

Academia Binance

Manual para El trading De criptomonedas



Prefacio

¡Bienvenido a la Academia Binance! Nos hemos propuesto la misión de crear la mejor plataforma para la educación sobre criptomonedas. Tanto si está interesado en entender conceptos básicos de Bitcoin, como en echar un vistazo al análisis técnico más riguroso, tenemos lo que necesita.

El propósito de este manual es presentarle paso a paso una serie de temas relacionados con la negociación de criptomonedas. Si usted acaba de iniciarse con las criptomonedas, no cabe duda de que esta es su guía. Pero incluso en el caso de tener conocimientos sobre la materia, este contenido le será de utilidad como manual para depurar sus habilidades.

Durante los próximos capítulos vamos a cubrir múltiples contenidos. En temas de notoria relevancia hemos creído oportuno incluir algunos enlaces útiles a material adicional en la página web de la Academia Binance (academy.binance.com). Si quiere participar en los debates con nuestra comunidad, no dude en unirse al Chat de la Academia Binance en Telegram ([t.me/ BinanceAcademyChat](https://t.me/BinanceAcademyChat)).

Muy bien, basta de rodeos. Empecemos.

Índice

Prefacio	2
I. Conceptos Básicos	5
¿Qué es la negociación?	5
¿Qué es la inversión?	5
Análisis fundamental (FA)	6
Análisis técnico (TA)	8
¿Cuál es mejor?	10
¿Qué mueve los mercados financieros?	10
¿Qué es la tendencia de mercado?	11
¿Qué es un ciclo del mercado?	12
II. Instrumentos financieros	15
¿Qué son los instrumentos financieros?	15
Mercados al contado y de derivados	16
III. Estrategias de negociación e inversión	21
Gestión de la cartera y del riesgo	21
Negociación intradía	24
Negociación a medio plazo	25
Negociación a largo plazo	26
Negociación a corto plazo (scalping)	27
Asignación y diversificación de activos	28
La Teoría de Dow	29
La Teoría de las Ondas de Elliott	31
El método Wyckoff	33
Comprar y mantener	35
Negociación simulada	36

III. Puesta en práctica	38
Posición larga	38
Posición corta	39
Libro de órdenes	40
Profundidad del libro de órdenes	40
Orden a mercado	41
Deslizamiento	41
Orden límite	42
Orden stop-loss (stop de pérdidas)	43
Creadores y tomadores de mercado	45
Spread entre oferta y demanda	46
IV. Fundamentos del Análisis Técnico (TA)	49
Gráficos de velas	49
Patrones de velas	51
Líneas de tendencia	52
Soportes y resistencias	53
V. Indicadores de análisis técnico	56
Indicadores adelantados y retrasados	57
Indicadores de impulso	58
Volumen de negociación	59
Índice de fuerza relativa (RSI)	60
Media móvil (MA)	62
Media móvil de convergencia/divergencia (MACD)	63
Retroceso de Fibonacci	64
RSI estocástico (StochRSI)	66
Bandas de Bollinger (BB)	67
Precio medio ponderado por volumen (VWAP)	69
SAR parabólico	70
Nube de Ichimoku	72
Pensamientos finales	74

I. Conceptos básicos de la negociación

¿Qué es la negociación?

Empezar con una definición del tema que discutiremos, sería quizás lo más prudente. La negociación, elemento básico de la economía, se refiere simplemente a la compra y venta de activos.



Al comprar en una tienda, se produce una negociación. El acto de cambiar un ordenador viejo por una nueva videoconsola, es igualmente una negociación. Y así podríamos seguir eternamente. En resumen, cualquier actividad en la cual alguien entrega algo a cambio de otra cosa, es una negociación.

Este principio se extiende igualmente a los mercados financieros, donde Usted negocia activos financieros como acciones, bonos, pares de divisas, opciones, criptomonedas, etc. No se preocupe si aún no conoce estos conceptos. Al finalizar este libro usted ¡será un experto!

¿Qué es invertir?

Puede que oiga a la gente hablar de negociar con instrumentos financieros, pero probablemente también podría escuchar hablar de invertir en ellos. El objetivo en ambas actividades es similar (¡sacarnos un dinerito!), pero difieren notablemente en sus metodologías.

Cuando invierte en algo, espera obtener un retorno sobre dicha inversión - el objetivo es recuperar el dinero aportado inicialmente, además de cierto beneficio.

A modo de ejemplo, podría comprar un restaurante de comida rápida por 100.000 dólares para arreglarlo y tratar de revenderlo unos años más tarde por 500.000 dólares. Usted también podría comprar participaciones en una pequeña empresa, creyendo que la misma valdrá mucho más cuando el negocio crezca.

Pero espere, podemos leer su mente preguntándose, ¿no es eso lo que hacen los traders? No del todo. Sí, el trader puede comprar participaciones en un negocio, pero lo hacen por un periodo de tiempo más corto. Con frecuencia, los traders suelen limitarse a abrir y cerrar posiciones para generar pequeños ingresos en una serie de operaciones. Los inversores, por otro lado, generalmente adoptan un enfoque más pasivo, invirtiendo capital en empresas o activos que potencialmente pueden generar un mayor beneficio a largo plazo.

¿Pero cómo se decide qué comprar y vender? Puede que tenga suerte al azar escogiendo acciones, lanzando una moneda al aire para decidir si compra o vende, pero ello no le reportará ganancias de forma constante. La mayoría de los traders, en cambio, llevan a cabo ciertos análisis para decidir cuáles serán sus próximos movimientos. En general, pueden desglosarse en dos categorías: análisis técnico y análisis fundamental. Hablemos de ello con detalle.

Análisis fundamental (FA)

El análisis fundamental es un marco de trabajo que tiene como objetivo identificar el "verdadero" valor de un activo.

Los analistas fundamentales estudian factores de la economía y las finanzas para averiguar en qué medida es justa la valoración de un activo en el mercado.



Esos factores podrían incluir elementos macroeconómicos como el estado general de la economía, las condiciones particulares del sector o los negocios relacionados con el activo (si fuera el caso).

Tal como hemos comentado, el propósito en este caso, es establecer si un activo está infravalorado o sobrevalorado. Supongamos que Alicia estudia rigurosamente los aspectos relacionados con determinada criptomoneda - Bobcoin - que se negocia actualmente por 10 dólares. Pero los hallazgos de Alice indican que el activo debería valer 20 dólares. En este caso, ella podría decidir comprar un montón de Bobcoins, partiendo su razonamiento de que el mercado finalmente los valorará en 20 dólares.

En cuanto al análisis fundamental de criptomonedas, cabe destacar que algunos consideran la métrica de la cadena (on-chain) cuando realizan su investigación. La métrica en cadena es un campo emergente de la ciencia de datos. Se trata de datos que pueden ser leídos en los blockchains (cadenas de bloques) públicos: la tasa de hash de la red, la distribución de fondos, el número de direcciones activas, etc. Al acceder a esta vasta información disponible públicamente, los analistas pueden crear sofisticados indicadores que miden la salud de la red.

El análisis fundamental es popular en los mercados de valores, pero quizás no es muy adecuado para las criptomonedas en su estado actual. Esta clase de activo es tan vanguardista que simplemente carecemos de un marco integral y estandarizado, que permita determinar la valoración del mercado.

Es más, de hecho gran parte del mercado está impulsado por componentes especulativos y mediáticos. En consecuencia, los factores fundamentales tendrán por norma general, efectos insignificantes sobre el precio de una criptomoneda.

Sin embargo, a medida que el mercado madure, podrán proliferar otras formas más precisas de abordar la valoración de las criptomonedas.

¿Quiere conocer en profundidad el análisis fundamental?

Mire este artículo de la Academia Binance:

◆ *¿Qué es el Análisis Fundamental (FA)?* ► bit.ly/AcademyEBook1

Análisis técnico (TA)

En pocas palabras, los analistas técnicos creen que el movimiento de los precios en el pasado puede predecir su comportamiento futuro.



Los analistas técnicos no intentan encontrar el valor intrínseco de un activo tal como hacen los analistas fundamentales. Al contrario, ellos se enfocan en el historial de transacciones relativas a dicho activo, tratando de identificar oportunidades.

Esto puede abarcar el análisis del precio y volumen del activo, patrones gráficos, el uso de indicadores técnicos, y muchas otras herramientas gráficas. El objetivo de este análisis es evaluar determinada fortaleza o debilidad del mercado.

Dicho esto, el análisis técnico no es sólo una herramienta para predecir la probabilidad de futuros movimientos del precio. También puede ser un marco útil para la gestión del riesgo.

Dado que parte de la investigación de la estructura del mercado, el análisis técnico proporciona un modelo que permite una gestión de las operaciones más definida y medible.

En este contexto, la medición del riesgo es el primer paso para manejarlo. Por eso algunos analistas técnicos pueden no ser considerados estrictamente traders. Con frecuencia suelen limitarse en exclusiva al uso del análisis técnico como marco para la gestión de riesgos.

El análisis técnico es aplicable a cualquier mercado financiero, y se utiliza ampliamente por los traders de criptomonedas. Pero, ¿funciona realmente el análisis técnico?

Bueno, tal como hemos mencionado anteriormente, la valoración del mercado de criptomonedas está impulsada en gran medida por la especulación. Esto lo convierte en un campo ideal para los analistas técnicos, ya que ellos se basan únicamente en factores técnicos.

¿Interesado en leer más al respecto? Mire esto:

◆ *¿Qué es el Análisis Técnico (TA)?* ► bit.ly/AcademyEBook2

¿Cuál es mejor?

Aceptamos su pregunta y le planteamos una aún mejor: ¿por qué no usar ambas? Está claro que cada metodología tiene un enfoque diferente, por lo que la sinergia de ambas puede procurarle mejores resultados que cualquiera de ellas por separado. Además, esto tiene el beneficio de minimizar sus dudas durante el proceso de toma de decisiones.

Este principio se conoce como confluencia. Los traders de confluencias combinan múltiples estrategias que sacan partido de los beneficios cada una. La idea es que las oportunidades derivadas de las estrategias combinadas serán más sólidas que aquellas cuando se utiliza tan solo una estrategia.

En última instancia, la proporción en que se apoye en una u otra, responderá completamente a su propio estilo de negociación.

Qué mueve los mercados financieros?

El precio de un activo viene determinado exclusivamente por el equilibrio entre la oferta y la demanda. En otras palabras, son compradores y vendedores, quienes lo deciden. En aquella circunstancia donde la oferta se ajuste a la demanda, existirá un mercado. Pero, ¿qué más puede mover el precio de un activo financiero?

Como hemos mencionado anteriormente, podemos encontrarnos una serie de factores fundamentales, como el sentimiento del mercado, la salud del sector o el estado general de la economía. También cabe mencionar factores técnicos como la capitalización del mercado de una criptomoneda o su suministro circulante. Sin embargo, son solamente eso, factores a tener presente. Lo que realmente determina el precio de un activo en un momento dado es simplemente el equilibrio entre la oferta y la demanda.

¿Qué es la tendencia de mercado?

La tendencia de mercado es la dirección que sigue el precio de un activo. En el análisis técnico, las tendencias de mercado son identificadas generalmente mediante técnicas basadas en acción del precio, líneas de tendencia, o incluso medias móviles claves.



Existe básicamente dos tipos principales de tendencias en el mercado: alcista (de toros) y bajista (de osos). Un mercado alcista consiste en una tendencia al alza sostenida, donde los precios van continuamente hacia arriba. Por analogía, un mercado bajista consiste en una tendencia descendente prolongada, donde los precios bajan continuamente.

Además, podríamos hablar de consolidación (o movimiento lateral) en mercados que carecen de una tendencia direccional clara.

💡 ¿Lo sabía?

Los nombres de los animales adaptados a las tendencias del mercado se inspiran en la forma en que cada uno de ellos ataca.

Los toros suelen hacerlo empujando sus cuernos hacia arriba, mientras que los osos tienden a golpear con sus zarpas hacia abajo.

Vale la pena señalar que la existencia de una tendencia de mercado no implica necesariamente que el precio siga siempre yendo en dirección de la misma. Un mercado alcista prolongado incluirá pequeñas tendencias bajistas, y viceversa.

Se trata simplemente de la naturaleza de las tendencias de mercado. Es una cuestión de perspectiva, ya que todo depende del marco de tiempo en cuestión. Las tendencias de mercado en marcos de tiempo más amplios siempre serán más significativas que aquellas en intervalos temporales breves.

