y liquidez que genera, han despertado el interés de numerosos investigadores y *traders* (Grossbard, 2023).

En el presente trabajo de titulación se busca elaborar un plan de *trading* para operar en el mercado de Forex como alternativa de inversión minorista para los ecuatorianos. Este plan tiene como objetivo equipar a los inversores minoristas con el conocimiento y las herramientas necesarias para navegar por las complejidades del mercado Forex y lograr potencialmente rendimientos sostenibles de sus inversiones.

Además, profundizará en varios aspectos del *trading* de Forex, incluyendo la comprensión de los pares de divisas, el análisis de las tendencias del mercado, el aprovechamiento de las plataformas de *trading* y la implementación de estrategias de gestión de riesgos. El plan de *trading* desarrollado a través de este trabajo podría servir como modelo para los inversores minoristas interesados en explorar el mercado Forex como una alternativa de inversión. Un plan de *trading* es un enfoque organizado para ejecutar un sistema de *trading* que tiene en cuenta factores como el tiempo, el riesgo y los objetivos del *trader* (Mitchell, 2022). La distinción entre ganancias y pérdidas puede ser tan sencilla como operar con o sin una estrategia. Son los operadores de Forex los que se adhieren a un método sistemático que persiste a lo largo de los años, lo que subraya la importancia de un plan de *trading* bien diseñado.

1.1 Descripción del problema

Forex ha experimentado un crecimiento significativo y se ha convertido actualmente en una atractiva alternativa de ingreso para los inversores de todo el mundo. A pesar de su popularidad y accesibilidad, presenta desafíos significativos que afectan tanto a los inversores novatos como a los experimentados. Es en este punto que muchos *traders*, al encontrar dificultades, desisten. A pesar de que el mercado Forex es el mercado financiero más grande y líquido del mundo, ofrece importantes oportunidades para que los inversores minoristas participen en el comercio de divisas

y potencialmente generen ganancias, pero también presenta varios desafíos y riesgos (Aramonte & Avalos, 2021).

Los inversores minoristas a menudo enfrentan dificultades para navegar las complejidades del mercado Forex debido a factores como un conocimiento limitado, una toma de decisiones emocional y una gestión de riesgos inadecuada (Stammers, 2022). Por lo tanto, unos de los problemas principales en el mercado de Forex radican en la falta de sistematización en la elaboración y ejecución de planes de *trading*. Sin un plan de *trading* bien definido, los inversores minoristas pueden tener dificultades para tomar decisiones comerciales informadas, gestionar eficazmente sus riesgos y alcanzar sus objetivos de inversión.

Además, la ausencia de un plan de *trading* personalizado para los inversores minoristas en el mercado Forex puede generar estrategias comerciales subóptimas, una mayor exposición a riesgos y posibles pérdidas financieras. A los inversores minoristas puede resultarles difícil desarrollar un enfoque sistemático para la negociación, establecer objetivos realistas, identificar puntos de entrada y salida adecuados y gestionar eficazmente sus posiciones.

Por lo tanto, la pregunta de investigación que se abordará es: ¿Cuáles son los elementos esenciales que debe abarcar en un plan de *trading* para atender los desafíos y necesidades específicas de los inversionistas minoristas novatos en Ecuador que aspira a iniciar actividades en el mercado Forex por primera vez? Esta pregunta tiene como objetivo guiar la investigación hacia el desarrollo de un plan de *trading* que aborde los desafíos y requisitos únicos de los inversores minoristas novatos en Ecuador, permitiéndoles así navegar por las complejidades del mercado Forex de manera efectiva. El objetivo es equipar a estos inversores con las herramientas y

estrategias necesarias para tomar decisiones comerciales informadas, gestionar los riesgos de manera efectiva y optimizar sus posibilidades de éxito en el mercado Forex.

1.2 Justificación del problema

Operar en el mercado de Forex sin un plan de *trading* y sin conocimiento alguno es uno de los mayores errores que cometen los nuevos *traders*, es como usar un GPS sin establecer un destino. Es posible que se llegue a algún lugar, pero es poco probable al que se desea ir (SurgeTrader, 2022). La importancia de abordar esta problemática radica en sus amplias implicaciones y repercusiones en el mercado de Forex. Un plan de *trading* claro y definido es importante porque ayuda a los inversionistas a tomar mejores decisiones a la hora de operar en Forex y además en la reducción de riesgos en pérdidas, aunque las pérdidas son inevitables (Williams, 2023).

Uno de los desafíos fundamentales que los aspirantes a *traders* deben superar es la aceptación consciente de los riesgos inherentes al mercado de Forex. Esta aceptación implica reconocer que las pérdidas de dinero real son una parte ineludible del camino hacia el éxito en este mercado altamente competitivo.

El comercio de divisas en Ecuador se está expandiendo, con varios *traders* que ofrecen sus servicios. A pesar de la disponibilidad de estos servicios, un segmento de la población ecuatoriana, pese a haber recibido educación y capacitación formal en áreas como administración, negocios y finanzas, enfrenta una escasez de oportunidades de empleo de calidad. Esta situación se ve agravada por barreras estructurales que dificultan la creación de empleos formales y el aumento de la inversión privada (The World Bank, 2023).

Ecuador ha estado enfrentando desafíos significativos en términos de desempleo y delincuencia. Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), la tasa de desempleo en el primer trimestre de 2023 fue del 3,8% (El Universo, 2023). Aunque esta cifra representa una disminución en comparación con el año anterior, todavía hay un número considerable de personas que buscan empleo.

Paralelamente, la tasa de delincuencia en Ecuador ha alcanzado niveles históricos. Según un informe de El País, si la violencia continúa aumentando, se estima que el país cerrará el 2023 con una tasa de 40 homicidios por cada 100.000 habitantes, convirtiéndose en el país más violento de la región (Mella, 2023). Esta situación afecta a comerciantes, empresarios, vendedores, entre otros, quienes luchan por generar ingresos para sus familias en medio de la inseguridad. Esta situación obliga a explorar fuentes de ingresos alternativas.

Dado el desafiante mercado laboral, el comercio de divisas se propone como una fuente alternativa de ingresos. Sin embargo, como estas personas carecen de capacitación formal en Forex, se propone un plan de *trading* para cerrar esta brecha. Este plan incluiría los objetivos del *trader*, la tolerancia al riesgo, los criterios de entrada y salida, y las reglas de gestión de riesgo. Guiaría las acciones y decisiones de los *traders*, lo que permitiría un comercio objetivo y seguro.

A diferencia de otras profesiones o negocios, el *trading* es una actividad autónoma que no requiere la inclusión de más personas (Hall, 2023). Esta autonomía es especialmente beneficiosa para los pequeños inversores, ya que les permite tomar decisiones independientes basadas en su plan de *trading*. El plan de *trading* está diseñado para ser aplicado por una persona que opera como un pequeño inversor en el mercado Forex.

Ahora bien, con el plan de *trading* se reduce el riesgo ya que, el comerciante opera objetivamente con más confianza y menos implicación emocional. El aprendizaje automático y sus derivados o modelos híbridos se están volviendo cada vez más populares en la predicción de mercado. Por ello, se trata de un campo de rápido desarrollo (Ayitey Junior et al., 2023).

Si bien existe una amplia literatura sobre estrategias de *trading* de Forex, hay una escasez de investigaciones que se centren en las necesidades específicas de los inversores minoristas novatos en economías emergentes como Ecuador. Este trabajo tiene como objetivo llenar este vacío mediante el desarrollo de un plan de *trading* adaptado a sus requisitos únicos.

El desarrollo y la aplicación de un plan de *trading* de Forex adaptado a las necesidades de los inversores minoristas novatos en Ecuador podría proporcionar una solución viable a los desafíos económicos actuales. Sin embargo, es crucial recordar que el *trading* de Forex implica riesgos significativos, y el éxito requiere disciplina, un plan de *trading* bien estructurado y un aprendizaje continuo. Podría empoderar a estas personas para que aprovechen sus habilidades existentes, naveguen por el mercado Forex de manera efectiva y, potencialmente, logren la independencia financiera. Esto justifica la necesidad de esta investigación y subraya su impacto potencial.

1.3 Objetivos

1.3.1 *Objetivo general*

Desarrollar un plan de *trading* integral adaptado a los *traders* minoristas en el mercado Forex, proporcionando una hoja de ruta metódica y efectiva que ingrese con una mayor probabilidad de éxito al mercado de divisas, y que acorte su proceso en busca de la rentabilidad.

1.3.2 *Objetivos específicos*

- Llevar a cabo una revisión literatura sobre el mercado Forex, el comercio minorista de Forex y la importancia de un plan de *trading* para comprender el panorama actual e identificar las lagunas en el cuerpo de conocimiento existente.
- Llevar a cabo entrevistas con *traders* experimentados para obtener información sobre sus etapas iniciales y su posición actual en el mercado Forex, ilustrando así las mejoras que lograron a través de la implementación de un plan de *trading*. Además, determinar sus perspectivas y los posibles obstáculos que podrían dificultar su asimilación en esta actividad.
- Diseñar un documento que incluya el plan de *trading* y todos sus componentes esenciales explicando los aspectos técnicos basados en la experiencia de *traders* para operar en el mercado de Forex, considerando parámetros al momento de tomar operaciones en el mercado de Forex. Además, se auditará una cuenta demo aplicando el plan de *trading*, buscando evidenciar su desempeño.

1.4 Marco teórico

1.4.1 El mercado actual de Forex

El mercado de divisas (Forex) es el mercado financiero más grande y líquido del mundo. Ha experimentado una evolución significativa en los últimos años en términos de volúmenes de negociación, composición de participantes y microestructura (Evans & Rime, 2019). Según el Banco de Pagos Internacionales (2022) los volúmenes de negociación diarios alcanzaron un récord de 7,5 billones de dólares en abril de 2022, un 60% más desde 2016. El crecimiento implica una mayor liquidez, pero también un rápido movimiento y volatilidad del mercado. Sin embargo, la alta volatilidad del sector Forex plantea riesgos sustanciales para los inversores minoristas aficionados. Además, la investigación de Grossbard (2023) ilustra principales datos sobre el mercado de Forex y uno de ellos es que siete pares de divisas representan el 85% del volumen de operaciones de los mercados Forex.

A pesar de que el mercado en general experimentó una variedad de efectos negativos inesperados debido a la pandemia de COVID-19, el mercado Forex se ha mantenido relativamente ileso (Kuchar, 2020). De hecho, el volumen de operaciones ha aumentado debido a la volatilidad que ha traído consigo la pandemia. Según Fries (2023) el aumento de las fluctuaciones económicas mundial ha dado paso a una multitud de oportunidades para los operadores de divisas, especialmente para las transacciones a corto plazo. El mercado sigue siendo muy competitivo ya que los comerciantes van desde grandes bancos hasta fondos de cobertura, empresas comerciales y *traders* minoristas.

1.4.2 El auge del comercio minorista en el mercado Forex

De acuerdo con Rabin (2022) los avances en las plataformas comerciales en línea y las aplicaciones móviles han catalizado un aumento notable de participantes minoristas en el mercado de divisas durante la última década, una tendencia también destacada por el Banco de Pagos Internacionales (2022). Los *traders* minoristas de Forex son especuladores individuales que se dedican al comercio de divisas a través de corredores en línea y derivados apalancados (Forex Academy, 2023).

Los comerciantes minoristas, compuestos por inversores individuales y participantes a pequeña escala, se han involucrado cada vez más en el comercio de divisas. La investigación reciente del CFA Institute (2023) indica una creciente participación de la generación Z en los mercados financieros. Ellos se sienten atraídos a invertir por la amplia difusión de información financiera en las redes sociales y otras plataformas en línea. Estos *traders* suelen caracterizarse por su acceso a la información digital, su preferencia por las aplicaciones de *trading* móvil y su deseo de opciones de *trading* flexibles (CFA Institute, 2023).

Los *traders* minoristas por lo general utilizan el análisis técnico y fundamental para identificar posibles oportunidades comerciales. De acuerdo con un pronóstico del mercado Forex mediante aprendizaje automático: revisión sistemática de la literatura y meta-análisis de Ayitey Junior et al., (2023), solo el 2% de los *traders* minoristas pueden predecir con éxito el movimiento de divisas en el mercado Forex, lo que lo convierte en una de las tareas más desafiantes. Esto pone de manifiesto la complejidad y volatilidad del mercado Forex, que se ve agravada por el hecho de que opera las 24 horas del día.

El perfil de los *traders* minoristas en el mercado Forex es muy variado, incluyendo a las personas a tiempo parcial que buscan ingresos extra, entusiastas financieros y aquellos interesados en inversiones autodirigidas. El atractivo del mercado radica en su accesibilidad y la capacidad de operar con un capital modesto y acceder al apalancamiento proporcionado por los brókeres. Los minoristas utilizan principalmente plataformas de negociación en línea ofrecidas por empresas de corretaje, que proporcionan datos de mercado en tiempo real, herramientas de gráficos y ejecución de órdenes rápidas. Según Grossbard (2023) las aplicaciones de comercio móvil también han ganado popularidad debido a su comodidad y accesibilidad. Las opciones más populares incluyen *MetaTrader 4* y *5*, y *TradingView*, debido a sus interfaces fáciles de usar y diversas funcionalidades.

Si bien el auge del comercio minorista en el mercado Forex ha creado nuevas oportunidades para los inversores individuales, también presenta desafíos únicos. Los *traders* minoristas deben informarse sobre estos desafíos y desarrollar estrategias efectivas para navegar con éxito en el mercado Forex. Esta tendencia ha transformado la dinámica del cambio de divisas, permitiendo una participación más amplia en los mercados financieros globales. Sin embargo, para aprovechar estas oportunidades, los inversores minoristas deben seguir comprometidos con la educación continua, prácticas sólidas de gestión de riesgos y una comprensión matizada de la dinámica del mercado.

1.4.3 El papel del plan de trading en el éxito de las operaciones de Forex

Un componente fundamental que influye en el éxito del comercio de divisas es la implementación de un plan de *trading* sólido. De acuerdo con Forex Academy (2023) un plan de *trading* es esencialmente un conjunto estructurado de directrices que dirige las acciones de un

trader en el mercado. Abarca los objetivos específicos del *trader*, su tolerancia al riesgo, sus estrategias para entrar y salir de las operaciones y su enfoque para gestionar sus fondos. Al tener un plan bien estructurado, los *traders* pueden fomentar la disciplina y eludir las decisiones impulsadas por el impulso o la emoción. Además, Admirals (2022) destaca la importancia de un plan de *trading* para inculcar disciplina y control emocional, rasgos esenciales para que los operadores permanezcan consistentes y racionales en medio de las fluctuaciones del mercado.

No se puede exagerar la importancia de un plan de *trading* en el *trading* de divisas. Según Thakur (2023) un plan de *trading* sirve como una hoja de ruta que guía a los comerciantes hacia la prosperidad. Sin un plan, los *traders* pueden caer en la trampa de una mala gestión del dinero, lo que puede tener graves consecuencias. Además, de acuerdo con Thakur (2023) para que los *traders* se responsabilicen de ciertos estándares es necesario un plan de *trading* bien definido, lo cual es crucial para mejorar la rendición de cuentas e impactar positivamente en el *trading* de divisas.

Sin embargo, la aplicación de un plan de comercio no está exenta de desafíos. Los *traders* deben superar el pensamiento perezoso, que puede llevar a la fuga de las cuentas de *trading*. Mantener la autodisciplina es un factor crucial para lograr el éxito en el mercado de *trading*, y un plan de *trading* de Forex sirve como una herramienta valiosa para guiar a los *traders* hacia sus objetivos. La complejidad del mercado aumenta con el número de variables, lo que supone un mayor reto para la cuenta del *trader*. Sin embargo, la paciencia juega un papel vital para desbloquear todo el potencial de un operador de divisas en el mercado. El papel de un plan de *trading* en el éxito del *trading* de Forex es multifacético. Sirve como guía, una herramienta para la rendición de cuentas y un medio para navegar por las complejidades del mercado. A pesar de

los desafíos en la implementación de un plan de *trading*, su importancia en el éxito del *trading* de Forex es innegable.

1.4.4 Percepciones y barreras de entrada en el mercado de Forex

A pesar de los avances en las plataformas comerciales han mejorado la accesibilidad al mercado minorista de Forex, las tasas de participación global siguen siendo relativamente bajas. Según Rivero (2020) el 85% de los *traders* minoristas de Forex no tienen éxito, lo que lleva al desistimiento y a percepciones negativas. Estas sombrías tasas de fracaso ponen de manifiesto la falta de previsión y planificación de la mitigación de riesgos entre los participantes minoristas, lo que representa los principales impedimentos para la participación minorista.

