



Universidad **Mariana**

Diseño de guía educativa de inversión en el mercado de divisas, mediante plataforma de trading para estudiantes del Programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana en el año 2022 - 2023

Duván Alexander Cárdenas Ruano

Yasleidi Quiguanas Araujo

Davian Alexander Urbano Ojeda

Universidad Mariana

Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas

Programa de Contaduría Pública

San Juan de Pasto

2024

Diseño de guía educativa de inversión en el mercado de divisas, mediante plataforma de trading para estudiantes del Programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana en el año 2022 - 2023

Duván Alexander Cárdenas Ruano

Yasleidi Quiguanas Araujo

Davian Alexander Urbano Ojeda

Informe final presentado para optar al título de Contador Público

Mag. María del Socorro Bucheli

Asesor

Universidad Mariana

Facultad de Ciencias Contables, económicas y Administrativas

Programa de Contaduría Pública

San Juan de pasto

2024

Artículo 71: los conceptos, afirmaciones y opiniones emitidos en el Trabajo de Grado son responsabilidad única y exclusiva del (los) Educando (s)

Reglamento de Investigaciones y Publicaciones, 2007
Universidad Mariana

Agradecimientos

Este trabajo no hubiera sido posible sin la colaboración de nuestra querida profesora la Mg. María del Socorro Bucheli, quien nos brindó acompañamiento de inicio a fin de nuestra tesis, siendo una gran guía e impulsadora a nivel investigativa de nuestra profesión Contaduría pública, llevándonos así a lograr reconocimientos a nivel nacional por nuestra investigación.

También damos un gran agradecimiento a nuestra profesora la Mg. Paola Rosero quien en su momento de dirección nos colaboró con toda la información pertinente para así realizar una buena investigación y obtener buenos resultados con los que fueron posible lograr conclusiones que aportan a la investigación de nuestra profesión.

Así mismo agradecemos a nuestros compañeros de todo el programa de contaduría pública ya que ellos fueron los grandes partícipes de nuestra investigación, por ellos, por su colaboración y gran aporte en nuestras encuestas logramos obtener resultados llegando así a cumplir con todos nuestros objetivos de investigación.

Y por último agradecemos a nuestra directora de programa la Mg. Carolina Reyes y a todo el equipo Quimera quienes nos brindaron ejemplo de investigación y recomendaciones necesarias para así culminar con una buena investigación.

Dedicatoria

En primer lugar, dedico este trabajo de grado a Dios y al Divino Niño Jesús, por brindarme salud y protección todos los días de mi vida.

A mis padres por el apoyo incondicional que me brindaron en el transcurso de mi carrera, a mi hermana quien me brindo palabras de aliento y fortaleza en los momentos difíciles y a mis amigos y compañeros, por todos los momentos buenos y malos que compartimos.

Duván Alexander Cárdenas Ruano

Dedicatoria

Dedico mi tesis a Dios y a la Virgen Santísima por nunca abandonarme, siempre protegerme y guiar mi camino a lo largo de toda mi vida.

A mi familia quienes siempre supieron ayudarme y gracias a ellos estoy logrando cada uno de mis sueños. A mi madre, mi gran amor que gracias a sus bendiciones he logrado todo lo que soy, por ser mi pilar y darme todo su amor incondicional, desviviéndose por otorgarme lo necesario para lograr mi sueño profesional. A mi padre por enseñarme a ser una mujer fuerte y con gran coraje. A mis hermanas que cuidaron de mí con sus consejos, con su protección y su deliciosa comida. A mi hermano que me dio un techo y cuido de mí. A mis tres sobrinos que gracias a su amor curaron todas mis heridas. A mi abuelo materno, que, aunque ya no este conmigo me dio una gran enseñanza, a ser siempre un ser de luz como lo era él. A mi tío Oscar Araujo y a mis tías por apoyarme y ayudarme siempre. A mi primo Wilmar Araujo que en silencio me ayudo en un momento difícil.

Gracias también a cada uno de mis amigos que hicieron que mi vida fuera más alegre.

Yasleidi Quiguanas Araujo

Dedicatoria

Dedico mi tesis a Dios por guiarme en cada paso que doy, porque siempre estuvo presente a lo largo de este camino universitario, pues sin su bendición nada de esto se hubiese hecho realidad.

A mis Padres, quienes siempre estuvieron brindándome su apoyo incondicional, recordándome día a día que las metas si se pueden llegar a alcanzar con mucho esfuerzo y dedicación. Gracias por creer en mí y en mis capacidades incluso en los momentos más difíciles de mi carrera universitaria, cada uno de sus consejos y palabras de aliento fueron el motor para no rendirme y seguir luchando para hoy poder alcanzar este logro que también es de ustedes.

A mis abuelos maternos, quienes contribuyeron a lo largo de mi camino universitario brindándome todo su amor y cariño de manera desinteresada. Gracias por sus sabios consejos y múltiples experiencias de vida que sin duda alguna me han servido para llegar hasta aquí.

A mis amigos, compañeros, profesores y demás familiares que de una u otra manera aportaron su granito de arena, para que hoy logre alcanzar esta meta.

Davian Alexander Urbano Ojeda

Contenido

Introducción	13
1. Resumen del proyecto	16
1.1 Descripción del problema.....	17
1.1.1. Formulación del problema	18
1.2 Justificación.....	18
1.3 Objetivos	19
1.3.1 Objetivo general.....	19
1.3.2 Objetivos específicos.....	19
1.4 Marco referencial o fundamentos teóricos	20
1.4.1. Antecedentes	20
1.4.1.1 Internacionales	20
1.4.1.2. Nacionales.	21
1.4.1.3. Regionales	23
1.4.2 Marco Teórico	24
1.4.2.1 Plataforma de trading	24
1.4.3 Marco Conceptual	28
1.4.3.1 Teorías sobre mercados financieros internacionales.	28
1.4.3.2 Teorías sobre tipos de cambio	29
1.4.3.3 Enfoques de análisis para la inversión en divisas.	30
1.4.3.4 Teoría moderna de portafolios	30
1.4.3.5 Teorías sobre trading y especulación.	31
1.4.4 Marco contextual.....	32
1.4.4.1 Macro contexto.....	32
1.4.4.2 Micro contexto	36
1.4.5 Marco legal.....	39
1.4.6. Marco ético.....	42
1.5 Metodología	43
1.5.1 Paradigma.....	43
1.5.2 Enfoque de investigación	44
1.5.3 Tipo de investigación	44

1.5.4 Población y muestra / Unidad de trabajo y unidad de análisis.....	44
1.5.4.1 Población.....	44
1.5.4.2 Tipo de muestreo.....	45
1.5.5 Técnica e instrumentos de recolección de información.....	45
2 Presentación de resultados.....	46
2.1 Procesamiento de la información.....	46
2.2. Análisis e interpretación de resultados.....	47
2.2.1. Diagnosticar el conocimiento de inversión del mercado de divisas de los estudiantes de quinto a decimo semestre de contaduría pública de la universidad Mariana.....	47
2.2.2. Herramientas y objetos de análisis técnicos, idóneos para invertir en el mercado de divisas, mediante la plataforma de trading “Meta Trader” en su versión 4 y 5.....	65
2.2.3. Pautas educativas de inversión en el mercado de divisas a partir del análisis técnico.....	101
2.3. Discusión.....	113
3. Conclusiones.....	115
4. Recomendaciones.....	117
Referencias bibliográficas.....	118
Anexos.....	127

Índice de Tablas

Tabla 1 Información general del Municipio de Pasto	35
Tabla 2 Datos generales de la universidad Mariana.....	37
Tabla 3 Número de estudiantes	39

Índice de Figuras

Figura 1 Mapa ubicación geográfica Departamento de Nariño.	35
Figura 2 Instrumentos financieros (bonos, acciones, CDT, fondos de inversión, mercados).	47
Figura 3 Realización de inversiones en instrumentos financieros.	48
Figura 4 Rentabilidad de los instrumentos financieros	50
Figura 5 Conocimiento sobre el mercado de divisas.....	51
Figura 6 . Experiencia realizando inversión en el Mercado de Divisas	52
Figura 7 Medios por los cuales ha escuchado acerca del Mercado de Divisas	54
Figura 8 Conocimiento del procedimiento para invertir en el mercado de divisas.....	56
Figura 9 Conocimiento de ventajas y desventajas de realizar inversión en el mercado de divisas.....	57
Figura 10 Conocimiento de montos mínimo para realizar inversión en el mercado de divisas... ..	59
Figura 11 Factores para inversión	60
Figura 12. Consulta de acogida de una guía para invertir y aplicar sus conceptos	62
Figura 13 . Consulta de capítulos que desean ser incluidos en una guía de Foreign Currencies Exchange.	63
Figura 14 Consulta de capítulos que desean ser incluidos en una guía de Foreign Currencies Exchange.	65
Figura 15. Bandas de resistencias y soporte.....	73
Figura 16. Líneas de resistencias y soporte en velas japonesas	74
Figura 17. Media móvil y su representación.....	75
Figura 18. Indicador gráfico de Fibonacci	76
Figura 19. Líneas de puntos pivotes.....	77
Figura 20. Líneas de tendencia alcistas y bajistas	78
Figura 21. Indicador MACD	80
Figura 22. Indicador Estocástico	81
Figura 23. Indicador de divergencias RSI.....	82
Figura 24. Ondas de Elliot y su distribución.....	83
Figura 25 Patrón gráfico “Cuña”.....	89
Figura 26. Doble base o Doble fondo	90

Figura 27. Patrón gráfico cabeza y hombros	91
Figura 28 Patrón gráfico Triángulo	93
Figura 29 Patrón gráfico “Diamante”	94
Figura 30. Bandera	95
Figura 31. Patrón Torre	96
Figura 32 Patrón Tres cuervos	97
Figura 33. Patrón Cubo	99
Figura 34. Patrón Mount	100
Figura 35. Patrón Canal simétrico	101
Figura 36. Instalación de MetaTrader	103
Figura 37. Abrir una cuenta demo	105
Figura 38. Modo demo	106
Figura 39. Funciones básica	107
Figura 40. Observación de mercados	108
Figura 41. Navegador	109
Figura 42. Terminal.....	110
Figura 43 Probador	111
Figura 44 Modelos de órdenes en MetaTrader.....	112

Índice de Anexos

Anexo A Carta aval del programa	128
Anexo B Formato de Encuesta	129
Anexo C Guía Educativa	135

Introducción

Para el desarrollo de la investigación se planteó como objetivo desarrollar guía educativa de inversión en el mercado de divisas, la cual proporcione conocimientos necesarios sobre este mercado, realizando una observación previa, se determinó que existía un grado de desconocimiento y sesgos alrededor de este tipo de mercados, con el fin de lograr que los estudiantes de contaduría pública de la universidad Mariana, adquieran instrucciones del tema en estudio, los cuales son formados en el campo contable, económico, financiero, y administrativo; donde puedan obtener participación en el mercado de divisas. Ya sea como alternativa de inversión personal, o referente teórico para llevar a cabo nuevas investigaciones sobre el tema de las divisas.

A partir de la problemática identificada se proyectó llevar a cabo la investigación en un orden lógico, para lo cual es importante empezar por identificar el grado de conocimiento y participación de los estudiantes objeto de estudio en el mercado de divisas. De manera que se oriente al estudiante a la comprensión en la teoría de las operaciones e inversiones en dicho mercado.

En tal sentido, la investigación se enfocó en encontrar herramientas, objetos y métodos de inversión en el mercado de divisas, encaminado a identificar las funciones, usos, y porcentaje de efectividad de estas. Así mismo se intentó revelar las principales funciones y características de la plataforma gratuita "MetaTrader en su versión 4 y/o 5".

En consecuencia, se dio origen a una guía didáctica educativa, donde se ofreciera al estudiante la orientación necesaria para la puesta en práctica de la teoría que se desarrolló a lo largo del estudio, teniendo como base uno de los principales métodos de inversión denominado análisis técnico. Se ofreció al estudiante una planilla importante para uso personal, la cual sería puesta a prueba en un lapso de tiempo determinado, en condiciones específicas, y diferentes panoramas, con el fin de garantizar resultados.

Se hace necesario resaltar que la investigación se encuentra dividida en 4 partes o capítulos en

el primer capítulo se puede encontrar el planteamiento del problema, la pregunta problema, los objetivos general y específicos, la justificación, los marcos resultantes de la investigación con diferentes teoristas, la metodología que encamina al diagnóstico y aplicación de instrumentos.

Como segundo punto se encuentran los resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta a los estudiantes de 5 a 10 semestres de las jornadas diurna y nocturna del programa de Contaduría pública de la universidad Mariana. En esta parte se puede visualizar la graficación realizada con las respuestas obtenidas cuando se aplicó el instrumento.

Seguido de esto se encuentran las conclusiones y recomendaciones que se obtuvieron de la investigación, dando así por concluido el estudio, esta parte esta fortalecida con las referencias bibliográficas y los anexos que avalan la investigación.

1. Resumen del proyecto

El mercado de divisas, es el producto financiera que se más se mueve en el mundo, por tal razón se proyectó como objetivo el diseño de una guía educativa para invertir utilizando la plataforma de Trading, con el fin de orientar a los estudiantes del Programa de Contaduría de la Universidad Mariana, valorando el grado de conocimiento de dicha población, los cuales utilizarían herramientas técnicas idóneas para dicha acción, se les propuso pautas educativas basadas en el análisis técnico.

Fue necesario realizar un exhaustivo estudio para diseñar y plantear los diferentes marcos que dieron conocimiento al tema en estudio, de igual manera se esbozó la metodología idónea para tal fin, llegando a desarrollar un enfoque positivista, donde se combinaron técnicas cuantitativas (encuesta) y cualitativas (revisión documental y experiencia práctica). Para tal fin, fue necesario aplicar encuesta a una muestra de 203 estudiantes de diferentes semestres, seleccionados mediante muestreo no probabilístico por juicio. Así mismo se consultaron fuentes secundarias y se exploraron las plataformas MetaTrader 4 y 5 donde se identificaron las herramientas más útiles para el caso.

Seguidamente se obtienen los resultados, luego de la aplicación de los instrumentos, los cuales revelaron un bajo nivel de conocimiento y participación de los estudiantes en el mercado de divisas, a pesar de su interés latente. Se determinó que las plataformas MetaTrader sería la más idóneas para invertir para el estudio en desarrollo, destacando herramientas como gráficos interactivos, indicadores técnicos y gestión de órdenes. Desarrollando la guía educativa con pautas prácticas para aplicar el análisis técnico en la inversión.

Concluyendo con la necesidad de fortalecer la educación práctica en trading de divisas dentro de la formación de contaduría pública, complementando la formación técnica con habilidades psicológicas y promoviendo un aprendizaje continuo. Se resalta la pertinencia de incorporar simuladores y casos prácticos, y adaptar los programas a las dinámicas cambiantes del mercado financiero global.

1.1 Descripción del problema

El Forex (Foreing Currencies Exchange) o mercado de divisas, es el mercado global en el cual se desarrollan operaciones de compraventa de divisas, o también llamado como FX. Este es un mercado mundial y descentralizado, el cual presume de ser el mercado financiero más grande del mundo, derivado del comercio internacional (BBVA, 2018, parr, 1). Según FOREX, Foreign Exchange (2016), "el volumen diario de transacciones llega a mover alrededor de 5 billones de dólares, operando en un día lo que Wall Street puede mover en un mes",

En tal sentido, se puede evidenciar que en la actualidad el mercado de divisas está en constante crecimiento, y algunos de los factores que contribuyen al rápido desarrollo de este, se puede relacionar con el impacto y desarrollo de las tecnologías de la información y comunicación (Tics), permitiendo a cualquier persona con acceso a internet, pueda acceder a la inversión en el mercado de divisas, demás herramientas digitales como; celular, ordenador, tablet entre otros, cuenten con los medios óptimos para: conocer o desarrollar estudios futuros para implementar un proyecto de inversión en su día a día.

Según (The Modern Trader, 2018), en 2021 hay 13,9 millones de comerciantes en línea, de los cuales el 65% se encuentra representado por los jóvenes de 18 a 34 años, los cuales han aumentado año tras año. Sin embargo, a pesar del crecimiento que presenta el trading en el mercado de divisas, la participación de particulares es mínimo. Datos presentados en la revista Investing, permiten corroborar que en el mundo existen alrededor de 7.8 billones de personas naturales, de las cuales aproximadamente tan solo el 0.10% se involucran en alguna operación financiera (Fusión Media Ltd., 2016). A pesar de la rentabilidad que puede variar según el inversionista y el capital, según datos proporcionados en distintos artículos la participación de particulares tan solo representa el 10% de la participación total en el mercado de divisas. A partir de esto se puede plantear la siguiente pregunta ¿Por qué la participación de personas en este mercado es mínima? ¿A qué se debe?

La respuesta es la siguiente: según (Hernández, 2021), experto en trading y criptomonedas, en la actualidad existen varios sesgos y mitos alrededor de este mercado relacionados con el desconocimiento, desinformación, y prácticas poco habituales en la industria. Todo esto debido al

contexto en el cual se desarrolla, siendo este uno de los principales factores en el momento de generar confianza e interés en las personas al invertir y adentrarse en este tipo de mercado.

Con relación a lo anterior, después de analizar el contexto y entorno, se puede evidenciar que la participación de particulares en el mercado de divisas es mínima, y esta se limita cada vez más a un contexto nacional, regional y local. Lo cual permite deducir que los estudiantes de contaduría pública de la Universidad Mariana no conocen el mercado de divisas para fines como: el aprendizaje, estudios futuros o para implementar un nuevo proyecto de inversión en su día a día.

Por consiguiente, esta investigación tiene el fin de dar a conocer el mercado de divisas, lo cual, ligado a su objetivo general, se centra en crear una guía educativa de inversión en este, que proporcione los conocimientos teóricos básicos y que permita aplicar los mismos de forma práctica en las distintas plataformas de comercio electrónico.

1.1.1. Formulación del problema

¿Cómo crear una guía educativa para la inversión en el mercado de divisas mediante plataforma de trading, para estudiantes del programa de contaduría pública de la Universidad Mariana en el año 2022?

1.2 Justificación

Según el Ministerio de la Tic (s. f.), el rápido desarrollo de las tic, así como de Internet, ha abierto la puerta del conocimiento a nuevos mundos y sectores, el sector financiero no es una excepción, por lo que "el mercado de divisas" se ha convertido en el principal mercado financiero. Esta oportunidad se puede aprovechar mejor si se cuenta con la orientación necesaria para adentrarse en este mundo complejo, que requiere algunos conocimientos como base, sin embargo, este conocimiento se puede adquirir mediante un estudio equilibrado de la teoría y la práctica, con el fin de lograr un riesgo mínimo que permite al inversor aumentar sus posibilidades de éxito.

Es así como surgió la necesidad de realizar la investigación fundamentándose en el escaso conocimiento que poseen los estudiantes de contaduría pública de la universidad Mariana sobre actividades de trading en el mercado de divisas, y es claro, como se mencionó anteriormente, se ve afectado por falta de trabajo de investigación, documentos, guías, artículos y demás fuentes de información sobre este tipo de mercados, tanto en sus aspectos teóricos como prácticos. Por lo cual, se lo desconoce como alternativa de inversión y solución de reemplazo para el aumento de ingresos y finanzas personales.

Así pues, (García, 2021), argumenta que es importante, a través de la elaboración de lineamientos, validar las técnicas de inversión reflejadas en la investigación, uso e interpretación de indicadores técnicos, y brindar orientación, instrucciones o ejemplos de diferentes estrategias de inversión que se pueden utilizar con la aplicación. La plataforma de operaciones "MetaTrader", que es una plataforma de operaciones gratuita para el mercado de divisas más utilizada en el mundo, proporciona diferentes indicadores, los cuales se tratarán a medida que se avance en la investigación.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Diseñar una guía educativa del “Mercado de divisas” que proporcione los conocimientos teóricos básicos y que permita aplicar los mismos de forma práctica en la plataforma de trading “Meta Trader” en su versión 4 y 5 a los estudiantes de contaduría pública de la universidad Mariana.

1.3.2 Objetivos específicos

- Diagnosticar el conocimiento de inversión del mercado de divisas de los estudiantes de quinto semestre de contaduría pública de la universidad Mariana.
- Determinar, cuáles son las herramientas y objetos de análisis técnicos, idóneos para invertir en el mercado de divisas, mediante la plataforma de trading “Meta Trader” en su versión 4 y 5.

- Brindar pautas educativas de inversión en el mercado de divisas a partir del análisis técnico.

1.4 Marco referencial o fundamentos teóricos

1.4.1. Antecedentes

1.4.1.1 Internacionales. El mercado de divisas, también conocido como Forex (Foreign Exchange), ha sido objeto de estudio y análisis en diferentes contextos académicos y profesionales a nivel internacional, nacional y regional. A continuación, se presenta una revisión de los principales antecedentes que han abordado este tema desde diversas perspectivas.

En el ámbito internacional, uno de los trabajos más relevantes es el de (Freire, 2019), titulado "Elaboración de una guía para invertir intra-día en el mercado de divisas. Evidencias desde la práctica", realizado en la Universidad de Sevilla, España. En esta investigación, el autor se propone desarrollar una guía dirigida a inversores sin experiencia previa en el mercado Forex, con el objetivo de brindarles herramientas y estrategias para llevar a cabo un trading exitoso.

La guía propuesta por Freire (2019) se basa en el análisis técnico y se enfoca en estrategias de especulación a corto plazo, conocidas como "intra-día". El autor realiza una revisión exhaustiva de los principales conceptos y herramientas utilizados en el trading de divisas, incluyendo gráficos, indicadores y patrones de precio. Asimismo, destaca la importancia de factores psicológicos como el control emocional y la disciplina para el éxito en este mercado.

Entre las conclusiones más relevantes del estudio de Freire (2019, p. 57), se encuentra que "una correcta aplicación de unas estrategias de especulación, el control de las emociones personales y así como la elección de un bróker van a ser, entre otros aspectos, claves para llevar a cabo de forma exitosa una metodología de trading en el mercado de divisas". Además, el autor recalca que no se deben tener expectativas irreales sobre las ganancias, ya que esto puede llevar a tomar decisiones impulsivas y poco fundamentadas.

En la universidad de Valladolid, se realizó la investigación titulada “Análisis de los mercados de divisas y su influencia en la economía” de la autoría de (Louro, 2020, p, 6), la cual expone “se debe tener muy en cuenta lo que ocurre en el mercado de divisas, ya que sus movimientos tendrán un gran impacto en el ámbito político y social situándolo así como uno de los ejes más importantes de la economía mundial”. El autor clarifica la importancia de las divisas a nivel global, es donde radica la importancia de este estudio para que los estudiantes de 5 a 10 semestre de contaduría deben ahondar sus conocimientos para poder ser más participes en este campo.