Una cosa peculiar de las tendencias, es que sólo se pueden determinar con certeza absoluta cuando las miras en retrospectiva. Puede que haya oído hablar del concepto de sesgo de retrospección, que se refiere a la tendencia de las personas a auto convencerse de que predijeron con precisión un evento antes de que el mismo ocurriera. Como puede imaginar, el sesgo retrospectivo puede tener un impacto significativo en el proceso de identificar las tendencias del mercado y la toma de decisiones.

¿Qué es un ciclo de mercado?

Puede que haya oído que "el mercado se mueve por ciclos". Un ciclo es un patrón o tendencia que se repite cada cierto tiempo.



Por lo general, los ciclos de mercado a largo plazo son más fiables que los de corto plazo. Aun así, tiene la posibilidad de observar los ciclos del mercado en un gráfico definidos para 1h (una hora), así como usar el zoom para alejarse y echar un vistazo a décadas de datos.

Los mercados son de naturaleza cíclica. Durante los ciclos pueden encontrarse ciertos tipos de activos que superen al resto. Asimismo, en otros segmentos del mismo ciclo de mercado, puede que los mismos tipos de activos tengan un rendimiento inferior al de otra clase, debido a las distintas condiciones del mercado.

Merece la pena señalar que es muy difícil determinar con precisión dónde estamos en un ciclo del mercado. Este análisis solo puede hacerse con alto grado de precisión, una vez que esa parte del ciclo haya concluido.

Además, los ciclos de mercado raramente tienen puntos de inicio y fin concretos. Por suerte o desgracia, encontrarse en el momento presente implica contar con un punto de vista excepcionalmente sesgado de cara a los mercados financieros.

Si desea profundizar en materia de ciclos de Mercado, lea esto:

◆ *La Psicología de los Ciclos del Mercado* ► bit.ly/AcademyEBook3

¡Recapitulando!

Con suerte, a estas alturas, ya tiene una comprensión adecuada sobre los fundamentos de los mercados y la negociación:

- ◆ Los mercados existen donde la oferta se encuentra con la demanda, gente que quiere comprar un activo, mientras otros quieren venderlo.

Los mercados se mueven por ciclos, en los cuales puede identificarse tendencias alcistas, bajistas, o laterales.

- ◆ El análisis técnico y el fundamental se utilizan para tratar de predecir el precio futuro de un activo.

- ◆ Los traders tratan de anticiparse a los movimientos del mercado para tratar de obtener un beneficio.



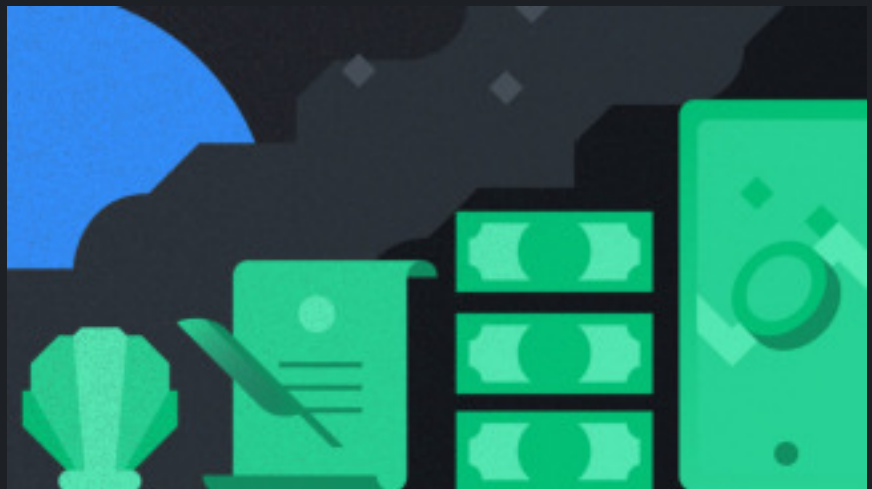
II. Instrumentos financieros

Hay muchas cosas que puede negociar. Si tiene algo que alguien más quiere comprar, entonces existe un mercado para esa cosa. Podríamos llamar a cualquier activo negociable un instrumento financiero.

En la práctica, sin embargo, no vamos a incluir pelotas de tenis en la misma categoría que las acciones.

¿Qué son los instrumentos financieros?

En general, los instrumentos financieros se refieren a cosas como el dinero en efectivo, metales preciosos (oro, plata, etc.), documentos que confirman la propiedad sobre algo (por ejemplo, empresas o recursos), o los derechos a entregar o recibir dinero en efectivo.



Los instrumentos financieros pueden ser realmente complejos, pero la idea básica es que independientemente de lo que sean o representen, pueden ser negociados.

Se pueden clasificar según su tipo. Una de las clasificaciones se basa en si son instrumentos en efectivo o derivados. Como su nombre indica, los instrumentos derivados versan sobre el valor de otro elemento subyacente (como un barril de petróleo).

Los instrumentos financieros también pueden clasificarse como basados en deuda o basados en capital.

¿Pero en que apartado se engloban las criptomonedas? Podríamos pensar en ellas de múltiples maneras y de hecho encajarían en más de una categoría. La clasificación más simple es que son activos digitales. Sin embargo, el potencial de las criptomonedas se basa en la creación de un sistema financiero y económico completamente nuevo.

En este sentido, las criptomonedas forman una categoría completamente nueva de activos. Además, a medida que el ecosistema evoluciona, pueden surgir numerosas clasificaciones nuevas, lo cual sería imposible de otra forma. Como primer ejemplo de ello, contamos ya con el espacio de las Finanzas Descentralizadas (DeFi).

Mercados al contado y de derivados

Mercados al contado

En los mercados al contado, los instrumentos financieros se negocian para su "entrega inmediata". En este contexto, "entrega" se refiere simplemente al intercambio de dinero por dicho instrumento.



Podría parecer una distinción trivial, pero en algunos mercados no existe la "entrega" inmediata del dinero. Por ejemplo, cuando hablamos de los mercados de futuros, los activos se entregan en una fecha posterior (cuando el contrato de futuros llega a su vencimiento).

Simplificando, se podría pensar en un mercado al contado como aquel lugar donde los intercambios se hacen "en el acto". Las transacciones se liquidan inmediatamente, de modo que al precio actual de mercado de un activo se le conoce a menudo como precio al contado (spot).

En las criptomonedas, este mercado está disponible en la mayoría de las plataformas de negociación. Supongamos que usted estuviera interesado en comprar BTC usando BUSD. Usted debería registrarse con una cuenta, navegar hasta el par BUSD/BTC, y colocar una orden. ¡Et voilà! En el mismo instante en que se complete, recibirá dicha cantidad de BTC en su cuenta.

Una nota sobre la negociación apalancada

La negociación con margen es un método mediante el cual utiliza fondos prestados de un tercero. En efecto, la negociación con margen tiene un efecto multiplicador sobre los resultados de su operación, tanto al alza como a la baja. Una cuenta de margen le brinda acceso a más capital (usted puede negociar con más fondos de los que tiene). Una cuenta de margen también puede eliminar algún riesgo de contraparte. ¿Cómo es posible? Bueno, puede operar con el mismo tamaño de la posición, pero manteniendo menor capital depositado en la plataforma de negociación de criptomonedas.

Supongamos que Alice tiene 1.000 dólares, pero está convencida de que BTC aumentará en un 10%. Con una cantidad tan pequeña de capital, es improbable que haga ganancias significativas. Como alternativa, podría optar por aumentar su posición mediante apalancamiento.

Aparte de sus propios \$1,000 (denominado como margen), pide dinero prestado a la plataforma de negociación. Si Alice decidiera operar con un apalancamiento de 2X, estaría operando con el doble de su margen (es decir, 2.000 dólares). ¿Qué pasaría si Alice decidiera usar un apalancamiento de 5X? Ella estaría negociando con 5.000 dólares.

¿Qué podría salir mal? Si el precio de Bitcoin sube y Alice tiene un apalancamiento de 5x, ella ganará 5 veces más. Sin embargo, si baja, perderá 5 veces más. De hecho, cuanto más alto es el apalancamiento utilizado, más cerca está el precio de liquidación respecto de su entrada. Llegado a ese punto, la plataforma de negociación cierra su posición y se quedaría con todo su margen.

¿Quiere aprender más sobre la **negociación con margen**? Aquí tiene :

- ◆ *¿Qué es la Negociación con Margen?* ► bit.ly/AcademyEBook4
- ◆ *Guía sobre la Negociación con Margen en Binance* ► bit.ly/AcademyEBook5

Mercados de derivados

¿Recuerda la distinción que hicimos para aquellos bienes "entregados de inmediato" en los mercados al contado? Es de esperar que eso empiece a cobrar más sentido a medida que hablemos de los derivados. Estos instrumentos pueden presentarse en una variada plétora de formatos, métodos de entrega, activos de liquidación, y probablemente con más complejidad de lo que nosotros, simples mortales, podemos imaginar.

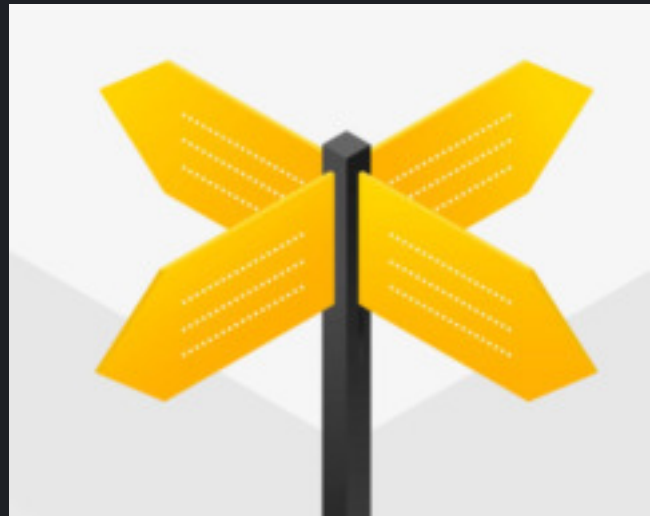
Entonces, ¿qué son? Los derivados son activos financieros que basan su valor en algo más. Puede ser un activo subyacente o varios activos. Los tipos más comunes son las acciones, los bonos, las materias primas, los índices de mercado, o las criptomonedas.

El producto derivado en sí mismo es esencialmente un contrato entre múltiples partes. Su precio deriva del activo subyacente que es usado como referencia.

Independientemente de cual sea el activo utilizado como dicho punto de referencia, el concepto central reside en que el valor del producto derivado está ligado a dicho activo. Algunos ejemplos habituales como derivados son los

contratos de futuros, contratos de opciones y permutas financieras.

Según algunas estimaciones, el mercado de derivados es uno de los mayores. Los derivados pueden existir para prácticamente cualquier producto financiero, de hecho, incluso para los propios derivados. Sí, los derivados pueden ser creados a partir de otros derivados.



Sí, los derivados pueden ser creados a partir de otros derivados. En consecuencia, los derivados pueden ser creados a partir de dichos derivados, y así sucesivamente.

¿A simple vista parece una torre de naipes inestable y a punto de derrumbarse? Bueno, puede que esta afirmación no diste tanto de la realidad. Algunos argumentan que el mercado de derivados jugó un papel crucial en la crisis financiera de 2008.

Los derivados también juegan un rol esencial en los mercados de criptomonedas, pero pueden ser difíciles de utilizar. ¡Por suerte hemos incluido material adicional por si decide profundizar en el tema!

◆ *¿Qué Son los Contratos a Plazo y de Futuros?* ➤

bit.ly/AcademyEBook6

◆ *¿Qué Son los Contratos Futuros Perpetuos?* ➤

bit.ly/AcademyEBook7

◆ *¿Qué Son los Contratos de Opciones?* ➤ bit.ly/AcademyEBook8

III. Estrategias de negociación e inversión

No existe un manual único para que cualquiera transforme 10 dólares en \$10,000. Si todos usaran la misma estrategia, nadie tendría tanto éxito. Los participantes en los mercados abarcan desde adolescentes con seis pantallas viendo cómo se desarrollan las cosas minuto a minuto, hasta aquellos ancianos inversores que compraron una acción hace diez años y no se preocupan por volver a comprobar su precio de nuevo hasta que no hayan transcurridos otros diez años. En este capítulo, hablaremos de una amplia gama de estrategias de negociación e inversión. Al igual que con el análisis técnico y fundamental, muchos se decantan por un enfoque mixto a fin de obtener los mejores resultados.