En el ámbito del *trading* de Forex, es fundamental comprender las percepciones de los *traders* y las barreras de entrada a las que se enfrentan al entrar en este mercado. Las percepciones de los *traders* influyen significativamente en su proceso de toma de decisiones en el mercado Forex. Según la investigación de Hoffmann et al. (2013) demuestra que las expectativas de rendimiento de los inversores minoristas, los niveles de tolerancia al riesgo y las percepciones de riesgo moldean fundamentalmente los comportamientos y resultados comerciales reales. Además, Forex Academy (2023) destaca que los factores psicológicos como el miedo, la codicia y el exceso de confianza también pueden afectar a estas percepciones, lo que puede conducir a decisiones de *trading* irracionales.

Por otro lado, las barreras de entrada en el *trading* de Forex son los desafíos que enfrentan los aspirantes a *traders* al acceder al mercado de Forex. Estas barreras pueden ser de naturaleza económicas, regulatoria o informativa. Las barreras económicas, como como la necesidad de una inversión de capital inicial, los prerequisites regulatorios como obtener una licencia comercial

válida y los desafíos informativos, incluida la complejidad del análisis de mercado y el acceso a información confiable, impiden que los comerciantes potenciales tomen decisiones informadas.

Según Forex Academy (2023) el mercado de divisas tiene bajas barreras de entrada, lo que permite la participación de operadores de todos los niveles de experiencia con un capital mínimo. Los corredores ofrecen mínimos de cuenta bajos, lo que permite a los *traders* comenzar con tan solo \$100. Además, no existen requisitos educativos o profesionales específicos para operar en el mercado de divisas. Sin embargo, sin los conocimientos adecuados, los *traders* corren el riesgo de perder su inversión, por lo que un plan de *trading* y un amplio conocimiento son esenciales a la hora de operar en el mercado.

Las percepciones de los *traders* y las barreras de entrada en las operaciones de cambio son aspectos interconectados que impactan significativamente en la dinámica del mercado. Una comprensión integral de estos factores es esencial para que tanto los *traders* novatos como los experimentados naveguen con éxito por las complejidades del comercio de divisas.

Capítulo 2

2 Metodología

En respuesta al estudio realizado, la metodología empleada para este trabajo de titulación estuvo determinada por la necesidad de obtener una comprensión profunda de las habilidades, perspectivas, prácticas y conocimientos de *traders* experimentados relacionados con el desarrollo e implementación de planes de *trading* efectivos. Esto requirió un enfoque capaz de captar las sutilezas y complejidades de sus experiencias, lo que resultó en la selección de una metodología de investigación cualitativa. Esta metodología permitió una exploración en profundidad de las estrategias de los *traders*, los procesos de toma de decisiones y los componentes clave de sus planes de *trading*.

2.1 Metodología cualitativa

2.1.1 Diseño de investigación

El propósito de este estudio fue emplear un enfoque cualitativo estructurado y flexible para recopilar perspectivas de primera mano de operadores de Forex experimentados sobre el desarrollo y uso de planes de *trading*.

Por lo tanto, el diseño de la investigación se puede caracterizar de naturaleza exploratoria, con el objetivo de obtener información sobre las experiencias de los *traders* experimentados en el mercado Forex. Las razones para seleccionar este enfoque fueron dos: en primer lugar, permitió flexibilidad en la recopilación y el análisis de datos y, en segundo lugar, facilitó el descubrimiento de nuevos conocimientos y la comprensión del rendimiento del plan de *trading*.

2.1.2 Participantes

Los participantes en este estudio fueron seleccionados intencionalmente según criterios específicos. En concreto, se realizó un muestreo por conveniencia a través de la red social Instagram y Telegram, principalmente por la facilidad de contacto y conexión con ellos, que podían aportar información valiosa para este trabajo.

Por lo tanto, la muestra comprendía de 2 a 4 *traders* minoristas de Forex experimentados, con edades comprendidas entre 20 y los 40 años. Estos participantes fueron seleccionados en función de su rentabilidad constante durante más de 2 años y su uso activo de los planes de *trading* durante esos años. La determinación del recuento de participantes se guio por el principio de saturación de datos, lo que garantizó que el estudio obtuviera conocimientos completos y exhaustivos de los *traders* seleccionados.

Sus aportes sirvieron de base para la creación del plan de *trading* basado en los objetivos de la investigación. Esta pequeña muestra intencional se adapta a los objetivos de lograr hallazgos profundos y aplicables.

2.1.3 Técnica o instrumentos de recolección de datos

Dada la necesidad de información cualitativa, era pertinente utilizar la técnica de entrevista semiestructurada en modalidad online. Se eligieron entrevistas semiestructuradas como técnica principal de recopilación de datos porque se alineaban con los objetivos de la metodología cualitativa y permitían recopilar conocimientos profundos de los participantes.

Específicamente, las entrevistas permitieron explorar las perspectivas, experiencias y procesos de pensamiento de los participantes a través de preguntas y discusiones abiertas. Esto proporcionó datos cualitativos detallados y ricos en información sobre cómo los participantes

desarrollan y utilizan planes de *trading*, por qué utilizan componentes específicos y las lecciones que han aprendido sobre la efectividad del plan durante años de negociación.

Las entrevistas permitieron acceder a los fundamentos de la toma de decisiones de los participantes y conocer detrás de escena para comprender los procesos de los planes de *trading* del mundo real. Además, facilitaron la recopilación de ejemplos e historias esclarecedores para ilustrar puntos clave. Antes de realizar las entrevistas a los participantes, primero nos contactamos con ellos por medio de una invitación enviada a cada uno de los participantes que cumplía los criterios de la muestra por medio de la red social Instagram y Telegram.

En la invitación se indicó el propósito de la entrevista y se informó que se realizaría a través de Zoom o Google Meet. Además, se incluyeron las preguntas a realizarse en la invitación, lo cual sirvió como guía durante el proceso de la entrevista. Este procedimiento tuvo como objetivo identificar a los posibles entrevistados, para luego acordar una fecha específica y realizar la entrevista estructurada. Este procedimiento se llevó a cabo del 1 al 7 de diciembre de 2023.

Las entrevistas online duraron aproximadamente entre 30 a 40 minutos, lo que facilitó que los participantes se sintieran cómodos al describir sus prácticas de planificación. Se realizaron un total de 4 entrevistas, siguiendo el criterio de saturación. Este proceso se llevó a cabo entre el 8 y el 13 de diciembre de ese año.

La guía de la entrevista está disponible en el Anexo 1, la cual consta de varias preguntas abiertas, permitiendo a los participantes compartir libremente sus experiencias. La primera sección de la guía era la introducción y el propósito de la entrevista, seguida de la información del entrevistado. A continuación, se exploraron mediante preguntas abiertas las perspectivas y barreras de entrada, los procesos de desarrollo del plan de *trading* de los participantes, los componentes clave del plan, las experiencias de implementación, así como la utilización de una cuenta Demo,

los conocimientos sobre el desempeño, las lecciones aprendidas y cualquier consejo que los participantes quisieran dar a los nuevos *traders*. Los detalles y temas que surgieron de estas conversaciones sirvieron de base para la estructura y los componentes del documento del plan de *trading* que se creará. Este enfoque garantizó una comprensión profunda y matizada de las experiencias de los comerciantes, lo que contribuyó significativamente a la solidez de los resultados de la investigación.

2.1.4 Procesamiento de análisis de datos

Las entrevistas con *traders* experimentados se llevaron a cabo y se registraron de manera sistemática para garantizar la precisión y fiabilidad de los datos recogidos. Los datos obtenidos a través de estas entrevistas proporcionaron información valiosa sobre las estrategias de *trading* efectivas y los componentes clave de los planes de *trading*. Estos datos se codificaron y categorizaron para facilitar el análisis posterior.

Se utilizó el método de saturación para determinar el número de entrevistas necesarias. Este método implica continuar con las entrevistas hasta que no se obtenga nueva información. En este estudio, se alcanzó la saturación después de realizar cuatro entrevistas.

2.1.5 Análisis de contenido

El análisis de contenido se utilizó para examinar los datos recogidos. Este proceso implicó la codificación y categorización de los datos, identificando temas y patrones recurrentes en las respuestas de los participantes. Estos temas y patrones proporcionaron información valiosa sobre las experiencias de los *traders*, sus procesos de toma de decisiones y los componentes clave de sus planes de *trading*. El análisis de contenido permitió una comprensión profunda de las experiencias de los *traders* y contribuyó significativamente a la solidez de los resultados de la investigación.

Los hallazgos de este análisis informaron el desarrollo del plan de *trading* propuesto en este estudio.

2.2 Consideraciones éticas

Se obtuvo el consentimiento informado de todos los participantes y se mantuvo la confidencialidad durante todo el proceso de investigación. Los beneficios y riesgos para los participantes se comunicaron de manera clara. Se consideraron cuidadosamente los aspectos éticos relacionados con la investigación para garantizar la integridad del proceso de investigación.

Capítulo 3

3 Resultados y análisis

Antes de profundizar en los resultados, es importante tener en cuenta que se realizaron entrevistas con *traders* experimentados. Estas entrevistas tuvieron como objetivo dilucidar sus experiencias iniciales, su progreso, su plan de *trading* y su posición actual en el mercado Forex. El objetivo era identificar los factores influyentes para los recién llegados a este negocio.

Posteriormente, la información recopilada se correlacionó para poner de relieve las consideraciones clave para la formulación de un plan de *trading*. Esto no sólo abarcó aspectos técnicos, sino que también arrojó luz sobre el enfoque estratégico que debía adoptarse.

3.1 Resultados de las entrevistas

Sobre la base del principio de saturación, que se relaciona con el hecho de que los participantes en las entrevistas relevantes comparten respuestas particularmente similares, se realizaron cuatro entrevistas. Los resultados se presentarán a continuación.

La edad promedio de los entrevistados es de 23 años. Descubrieron el *trading* a través de familiares y amigos. Inicialmente, cuando se enteraron del mercado Forex, estuvieron de acuerdo en que parecía irreal. Les llevó tiempo reconciliar la realidad de esta nueva información con sus nociones preconcebidas. Cada uno de ellos tomó la iniciativa de investigar de forma independiente lo que significa el *trading*, sus riesgos y beneficios.

Después de entender lo que implica el *trading* de Forex, comenzaron a educarse y también tomaron la decisión de operar con dinero real. De los cuatro *traders* entrevistados, uno de ellos comenzó a invertir y perdió dinero porque no tenía claro su plan de *trading* y su gestión de riesgos. Los otros tres *traders*, antes de empezar a operar con dinero real, decidieron solicitar cuentas demo. Estas cuentas sirven para validar la estrategia de cada *trader* en función de sus operaciones.

Todos estos *traders* coinciden en que informarse de antemano y validar la estrategia utilizada por cada uno, de cierta manera, ayuda a evitar incurrir en pérdidas. Evitar pérdidas no significa que un *trader* no vaya a perder dinero, sino que evitará que sus pérdidas sean considerablemente mayores que sus beneficios para poder mantenerse en el tiempo. De esta forma, coinciden en que aparte de la preparación y horas de dedicación que se necesitan para poder implementar una estrategia, deben tener claro la gestión de riesgos y cuánto están dispuestos a perder según su capital.

De los *traders* entrevistados, los cuatro consideran que operar en el mercado Forex es una alternativa de ingresos viable para las personas que buscan un flujo positivo de dinero en su patrimonio personal. Cabe destacar que uno de ellos mencionó que para las personas que tienen problemas financieros es recomendable no hacerlo, en este punto los cuatro *traders* consideran que están totalmente de acuerdo.

Además, recomendaron que el dinero que se considerará para operar en el mercado Forex para que su propósito específico sea el de invertir, teniendo en cuenta que no será necesario para ninguna otra actividad personal o de emergencia, pues al momento de operar se debe tener claro que existe la probabilidad de perderlo, Y teniendo en cuenta que ese dinero se puede utilizar para otras cosas, al operar lo estarías haciendo con miedo.

En cuanto a las pérdidas financieras, hubo casos en los que cada *trader* experimentó pérdidas significativas. En consecuencia, un *trader* decidió retirarse temporalmente de la inversión, mientras que los otros tres optaron por hacer ajustes y aceptar las pérdidas como parte del negocio. Estas pérdidas financieras sustanciales se debieron principalmente a la falta de adherencia a sus estrategias de gestión de riesgos. Asumieron la responsabilidad de este descuido, reconociendo que era una experiencia desafiante que, de alguna manera, era necesaria para su

crecimiento. El *trader* que se retiró de la inversión regresó después de siete meses, después de haber pasado por un proceso de aceptación. Los cuatro *traders* identificaron este momento como un punto de inflexión, ya que tuvieron que enfrentarse a la realidad de pérdidas consecutivas y sustanciales y a la percepción de que el *trading* era inútil y sólo resultaba en pérdidas financieras. Este es a menudo el punto en el que muchas personas abandonan por completo el *trading*.

Reflexionando sobre sus inicios, los *traders* no se arrepintieron de su enfoque inicial ni del tiempo que los llevó ser rentables. Sin embargo, aconsejaron a los interesados en operar en el mercado Forex que busquen orientación de personas experimentadas que puedan brindar asesoramiento basado en su propio viaje y modelo de operar. Destacaron que, con el tiempo, cada *trader* puede adaptar su estrategia para satisfacer sus necesidades. En promedio, estimaron que se necesitan entre 2 y 5 años para ser rentables. Sin embargo, es posible que este plazo no se aplique a todos, ya que el viaje de cada individuo es único. Con la orientación adecuada, este plazo podría reducirse a 1 o 3 años, y la probabilidad de incurrir en pérdidas mayoritarias, como suele ocurrir cuando se empieza a trabajar solo sin instrucción, podría reducirse al mínimo.

Cada *trader* tardó una cantidad diferente de tiempo en ser rentable. Tres de ellos lograron la rentabilidad en un plazo de uno a tres años, mientras que uno tardó aproximadamente cinco años. La experiencia de este *trader* en particular difiere de las demás debido a una gestión inadecuada del riesgo, lo que llevó a pérdidas y a un retiro temporal de la inversión. Enfatizó que aquellos que se acercan al *trading* con la expectativa de ganar grandes sumas de dinero rápidamente pronto se darán cuenta de que esta creencia es errónea.

Los *traders* ven el comercio en el mercado Forex esencialmente como la gestión de su propio negocio. Desde esta perspectiva, nadie querría perder su negocio en unas pocas semanas o un mes. Destacaron la importancia de la preparación y el aprendizaje continuo. Incluso después de

alcanzar un punto de rentabilidad y establecer un modelo de *trading* claro, mantuvieron el mismo nivel de diligencia que cuando empezaron, realizando *backtesting*, registrando datos de sus operaciones y refinando su método basado en el análisis estadístico. Este enfoque aumenta sus posibilidades de transacciones exitosas.

3.2 Plan de *trading*

Un plan de *trading* sirve como una guía clara sobre qué acciones se deben y no se deben tomar cuando se opera en el mercado. Para formular y ejecutar un plan de *trading*, se debe tener un conocimiento previo del mercado, que podría derivarse del análisis técnico, el análisis fundamental o cualquier otro método que ayude al *trader* a comprender los movimientos y tendencias del mercado. Este conocimiento forma la base de una estrategia que ayuda en la ejecución de operaciones en el mercado Forex. La estrategia está interconectada con otros componentes de un plan de *trading*, como la gestión de riesgos, el *backtesting*, las estadísticas de la estrategia, las pruebas de la cuenta demo, los parámetros de entrada, la identificación del tipo de *trader* y la experiencia vinculada a la madurez de cada *trader*.

La ejecución de un plan de *trading* depende en cierta medida de cómo lo defina cada *trader*. Un aspecto clave del plan es comprender cómo gestionar las pérdidas y los pasos necesarios para aceptarlas. Si bien es cierto que operar en el mercado Forex puede resultar tanto en ganancias como en pérdidas, el plan, con una gestión adecuada, tiene como objetivo garantizar que las pérdidas no afecten negativamente al *trader* ni comprometan los resultados obtenidos.

Hay varios estilos de *trading*, siendo los tres principales el *scalping*, el intradía y el *swing trader*. El *scalping* se caracteriza por operaciones que duran poco tiempo, normalmente de 1 a 5 minutos. El *trader* intradía implica operaciones que suelen durar de 10 minutos a 4 horas, si

corresponde. Por último, el *swing trader* se asocia a operaciones que duran más de un día operativo, es decir, más de 24 horas.

Tabla 1

Tipos de traders

Tiempo	Final del día	Fundamental	Intradía	Noticias	Posición	Scalping	Swing	Técnico	Tendencia
Mensual	x	x			x				x
Semanal	x	x			x		x		x
Diario	x	x			x		x	x	x
4 horas							x	x	x
1 hora			x				x	x	x
30 minutos			x					x	
15 minutos			x	x				x	
5 minutos			x	x		x		x	
1 minuto			x	x		x		x	

3.2.1 Explicación aspectos técnicos y metodología empleada

Ahora en base a nuestra experiencia como *trader* vamos a describir puntos importantes a considerar a la hora de realizar tu plan de *trading*, incluyendo temas como:

3.2.2 Componentes técnicos del mercado

Para comprender la metodología, se comenzará con lo más básico que es la estructura del mercado y las facetas de este. En la estructura de mercado vamos a considerar las tendencias alcistas y bajistas, correcciones (cambio en la dirección del precio, cambio de estructura), impulsos, retrocesos y acumulaciones.