Entre los estudios de investigación relevantes, se encontró uno realizado en la Universidad Autónoma de Baja California, realizado por (Palomera, 2022), titulado “Trading en Forex como herramienta de inversión”. Siendo su objetivo. Demostrar que el mercado Forex es una alternativa de inversión para que los trabajadores incrementen sus fondos de retiro. A su vez el autor señala que:

Dentro de los mercados financieros, a nivel global cada uno de ellos maneja volúmenes diferentes de transacciones, siendo el mercado de divisas el que mueve mayor volumen en este sector. El mercado de divisas, también conocido como Forex (abreviatura del término inglés como Foreign Exchange), es un mercado mundial y descentralizado en el que se negocian divisas. (p, 5)

En efecto como lo menciona el autor el mercado de divisas se mueve en el mundo, apoyando a las inversiones a todos que deseen incursionar en este campo generando buenos ingresos al que sepa actuar en este medio. La investigación de Palomera es importante para el estudio en curso siendo una fuente de información consecuente con el tema a tratar.

1.4.1.2. Nacionales. Se encontró revisión documental de (Reyes, 2021, p, 6), titulada el mercado de divisas y el riesgo cambiario: México y Colombia, de la Universidad Libre de Cúcuta, aludiendo que “para Colombia el mercado de divisas es de vital importancia para la exportación de productos a nivel internación con el fin de incrementar y estabilizar la economía de los empresarios y hasta el país, un claro ejemplo es la exportación del café por el cual interviene la divisa para al alcanzar los objetivos trazados” y que por otra parte para México es

crucial ya que de ello depende una sana relación con los países (Verde, 2017). Con esto se puede interpretar la importancia para los países y cómo influye en estos el mercado de divisas, que si bien en algunos favorece más que a otros, en su globalización, sin que en ello se sobre entienda que no puedan o que les afecte en su economía, sino que depende de cómo se maneje el mercado.

Para (Echeverri y Zuleta, 2023) en su artículo denominado “Entre la historia y la actualidad del mercado de divisas en Colombia”, de la Universidad Libre, estos mencionan que.

Es de vital importancia en este abordaje plantear que el mercado de divisas obedece a un régimen cambiario, el cual consiste en un conjunto de normas en las que se establecen regulaciones sobre la posesión, transferencia y negociación de divisas, como también los mecanismos por los que se pueden ejecutar distintas operaciones con divisas en el mercado cambiario. Dicho mercado, está conformado por el total de las divisas transferidas o negociadas. (p, 3)

Que se puede concluir de lo anteriormente expuesto, que el mercado fluctúa constantemente y que las personas que tomen la decisión de inversión deben estar conscientes de los cambios que se pueden originar en cualquier momento, con buenas negociaciones que lo lleven a generar buenas ganancias.

Es necesario conocer todos los aspectos que brinda el mercado de divisas y que los interesados en el tema se deben documentar bien para realizar una acertada inversión, es en este momento que la guía ilustrara a las personas que la consulten y que no tengan mucha experiencia en el tema.

Otra investigación importante que se encontró a nivel nacional fue el estudio denominado “Influencia del trading en los jóvenes universitarios de la Corporación Universitaria Minuto de Dios COA Bello” de (Londoño, 2023), el cual expone en su objetivo general. Caracterizar el comportamiento financiero derivado del conocimiento del trading en los jóvenes universitarios estudiantes en el programa de Administración de empresas de la corporación Universitaria Minuto de Dios COA Bello. Dicha investigación aporta conocimientos a la que se está

desarrollando, ya que el tema a tratar es parecido, donde su población son estudiantes universitarios, para lo cual servirá de base para la interpretación de los resultados que se obtuvieron cuando se aplicó los instrumentos del estudio en desarrollo.

La investigación también tiene sus bases en el diseño de una guía didáctica se encontró la investigación, desarrollada en la Universidad Católica Luis Amigo, de los autores (Ramírez, et, al, 2023). Titulada “Técnicas didácticas aplicadas a la formación del contador público” la cual ilustra en el desarrollo pedagógico didáctico del contador público para ser exaltado en aportes teóricos y/o prácticos donde realce esta área del saber llegando a estadios de conocimientos multidisciplinarios en el cual el profesional contable adquiera los conocimientos y el pensamiento crítico de su papel, brindando aportes significativos a su entorno.

Es así como este estudio es importante porque ayuda a la comprensión de que la didáctica es imprescindible en cualquier campo de estudio, para una mejor comprensión del tema, para lo cual es necesario para la investigación en curso afianzarse en teoristas que enseñen la manera de desarrollar una guía ductiva.

1.4.1.3. Regionales. En el contexto regional, (Bastidas, Pantoja y Rúaless, 2015 p. 78), en su trabajo "Construcción y análisis de un portafolio de inversión en forex", realizado en la Universidad Mariana de Pasto, Colombia, diseñan una estrategia de inversión en el mercado de divisas utilizando herramientas del análisis técnico y la teoría moderna del portafolio. Los autores concluyen que "el mercado forex ofrece oportunidades interesantes para los inversionistas, pero requiere de un análisis técnico riguroso y de una gestión adecuada del riesgo", y resaltan la importancia de la diversificación y el uso de herramientas cuantitativas para la toma de decisiones de inversión.

Este estudio es particularmente relevante para la presente investigación, ya que aborda el trading de divisas desde una perspectiva práctica y aplicada, considerando las condiciones y desafíos específicos del contexto regional. Los autores demuestran la utilidad de combinar diferentes enfoques de análisis, como el técnico y el fundamental, para construir estrategias de inversión más robustas y adaptativas.

1.4.2 Marco Teórico

La investigación se fundamentó en diversas teorías y enfoques que permitieron comprender en profundidad el funcionamiento del mercado de divisas y las estrategias de inversión aplicables en este contexto. A continuación, se desarrollan las principales teorías y modelos relevantes para el estudio.

Para tal efecto, se cita (Solano, 2018), el cual menciona en su libro, las clases de divisas, las cuales para el autor serían dos, nacionales e internacionales. “son aquellas monedas aceptadas únicamente por las partes que intervienen en una transacción externa”. Definiendo que son las transacciones comerciales con otros países y recibiendo en contraprestación el pago con la moneda del país que se negocia; ejemplo de esto sería que Colombia realice transacciones comerciales con otro país y que este le pague los servicios con su moneda local; definiendo así los esclarecimientos correspondientes al tema.

En este contexto se citan a continuación las principales teorías y conceptos relacionados al tema.

1.4.2.1 Plataforma de trading. La plataforma de trading es la herramienta en la cual se permite observar en tiempo real los mercados financieros, además de esto la plataforma ofrece herramientas y objetos analíticos que permiten desarrollar un adecuado análisis de estos mercados y posteriormente a esto decidirse cual va hacer la operación a transar ya sea compra o venta.

Para la investigación el bróker a utilizar es **XM Global Limited** por qué se eligió dicho bróker sencillamente es por los factores en cuanto a seguridad y confianza que este transmite, obteniendo premios tales como: Premiado como Bróker más fiable y Bróker más transparente por CFI.co 2022. Premiado como Mejor bróker FX en Latinoamérica por World Finance Forex Awards 2022” (XM Global Limited, 2022)

En cuanto a la plataforma de trading se utilizó dicho bróker es **Meta Trader** en su versión 4 y 5. Una plataforma sencilla de operar la cual contiene todo lo necesario para operar de la mejor

manera el mercado de Forex.

Uno de los puntos más fuertes de Meta Trader 4 son las funciones analíticas. Las cotizaciones en línea y los gráficos interactivos con 9 periodos nos permiten analizar las cotizaciones bajo una lupa, y responder rápidamente a cualquier movimiento en los precios. Los 23 objetos analíticos y los 30 indicadores técnicos incorporados le ayudarán en esta tarea, pero se trata sólo de la punta del iceberg. (MetaQuotes Ltd., 2022).

Lo anteriormente citado hace alusión al porque esta plataforma es una de las más populares a la hora de realizar operaciones dentro del Forex.

Divisa: Una divisa se define como la unidad monetaria de cambio tanto de bienes y servicios de cada país, haciendo alusión al Forex este te permite realizar transacciones tanto de compra y venta de estas de manera internacional sin tener que estar en dicho país extranjero para poder realizar dicha transacción. Según Kozikowski (2013).

Pip: Traduce “Price interest point”. (Boudhan, 2024) Esta es la unidad mínima de medida que representa un cambio en el valor de un par de divisas. Al ver la plataforma y las gráficas, los números que ahí aparecen tienen 5 dígitos. Lo mínimo que pueden cambiar estas cifras es el número que corresponde al último dígito. Cada cifra de éstas corresponde a un PIP o unidad de medida en el mercado de divisas FOREX.

Por ejemplo: Si se tiene un precio en la divisa EUR/USD de 1,08752 y corrido un lapso de tiempo este precio se encuentra en 1,08762 simplemente tomamos el último valor alcanzado por la divisa y le restamos el punto de inicio de la divisa, para el presente ejemplo se tendría una variación correspondiente a 1,0 pips.

Spread: (Ig.com, s, f) Este es el término que representa la ganancia del bróker al que está inscrito el pequeño inversionista de FOREX. El spread es la cantidad de pips que el bróker toma por hacer una orden de venta o de compra en la plataforma de elección del usuario, representado en la diferencia entre el precio a que nos vende la moneda con el precio a que nos la compra.

Este costo varía dependiendo del bróker en el cual este desarrollando las operaciones cada operador.

Stop Loss: (Blanco, 2024) Esta es una orden que puede ser programada en todas las plataformas de FOREX. Cuando usted da una orden de Stop Loss está colocando una orden que se activa cuando la operación se sale del pronóstico y genera pérdidas. La orden se programa a una cantidad determinada de pips en la cual estamos perdiendo dinero, cuando el par de divisas llegan a ese punto, esta orden se activa automáticamente cerrando la operación. Este tipo de ordenes suelen ser muy utilizadas ya que en el plan de cada inversor estructura dentro de su plan de trading lo que se conoce como gestión de riesgo, es decir cuánto está dispuesto a perder en una operación y según cual sea su porcentaje de perdida establece su STOP LOSS en dicha operación para que así cuando esta no obtenga el resultado esperado automáticamente se cierre la operación y no perder más de lo que se plantea en el plan de gestión de riesgo.

Take Profit: (Admirals, 2020) esto es el caso contrario a lo anterior en este se establece un límite de ganancia en donde si dicha operación llega hasta cierto límite donde el inversor cree que ya es conveniente tomar las ganancias automáticamente la operación se cerrara en donde el inversor estableció el TAKE PROFIT.

BID: Este es el valor al cual usted compra o vende un par en un determinado momento en FOREX. En este término es importante tener en cuenta que el precio que allí aparece es el precio que nos ofrece el Bróker, el cual tiene una pequeña ganancia con cada operación, pero no es el precio real del mercado. (Rodionov, 2024)

ASK: Precio en el cual compramos una divisa, esto es, el precio al que nos lo ofrece el Bróker. En otros términos, se define como el precio que está dispuesto a recibir el bróker cuando vende una divisa en la plataforma de FOREX. (Admirals, 2020)

Balance: Es el valor que se tiene en una cuenta en un momento determinado. Este determina el estado real de la cuenta de FOREX. (Admirals, 2020)

Velas Japonesas: son una representación visual de los movimientos de precios de los mercados. Son uno de los componentes más conocidos del análisis técnico, ya que permiten que los inversores obtengan información relacionada con el precio rápidamente a partir de solo unas pocas barras de precios. (IG, 2003)

Estas velas japonesas son las más utilizadas a la hora de analizar los gráficos del mercado ya que gracias a los componentes y colores de estas velas, permite una mejor lectura del gráfico a analizar.

Por ejemplo: Las partes de las cuales se compone una vela japonesa es el cuerpo y la mecha, el cuerpo te permite identificar cual fue el punto de apertura dentro del mercado que tiene dicha vela y en qué precio finalmente hizo el cierre. Estas velas se adaptan al tiempo en el cual el inversor opte por realizar su análisis, es decir, se pueden establecer lecturas de 1 minuto hasta 5 años, en segunda instancia se encuentra el color de dicha vela que por lo general los colores tanto verde como blanco simbolizan que el precio de la divisa ha aumentado, mientras que los colores tanto rojos como negro simbolizan la caída del precio de dicha divisa.

Punto de resistencia: Este es un punto en la gráfica donde el mercado difícilmente continuará con una tendencia al alza. En lugar de ello tenderá a cambiar de tendencia hacia opuesta, esto es, bajar el precio. Nótese que estos puntos sólo se pueden notar cuando hay una gráfica del mercado. Este término es fundamental para las estrategias basadas en el análisis técnico del mercado FOREX. Estos puntos de resistencia suelen ser muy utilizados por los inversores puesto que al realizar su análisis técnico establece un punto de resistencia el cual por lo general el mercado siempre va a tender a respetar dicho punto de soporte y hará que cambie la tendencia alcista que se traía. (Blanco, 2023)

Punto de soporte: (Blanco, 2023) En una tendencia bajista, este es el punto donde el mercado difícilmente continuará con la misma tendencia y entonces tenderá a cambiar la tendencia hacia subir el precio. Por ejemplo, hay una tendencia en el par USD/EUR hacia la baja, el cual está en 1.2000 pips, pero lleva varios años sin bajar más de 1.9980 pips. Así, si el mercado continúa con la tendencia a la baja de precio, lo más probable es que cuando llegue a 1.9980 pips el precio

vuelva a comenzar a aumentar. Lo mismo ocurre de manera inversa con los puntos de resistencia explicado anteriormente.

Tendencia: La tendencia es un impulso que tiene un par de divisas, sea hacia el alza o hacia la baja, que se mantiene constante durante un período determinado de tiempo. Así, sin un par presenta una tendencia al alza, es que en un momento determinado se encuentra en un precio, por decir, de 1.2000 pips, pero este precio va aumentando gradualmente, así, puede pasar por los 1.2003 pips, luego bajar un poco a los 1.2002 pips, luego seguir a los 1.2004 pips, etc. Nótese que en la tendencia al alza hay altibajos, momentos en que el precio baja, pero estos momentos no son más que pasajeros, porque el par siempre buscará seguir la dirección de la tendencia. (Forex Signal Free, s, f)

1.4.3 Marco Conceptual

Para el desarrollo de este aparte se consultaron los diferentes conceptos y argumentos relevantes al tema en estudio encontrando otras teorías que ampliaron los conceptos, encontrando:

1.4.3.1 Teorías sobre mercados financieros internacionales. La hipótesis de mercados eficientes (HME), propuesta por (Fama, 1970, p. 383), es una teoría fundamental en el ámbito de las finanzas. Aludiendo que "Un mercado en el que los precios siempre reflejan plenamente la información disponible se denomina eficiente". Esta teoría sostiene que los precios de los activos incorporan rápidamente toda la información relevante, lo que hace imposible que los inversores obtengan de manera consistente rendimientos superiores al promedio del mercado. En tal sentido se cita a (Malkiel, 2003). La HME se basa en tres supuestos clave: la racionalidad de los inversores, la disponibilidad equitativa de información y la competencia perfecta en los mercados

Por otro lado, las finanzas conductuales, desarrolladas por Kahneman y Tversky (1979), cuestionan la racionalidad de los inversores y destacan la influencia de factores psicológicos en la toma de decisiones financieras. Según (Kahneman y Tversky 1979, p. 263), "las elecciones entre alternativas arriesgadas exhiben varios efectos perceptuales que son incompatibles con los principios básicos de la teoría de la utilidad". Las finanzas conductuales se centran en sesgos

cognitivos y emocionales, como la aversión a las pérdidas, el exceso de confianza y el anclaje, que pueden llevar a los inversores a tomar decisiones subóptimas (Shiller, 2003).

Además, el modelo de fijación de precios de activos de capital (CAPM), desarrollado por William Sharpe (1964) y John Lintner (1965), establece la relación entre el riesgo sistemático y el rendimiento esperado de un activo. Según (Sharpe 1964, p. 425), "en equilibrio, el rendimiento esperado de un activo es una función lineal de su covarianza con el rendimiento del mercado". El CAPM se basa en la idea de que los inversores son racionales y adversos al riesgo, y que buscan maximizar su utilidad mediante la diversificación eficiente de sus carteras (Fama y French, 2004).

1.4.3.2 Teorías sobre tipos de cambio. La teoría de la paridad del poder adquisitivo (PPA), introducida por Gustav Cassel en 1918, sostiene que los tipos de cambio entre monedas tienden a ajustarse para igualar el poder adquisitivo en diferentes países. Según (Cassel, 1918, p. 413), "el tipo de cambio entre dos países es determinado por la relación entre los niveles de precios en estos países". La PPA se basa en la ley del precio único, que establece que los bienes idénticos deben tener el mismo precio en diferentes mercados cuando se expresan en una moneda común (Taylor y Taylor, 2004).

El efecto Fisher internacional, propuesto por Irving Fisher en 1930, establece la relación entre los tipos de interés nominales y la inflación esperada en los mercados internacionales. Según (Fisher, 1930 p. 451), "la tasa de interés nominal en cualquier país está determinada por la tasa de interés real y la tasa esperada de inflación". El efecto Fisher sugiere que las diferencias en las tasas de interés nominales entre países reflejan diferencias en las expectativas de inflación, lo que a su vez influye en los tipos de cambio (Sundqvist, 2002).

Por su parte, el modelo monetario de determinación del tipo de cambio, desarrollado por Frenkel (1976) y Mussa (1976), explica los movimientos de las divisas en función de variables monetarias como la oferta y demanda de dinero. Según (Frenkel 1976, p. 200), "el enfoque monetario del tipo de cambio se basa en la idea de que el tipo de cambio entre dos monedas es determinado principalmente por la oferta y demanda relativa de estas monedas". Este modelo

asume que los mercados de dinero y de divisas están en equilibrio y que la paridad del poder adquisitivo se cumple a largo plazo (Neely y Sarno, 2002).

1.4.3.3 Enfoques de análisis para la inversión en divisas. El análisis fundamental se centra en el estudio de factores económicos, políticos y sociales que afectan el valor de una divisa. Según (Sánchez 2019, p. 35), "el análisis fundamental busca determinar el valor intrínseco de una divisa mediante la evaluación de variables macroeconómicas, políticas monetarias y fiscales, y eventos geopolíticos". Los inversores que utilizan este enfoque analizan indicadores como el crecimiento del PIB, las tasas de interés, la inflación, el déficit comercial y la estabilidad política para tomar decisiones de inversión (Bickford, 2017).

Por otro lado, el análisis técnico se basa en el estudio de movimientos pasados de precios y volúmenes para predecir tendencias futuras. Según (Murphy, 1999, p. 1), "el análisis técnico es el estudio de los movimientos del mercado, principalmente mediante el uso de gráficos, con el propósito de predecir futuras tendencias de precios". Los analistas técnicos utilizan herramientas como gráficos de velas, promedios móviles, osciladores y patrones de precios para identificar oportunidades de compra y venta (Kirpatrick y Dahlquist, 2016).

Además, el análisis cuantitativo emplea modelos matemáticos y estadísticos para evaluar inversiones y gestionar riesgos. Según (López 2018, p. 4), "el análisis cuantitativo aplica métodos matemáticos y estadísticos para analizar datos financieros y tomar decisiones de inversión". Este enfoque utiliza algoritmos y técnicas como el aprendizaje automático, la optimización de carteras y la simulación de Monte Carlo para identificar oportunidades de inversión y controlar la exposición al riesgo (Fabozzi, Focardi y Jonas, 2010).

1.4.3.4 Teoría moderna de portafolios. La teoría moderna de portafolios, desarrollada por Harry Markowitz en 1952, se basa en la diversificación de inversiones para optimizar la relación entre riesgo y rentabilidad. Según Markowitz (1952).

El proceso de selección de una cartera puede dividirse en dos etapas. La primera etapa

comienza con la observación y la experiencia y termina con creencias sobre los rendimientos futuros de los valores disponibles. La segunda etapa comienza con las creencias relevantes sobre los rendimientos futuros y termina con la elección de la cartera (p. 77).

La teoría de Markowitz introduce el concepto de frontera eficiente, que representa el conjunto de carteras que ofrecen el máximo rendimiento esperado para un nivel dado de riesgo, o el mínimo riesgo para un nivel dado de rendimiento esperado (Elton y Gruber, 1997). En el contexto del mercado de divisas, la diversificación puede lograrse mediante la inversión en múltiples pares de divisas y el uso de instrumentos derivados como futuros y opciones. Según (Chen, 2021, parr 4), "la diversificación en el mercado de divisas implica distribuir las inversiones en diferentes pares de divisas y regiones geográficas para reducir la exposición al riesgo específico de cada moneda".

1.4.3.5 Teorías sobre trading y especulación. La teoría de Dow, desarrollada por Charles Dow a principios del siglo XX, es uno de los pilares del análisis técnico. Según (Rhea, 1932, p. 11), "la teoría de Dow se basa en la premisa de que la mayoría de las acciones tienden a moverse en la misma dirección que el mercado general, y que este movimiento puede ser detectado y medido mediante la acción promedio de las acciones líderes". La teoría de Dow utiliza los índices bursátiles Dow Jones Industrial Average y Dow Jones Transportation Average para identificar tendencias primarias, secundarias y menores en el mercado (Murphy, 1999).

La teoría de las ondas de Elliott, propuesta por Ralph Nelson Elliott en los años 30, sostiene que los mercados se mueven en patrones fractales repetitivos llamados ondas. Según (Frost y Prechter, 1978, p. 19), "el Principio de la Onda de Elliott describe cómo se comportan los mercados. Revela que los movimientos en masa del mercado se desarrollan en forma de una secuencia básica de cinco ondas". Las ondas de impulso siguen la dirección de la tendencia principal, mientras que las ondas correctivas se mueven en contra de esta tendencia. Los inversores pueden utilizar estos patrones para predecir movimientos futuros y tomar decisiones de trading (Poser, 2003).

Por último, la teoría del sentimiento de mercado destaca la influencia de factores psicológicos

y emocionales en las decisiones de los inversores. Según (Shiller 2000, p. 1), "los mercados financieros son inherentemente volátiles porque están impulsados por el sentimiento de los inversores, que puede fluctuar ampliamente en respuesta a eventos o cambios en el estado de ánimo". Los inversores pueden verse influenciados por emociones como el miedo, la codicia, el optimismo y el pesimismo, lo que puede llevar a burbujas especulativas y crashes en los mercados (Baker y Wurgler, 2007).