Pero primero, ¡mejor que definamos de qué estamos hablando! Una estrategia comercial es simplemente el plan que se sigue cuando se ejecutan las operaciones. Independientemente de su estrategia, el establecimiento de un plan es crucial, ya que esboza objetivos claros y puede evitar que se desvíe del camino previsto debido a la euforia. Por norma general, debe decidir lo que está negociando, cómo va a negociarlo, y los puntos de entrada y salida.

Gestión de la cartera y del riesgo

Con cualquier inversión o estrategia de negociación, la gestión de la cartera y el riesgo son imprescindibles. ¿No está seguro a que nos referimos? Vamos a averiguarlo



Gestión de la cartera

La gestión de la cartera se ocupa de la creación y administración de un conjunto de inversiones. La cartera en sí misma es un conjunto de activos, y podría contener cualquier cosa, desde muñecos de peluche hasta bienes inmobiliarios. Si usted está negociando exclusivamente en el mercado de criptomonedas, entonces probablemente se compondrá de alguna combinación de Bitcoin, además de otras monedas y tokens digitales.

El primer paso es considerar sus expectativas para la cartera. ¿Le interesa un conjunto de inversiones que permanezca relativamente protegida ante la volatilidad, o algo más arriesgado que pudiera brindar mayor rentabilidad a corto plazo?

Es imprescindible pensar un poco en cómo quiere manejar su cartera. Algunos podrían preferir una estrategia pasiva, en la que una vez se ha establecido la cartera, se olvidan por un tiempo de dichas inversiones. Otros en cambio, podrían optar una estrategia más activa, caracterizada por una compra y venta continua, en busca de beneficios.

La gestión del riesgo

La gestión del riesgo es vital para el éxito en la negociación. Esta comienza con la identificación de los diversos tipos de riesgo que pueden surgir:

- ◆ **Riesgo de mercado:** las posibles pérdidas que podría experimentar si el activo pierde valor.
- ◆ **Riesgo de liquidez :** las posibles pérdidas derivadas de mercados sin liquidez, donde no puede encontrar fácilmente compradores para sus activos.

◆ **Riesgo operativo** : las posibles pérdidas derivadas de las operaciones fallidas. Este puede responder a un error humano, a un fallo de hardware/software, o conducta fraudulenta intencionada de los empleados.

◆ **Riesgo sistémico** : las pérdidas potenciales causadas por el fracaso de los jugadores en la industria donde se opera y el respectivo impacto sobre todos los negocios de ese sector. Tal como ocurrió en 2008, el colapso de Lehman Brothers que tuvo un efecto en cascada en los sistemas financieros a escala mundial.

Como puede ver, la identificación del riesgo parte de los activos de su cartera, pero debe tener en cuenta tanto factores internos como externos para que dicha gestión sea efectiva. A continuación, deberá evaluar dichos riesgos. ¿Con qué frecuencia es probable su ocurrencia? ¿Cuál puede ser la magnitud de su impacto?

Comparando los riesgos y calculando la posible huella sobre su cartera, puede clasificarlos y desarrollar estrategias apropiadas para abordarlos.

El riesgo sistémico, por ejemplo, puede mitigarse con la diversificación en diferentes inversiones, y el riesgo de mercado puede disminuirse con el uso de stop-loss (stop de pérdidas).

Asegúrese de echar un vistazo :

◆ *Explicación del Riesgo Financiero* ➤ bit.ly/AcademyEBook9

◆ *Guía para Principiantes “Entender la Gestión de Riesgos”* ➤

bit.ly/AcademyEBook10

Negociación intradía

La negociación intradía es lo que se ve en las típicas películas donde se alude a Wall Street.

Hoy en día, sin embargo, el griterío de traders al tiempo que se intercambian pedazos

de papel en la sala de negociación, no es la única manera de operar.

La estrategia de negociación intradía, implica entrar y salir de las posiciones dentro – efectivamente ¡Lo ha adivinado! - del mismo día. Como sabrá, en los mercados tradicionales, se opera en una franja horaria fija. Fuera de estas horas, los traders no pueden mantener posiciones abiertas

Los mercados de criptomonedas, como probablemente se habrá dado cuenta ya, no están sujetos a horarios de apertura o cierre. Puede negociar ininterrumpidamente las veinticuatro horas del día, todos los días del año. Aun así, la negociación intradía en el contexto de las criptomonedas tiende a referirse a un estilo de negociación en el que el trader entra y sale de las posiciones en un intervalo temporal inferior a 24 horas.

Las operaciones intradía, suelen respaldarse en el análisis técnico para determinar qué activos negociar. A pesar de que los beneficios en un período tan corto pueden ser mínimos, usted dispone de una amplia gama de activos para tratar de maximizar sus ganancias. Aún así, algunos podrían optar por negociar exclusivamente con el mismo par durante años.



Este estilo responde evidentemente a una estrategia de operaciones muy activa. Puede ser altamente rentable, pero conlleva una cantidad significativa de riesgo. Como tal, la negociación intradía generalmente es más adecuada para los traders experimentados.

Negociación a medio plazo (swing trading)

Los traders que operan a medio plazo, trabajan con marcos de tiempo amplios - las posiciones normalmente se mantienen por un periodo que abarca desde un par de días hasta unos meses.



Básicamente, el objetivo es beneficiarse de mayores oscilaciones (swings) del precio. A menudo, su objetivo como trader a medio plazo es identificar un activo que parezca infravalorado y que probablemente tienda a aumentar su valor. Usted compraría este activo, y luego lo vendería cuando el precio suba, generando con ello una ganancia. O, por el contrario, también puede tratar de encontrar activos sobrevalorados que probablemente disminuyan de valor. Entonces, usted podría vender algunos de ellos a un precio alto, para volver a comprarlos más tarde por un precio menor.

De manera similar a como sucede con la negociación diaria, muchos traders a medio plazo se apoyarán en análisis técnico. Sin embargo, a medida que su estrategia abarque intervalos temporales más largos, el análisis fundamental también puede pasar a ser una herramienta particularmente relevante.

Al prescindir del estrés y la adrenalina de las operaciones intradía, la negociación a medio plazo puede ser una estrategia ideal para los principiantes. Mientras que la primera se caracteriza por la rapidez en la toma de decisiones y el tiempo pegado a la pantalla, operar a medio plazo le permite tomarse su tiempo al negociar.

Negociación a largo plazo (de tendencia)

La negociación de tendencia (también llamada de posición) es una estrategia a largo plazo. Los traders a largo plazo normalmente compran activos para mantenerlos por períodos prolongados (generalmente meses) y luego obtener un



beneficio al vender a un precio más alto en el futuro.

Entonces, ¿cuál es la diferencia entre un trader a largo plazo y un trader a medio plazo? La distinción entre ambas es la razón por la cual se abrió la operación. Los traders de posición se basan en tendencias que pueden ser observadas durante largos períodos, intentando sacar provecho de la dirección del mercado en general. De otra parte la negociación a medio plazo, suele centrarse en la predicción de cambios en el mercado que no necesariamente se correlacionan con la tendencia general.

No sorprende ver que los traders de posición presten mayor interés el análisis fundamental, simplemente porque su preferencia temporal les permite observar la materialización de eventos fundamentales. Eso no quiere decir que se prescinda del análisis técnico.

Mientras que los traders de posición operan suponiendo que la tendencia continuará, el uso de indicadores técnicos puede alertarlos sobre la posibilidad de una reversión de tendencia.

Al igual que la negociación a medio plazo (negociación de swing), la negociación a largo plazo (negociación de posición) es una estrategia ideal para los principiantes. Una vez más, el largo horizonte temporal brinda mayor flexibilidad para deliberar sobre las decisiones.

Negociación a corto plazo (Scalping)

De todas las estrategias discutidas, el scalping es la ejecutada en los marcos de tiempo más breves.

Los scalpers intentan operar durante pequeñas fluctuaciones de precio, a menudo entrando y saliendo de posiciones en minutos (o incluso segundos).



En la mayoría de los casos, utilizarán el análisis técnico para tratar de predecir el precio y beneficiarse del diferencial entre oferta y demanda, así como de otras ineficiencias para lucrarse.

En tales plazos de tiempo tan cortos, las operaciones de scalping tienen habitualmente como objetivo tan solo un pequeño porcentaje de ganancias, normalmente inferior al 1%. Pero el scalping abarca múltiples operaciones, de modo que los pequeños rendimientos de forma continuada suponen como conjunto una suma considerable.

El scalping no es una estrategia recomendada para principiantes, ni mucho menos. Exige un profundo conocimiento de los mercados, de las plataformas en las que se opera y del análisis técnico, como elementos vitales para el éxito. Dicho esto, para aquellos traders experimentados que saben lo que están haciendo, identificar los patrones correctos y aprovechar las fluctuaciones a corto plazo puede ser extremadamente provechoso.

Asignación y diversificación de activos

La asignación y diversificación de activos son términos que tienden a usarse indistintamente.

Puede que haya escuchado la frase: no guarde todos sus huevos en una misma cesta. Mantener todos sus huevos en una única cesta da lugar a un punto único de fallo - si la cesta cae, todos ellos se romperán -.

Lo mismo ocurre con su riqueza. Invertir los ahorros de su vida en un activo, le expone al mismo tipo de riesgo. Si el activo en cuestión son acciones de una compañía en particular y la misma quiebra, perdería todo su dinero en un movimiento fugaz.

Esto no es sólo cierto para los activos de forma individualizada, sino para las clases de activos. En el caso de una crisis financiera, uno esperaría la pérdida de valor de todas las acciones que posee. Esto ocurre, porque son activos fuertemente correlacionados, lo cual significa que todas tienden a seguir la misma tendencia.



Una buena diversificación no se limita simplemente a incluir en su cartera cientos de monedas digitales diferentes. Considere un evento donde los gobiernos del mundo prohíban las criptomonedas, o los ordenadores cuánticos logren descifrar nuestras claves privadas de criptomonedas a partir de la clave pública. Cualquiera de estos acontecimientos tendría un profundo impacto en todos los bienes digitales. Al igual que ocurre con las acciones, constituyen una única clase de activos. En el caso ideal, usted debería repartir su riqueza asignándola a múltiples clases de activos. De esa manera, si alguno tiene un rendimiento pobre, no tendrá efecto alguno sobre el resto de su cartera.

El ganador del Premio Nobel, Harry Markowitz, introdujo esta idea con la Teoría de la Cartera Moderna (MPT). En esencia, la teoría pretende reducir la volatilidad y el riesgo asociados a las inversiones en una cartera mediante la combinación activos no correlacionados.

Dispone de más información sobre el tema aquí:

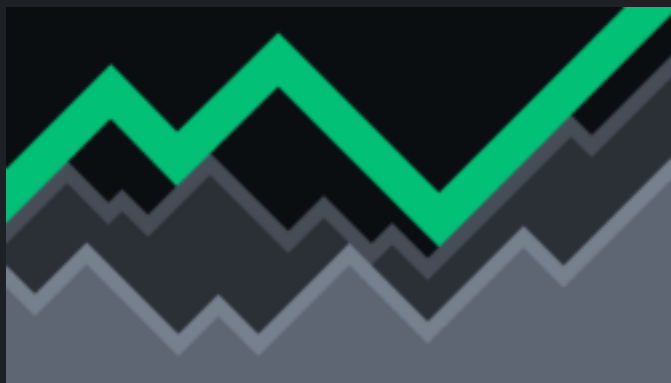
◆ *Asignación y Diversificación de Activos* ► bit.ly/AcademyEBook11

◆ *Explorando los beneficios de la diversificación con Bitcoin* ►

bit.ly/AcademyEBook12

La teoría de Dow

La Teoría de Dow es una teoría financiera modelada a partir de las ideas de Charles Dow.



Dow fundó el Wall Street Journal y ayudó a crear los primeros índices bursátiles de EE. UU, conocidos como Dow Jones Transportation Average (DJTA) y Dow Jones Industrial Average (DJIA).

Aunque la teoría de Dow nunca fue postulada como tal por el propio Dow, aparece como agregado de los principios de mercado presente en sus escritos.

Entre ellas, merecen especial distinción:

- **El precio está incluido** – Dow fue un ferviente defensor de la hipótesis del mercado eficiente (EMH), la cual sugiere que los mercados reflejan toda la información disponible respecto al precio de sus activos.
- **Tendencias del mercado** – A menudo se atribuye a Dow la noción de tendencias del Mercado tal como las conocemos hoy en día, distinguiendo entre tendencias primarias, secundarias y terciarias
- **Las fases de una tendencia primaria** – En las tendencias primarias Dow identifica tres fases: acumulación, participación del público, y la tercera de exceso y distribución.
- **Correlación-cruzada de índices** – Dow creía que una tendencia en un índice no podía ser confirmada a menos que pudiera observarse en otro índice.
- **La importancia del volumen** – Una tendencia también debe ser confirmada por un alto volumen de negociación.
- **La tendencia es válida hasta que se invierta** – Si se confirma una tendencia, esta continúa hasta que se produzca una reversión definitiva.