3.2.2.1 Tendencia bajista

La tendencia bajista está formada por *lower highs* (LH) y *lower lows* (LL), dentro de la misma tendencia podremos encontrar impulsos y retrocesos, en este caso el impulso sería bajista y retroceso alcista (Forex Academy, 2023).

3.2.2.2 Tendencia alcista

La tendencia alcista está formada por *higher highs* (HH), *higher lows* (HL) dentro de la misma tendencia podremos encontrar impulsos y retrocesos, en este caso el impulso sería alcista y retroceso bajista.

3.2.2.3 Cambio de estructura o correcciones

Los cambios de estructura se presentan mayoritariamente cuando el ultimo *lower highs* (LH) es superado por un *higher highs* (HH) luego de generar *lower lows* (LL), por el cual, si es una tendencia bajista, esto indicaría el fin de esta y el comienzo de una tendencia alcistas generando *higher highs* (HH) y *higher lows* (HL), cabe recalcar que el cambio de estructura es un indicador de estructura de mercado el cual no asegura un 100% le cambio en la dirección del precio.

3.2.2.4 Acumulación

La acumulación se caracteriza por su falta de una dirección potencial definida. En lugar de ello, se sitúa entre un máximo y mínimo durante un período de tiempo indeterminado. A continuación, se presenta lo antes mencionado:

- Tendencia Alcista
- Tendencia bajista
- Impulso (Expansión) o Retroceso (Descuento)

- Acumulación
- Corrección (Cambio de estructura).

Figura 1

Estructura del mercado



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.2.5 Facetas el mercado

Si bien es cierto el mercado cumple con diferentes facetas mientras se encuentra activo durante los 5 días de la semana. Normalmente, el mercado tiende a desenvolverse de la siguiente manera:

1. Acumulación, expansión o impulso, corrección o cambio de estructura, retroceso o descuento y expansión.
2. Acumulación, expansión, retroceso y expansión.
3. Facetas del mercado Expansión, acumulación, retroceso y expansión.

Figura 2

Facetas 1



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 3

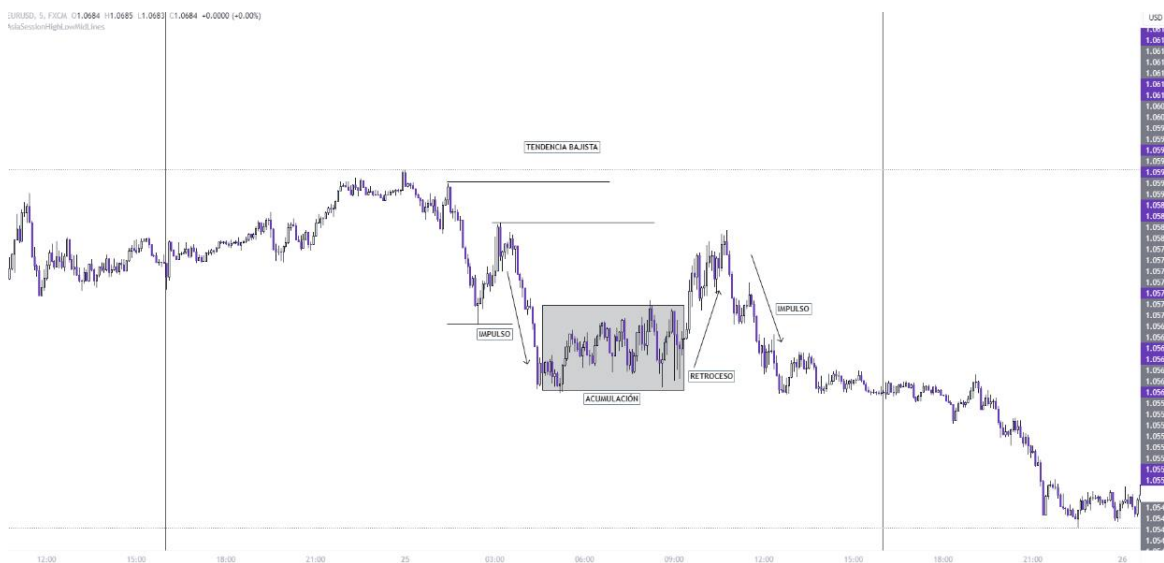
Facetas 2



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 4

Facetas 3



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

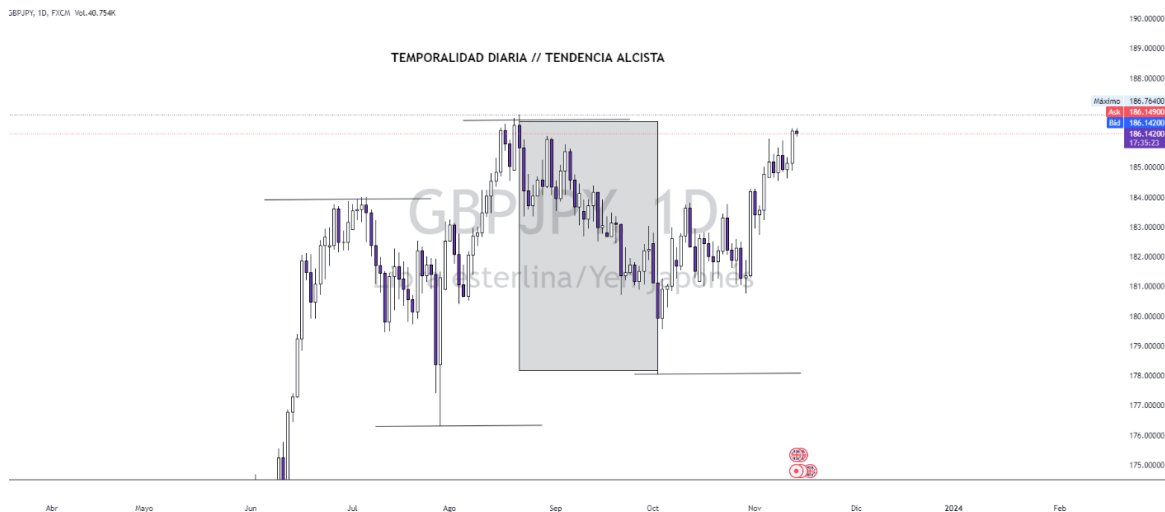
3.2.2.6 Fractalidad

La fractalidad en el mercado, es un concepto que se refiere a la similitud en los patrones de comportamiento del mercado en diferentes escalas de tiempo. Esta característica es fundamental para entender la dirección del mercado y tomar decisiones de operación informadas.

- Temporalidad diaria

Figura 5

Fractalidad de temporalidad diaria



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

- Temporalidad de 4 horas

Figura 6

Fractalidad de temporalidad de 4 horas

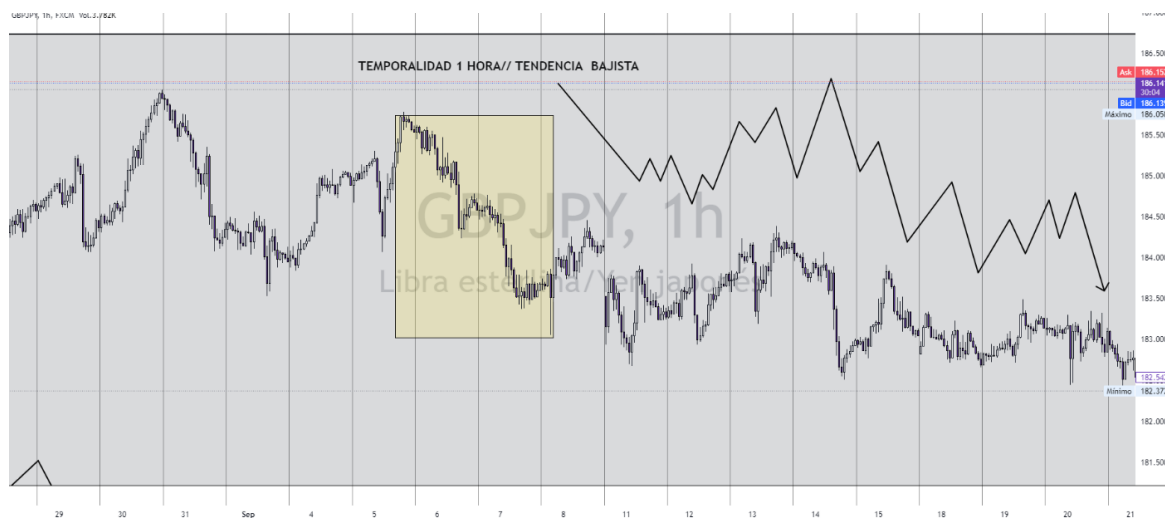


Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

- Temporalidad de 1 hora

Figura 7

Fractalidad de temporalidad de 1 hora



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Por lo tanto, la fractalidad es una herramienta esencial para determinar las estrategias de operación. Los patrones que se observan en escalas de tiempo más largas, como diarias o semanales, también pueden manifestarse en escalas de tiempo más cortas, como 30 minutos, 15 minutos, 5 minutos y 1 minuto.

3.2.2.7 Imbalance, desequilibrio o FVG (Fair Value Gap)

Un imbalance es un desequilibrio entre la oferta y la demanda. Esta situación se produce cuando hay cotizaciones que no se han negociado debido a un movimiento abrupto en el mercado. Las noticias financieras suelen ser la causa más común de este fenómeno en los mercados financieros.

Figura 8

Imbalance, desequilibrio o FVG (Fair Value Gap)



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 9

FVG cotizado y no cotizado



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Así mismo, los imbalances pueden ser cotizados, lo que genera un equilibrio en el precio, o pueden continuar en su dirección actual. Esto significa que el precio puede ajustarse para reflejar el equilibrio entre la oferta y la demanda, o puede seguir moviéndose en la dirección del imbalance.

Figura 10

FVG cotizado y dirección opuesta al movimiento

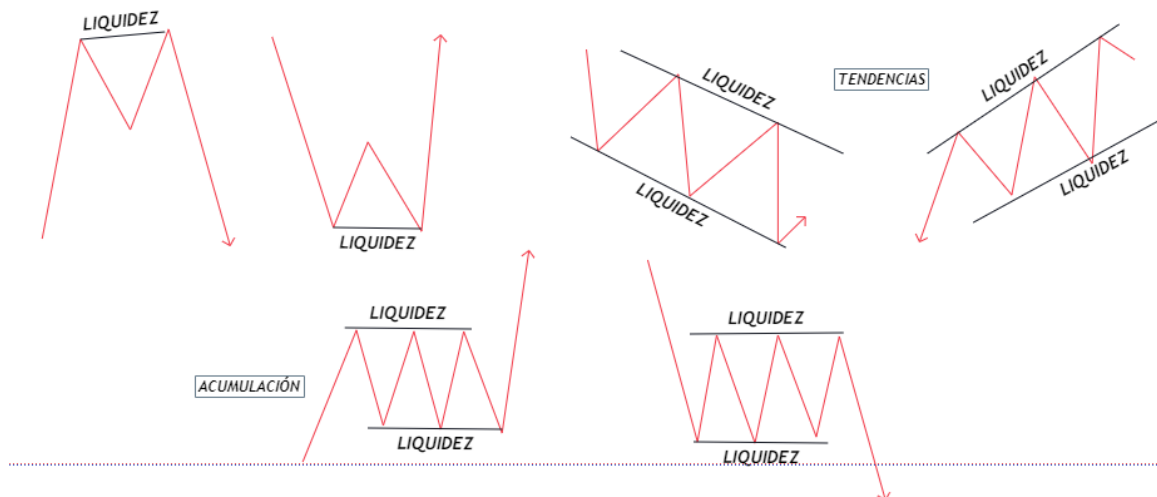


Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.2.8 Liquidez

La liquidez en el mercado de Forex se define como la capacidad de un par de divisas para ser comprado y vendido sin causar un impacto significativo en su tipo de cambio. Un par de divisas se considera altamente líquido si puede ser comprado o vendido con facilidad, y si existe un volumen significativo para ese par (B2Broker, 2019). De tal manera se presentará visualmente algunos modelos de liquidez en el mercado de Forex.

Figura 11
Tipos de Liquidez



El mercado de divisas Forex se caracteriza por su liquidez general y volatilidad. Normalmente, por encima o debajo de la liquidez, existen posiciones que están listas para ser tomadas y liquidadas, lo que contribuye a la fluctuación del precio. Las acumulaciones y las tendencias suelen estar compuestas de liquidez. Una vez que se forman y completan su ciclo, se convierten en liquidez y el precio tiende a seguir el mismo camino.

Dado que la liquidez está presente en el mercado, cada punto máximo y mínimo tiene liquidez por encima o por debajo de él. Por lo tanto, cada vez que el precio supera un máximo o un mínimo, tiende a liquidar posiciones. Posteriormente, puede hacer un retroceso o continuar en su dirección. Este fenómeno es evidente en las tendencias y en los quiebres estructurales o cambios de estructura.

Figura 12

Liquidez



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 13

Liquidez 2



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Es fundamental tener en cuenta la estructura del mercado para identificar la liquidez adecuada y así obtener beneficios. Como se puede observar, la fluctuación del precio genera constantemente liquidez, que a su vez es tomada.

Después de cada toma de liquidez, de acuerdo con la estructura predominante, se genera un retroceso y cambios estructurales. Todo se reduce a saber identificar lo que el mercado está generando en un momento dado. Claramente, la liquidez se crea en el mercado para ser tomada posteriormente.

Por lo general, las entidades encargadas de generar la liquidez son las instituciones financieras, los fondos de inversión y los bancos líderes a nivel mundial.

3.2.2.9 Ciclos del mercado en la jornada diaria de la bolsa de valores

Es importante tener en cuenta que el mercado abre con las bolsas de Sídney y Tokio. Normalmente, estas bolsas generan una fase de acumulación. Posteriormente, en la sesión de Londres, se produce una expansión. La bolsa de Nueva York puede continuar con esta expansión o generar un descuento del movimiento generado en la sesión de Londres.

3.2.2.10 Máximos y mínimos diarios

El mercado fluctúa de acuerdo a las cotizaciones. Cada jornada transaccional, tiene un precio de apertura y un precio de cierre. Además, cada jornada consta de un máximo y un mínimo. Estos puntos representan los niveles más altos y bajos que alcanza el precio durante un día operativo. El mercado suele reaccionar en estos puntos máximos y mínimos, lo que puede proporcionar una ventaja estadística al momento de operar. Por ejemplo, cuando el precio cotiza por encima de un máximo o por debajo de un mínimo, tiende a dar retrocesos. Estos retrocesos pueden ser aprovechados de acuerdo a la operativa de cada *trader*. Sin embargo, es importante

tener en cuenta que no siempre se generará un retroceso, así como no todos los imbalances tienden a ser cotizados.

Figura 14

Máximos y mínimos diarios



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.2.11 Rango operativo y Fibonacci

Para evitar confusiones, un rango es la acumulación del precio entre un máximo y un mínimo, como se mencionó anteriormente. En contraste, el rango operativo es donde se buscará realizar una operación basada en la metodología y las confluencias que surjan según las consideraciones de cada *trader*. Este rango operativo se da por alguna fractalidad.

Los rangos operativos son definidos por cada *trader* de acuerdo a su estrategia. Un *trader* puede tomar un rango operativo desde un mínimo hasta un nuevo máximo, desde el mínimo del día hasta el máximo del día, el rango operativo puede basarse en una de las sesiones previas a la que el *trader* puede operar, todo depende de cada uno.

De acuerdo a esto, el rango operativo es donde se buscará llevar a cabo una operación, teniendo en cuenta la dirección del precio. Dado que, si hay una tendencia al alza y por lo tanto genera un nuevo máximo, el rango comenzaría desde donde comenzó hasta donde terminó. Luego, buscando una disminución del precio, se deberían buscar ventas hasta el 50% o 60% de ese impulso previo. Dado que estando por encima del 60%, 70%, 80%, 90% o 100%, el precio buscaría generar otro impulso o expansión generando posibles compras.

Figura 15

Rango operativo y Fibonacci



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Fibonacci es una herramienta que ayuda a marcar la expansión de un movimiento desde el 0% hasta el 100%, con el fin de tener claridad sobre posibles niveles óptimos donde el precio puede reaccionar, estos niveles suelen estar por encima del 60%.

