

MANUAL:

Introducción a la

Gestión Monetaria



La gestión monetaria puede entenderse como la administración del capital y de cómo este se utiliza al momento de realizar nuestras operaciones y/o inversiones. Dentro del trading y del mundo de las inversiones financieras, la Gestión de Capital es uno de los pilares fundamentales que todo trader debe tomar en cuenta.

El manejo adecuado de nuestro capital al momento de operar es pieza clave para determinar si una de nuestras operaciones será ganadora o perdedora, no basta con tener una estrategia de trading y conocimientos de análisis técnico/fundamental, el poder determinar con precisión cuánto capital arriesgar en cada operación, en qué momento retirarnos y en qué momento alargar nuestras ganancias será determinante para consolidarnos como traders.

¿Para qué nos servirá la Gestión de Capital?

- Saber qué % de nuestro capital debemos invertir.
- Determinar cuál es la máxima pérdida que podemos asumir.
- Establecer un objetivo de beneficios.
- Determinar el volumen que debemos colocar en cada operación.



En el presente manual trabajaremos de manera extensa los diversos puntos importantes en la Gestión de Capital, así que vamos a empezar.

Cálculo de Lotes y Volumen

Considerando un Apalancamiento 1:100, aquí podrás encontrar el cálculo en dinero de los lotes que apliques al abrir una operación.

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

Siguiendo con un Apalancamiento 1:100, aquí podrás encontrar el cálculo en dinero del número de pip's que incluyas en cada operación.

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

La importancia del Stop Loss y el Take Profit

En primer lugar vamos a tratar las definiciones de cada uno de estos puntos.

¿Qué es un Stop Loss?

Como su nombre lo dice, el Stop Loss es un limitante de pérdidas, el Stop Loss puede ser un precio o un nivel de precios en el cual nuestra operación se cerrará para evitar generarnos más pérdidas en caso una de nuestras operaciones no resulte como esperábamos.

Vamos a la acción, este es un gráfico del EUR/USD, en este caso hemos definido nuestro nivel de soporte (un piso en el cual el precio rebota muchas veces) alrededor del precio 1.1830.



En este caso particular, yo entré a comprar pensando que el precio volvería a rebotar en el nivel de soporte de 1.1830, no obstante, como podemos observar esto no sucedió sino que el precio siguió cayendo. Yo coloqué un Stop Loss en el nivel de 1.1305 lo cual significó que mi operación se cerraría tan pronto como el precio llegara a 1.1305, esto con la finalidad de evitar perder una gran parte de mi capital en sólo una operación.

Si yo hubiera decidido no colocar un Stop Loss y no hubiera supervisado mi operación, lo más probable es que hubiera perdido todo o una gran parte de mi capital debido a que el precio continuó cayendo mientras yo tenía abierta una operación de compra.

Como resumen de este punto podemos ver que el Stop Loss es una herramienta que nos permite limitar la cantidad de dinero que perderemos en una operación en caso no suceda lo que nosotros esperábamos. En este caso, limitó la cantidad de dinero que yo perdería cuando el precio comenzó a caer y yo tenía abierta una operación de compra.

¿Qué es un Take Profit?

El Take Profit puede entenderse como la contraparte de un Stop Loss, por lo general se utiliza para establecer un tope máximo de ganancias por operación. Por ejemplo, si yo entro a comprar EUR/USD en 1.1030 y considero que el precio subirá hasta 1.1830, puedo fijar mi Take Profit en 1.1830, esto significa que mi operación se cerrará tan pronto como el precio llegue a dicho nivel.



Te preguntarán, ¿por qué quiero cerrar mi operación si está haciéndome ganar dinero? La respuesta es sencilla, porque el mercado es impredecible, los traders manejan sistemas que les permiten determinar (con una mayor probabilidad) hasta qué punto un precio subirá o bajará, más allá de ese punto las probabilidades son muy pocas o totalmente desconocidas; es por esto que los traders establecen un nivel en el cual cerrarán sus operaciones para llevarse las ganancias y no arriesgarse a un giro inesperado del mercado que les haga perder todo lo ganado.

Vamos nuevamente a la acción, aquí tengo un gráfico de EUR/USD donde mi sistema de trading me marcó entrada en compra.



Vamos a ver qué pasa en el mercado más adelante con esta gráfica.



Como podemos ver yo coloqué mi Take Profit en 1.3700, es decir, basándome en mi sistema de trading consideré que mi operación debía cerrarse en el precio de 1.3700 para yo llevarme las ganancias de la operación. En la gráfica también podemos ver qué hubiera pasado si me hubiera dejado llevar por la tendencia alcista y no hubiera fijado mi Take Profit, el mercado se hubiera dado la vuelta y no sólo no hubiera ganado ni un centavo sino que hubiera perdido dinero.