Merece la pena enfatizar que nada de esto es una ciencia exacta, sino una teoría, y puede que no sea cierto. Aun así, es una teoría que sigue siendo enormemente influyente, y muchos traders e inversores la consideran elemento esencial de su metodología.

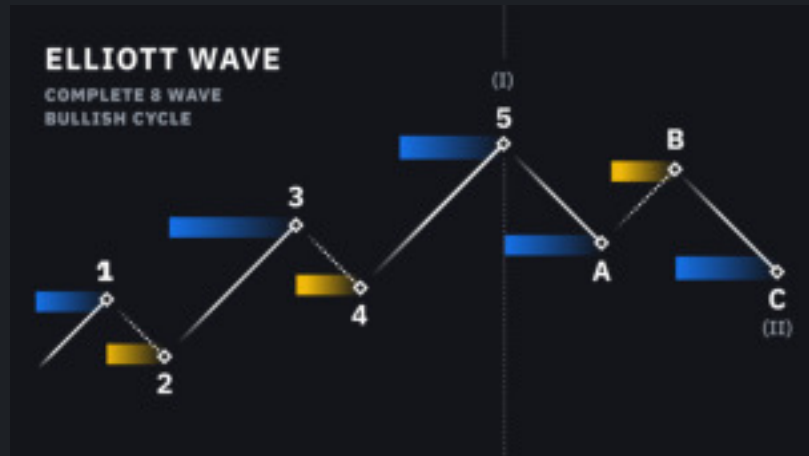
Dispone de información más detallada aquí :

◆ *Introducción a la Teoría de Dow* ► bit.ly/AcademyEBook13

La Teoría de Ondas de Elliott

La Teoría de Ondas de Elliott (EWT) es un principio que postula que los movimientos del mercado siguen la psicología de los participantes en el mismo. Aunque es ampliamente utilizada en muchas estrategias de análisis técnico, no constituye un indicador o técnica de negociación específica. Más bien, es una forma de analizar la estructura del mercado.

El patrón de la Onda de Elliott puede ser típicamente identificado por una serie de ocho, donde cada una de éstas puede ser una Onda Impulsiva o bien una Onda Correctiva. Usted dispondría de cinco Ondas Impulsivas que siguen la tendencia general, además de tres Ondas Correctivas que se mueven en contra de dicha tendencia.



Un ciclo de ondas de Elliott con ondas impulsivas y correctivas.

Los patrones también tienen la propiedad de fractal, lo que significa que hacer zoom en una sola onda le permitiría identificar otro patrón de Ondas Elliott. Por otro lado, usted podría alejarse para determinar que el patrón que ha estado examinando es asimismo una sola onda de un ciclo de Ondas de Elliott más amplio.

La Teoría de Ondas de Elliott ha sido un tema polémico durante años entre los traders. Algunos argumentan que la metodología es demasiado subjetiva porque los traders pueden identificar las ondas de varias maneras sin necesidad de violar las reglas.

Al igual que ocurre con la teoría de Dow, la teoría de ondas de Elliott no es infalible, así que no debería ser vista como una ciencia exacta. Partiendo de esta base, muchos traders han obtenido suculentos beneficios al combinar la EWT con otras herramientas de análisis técnico.

Dispone de información más detallada en la Academia Binance:

◆ *Introducción a la Teoría de Ondas de Elliott* ►

bit.ly/AcademyEBook14

El método Wyckoff

El método Wyckoff es una técnica de negociación e inversión extensa desarrollada por Charles Wyckoff en los años 30. Se considera ampliamente como piedra angular de las metodologías de análisis técnico moderno en múltiples mercados financieros.



Wyckoff propuso tres leyes fundamentales - la ley de la oferta y la demanda, la ley de causa y efecto, y la ley de esfuerzo vs. resultado -. El también formuló la teoría del Hombre Compuesto, la cual se solapa sustancialmente con el desglose de las tendencias primarias de Charles Dow. Su trabajo en esta área es especialmente valioso para quienes negocian con criptomonedas.

En cuanto a su aspecto práctico, el Método Wyckoff adopta un enfoque de cinco pasos. Puede desglosarse de la siguiente manera :

- ◆ **Determinar la tendencia** : ¿Qué pinta tiene actualmente y hacia dónde se dirige?
- ◆ **Identificar los activos sólidos** : ¿se mueven con el mercado o en la dirección opuesta?

◆ **Encontrar activos con suficiente causa** : ¿Existe una razón suficiente para justificar la apertura de posición? ¿La recompensa potencial justifica asumir ese nivel de riesgo?

◆ **Evaluar la probabilidad del movimiento** : ¿Apuntan las pruebas de compra y venta de Wyckoff a un posible movimiento? ¿Qué sugieren el precio y el volumen? ¿Está dicho activo listo para moverse??

◆ **Momento para la entrada** : ¿cómo se ven los activos en relación con el mercado general? ¿Cuándo es el mejor momento para abrir una posición?

El Método Wyckoff fue introducido hace casi un siglo, pero en la actualidad sigue siendo de especial relevancia. El alcance de la investigación de Wyckoff era vasto y, por lo tanto, lo mencionado anteriormente debe adoptarse sólo como una visión generalizada. Se recomienda ahondar en su trabajo, ya que proporciona conocimientos indispensables para el análisis técnico.

Dispone de información más detallada sobre la materia aquí:

◆ *El Método Wyckoff Explicado* ➤ bit.ly/AcademyEBook15

Comprar y mantener

La estrategia de "comprar y mantener" (del inglés Buy and Hold), aunque sorprenda, consiste esencialmente en comprar y mantener un activo. Es una jugada pasiva a largo plazo, mediante la cual los inversores compran un activo y luego lo mantienen, independientemente de las condiciones del mercado.



Un buen ejemplo de esto en el espacio de las criptomonedas es el denominado "HODLing", referido a la estrategia seguida por aquellos inversores que prefieren comprar y mantener el activo durante años, en vez negociar activamente con él.

Este puede ser un enfoque ventajoso para quienes prefieren una estrategia de "no intervención", que les permite despreocuparse de las fluctuaciones a corto plazo o los impuestos sobre las ganancias de capital.

Por otro lado, requiere paciencia por parte del inversor y asume que el activo no terminará careciendo de valor.

Si busca una forma fácil de aplicar esta estrategia para operar con Bitcoin y otras criptomonedas, eche un vistazo a :

◆ *Guía sobre el Precio Medio Ponderado (DCA)* ➤ bit.ly/AcademyEBook16

Negociación simulada

¿Todas estas estrategias le parecen desalentadoras? No se preocupe. En lugar de arriesgar dinero real, tiene la posibilidad de probar suerte con la negociación simulada - negociación con dinero falso -. Esto es algo que podría ser de interés para un principiante (o incluso para un trader experimentado) al permitirle poner a prueba sus habilidades y estrategias sin arriesgar su dinero.

Usted puede pensar, que ha descubierto una buena estrategia para predecir los movimientos de Bitcoin, y quiere intentar sacar provecho de los mismos antes de que ocurran. Pero antes de comprometer sus fondos, podría optar por la negociación simulada. Esto puede ser algo tan simple como anotar el precio en el momento de "abrir" su corto, y nuevamente al cerrarlo. También podría usar algún tipo de simulador que imite la típica plataforma de negociación.

El principal beneficio de la negociación simulada es que puede probar estrategias sin perder su dinero en el caso de que las cosas salgan mal. Puedes hacerte una idea de que resultado habría tenido su estrategia pero sin asumir riesgo alguno.

Por supuesto, debe ser consciente de que la negociación simulada sólo le brinda una comprensión limitada de un entorno real. Es difícil replicar la realidad y las emociones experimentadas cuando existe dinero involucrado.

La negociación con dinero falso sin un simulador fiel del escenario real, también puede dar lugar a una falsa percepción de los costes y honorarios asociados, a menos que los incluya en el cálculo.

Binance ofrece varias alternativas para la negociación simulada. Por ejemplo, la Red de Pruebas (testnet) para futuros de Binance, proporciona una interfaz completa. Si usted programa o crea bots de negociación, podrá interactuar con la red de pruebas usando una API.

¿Cuál me conviene?

¡Uf! Existe una amplia variedad de estrategias, ¿no?

El mejor consejo que podemos ofrecer aquí es estudiar rigurosamente cada método. No se pierda los artículos que hemos adjuntado, lea detenidamente la teoría, y experimente para averiguar qué estilos funcionan mejor para usted. Desarrollar una estrategia que reporte beneficios de forma continuada, no es una tarea fácil, la paciencia es fundamental.

IV. Pasemos a la práctica

De momento, nos hemos dedicado a la parte teórica. Ahora ya sabemos lo básico sobre los mercados financieros, qué tipos de instrumentos existen y qué estrategias utilizan inversores y traders para obtener beneficios. ¿Pero qué necesita saber para su primera toma de contacto?

Necesitará estar familiarizado con la navegación a través de una interfaz para la negociación, distinguir entre los diferentes tipos de orden, y saber en qué ha de fijarse cuando hace todo esto. ¡Está de enhorabuena, esto es exactamente lo que explicaremos en este capítulo! Aquí profundizaremos en algunos de los aspectos prácticos del mundo de las criptomonedas.

Posición larga

Una posición larga (o simplemente largo) significa comprar un activo con la expectativa de que su valor aumente. Las posiciones largas se utilizan a menudo en el contexto de los productos derivados, pero básicamente, son aplicables a cualquier clase de activos o tipo de mercado. Comprar un activo en el mercado al contado con la esperanza de que su precio aumente, también constituye una posición larga. Ir a largo plazo en un producto financiero es la forma más común de invertir, especialmente para quienes están empezando. Las estrategias de negociación a largo plazo como comprar y mantener, se basan en el supuesto de que el activo subyacente aumente de valor. En este sentido, comprar y mantener no es más que ir a largo plazo durante un período de tiempo prolongado.

Sin embargo, ir en largo no significa necesariamente que el trader espere ganancia por un movimiento alcista del precio. Hay productos derivados que están inversamente correlacionados con el precio del activo subyacente.

Por ejemplo, el token iBTC está inversamente correlacionado con el precio de BTC. Si el precio de BTC baja, el precio de iBTC sube, y viceversa. Así que, si está en una posición larga en iBTC, significa efectivamente que espera una disminución del precio de BTC.

Posición corta

¡Este es un término que probablemente haya escuchado comentar entre sus amigos, si estos se dedican a negociar con activos! Una posición corta (o corto) significa vender con la intención de recomprarlo más tarde a un precio inferior. Está estrechamente asociado a la negociación con margen, como puede ocurrir con los activos tomados a título de préstamo. Sin embargo, también se utiliza ampliamente en el mercado de derivados y se puede hacer con una simple posición al contado.

¿Se pregunta cómo funciona? A continuación lo estudiamos.

Una posición corta en un mercado al contado, es bastante simple. Digamos que ya tiene Bitcoin y espera que su precio baje. Usted vende BTC a cambio de USD, ya que planea volver a comprarlo más tarde a un precio inferior. Este caso se resume esencialmente a un corto en Bitcoin, ya que está vendiendo alto para recomprar a un precio menor. Es bastante sencillo. ¿Pero qué pasa cuando hacemos un corto con dinero prestado?

La cosa es algo más compleja. Pide prestado un activo cuyo valor cree que disminuirá. Lo vende inmediatamente. Si el mercado se mueve en línea con su operación y el precio de los activos disminuye, compra la misma cantidad de activos que ha pedido prestado anteriormente. Los devuelve (pagando un interés adicional) y se beneficia de la diferencia entre el precio de venta inicial y el precio de recompra.

¿Todavía le parece confuso? Veamos un ejemplo práctico. Hemos aportado el colateral (activo requerido como garantía) exigido para pedir prestado 1 BTC, y luego venderlo inmediatamente por 10.000 dólares.

Ahora tenemos 10.000 dólares. Digamos que el precio baja a 8.000 dólares. Compramos 1 BTC para pagar nuestra deuda de 1 BTC junto con los intereses. Partiendo de la venta inicial de Bitcoin por 10.000\$ y la recompra actual a 8.000\$, obtenemos un beneficio de 2.000\$.