3.2.2.12 Toma de liquidez

La toma de liquidez en Forex está relacionada con la obtención de un precio más alto o más bajo que la fractalidad correspondiente. Dicho de otra manera, la liquidez existe en todo el mercado, pero la toma de liquidez se considera la liquidación de precios anteriores, para generar nuevos máximos o mínimos. Esto se hace con el fin de continuar su dirección y buscar obtener liquidez de otro punto, para continuar su precio. Asimismo, existe la liquidez interna y la liquidez externa. La liquidez interna se encuentra dentro de un fractal más grande. La liquidez externa se encuentra fuera de un fractal más grande.

Figura 16

Toma de liquidez interna y externa 1.1



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Figura 17***Toma de liquidez interna y externa 1.2***

Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.2.13 Puntos de interés

3.2.2.13.1 *Origen del movimiento y decisional*

El origen del movimiento es el comienzo del nuevo impulso que logra realizar un cambio de estructura o movimiento de continuación de la estructura anterior. Por otro lado, el decisional es el movimiento previo que logra realizar el cambio de estructura o movimiento de continuación de la estructura anterior. La generación del origen y decisional sirve para planificar futuras compras o ventas en dichos movimientos.

3.2.2.13.2 *Zonas de Ofertas, Demanda y Flip Zone*

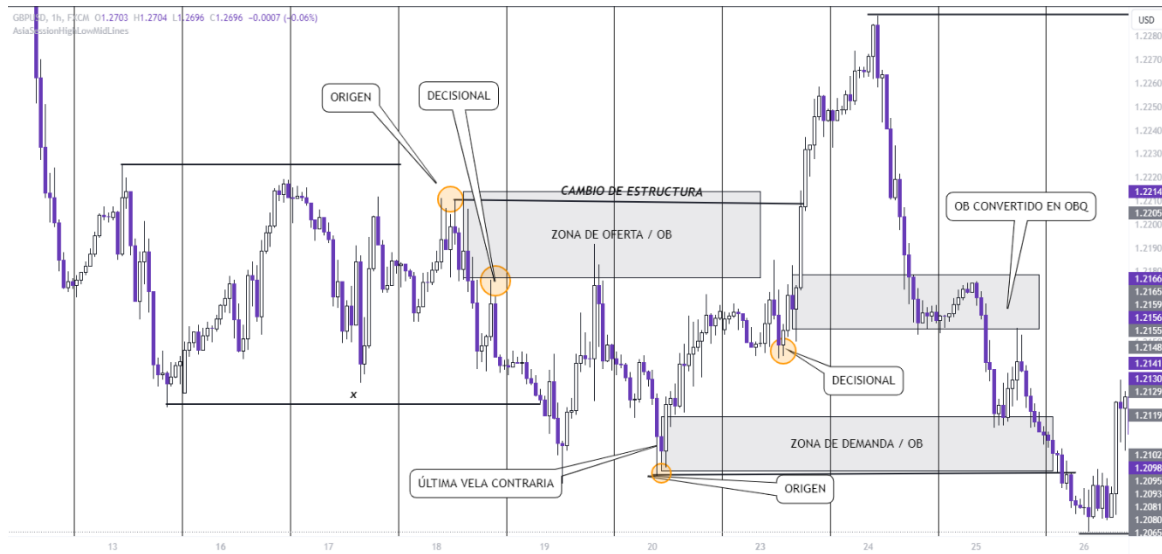
Las zonas de oferta (*supply zone*) son donde los *traders* buscan vender y las zonas de demanda (*demand zone*) son donde los *traders* buscan comprar. Dentro de estas zonas se encuentran los llamados bloques de orden (*Order block OB*), ciertos puntos en los que podemos

evidenciar un potencial movimiento direccional con una dirección bajista o alcista. Estos se identifican como la última vela de la dirección opuesta al movimiento, teniendo en cuenta que el origen del punto o el origen del impulso se considera como una zona potencial para futuras tomas de posiciones en el mercado. Estos pueden encontrarse en el comienzo de una tendencia, continuidad de estructura o tendencia y, a su vez, cambios en estructuras.

Aquí también encontraremos la llamada zona de inversión (*Flip zone*) o bloque de órdenes en quiebre, donde este término implica el cambio de roles de las zonas de oferta y demanda. Dado que, si se buscan compras en la zona de oferta, al no respetarse, se convertiría en una zona de ventas.

Figura 18

Punto de interés 1.1



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.2.13.3 *Retrocesos o descuentos para considerar activar alguna zona o OB*

Los retrocesos o descuentos eficientes se producen cuando el precio regresa a una zona de oferta, demanda, origen o decisional de manera correctiva y no acelerada. Teniendo en cuenta estas características, el *trader* podrá aumentar su probabilidad al ejecutar una transacción.

A continuación, se puede observar en la figura 19 cómo ni el origen ni el decisional fueron respetados, el precio fue a buscar el mínimo, en este caso el origen, tomando liquidez, para luego generar un cambio de estructura e ir a buscar la liquidez externa del máximo del rango operativo.

Figura 19

Punto de interés 1.2



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Una vez que se invalidó el primer análisis, podemos ver cómo, después de estos movimientos, se generaron movimientos similares, pero no iguales, en este caso, si se respetó el origen con un retroceso correctivo.

3.2.2.13.4 Continuidad de Imbalances o equilibrio del precio

Como se presentó anteriormente, un imbalance es un desequilibrio entre la oferta y la demanda, donde se encuentran cotizaciones no negociadas debido a un movimiento brusco en el mercado, generalmente generado por noticias. Debe enfatizar que al mencionar la continuidad de los imbalances, es decir, el precio continuará cotizándose en la misma dirección, y de igual manera habrá un equilibrio en el precio cuando el imbalance generado sea cotizado en su totalidad o parcialmente para volver a cotizar en la dirección del imbalance o hacerlo en sentido contrario.

En estos escenarios, existe una oportunidad para operar buscando aprovechar los descuentos hacia el equilibrio del precio y a su vez posibles impulsos en la dirección de la creación de los imbalances, continuidad del imbalance en la dirección que se generó sin ser cotizado, continuidad del imbalance en la dirección que se generó al ser cotizado, la dirección opuesta al imbalance, todos estos escenarios deben ser considerados por cada *trader* y su forma de operar basada en sus consideraciones.

Figura 20

Continuidad de imbalances o equilibrio del precio



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

3.2.2.14 Patrón AMD Acumulación, Manipulación, Distribución

Este patrón puede ser tomado como un modelo de entrada en temporalidades mayores, como un parámetro antes de entrar en una operación en temporalidades menores, y para retrocesos o impulso en busca de continuidad.

Figura 21

Patrón AMD 1.1



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Si este patrón ocurre antes de llegar a un punto donde se ha establecido la entrada basada en su metodología y parámetros a considerar, su probabilidad de éxito aumenta. Recuerde que incluso si se cumplen todos los requisitos previos de entrada, puede perder, nada es 100% probable.

Figura 22

Patrón AMD 1.2



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Todo dependerá del contexto que cada *trader* considere relevante.

Figura 23

Patrón AMD 1.3



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

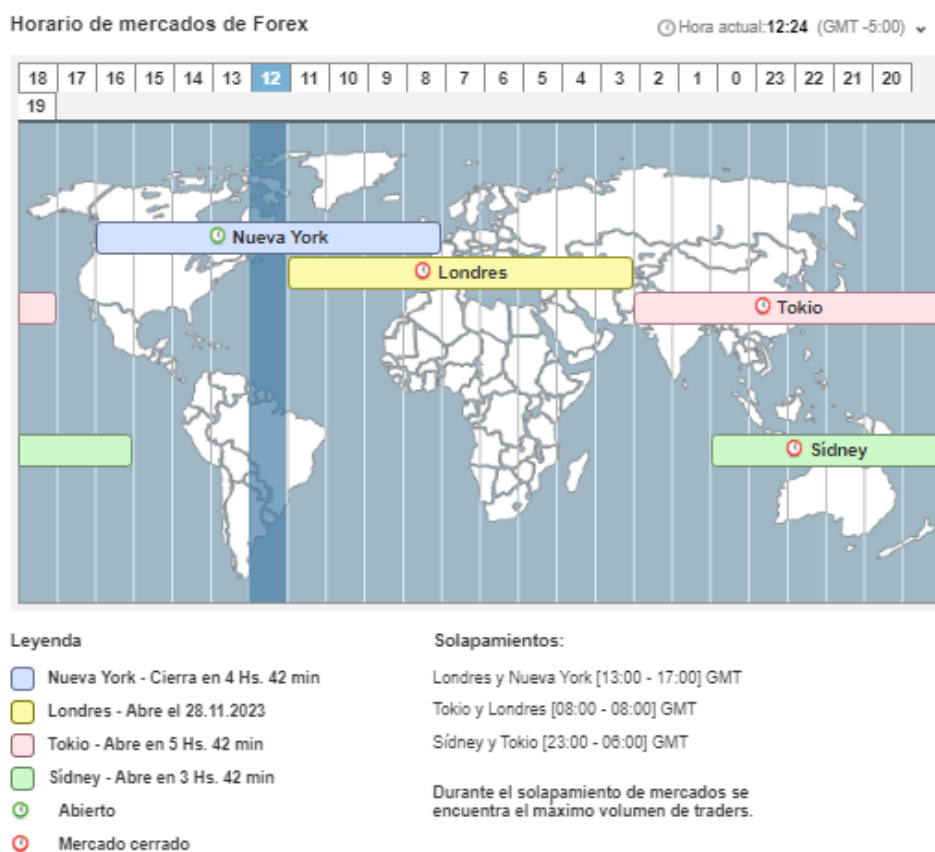
3.2.3 Horario de apertura de la bolsa de valores

La bolsa de valores sólo está abierta 5 días a la semana, de lunes a viernes, y su apertura es la siguiente: primero Sídney y luego continúa con Tokio, Londres y Nueva York, el cierre de estas bolsas ocurre en el mismo orden de apertura.

El mercado de Forex está abierto las 24 horas de los 5 días, ya que mientras algunos están comenzando su día, otros se superponen entre horarios y las demás están cerrando. (Investing, 2020)

Figura 24

Horario de apertura de mercados de Forex



Nota. Imagen obtenida de Investing (2020).

3.2.4 Formas de abrir una operación

3.2.4.1 Componentes para el cálculo de la gestión de riesgo

3.2.4.1.1 Pips

En el mercado de divisas, así es como se mide el cambio porcentual del tipo de cambio. Este cambio porcentual suele variar según el tipo de moneda que se esté cotizando. Normalmente, esta variación comienza desde el cuarto lugar decimal y en otros desde el segundo lugar decimal.

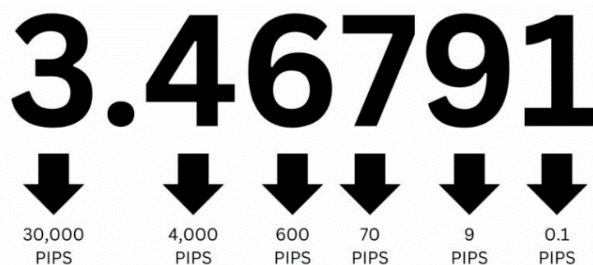
Tabla 2

Cantidad de Pips

	Precio de apertura	Precio de cierre	Pips	Cantidad de Pips
EUR/USD	1,3400	1,3430	0,0030	30
GBP/USD	1,5487	1,5432	0,0055	55
USD/JPY	84,5121	85,1152	0,6031	60
AUD/JPY	78,5012	78,9562	0,4550	45

Figura 25

Pips



Nota. Imagen obtenida de Miley (2023).

A continuación, se evidencian 84 pips en dirección bajista en velas de 1h.

Figura 26*Pips en velas de 1H*

Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Los mismos 84 pips en velas de 15 minutos.

Figura 27*Pips en velas de 15 min*

Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

3.2.4.1.2 Lotajes

El lotaje es la unidad de medida que mide la cantidad de dinero por pips, en otras palabras, el lote sirve para medir la cantidad de dinero que se pretende invertir (Admirals, 2023).

Existen tres tipos de lotajes diferentes que son un lote estándar, un mini lote y un micro lote:

- **Lote estándar:** Significa que por cada pip que el mercado se mueve, tendrá un valor de \$10, la unidad de medida es 100.000, en el caso del par de divisas EUR/USD.
- **Mini lote:** Significa que por cada pip que el mercado se mueve, tendrá un valor de \$1, la unidad de medida es 10.000, en el caso del par de divisas EUR/USD.
- **Micro lote:** Significa que por cada pip que el mercado se mueve, tendrá un valor de \$0.10, la unidad de medida es 1.000, en el caso del par de divisas EUR/USD.

Suponiendo que el mercado se mueva 13 pips en cualquier dirección alcista o bajista, el resultado de la inversión o pérdida serán las siguientes:

Tabla 3

Lotajes en el EUR/USD

EUR/USD			
Precio de apertura	1,0586		
Precio de cierre	1,0576		
Pips	0,0010		
Inversión	Unidad de medida	Equivalencia	Ganancia o Pérdida
1 lote	100000	1	\$100
1 mini lote	10000	0,1	\$10
1 micro lote	1000	0,01	\$1

Es importante recordar que esto se aplica al mercado de divisas, teniendo en cuenta que el tipo de cambio de cada par de divisas puede variar, sin embargo, el cálculo para operar otros instrumentos financieros es diferente.

3.2.5 Gestión de Riesgo

Tabla 4

Gestión de riesgo del 1%

Riesgo de 1%					
Capital	\$100	\$200	\$300	\$500	\$1.000
% De Inversión	1%	1%	1%	1%	1%
Capital a Invertir	\$1	\$2	\$3	\$5	\$10
Cantidad de operaciones para perder el capital	100	100	100	100	100

Tabla 5

Gestión de riesgo del 2%

Riesgo de 2%					
Capital	\$100	\$200	\$300	\$500	\$1.000
% De Inversión	2%	2%	2%	2%	2%
Capital a Invertir	\$2	\$4	\$6	\$10	\$20
Cantidad de operaciones para perder el capital	50	50	50	50	50

Tabla 6

Gestión de riesgo del 5%

Riesgo de 5%					
Capital	\$100	\$200	\$300	\$500	\$1.000
% De Inversión	5%	5%	5%	5%	5%
Capital a Invertir	\$5	\$10	\$15	\$25	\$50
Cantidad de operaciones para perder el capital	20	20	20	20	20

Dicho de otra manera, la gestión del riesgo es un aspecto crucial del *trading*, ya que implica salvaguardar su capital de inversión. Dado que todas las inversiones conllevan un riesgo de pérdida, los *traders* están perpetuamente en riesgo de perder su capital. La gestión de riesgos permite la asignación adecuada del dinero de la inversión para evitar tales pérdidas. Es importante entender que, así como hay oportunidades de ganancias, también hay posibilidades de pérdidas.

Considere el siguiente ejemplo: si acepta un riesgo del 1% de su capital por operación, necesitaría 100 operaciones perdedoras consecutivas para agotar su capital, lo cual es poco probable pero no imposible. Sin embargo, antes de comenzar a operar, debe tener un plan de *trading* y un sistema validado estadísticamente a través de pruebas de *backtesting* para demostrar que su estrategia tiene una expectativa positiva.

Suponiendo que arriesgues un 1% en cada operación, es razonable esperar un rendimiento de al menos el 1%. En el *trading* de divisas, la relación riesgo-beneficio suele ser de 1:1, 1:2 o 1:3, lo que significa que para un riesgo del 1%, el beneficio potencial podría ser igual, doble o triple del riesgo, dependiendo de su plan de *trading*.

3.2.6 Consideraciones para la ejecución de las operaciones

3.2.6.1 Stop loss

Esta es la cantidad máxima de dinero en pips que el operador está dispuesto a perder en una operación.

3.2.6.2 Take profit

Este es el objetivo de ganancias.

3.2.6.3 *Breakeven*

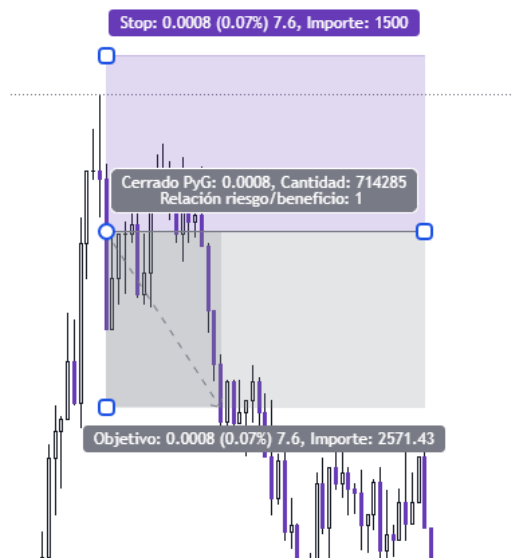
Este concepto se utiliza cuando, después de abrir una operación y esta se mueve a tu favor, puedes bajar el *stop loss* hasta el punto de entrada para evitar pérdidas. Esto depende de la estrategia del *trader*. Alternativamente, puede mover su *stop loss* a un cierto punto por encima o por debajo del punto de entrada (dependiendo de si está largo o corto) para obtener ganancias parciales si el precio hace un retroceso.