Estas teorías y enfoques proporcionan un marco conceptual sólido para analizar el mercado de divisas y desarrollar estrategias de inversión efectivas. Su comprensión es fundamental para los inversores que buscan aprovechar las oportunidades en este mercado global y dinámico. Al combinar el análisis fundamental, técnico y cuantitativo, y aplicar los principios de la teoría moderna de portafolios y las teorías sobre trading y especulación, los inversores pueden tomar decisiones informadas y gestionar adecuadamente los riesgos en el mercado de divisas.

Antes de comenzar a realizar operaciones dentro del mercado de divisas es de vital importancia tener el concepto de la terminología básica empleada en el Forex, puesto que si no se conocen estos conceptos básicos se hará mucho más difícil la obtención de resultados positivos dentro de la plataforma de inversión.

El primer término a tener claro es el concepto de **Bróker**: Un bróker se entiende como el intermediario entre el vendedor y comprador, la ganancia que cada bróker obtiene se le conoce como spread, cada bróker cuenta con su plataforma de trading a través de la cual se realiza las operaciones de compra y venta de divisas.

1.4.4 Marco contextual

1.4.4.1 Macro contexto Según la Alcaldía de Pasto (2020). El municipio de Pasto es la capital administrativa del departamento de Nariño, está ubicado en el centro oriente del departamento, al sur occidente de Colombia, político- administrativamente se divide en 12 comunas y 17 corregimientos. Ocupa una superficie de 6.181 kilómetros cuadrados, su cabecera municipal se ubica a una altitud de 2.527 metros sobre el nivel del mar.

En el municipio de Pasto, de acuerdo a las proyecciones del censo de población y vivienda del DANE-2018, para 2020 se cuenta con 392.589 habitantes, de los cuales 185.141 son hombres (47,15%) y 207.448 son mujeres (52,84%). Los niños, niñas, adolescentes y jóvenes, entre 0 y 29 años suman 168.028 personas, es decir, representan el 43% del total de la población.

Con referencia al DANE (como se citó en Informe de coyuntura económica Municipio de Pasto, 2018) plantea que para el año 2017 el PIB del Departamento de Nariño presentó una tasa de crecimiento del 1,1% y una participación sobre el PIB nacional del 1,7%. Las actividades que más contribuyeron al PIB departamental durante el 2017 fueron: Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca: 6,6%

Administración pública y defensa, actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios: 3.7%

En cuanto al PIB per cápita, para el año 2017 Nariño fue uno de los departamentos con menor PIB Per cápita del país, con \$8.65.457.

En cuanto a la parte laboral del municipio de Pasto, según el Informe de coyuntura económica Municipio de Pasto (2018):

La tasa de desempleo presentó una disminución en el 2018, (7,4%) en comparación con la tasa presentada durante 2017 (9,7%) así mismo, la Tasa de desempleo de la ciudad de Pasto durante el trimestre móvil septiembre- noviembre de 2018 fue menor a la tasa de desempleo nacional (9,1%). De este modo la ciudad de Pasto para dicho periodo fue catalogada como una de las tres ciudades con menores tasas de desempleo del país, al mismo tiempo que Pereira y Bucaramanga.

En cuanto a la educación superior en el Municipio de Pasto, según el Ministerio de Educación como se citó en el informe Presencia de la educación superior en Pasto y Nariño realizado por (El observatorio de la Universidad Colombiana, 2022) se plantea que a 2018 la matrícula en educación superior del departamento de Nariño fue de 41.759 estudiantes, lo que representa un 1,71 % de la matrícula de todo el país. El departamento de Nariño actualmente cuenta

con 6 instituciones de educación superior las cuales son:

- Universidad de Nariño
- Universidad Nacional de Colombia
- Corporación Universitaria Autónoma de Nariño
- Fundación Universitaria Católica del Sur
- Universidad Cesmag
- Universidad Mariana

De esas seis instituciones es importante recalcar que tan solo dos cuentan con acreditación institucional. (Universidad de Nariño y Universidad Mariana.) Además de estas seis instituciones de educación superior han llegado otras doce instituciones las cuales brindan servicios educativos a distancia, virtual y extranjeras, para poder cubrir la creciente demanda que se está presentando en el ámbito educativo.

- Servicio Nacional de Aprendizaje SENA
- Universidad de San Buenaventura
- Universidad Cooperativa de Colombia
- Universidad Jorge Tadeo Lozano
- Corporación Regional de Educación Superior – CRES- de Cali
- Universidad Externado de Colombia
- Fundación Universitaria San Martín
- Universidad Tecnológica de Pereira
- Universidad CES
- Universidad de Caldas
- Corporación Universitaria Minuto de Dios – UNIMINUTO
- Corporación Politécnico Colombo Andino

Figura 1

Mapa ubicación geográfica Departamento de Nariño.



Fuente: Toda Colombia (2019).

Tabla 1

Información general del Municipio de Pasto

Superficie	1.181 km ²
Población	392.589 habitantes
Subregiones	13
Año de fundación	1537

Nota: Datos tomados de la página Web de la Alcaldía Municipal de Pasto (2020)

En el ámbito de las inversiones en línea, se ha observado un rápido crecimiento a nivel mundial en los últimos años. Según datos de la empresa de investigación Statista, se estima que para el año 2021, el número de usuarios de plataformas de trading online a nivel global alcanzó los 100 millones, con una proyección de crecimiento anual del 5% hasta el 2024. Este aumento se atribuye en gran parte a la "democratización" de las inversiones gracias a la tecnología y los bajos costos de las plataformas en línea, que han hecho más accesible la inversión para individuos con diferentes niveles de capital. Entre las principales plataformas y brokers que dominan el mercado global se encuentran eToro, Robinhood y TD Ameritrade.

En Colombia, aunque el mercado de inversiones en línea es aún incipiente en comparación con otros países, ha mostrado un crecimiento significativo en los últimos años. Según un informe de la Superintendencia Financiera de Colombia, para el año 2020 se registró un aumento del 30% en el número de nuevos inversionistas en el mercado de valores del país, gran parte de ellos a través de plataformas digitales. Entre las principales plataformas y brokers que operan en el mercado colombiano se encuentran Alkanza, Trii y Dataifx. La Superintendencia Financiera ha emitido regulaciones para supervisar y controlar las actividades de estas plataformas, velando por la protección de los inversionistas.

A nivel regional, aunque no se cuentan con datos exactos, se percibe un creciente interés en las inversiones en línea por parte de la población de Pasto y Nariño, especialmente entre los jóvenes y profesionales. Sin embargo, aún hace falta una mayor educación financiera y difusión de información sobre estas herramientas de inversión

1.4.4.2 Micro contexto. Universidad Mariana. Según el documento oficial de condiciones iniciales presentado por la universidad Mariana (2019). La Universidad de Mariana fue creada por iniciativa de las exalumnas del Liceo Nuestra señora de la Merced, de las Hermanas Franciscanas, "en el marco de la clausura del II Congreso Internacional de Antiguos Alumnos En 1964". Con el fin de promover la inclusión a la educación superior en la mujer nariñense. El proyecto fue puesto en marcha mediante oficio N° 31734 del 2 de mayo de 1967, donde se autorizó a la congregación iniciar labores académicas mediante la denominación de Instituto Mariano.

A partir del 3 de febrero de 1983, bajo la rectoría de la Hna. Elisabeth Guerrero Navarrete, el Instituto Mariano fue reconocido por el MEN mediante Resolución 1362 como universidad, adoptando el nombre de Universidad Mariana. (p. 27)

En la actualidad, la Universidad Mariana cuenta con cinco facultades en las cuales se ofrece una variedad de programas tanto de pregrado como de posgrado. Estas facultades son: Facultad de Educación, Facultad de Humanidades y Ciencias Sociales, Facultad de Ciencias de la Salud, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas, y Facultad de Ingeniería.

Tabla 2

Datos generales de la universidad Mariana

Superficie	24.342 mts ²
Población	7229 estudiantes
Año de fundación	4 de octubre de 1968.
Ubicación	Calle 18 No. 34-104 Pasto (N)

Nota: Datos tomados de la página Web de la Universidad Marina (2019)

Programa de Contaduría Pública En 1973 se inició labores con la Licenciatura en Comercio y Contaduría, y en 1978 con el Programa de Contaduría Pública; a partir de 1983 se implementó el Sistema de Educación abierta y a distancia y se estableció un convenio con la Universidad de San Buenaventura de Cali, para ofrecer el programa de Educación Primaria. (Universidad Mariana/Historia, s. f.)

El **objetivo del programa** es: “Formar Profesionales integrales capaces de enfrentar las nuevas realidades nacionales e internacionales, respondiendo éticamente a las exigencias de carácter financiero, administrativo y humanístico, características de nuestra sociedad.” El programa de contaduría pública, un programa comprometido con la ciudadanía y bienestar general presenta su misión y visión actualizada en el año 2022, con el fin de satisfacer los nuevos requerimientos y necesidades sociales.

Misión: El Programa de Contaduría Pública forma profesionales humana y académicamente competentes, con valores franciscanos y responsabilidad social, capaces de generar confianza pública. Contribuye a la solución de las necesidades del entorno económico, social, ambiental y empresarial a través de la docencia, la investigación y la proyección social con enfoque nacional e internacional.

Visión: El Programa de Contaduría Pública en 2028 continuará siendo reconocido nacionalmente y con proyección internacional, por su alta calidad en la formación integral de profesionales humana y académicamente competentes, por la vinculación a la transformación y desarrollo de la región y del país, a través de sus investigaciones, sus egresados y la innovación social.

La relevancia social y la pertenencia académica son de los grandes desafíos del programa ya que sus estudiantes serán el reflejo de lo enseñado, por ende:

- El programa de Contaduría Pública se enmarca en el contexto empresarial y oficial de la región, permitiendo aportar soluciones a las necesidades de información contable y financiera.
- Mediante acciones de proyección social e investigación el Programa se expone al estudiante a realidades socioeconómicas que inspiran a generar y ejecutar propuestas de solución.
- A través de la práctica pre-profesional, el Programa genera un contacto directo de los estudiantes con la sociedad, lo cual les permite aplicar y fortalecer sus conocimientos de manera práctica y de acuerdo a las necesidades del entorno.

Tabla 3

Número de estudiantes

Año de creación	1977
Número de estudiantes	Estudiantes Diurno:316 Estudiantes Nocturno:113 Total, estudiantes:429

Nota: Datos proporcionados por la directora del programa de contaduría pública, Mg. Paola Rosero Muñoz (2022)

En este contexto, resulta de gran importancia que los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad Mariana estén familiarizados con el funcionamiento y las implicaciones de las inversiones en línea. Como futuros profesionales de las ciencias contables, seguramente tendrán que asesorar a empresas e individuos que utilicen estas plataformas, por lo que deben estar en capacidad de orientarlos adecuadamente. Además, el conocimiento en esta área puede abrir oportunidades laborales para los contadores, ya sea en firmas de asesoría financiera, en el área de finanzas de las empresas o como asesores independientes.

Reconociendo la importancia de esta temática, el programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana ha incorporado en su plan de estudios asignaturas de finanzas y mercados financieros. El objetivo es proporcionar a los estudiantes fundamentos teóricos y prácticos sólidos sobre el funcionamiento de las inversiones, incluidas aquellas realizadas mediante plataformas en línea. Así, se apunta a formar contadores públicos integrales y actualizados, preparados para los desafíos del mundo financiero actual

1.4.5 Marco legal

Es importante recalcar que en el Forex no existe como tal una norma la cual se encargue de regular o brindar una serie de parámetros regulatorios. Esto se debe a que el mercado de divisas es un mercado extrabursátil es decir las negociaciones de compra y venta de divisas se realizan a través de plataformas electrónicas de negociación, por ende, el riesgo que contrae realizar estas

transacciones se asumirá totalmente por quien voluntariamente desea realizar estas operaciones. (Banco de la República, 2015).

A través del concepto JDS-02182 el Banco de la República (2015) señaló que:

Las inversiones financieras, incluyendo aquellas denominadas FOREX que reúna las características de inversión, deben observar el procedimiento de registro y canalización de las divisas a que se ha hecho mención. En este orden de ideas, cuando la inversión financiera se efectúa con divisas que no deben canalizarse a través del mercado cambiario, su redención puede canalizarse voluntariamente a través del mismo utilizando la declaración de cambio por Servicios, Transferencias y otros Conceptos (Formulario No. 5)

Este concepto da a entender que las negociaciones en el mercado de divisas no necesariamente se debe realizar la acción ya sea de comprar o vender divisas a través de los intermediarios del mercado cambiario (I.M.C) sino que se al realizarse estas en un mercado no cambiario o mercado libre su redención se podrá realizar a través de transferencias, o por cambio de servicios.

Además, en su concepto JDS-02182 el Banco de la República (2015) señala que: En general, la promoción al acceso de sistemas de negociación y/o registro de operaciones sobre divisas, incluido el mercado FOREX, así como la administración de plataformas constituye una actividad que requiere aprobación previa de la Superintendencia Financiera. Tales sistemas de negociación de divisas y su administración han sido reglamentados por la Ley 964 de 2005 y la Resolución Externa 4 de 2009 de la Junta Directiva del Banco de la República y sus modificaciones.

En la ley 35 de 1993 se evidencia la intervención por parte del Gobierno Nacional en cuanto a la parte regulatoria de las actividades financieras, del mercado de valores y demás actividades en relación con la inversión.

Ley 964 de 2005 en el Art-4 se asigna la intervención por parte del Gobierno Nacional para establecer su regulación a las actividades del mercado de valores, además de dictar las normas relacionadas con la organización y funcionamiento del sistema integral del mercado de valores.

A través del concepto C19-110904 el Banco de la República (2019) establece: El régimen cambiario colombiano no regula de manera particular o especial la actividad de trading o arbitraje de divisas, entendida ésta como la compra y venta de divisas en un mercado. En este sentido, la compra y venta de divisas es una práctica permitida para los residentes, siempre y cuando se trate del movimiento de sus propios recursos y de actividades propias de su operación, y no comprenda actividades de giro (movimientos electrónicos y contables de divisas) o remesas (movimiento físico de las mismas) de divisas a nombre o por cuenta de un tercero, las cuales se encuentran reservadas a los intermediarios del mercado cambiario. La compra y venta de divisas tampoco podrá implicar el desarrollo de una actividad profesional (realizada de manera reiterada y habitual), la cual debe cumplir con las condiciones del artículo 84 de la Resolución Externa No. 1 de 2018.

En este párrafo se establece lo mencionado anteriormente, lo cual es que no existe una regulación específica sobre el trading, ya que este no está dentro del régimen cambiario colombiano. Por ende, toda persona que desee invertir de manera voluntaria en este mercado lo podrá realizar sin ninguna restricción, siempre y cuando el dinero sea de sus propios recursos y la cuenta de operación esté a nombre del titular y no de un tercero.

Es importante destacar que el dinero invertido en el mercado de divisas está sujeto a riesgos inherentes a este tipo de inversiones, y no necesariamente debe estar destinado a perderse. El éxito de las operaciones dependerá de diversos factores, como el conocimiento del mercado, la estrategia utilizada y la gestión adecuada del riesgo.

Cabe mencionar que el uso de cuentas a nombre de terceros está regulado de manera interna por el bróker que se esté utilizando para realizar la operación de trading. Si el bróker detecta que se está utilizando una cuenta a nombre de un tercero, tanto los depósitos como las ganancias pueden ser confiscados, de acuerdo con las políticas y términos de servicio establecidos por el propio bróker.

1.4.6. Marco ético

La presente investigación se enmarca en los principios éticos fundamentales que rigen la actividad científica y la formación profesional en el campo de la contaduría pública. En primer lugar, se garantiza la integridad y honestidad en todo el proceso investigativo, desde el diseño hasta la publicación de los resultados. Esto implica el manejo transparente de la información, la citación rigurosa de las fuentes y el reconocimiento de los aportes de otros autores.

En segundo lugar, se asegura el respeto a la propiedad intelectual y los derechos de autor. Todas las referencias utilizadas han sido debidamente citadas y se ha evitado cualquier forma de plagio o apropiación indebida de ideas ajenas. Asimismo, se reconoce que los resultados y productos derivados de esta investigación son propiedad de la Universidad Mariana y sus autores.

En tercer lugar, se vela por la protección de los datos personales y la confidencialidad de los participantes en la encuesta. La información recolectada ha sido tratada de manera anónima y se ha usado exclusivamente con fines académicos, conforme a lo establecido en la Ley de Habeas Data (Ley 1581 de 2012) y su decreto reglamentario (Decreto 1377 de 2013).

Además, se ha tenido especial cuidado en la formulación de las pautas educativas y recomendaciones de inversión, evitando promesas engañosas o garantías de ganancias extraordinarias. Se enfatiza que el trading en el mercado de divisas conlleva riesgos y que los resultados dependen de múltiples factores, incluyendo la preparación y disciplina del inversionista.

Finalmente, esta investigación se orienta por un compromiso ético con la formación integral de los estudiantes de contaduría pública, buscando brindarles herramientas y conocimientos que les permitan tomar decisiones informadas y responsables en su futuro ejercicio profesional. Se promueve una visión del contador como un agente de cambio, capaz de aportar al desarrollo económico y social desde una perspectiva ética y sostenible.

El marco ético de este trabajo se fundamenta en los principios de integridad científica, respeto a la propiedad intelectual, protección de datos personales, transparencia en las recomendaciones y compromiso con la formación integral de los estudiantes. Estos lineamientos han guiado todo el proceso investigativo y se reflejan en el producto final, que busca contribuir al fortalecimiento de las competencias profesionales y éticas de los futuros contadores públicos.

1.5 Metodología

La investigación se desarrollará a través de la metodología cuantitativa, que implica la recolección, tabulación y análisis de los datos obtenidos mediante encuesta realizada a los estudiantes de 5 a 10 semestres del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana. Además, se evaluará el grado de eficacia y eficiencia de las herramientas y objetos analíticos seleccionados para la inversión en el mercado de divisas.

Para el caso se cita a Tamayo (2007), el cual alude que consiste en el contraste de teorías ya existentes a partir de una serie de hipótesis surgidas de la misma, siendo necesario obtener una muestra, ya sea en forma aleatoria o discriminada, pero representativa de una población o fenómeno objeto de estudio. (p, 89)

1.5.1 Paradigma

La investigación se enmarca en el paradigma positivista, que busca explicar los fenómenos y eventos del mundo social a través de la formulación de generalizaciones basadas en la observación y el análisis de datos. Este paradigma se fundamentó en la validez interna, utilizando procedimientos como el control experimental, la observación sistemática y la correlación de variables; para (Martínez, 2013). En este caso, se busca determinar el nivel de conocimiento sobre el mercado de divisas que poseen los estudiantes de quinto a décimo semestre de las jornadas diurna y nocturna del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana, mediante la aplicación de una encuesta y el análisis de los datos obtenidos.

1.5.2 Enfoque de investigación

El enfoque de la investigación es positivista; donde (Herrera, 2018) manifiesta: “El positivismo afirma que el conocimiento proviene de lo observable, es objetivo, desde esta perspectiva, los fenómenos son factibles de medición y conteo, por tanto pueden ser investigados y contribuir a la ciencia. Las llamadas “ciencias duras” (matemáticas, física, química, etc.)”. Por lo tanto, se realizará la recolección y análisis de datos numéricos a través de una encuesta aplicada a los estudiantes de contaduría pública de la Universidad Mariana, con el fin de cuantificar su nivel de conocimiento sobre el mercado de divisas y su participación en este.

1.5.3 Tipo de investigación

La investigación es de tipo descriptivo-explicativo, ya que no solo se busca describir el fenómeno del conocimiento y participación de los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad Mariana en el mercado de divisas, sino también explicar las relaciones entre variables y profundizar en aspectos teóricos y prácticos relevantes para la inversión en este mercado.

1.5.4 Población y muestra / Unidad de trabajo y unidad de análisis

1.5.4.1 Población. La población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar, donde las unidades poseen una característica común que se estudia y da origen a los datos de la investigación (Tamayo, 2003). En este caso, la población está compuesta por los estudiantes de 5 a 10 semestre matriculados de las jornadas diurna y nocturna del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana. Según datos proporcionados por la dirección del programa, para el año 2022 se contaba con un total de 429 estudiantes, de los cuales 316 pertenecían a la jornada diurna y 113 a la jornada nocturna.

Se empleará un muestreo no probabilístico por conveniencia, donde los investigadores seleccionarán una muestra de estudiantes correspondientes a los semestres de 5 a 10, considerando la accesibilidad y disponibilidad de los participantes.

1.5.4.2 Tipo de muestreo. Se empleará un muestreo no probabilístico por juicio, donde los investigadores seleccionarán una muestra de estudiantes a partir del quinto al décimo semestre, considerando que en estos semestres se cursan asignaturas como Mercado de Capitales, Microeconomía y Macroeconomía, que brindan conocimientos relevantes para el tema de investigación.

1.5.5 Técnica e instrumentos de recolección de información

Se utilizar la encuesta como técnica de recolección de información, la cual será aplicada a los estudiantes de los semestres 5 a 10 de las jornadas diurna y nocturna aleatoriamente, para definir esta parte se consultó a (García, 1992), el cual emplea un conjunto de procedimientos estandarizados para recoger y analizar datos de una muestra representativa de una población, con el fin de explorar, describir, predecir y/o explicar una serie de características. Se aplicará un cuestionario (Ver anexo B) a la muestra de estudiantes, con preguntas orientadas a evaluar su nivel de conocimiento sobre el mercado de divisas. Los resultados obtenidos serán tabulados y analizados estadísticamente.

2 Presentación de resultados

2.1 Procesamiento de la información

Para el desarrollo de esta investigación se emplearon fuentes primarias y secundarias. Como fuente primaria, se aplicó una encuesta a una muestra de 203 estudiantes de los semestres de 5 a 10 del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana, correspondientes a las jornadas diurna y nocturna, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico por juicio,

La encuesta fue diseñada en formato digital utilizando la herramienta Google Forms, y constaba de 13 preguntas de selección múltiple y respuesta abierta, divididas en tres secciones: datos personales, información general y diagnóstico sobre conocimiento e inversión en el mercado de divisas. El instrumento fue validado y se realizó una prueba piloto para garantizar su claridad y pertinencia, a los estudiantes de 5 a 10 semestre del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana.

La aplicación de la encuesta se llevó a cabo durante el segundo semestre académico de 2022, enviando el enlace por correo electrónico a los estudiantes seleccionados. Se obtuvieron 156 respuestas válidas, las cuales fueron exportadas a una hoja de cálculo de Excel para su tabulación y análisis estadístico descriptivo.