Libro de órdenes

En cualquier plataforma de negociación como Binance, verá muchos números parpadeando en la pantalla, adoptando la forma de un intrigante baile digital. Eso son las órdenes de otros traders. El libro de órdenes acumula todas las órdenes abiertas de un activo en dicho momento, organizadas según su precio. Cuando usted envía una orden que no es ejecutada inmediatamente, se añade a dicho libro de órdenes. Allí permanecerá hasta que se ejecute con otra orden de sentido opuesto o se cancele. Los libros de órdenes serán diferentes en cada plataforma, pero generalmente, tienen a contener aproximadamente la misma información. Verá el número de órdenes desglosado por niveles de precios específicos.

Cuando se trata de negociación de criptomonedas y negociación en línea, las órdenes en el libro de órdenes son emparejadas por un sistema llamado el motor de emparejamiento. Este sistema es lo que asegura que las operaciones se ejecuten - se podría pensar en ello como el cerebro de la negociación en línea -. Este sistema, junto con el libro de órdenes, constituye el pilar elemental del concepto de negociación electrónica.

Profundidad del libro de órdenes

La profundidad del libro de órdenes (o profundidad de mercado) se refiere a la visualización de las órdenes disponibles en el libro de órdenes.

Normalmente coloca las órdenes de compra en un lado, y las órdenes de venta por el otro y los muestra de forma acumulada en un gráfico. A groso modo, la profundidad del libro de órdenes también puede referirse a la cantidad de liquidez que el libro de órdenes es capaz de absorber

Cuanto más "profunda" sea, más liquidez existirá en el libro de órdenes. En otras palabras, un mercado con más liquidez puede acoger órdenes de mayor volumen sin un impacto significativo sobre el precio. Sin embargo, si el mercado es ilíquido, las órdenes muy grandes pueden tener un efecto sustancial en el precio.

Orden a mercado

Una orden a mercado es una orden para comprar o vender al mejor precio disponible. Es básicamente la forma más rápida de entrar o salir del mercado. Al emitir una orden a mercado, básicamente está diciendo: "Me gustaría ejecutar esta orden ahora mismo al mejor precio que pueda conseguir".

Su orden a mercado tomará las mejores órdenes del libro de órdenes hasta que esté completamente ejecutada. Por eso, los grandes traders (o ballenas) pueden causar grandes oscilaciones de precio al valerse de órdenes a mercado. Una orden a mercado de gran volumen puede efectivamente devorar la liquidez del libro de órdenes.

¿Cómo es eso? Repasemos esto al introducir el concepto del deslizamiento.

A more comprehensive overview of this subject can be found here:

◆ *What Is a Market Order?* ► bit.ly/AcademyEBook17

Deslizamiento

Existe un elemento a tener en cuenta a la hora de lanzar una orden a mercado - el deslizamiento -. Decir que las órdenes a mercado se llenan al mejor precio disponible, implica que se ejecutará contra las órdenes más favorables existentes actualmente en el libro de órdenes hasta que se ejecute completamente dicha orden.

Sin embargo, ¿qué pasa si el mercado carece de suficiente liquidez en torno al nivel de precio deseado para ejecutar a mercado una orden de gran volumen? Podría existir una gran diferencia entre el precio esperado para la orden y aquel al cual es efectivamente ejecutada. A esta diferencia se le denomina deslizamiento.

Supongamos que pretende abrir una posición larga por valor de 10 BTC en determinada altcoin. Sin embargo, esta altcoin tiene una capitalización de mercado relativamente pequeña y se está negociando en un mercado con una liquidez reducida. Al tratarse de una orden a mercado, irá tomando contrapartidas del libro de órdenes hasta que se completen la orden de 10 BTC. En un mercado líquido, sería capaz de llenar su orden de 10 BTC sin causar una variación sustancial del precio. Sin embargo, en este caso, la baja liquidez implica que existe un número limitado e insuficiente de órdenes de venta en el libro de órdenes para el precio actual.

Así que, para cuando se complete la orden de 10 BTC, puede que descubra que el precio medio pagado fue muy superior al esperado. En otras palabras, la falta de órdenes de venta hizo que su orden a mercado subiera en el libro de órdenes, llenándose con órdenes mucho más caras que las del precio inicial. Tenga en cuenta el deslizamiento sobre todo al negociar con altcoins (cualquier criptomoneda distinta de Bitcoin), ya que algunos pares pueden carecer de suficiente liquidez para completar sus órdenes a mercado.

Orden límite

Una orden límite es una orden para comprar o vender un activo a un precio específico o mejor. A este precio se le denomina precio límite. Las órdenes de compra límite se ejecutarán al precio límite o inferior, mientras que las órdenes de venta límite se ejecutarán al precio límite o superior. Al emitir una orden límite, básicamente está diciendo: "Me gustaría ejecutar esta orden a este precio específico o mejor, pero nunca peor."

El uso de una orden límite le permite tener mayor control sobre su entrada o salida para un mercado determinado. De hecho, garantiza que su orden nunca se llene en un precio peor que el deseado. Sin embargo, eso también implica un inconveniente crucial. Puede que el mercado nunca alcance su precio, de modo que su orden jamás se completará. En muchos casos, esto puede incurrir en la pérdida de una oportunidad potencial para operar.

Decidir cuándo utilizar una orden límite u orden a mercado puede variar entre usuarios. Algunos traders pueden utilizar sólo uno u otro tipo, mientras que otros traders usarán ambos, dependiendo de las circunstancias. Lo importante es entender cómo funcionan para que usted pueda decidir por sí mismo.

¿Desea aprender más? No se pierda esto:

◆ *¿Qué es una Orden Límite?* ➤ ➤ bit.ly/AcademyEBook18

Orden de stop-loss (stop de pérdidas)

Ahora que sabemos lo que son las órdenes a mercado y límite, es el momento de hablar de órdenes stop-loss. Una orden de stop-loss es un tipo de orden límite o a mercado que sólo se activa cuando se alcanza determinado precio, denominado precio de parada.

El propósito de una orden de stop-loss es básicamente limitar las pérdidas. Cada operación necesita tener un punto de invalidación, el cual representa un nivel de precio que debe definirse con antelación. Este es el nivel en el que su idea inicial deja de ser una opción válida, lo que significa que debe salir del mercado para evitar pérdidas mayores.

Por lo tanto, el punto de invalidación es donde normalmente pondría su orden de stop-loss.

¿Cómo funciona una orden de stop-loss? Tal como ya hemos mencionado, la orden de stop-loss puede ser tanto orden límite, como a mercado. Por eso estas variantes también pueden ser conocidas como órdenes de stop-limit (parada- límite) y de stop-market (parada-a mercado).

La clave para entenderlo es que el stop-loss solo se activa cuando se alcanza cierto precio (el precio de parada). Cuando se alcanza dicho precio de parada, se activa una orden a mercado o una orden límite. Básicamente se establece el precio de parada como aquel elemento que activa su orden a mercado o límite.

Sin embargo, hay una cosa que debe tener en cuenta. Sabemos en este caso las órdenes sólo se llenan al precio límite o mejor, pero nunca peor. En el caso de establecer una orden stop-limit como stop de pérdidas, si el mercado se desploma violentamente, puede alejarse rápidamente de su precio límite, dejando su orden sin ejecutarse.

En otras palabras, alcanzar el precio de parada en efecto activaría su orden de stop-limit, pero la orden límite quedaría sin completarse debido a la fuerte caída de los precios. Esta es la razón por la que las órdenes de stop-market se consideran más seguras que las órdenes de stop-limit. Ellas aseguran que incluso en condiciones extremas del mercado, se le garantizará salir del mismo una vez que se alcance el punto de invalidación.

¿Quiere saber más?

◆ *¿Qué es una Orden Stop-Limit?* ► bit.ly/AcademyEBook19

Creadores y tomadores de mercado

A usted se le considera creador de mercado cuando envía una orden que no se ejecuta de inmediato, sino que se añade al libro de órdenes. Teniendo en cuenta que su orden agrega liquidez al libro de órdenes, usted es un "creador" de liquidez.

Las órdenes límite se ejecutarán usualmente como órdenes de creador de mercado, pero no en todos los casos. Por ejemplo, digamos que coloca una orden de compra límite con un precio límite que es considerablemente más alto que el precio actual del mercado. Teniendo presente que su orden puede ejecutarse al precio límite o mejor, su orden se ejecutará a precio de mercado (al ser efectivamente inferior a su precio límite).

A usted se le considera tomador de mercado cuando envía una orden que se ejecuta instantáneamente. Su orden no se agrega al libro de órdenes, sino que se ejecuta de inmediato porque coincide con una orden ya existente en el libro de órdenes. Al tomar liquidez del libro de órdenes, usted es un "tomador" de liquidez. Las órdenes a mercado siempre serán órdenes de tomador, ya que está ejecutando su orden al mejor precio disponible

Algunas plataformas de negociación adoptan una estructura de comisiones con varios niveles para incentivar a los traders a proporcionar liquidez. Después de todo, les interesa atraer un gran volumen hacia su plataforma - la liquidez atrae más liquidez -.

En estos sistemas, los creadores tienden a pagar menos comisiones por transacción que los tomadores, al ser quienes añaden liquidez al mercado. En algunos casos, incluso son los creadores quienes reciben dichas comisiones.

Si desea saber más al respecto :

◆ *Conceptos sobre Creadores y Tomadores de Mercado* ►

bit.ly/AcademyEBook20

Spread entre oferta y demanda

El spread entre oferta y demanda se refiere al diferencial entre la orden de compra más alta (oferta) y la orden de venta más baja (demanda) para un mercado determinado.

Representa la brecha entre el precio más alto donde un vendedor está dispuesto a vender y el precio más bajo donde un comprador está dispuesto a comprar.

El margen entre oferta y demanda es una forma de medir la liquidez del mercado



Gráfico de profundidad para el par BNB/USDC con un spread del 0.2% entre oferta y demanda

Al enviar una orden de compra a mercado, se ejecutará al precio de venta (ask) más bajo disponible. Por el contrario, cuando se trata de una orden de venta a mercado, se ejecutará al precio de compra (bid) más alto disponible.

¡AHORA YA TIENE LOS CONOCIMIENTOS BÁSICOS!

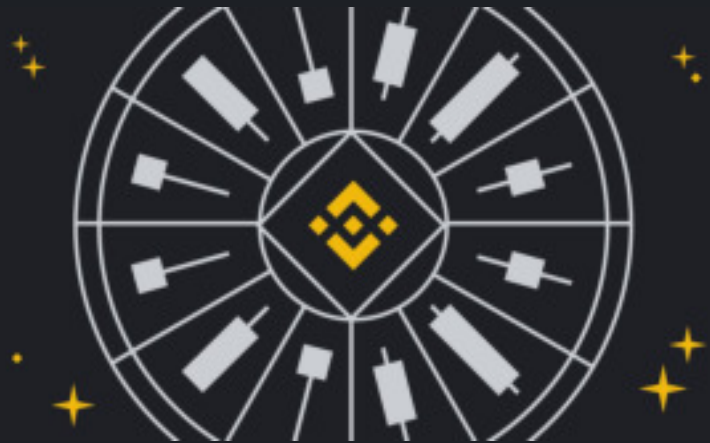
A estas alturas ya debería tener una comprensión adecuada sobre los fundamentos de la negociación:

- ◆ Las posiciones que puede adoptar en base a la dirección de su apuesta (largo vs. corto)
- ◆ Los tipos de órdenes que existen y en qué escenarios son más útiles
- ◆ Elementos a tener en cuenta a la hora de establecer sus órdenes
- ◆ El spread entre oferta y la demanda es la diferencia entre el precio de venta (ask) más bajo y el precio de compra (bid) más alto.



V. Fundamentos del Análisis Técnico (TA)

El análisis técnico es un marco holístico para la negociación. No es una ciencia exacta pero muchas personas lo encuentran útil para evaluar los mercados, gestionar sus operaciones, y hacer un seguimiento de su rendimiento.



Mientras que algunas criptomonedas como Bitcoin sin duda tienen una fuerte base fundamental subyacente, los fundamentos juegan un papel menor en el precio del resto de criptomonedas. Honestamente, cabe afirmar que gran parte del comportamiento del mercado es impulsado por pura especulación. El análisis técnico puede ayudarle a mantenerse en sintonía con ese movimiento de acuerdo a los datos del mercado.

En este capítulo, cubriremos algunos de los conceptos y términos elementales relacionados con el arte (y no la ciencia) del TA. Incluso en caso de no considerar basarse en análisis técnico para operar, esto puede ayudarle a mantenerse al día con lo que está pasando actualmente en los mercados.