3.2.6.4 **Ratio riesgo beneficio**

El ratio riesgo beneficio, refleja la cantidad de pips que se tiene en cuenta al tomar una operación, tanto como para limitar las pérdidas y establecer un objetivo de beneficios, de tal manera se presentan los siguientes ejemplos:

Figura 28

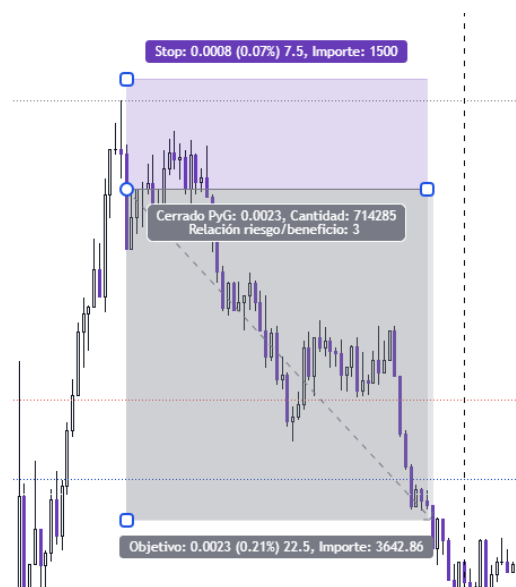
Ratio 1:1



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Figura 29*Ratio 1:2*

Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Figura 30*Ratio 1:3*

Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

En el comercio de divisas, el mercado se mueve en pips y la inversión debe basarse en cuántos pips se requieren para operar con el 1% de su capital. Si el objetivo es un ratio riesgo-beneficio de 1:3 y el *stop loss* se establece en 2, 8 y 25 pips respectivamente, para poder invertir 20 dólares, el tamaño correcto del lote se calcularía de la siguiente manera:

Ecuación 1

Cálculo de lote, minilote y microlote

$$\frac{\text{Cantidad de pips}}{\text{Capital a invertir}} \times 0.1 = \frac{2}{20} = 10 \times 0.1 = 1 \rightarrow \text{Lote}$$

$$\frac{\text{Cantidad de pips}}{\text{Capital a invertir}} \times 0.1 = \frac{8}{20} = 2.5 \times 0.1 = 0.25 \rightarrow \text{Minilote}$$

$$\frac{\text{Cantidad de pips}}{\text{Capital a invertir}} \times 0.1 = \frac{25}{20} = 0.8 \times 0.1 = 0.08 \rightarrow \text{Microlote} \quad (3.2)$$

Por ende, al buscar una ratio de 1: 3 sería \$60 de ganancia si llega al objetivo planificado.

3.2.7 Órdenes del mercado

3.2.7.1 Buy Stop

Es la opción que le permite colocar una orden de compra pendiente por encima del precio de mercado actual. Por ejemplo, si el EUR/USD cotiza a 1.0849, se podría establecer un *buy stop* a un precio más alto, como 1.0856. La orden solo se ejecutará si el precio de mercado alcanza este nivel.

3.2.7.2 Sell Stop

Es la opción que le permite colocar una orden de venta pendiente por debajo del precio de mercado actual. Por ejemplo, si el EUR/USD cotiza a 1.0856, se podría establecer un *sell stop* de

venta a un precio más bajo, como 1.0849. La orden solo se ejecutará si el precio de mercado cae a este nivel.

3.2.7.3 Buy Limit

Un *buy limit* es una orden que le permite colocar una orden de compra pendiente por debajo del precio de mercado actual. Por ejemplo, si el EUR/USD cotiza a 1.0856, se podría establecer un *buy limit* a un precio más bajo, como 1.0849. La orden solo se ejecutará si el precio de mercado alcanza este nivel.

3.2.7.4 Sell Limit

Es la opción que le permite colocar una orden de venta pendiente por encima del precio de mercado actual. Por ejemplo, si el EUR/USD cotiza a 1.0849, se podría establecer un *sell limit* a un precio más alto, como 1.0856. La orden solo se ejecutará si el precio de mercado alcanza este nivel.

Figura 31

Órdenes del mercado



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.8 *Broker*

Los brokers son entidades que proporcionan a los *traders* acceso al mercado. Actúan como intermediarios entre el mercado y los *traders*, facilitando la compra y venta de valores en los mercados bursátiles.

3.2.9 *Plataforma de operaciones – Metatrader 4 o 5*

MetaTrader es una plataforma que sirve de intermediario entre *traders* y brokers, que a su vez son intermediarios entre *traders* y el mercado de divisas. Para abrir una posición en el mercado, los operadores deben utilizar esta plataforma. Después de iniciar sesión con la cuenta y la contraseña proporcionadas por el corredor elegido, los operadores pueden ejecutar operaciones en el mercado. *MetaTrader* está disponible en diferentes versiones, incluso para computadoras, dispositivos móviles y como plataforma en línea.

Figura 32

Plataformas de operaciones



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

3.2.10 Parámetros de estrategia para el plan de trading

3.2.10.1 Horario operativo

- Apertura de la bolsa de New York 8h30 a 16h00
- Horario recomendable para operar 8:30 a 11:30 dónde hay mayor volumen transaccional.
- Horario operable desde las 7:00 am, esto significaría empezar a operar en la preapertura del mercado de Forex en New York.
- En días de noticias, lo recomendable es no operar, sin embargo, si a lo largo de su experiencia las noticias se alinean a su operativa puede hacerlo, aunque preferiblemente se recomienda operar después de unos 5 a 15 minutos de acuerdo a su plan de *trading*.
- No es necesario operar todos los días.

3.2.10.2 Gestión de riesgo

3.2.10.2.1 Cuenta de fondeo

- Riesgo diario del 0,5% o 1%, con un máximo de 2 operaciones al día. No es necesario ejecutar ambas operaciones.
- Si la semana comienza negativamente con una pérdida de -2% o -2,5%, la negociación se detiene durante el resto de la semana y se reanuda la semana siguiente.

3.2.10.2.2 Cuenta Real

El riesgo puede variar según el plan de *trading*. Recuerde que no existen reglas universales para operar estas cuentas, solo las impuestas por el *trader*. El riesgo diario queda a su criterio:

- Si usted es un *trader* agresivo de alto riesgo podría comenzar con \$100 y aceptar un límite de pérdida del 20% por cada operación.

- Si usted es un *trader* conservador y de bajo riesgo también puede comenzar con \$100, pero establecer un límite de pérdida del 5% para cada operación.

La gestión de riesgos en una cuenta personal también puede ser del 1%. Sin embargo, si bien es cierto que con \$100 puedes lograr una rentabilidad basada en un porcentaje, la cantidad real de dinero puede ser pequeña, lo que podría ser insatisfactorio dependiendo de tu perspectiva.

Recuerde, el riesgo está determinado por cada individuo: cuánto está dispuesto a perder por cuánto está dispuesto a ganar. Si una pérdida no causa angustia ni afecta a tu estrategia de *trading*, entonces estás gestionando el riesgo de forma adecuada. Si no es así, sería recomendable reevaluar su plan.

Si la semana comienza con unas pérdidas del -20% al -40% (para *traders* agresivos) o 5% o 20% (para *traders* conservadores), no hay que operar durante el resto de la semana y se reanuda la siguiente.

3.2.10.3 Parámetros

- Realice un análisis de mercado antes de la apertura del mercado en marcos de tiempo de 1 hora, 15 minutos, 5 minutos, 3 minutos y 1 minuto. (Fijo)
- El horario de atención es de 7:00 a.m. a 11:30 a.m. (Variable)
- Considere la posibilidad de tomar liquidez del máximo o mínimo de los días o sesiones anteriores. (Variable)
- Ten claro lo que vas a operar en la sesión y la dirección del precio, ya sea una caída o una expansión.
- Utilice OB (bloque de órdenes) o BB (bloque de órdenes) en la ruptura, que puede ser el origen o la decisión. (Fijo)

- Considera el imbalance (Fijo).
- Liquidez previa (Variable), si está presente, puede aumentar la probabilidad de éxito.
- La entrada debido a la rotura de la estructura debe producirse en un plazo de 5 o 3 minutos y puede utilizarse cuando se reacciona a un *Order Block*. La ruptura de la estructura (fijo), se recomienda cuando se busca operar con el cambio en la dirección del precio. Cuando está en continuidad (variable), puede ser la ruptura de la estructura o preferiblemente una vela envolvente de la vela opuesta en la dirección opuesta.
- Considere el desglose de la estructura después de tomar liquidez de un máximo y mínimo diario o un máximo y mínimo de sesiones anteriores.

3.2.10.4 Tiempo de operación

Si el precio se mantiene dentro de un cierto rango durante un máximo de 1 hora y 30 minutos, la operación debe cerrarse. La estrategia se puede adaptar de manera personal con la finalidad de que el operador se sienta cómodo.

3.2.10.5 Días operables

Todos los días son adecuados para operar. Sin embargo, es aconsejable evitar operar inmediatamente antes o durante las principales noticias macroeconómicas. Considere ingresar al mercado entre 5 y 15 minutos después de la noticia, y opere en base a los parámetros establecidos. Si alguno de estos parámetros no se cumple durante la sesión, absténgase de operar.

3.2.10.6 Estrategia, puntos de entrada y de salida

Después de revisar algunos conceptos y explicar algunas características del análisis técnico, procederemos con la descripción de la estrategia en base a la experiencia obtenida por los *traders* entrevistados y los autores de este documento.

Es importante recalcar que nada funciona de forma aislada. Para entrar en el mercado, se necesita una estrategia, gestión de riesgos y, lo más importante, la fortaleza mental y psicológica para posicionarse en el mercado. Esto se reflejará en las acciones que realice antes, durante y después de la sesión de negociación, independientemente de si se han obtenido ganancias o pérdidas.

En el caso de obtener ganancias, es normal sentirse emocionado. Sin embargo, es crucial controlar las emociones porque ganar unas cuantas sesiones no garantiza la victoria en las siguientes. Si no tienes claro que las pérdidas son parte de la inversión, podrías desencadenar una racha de pérdidas, lo que podría llevar a la pérdida de todo tu capital. Si te identificas con la estrategia proporcionada al leerla y estudiarla, ten en cuenta que puedes modificarla o adaptarla a tu estilo de *trading*.

A continuación, se presentará la estrategia y los puntos de entrada. Hay que tener en cuenta que el precio pasa de la liquidez a imbalances, de imbalances a la liquidez y de la liquidez a la liquidez.

La estrategia por utilizar se define de la siguiente manera: Tomando en cuenta los parámetros, estos determinarán nuestras acciones durante la jornada operativa. En caso de que no se identifique una operativa clara, se debe abstener de operar. Además, se deben seguir las siguientes pautas:

1. **Análisis macro:** Realizaremos un análisis macro para identificar si el precio está en una tendencia alcista o bajista. Esto nos ayuda a determinar la dirección del precio y anticipar posibles operaciones durante la sesión de Nueva York, ya sea un retroceso o una expansión a favor de la tendencia.

2. **Rango Asiático:** El rango asiático se marcará desde las 7:00 p.m. hasta la 1:00 a.m. (UTC-5) para Ecuador. Este rango asiático sirve como soporte ya que lo consideraremos una guía a seguir. La sesión de Londres o Nueva York puede extraer liquidez del mínimo o máximo de la sesión asiática y revertir su dirección o bien continuar con su dirección principal. Otro punto importante es que cuando el precio toma liquidez del mínimo o máximo de Asia, ya sea Londres o Nueva York, puede continuar su dirección y tomar como soporte el 50% del rango asiático o el comienzo del rango para continuar su dirección. Si al estar en el premercado de Nueva York, previo a la sesión, existen dos impulsos fuertes después de la sesión asiática, considera el inicio del segundo impulso como una zona óptima para buscar entrar al mercado. Si por otro lado no hay dos movimientos fuertes y uno prevalece, toma ese punto en consideración para buscar posicionarte en base a los parámetros establecidos.
3. **Rango de operación:** Siempre tenga claro el rango de operación, considerando el área de 0% a 100%, para evaluar cualquier posición, ya sea de compra o de venta.
4. **Enfoque Intradía:** Con el punto 2 en mente, nos centraremos en el *trading* intradía, buscando posicionarnos durante la sesión de Nueva York.
5. **Parámetros de entrada:** Una vez identificada la dirección y determinado lo que se buscará en la sesión, se procederá a procesar los parámetros de entrada. Entre ellas se encuentran:
 - El área de interés anterior ya sea la demanda o la oferta, va acompañada de un imbalance.
 - El precio genera liquidez previa o realiza un cambio anticipado en la estructura antes de llegar a una zona de interés.

- El precio debe de llegar preferiblemente de manera correccional y no de una manera acelerada a nuestra zona de oferta o demanda.
- Realiza la ruptura si deseas ser conservador y depender de menos pips para el *stop loss*. Por el contrario, si quieres ser agresivo y tener un mayor número de pips en el *stop loss*, puedes entrar tan pronto como se haga la ruptura de la estructura siempre y cuando la vela que provoca el cambio de estructura termine por encima del punto anterior con el cuerpo de la vela que causó el último mínimo o máximo del fractal.
- Si el precio llega a una tasa acelerada, considere una ruptura de la estructura y una segunda ruptura a favor del cambio de estructura y entre en ese movimiento con una vela envolvente.
- Al momento de ingresar a la operación, considere poner su *stop loss* por encima o por debajo del área de interés o el punto que generó el cambio de estructura y el *take profit* hasta el punto mínimo o máximo que se generó anteriormente, buscando prudentemente un ratio beneficio de 1:2, 1:3. Si es un 1:1, queda a criterio del *trader* elegir si buscar un mínimo o máximo predominante para tomar liquidez. Tu límite de pérdida debe ser equivalente a los pips que definas como *stop loss*.

Recuerda, una vez que el precio se encuentra en una fase de retroceso, es muy probable que cualquier punto con imbalance o zona de interés que no esté entre el 75% al 100% del rango operativo pueda ser vulnerado por el precio. Lo mismo sucede cuando se encuentra en la continuidad de la tendencia, es muy probable que se elimine cualquier imbalance o área de interés que se generó en el descuento, ya que el objetivo de una tendencia es generar puntos cada vez más altos o bajos.

Ejemplo #1

Véase la figura 33, se realiza el análisis macro esto para identificar la tendencia general, en el ejemplo se evidencia una tendencia alcista.

Figura 33

Análisis macro en una temporalidad mayor



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase la figura 34, el punto que generó el máximo del día anterior ha sido eliminado, y más tarde en la sesión asiática, genera un nuevo mínimo nuevamente, dando indicios de un posible retroceso porque la tendencia es bajista.

Figura 34

Análisis micro en una temporalidad menor

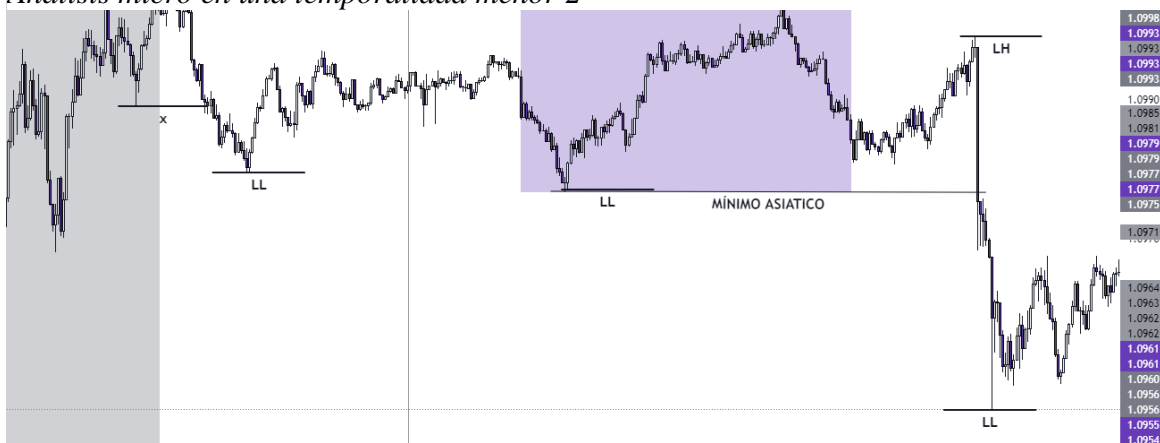


Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase la figura 35, donde en la sesión de Londres hay un impulso bajista que elimina el mínimo generado por la sesión asiática y a su vez notamos otro impulso bajista, este segundo impulso bajista nos indica que en la sesión de Nueva York es más probable que busquemos ventas con los respectivos parámetros.