De igual manera fueron consultados libros, tesis, artículos científicos, páginas web especializadas en el tema, fue necesario afianzar con documentales relacionados con el análisis técnico y la inversión en el mercado de divisas. Esta información fue organizada y sistematizada mediante fichas bibliográficas y de contenido, para su posterior análisis e integración en el marco teórico y la propuesta de la guía educativa, relacionadas en las referencias bibliográficas del estudio.

Ahondando en el tema, se realizó revisión documental de las plataformas de trading MetaTrader 4 y 5, indagando en sus funcionalidades, herramientas y recursos para el análisis técnico. Se creó una cuenta demo en cada plataforma para simular operaciones y evaluar la

utilidad de los diferentes indicadores y objetos gráficos disponibles.

Finalmente, se trianguló la información obtenida de las encuestas, la revisión documental y la experiencia práctica en las plataformas, para identificar las herramientas y estrategias más idóneas para invertir en el mercado de divisas. Estos hallazgos se sintetizaron en la guía educativa, buscando presentarlos de manera clara, concisa y aplicable para los estudiantes de contaduría pública.

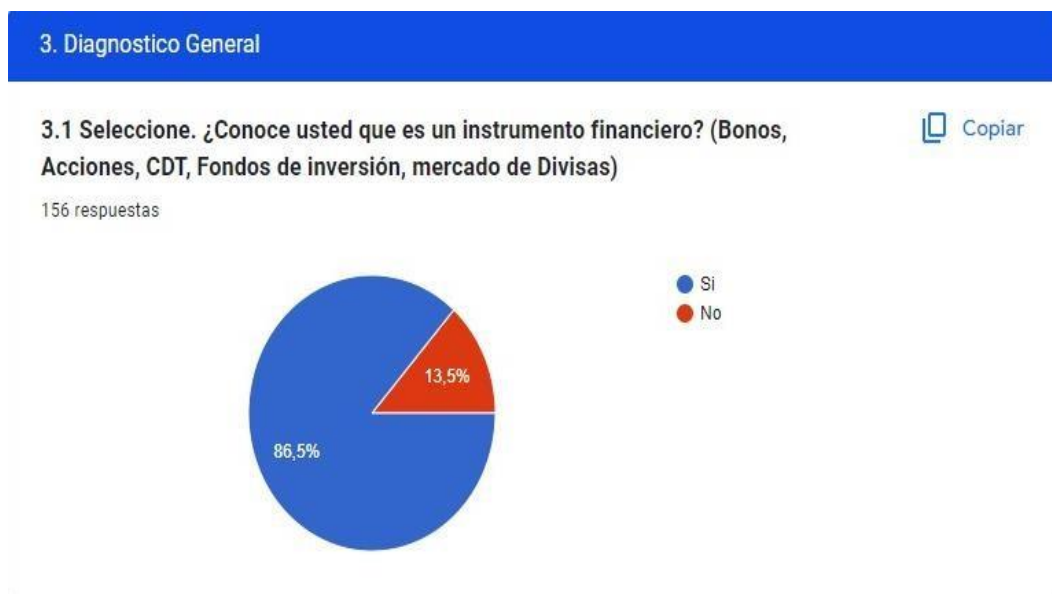
El procesamiento de la información se basó en un enfoque positivista, con técnica cuantitativas (encuesta). Este proceso sistemático y riguroso permitió dar respuesta a los objetivos planteados y generar un producto final orientado a fortalecer la formación de los futuros profesionales en el área de finanzas y mercados internacionales.

2.2. Análisis e interpretación de resultados

2.2.1. Diagnosticar el conocimiento de inversión del mercado de divisas de los estudiantes de quinto a decimo semestre de contaduría pública de la universidad Mariana.

Figura 2

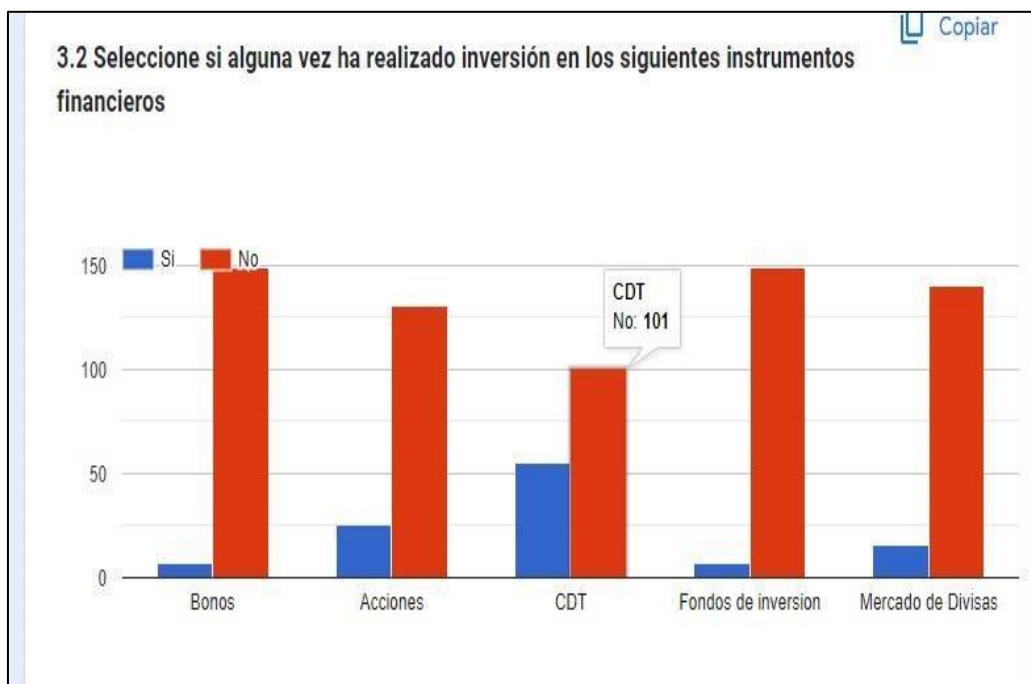
Instrumentos financieros (bonos, acciones, CDT, fondos de inversión, mercados).



La figura infiere que del total de estudiantes encuestados un 86,5% de los estudiantes del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana conocen sobre los instrumentos financieros tales como (bonos, acciones, CDT, fondos de inversión, mercados de divisas), mientras que un 13,5% mencionan no conocer el tema. Esto da una muestra de que la mayoría de los estudiantes del programa de contaduría pública de la universidad Mariana en aspectos generales conoce o está familiarizado acerca de este tema, es decir dentro de estos estudiantes existe la cultura por documentarse o tener conocimiento sobre este tipo de instrumentos financieros.

Figura 3

Realización de inversiones en instrumentos financieros.



La Figura indica que, respecto de la realización de inversiones en instrumentos financieros por parte de los estudiantes del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana, un 97% indica no haber realizado algún tipo de inversión en bonos, un 90% también manifiesta que no ha manejado acciones, un 80% en CDT, de igual forma un 96% tampoco en fondos de inversión y un 95% en mercados de divisas. A pesar de que el grafico anterior indica un amplio

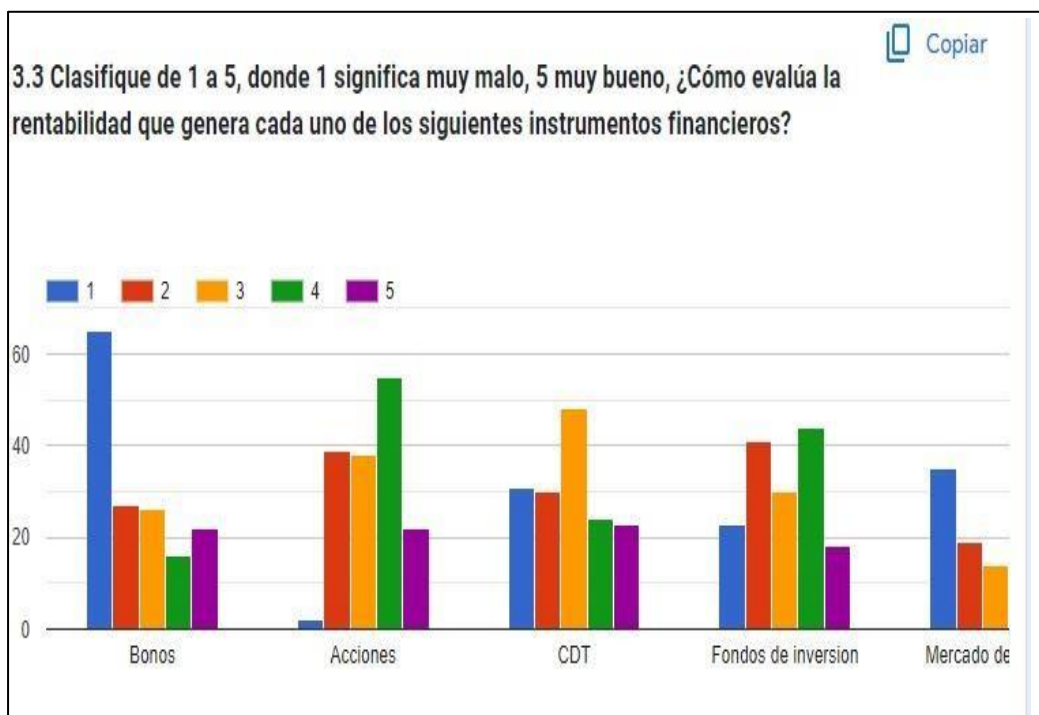
porcentaje de conocimiento por parte de los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad Mariana en el presente grafico se evidencia que la participación por parte de estos realizando inversión es muy mínima, puesto que se encuentra que frente a cada instrumento existe un bajo porcentaje de utilización de estos, encontrando un 3% bonos, un 10% en acciones, un 20% en CDT siendo este el más utilizado, un 4% en fondos de inversión y finalmente un 5% en mercados de divisas.

La razón del porque existe mayor participación tanto en Acciones o CDT es sencillamente porque en el departamento de Nariño existe la cultura que al momento de invertir las personas ven únicamente la opción de lo que son las acciones y CDT como se ve reflejado en la presente figura. Esto se genera por el bajo riesgo de inversión que suelen tener este tipo de fondos de inversión, ya que según el diario La República estos son los menos riesgosos a la hora de realizar inversión, y la gente decide optar por este tipo de inversiones, pero al ser un riesgo mínimo este será proporcional a la rentabilidad que estos generen. Y esto se ve reflejado en los estudiantes que al ser lo más coloquial en Nariño invertir únicamente en bonos y CDT los estudiantes se estén yendo por el mismo camino, por ende, surge el desarrollo de esta investigación la cual propone darle al estudiante un tipo de inversiones diferente a estos. Es decir que el estudiante tenga una visión más allá de únicamente este tipo de fondos de inversión mencionados anteriormente. Y que el estudiante adquiera el conocimiento necesario acerca del mercado de divisas y le sea muy rentable si se estudia las bases brindadas dentro de la guía y puedan ser aplicadas de manera correcta dentro de la plataforma de inversión. Un 4% en fondos de inversión y finalmente un 5% en mercados de divisas.

En el anterior planteamiento se encontró de igual forma la siguiente información:

Figura 4

Rentabilidad de los instrumentos financieros



La figura indica que, se puede inferir algo muy importante: a pesar de que tanto las acciones como los CDT eran los más utilizados por los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad Mariana al momento de realizar inversiones, en la presente gráfica se evidencia que, en términos de generación de rentabilidad, los estudiantes tienen el conocimiento de que esta es muy baja, como ya se mencionó anteriormente, debido al bajo riesgo que estos instrumentos conllevan al realizar inversiones.

Aunque previamente se mencionó que los CDT son los más usados al invertir, en el presente gráfico se puede deducir que el 30,76% de los estudiantes encuestados seleccionó el rango número 3, es decir, clasifican como regular la rentabilidad generada por este tipo de instrumento de inversión. En el tema de las acciones, el rango de rentabilidad generada aumenta, ya que del total de estudiantes encuestados, un 35,2% seleccionó el rango número cuatro, lo que significa que consideran buena la rentabilidad generada por las acciones.

En cuanto al mercado de divisas, a pesar de la baja participación de los estudiantes en este tipo de instrumento financiero, un 45,51%, casi la mitad de los encuestados, seleccionaron el mercado de divisas con la opción número 5, indicando que consideran muy buena la rentabilidad que genera. Esto sugiere que, a pesar del poco conocimiento que tienen los estudiantes sobre este instrumento financiero, son conscientes de la excelente rentabilidad que este tipo de inversión puede generar si se cuenta con un amplio conocimiento y una práctica adecuada dentro de las diferentes plataformas de inversión disponibles.

Figura 5

Conocimiento sobre el mercado de divisas



La figura muestra que, respecto al conocimiento que tienen los estudiantes del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana en torno al mercado de divisas, un 71,8% indica conocer la definición, pero no haber profundizado sobre el tema, un 17,3% dice no tener conocimiento alguno y un 10,9% señala estar familiarizado con el tema y considerarlo una de sus posibilidades de inversión.

Esta figura refleja el problema que dio origen a la presente investigación: el desconocimiento existente acerca de este mercado. Un 76,8% de los estudiantes encuestados responde que conocen la definición, pero no han profundizado en el tema. Esto genera una brecha de información que puede ser aprovechada para engañar a las personas a través del mercado de divisas, presentándoles un concepto erróneo de lo que verdaderamente es.

Mediante observaciones y testimonios recogidos durante la investigación, se identificó la existencia de supuestas academias que afirman brindar conocimientos sobre este mercado, pero en realidad operan como esquemas piramidales, donde las personas que adquieren una membresía deben reclutar a más gente para convertirlo en una red de personas.

Esto crea una imagen distorsionada de lo que realmente es el mercado de divisas, lo que lleva a que cada vez que las personas escuchen sobre este mercado, piensen que se trata de una estafa. Como consecuencia, muchos desisten de participar en él y optan por invertir en instrumentos más conocidos, como bonos y CDT.

Figura 6

Experiencia realizando inversión en el Mercado de Divisas



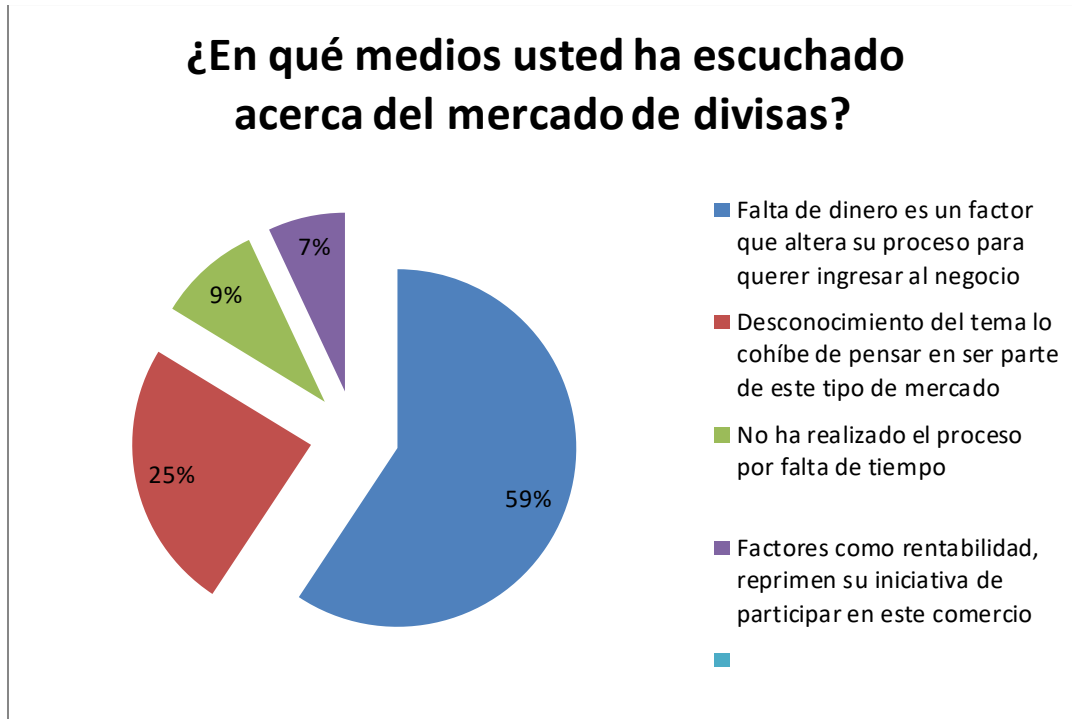
A partir de la figura, se puede deducir un resultado muy positivo para la presente investigación, el cual es que a pesar de los pocos estudiantes que han realizado inversión en el mercado de divisas (41) en un 43,9% califican su experiencia como Buena realizando inversión en el mercado de divisas. Esto indica que aproximadamente la mitad de los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad Mariana que realizan inversión dentro del mercado de divisas obtiene una buena experiencia ya sea por la rentabilidad obtenida dentro de este o por los múltiples aprendizajes que este mercado ofrece.

En términos generales a partir del gráfico se evidencia que el mercado de divisas es un mercado asequible para realizar inversión por parte de los estudiantes ya que un 19,5% de los estudiantes respondió que su experiencia realizando inversión en este mercado era regular, un 14,6% respondió que su experiencia era muy buena, y un 9,8% respondió que su experiencia realizando inversión en este tipo de mercado era excelente. Dejando como conclusión que con un conocimiento sobre el tema o con una estrategia de plan de trading o gestión de riesgos los resultados pueden ser muy fructíferos para los estudiantes que se adentren a realizar inversión dentro de este mercado.

Por otro lado, aunque en un porcentaje mínimo, un 12,2% del total de estudiantes encuestados respondió que su experiencia dentro del mercado de divisas fue mala. Esto puede explicarse por las pérdidas financieras o las dificultades que el estudiante pudo haber enfrentado durante las operaciones de inversión realizadas en la plataforma. En muchos casos, los estudiantes se adentran en el mundo del mercado de divisas sin un conocimiento previo, influenciados por alguien que les presenta una idea distorsionada de lo que realmente implica el trading en este mercado

Figura 7

Medios por los cuales ha escuchado acerca del Mercado de Divisas



A partir de la figura, se puede evidenciar que el principal medio por el cual los estudiantes de Contaduría Pública de la Universidad Mariana han escuchado acerca del mercado de divisas es a través de redes sociales o de sitios WEB con un porcentaje del 43% del total de estudiantes encuestados, esto se da a entender por la interacción que hoy en día tienen los jóvenes con las redes sociales o sitios WEB ya que en muchos casos es su principal medio de información, pero el problema ocurre cuando los estudiantes le dan total credibilidad a la información suministrada sin documentarse de una fuente externa a las redes sociales. Es importante tener en cuenta que la información expuesta en estas plataformas no siempre es completamente fiable. Si bien algunas páginas publican contenido veraz y confiable, otras pueden difundir información engañosa o poco fidedigna.

El segundo medio por el cual los estudiantes han obtenido información acerca del mercado de divisas es cuando alguien les comenta, con un porcentaje de respuesta del 27,0% del total de encuestados, esto se puede ver explicado por los diferentes mitos y/o sesgos de información que

existen frente al mercado de divisas ya que en estos días ha tenido bastante crecimiento las inversiones en moneda extranjera (USD), pero lastimosamente llegándose a convertir en una pirámide de personas que lo único que hacen es la atracción de gente para poder obtener ganancias mediante una red de personas. Por ende, muchas veces la información que se transmite entre personas no es la correcta a lo que verdaderamente representa el mercado de divisas.

Finalmente, el tercer medio más representativo por el cual los estudiantes han obtenido algún tipo de conocimiento frente a este mercado de divisas es a través de documentos, libros o revistas representando un 16,35% del total de estudiantes encuestados siendo un porcentaje representativo el cual indica que esta parte de los estudiantes se ha motivado por obtener información más verídica como la que presentan los documentos, libros o revistas. Sin embargo, por la escasa documentación que existe frente al mercado de divisas este porcentaje no es superior a los demás medios de comunicación mencionados anteriormente, ya que para encontrar dicha información se debe acceder a bibliotecas internacionales en donde por lo general se debe pagar una especie de membresía para poder acceder a esta información.

Pregunta. ¿Conoce usted el procedimiento para invertir en el Mercado de Divisas?

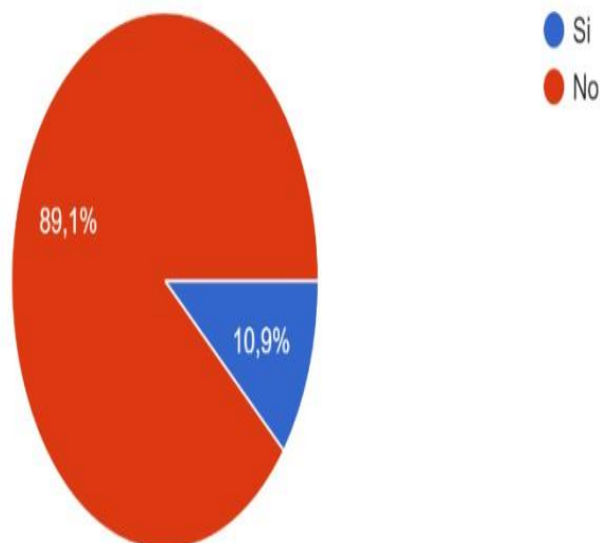
La presente pregunta se realizó con el fin de conocer si los estudiantes de contaduría pública de la Universidad Mariana se han interesado en conocer los procedimientos para invertir en este tipo de negocio, lo que les permitiría tener un acercamiento al mercado de divisas y comprender su funcionamiento.

Figura 8

Conocimiento del procedimiento para invertir en el mercado de divisas

3.7 Seleccione. ¿Conoce usted el procedimiento para invertir en el Mercado de Divisas?

156 respuestas



Para este caso se obtuvo un 89.1% de respuestas en “NO” y un 10.9% en respuesta “SI” concluyendo así que los estudiantes de contaduría pública de la universidad mariana en su mayoría no han tenido un acercamiento, ni conocen el procedimiento para invertir en el mercado de divisas, afirmando así que, este tipo de mercado es poco habitual para los estudiantes que este en proceso de formación y que para la mayoría no es un ruta al cual ellos estén interesados y se sientan incentivados en conocer su funcionamiento.

Esta respuesta alienta a la investigación, afirmando la justificación de su razón de ser, ya que induce al estudiante en preocuparse y en acceder a un mundo económico poco habitual pero que puede ser explotado por estudiantes en proceso de formación y así captar todas las ventajas que este tiene. Al encontrarnos con una carrera interdisciplinar normalmente tanto el profesional como el que está en proceso de formación puede desarrollarse en este campo de acción.

Pregunta. ¿Conoce usted las ventajas y desventajas de invertir en el mercado de divisas?