Gráfico de velas

Un gráfico de velas es una representación gráfica del precio de un activo para un marco de tiempo determinado. Está formado por velas, representando cada una de ellas el mismo intervalo temporal.

Por ejemplo, un gráfico de 1 hora muestra velas donde cada una de ellas equivale a un período de una hora. Un gráfico de 1 día muestra velas donde cada una de ellas equivale a un período de un día, y así sucesivamente.



Gráfico diario de Bitcoin. Cada vela representa un día de negociación.

Una vela se compone de cuatro partes: Apertura, Máximo, Mínimo y Cierre (también conocido como valores OHLC por sus siglas en inglés). La Apertura y el Cierre son el primer y último precio registrado para el marco temporal dado, mientras que el Máximo y Mínimo son los precios más altos y bajos alcanzados respectivamente.

Los gráficos de velas son una de las herramientas más importantes para analizar datos financieros. Las velas se remontan al siglo XVII en Japón, pero se refinaron a principios del siglo XX por pioneros de la negociación como Charles Dow.

El análisis del gráfico de velas es una de las formas más comunes de visualizar el mercado de Bitcoin usando análisis técnico.

Want to learn how to read candlestick charts? Check out:

◆ *A Beginner's Guide to Candlestick Charts* ►

bit.ly/AcademyEBook21

Los patrones de los gráficos de velas

El análisis técnico se basa principalmente en que los movimientos históricos del precio pueden anticipar la acción futura del mismo.

Entonces, ¿Qué utilidad tienen las velas en este contexto? La idea es identificar patrones de gráficos de velas y crear estrategias para operar basadas en los mismos. Los gráficos de velas ayudan a los traders a analizar la estructura del mercado y determinar la presencia de un mercado alcista o bajista.

También pueden utilizarse para identificar áreas de interés en un gráfico, como niveles de soporte y resistencia o puntos potenciales de reversión de tendencia. Estas son las zonas de las gráficas donde suele operarse más activamente.

Los patrones de velas son también una herramienta adecuada para gestionar el riesgo, ya que pueden presentar configuraciones definidas y exactas para operar. ¿Cómo funciona eso?

Bueno, los patrones de velas pueden definir objetivos de precios claros y puntos de invalidación. Esto permite a los traders mantener una gestión muy precisa y bajo control para operar.

Como tal, los patrones de velas son ampliamente utilizados por traders del mercado Forex y del mercado de criptomonedas. Algunos de los patrones de velas más comunes incluyen banderas, triángulos, cuñas, martillos, estrellas y formaciones Doji.

Si desea aprender a identificar patrones de vela:

- ◆ *Patrones de Velas Populares Usados en el Análisis Técnico (TA)*

- bit.ly/AcademyEBook22

- ◆ *Para Principiantes de los Patrones de Velas*

- bit.ly/AcademyEBook23

Líneas de tendencia

Las líneas de tendencia son un instrumento muy utilizado tanto por traders como analistas técnicos. Son líneas que conectan ciertos puntos de datos en un gráfico. Generalmente, estos puntos conectados se limitan al precio, pero no en todos los casos. Algunos traders también suelen dibujar las líneas de tendencia respecto a indicadores técnicos y osciladores.

La idea principal que subyace al trazado de líneas de tendencia es visualizar ciertos aspectos de la acción del precio. De esta manera, los traders son capaces de identificar la tendencia general y la estructura del mercado.



Bitcoin tocando una línea de tendencia varias veces, indicando una tendencia alcista

Algunos traders pueden usar las líneas de tendencia solo para obtener una mejor comprensión de la estructura del mercado. Otros pueden usarlas para crear estrategias de negociación basadas en cómo las líneas de tendencia interactúan con el precio.

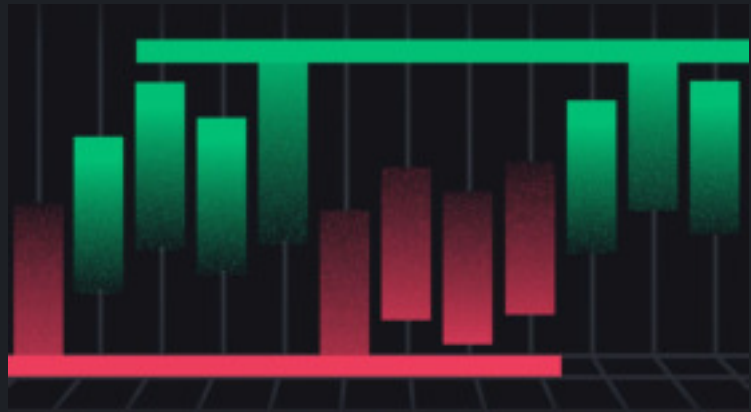
Las líneas de tendencia se pueden aplicar a un gráfico que muestra prácticamente cualquier marco de tiempo. Sin embargo, como con cualquier otra herramienta para el análisis de mercado, las líneas de tendencia en un marco de tiempo mayor tienden a ser más fiables que las líneas de tendencia en intervalos temporales más breves. Otro aspecto a considerar aquí es la fuerza de una línea de tendencia. La definición convencional de una línea de tendencia establece que debe tocar el precio al menos dos o tres veces para que sea válida. De hecho, cuantas más veces haya tocado (probado) el precio cierta línea de tendencia, más fiable puede considerarse.

Si quiere leer más sobre cómo dibujar líneas de tendencia:

◆ *Guía sobre Líneas de Tendencia* ► bit.ly/AcademyEBook24

Soporte y resistencia

Soportes y resistencias son algunos de los conceptos más básicos relacionados con la negociación y el análisis técnico. El soporte representa un nivel donde el precio encuentra un "suelo".



En otras palabras, un nivel de soporte es un área de demanda significativa, donde los compradores intervienen y suben el precio. Una resistencia equivale a un nivel donde el precio encuentra un "techo". Una resistencia es un área de oferta significativa, donde los vendedores intervienen y empujan el precio hacia abajo.



El nivel de soporte (rojo) se prueba y se rompe, convirtiéndose en resistencia.

Ahora sabe que en el nivel de soporte y resistencia existe mayor presión de demanda y oferta, respectivamente. Sin embargo, pueden intervenir muchos otros factores cuando hablamos de soporte y resistencia.

Los indicadores técnicos también pueden sugerir un posible nivel de soporte o resistencia. De hecho, se utilizan incluso aspectos de la psicología humana. Esta es la razón por la que traders e inversores pueden integrar soportes y resistencias en su estrategia individual de trading.

¿Quiere aprender a dibujar los niveles de soporte y resistencia en un gráfico? Eche un vistazo a lo siguiente :

◆ *Guía sobre los fundamentos de soporte y resistencia* ➤

bit.ly/AcademyEBook25

¿Qué hemos aprendido hasta aquí?

- ◆ Cómo interpretar gráficos y patrones de las velas.
- ◆ Cómo dibujar líneas en ellos puede ayudarnos a conseguir una imagen más precisa del mercado.
- ◆ Cómo el precio puede encontrar un suelo o un techo (soporte y resistencia)



VI. Indicadores de análisis técnico

Nos vamos acercando. Usted ahora ya conoce toda la jerga, así que podemos hablar de métricas imaginativas usadas por los traders para analizar el sentimiento del mercado.



Los indicadores técnicos calculan las métricas asociadas a un instrumento financiero. Este cálculo puede basarse en el precio, el volumen, el interés abierto, métricas sociales, o incluso otro indicador. Tal como mencionamos anteriormente, los analistas técnicos basan sus métodos en la suposición de que los movimientos de precios en el pasado pueden dictar los movimientos del precio de cara al futuro. Por tanto, los traders que utilizan el análisis técnico disponen de una serie de indicadores técnicos para identificar los posibles puntos de entrada y salida en un gráfico.

Los indicadores técnicos pueden clasificarse de muchas maneras. Por ejemplo, podrían apuntar hacia tendencias futuras (indicadores adelantados), confirmar un patrón que ya está en marcha (indicadores retrasados), o aclarar eventos en tiempo real (indicadores coincidentes).

Otras formas de clasificación pueden referirse a la forma en que estos indicadores presentan la información. En este sentido, podemos mencionar indicadores superpuestos que solapan los datos sobre el precio, así como osciladores que oscilan entre un valor mínimo y máximo.

También existe una clase de indicadores orientados a la medida de un aspecto específico del mercado, como los indicadores de impulso. Como su nombre indica, tienen como objetivo medir y mostrar el impulso del mercado.

Entonces, ¿cuál es el mejor indicador de análisis técnico disponible? No hay una respuesta simple a esta pregunta. Los traders pueden usar muchos tipos diferentes de indicadores técnicos, basando su elección sobre su respectiva estrategia de negociación. No obstante, para poder tomar esa decisión, primero necesitan aprender sobre ellos, y precisamente eso es lo que haremos en este capítulo.

Indicadores adelantados y retrasados

Como se ha mencionado anteriormente, los diferentes indicadores tendrán cualidades distintas y deben utilizarse para fines específicos. Los indicadores adelantados señalan hacia eventos futuros. Los indicadores retrasados se usan para confirmar algo que ya ha sucedido. Entonces, ¿cuándo es conveniente usarlos?

Los indicadores adelantados suelen ser útiles para el análisis a corto y medio plazo. Se utilizan cuando los analistas anticipan una tendencia y buscan herramientas estadísticas para respaldar sus hipótesis. En economía, los indicadores adelantados pueden ser particularmente útiles para predecir períodos de recesión.

Cuando se trata de análisis técnico, los indicadores adelantados también son de utilidad por sus cualidades predictivas. Sin embargo, ningún indicador especial puede predecir el futuro, por lo que estos pronósticos deben tomarse con cautela.

Los indicadores retrasados se utilizan para confirmar acontecimientos y tendencias que ya sucedieron, o se encuentran en curso.

Esto puede parecer redundante, pero es especialmente útil. Aporta luz sobre ciertos aspectos del mercado que de otra manera permanecerían ocultos. Como tal, los indicadores retrasados se utilizan normalmente para el análisis de gráficos a largo plazo.

¿Desea aprender más?

◆ *Guía sobre Indicadores Adelantados y Atrasados* ► bit.ly/AcademyEBook26

Indicadores de impulso

Los indicadores de impulso tienen como objetivo medir y mostrar el “momento” (por su definición en la física) del mercado. Pero ¿a qué se refiere realmente el impulso del mercado? En términos simples, es la medida de la velocidad de los cambios del precio. Los indicadores de impulso tienen como objetivo medir el ritmo al que los precios suben o bajan. Se utilizan típicamente para análisis a corto plazo por parte de aquellos traders que buscan aprovechar las explosiones de volatilidad extrema.

El objetivo de un trader de impulsos consiste en entrar en las operaciones cuando el impulso del mercado es alto, y salir cuando el mismo comienza a desvanecerse. Por norma general, si la volatilidad es baja, el precio tiende a mantenerse comprimido en un rango pequeño. La tensión aumenta progresivamente, hasta que el precio se impulsa con un gran movimiento en cuanto se rompe el rango anterior. En este momento es cuando se benefician los traders de impulso.

Después de que el movimiento haya concluido y los traders hayan salido de su posición, se plantearán pasar a otro activo con un alto impulso, esperando repetir la misma estrategia. En consecuencia, los indicadores de impulso son ampliamente utilizados en las operaciones intradía y a corto plazo, por quienes buscan oportunidades instantáneas.

Muy bien, hemos cubierto los principales tipos de indicadores. Ahora vamos a ir a profundizar individualmente en algunos de los más populares.

Volumen de negociación

El volumen de negociación puede considerarse el indicador por excelencia. Muestra el número de unidades individuales de un activo negociadas en un momento dado. Básicamente muestra cuánto de ese activo cambió de manos durante el periodo considerado.

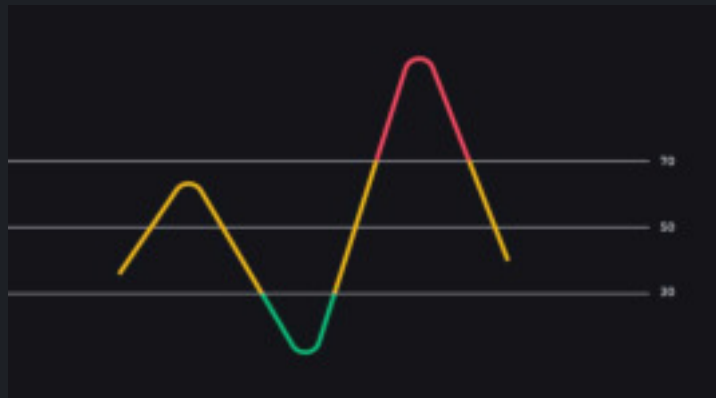
Algunos consideran que el volumen de negociación es el indicador más importante. "El volumen precede al precio" es un dicho famoso en el mundo de las finanzas. Sugiere que un gran volumen de negociación puede ser un indicador fundamental para predecir un gran movimiento del precio (independientemente de la dirección).