Figura 35

Análisis micro en una temporalidad menor 2

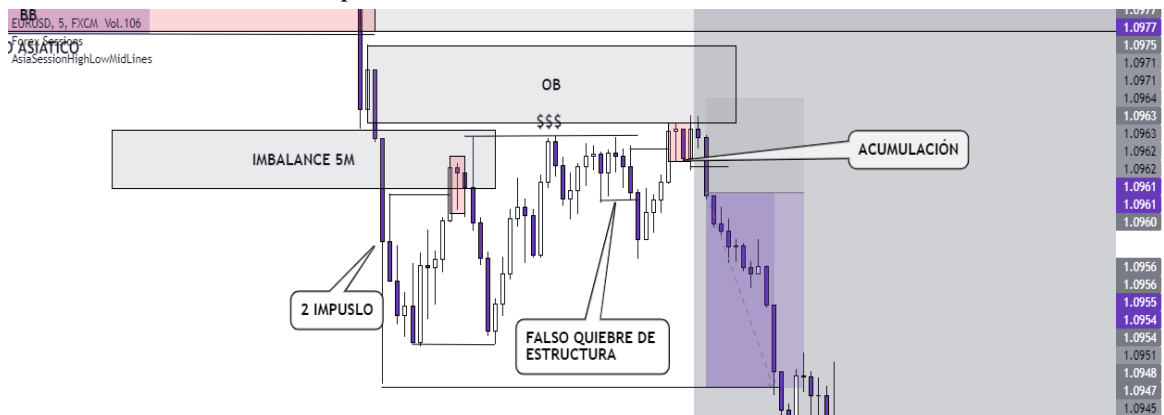


Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Véase la figura 36 y 37, donde mostramos que antes de llegar a la zona de oferta y su respectivo *order block* o bloque de órdenes, el precio retorna de manera correctiva, presenta un imbalance y también presenta liquidez previa con un cambio anticipado de estructura. Por lo tanto, para poder entrar en la operación debemos esperar a que el precio alcance la zona establecida y genere un cambio de estructura, teniendo en cuenta el horario, ya que el movimiento se genera a las 7:00 a.m. Aquí podemos ver una entrada por vela con un cuerpo generando el cambio de estructura tanto en velas de 5 minutos como de 3 minutos, buscando una ratio de 1:3, colocando el *stop loss* por encima del punto que alcanzó la zona óptima y causó el cambio de estructura.

Figura 36

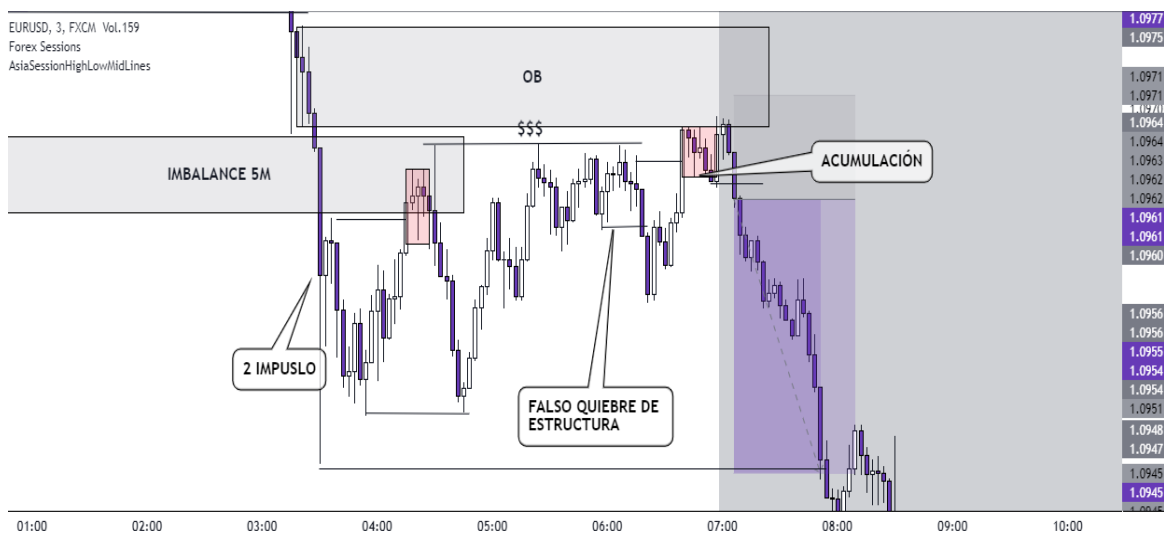
Análisis micro en una temporalidad menor 3



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 37

Toma de decisión



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase la figura 38, la venta que se realizó buscaba un retroceso porque la tendencia es alcista. Es evidente que el precio alcanza el 80% del impulso para generar nuevos HH y HL, indicando la continuación de la tendencia alcista. Al día siguiente, el precio se mantuvo consolidado, no hubo una dirección fuerte para poder considerar los parámetros pertinentes, por lo que no se realizó un análisis.

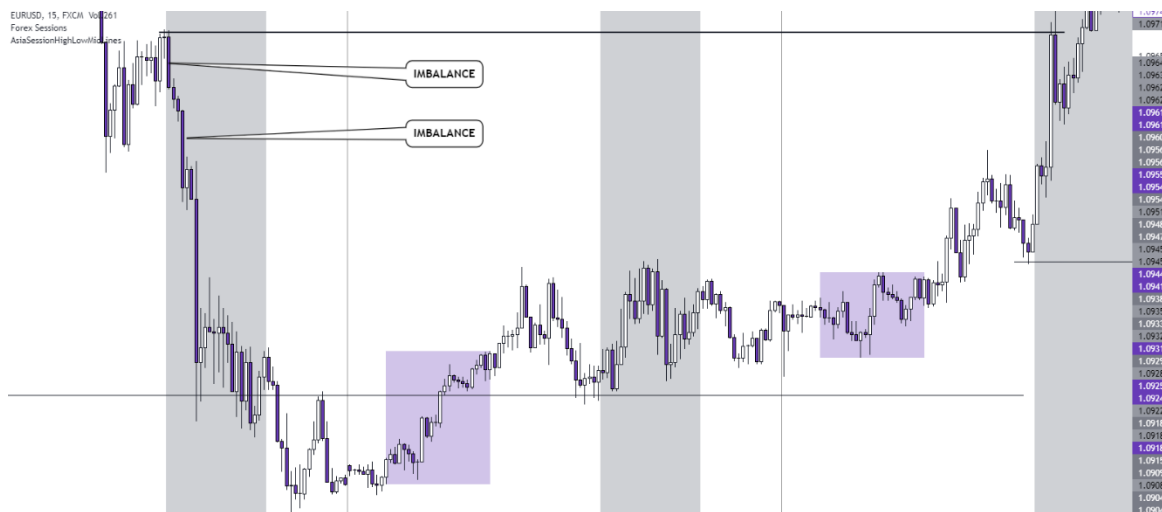
Figura 38

Reconocimiento del movimiento



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Véase la figura 39, donde la tendencia alcista es evidente, generando máximos cada vez más altos. Al entrar en el premercado vemos cómo Londres tomó el máximo asiático y a su vez lo utilizó como soporte para generar otro impulso, generando así un nuevo máximo. En este momento, se evidencia una dirección al alza, con la posibilidad de continuar su tendencia. Teniendo en cuenta que el precio ya ha salido de la sesión asiática y ha generado dos impulsos, podemos priorizar el análisis de lo que está haciendo el precio y si cumple con los parámetros establecidos.

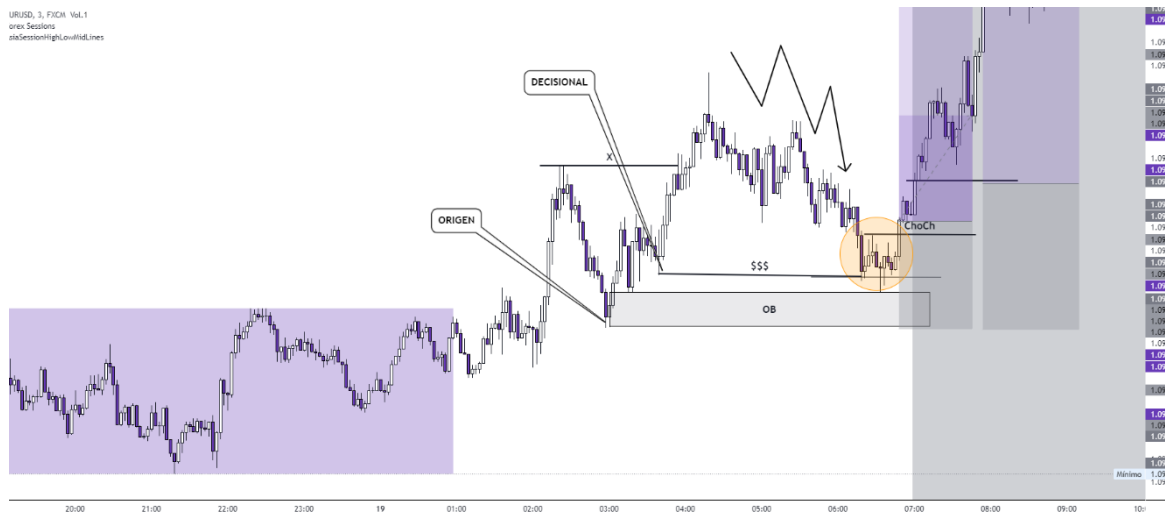
Figura 39*Reconocimiento del movimiento 2*

Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Véase la figura 40 y 41, Donde el precio llega de manera correctiva, presenta liquidez previa, logra hacer el cambio de estructura y el movimiento comienza a ocurrir a las 7:00 a.m., se deben tener en cuenta los parámetros. En este caso, tenemos dirección, Asia como soporte, la mayoría de los parámetros solo requieren el desequilibrio previo, por lo tanto, depende de cada persona decidir si se deben cumplir todas las condiciones que estableces. En este plan, omitir un parámetro es aceptable; si existe más de uno, no se ingresa. En este caso, la entrada fue a las 7:00 a.m. y el objetivo como tal fue el máximo posterior, debido a la tendencia principal.

Figura 40

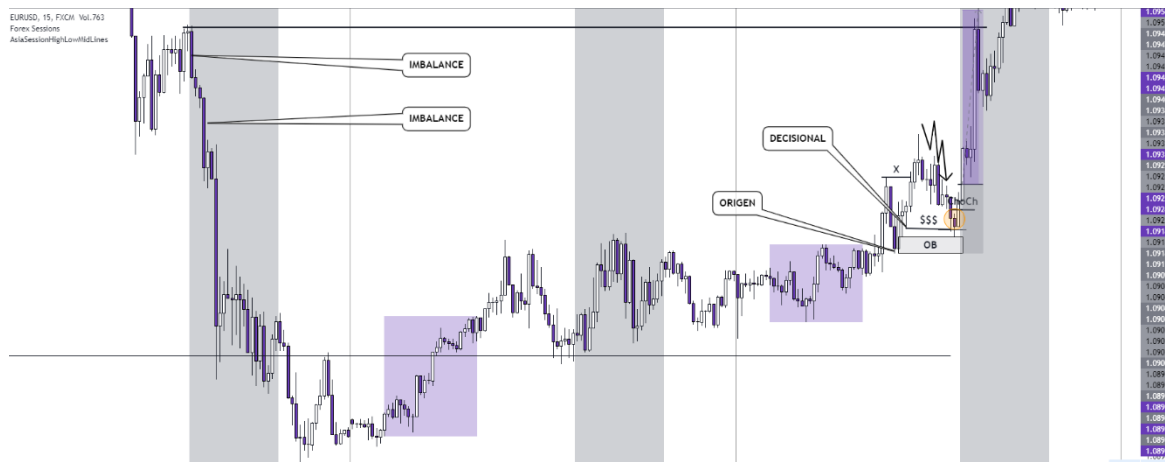
Toma de decisión 2



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 41

Reconocimiento del movimiento 3



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase la figura 42 que se refiere a la continuación de la semana operativa, donde se presenta otra oportunidad el miércoles 20 de diciembre de 2023.

Figura 42

Análisis macro de la semana operativa



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase la figura 43 y 44, el miércoles 20 de diciembre, se evidenció la posibilidad de entrar al mercado, cumpliendo con los parámetros establecidos. Según la tendencia mayor, estamos en un movimiento al alza. También se identifica el imbalance previo, la consolidación combinada con AMD, y que el precio llega al OB de manera correctiva. Se toma una posición una vez que el precio supera los máximos anteriores, y se entra por volumen, buscando una ganancia de 1:2.5 como se muestra en la figura 44, tomando como objetivo el máximo predominante de la sesión de Londres. Se debe tener en cuenta que el precio puede continuar su trayectoria, así como volver al punto de entrada, por lo tanto, se deben identificar puntos óptimos para cumplir con el *take profit*.

Figura 43**Reconocimiento del movimiento 4**

Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 44**Patrón AMD y toma de decisión**

Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase la figura 45, donde al final de la sesión del miércoles toma liquidez del mínimo que generó el nuevo máximo interno dentro del fractal mayor. Como se mencionó anteriormente, las tomas de liquidez internas pueden considerarse para una continuación del precio hacia la dirección superior siempre que se confirme por estructura. En el momento de tomar liquidez interna no significa que ocurra un cambio de estructura para la fractalidad mayor.

Figura 45

Toma de liquidez interna y vista macro del movimiento semanal



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

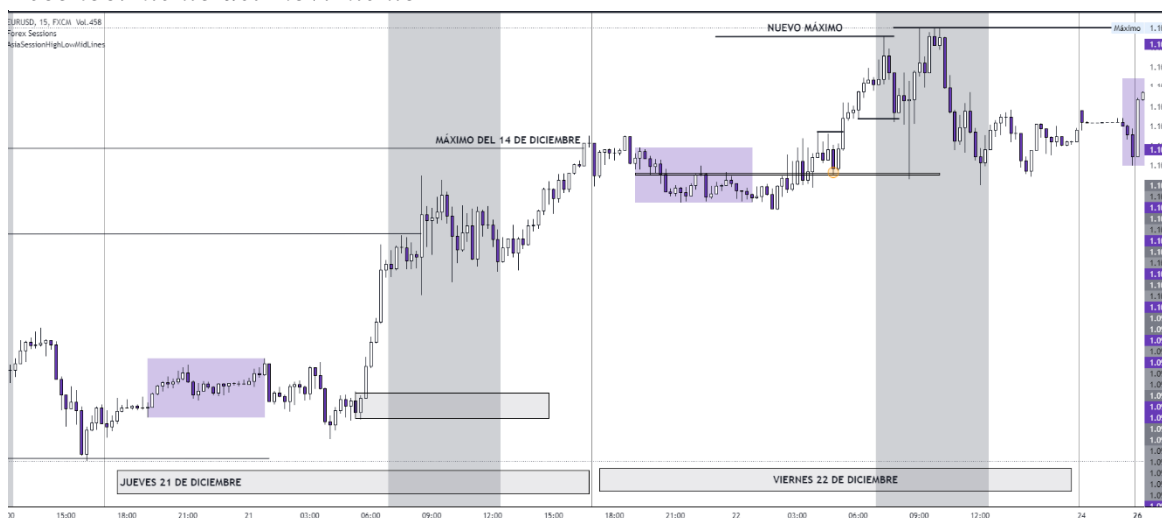
Véase la figura 46, Es evidente que el jueves en la sesión de Londres se manipula el mínimo asiático, generando un AMD tomando la dirección alcista que prevalece en períodos más largos. Sin embargo, durante el premercado de Nueva York es evidente cómo se elimina el máximo interno, por lo tanto, lo que se debe buscar bajo confirmación es operar el descuento, dado que una vez que se presenta un nuevo máximo, el precio tiende a generar un descuento para continuar con su dirección. Durante la sesión de Nueva York se observa que no hay movimiento, ni una estructura alineada con lo que se pretende operar; cuando se identifica una estructura de precio poco clara,

se procede a no operar. Si el precio hubiera dado un descuento sin confirmación hasta las 10:30 de la mañana, se podría haber considerado la posibilidad de entrar en la continuación del movimiento alcista.

De la misma manera, es evidente que al final de la sesión del jueves, el precio logra alcanzar el máximo interno y el máximo que prevaleció desde el jueves 14 de diciembre, de la misma manera una vez que el precio ha logrado hacer dicho movimiento, lo que se debe haber buscado en primera instancia es el descuento. Sin embargo, al inicio de las sesiones asiáticas y de Londres, se identifica la continuidad en una dirección alcista, por lo que, al inicio de la sesión de Nueva York, al encontrarse en un punto máximo, se produce un retroceso al 50% del rango asiático que sirve de soporte para continuar la dirección alcista.

Figura 46

Reconocimiento del movimiento 4



Nota. Imagen obtenida de *TradingView* (2023).