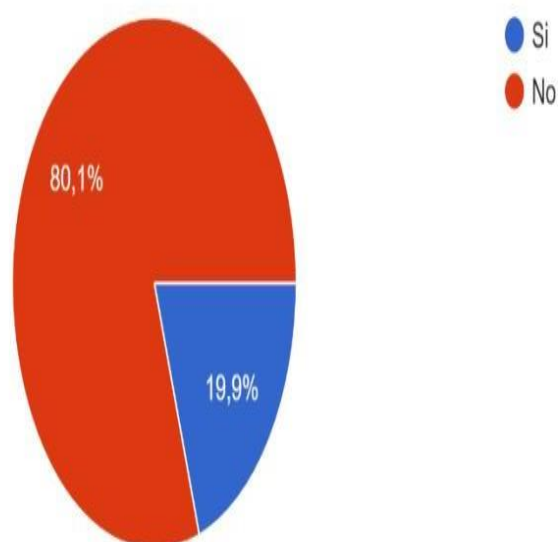
La presente pregunta “¿Conoce usted las ventajas y desventajas de invertir en el mercado de divisas?” se realizó con el fin de reconocer el grado de pertenencia e interés acogido por los estudiantes de contaduría pública acerca del mercado de divisas. Dando revisión si el estudiante contador mariano ha tenido un acercamiento, interés y curiosidad del tema.

Figura 9

Conocimiento de ventajas y desventajas de realizar inversión en el mercado de divisas

3.8 Seleccione. ¿Conoce usted las ventajas y desventajas de invertir en el mercado de divisas?

156 respuestas



Para este caso el mayor número de respuestas ha sido negativo, obteniendo un 80.1% en la respuesta NO y tan solo un 19.9% en la respuesta SI concluyendo así que, los estudiantes contadores Mariano en su mayoría no han tenido un acercamiento ni interés en conocer un poco más del tema.

Aunque las respuestas en su mayoría son negativas, está incentiva a la investigación y justifica su razón de investigación atendiendo a una problemática. Donde la carrera de contaduría pública

se presenta como una profesión interdisciplinar, así lo manifiesta (Berrio, 2023), cuando menciona.

Por medio de una revisión a un pequeño segmento de la literatura relacionada, se evidencia que se ha venido trabajando en entender este fenómeno —no desde un enfoque interdisciplinar con aplicaciones reales a la profesión contable—, pero reconociendo que tiene mucho potencial, por lo que los profesionales deben mantenerse propositivos, pues puede generar transformaciones en los sistemas de información, trayendo modificaciones de sus diferentes actividades y que recalcan la importancia de los contadores para la sociedad. (p, 1 – 2)

Lo que el autor en su estudio manifiesta, que, se debe aprovechar las ventajas que la carrera permite a los profesionales contadores que se desempeñen en diferentes campos y que no solamente sea netamente en los campos tradicionales que comúnmente son escogidos y en los que se presenta demasiada competencia por razón que no se ha ampliado la visión de esta carrera tan interdisciplinar.

Pregunta. ¿Conoce usted los montos mínimos para realizar Inversión en el mercado de divisas?

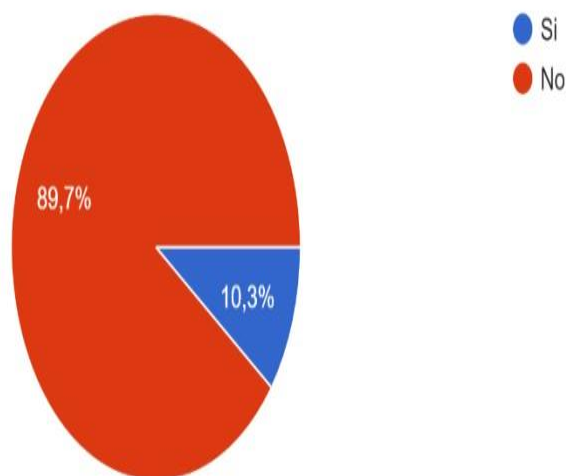
La presente pregunta “¿Conoce usted los montos mínimos para realizar Inversión en el mercado de divisas?” Se propuso en cuestión ya que es indispensable conocer qué número de estudiantes de contaduría pública ha tenido un acercamiento e interés en acceder a este tipo de mercados, y de lo contrario, que número de estudiantes no han presentado un interés mínimo en ingresar a esta diferente forma de trabajo que ofrece un mercado poco concurrido siendo el mercado de divisas.

Figura 10

Conocimiento de montos mínimo para realizar inversión en el mercado de divisas

3.9. Seleccione. ¿Conoce usted los montos mínimos para realizar Inversión en el mercado de divisas?

156 respuestas



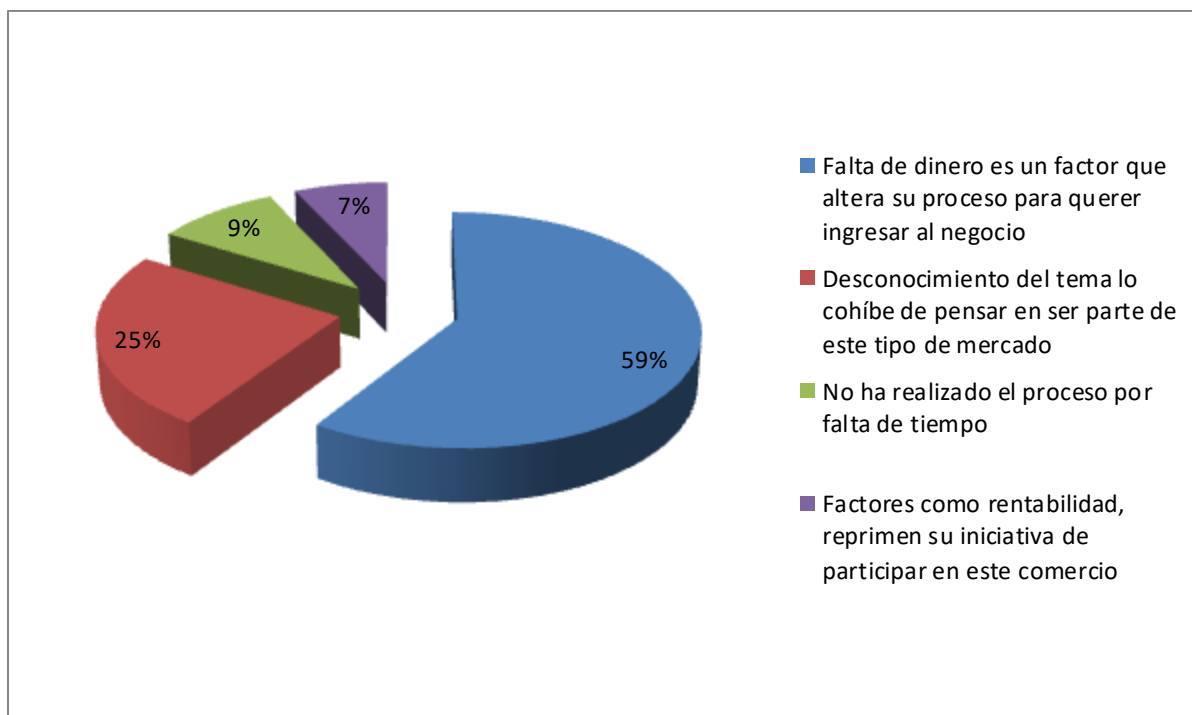
Para este caso el mayor número de respuestas que se han obtenido han sido negativa, con un 89.7% respuesta en “No” y tan solo un 10.3% de favorabilidad en la respuesta “Si”, llegando a la conclusión que es una práctica poco habitual y de la cual permite ratificar que los estudiantes de contaduría pública de la universidad Mariana no conocen el mercado de divisas para fines como: El aprendizaje, estudios futuros o para implementar un nuevo proyecto de inversión en su día a día, y aunque, dentro del plan de estudios hay un acercamiento al mercado de divisas pocos son los que lo llevan más allá que a una simple materia que debe ser vista y aprobada.

El estudiante mariano no ve cautivador Foreign Currencies Exchange, y aunque desde la profesión es un tema que puede ser bien abordado, es dejado a un lado.

Pregunta. ¿Qué factor(es) (Económicos, sociales y Ambientales) afectaría(n) para que usted decida invertir en el mercado de Divisas?

Figura 11

Factores para inversión



Respecto a la pregunta “¿Qué factor(es) (Económicos, sociales y Ambientales) afectaría(n) para que usted decida invertir en el mercado de Divisas?” se formuló con el objetivo de comprender cuales son las diferentes situaciones que detienen o desvían al estudiante contador mariano para iniciar el proceso de acercamiento e inversión en este tipo de negocio electrónico conocido por sus siglas FX, para la cual se recolecto la siguiente información:

En 59% respuestas el estudiante de contaduría pública comenta que la falta de dinero es un factor que altera su proceso para querer ingresar al negocio; en 25% de las respuestas manifiesta que el desconocimiento del tema lo cohibe de pensar en ser parte de este tipo de mercado, en 9% de las respuestas se encontró que el estudiante en estudio no ha realizado el proceso por falta de tiempo y en menores cantidad con el 7% declaran que factores como rentabilidad, seguridad,

precio del dólar, cambio de valor monetario, cuestiones socio políticas, deflación, inflación, alza de precios en hidrocarburos y cuestiones globales son factores reprimen su iniciativa de participar en este comercio.

De acuerdo con el número de respuestas anteriores, se puede inferir que, las grandes preocupaciones que alteran al estudiante contador mariano de incorporarse a este negocio es la falta de recursos económicos y el desconocimiento que tienen acerca este mercado.

Aunque la falta de dinero cuenta con una gran votación no es el verdadero problema ya que, para asociarse no es necesario de fuertes cantidades de dinero, pero si es importante y de gran relevancia el conocimiento acerca del tema, Según Diego Franco, cofundador de Franco Group, como se citó en Bohórquez, 2019 dijo que “en Forex también hamal y muchas realidades, pues es un mercado que existe. Sin embargo, es el mercado más profesional en temas de financieros...Solo es apto para gente experiencia”.

El buen funcionamiento del trading se basa en adquirir conocimientos básicos teóricos pero que además la complemente con practicidad y el arduo trabajo para el mejoramiento continuo.

Pregunta. Según el Banco BBVA "El volumen diario de transacciones en el mercado de divisas llega a mover alrededor de 5 billones de dólares, operando en un día lo que Wall Street puede mover en un mes". De acuerdo con lo citado anterior, ¿Si usted tuviera una guía para invertir en el mercado de divisas, la aplicaría y realizaría inversión?

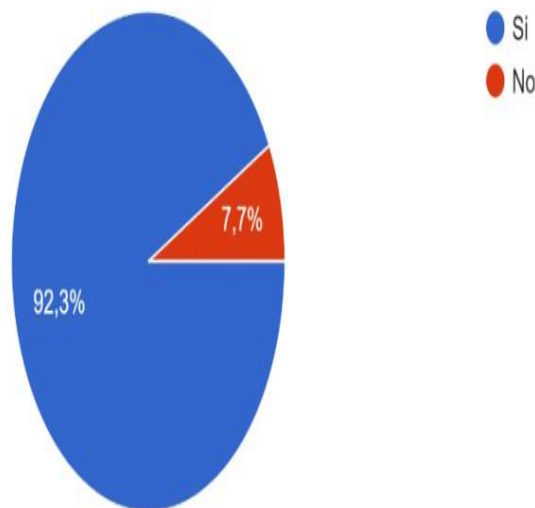
Esta consulta es realizada con el fin que el encuestado afirme o niegue la posibilidad de un acercamiento al mercado Forex si se brinda una orientación acertada, que incentive el conocer, practicar e investigar el tema.

Brindar calidad de información con un lenguaje sencillo y contenido congruente y relevante es el inicio de nuevos participantes en el tema, ya que dispondrán de una base en el cual el interesado podrá apoyarse y continuar con sus intereses.

Figura 12.

Consulta de acogida de una guía para invertir y aplicar sus conceptos

3.11 Seleccione. Según el Banco BBVA "El volumen diario de transacciones en el mercado de divisas llega a mover alrededor de 5 billones de dólares...ado de divisas, la aplicaría y realizaría inversión?
156 respuestas



Para este caso las respuestas obtenidas son afirmativas y favorables para la investigación ya que se presenta un 92.3% de acogida por partes de los estudiantes de contaduría de la Universidad Mariana y tan solo un 7.7% de estos respondieron negativamente.

Una guía permitirá que el interesado en el tema se sienta acompañado en su proceso de preparación e ingreso, siendo así una gran orientación para aquellos que se logró captar la atención.

Pregunta. ¿Qué le gustaría que se incluya en la guía de Inversión del Mercado de Divisas?

Esta pregunta se realizó con el fin de conocer temas de inquietud que desean sean expuestos dentro de una guía, esto con el propósito de garantizar una guía que proporcione información de

calidad, pertinente, confiable pero además útil para las necesidades que se deriven del Foreign Currencies Exchange.

Una guía será diseñada para cumplir con el compromiso con la sociedad de dar soluciones y facilitar lo difícil o poco conocido, optimizando su aprendizaje y siendo referencia para que en su trayecto no desviara la ruta a seguir

Figura 13

Consulta de capítulos que desean ser incluidos en una guía de Foreign Currencies Exchange.



Los estudiantes contadores marianos han respondido en mayor proporción cuatro capítulos que desean que contenga la guía de Foreign Currencies Exchange, esto con el fin de incursionar en este mundo económico, estos son: Herramientas y medios necesarios en el FX con un 89.1% de aprobación; Recomendaciones para invertir en el FX con un 64.1% de aprobación; Terminología manejada en el FX con un 53,8% de aprobación; y Aspectos históricos con un 16% de aprobación. Los temas con menor inclinación han sido: Las mejores entidades donde invertir

con un 0.6% de aceptación; Entidades confiables con un 0.6% de aceptación y riesgos de invertir con un 0.6% de aceptación, concluyendo así que, al momento de realizar una guía con anticipación ya se tendrá lineamientos y recomendaciones guiados estrictamente por quienes va dirigido el trabajo, facilitando la construcción y obteniendo mayor acogida de los estudiantes ya que será de gran utilidad y conforme a la necesidades propias de la población.

Pregunta. ¿Si la guía saliera al público a través de que medio le gustaría tener el contenido sobre inversión en el mercado de divisas?

Esta pregunta fue realizada con el fin de indagar al estudiante porque medio este desea sea publicada la guía, esto con el propósito de atender a las necesidades y facilitar la visita de la guía sin ninguna restricción, buscando así que la guía sea asequible en cualquier momento que este desee utilizarla.

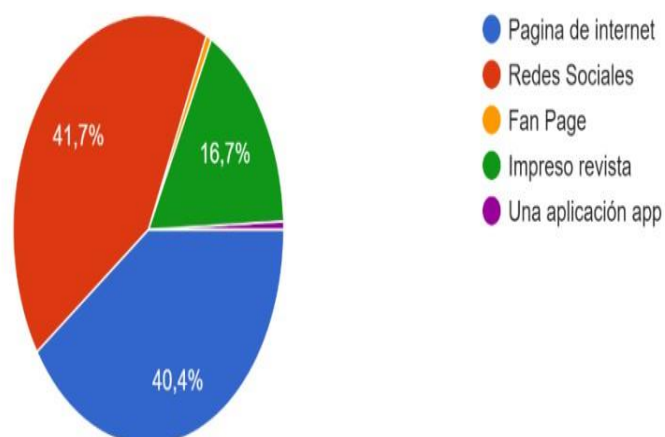
El medio donde sea publicado es de total relevancia ya que es necesario considerar cuales serían los canales por los cuales se tendrá mayor visita de los estudiantes y cuales medios serían obsoletos o de poca concurrencia de visitas, ya que, se espera que la guía sea de gran utilidad y atienda a los llamados y necesidades del mundo actual

Figura 14

Consulta de capítulos que desean ser incluidos en una guía de Foreign Currencies Exchange.

3.13 ¿Si la guía saliera al público a través de que medio le gustaría tener el contenido sobre inversión en el mercado de divisas?

156 respuestas



Para esta consulta se obtuvo que la mayor votación de los estudiantes del medio que estos desean sea publicada la guía es en una página de internet, siendo la tecnología parte cotidiana del ser humano y el internet al ser una red de gran amplitud y con gran acceso de las nuevas generaciones es un buen canal para que sea visto.

2.2.2. Herramientas y objetos de análisis técnicos, idóneos para invertir en el mercado de divisas, mediante la plataforma de trading “Meta Trader” en su versión 4 y 5.

Entre las herramientas y objetos analíticos para invertir en el mercado de divisas, se destaca la plataforma de trading "Meta Trader" en sus versiones 4 y 5. Estas aplicaciones, desarrolladas por la empresa de software rusa MetaQuotes Software Corp, son ampliamente utilizadas para realizar inversiones en divisas.

Meta Trader ofrece a los usuarios una completa experiencia de trading, permitiéndoles interactuar con diferentes brókers y acceder a una variedad de funciones, herramientas y

servicios. Estas plataformas se han convertido en una elección popular entre los traders debido a su versatilidad y facilidad de uso

Para entender las anteriores plataformas se hace necesario comprender primero en qué consisten los denominados brókers MetaTrader, siendo estos últimos las instituciones financieras online que tienen entre sus servicios la aplicación de la plataforma de trading MetaTrader a sus clientes.

Estos brókers suelen ofrecer una variedad de instrumentos de trading como divisas, CFD y futuros y brindan a sus clientes varias herramientas y recursos para ayudarlos a tomar decisiones informadas. Además de brindar acceso a la plataforma MetaTrader, los brókers MetaTrader también pueden ofrecer sus propias plataformas patentadas y una gama de otros servicios y recursos (Investing, 2023).

Conforme a lo anterior y respecto de su funcionamiento se encuentra que MetaTrader 4 y 5 tienen como característica que acepta diferente gama de instrumentos de inversión entre los cuales están el de divisas y CFD, a partir de indicadores y herramientas de gráficos, así como de marcos de tiempo e indicadores integrados, ofreciendo un lenguaje de programación avanzado para indicadores personalizados y apoyo de asesores expertos.

Estas plataformas ofrecen al usuario tipos de cuenta (estándar y micro), siendo estas las que permiten el uso en operaciones de alto y bajo apalancamiento. También es importante indicar que tanto MetaTrader 4 como MetaTrader 5 permiten a los operadores colocar dos órdenes al mismo tiempo, ofreciendo una amplia gama de instrumentos y capacidades de análisis técnico, lo que las hace adecuadas para los inversores que buscan una plataforma más avanzada.

Se encuentra que el bróker MetaTrader puede ser elegido para mejorar la experiencia de inversión.

A continuación, se presentan algunos ejemplos de brókers populares en el mercado que son compatibles con las plataformas de trading MetaTrader 4 y 5

FXTM

Fundado en 2011, ForexTime – o FXTM – ha experimentado un crecimiento constante y está bien regulado por el Reino Unido, Chipre, Mauricio y Sudáfrica. FXTM ofrece una amplia gama de servicios, incluyendo más de 57 pares y cruces de divisas, metales preciosos, energías principales, índices de renta variable, criptodivisas y algunas acciones estadounidenses individuales. Además, FXTM se destaca por ofrecer trading directo de acciones, en lugar de envolverlas como CFDs como la mayoría de los otros brókers. Los clientes de FXTM pueden elegir entre dos modelos de ejecución: cuentas ECN o procesamiento directo, y entre dos plataformas de trading: MetaTrader 4 y MetaTrader 5.

FP Markets

FP Markets es uno de los corredores de divisas mejor regulados en 2021 fuera de Australia, donde la ASIC mantiene un entorno favorable para los negocios y el comercio. Ofrece menos opciones de trading en comparación con otros brókers, pero compensa con doce actualizaciones de las versiones básicas, garantizando que los traders tengan plataformas competitivas. FP Markets promociona MT5 como la plataforma de trading multiactivos número uno, pero presenta menos activos en la introducción, al faltar los CFDs de acciones.

Eightcap

Eightcap es un bróker de Forex minorista que acepta clientes desde 2009 y se enfoca en crear un espacio de trading ideal para los traders de MT4. La empresa está regulada en dos jurisdicciones y ofrece a los clientes acceso a más de 200 activos en cuatro sectores, desde dos plataformas de trading y dos tipos de cuenta. Eightcap se destaca por ofrecer a los traders de alta frecuencia acceso a una estructura de costos competitiva, y cuenta con un experimentado equipo de gestión. La empresa se convirtió en patrocinador del equipo de Fórmula Uno Scuderia Ferrari para las temporadas 2019 y 2020.

XM

XM ha estado operando como bróker desde 2009 y ofrece a los traders más de 1,000 activos a precios competitivos, un excelente apalancamiento, bonos de trading, un programa de fidelización y una plataforma de trading mejorada MT4/MT5. Al tener una trayectoria relativamente larga, XM es considerado como un bróker de mayor reputación.

OANDA

Es un bróker de divisas global que ha estado en el negocio desde 1996. Ofrece acceso a la plataforma MetaTrader 4 y una variedad de instrumentos de inversión, que incluyen divisas, metales e índices. OANDA tiene una sólida reputación por su confiabilidad y transparencia y es conocido por ofrecer diferenciales competitivos y sin requisitos de depósito mínimo.

Forex.com

Es un bróker de Forex consolidado que ofrece acceso a la plataforma MetaTrader 4 así como a su propia plataforma, TradeStation. Ofrece una amplia gama de CFD de divisas, índices y materias primas, así como futuros, opciones y acciones. Forex.com es conocido por sus herramientas y recursos de inversión refinados, como su paquete de gráficos avanzados y de análisis de mercado.

IG

Es un bróker global de divisas y CFD que ofrece acceso a la plataforma MetaTrader 4, así como a su propia plataforma patentada. Ofrece una amplia gama de instrumentos, incluidos forex, índices, materias primas y criptomonedas. IG es conocido por sus plataformas fáciles de usar y sus abarcativos recursos educativos (Investing, 2023).

Claves para Seleccionar un Bróker

Conforme a la información anterior es necesario que, para la elección de las herramientas y objetos analíticos técnicos, idóneos para invertir en el mercado de divisas en base a la utilización de un bróker MetaTrader 4, se hace necesario el analizar una serie de factores que permitan garantizar la consecución de mejor que se adapte a las necesidades de inversión. Una vez que hayas evaluado tus necesidades, es importante considerar los factores clave que podrían influir en tu decisión al elegir un bróker. A continuación, se presentan algunos aspectos que se deben considerar para su elección:

Regulación y Seguridad

La regulación es un componente crucial para la seguridad de tus fondos. Busca brókers que estén registrados y regulados por autoridades financieras reconocidas. La regulación proporciona un marco legal que protege tus inversiones y asegura que el bróker cumpla con estándares éticos y de seguridad.

