

Gestión de Riesgo y Money Management



Nota Legal

- ◆ Este curso fue elaborado por ForexChile y está destinado únicamente a entregar información a sus clientes actuales y potenciales, sin que implique para Consorcio Corredores de Bolsa S.A. o ForexChile asumir responsabilidad alguna por las eventuales decisiones de inversión que terceros puedan tomar sobre la base del presente curso.
- ◆ Las opiniones contenidas en el presente curso pueden ser modificadas por Consorcio Corredores de Bolsa S.A. o ForexChile sin previo aviso.
- ◆ La información suministrada al Cliente no constituye una recomendación de negocios, ni de compra o venta ni de ninguna otra naturaleza por parte de ForexChile, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. o sus respectivas empresas y/o personas relacionadas. El Cliente deberá efectuar siempre una evaluación independiente de la información proporcionada en el presente curso y cualquier eventual decisión de inversión será sólo producto de sus propios análisis e investigaciones independientes.
- ◆ Sin perjuicio de que ForexChile, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. y sus empresas y/o personas relacionadas hacen todo lo posible por asegurar la exactitud de la información proporcionada a sus clientes, éstas no serán responsables ante terceros por eventuales errores o inexactitudes que ella contenga derivadas del emisor de las acciones valorizadas ni tampoco por los eventuales perjuicios derivados de la interpretación o uso que terceros hagan de dicha información.

Curso de Trading

- I. Introducción al Análisis Técnico
- II. Análisis Gráfico
- III. Indicadores Técnicos
- IV. Gestión de Riesgo y Money Management

Gestión de Riesgo y Money Management

1. Osciladores
2. Trading as a Business
3. Gestión de Riesgo
4. Money Management
5. Gestión Emocional
6. Gráficos on line
7. Boletín Técnico Semanal

1. Osciladores

Los osciladores son indicadores matemáticos o estadísticos cuyo valor varía alrededor de cierto número o dentro de ciertos límites.