Los traders pueden medir la fuerza de la tendencia subyacente gracias al volumen. Una volatilidad elevada acompañada de un alto volumen de negociación, puede considerarse como una validación del movimiento. Esto tiene sentido porque la alta actividad de negociación equivaldría a un volumen significativo, ya que muchos traders e inversores se muestran especialmente activos en ese nivel de precios específico. Sin embargo, si la volatilidad no va acompañada de la mano de un volumen elevado, la tendencia subyacente puede considerarse débil.

Los niveles de precios con un volumen históricamente alto también pueden considerarse como puntos de entrada o salida potenciales. Dado que la historia tiende a repetirse, estos niveles puede ser el lugar en el que es más probable que se produzca un aumento de las transacciones. Lo ideal sería que los niveles de soporte y resistencia también vayan acompañados de un aumento en volumen, confirmando la fuerza del nivel.

Índice de fuerza relativa (RSI)

El índice de fuerza relativa (RSI) es un indicador que indica el nivel en que un activo está sobrecomprado o sobrevendido. Es un oscilador de impulso que muestra la velocidad a la que ocurren los cambios del precio. Este oscilador varía entre 0 y 100, y los datos generalmente se muestran en un gráfico con una línea.



¿Cuál es el planteamiento tras la medida del impulso del mercado? Bueno, si el impulso aumenta mientras el precio sube, la tendencia alcista puede considerarse fuerte. Por el contrario, si el impulso está disminuyendo en una tendencia alcista, la tendencia alcista puede considerarse débil. En este caso, es posible que se produzca una reversión.



RSI aplicado a un gráfico de Bitcoin.

Veamos cómo funciona la interpretación tradicional del RSI. Cuando el valor del RSI es inferior a 30, el activo puede considerarse sobrevendido. Por el contrario, se asume que está sobrecomprado cuando supera el 70.

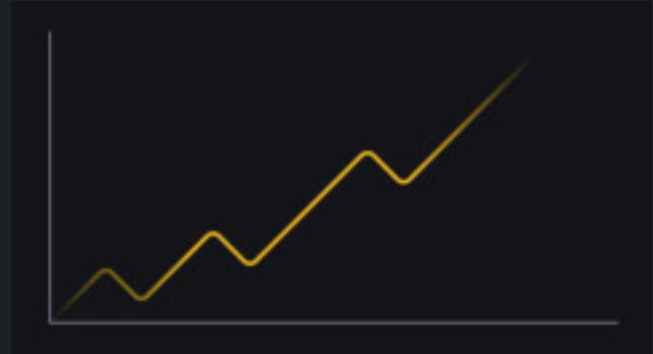
Aun así, la interpretación del RSI debe tomarse con cierto escepticismo. El RSI puede alcanzar valores extremos durante condiciones de mercado extraordinarias, e incluso entonces, la tendencia de mercado puede continuar durante un tiempo.

El RSI es uno de los indicadores más fáciles de aprender a utilizar. ¿Desea aprender más? Mire esto :

◆ *¿Qué es el Indicador RSI?* ► bit.ly/AcademyEBook27

Media Móvil (MA)

Las medias móviles suavizan la acción del precio y facilitan la detección de las tendencias del mercado. Como se basan en datos de precios anteriores, carecen de cualidades predictivas. En otras palabras, son indicadores retrasados.



Las medias móviles tienen varios tipos: las dos más comunes son la media móvil simple (SMA o MA) y la media móvil exponencial (EMA). ¿Dónde radica la diferencia entre ambas?

La media móvil simple se calcula tomando datos de precios para “n” períodos anteriores y calculando un promedio. Por ejemplo, la SMA de 10 días toma el precio promedio de los últimos 10 días y traza los resultados en un gráfico. La SMA de 200 semanas toma el precio promedio de las últimas 200 semanas, y así sucesivamente.



Media móvil de 200 semanas para Bitcoin.

La media móvil exponencial es un poco más compleja. Utiliza una fórmula diferente que enfatiza en mayor medida los datos de precios más recientes. Como resultado, la EMA reacciona más rápidamente a los eventos actuales en la acción del precio, mientras que la SMA puede tardar más en responder a acontecimientos recientes.

Como mencionamos, las medias móviles son indicadores retrasados. Cuanto más largo sea el período considerado, mayor será el retraso. Como tal, una media móvil de 200 días reaccionará con mayor lentitud al desarrollo de la acción del precio que una media móvil de 100 días.

Las medias móviles pueden ayudar a identificar fácilmente la tendencia de mercado.

◆ *Medias Móviles al Detalle* ► bit.ly/AcademyE-Book28

Media móvil de convergencia/divergencia (MACD)

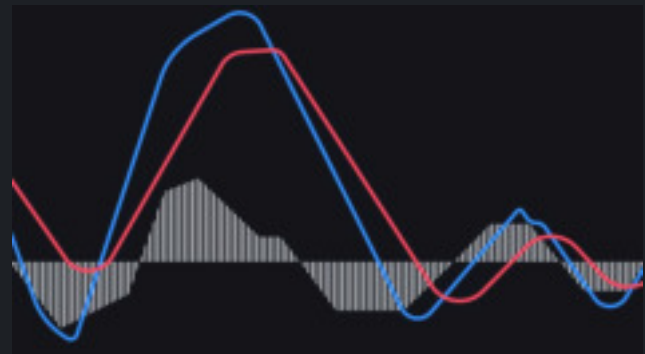
El MACD es un oscilador que utiliza dos medias móviles para mostrar el impulso de un mercado. Como rastrea la acción del precio que ya ha ocurrido, es un indicador retrasado.

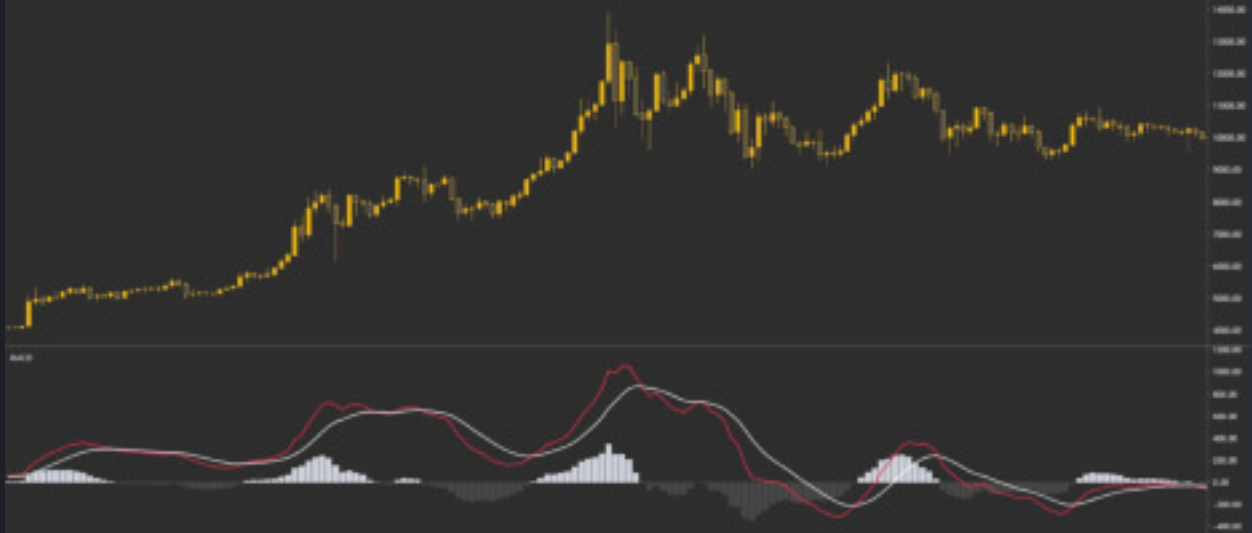
El MACD se compone de dos líneas - la línea MACD y la línea de señal -.

¿Cómo calcularlas? La línea MACD se calcula restando la EMA 26 de la EMA

12. Bastante simple. Luego, se traza esto sobre la EMA 9 de la línea MACD – denominada como línea de señal -.

Muchas herramientas para el análisis gráfico también incluyen un histograma que ilustra la distancia entre la línea MACD y la línea de señal.





El MACD aplicado a una gráfica de Bitcoin.

Los traders suelen operar con el MACD observando la relación entre la línea MACD y la línea de señal. Por ejemplo, un cruce entre las dos líneas suele ser un evento de especial relevancia. Que la línea MACD cruce por encima de la línea de señal, puede interpretarse como una señal alcista. Por el contrario, que dicha línea MACD cruce por debajo de la línea de señal, puede interpretarse como una señal bajista.

¿Quiere saber más? Mire esto :

◆ *Explicación del Indicador MACD* ► bit.ly/AcademyE-Book29

Retroceso de Fibonacci

La herramienta Retroceso de Fibonacci (o Retroceso Fib) es un indicador popular basado en un conjunto de números llamada secuencia de Fibonacci. Estos números fueron identificados en el siglo XIII por un matemático italiano llamado Leonardo Fibonacci.

Estos números ahora forman parte de muchos indicadores de análisis técnico, de entre los cuales destaca el retroceso de fib como uno de los más populares. Utiliza proporciones derivadas de los números de Fibonacci en calidad de porcentajes. Luego, estos porcentajes se trazan en un gráfico y los traders pueden usarlos para identificar posibles [niveles de soporte y resistencia](#).

Los ratios de Fibonacci son:

- 0%
- 23.6%
- 38.2%
- 61.8%
- 78.6%
- 100%

A pesar de que el 50% no es técnicamente un ratio de Fibonacci, muchos traders también lo tienen presente al usar dicha herramienta.

Adicionalmente es viable el uso de relaciones de Fibonacci fuera del rango de 0-100%. Entre los más comunes destacan los ratios siguientes: 161,8%, 261,8% y 423,6%.



Niveles Fibonacci aplicados a un gráfico de Bitcoin.

Entonces, ¿de qué manera pueden los traders valerse de estos niveles en su estrategia? La idea principal por la que se agregan las proporciones porcentuales en un gráfico es para encontrar áreas de interés. Por norma general, los traders elegirán dos puntos de precio de especial relevancia en un gráfico, y fijarán entre ambos puntos, los valores 0 y 100 de la herramienta de Retroceso de Fib. El rango abarcado entre estos puntos puede indicar la posible entrada y salida, además de ayudar a determinar la ubicación adecuada para el stop de pérdidas.

La herramienta de Retroceso de Fibonacci es un indicador versátil que puede ser usado en una amplia gama de estrategias.

Si quiere leer más, mire esto :

◆ *Guía para Dominar los Retrocesos de Fibonacci* ► bit.ly/AcademyEBook30

RSI estocástico (StochRSI)

El RSI estocástico es un derivado del RSI.

De manera similar al RSI, su principal objetivo es determinar si un activo es sobrecomprado o sobrevendido.



Sin embargo, a diferencia del RSI, el StochRSI no se genera a partir de datos de precios, sino de valores RSI. En la mayoría de las herramientas de gráficos, los valores del StochRSI oscilarán entre 0 y 1 (o 0 y 100).

El StochRSI tiende a ser más útil cuanto más se acerque a los extremos inferiores o superiores de su rango.

Sin embargo, vale la pena tener en cuenta que debido a su mayor velocidad y sensibilidad, puede producir un montón de señales falsas que pueden ser difíciles de interpretar.

La interpretación tradicional del StochRSI es similar a la del RSI. Cuando está por encima de 0,8, el activo puede considerarse sobrecomprado. Cuando está por debajo de 0,2, el activo puede considerarse sobrevendido.

No obstante, no deben aceptarse como señales claras para abrir o cerrar una posición. A pesar de que el indicador nos da cierta información, puede haber adicionalmente otros datos que no conocemos. Por eso la mayoría de las herramientas de análisis técnico se utilizan mejor en combinación con otras técnicas de análisis. Si múltiples herramientas coinciden aportando las mismas conclusiones, las señales producidas tienden a ser más fiables.