Costos y Comisiones

Los costos pueden variar significativamente entre brókers, y es fundamental entenderlos completamente. Considera comisiones de negociación, spreads, tarifas de retiro y cualquier otro cargo asociado. Asegúrate de que los costos se ajusten a tu presupuesto y que no haya sorpresas ocultas. Estos aspectos son de relevancia si se tiene en cuenta que los brókers mencionados anteriormente manejan tarifas y comisiones diferenciadas por los servicios prestados, de ahí que es necesario que el futuro usuario compare estos dos factores a fin de asegurar la mejor oferta para el manejo de sus inversiones.

Oferta de Activos

Dependiendo de tus intereses y estrategias de inversión, es crucial que el bróker ofrezca la variedad de activos en los que estás interesado. Algunos brókers se especializan en ciertos

mercados, como acciones, criptomonedas o divisas, mientras que otros ofrecen una gama más amplia.

Plataforma de Trading y Herramientas

La plataforma de trading es tu interfaz principal con el mercado. Asegúrate de que sea fácil de usar, intuitiva y que ofrezca las herramientas de análisis y ejecución que necesitas. Una plataforma funcional puede marcar la diferencia en tu experiencia de trading. Algunos brókers permiten contar con plataformas propias u otras que pueden ser manejadas por terceros, por ello el usuario deberá realizar una evaluación de características y funciones que se adapten a sus necesidades.

Herramientas y recursos que proporciona el bróker

Algunos brókers ofrecen análisis de mercado, informes de investigación y herramientas educativas. Si valoras estos recursos, busca un bróker que los proporcione. La calidad de las herramientas y recursos puede influir en tu capacidad para tomar decisiones informadas.

Servicio al Cliente

La calidad del servicio al cliente es fundamental. Asegúrate de que el bróker ofrezca soporte eficiente y accesible. Puedes evaluar esto revisando reseñas de usuarios, probando su servicio de atención al cliente o consultando sus políticas y tiempos de respuesta. Para llevar a cabo operaciones en línea es necesario contar con operadores que brinden confiabilidad en temas de servicio al cliente, esto solo se alcanza gracias a una plataforma que permita una continua interacción.

Tipos de cuenta

Anteriormente se mencionó que los brókers ofrecen diferentes tipos de cuenta, los cuales cuentan con características y requisitos, entre los cuales están los relacionados con depósitos

mínimos, cuentas estándar de mayor apalancamiento, siendo necesario evaluar la que mejor se adapte al estilo de inversión.

Otros aspectos esenciales a considerar son los expuestos a continuación:

Mecanismos de análisis para el mercado forex.

Es importante al analizar los mercados financieros tener una perspectiva sólida que les ayude a tomar decisiones de trading y colocar operaciones, todo ello con el objetivo de diseñar una estrategia. Conocer los tipos principales de análisis de mercado Forex, puede ayudarte a construir una estrategia más robusta y segura.

Es necesario decidir qué tipo de análisis vamos a emplear cuando operamos forex. Cada tipo de análisis tiene sus propias ventajas e inconvenientes, y entender cómo funcionan puede proporcionar una visión general del mercado bien fundamentada.

Análisis técnico

El mundo de las operaciones en el mercado de divisas no se lleva a cabo mediante especulaciones o por simple sentimiento por el contrario los trader profesionales hacen uso de este, que es una Herramienta de Evaluación de Mercados, un método que implica el estudio de datos históricos, específicamente precios y volúmenes, para evaluar el comportamiento de las divisas. Los profesionales de este campo confían en que, al analizar los datos históricos de precios, pueden detectar patrones que les permitirán predecir el desempeño futuro del mercado.

El análisis técnico se basa, en parte, en la teoría del caos, que sugiere que incluso en áreas aparentemente caóticas, se pueden encontrar patrones identificables que se repiten. En lugar de hacer afirmaciones concretas sobre el comportamiento del mercado, los operadores técnicos utilizan estos patrones para prever la probabilidad de un movimiento determinado.

Conceptos clave

Hay cientos de herramientas que un trader técnico puede utilizar, pero todo se reduce a identificar soportes y resistencias, tendencias y rangos.

- Soporte y resistencia

El soporte y la resistencia son áreas en el gráfico de un mercado que le cuesta superar. Si un mercado alcanza su nivel de soporte o resistencia, es posible que se produzca una inversión de precios.

- Tendencias y rangos

Los mercados solo pueden estar en tres estados: Una tendencia alcista, cuando los precios suben en general. Una tendencia a la baja, cuando los precios bajan en general. Un rango, cuando los precios están atascados entre el soporte y la resistencia.

Hay muchas técnicas que se enmarcan en la categoría del análisis técnico, entre ellas, las siguientes:

Soporte & Resistencia

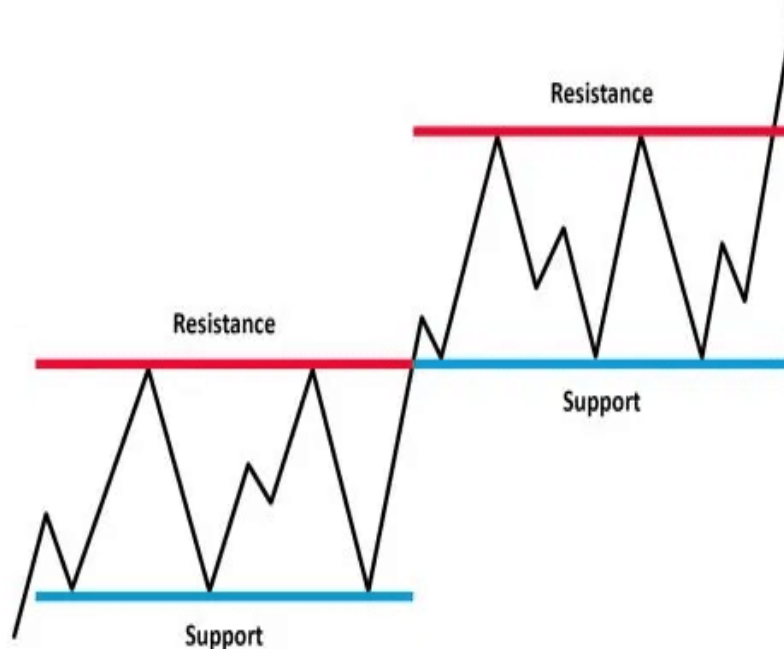
Comprender los Niveles de Soporte y Resistencia en el Análisis Técnico

Los niveles de soporte y resistencia son precios que el mercado ha tenido dificultades para superar en el pasado. El nivel de soporte es el precio en el que el mercado suele encontrar una fuerte demanda, lo que impide que los precios bajen aún más. Por otro lado, el nivel de resistencia es el precio en el que el mercado suele encontrar una fuerte oferta, lo que impide que los precios sigan subiendo.

Los traders utilizan diversas herramientas y técnicas en el análisis técnico para identificar estos niveles de soporte y resistencia. Una de las técnicas más utilizadas es buscar áreas en el gráfico de precios donde el precio ha rebotado o se ha detenido en el pasado. Una vez identificados estos niveles, los traders los usan como referencia para prever la acción futura del precio.

Figura 15.

Bandas de resistencias y soporte.



Fuente: Trading Con Soporte Y Resistencia. (2022). Hantec Markets.
<https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/support-resistance/>

Para establecer niveles de soporte y resistencia, primero deben identificarse los puntos clave del precio en un gráfico. Las líneas de resistencia se dibujan en el gráfico uniendo los puntos en los que el precio encontró resistencia en el pasado, mientras que la línea de soporte se dibuja con los puntos donde el precio encontró soporte.

Figura 16.

Líneas de resistencias y soporte en velas japonesas



Fuente: Trading Con Soporte Y Resistencia. (2022). Hantec Markets.
<https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/support-resistance/>

¿Cuáles son los mejores indicadores de soporte y resistencia?

Estos son algunos de los mejores indicadores para identificar niveles de soporte y resistencia en el mercado Forex:

- **Medias móviles** para identificar la dirección de la tendencia.

Figura 17

Media móvil y su representación



Fuente: Trading Con Soporte Y Resistencia. (2022). Hantec Markets.
<https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/support-resistance/>

- **Retroceso de Fibonacci:** La idea de la herramienta de retroceso de Fibonacci es que los mercados a menudo presentan un retroceso predecible en parte del movimiento, tras el cual continúan en la dirección original.

Figura 18

Indicador gráfico de Fibonacci



Fuente: Trading Con Soporte Y Resistencia. (2022). Hantec Markets.
<https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/support-resistance/>

- **Puntos pivote:** son especialmente útiles para los traders a corto plazo que buscan entrar y salir de posiciones rápidamente.

Figura 19

Líneas de puntos pivotes



Fuente: Trading Con Soporte Y Resistencia. (2022). Hantec Markets.
<https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/support-resistance/>

Líneas de tendencia

La Teoría de Dow afirma que los mercados financieros no se comportan de manera lineal, sino que se mueven en una serie de máximos y mínimos. En una tendencia alcista, estos puntos se caracterizan por ser cada vez más altos, mientras que en una tendencia bajista, los máximos y mínimos son cada vez más bajos.

Una línea de tendencia es una línea dibujada entre dos puntos, en general, ubicado en los máximos o mínimos más importantes. Los traders las utilizan para definir un mercado de tendencias o de rangos.

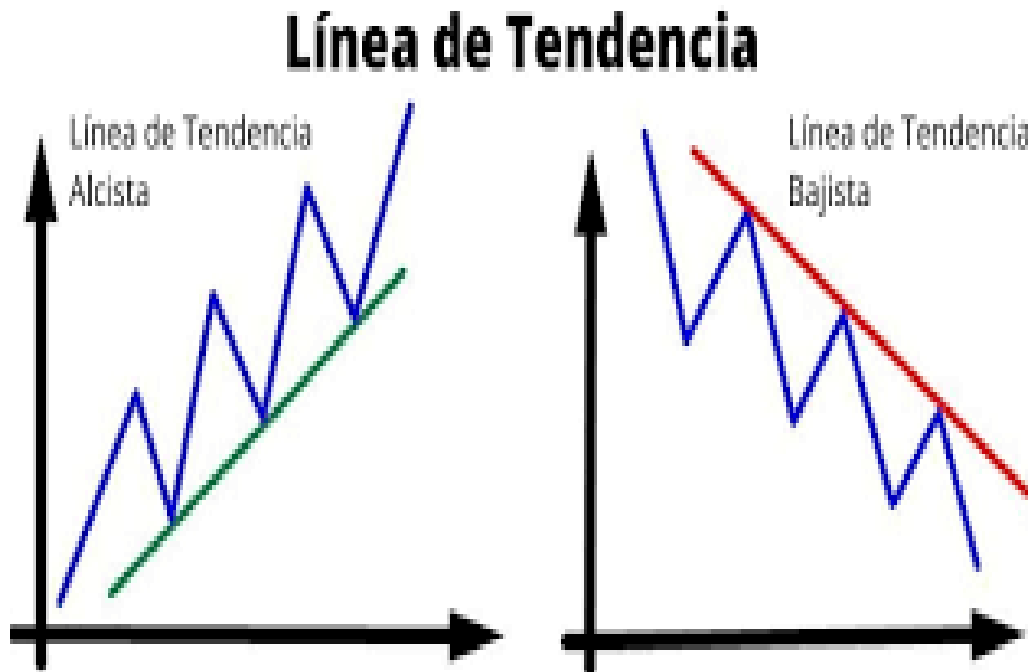
¿Cuáles son las diferentes clases de líneas de tendencia?

La siguiente es una categorización general de los diferentes tipos de líneas de tendencia:

- Líneas de tendencia alcista
- Líneas de tendencia bajista
- Líneas de tendencia lateral o consolidación

Figura 20

Líneas de tendencia alcistas y bajistas



Fuente: Club de Capitales. (2021). *Qué es una Línea de Tendencia?* Club de Capitales. <https://clubdecapitales.com/educacion/que-es-una-linea-de-tendencia/>

Divergencias de impulso

La técnica de divergencias de impulso se utiliza para identificar posibles reversiones de

precios en los mercados financieros. Los traders técnicos y de Forex la emplean comparando el movimiento del precio de un activo con el de un indicador técnico de impulso. Se refiere a la tasa de aceleración o desaceleración del precio de un activo, como pares de Forex, acciones o índices, durante un periodo de tiempo específico.

Los inversores suelen usar indicadores de impulso para medir la velocidad y fuerza del movimiento de precios de un activo. Algunos de estos indicadores incluyen el RSI, MACD, oscilador estocástico, Williams %R y ROC.

Cómo operar divergencias en Forex

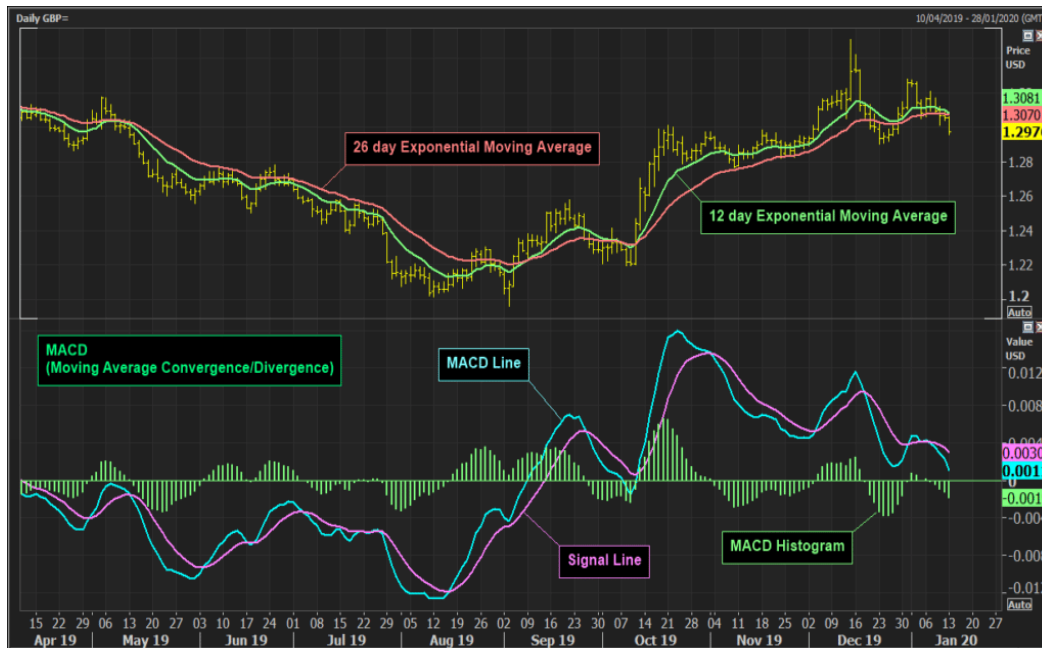
Para operar divergencias de Forex, primero se debe identificar la divergencia encontrando una situación en la que el precio de un par de Forex y un indicador técnico se muevan en direcciones opuestas, lo que indica una posible reversión o continuación de la tendencia. Entonces, el trader debe confirmar la señal usando una combinación de otras herramientas y estrategias de análisis técnico, como niveles de soporte y resistencia, líneas de tendencia, y patrones de velas.

Estos son alguno de los indicadores de impulso más utilizados:

MACD

Son las siglas en inglés de convergencia/divergencia de medias móviles. El MACD es una herramienta de análisis técnico que se usa para analizar tendencias en los precios de las acciones. La convergencia/divergencia de medias móviles (MACD) es un indicador de impulso que se emplea para identificar cambios en la fortaleza, la dirección, el impulso y la duración de una tendencia en el precio de una acción

Figura 21
Indicador MACD



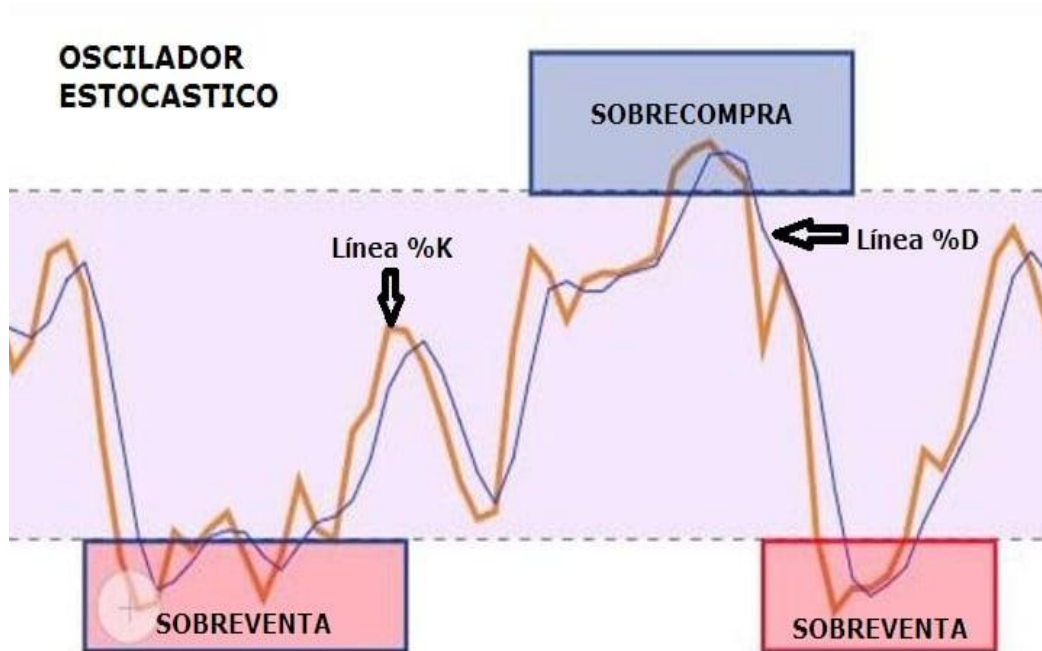
Fuente: *¿Qué Es MACD (Convergencia Y Divergencia De Medias Móviles)?* (2022). Hantec Markets. <https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/macd/>

Estocástico: Indicador de impulso

El "estocástico" es un indicador de análisis técnico usado para medir el impulso y detectar señales de compra y venta en el mercado. Compara el precio actual de cierre de un par de divisas con su rango de precio en un cierto periodo de tiempo para identificar movimientos alcistas o bajistas.

Figura 22

Indicador Estocástico



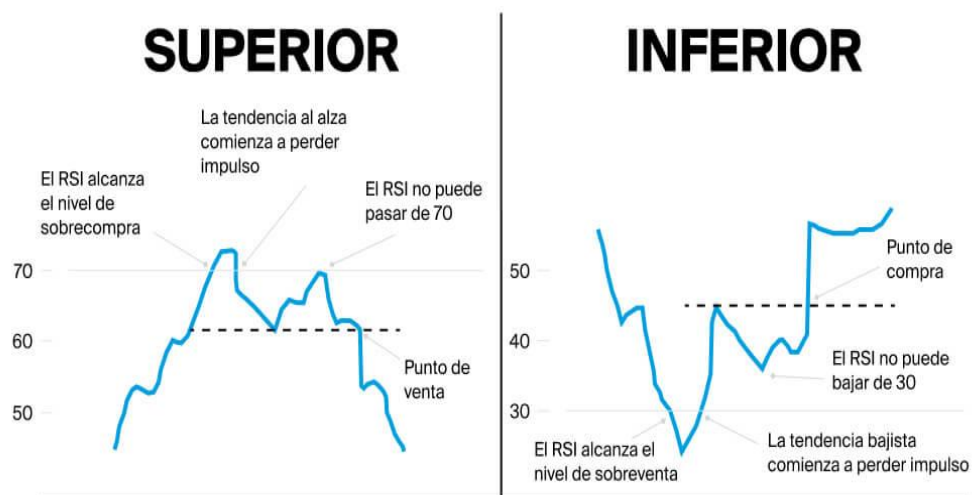
Fuente: Torrealba, J. C. (2021). ▷ *Oscilador Estocástico: Cálculo y uso en 2023*. Gabriel Rodríguez Lorenzo. <https://sincomisiones.org/trading/curso-gratis/oscilador-estocastico>

Indicador de divergencias RSI

El indicador de divergencias del RSI compara el precio actual con las lecturas del RSI para detectar divergencias bajistas o alcistas. Las divergencias pueden ser señales de un debilitamiento del impulso del precio y una posible reversión del precio y una posible reversión.

Figura 23

Indicador de divergencias RSI



Fuente: ¿Qué Es El Indicador RSI, El índice De Fuerza Relativa? (2022). Hantec Markets.
<https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/rsi/>

Ondas de Elliot

A principios de la década de 1920, un hombre llamado Ralph Nelson Elliott descubrió que los mercados bursátiles realmente cotizaban en ciclos repetitivos, en lugar de hacerlo de manera impredecible.

El análisis de ondas de Elliot es útil en Forex y en el trading de acciones. No obstante, no es preciso para señalar puntos de entrada y salida. Se sugiere emplear otras herramientas junto con las ondas para identificar dichos puntos.

En la fase alcista hay tres ondas impulsivas (1, 3 y 5) y tres ondas correctivas (2 y 4)

La onda 2 nunca retrocede más allá del comienzo de la primera

La onda 3 nunca puede ser la más corta.

La onda 4 no puede solaparse con la primera

A la finalización de la quinta onda, le sigue la fase bajista, con tres ondas más (a, b, c)

La a y la c son ondas de impulso bajistas

La b es una onda correctiva alcista

Figura 24

Ondas de Elliot y su distribución



Fuente: Admiralmarkets.com. Recuperado el 23 de diciembre de 2023, de <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-indicators/explicacion-del-indicador-de-ondas-elliott-de-forex>

Ejemplo de análisis técnico

Este es un ejemplo práctico del uso del análisis técnico en el trading de pares de divisas USD/GBP. Para realizar el análisis, se recomienda abrir el gráfico del par y elegir los indicadores técnicos que desees utilizar. Algunos de los más comunes son las medias móviles, el RSI y las bandas de Bollinger. Una vez elegidos los indicadores, se deben calcular y dibujar en el gráfico. Luego, se analiza el gráfico para identificar tendencias y patrones gráficos comunes. Si se utilizan osciladores, se debe buscar condiciones de sobrecompra o sobreventa que puedan sugerir giros del precio. Basándote en tu análisis, puedes determinar los puntos de entrada y salida para hacer una operación o inversión y, para limitar pérdidas potenciales, se recomienda implementar estrategias de gestión del riesgo, como definir órdenes stop-loss. Finalmente, de acuerdo con todo esto, se puede colocar una orden larga o corta en el mercado.