NOTA IMPORTANTE: Como nota tanto para el Stop Loss y el Take Profit, es importante mencionar que en los mercados financieros nada es 100% seguro, es decir, colocar un Take Profit no significa que siempre ganarás y colocar un Stop Loss no significa que nunca perderás, no obstante, lo que si hace es elevar las probabilidades de conservar tu capital y en un mercado donde reina la incertidumbre es importante tener la mayor cantidad de probabilidades a nuestro favor.

Sistema de Trading – Gestión de Capital

La Gestión de Capital abarca aspectos muy diversos y mecanismos muy variados, en esta oportunidad te apoyaré en el desarrollo de un sistema de trading que puedas utilizar en tu operativa diaria. Si ya cuentas con uno, puedes tomar lo que consideres relevante y si aún estás desarrollando uno, podrás tomar este como referencia.

El primer concepto importante a tener en cuenta es que no siempre un % de operaciones ganadas mayor al % de operaciones pérdidas significa tener un trading consistente o ganador.

Operaciones Ganadoras y Perdedoras

Vamos a verlo en este pequeño ejemplo:

Total de Operaciones: 100	
70% de Operaciones ganadoras	
30% de Operaciones perdedoras	
Cada vez que gano me llevo US\$5 y cada vez que pierdo se me van US\$15	
Al final del mes:	
He ganado 70 operaciones y US\$5 en cada una de ellas. Gané US\$350.	Balance: Perdí US\$100
He perdido 30 operaciones y US\$15 en cada una de ellas. Perdí US\$450.	

Esto es muy importante y crítico al momento de realizar nuestras operaciones, tener más operaciones ganadoras que perdedoras no significa que ser un trader ganador. **Lo más importante es maximizar nuestras ganancias y minimizar nuestras pérdidas**, este es el concepto más básico y el más importante.

Puedo tener una estrategia que me genere 40% de operaciones ganadores y 60% de operaciones perdedoras y tener un balance mensual positivo. Porque si cada operación ganadora me da US\$14 y cada operación perdedora me resta US\$7, al final del mes de un total de 100 operaciones podré ganar un poco más de US\$100. Para alcanzar esto, es importante trabajar mucho la parte de Gestión de Capital.

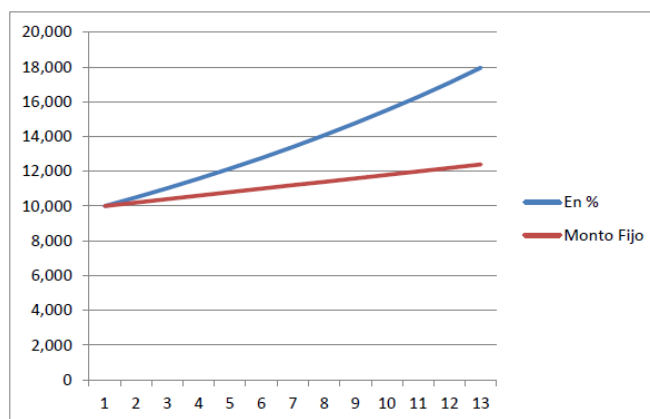
Tipos de Riesgo

Al momento de invertir existen 2 formas de arriesgar:

- Arriesgar un monto fijo independientemente del capital que tengamos.
- Arriesgar un % del capital que tengamos.

En la gráfica podemos observar estas dos situaciones, **la línea azul** representa las ganancias que podemos generar en un año al invertir arriesgando un % del capital que tengamos mientras que **la línea roja** nos muestra las ganancias que generaríamos si invertimos un monto fijo independientemente de cuanto capital tengamos.





Los traders profesionales utilizan la línea azul al momento de realizar su operativa, ahora que sabemos que la mejor opción es invertir un % de nuestro capital, la pregunta que surge ahora es ¿cuánto? Lo recomendable es un porcentaje pequeño por operación, que puede ser 1%, 2% o hasta 3% ahora vamos a ver porqué.

Aquí en TUTORES-FX manejamos el tema del 3% en todas las operaciones que realizamos, no obstante, esto es a discrecionalidad del operador, nosotros no recomendamos ir por encima del 3% sobre todo cuando eres recién te inicias en el trading e incluso si tienes un nivel avanzado no es muy sensato arriesgar una gran proporción de tu cuenta.