¿Ansioso por aprender más sobre el StochRsi? Mire esto:

◆ *Guía del RSI Estocástico* ➤ bit.ly/AcademyEBook31

Bandas de Bollinger (BB)

Llamadas así por John Bollinger, las bandas de Bollinger miden la volatilidad del mercado, y a menudo se utilizan para detectar condiciones de sobrecompra y sobreventa.



Este indicador se compone de tres líneas, o "bandas" - una SMA (línea media) y ambas bandas superior e inferior. Dichas bandas se superponen en conjunto con la acción del precio. La idea es que a medida que la volatilidad aumenta o disminuye, la distancia entre estas bandas cambia (se expanden o contraen).



Bandas de Bollinger en un gráfico de Bitcoin.

Entonces, ¿qué información obtenemos de las bandas de Bollinger? Cuanto más se acerque el precio a la banda superior, más cerca está el activo de una situación de sobrecompra. Análogamente, cuanto más cerca esté de la banda inferior, más cerca está el activo de una situación de sobreventa.

Una cosa a tener en cuenta es que el precio generalmente estará contenido dentro del rango de las bandas, pero puede romperlas y superar los límites superior e inferior.

¿Significa esto que es una señal inmediata de compra o venta? No. Sólo nos dice que el mercado se está alejando de la línea media SMA, alcanzando condiciones extremas.

Los traders también pueden usar las bandas de Bollinger para tratar de predecir una contracción del mercado, también conocido como el apretón (squeeze) de bandas de Bollinger.

Esto se refiere a un período de baja volatilidad cuando las bandas se acercan mucho entre sí y se "aprietan", de modo que el precio pasa a moverse en un rango corto. Se irá acumulando "presión" en ese pequeño rango, hasta que el mercado termine finalmente por salir del mismo, llevándolo a un período de mayor volatilidad.

Como el mercado puede moverse hacia arriba o hacia abajo, la estrategia se considera neutral (ni bajista, ni alcista).

¿Le gustaría dominar las Bandas de Bollinger ? Mire esto :

◆ *Guía de las Bandas de Bollinger* ➤ bit.ly/AcademyEBook32

Precio promedio ponderado por volumen (VWAP)

Como hemos discutido anteriormente, muchos traders consideran que el volumen de negociación es el indicador más importante que existe. Entonces, ¿existe algún indicador basado en el volumen?

El precio medio ponderado por volumen, o VWAP, combina el poder de volumen con la acción del precio. En términos más prácticos, se refiere al precio medio de un activo para un período determinado, ponderado por su volumen. Esto hace que sea más útil que el simple cálculo del precio medio, ya que el VWAP también toma en cuenta qué niveles de precios tenían el mayor volumen de negociación.

El VWAP suele usarse como punto de referencia para familiarizarse con la perspectiva actual del mercado. En este sentido, cuando el mercado se encuentra por encima de la línea VWAP, puede ser considerado alcista. Por el contrario, si el mercado se sitúa por debajo de la línea VWAP, puede ser considerado como bajista.

¿Ha notado el paralelismo con la interpretación de las Medias Móviles? El VWAP puede ser comparado con las medias móviles, al menos en lo respectivo al modo en que se usa. Como puede saltar a la vista, la principal diferencia es que el VWAP también considera el volumen de negociación.

El VWAP también puede utilizarse para identificar áreas de mayor liquidez. Muchos son los traders que fijan la ruptura de precios por encima o por debajo de la línea del VWAP como señal de entrada. Lo habitual es combinarlo también con otras herramientas en su estrategia a fin de reducir los riesgos.

¿Le gustaría aprender más sobre cómo usar el VWAP ? Mire esto :

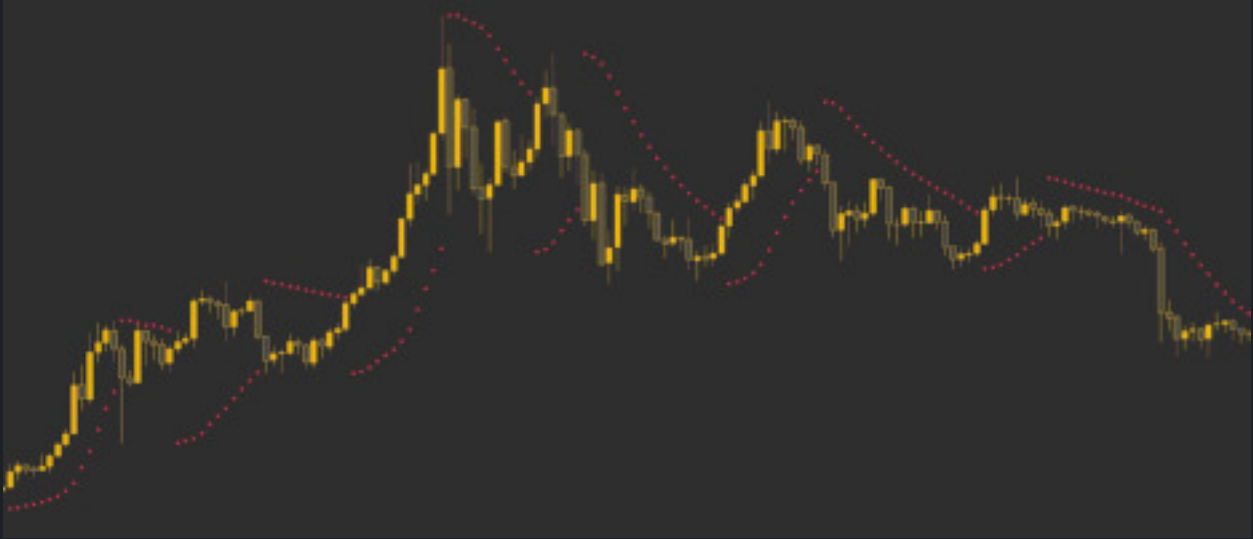
◆ *Guía sobre el Precio Promedio Ponderado por Volumen (VWAP)* ►

bit.ly/AcademyEBook33

SAR parabólico

El SAR parabólico se utiliza para determinar la dirección de la tendencia y potenciales reversiones. "SAR" proviene de las siglas en inglés de Stop and Reverse (Parar y retroceder). Indica el punto en que debe cerrarse una posición larga y abrir una posición corta, o viceversa.

El SAR parabólico aparecerá como una serie de puntos en el gráfico, ya sea encima o por debajo del precio. Generalmente, si los puntos están por debajo del precio, significa que el mismo está en una tendencia alcista. De otra parte, si los puntos están por encima del precio, significa que este se encuentra en una tendencia bajista. Se produce una reversión cuando los puntos se cambian al "otro lado" del precio.



El SAR parabólico en un gráfico de Bitcoin.

El SAR parabólico puede proporcionar información sobre la dirección de la tendencia de mercado. También es útil para identificar los puntos donde presumiblemente se puede producir una reversión. Algunos traders también pueden utilizarlo como base para su parada dinámica de pérdidas. Este tipo de orden especial se mueve junto con el precio y asegura a los traders la protección de parte de sus beneficios durante una fuerte tendencia alcista o bajista.

El máximo esplendor del SAR parabólico se alcanza cuando existen tendencias fuertes en el mercado. Durante períodos de consolidación, puede proporcionar muchas señales falsas.

¿Ansioso por aprender más al respecto? Mire esto:

◆ *Guía Breve sobre el Indicador SAR Parabólico* ►

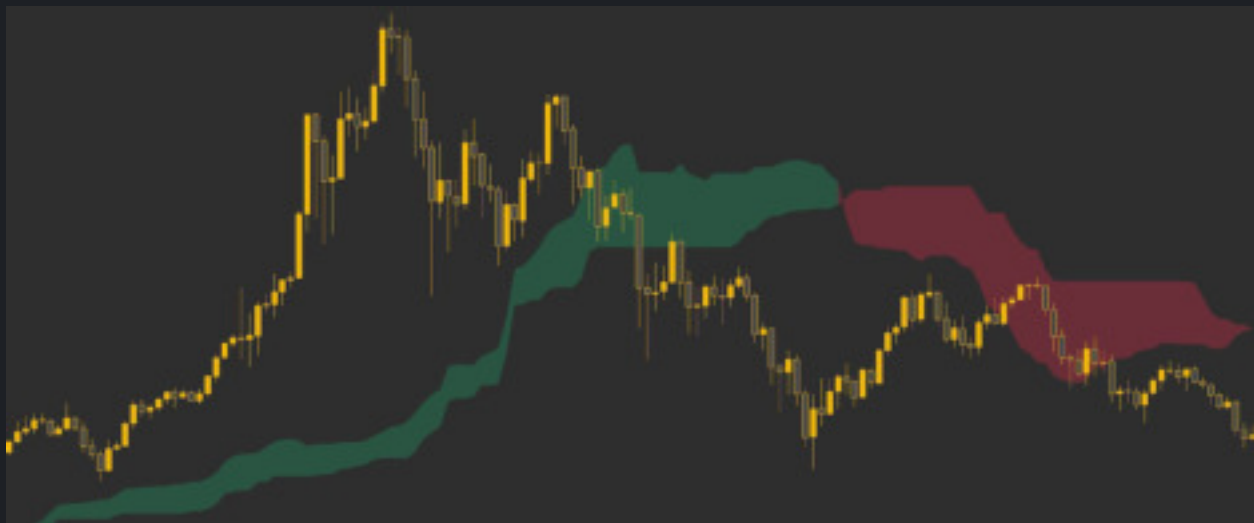
bit.ly/AcademyEBook34

Nube de Ichimoku

La Nube de Ichimoku combina muchos indicadores en un solo gráfico. Entre las herramientas de AT descritas en esta guía, Ichimoku es con diferencia una de las más complejas.

A primera vista, puede parecer difícil entender la complejidad de sus fórmulas y su funcionamiento. Pero en la práctica, la Nube de Ichimoku no es tan difícil de usar como parece, y muchos traders lo utilizan porque puede producir señales bien definidas.

Como mencioné, la nube de Ichimoku no es un simple indicador sino una combinación de indicadores. Proporciona información sobre el impulso del mercado, soportes y resistencias, y la dirección de la tendencia. El indicador logra esto calculando cinco promedios y mostrándolos en el gráfico. También genera una "nube" a partir de dichos promedios, la cual puede prever posibles áreas de soporte y resistencia.



La Nube Ichimoku en un gráfico de Bitcoin, actuando como soporte y resistencia.

Mientras que los promedios juegan un papel importante, la nube en sí es una parte clave del indicador.

Generalmente, si el precio está por encima de la nube, el mercado puede considerarse inmerso en una tendencia alcista. Por el contrario, si el precio está por debajo de la nube, puede considerarse que se encuentra en una tendencia bajista.

La Nube Ichimoku es difícil de dominar, pero una vez que entienda cómo funciona, le permitirá obtener excelentes resultados.

- ◆ Mira esta Explicación de Ichimoku ► bit.ly/AcademyEBook34

¿Cuál es el indicador ideal para mí?

Lo cierto es que no podemos contestarle a esa pregunta. Tiene que decidirlo usted mismo. Cada trader opera con su propio juego de herramientas, y puede incluso ir cambiándolas en base a lo que el Mercado le vaya contando. Necesitará desarrollar sus propias estrategias y elegir cuidadosamente sus propias herramientas de negociación.

Conclusión

Uf, hemos cubierto demasiada materia en este manual! Aunque siendo sinceros, apenas hemos visto la punta del iceberg. Como probablemente habrá observado, el dominio de la negociación con criptomonedas, al igual que cualquier otro arte o habilidad, requiere mucho tiempo y práctica.

Pero las recompensas esperando al final del largo camino también pueden ser incentivo suficiente para muchos. Nunca hemos visto un sistema financiero tan accesible, donde cualquiera pueda participar en él.

La verdadera barrera de entrada se limita a la disposición de conocimiento y tiempo.

¡Afortunadamente, contamos con la Academia Binance donde profundizamos en una amplia gama de temas!

Si le interesan temas como la negociación en mercados, la tecnología tras las criptomonedas, la ciberseguridad, la economía, y todo el resto de campos de este excitante mundo, no dude en visitar nuestra página web : <https://academy.binance.com>.

Si tiene alguna pregunta, puede contactarnos directamente en nuestro [grupo de Telegram](#), o dejarnos un mensaje en Twitter ([@BinanceAcademy](#)).

¡Gracias por leer!

Siga a la **Academia Binance** en

<https://www.facebook.com/BinanceAcademy/> <https://twitter.com/binanceacademy> <https://t.me/binanceacademy>