Véase la figura 47 en temporalidad de velas de 5 minutos y la figura 48 en velas de 1 minuto, el precio comienza a presentar confirmaciones de varios parámetros para buscar una

operación de venta. Sin embargo, ese día hubo noticias a las 8:30 a.m., por lo tanto, al momento de encontrar un posible retroceso y en la mitad del fractal al 50%, es recomendable no operarlo, porque al momento de darse las noticias el precio suele generar movimientos agresivos sin una dirección fija. Si estabas en una posición antes de las noticias con una ventaja considerable, es aceptable permanecer en la operación, siempre y cuando vayas a *break even* o a ganancias parciales, para asegurar no perder o para asegurar un porcentaje de ganancias, esto dependerá de cada operador. También puedes considerar entrar al mercado después de haber pasado entre 5 a 15 minutos después de las noticias para buscar un movimiento favorable, en este caso cumplió con los parámetros para buscar compras pero como se pudo observar en velas de un minuto, el precio extrae liquidez del movimiento que generó el nuevo máximo y envuelve con fuerza la vela que alcanzó el área de origen y el 50% del rango asiático, dadas esas confirmaciones, solo habían pasado 4 minutos desde las noticias, por lo tanto, no era óptimo buscar una posición. Como siempre, es importante operar con precaución y utilizar una gestión de riesgo adecuada.

Figura 47

Reconocimiento del movimiento 5



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Figura 48

Reconocimiento del movimiento 6



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

Véase en la figura 49, la gráfica de la semana ejemplificada y como el precio puede tomarse el tiempo que se requiera para hacer los movimientos respectivos.

Figura 49

Semana ejemplificada



Nota. Imagen obtenida de TradingView (2023).

3.2.10.6.1 *Resumen de la estrategia*

Como se pudo ver, no fue necesariamente necesario operar todos los días; durante la semana del lunes 18 de diciembre al viernes 22 de diciembre, no se operó durante tres días y se operó durante dos. Prácticamente, esperar confirmaciones tiene una mayor probabilidad de que la operación termine en ganancias. Además, aunque el viernes 22 no hubo operación, el viernes 15 sí la hubo. Los días de operación pueden variar, así como las operaciones ganadoras de las semanas. En esta ocasión, las entradas al mercado fueron positivas, lo que no significa que no se vaya a perder en algún momento. Recuerda que tener parámetros solo aumenta la probabilidad de éxito en la especulación de precios, dado que incluso con los parámetros la operación puede volverse negativa.

3.2.10.7 *Backtesting*

El *backtesting* es lo que se utiliza para medir la ventaja estadística que tiene un sistema o estrategia al momento de operar, de esta manera ya con una estrategia clara, podrás ingresar al mercado y constatar si lo que se busca implementar al momento de operar es probabilísticamente efectivo. Hay que tener en cuenta que el *backtesting* se basa en corroborar con datos del pasado o en este caso cotizaciones de días anteriores, cabe recalcar que cada movimiento y momento en el mercado es único, no es exactamente igual, pero tiene un alto porcentaje de similitud. En base a esto se establece la estrategia a utilizar.

3.2.11 *Pruebas Demo*

Las pruebas demo son cuentas con dinero ficticio que te ayudarán a implementar tu estrategia ya validada a través del *backtesting*. Normalmente hay *brokers* que te dan la oportunidad de crear una cuenta demo para que puedas probar tus habilidades y capacidades como *trader*. Los

brokers pueden darte acceso a una cuenta demo adecuada para tus posibilidades de inversión, ya que podrías empezar a operar con una cuenta de \$200 a \$10,000 y más. Debe tenerse en cuenta que es muy importante operar cuentas demo como si fueran tu propio capital, aunque no lo sean, para tratar de asimilar tus operaciones cuando empieces a operar en el mercado con tus propios fondos.

3.2.11.1 Recolección de estadística basadas en las operaciones

Para tener una mayor probabilidad de que las operaciones de mercado sean ganadoras, debes tener un soporte estadístico que confirme el porcentaje de éxito ofrecido por la metodología, sistema o estrategia. Con la ayuda del *backtesting* y las cuentas demo, será posible llegar a la conclusión de que el método utilizado es probabilísticamente a favor de cada *trader*.

3.2.11.2 Audición de la cuenta de Forex

A continuación, se presentará la auditoría de una cuenta demo de \$200. En la plataforma MyFxBook, esta auditoría busca ejemplificar cómo un *trader* puede tener una racha ganadora y al mismo tiempo una racha perdedora, buscando demostrar y verificar qué sucede cuando la aceptación de pérdidas se invalida al ignorar el plan de *trading* establecido y con las consecuencias. Asimismo, busca mostrar que alcanzar un porcentaje adecuado en comparación con el porcentaje de retorno ofrecido por los bancos se puede lograr en menos de un año.

La cuenta demo de \$200 fue creada en el *broker* australiano Ic Market, con código de usuario 51429519 el 15 de octubre de 2023, el riesgo a gestionar en esta cuenta es del 1% diario de forma incremental. Inicialmente la cuenta el 16 de octubre se posiciona en -0.62%, a lo largo de los siguientes días hasta el 30 de octubre se observa que el aumento es mínimo y al mismo tiempo positivo. (Véase la figura 50)

Figura 50*Estadística de la cuenta demo*

Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

Para el día 31 de octubre la cuenta alcanza un 7.46% de beneficio, hasta ese momento luego de haber transcurrido aproximadamente 15 días, las ganancias obtenidas se asimilan a porcentaje de retorno que los bancos ofrecen, véase la figura 51.

Figura 51*Estadística de la cuenta demo luego de 15 días*

Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

Al alcanzar el 8% de retorno se empieza a incrementar el riesgo de pérdida diaria pasando del 1% al 2.5%, el 3 de noviembre la cuenta se mantiene en un 13.13% de ganancia, para luego seguir incrementándose, véase la figura 52.

Figura 52

Estadística de la cuenta demo hasta el 3 de noviembre

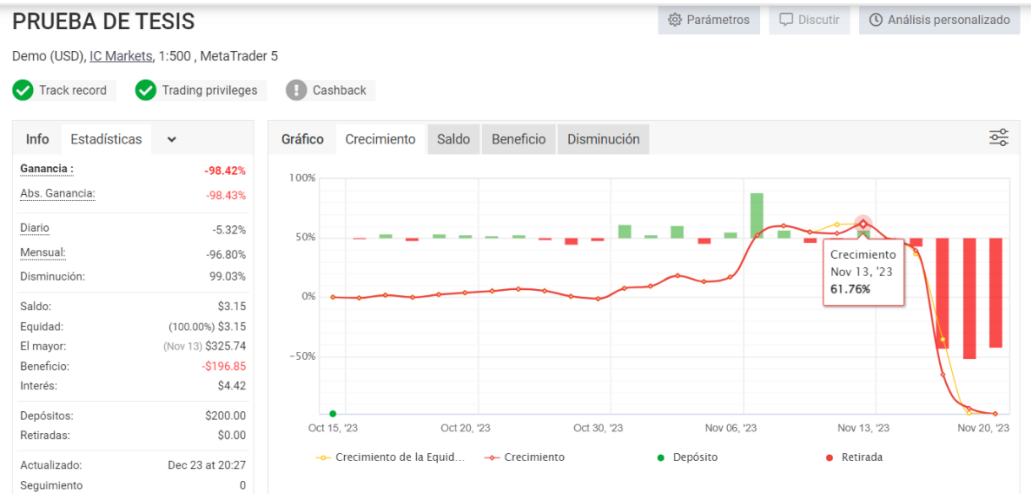


Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

Para el 13 de noviembre la cuenta alcanza el 61.76%, este momento es excelente si hablamos de resultados a corto plazo. Sin embargo, a raíz de tener una racha ganadora, el *trader* puede iniciar teniendo exceso de confianza y a creer que los próximos días serán exitosos. En este punto vemos como la cuenta de \$200 dólares pasaron a \$323.53 en aproximadamente un mes, luego se evidencia como la curva de crecimiento empieza a tomar otra dirección, véase la figura 53 y 54.

Figura 53

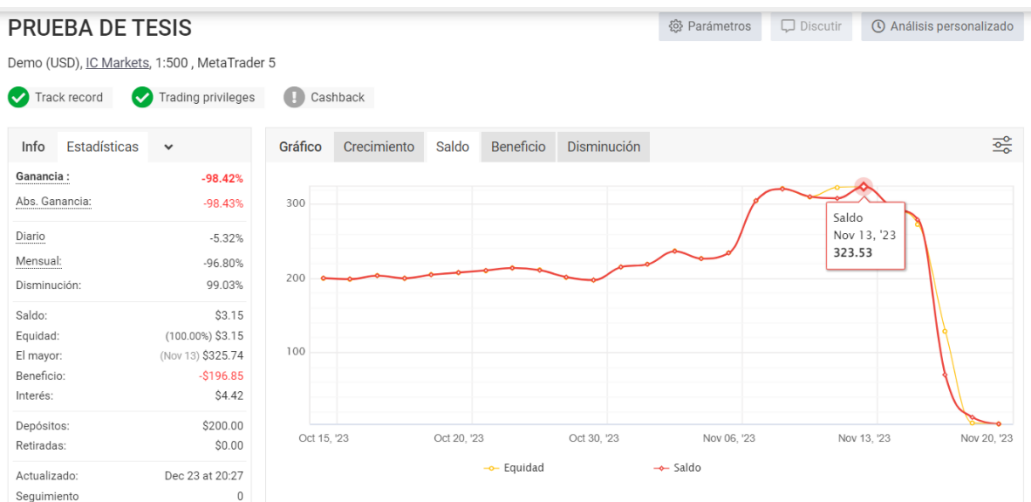
Estadísticas de la prueba demo ganancias



Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

Figura 54

Estadísticas de la prueba demo ganancias y pérdidas

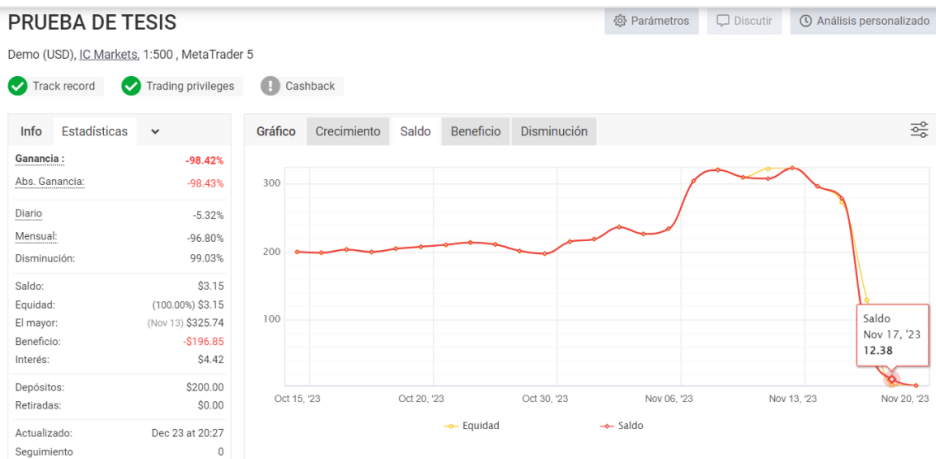


Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

3.2.11.2.1 Fase de pérdidas

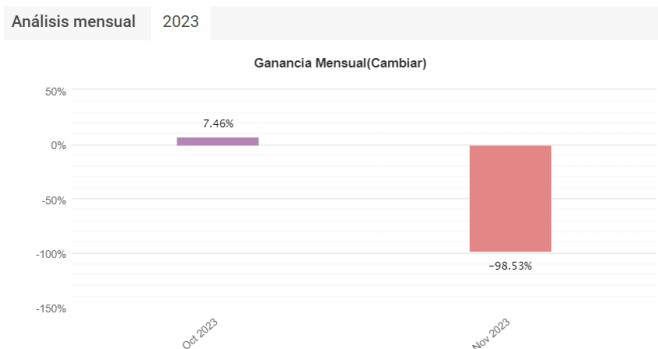
Esta es la fase en la que pueden caer los *traders* inexpertos y experimentados. Es una fase inevitable, pero medible a la que se puede limitar. Esta limitación es lo que permite al *trader* mantener el capital generado para seguir operando en los días siguientes. De lo contrario, los *traders* caerán en mayores pérdidas que reducirán su capital y su oportunidad de seguir operando, véase la figura 55 y 56.

Figura 55
Estadística de la prueba demo fase de pérdidas



Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

Figura 56
Estadística de ganancias y pérdidas



Nota. Imagen obtenida de la plataforma MyFxBook (2023).

Prácticamente, en solo 5 días se perdieron las ganancias que se lograron en aproximadamente un mes, y el capital a invertir. Esto es lo que sucede y es el caso más extremo donde no aceptar las pérdidas como parte de este negocio puede volverse más grande de lo estimado. Tener un mes positivo no dicta cómo comenzará el próximo mes, ni el siguiente, lo correcto es seguir el plan y aceptar las pérdidas que aparecen en el camino, la falta de disciplina, el ego al no aceptar una pérdida y el sobre operar son factores que llevan al *trader* a este punto.

3.2.12 Consideraciones adicionales

- Las inversiones en el mercado de divisas son una forma viable de obtener una fuente adicional de ingresos. Al comenzar, debes tomártelo con calma. Aprender a invertir requiere aprender una nueva habilidad y desarrollarla con el tiempo. Al tomar la decisión de invertir, educándose uno mismo o alguien con experiencia en el tema, valida la información obtenida realizando *backtesting* y operando en una cuenta demo para poder pasar a una cuenta real. No comparara el progreso propio con el de otros *traders* o personas que han estado invirtiendo durante mucho tiempo. No hay que tratar de tener la razón al operar, el operador se puede equivocar es algo natural.
- Al ignorar las reglas y parámetros, hay que tener en cuenta que el resultado de la decisión tomada tendrá que ser aceptada, no hay que buscar venganza del mercado, el mercado no tiene nada en contra de los operadores, la decisión que se tome no es más que la interpretación que se le da al mercado, el encargado de analizar y tomar la decisión de posicionarte es el operador.
- Al invertir, asigne capital que por ninguna razón esté relacionado con ninguna otra actividad o necesidad. Operar con dinero comprometido probablemente nublará la visión

del operador y se cometerá errores al tomar una posición. Hay que tener una adecuada gestión de riesgo. Adicional, cuando se pierde dinero se dará cuenta qué tipo de persona es, dado que la falta de profesionalismo, ansiedad, miedo y otros factores pueden estar involucrados a las malas decisiones que puede llegar a tomar el operador.

- Abrazar el proceso, no hay que buscar obtener ganancias en el primer mes, no funciona de esa manera, todo tiene su proceso, pasar por el primer semestre de la universidad no asegura que un estudiante se graduará después de 5 años de estudio, lo que si asegura es que aquel estudiante está cada vez más cerca de lograrlo. Operar en una cuenta demo ayudará a mostrar el porcentaje de ganancias y pérdidas basado en el plan y la estrategia, pero cuando vaya a operar conocerá que tipo de persona es. Esto puede revelar una versión desconocida de usted mismo.
- Los resultados llegarán a largo plazo. Un día, una semana o un mes en negativo no determinará cómo terminará el año. Las que las pérdidas siempre estarán presentes, por lo tanto, hay que aceptarlas. No hay que buscar recuperar el dinero perdido, ya que ese acto de heroísmo en busca de recuperar lo que se perdió durante la sesión operativa podría aumentar el tamaño de su pérdida.
- Obtener la rentabilidad no significa que necesariamente al mes se ganará \$2.000 dólares mensuales, eso dependerá del tamaño del capital, si se cuenta con un capital inicial de \$100 no es imposible generar el 100% de la inversión en una semana o en un mes, pero, así como puede generar ese porcentaje también lo puede perder.
- Hay que medir las ganancias y pérdidas en porcentajes, no en cantidad de dinero. La rentabilidad consiste en que al final de cada mes se obtengas ya sea un 1% o un 5% de

retorno de manera constante. Recuerde que el porcentaje dependerá del tamaño de la cuenta. Incluso los bancos y las grandes empresas tienen pérdidas durante el año y aun así obtienen ganancias al final del mismo.

- Actualmente, se puede encontrar una variedad de cursos gratuitos en YouTube, se puede empezar por ahí, solo hay que buscar información que agregue valor.
- El *trading* en sí mismo no es fácil, no hay que tomarlo a la ligera. Si lo fuera, la mayoría de las personas se dedicarían a realizar inversiones en el mercado de divisas, lo cual no sucede, quizás debido a la falta de información y los costos elevados de su obtención. Ese es el propósito de este trabajo, proporcionar información relevante para que cada persona tome su decisión basada en conocimientos preliminares.

Se aclara que la información proporcionada en este trabajo tiene un carácter educativo e informativo. No se asume ninguna responsabilidad por las decisiones de inversión tomadas por los individuos después de revisar la información publicada. Cada persona y futuro inversor tiene el libre albedrío para tomar sus propias decisiones de inversión. Por lo tanto, cualquier ganancia o pérdida incurrida como resultado del trabajo está fuera de nuestra responsabilidad.