- a) RSI
- b) Momentum
- c) Stochastica

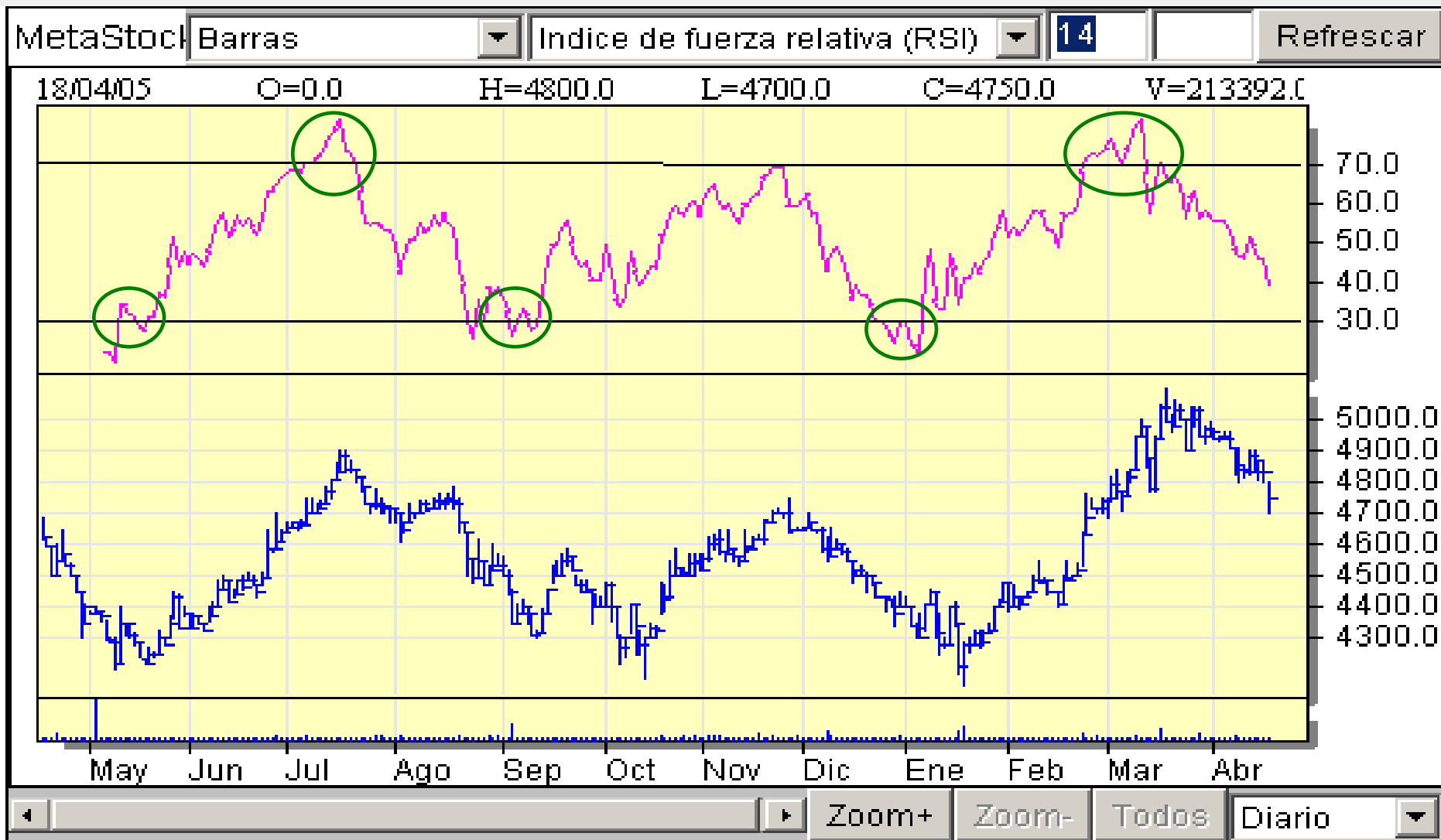
a) RSI

El RSI es un indicador que mide la fuerza de la oferta y la demanda. El RSI se expresa en porcentaje, es decir, es un indicador que oscila entre 0 y 100, siendo 50 la parte neutra. El RSI se puede calcular en distintos períodos, pero el más común es el de 14 períodos.

- Cuando aumenta el RSI, significa que la demanda es superior a la oferta; y al contrario, si el RSI disminuye, significa que la oferta es superior a la demanda.
- La señal de compra se produce cuando el RSI cruza el nivel de los 30 desde abajo hacia arriba, mientras que la señal de venta se genera cuando el RSI cruza el nivel de los 70 desde arriba hacia abajo.

Último Precio

NEMO	Cantidad	Precio	Monto	Variación
COPEC	1.400.473	4.570,00	6.461.488.925,00	-3,79 ▼



a) RSI

El RSI también es un gran indicador que permite detectar divergencias en el mercado.

- Una divergencia negativa surge cuando el precio alcanza un nuevo máximo, y sin embargo el RSI falla en alcanzar este mismo máximo.
- Una divergencia positiva surge cuando el precio alcanza un nuevo mínimo, y sin embargo el RSI falla en alcanzar este mismo mínimo.

Último Precio

NEMO	Cantidad	Precio	Monto	Variación
LA POLAR	607.167	1.129,00	688.082.818,00	-0,17 ▼



b) Momentum

El Momentum es un oscilador que mide la variación del precio corriente respecto a un precio pasado, predeterminado por el trader. Este oscilador pretende medir la velocidad del movimiento de los precios.

- La señal de compra se produce cuando el Momentum cruza hacia arriba la línea horizontal y la señal de venta se ejecutará cuando el Momentum cruce la línea horizontal de arriba hacia abajo.
- La línea horizontal está dada por el precio al cual no existe variación alguna entre el precio actual y el precio pasado que deriva del período elegido por el trader.

Último Precio

NEMO	Cantidad	Precio	Monto	Variación
SQM-B	170.382	4.860,00	828.975.390,00	0,41 ▲



▼ Último Precio

NEMO	Cantidad	Precio	Monto	Variación
LA POLAR	607.167	1.129,00	688.082.818,00	-0,17 ▼



c) Stochastica

La Estocástica es una variable estadística que se basa en la posición de la cotización respecto a los máximos y mínimos en un determinado período de tiempo.

- El gráfico del estocástico se dibuja con dos líneas: K es la línea del estocástico y D es su media móvil de 3 períodos. Generalmente, cuando el estocástico se encuentra sobre los 80 se supone que existe una fuerte demanda y por tanto se encuentra sobre comprado; el caso contrario sería cuando se sitúa por debajo de los 20, entonces se encuentra muy vendido.
- La señal de compra o venta se generan con los cruces entre el estocástico (K) y su media móvil (D) o el cruce del estocástico con sus límites de sobrecompra o sobreventa.

Último Precio

NEMO	Cantidad	Precio	Monto	Variación
LAN	138.680	4.370,00	603.005.591,00	1,63 ▲



2. Trading as Business

3. Gestión de Riesgo

- Invierta con enfoque de negocio
- Establezca metas y objetivos de inversión
- Defina grupo de acciones
- Determine las señales de mercado y filtros de entrada
- Corte las pérdidas rápidamente y deje correr las utilidades
- Limite el riesgo del apalancamiento asimétrico

3. Gestión de Riesgo

- Mantenga una relación retorno/riesgo mayor a 2:1, preferiblemente 3:1
- NUNCA cargue posiciones perdedoras
- Establezca política de diversificación
- Defina metodología de toma de ganancia

4. Money Management

- Determinar la política de reinversión
- Definir metodología para determinar el Q

5. Gestión Emocional

- Sea flexible y no se case nunca con una posición
- Evite tomar decisiones cuando el mercado está abierto
- Controle la inclinación a sobre operar
- Piense en términos relativos y no absolutos
- Evite la filosofía del “todo o nada”
- Acepte las pérdidas
- “Plan the trade and trade the plan”

Control de gestión

- Libro diario de registro de transacciones
- Libro mensual de estadísticas finales
 - Resultado final
 - Número de transacciones
 - # Operaciones con ganancia
 - # Operaciones con pérdida
 - Relación ganancia/pérdida
 - Total comisiones pagada
 - Relación comisión/resultado final

Literatura recomendada

Análisis Técnico

“Análisis Técnico de los mercados financieros” de John Murphy

Estrategia de Trading

“Trading as a living” y “Welcome to my trading room” de Alexander Elder

Money Management

“Portfolio Management Formulas” de Ralph Vince

6. Boletín Técnico Semanal

El BTS tiene como principal objetivo la de proporcionar a los inversionista de una visión alternativa, basada en la observación y estudio de los precios de las acciones.

FIN