Capital	US\$10,000		
Riesgo	Pérdida de 25%	Pérdida de 50%	Pérdida de 75%
3%	10 operaciones	23 operaciones	46 operaciones
5%	5 operaciones	14 operaciones	27 operaciones
11%	3 operaciones	6 operaciones	12 operaciones
17%	2 operaciones	4 operaciones	8 operaciones

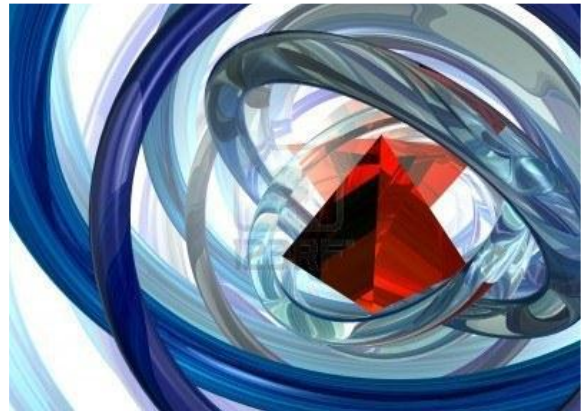
Lo que esta tabla nos dice es lo siguiente:

- Si en cada operación que realizo arriesgo 3%, luego de 10 operaciones perdidas consecutivamente habré perdido el 25% de mi capital. En 23 operaciones perdidas consecutivamente perderé el 50% y en 46 operaciones, el 75% de mi cuenta.

Lo mismo se aplica para el resto de niveles de riesgo, podemos observar que a medida que arriesgamos más en cada operación, se reduce el número de operaciones necesarias para ir perdiendo nuestro capital. Esto es vital y crítico, **no arriesgues mucho en una sola operación ya que tienes más probabilidades de quemar tu cuenta rápidamente.**

¿Qué es Piramidar?

Piramidar consiste en aumentar el tamaño de una posición ganadora. Ud. puede añadir, por ejemplo, un lote cada vez que una posición se mueve a nuestro favor en un determinado número de pips. Si calculamos el tamaño de las posiciones en base al Saldo Neto Total, por ejemplo, podemos utilizar las ganancias no realizadas para aumentar posiciones.



Pros:

- Esta técnica tiene la intención de aprovechar las tendencias y aumentar la rentabilidad. Debemos tener el capital suficiente para aumentar las posiciones, pudiendo de esta manera aguantar señales falsas.

Contras:

- Todo irá bien siempre y cuando una posición siga aumentando de valor. Pero ya que es muy difícil identificar el punto en el que debe añadir una posición, si lo hacemos y el precio se mueve en contra, es posible pasar de una posición ganadora a una perdedora. Imaginemos que hemos añadido a una operación ganadora y el precio retrocede un 50% - a mitad de camino hacia su punto de entrada. Si ambas operaciones tienen el mismo tamaño, ahora mismo estaremos a cero. Pero si no hubiéramos añadido a la posición, todavía estaríamos en beneficios. Aquí es donde un promedio al alza se complica.

Vamos a ver cómo funciona el piramidar en el trading, supongamos en este ejemplo que entré a comprar en el EUR/USD porque mi estrategia me dio entrada, decido fijar un take profit en el precio de 1.3180, es decir, en ese precio mi operación debería cerrar y yo tomar las ganancias por el trade. Imaginemos también que en esta compra he colocado un lote estándar.



Imaginemos que estamos en el mercado y este comienza a subir, acercándose a nuestro Take Profit, en ese momento tenemos dos opciones: [1] dejamos correr la operación o [2] dejamos que cierre al llegar al Take Profit y nos llevamos la ganancia.

Si decidimos dejar correr la operación hay un tema fundamental que hay que tomar en cuenta, **NO dejes correr tu operación por puro sentimiento o emoción**, si decides dejar correr la operación debe ser basado en tu análisis del mercado, en tu sistema de trading y en tu estrategia de trading, si te dejas llevar por la emoción no lograrás la consistencia en tu trading.



¿Cómo entra a tallar aquí el piramidar? El piramidar consiste en que una vez que has hecho una revaluación de tu entrada y tu sistema de trading te da claras señales de que es muy probable de que el precio continúe subiendo más allá de tu Take Profit original, puedes fijar un nuevo nivel de Take Profit más alto que el anterior y puedes colocar más riesgo en la operación.

¿Qué quiere decir esto? Por ejemplo, en la gráfica nosotros decidimos comprar EUR/USD colocando un lote estándar y un nivel de Take Profit en 1.3180. Piramidar significa que cuando esté por cerrar nuestro Take Profit o incluso una vez que cierre, en ese momento colocaremos más riesgo, es decir, medio lote o un lote estándar más y fijaremos un nivel de Take Profit mayor, en este caso 1.3855.



NOTA IMPORTANTE: No recomendamos utilizar la herramienta de piramidar en traders de nivel básico e incluso intermedio ya que es un instrumento de alto riesgo, que si bien permite maximizar las ganancias de una operación, también se corre el riesgo de convertir una operación ganadora en una perdedora. Esta herramienta debe ser utilizada por traders experimentados que conozcan muy bien su sistema del trading y tengan una sólida consistencia validada con rendimientos mensuales consolidados.

Te recomendamos ver este video: [El Test del Trader \(ver aquí\)](#)

¿Quieres consolidar tu trading, aprender esto y mucho más?

Te invitamos a participar de nuestros Seminarios y Eventos online gratuitos. [Conoce más aquí \(link\)](#)