Capítulo 4

4 Conclusiones y recomendaciones

En el transcurso de este trabajo de investigación, se ha podido evidenciar que un plan de *trading* es efectivo para operar en el mercado de Forex como alternativa de inversión minorista. De esta manera la implementación de dicho plan aporta de positiva al crecimiento y desarrollo de las habilidades pertinentes para quienes decidan optar por una fuente de ingreso adicional, puedan vincularse a invertir en el mercado de divisas.

4.1 Conclusiones

- El informarse adecuadamente y de fuentes confiables, es de vital importancia para tener claro en qué tipo de inversiones piensan involucrarse, de esta manera se podrá constatar si realmente alguna inversión es fraudulenta o verídica. El investigar a profundidad cómo funciona este tipo de inversiones en el mercado de divisas le da una vista global de los riesgos y beneficios que traen consigo mismo operar en el mercado de Forex como alternativa de inversión minorista.
- La educación previa, la práctica, la gestión de riesgos, el desarrollo de una estrategia llevada a cabo a través del *backtesting* y las cuentas demo demuestran estadísticamente una mayor probabilidad al operar en el mercado de divisas con dinero real. La ausencia de estas prácticas y el fracaso en el desarrollo de una estrategia respaldada por datos llevarán a posibles pérdidas que afectarán tu capital y la perspectiva de invertir en el mercado de divisas.
- El plan de *trading* es una guía que proporciona parámetros y reglas para entrar a operar en el mercado de divisas establecido preliminarmente por cada *trader*. Este plan ofrece a los novatos, a las personas sin conocimientos y a las personas con conocimientos la posibilidad

de estructurar su propia metodología, obteniendo material comprensible y educativo para implementar su propia estrategia al operar en el mercado de divisas con el fin de obtener rentabilidad.

4.2 *Recomendaciones*

- Existen varios mercados a los que pueden acceder las personas sin conocimientos previos y las ya experimentadas. La información proporcionada de cierta manera puede llevarlos a entender mejor y comprender el comportamiento de los mercados financieros en función de su respectivo análisis técnico y adicional dependiendo de cada *trader*.
- En el nivel superior de estudio, incluye este tipo de enseñanza durante la carrera de interés, ya sea como requisito de la asignatura o complementaria, con el fin de profundizar en el tema y al mismo tiempo proporcionar a las nuevas generaciones una alternativa viable para generar un ingreso adicional o dedicarse al *trading* profesionalmente ya que es uno de los que genera más rendimientos.
- El *trading*, como cualquier otra profesión, requiere una fase teórica y práctica para llegar al punto de entenderlo y ejecutarlo. Este proceso completo lleva tiempo, al igual que cualquier otra carrera. La única diferencia es que el tiempo para obtener la habilidad necesaria no son 5 años como algunas de las carreras más exigentes, aunque puede llevar en promedio de 2 a 5 años lograrlo, por lo tanto, el proceso va de la mano con la práctica que proporciona la experiencia necesaria para dedicarte a las inversiones.

Referencias

- Admirals. (10 de junio de 2022). *The Importance of Forex Trading Discipline and Patience*.
Obtenido de Admirals: <https://admiralmarkets.com/education/articles/trading-psychology/importance-of-forex-trading-discipline-and-patience>
- Admirals. (28 de noviembre de 2023). *¿Qué son los Lotes en Forex y otros mercados? Cómo calcularlos y a qué cantidad equivalen*. Obtenido de Admirals Markets: <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-basics/lote-forex>
- Aramonte, S., & Avalos, F. (01 de Marzo de 2021). *The rising influence of retail investors*.
Obtenido de Bank for International Settlements: https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt2103v.htm
- Ayitey Junior, M., Appiahene, P., Appiah, O., & Ninfaakang Bombie, C. (2023). Forex market forecasting using machine learning: Systematic Literature Review and meta-analysis. *Journal of Big Data*, 10(9). doi:<https://doi.org/10.1186/s40537-022-00676-2>
- B2Broker. (16 de septiembre de 2019). *¿Qué es la liquidez en Forex?* Obtenido de B2Broker: <https://b2broker.com/es/news/what-is-forex-liquidity-the-importance-of-liquidity-in-forex-trading/>
- BIS. (2022). *Triennial Central Bank Survey of foreign exchange and Over-the-counter (OTC) derivatives markets in 2022*. Obtenido de BIS: <https://www.bis.org/statistics/rpfx22.htm>
- Brock, T. (27 de julio de 2023). *Can Forex Trading Make You Rich?* Obtenido de Investopedia: <https://www.investopedia.com/articles/forex/073115/can-forex-trading-make-you-rich.asp>

CFA Institute. (mayo de 2023). *Gen Z and Investing: Social Media, Crypto, FOMO, and Family*.

Obtenido de cfainstitute: https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/article/industry-research/Gen_Z_and_Investing.pdf

DailyForex. (30 de enero de 2023). *¿Cómo de Grande Es el Mercado Forex?* Obtenido de

DailyForex: <https://es.dailyforex.com/forex-articles/mercado-forex-es-grande/190684#:~:text=%C2%BFCu%C3%A1nto%20Volumen%20Mueve%20el%20Mercado,trillones%20de%20USD%20al%20d%C3%ADa>.

El Universo. (28 de abril de 2023). *Desempleo baja en Ecuador al 3,8% en el primer trimestre del*

2023, pero la informalidad laboral sigue al alza, según datos del INEC. Obtenido de El Universo: <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/desempleo-baja-en-ecuador-al-38-en-el-primer-trimestre-del-2023-pero-la-informalidad-laboral-sigue-al-alza-segun-datos-del-inec-nota/>

Evans, M. D., & Rime, D. (2019). *Microstructure of Foreign Exchange Markets*. SSRN.

Forex Academy. (29 de agosto de 2023). *Mastering Forex Trading Psychology: A Traders Guide*

to Emotions and Mindset. Obtenido de Forex Academy: <https://www.forex.academy/mastering-forex-trading-psychology-a-traders-guide-to-emotions-and-mindset/>

Forex Academy. (05 de octubre de 2023). *Mastering the Art of Forex Trading: Tips and Tricks for*

Success. Obtenido de Forex Academy: <https://www.forex.academy/mastering-the-art-of-forex-trading-tips-and-tricks-for-success/>

Forex Academy. (12 de marzo de 2023). *What is hh hl lh ll in forex?* Obtenido de Forex Academy:

<https://www.forex.academy/what-is-hh-hl-lh-ll-in-forex/>

- Forex Academy. (08 de marzo de 2023). *What is retail forex?* Obtenido de Forex Academy: <https://www.forex.academy/what-is-retail-forex/>
- Forex Academy. (6 de mayo de 2023). *What percentage of the forex market is retail traders?* Obtenido de Forex Academy: <https://www.forex.academy/what-percentage-of-the-forex-market-is-retail-traders/>
- Forex Academy. (14 de abril de 2023). *Why is the forex market so big?* Obtenido de Forex Academy: <https://www.forex.academy/why-is-the-forex-market-so-big/>
- FpMarkets. (2022). *MT4 and MT5: Which Forex Trading Platform Is Better for You?* Obtenido de FpMarkets: <https://www.fpmarkets.com/education/platform-guides/mt4-vs-mt5-forex-trading/>
- Fries, T. (17 de Enero de 2023). *Forex Statistics*. Obtenido de The Tokenist: <https://tokenist.com/investing/forex-statistics/>
- Grossbard, J. (2023). *Forex Trading Statistics*. Obtenido de Compare Forex Brokers: <https://www.compareforexbrokers.com/forex-trading/statistics/>
- Grossbard, J. (2023). *Top 8 Android Forex Trading App*. Obtenido de Compare Forex Brokers: <https://www.compareforexbrokers.com/trading-platforms/best-for-android/>
- Hall, M. (11 de octubre de 2023). *Benefits for Active Traders Who Incorporate*. Obtenido de Investopedia: <https://www.investopedia.com/articles/trading/09/incorporate-active-trading.asp>
- Hoffmann, A. O., Post, T., & Pennings, J. M. (2013). How Investor Perceptions Drive Actual Trading and Risk-Taking Behavior. *Journal of Behavioral Finance*, 94-103.
- Investing. (2020). *Horario de los mercados bursátiles y de Forex*. Obtenido de Investing: <https://es.investing.com/tools/market-hours>

- Kuchar, M. (2020). *How COVID-19 Has Affected The Global Forex Market*. Obtenido de Bit Rebels: <https://bitrebels.com/business/how-covid-19-has-affected-the-global-forex-market/>
- Mella, C. (10 de julio de 2023). *La inseguridad en Ecuador escala a niveles históricos y se impone como prioridad del próximo Gobierno*. Obtenido de El País: <https://elpais.com/internacional/2023-07-10/la-inseguridad-en-ecuador-escala-a-niveles-historicos-y-se-impone-como-prioridad-del-proximo-gobierno.html>
- Miley, S. (19 de junio de 2023). *Puntos porcentuales y pips: guía para traders de forex*. Obtenido de Hantec Markets: <https://hmarkets.com/es/puntos-porcentuales-y-pips/>
- Mitchell, C. (16 de julio de 2022). *Trading Plan: Definition, How It Works, Rules, and Examples*. Obtenido de Investopedia: <https://www.investopedia.com/terms/t/trading-plan.asp>
- Poushter, J. (2016). *Internet access growing worldwide but remains higher in advanced economies*. Washington D.C.: Pew Research Center.
- Rabin , K. (03 de octubre de 2022). *What are the major trends in the retail FX trading industry of 2022?* Obtenido de Finextra: <https://www.finextra.com/blogposting/23000/what-are-the-major-trends-in-the-retail-fx-trading-industry-of-2022>
- Rivero, I. (09 de septiembre de 2020). *Forex Trading Industry Statistics and Facts 2020*. Obtenido de DailyForex: <https://www.dailyforex.com/forex-articles/2020/09/forex-industry-statistics-2020/150275>
- Stammers, R. (11 de julio de 2022). *Top Reasons Forex Traders Fail*. Obtenido de Investopedia: <https://www.investopedia.com/articles/forex/10/top-reasons-forex-traders-fail.asp>
- Statista. (24 de octubre de 2023). *Internet usage worldwide - Statistics & Facts*. Obtenido de Statista: <https://www.statista.com/topics/1145/internet-usage-worldwide/#topicOverview>

- SurgeTrader. (5 de diciembre de 2022). *The Importance of Having a Trading Plan: Why You Need to Be in the 10%*. Obtenido de SurgeTrader: <https://surgetrader.com/what-is-a-trading-plan-in-forex/>
- Swissquote. (2017). *Introducción al Trading en Forex*. Obtenido de Academia: https://www.academia.edu/39906287/Introducci%C3%B3n_al_Trading_en_Forex
- Thakur, M. (27 de octubre de 2023). *Forex Trading Plan*. Obtenido de EDUCBA: <https://www.educba.com/forex-trading-plan/>
- The World Bank. (2 de octubre de 2023). *The World Bank In Ecuador*. Obtenido de The World Bank: <https://www.worldbank.org/en/country/ecuador/overview>
- TradingView. (2023). Obtenido de TradingView.
- United Nations. (2020). *The Impact of Digital Technologies*. Obtenido de United Nations: <https://www.un.org/en/un75/impact-digital-technologies>
- Williams, R. J. (11 de diciembre de 2023). *Forex Trading Plan: A Beginner's Guide*. Obtenido de Pippenguin: <https://pippenguin.com/forex/learn-forex/forex-trading-plan/>
- World Economic Forum. (agosto de 2022). *The Future of Capital Markets: Democratization of Retail Investing In collaboration with Accenture and BNY Mellon*. Obtenido de Weforum: https://www3.weforum.org/docs/WEF_Future_of_Capital_Markets_2022.pdf

Apéndice

Anexo 1

Preguntas para los entrevistados

1. Introducción:

- Saludo y presentación.
- Explicación del propósito de la entrevista: Obtener información sobre experiencias exitosas en la aplicación de planes de *trading* en el mercado de Forex. identificando las perspectivas y barreras de entradas en esta actividad.
- Nombre y edad
- ¿En tus inicios cuando escuchaste del *trading* que pensaste?
- ¿Qué perspectivas tuviste antes de conocer el mercado Forex? Y como esas perspectivas han cambiado con la experiencia.
- ¿Qué le motivó a dedicarte al *trading* Forex?
- ¿Después de saber que era el *trading* y el mundo de las inversiones, dudaste de lo que se podía conseguir realizando dicha actividad?
- Al inicio, antes de tomar la decisión de aprender a operar en el mercado de Forex, ¿Cuáles fueron los aspectos que consideraste, obstáculos o barreras de entradas, cual era tu perspectiva?
- ¿Durante tus inicios ya teniendo claro algunos conceptos del mercado, como fue tu rendimiento?
- ¿Perdiste dinero en tus inicios, como te sentiste?

- ¿Alguna vez tuviste alguna pérdida de una cantidad considerable de dinero, como te sentiste, que pensamientos tuviste?
- ¿Qué hiciste y cuánto te costó entender que perder dinero en el *trading* es parte de este??
- ¿Alguna vez tomaste o quisiste tomar revancha en el mercado y como te fue?
- ¿Tenías un plan que seguías con exactitud para cuando sucedía este tipo de eventos? – pasado.

2. Percepción del *trading* de Forex:

- ¿Cree que las operaciones de cambio son accesibles para los inversores minoristas?
- ¿Le parece muy complejo el comercio de divisas para una persona nueva en este mercado?
- ¿Considera que el comercio de divisas es una alternativa de inversión viable?

2. Información del Entrevistado:

- Antecedentes y experiencia del *trader* en el mercado de Forex. El viaje a través del mundo del *trading* de Forex es desafiante, pero puede ser gratificante con el plan y la estrategia adecuados
- ¿Puede describir brevemente su formación y experiencia en el *trading* de Forex? (Cuántos años tiene, como fueron sus inicios, etc.)
- ¿Cuánto tiempo llevas operando en el mercado Forex?
- Estilo de *trading* preferido (*Scalping*, *Intraday*, *swing*, etc.) conservador, agresivo.

3. Experiencia con Planes de *Trading*:

- ¿Cuándo implementó por primera vez un plan de *trading* y qué le hizo decidir implementar uno? Cuando cumpliste tu *trading*,
 - Describa brevemente su plan de *trading* actual: (Si es que puede o no)
 - ¿Cómo desarrollaste tu plan de *trading* inicialmente?
 - ¿Puedes describir tu plan de *trading*?
 - ¿Cuáles son sus componentes clave? (p. ej., estrategias de entrada y salida, gestión de riesgos, dimensionamiento de posiciones)
 - ¿Qué recursos o experiencias influyeron en su diseño?
- a. **Metas y objetivos:**
- ¿Cuáles son sus principales metas y objetivos en el *trading* de Forex?
 - ¿Cómo influyen estos objetivos en tu plan de *trading*?
- b. **Gestión de riesgos:**
- ¿Cómo gestiona el riesgo en sus actividades comerciales?
 - ¿Puede dar un ejemplo de una situación en la que su estrategia de gestión de riesgos haya sido especialmente eficaz? (Si desea claro)
- c. **Estrategia de *trading*:**
- ¿Cómo establece sus objetivos de ganancias y niveles de límite de pérdidas?
 - ¿Cómo aborda situaciones de pérdida y ajusta su estrategia?
 - ¿Cómo ha evolucionado su estrategia a lo largo del tiempo?
- d. **Rutina:**
- ¿Cómo es un día de *trading* típico?
 - ¿Cómo mantienes la disciplina en el seguimiento de tu rutina?

- ¿Cómo maneja las emociones y mantiene la disciplina mientras sigue su plan de *trading*?
- ¿Ha realizado algún ajuste o modificación en su plan comercial a lo largo del tiempo?
- De ser así, ¿cuáles fueron las razones detrás de esos cambios? ¿Por qué?

4. **Experiencia con la Cuenta Demo:**

- ¿Ha utilizado una cuenta demo para auditar o probar su plan de *trading*?
- ¿Cómo ha sido su experiencia con la cuenta demo en comparación con la operación en tiempo real?

5. **Evaluación de Desempeño:**

- ¿Cómo evalúas el rendimiento de tu plan de *trading*?
- ¿Puedes compartir un caso en el que tuviste que ajustar tu plan de *trading* en función de su rendimiento?
- ¿Cuáles han sido sus resultados generales utilizando este plan?

6. **Lecciones Aprendidas y Recomendaciones:**

- ¿Cuáles son algunas de las lecciones clave que ha aprendido al utilizar un plan de *trading* en el mercado Forex a lo largo de su experiencia?
- Consideras que un plan de *trading* es de vital importancia

7. **Consejos para los nuevos traders:**

- ¿Qué consejo le darías a los nuevos *traders* que están desarrollando su plan de *trading*?

8. **Cierre:**

- Agradecimiento por su tiempo y participación.