Análisis fundamental

El análisis fundamental es una técnica que usa para evaluar un mercado, examinando los factores económicos y financieros subyacentes que pueden incidir en él. Este tipo de análisis puede usarse para tomar decisiones de trading y para determinar el valor justo de una divisa.

El análisis fundamental es un método muy utilizado por los traders para tomar decisiones en el mercado de divisas. Se basa en la búsqueda de indicadores y datos económicos, actividad de los bancos centrales, informes de beneficios, tendencias de grandes compañías y eventos geopolíticos. Aunque existen otras formas de análisis, el fundamental sigue siendo muy popular.

Los mercados de divisas son influenciados por factores económicos y geopolíticos. Algunos de los más importantes son:

- Las decisiones y declaraciones de los bancos centrales.
- Los datos económicos.
- Los diferenciales de tasas de interés.
- Los eventos geopolíticos como elecciones y conflictos comerciales.

Realizar un buen análisis fundamental es esencial para anticipar el comportamiento del mercado, aunque puede ser difícil en el caso de eventos geopolíticos.

Ejemplo: Análisis Fundamental del S&P 500

- Como ejemplo, vamos a analizar los movimientos del precio del índice S&P 500 en el contexto de una inminente decisión de subida o bajada de tasas de interés por parte de la Reserva Federal. Ten presente que es solo un ejemplo y que nunca debes tomártelo como un consejo de inversión.

- Recopila información sobre la inminente decisión sobre tasas de interés de la Fed, incluyendo la cifra anterior y la cifra que esperan los expertos.

- Familiarízate con los principales indicadores económicos que influyen en las decisiones de la Fed, como inflación, datos de empleo o crecimiento del PIB.

- Evalúa cómo el mercado está valorando la inminente decisión. Esto puede hacerse examinando los precios de los mercados de futuros y de opciones.

- Estudia datos históricos para ver cómo el índice ha reaccionado ante decisiones anteriores. Busca patrones o tendencias.

- Considera el panorama económico general, incluyendo factores como tensiones comerciales, políticas fiscales y eventos globales que podrían incidir sobre las acciones y los índices.

- Valora cómo la decisión de la Fed podría afectar a beneficios corporativos, costos de préstamo y gasto del consumidor, lo cual, a su vez, podría incidir en el desempeño del S&P 500.

- Basándote en tu análisis, saca una conclusión sobre si crees que el índice va a subir o a bajar en respuesta a la decisión sobre tasas de interés de la Reserva Federal.

Análisis Top-Down

El análisis top-down, que significa de arriba hacia abajo, es una modalidad muy usada en el análisis fundamental y lo que hace es analizar el contexto económico global para la toma de decisiones de inversión y de construcción de carteras, para ir concretando cada vez más hasta llegar a una conclusión sobre la empresa que hay que actuar.

Análisis Bottom-Up

Forma parte del análisis fundamental de una compañía y se enfoca en detalles específicos como niveles de endeudamiento, gasto, crecimiento e ingresos. Este enfoque da prioridad al análisis de empresas como oportunidades de mercado financiero y no reniega del conocimiento de la situación macroeconómica. Las carteras se forman en base a decisiones individuales en lugar de globalidad.

10 reglas de oro para el inversionista en el mercado forex

- Compra cuando el Mercado este subiendo y vende cuando el Mercado este cayendo. 2.
- Deja fluir los beneficios.
- Limita y corta rápidamente las pérdidas.
- No compres en máximos ni vendas mínimos.
- Recuerda: lo que no sube acaba por caer y lo que no cae acaba por subir.
- Deja que sea el Mercado el que te diga lo que debes hacer: observa lo que está sucediendo y actúa en consecuencia.
- Utiliza el análisis técnico como lo que es: una buena herramienta, nunca una verdad

absoluta, indicando lo que ha sucedido y no lo que va a suceder.

- No te cases con ninguna posición. Se flexible y adáptate rápidamente a los cambios.
- Perder lo menos posible es el primer paso para empezar a ganar.
- No lo pienses, hazlo.

Patrones Forex

Cuando el gráfico de precios apareció, dio origen al análisis de los movimientos del precio. Los gráficos fueron dibujados en papel milimétrico y los analistas descubrieron que había zonas en el gráfico donde el precio oscilaba de manera similar en diferentes intervalos de tiempo.

Tipos de patrones

Todos los patrones se dividen en grupos condicionales dependiendo de la trayectoria de movimiento del gráfico. Existen tres tipos principales de figuras.

Figuras de continuación de tendencia

La figura de continuación de tendencia se forma cuando el precio ya se está moviendo en una tendencia determinada. Si ha identificado esta figura, esto significa que el precio está listo para seguir en la dirección elegida. Las figuras más populares de continuación de tendencia: rectángulo, banderín, cuña.

Figuras de reversión de tendencia

Se forman al final de la tendencia cuando ya está débil. Si ha identificado la aparición de una figura de reversión y el precio permanece en la tendencia, en la mayoría de los casos el movimiento del precio se cambiará después de la formación de un paradigma evidente. La figura

de reversión advierte que la tendencia actual está concluyendo. Las figuras de reversión: fondo doble y triple, cima doble y triple, cabeza y hombros, cuñas de reversión, triángulo ascendente y descendente.

Figuras de tipo neutro

Al parecer, estas empujan el gráfico hacia un nuevo movimiento, pero la dirección del movimiento permanece desconocida. Estas figuras pueden aparecer durante un flat o tendencia. ¿Para qué sirven las figuras neutras? Son útiles porque en el momento necesario pueden abrir una nueva transacción en el lugar de ruptura. Entre los más efectivos y que se repiten mucho tenemos:

a) Patrón gráfico “Cuña”

Esta formación parece un triángulo, con una diferencia única, pero muy importante. Sólo se forma un triángulo siempre que haya una tendencia clara por eso que el patrón puede funcionar en cualquier lado, de acuerdo con la dirección del patrón. Por lo tanto, hay probabilidades absolutamente iguales para la implementación del patrón en una u otra dirección, que depende solo de la dirección de la figura.

En el análisis técnico clásico, la cuña se clasifica como un patrón de continuación de la tendencia.

Figura 25

Patrón gráfico “Cuña”



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Patrón gráfico “Doble base” (“Doble fondo”)

Es un reflejo del doble vértice, formado en el mercado descendente. En el análisis clásico, un patrón de doble fondo funciona solo si la tendencia cambia su curso y el precio crece, si el precio alcanza el tercer mínimo, la figura se transforma en el patrón de triple vértice.

Figura 26

Doble base o Doble fondo



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Cuando el precio haya penetrado la línea de resistencia de la figura, alcanzado o presionado a través del nivel máximo local que precedió el punto de ruptura de la línea de resistencia (buy zone). Las ganancias esperadas deben fijarse cuando el precio haya pasado una distancia menor o igual a la altura de cualquier base de la figura (profit zone).

Cabeza y hombros (C y H)

Figura 27

Patrón gráfico cabeza y hombros



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

- Encontramos 3 extremos consecutivos, en este caso, el mínimo, el medio de los cuales cae por debajo de los demás.
- A continuación, a través de los máximos, trazamos la línea de tendencia habitual: esta será la línea del cuello (púrpura).
- Ahora, tenemos una línea de resistencia clásica, la señal de compra aparece cuando el precio rompe esta línea al alza.

- ¡Ahora, lo más importante! Asegúrese de que haya una clara tendencia bajista en curso antes de que se forme el primer mínimo del patrón. Y esta tendencia debería ser al menos dos veces más larga que la profundidad del medio mínimo de nuestro patrón. Si no existe tal tendencia, el patrón no será válido y no podrá abrir posiciones de acuerdo con él. En nuestro ejemplo, existe una tendencia y un patrón correcto.

- Al operar con casi cualquier patrón, se abre una posición usando una orden pendiente, y no por orden de mercado, por consiguiente, empezamos a colocar órdenes.

- Una orden pendiente de compra se coloca al nivel del próximo precio más alto después de que se penetre el cuello del patrón (Buy Price 1).

- Una ganancia para nuestro límite de compra se establece de la siguiente manera: Mida en puntos con la herramienta Regla la distancia entre el punto mínimo del mínimo medio del patrón (Cabeza) y la línea del cuello. Ponga esta distancia desde el precio de la orden de compra. A continuación, reste aproximadamente 15% -20% de esta distancia y coloque take profit (Take Price 1).

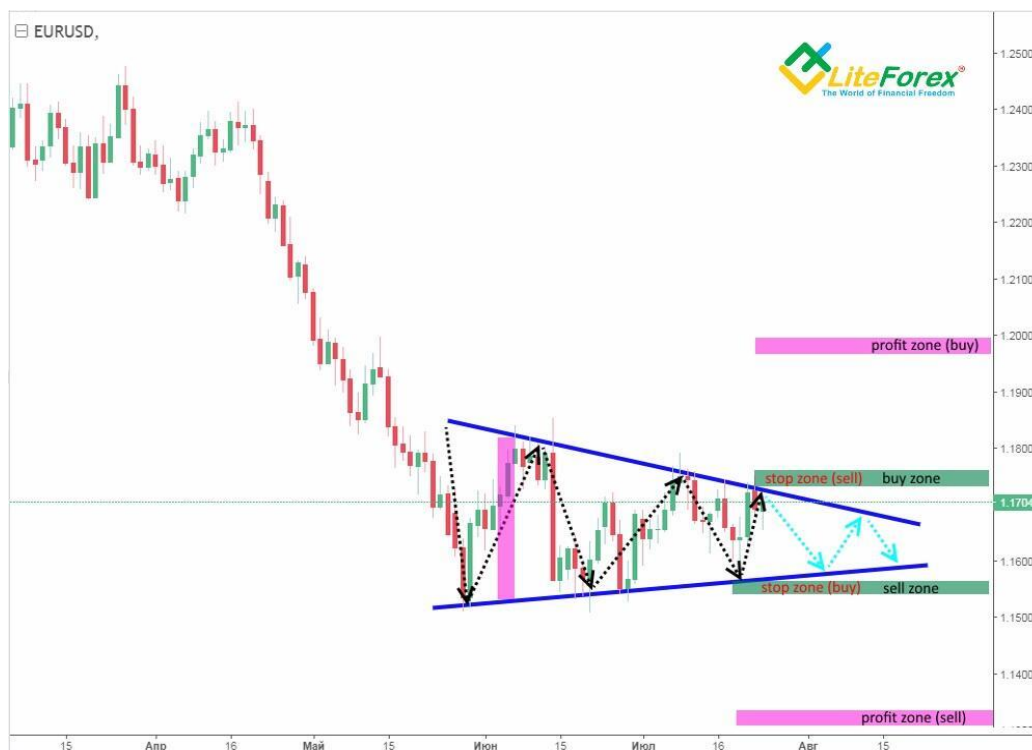
- Un límite de pérdida se establece en el nivel mínimo del precio de todo el patrón + 15%-20% por seguridad y se coloca stop loss (Stop Price 1).

Patrón gráfico “Triángulo”

En el análisis técnico clásico, el triángulo se clasifica como un patrón de continuación de la tendencia. Esto significa que la tendencia que ha estado en el mercado antes de la formación del triángulo puede continuar después que se complete su formación.

Figura 28

Patrón gráfico Triángulo



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Al operar con un patrón triángulo, tiene algún sentido abrir una posición de compra cuando el precio, después de haber pasado la línea de resistencia del patrón, haya alcanzado y superado los máximos locales, marcados antes de la ruptura de la línea de resistencia (buy zone). Las ganancias esperadas deben fijarse cuando el precio pasa una distancia menor o igual a la amplitud de la primera onda de la figura (profit zone buy). En este caso, se puede colocar un stop loss en el nivel mínimo local que precedió el punto de ruptura de la línea de resistencia (stop zone buy).

Patrón gráfico “Diamante”

Parte del patrón triángulo y formación en expansión. La figura geométrica parece un rombo.

En el análisis técnico clásico, el diamante se clasifica como un patrón de cambio de tendencia y, a menudo, es una versión distorsionada del patrón cabeza y hombros.

Figura 29

Patrón gráfico “Diamante”



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Una posición de venta puede abrirse cuando el precio haya pasado la línea de soporte de la figura, alcanzado o superado a través del nivel mínimo local que precedió el punto de ruptura de la línea de soporte (sell zone). Las ganancias esperadas deben fijarse cuando el precio haya pasado una distancia menor o igual a la amplitud de la onda más grande de la figura (profit zone).

Patrón gráfico “Bandera”

En el análisis técnico clásico, la bandera se clasifica como un patrón de continuación de la tendencia. Esto significa que la tendencia que ha estado en el mercado antes de la formación del patrón con gran probabilidad continuará después que complete su formación. El patrón indica un retroceso correctivo, siguiendo el fuerte movimiento dirigido que a menudo parece un canal, inclinado contra la tendencia predominante.

Figura 30

Bandera



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Una posición de compra puede abrirse cuando el precio haya penetrado la línea de resistencia de la figura, alcanzado o presionado a través del nivel máximo local que precedió el punto de ruptura de la línea de resistencia (buy zone). Las ganancias esperadas deben fijarse cuando el

precio haya pasado una distancia menor o igual a longitud de la tendencia anterior al patrón (profit zone). En este caso, se puede colocar un stop loss en el nivel mínimo local que precedió el punto de ruptura de la línea de resistencia (stop zone).

Patrón gráfico “Torre”

En el análisis clásico, la torre es un patrón de cambio de tendencia, y a menudo aparece al final de los movimientos de tendencia.

El patrón torre, como regla general, consiste en una gran vela de tendencia, seguido de una serie de velas correctoras, que tienen cuerpos de igual tamaño.

Figura 31

Patrón Torre



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

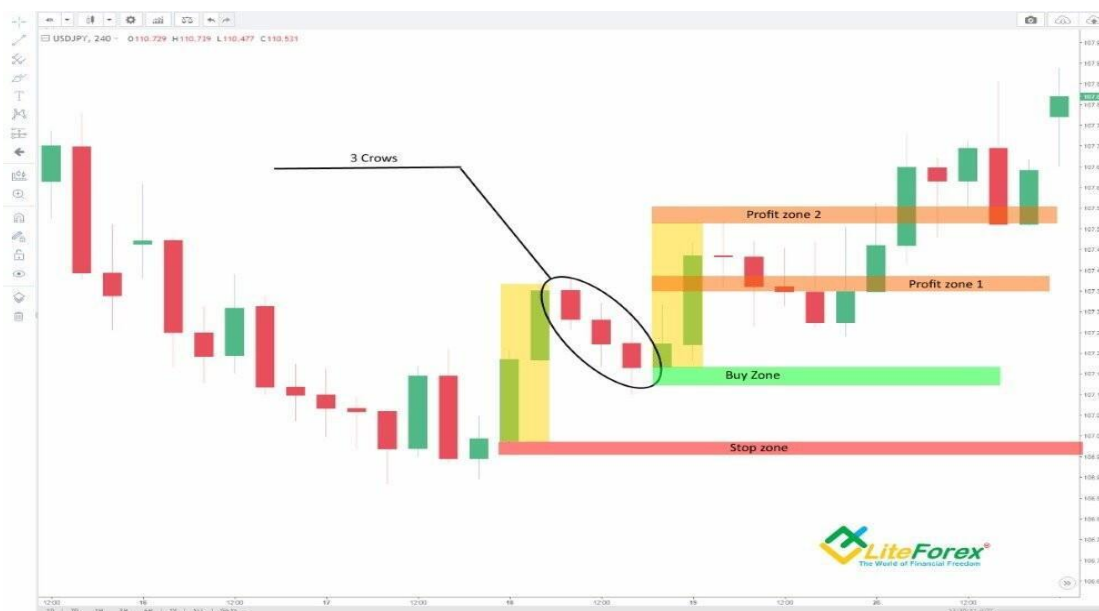
Se abre una posición de venta cuando comienza a formarse la quinta y todas las velas posteriores de movimiento correctivo (sell zone). Las ganancias esperadas deben fijarse cuando el precio haya pasado una distancia menor o igual a la altura de la primera vela de la figura (profit zone). Un stop loss, en este caso, debe colocarse un poco por encima del nivel de máximos locales del movimiento de corrección lateral (stop zone).

Patrón gráfico “Tres cuervos” (también llamado Tres budas)

El patrón generalmente comprende una gran vela de tendencia, seguido de tres velas correctivas con cuerpos estrictamente iguales. Las velas deben estar dispuestas en la dirección de la tendencia predominante y ser del mismo color. Después de completar una serie de velas correctivas, se produce un movimiento brusco a través de una o dos velas en la dirección de la tendencia principal, indicada por la primera vela del patrón.

Figura 32

Patrón Tres cuervos



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Se abre una posición de compra cuando se cierra la tercera vela correctiva y se abre la cuarta vela (Buy zone). Las ganancias esperadas se pueden fijar de dos maneras: la regla clásica sugiere que coloque la ganancia objetivo cuando el precio haya pasado una distancia menor o igual a la longitud de la primera vela en el patrón (velas de tendencia) (profit zone 2), la segunda regla sugiere que coloque el beneficio cuando el precio alcanza el nivel de la sombra más alta de cualquiera de las velas en el patrón (profit zone).

Patrón gráfico “Cubo” (Cubo dorado)

El patrón cubo consiste, por regla general, en 4 velas consecutivas de igual tamaño y colores alternos. Las velas deben ser lo suficientemente largas para construir un objeto geométrico "Cubo". El patrón también se conoce como cubo dorado, ya que el 90% de los patrones similares se producen en el gráfico de precios de XAUUSD. El principio de operar bajo el patrón es simple: cuando se abre la quinta vela, después de cuatro velas de igual tamaño, se abre la transacción, basado en el color de la primera vela en el patrón.

Figura 33
Patrón Cubo



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Se abre una posición de venta cuando comienza a formarse la quinta vela, después de cuatro velas de cubo (sell zone). Las ganancias esperadas deben fijarse cuando el precio haya pasado una distancia menor o igual a la longitud del movimiento de la tendencia que operaba en el mercado antes de que comenzara la formación del patrón (profit zone). En este caso, un stop loss se puede colocar a una distancia igual a la longitud de la vela de cualquier cubo, en la dirección opuesta a la transacción (stop zone).

Patrón “Mount”

Generalmente consiste en una vela larga de la tendencia, seguida de 3 velas pequeñas del mismo color que la vela principal, es decir, es la continuación de la tendencia de la vela principal,

que tienen cuerpos generalmente del mismo tamaño. Las velas deben seguirse entre sí, inclinadas en la dirección de la tendencia principal

Figura 34

Patrón Mount



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

La primera vela comienza a formarse, después de 3 pequeñas (Sell zone). Se coloca un beneficio objetivo a una distancia que no sea mayor que la longitud total de las 3 velas pequeñas y una vela grande de la tendencia principal (Profit zone). Tiene sentido colocar un stop loss, en este caso, ligeramente por encima del máximo local de la vela más larga del patrón (Stop zone).

Patrón “Canal simétrico”

Representa dos tendencias que básicamente se corrigen entre sí. Por norma, estas tendencias suelen tener la misma duración y tiempo de formación. Estas tendencias se muestran a menudo

como dos canales de precios acentuados. La negociación del patrón se basa en la idea de que la tendencia, que prevalecía antes de la formación de los canales, se reanuda con el precio después de la formación de los canales.

Figura 35

Patrón Canal simétrico



Fuente: Parshin, A. (2021). *Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex*. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

2.2.3. Pautas educativas de inversión en el mercado de divisas a partir del análisis técnico.

Entre los factores a considerar al elegir un bróker MetaTrader, se deben considerar los siguientes:

Regulación

Es necesario que para la elección de un bróker conocer si este cuenta con regulación nacional o internacional para su funcionamiento o en su defecto aprobaciones por parte de un mercado de valores acreditado, como la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de España, siendo esto indispensable para que el bróker cuente con protocolos de transparencia y un buen nivel de protección para tus fondos.

Apalancamiento

Este factor es el que logra generar operaciones con un mayor capital del que se tiene realmente en la cuenta, encontrando que su principal limitante es el mayor riesgo de las operaciones.

Opciones de depósito y retiro

Al elegir un bróker, es fundamental considerar las opciones de depósito y retiro que ofrece. Idealmente, debe contar con alternativas variadas y convenientes, como transferencias bancarias, tarjetas de crédito/débito y procesadores de pagos en línea. Esto brindará flexibilidad y seguridad a la hora de manejar los fondos en la cuenta de trading.

Cuenta de demostración

Este factor es necesario si se quiere conocer en forma previa el manejo de estas herramientas de demostración, esto a partir de prácticas de trading con fondos virtuales antes de arriesgar dinero real.

Otros aspectos

Para la elección de herramientas y objetos analíticos técnicos, idóneos para invertir en el mercado de divisas, mediante la plataforma de trading “Meta Trader” son la escogencia de un MetaTrader sin un bróker, mismo que únicamente servirá para la exploración de características

de la plataforma y su funcionalidad, lo cual se lleva a cabo con un demo MetaTrader para operar con fondos virtuales sin arriesgar dinero real.

Si bien una cuenta demo de MetaTrader 4 puede ser una herramienta útil para aprender y practicar, es importante recordar que no es lo mismo que una cuenta real. Los precios y las condiciones de una cuenta de demostración pueden no ser los mismos que los de una cuenta real y los resultados de tus operaciones en una cuenta de demostración pueden no ser indicativos de los resultados que lograrías con una cuenta de dinero real (Investing, 2023).

Instalación de MetaTrader

Este proceso se lleva a cabo de manera fácil en computadoras portátiles o de escritorio, así como en teléfonos inteligentes, tabletas u otros dispositivos móviles. Para ello se debe ingresar a la plataforma de elección conforme a los parámetros anteriormente descritos, luego se debe descargar el archivo y dar inicio al proceso de instalación.

Figura 36

Instalación de MetaTrader





Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Cumplido el paso anterior y para dar inicio con el trabajo al interior de la aplicación se debe conectar con una cuenta propia o una que le brinda el sistema (demo) esto con el objetivo de conocer la aplicación y aprender a trabajar de manera eficiente con dinero no real y de manera posterior tener la seguridad de invertir con confianza.

Figura 37

Abrir una cuenta demo

The screenshot shows the 'Open a demo account' page on the RoboForex website. The navigation bar at the top includes 'Accounts', 'Funds', 'Profile', 'Partner', 'Investments', 'Help', '\$ 1.2M Promo', 'My profile', and 'Exit'. The main heading is 'Open a demo account'. Below it, there's a 'Trading Account' section with tabs for 'Real', 'Demo', 'CopyFX Trader', 'Partner', and 'Contest'. The 'Demo' tab is selected. The form fields are: 'Trading platform' (MetaTrader 4), 'Account type' (MT4 Demo Pro), 'Leverage' (1:1000), 'Start deposit' (10000), 'Password', and 'Confirm password'. A blue 'Confirm' button is at the bottom. A dashed box highlights the 'Demo account' section, which states: 'Demo accounts allow you to explore all available capabilities of the system. They correspond to real accounts, except that you use virtual money.'

Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

El resultado de la anterior actividad permita abrir una cuenta demo, con su número de cuenta (login) y contraseña. Con ello al iniciar nuevamente le permite comenzar a operar.

Figura 38
Modo demo

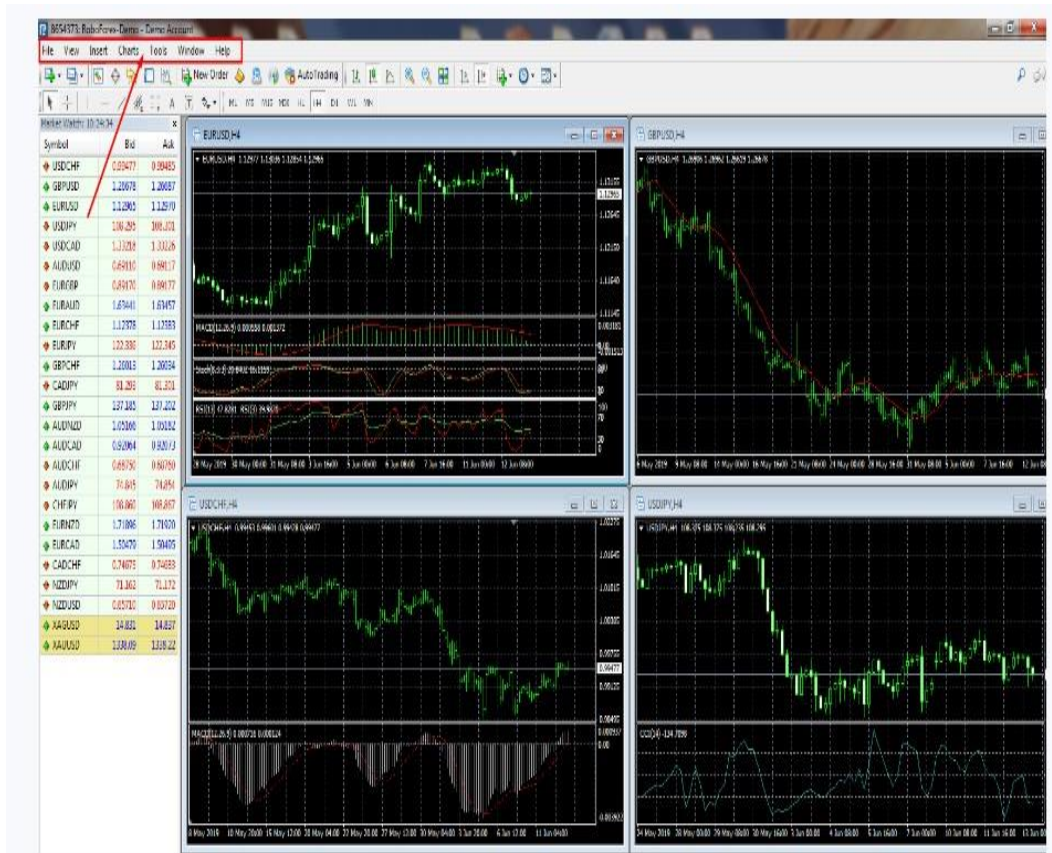


Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Funciones básica de MetaTrader

- Archivo. Ver perfiles, gráficos y cuentas comerciales.
- Ver. Permite la personalización de herramientas, ventanas y elegir un idioma.
- Insertar. Ingreso de indicadores, gráficos, textos.
- Gráficos. Personalización de gráficos, objetos, zoom y marcos temporales.
- Herramientas. Ordenes, historiales, configuración general.
- Ayuda. Manual de usuario.

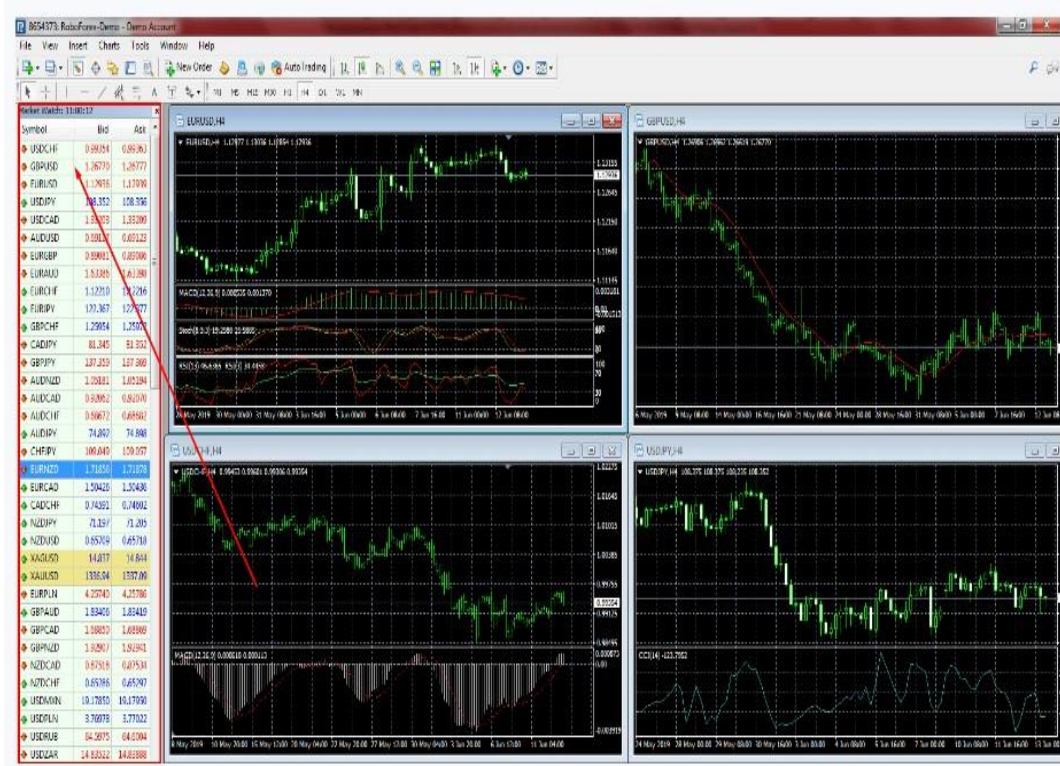
Figura 39
Funciones básica



Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Observación del mercado: Es la herramienta que permite ver los mercados financieros disponibles para negociar (oro y plata, CFD, pares de divisas).

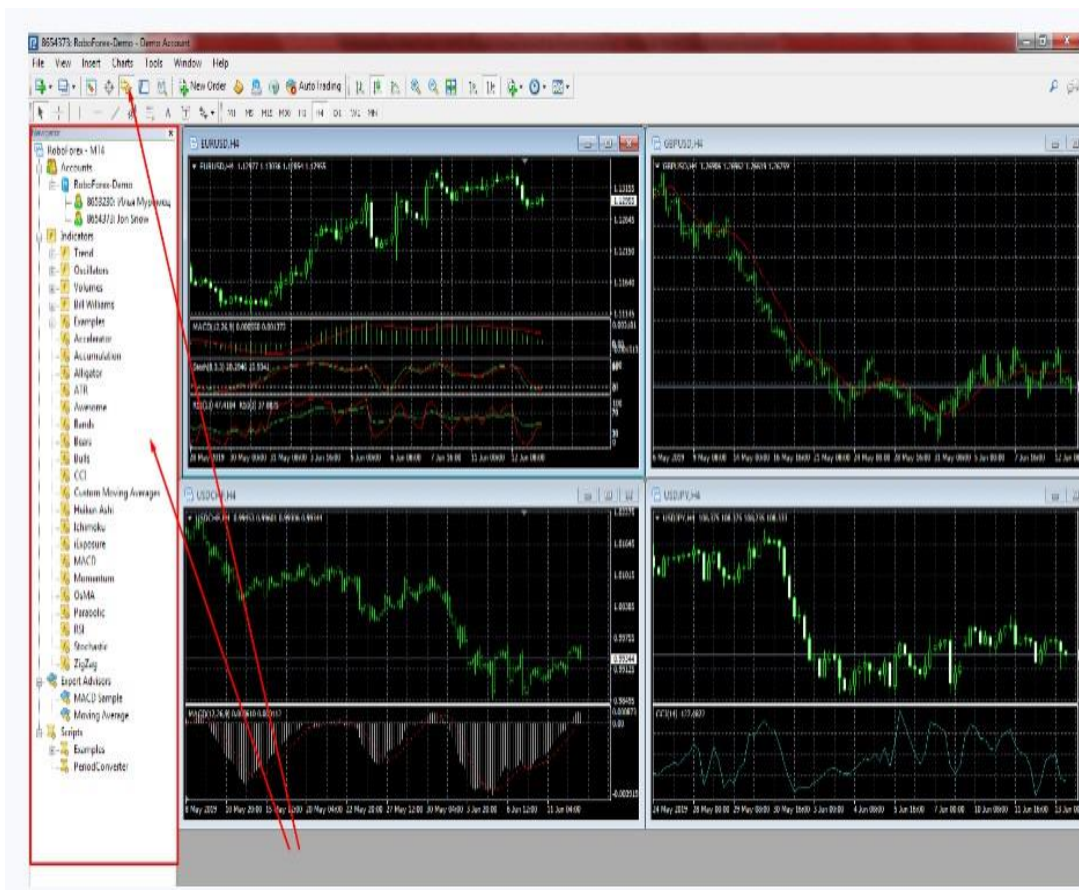
Figura 40
Observación de mercados



Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Navegador: La ventana permite ver las cuentas comerciales conectadas a la terminal y también el cambiar rápidamente entre ellas con doble clic izquierdo. Además de eso, aquí se pueden arrastrar diferentes indicadores, EA y scripts a los gráficos.

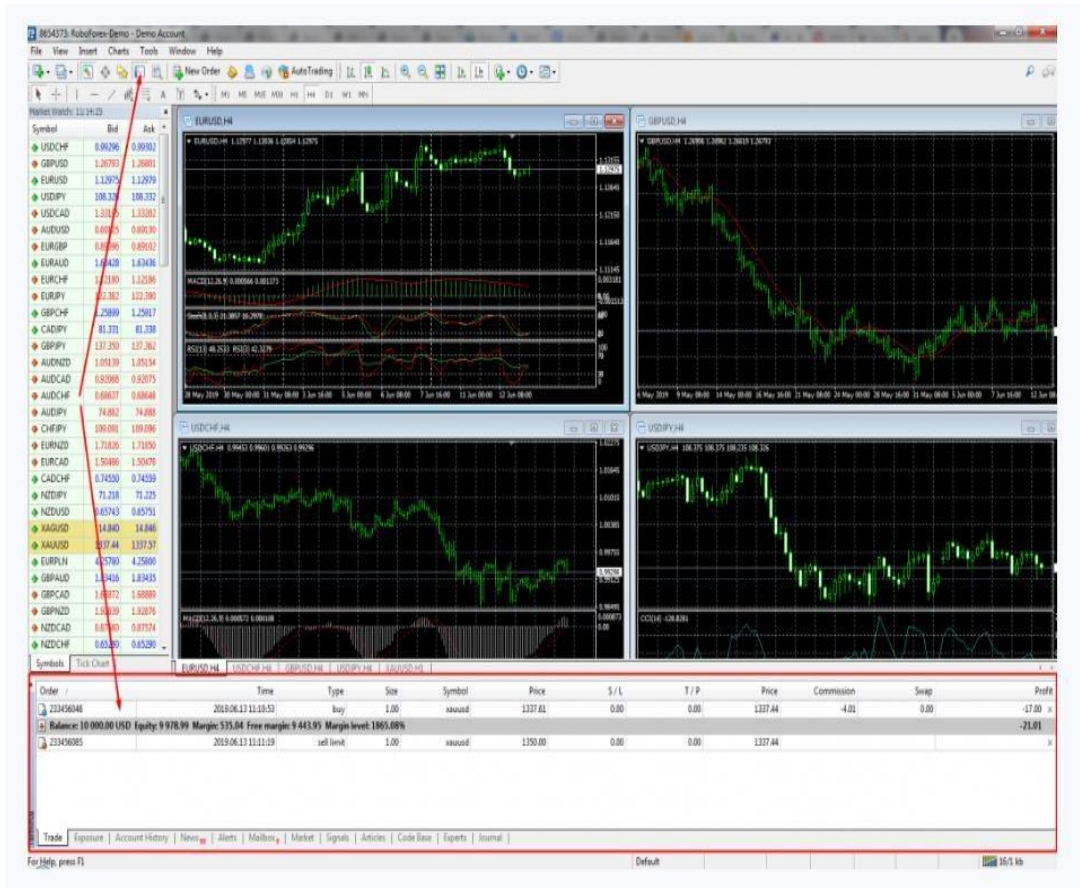
Figura 41
Navegador



Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Terminal (ventana de negociación): permite reconocer la información sobre la cuenta comercial actual: balance, equidad y margen, así como las denominadas posiciones abiertas y órdenes pendientes, las cuales se puede cerrar, eliminar o modificar. Otras pestañas ayudan a conocer el historial de la cuenta, noticias, señales comerciales, entre otras actividades.

Figura 42
Terminal

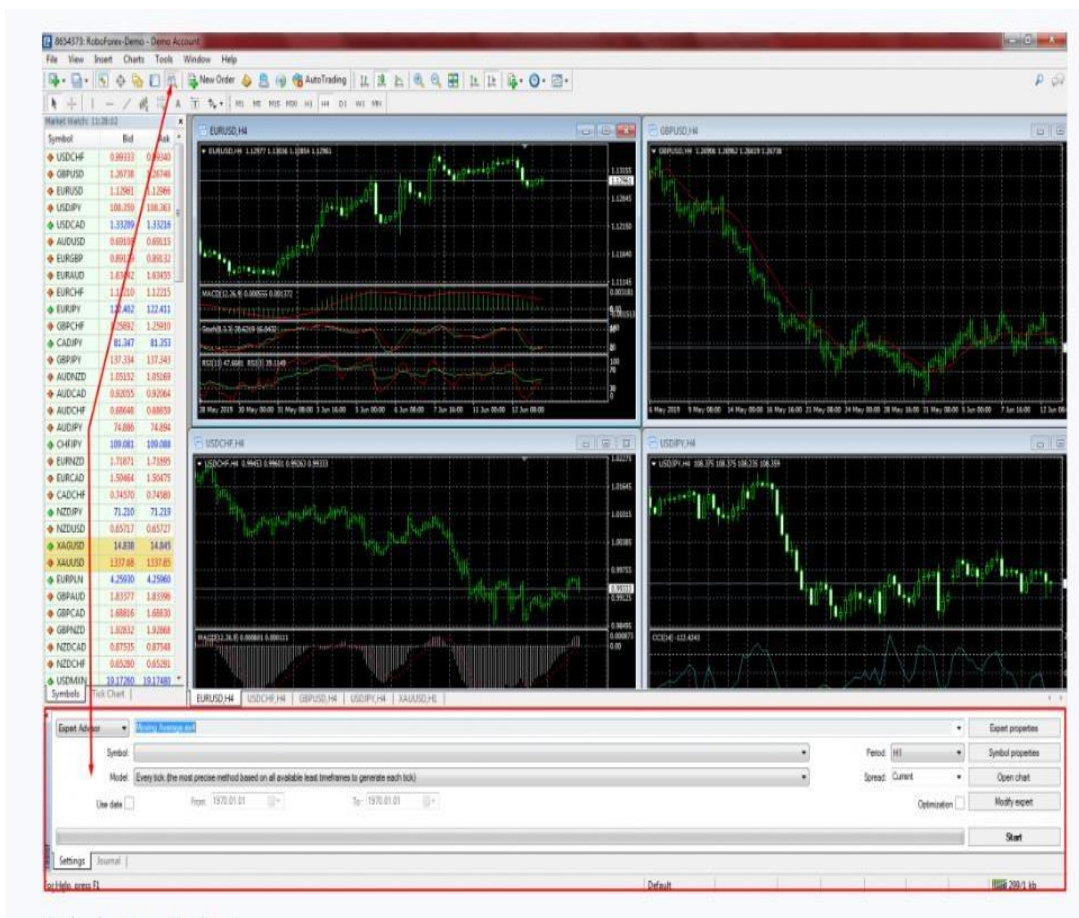


Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roborex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Tester: presenta como opción el probar el rendimiento y ajustar los parámetros de inversión utilizando datos históricos.

Figura 43

Probador



Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roboforex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Modelos de órdenes en MetaTrader

Las órdenes en MT4 pueden ser de dos tipos, de mercado y pendientes.

- **Ejecución de mercado:** Las órdenes de mercado son órdenes de compra o venta de un instrumento financiero al precio del mercado actual.
- **Comprar:** es una orden de compra al precio del mercado actual ejecutada al precio de Ask

(demanda).

- **Vender:** es una orden de venta al precio actual del mercado ejecutada al precio de oferta (oferta).

Figura 44

Modelos de órdenes en MetaTrader



Fuente: RoboForex (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.robforex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-nt4/>

Una vez se haya realizado la personalización de todos los parámetros antes descritos, se hace necesario la instalación de un asesor en el gráfico del instrumento financiero elegido. Quien finalmente hará el acompañamiento en todo el proceso de inversión en el mercado de divisas, mediante plataforma de trading.

2.3. Discusión

Los resultados de la investigación pusieron de manifiesto la necesidad de fortalecer la educación práctica en el trading de divisas dentro de la formación de contaduría pública en la Universidad Mariana. A pesar del interés latente de los estudiantes, se evidenció un bajo nivel de conocimiento y participación en este mercado, lo que limita su capacidad para aprovechar las oportunidades que ofrece.

Una de las manifestaciones de Longobardo (2020) se dice que para mejorar en el trading no basta con una buena formación, sino que también cada persona debe de saber cómo adaptarse al mercado y comprender como se mueven las inversiones para garantizar lograr ganancias regulares tanto a largo como a corto plazo. (p, 29)

Lo mencionado por el autor brinda el conocimiento que las personas en este caso los estudiantes de 5 a 10 semestres del programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana, con unas bases sólidas adquiridas dentro del pensum estudiantil con respecto al tema en cuestión y la adaptabilidad de cada uno podrá participar activamente en esta dinámica del mundo de las inversiones, obteniendo grandes beneficios económicos; para tal efecto es que se diseñó La guía educativa, constituyéndose en un valioso recurso para superar los obstáculos que se presentan cuando inician en el mundo de la inversión, al brindar la orientación clara y accesible sobre el uso de herramientas de análisis técnico en plataformas como MetaTrader. Sin embargo, como señalan autores como (Logue y Sweeney, 1977), el éxito en el trading no depende únicamente del análisis técnico, sino también de factores psicológicos y de comportamiento. Para ello, es crucial complementar la formación técnica con el desarrollo de habilidades como la disciplina, el control emocional y la adaptabilidad.

Por tal razón, para incursionar en el mercado de divisas, es fundamental promover una cultura de aprendizaje continuo, donde los estudiantes se mantengan actualizados sobre tendencias, regulaciones y nuevas tecnologías. La universidad puede jugar un rol clave en este sentido, fomentando espacios de discusión, investigación aplicada con vinculación directa con la industria.

Un ejemplo de esto es (García, 2021), donde en su investigación resalto la pertinencia de incorporar simuladores y casos prácticos en la enseñanza de finanzas, para fomentar un aprendizaje experiencial donde los estudiantes se prepare para enfrentar los retos del mundo real.

Es así como, la guía educativa diseñada para tal fin, afianza en esta dirección el conocimiento brindando el impacto necesario dependiendo del compromiso del estudiante, los docentes e instituciones interesadas en integrar estas competencias de manera transversal en el currículo.

Este estudio sentó las bases para una formación integral y práctica en el trading de divisas dentro de la contaduría pública, pero también invita a reflexionar sobre la necesidad de adaptar los programas académicos a las dinámicas cambiantes del mercado financiero global. Solo así se podrá formar profesionales capaces de aprovechar las oportunidades y enfrentar los desafíos de un entorno cada vez más complejo y digitalizado.

3. Conclusiones

Aunque los estudiantes de contaduría pública de la Universidad Mariana tienen un conocimiento básico de los instrumentos financieros y pueden dar mención de alguno de ellos, no logran estar familiarizados con el mercado de divisas. Culturalmente el departamento de Nariño se ha enfocado en inversiones mayormente conocidas en el mercado y de menor riesgo como los CDT el cual ha ido trascendiendo de generación en generación; este punto ha sido confirmando gracias a las respuestas obtenidos de los estudiantes encuestados del programa de contaduría pública quienes en su mayoría que buscan invertir lo siguen realizando en este instrumento financiero. Paradójicamente pese a que el mercado de divisas no es habitual si se tiene la confirmación que es un instrumento que genera alta rentabilidad y su básico conocimiento del mercado de divisas ha sido por redes sociales o sitios web. Por lo anterior se puede inferir que, los estudiantes de contaduría pública tienen un vago conocimiento del mercado de divisas y que no es un medio del cual ellos se interesen y busquen adentrarse más, sea para conocimiento educativo o como medio de inversión.

Se puede deducir que para lograr una correcta inversión en el mercado de divisas basándose en el análisis técnico basta con identificar de manera correcta soportes, resistencias, tendencias y rangos que básicamente es lo que consiste un análisis técnico de inversión. A partir de la revisión documental y la experiencia de los investigadores, se puede concluir que los mejores indicadores para identificar niveles de soporte y resistencia en el mercado Forex son: Medias móviles, Retroceso de Fibonacci y los puntos pivote. Mientras que los mejores indicadores para identificar tendencias y rangos son: Trazar las diferentes líneas de tendencia, utilizar los indicadores de impulso como el MACD, el indicador de divergencias RSI, y finalmente las ondas de Elliot.

El mercado de divisas brinda a la sociedad gran variedad de plataformas para su participación dentro de las cuales se pueden realizar diferentes tipos de análisis y presentar un léxico difícil de entender y manejar para personas que no son profesionales en este tipo de negocio por ende radica el miedo de acceder, participar y dar credibilidad a mitos que estigmatizan este instrumento financiero gracias a él gran desconocimiento de toda una estructura financiera legal.

Desde la guía educativa se ha propuesto llevar un lenguaje menos profesional que ayude a las personas a entender el concepto de cada termino profesional que manejan las diferentes plataformas y brindar acompañamiento con pautas educativas a seguir acordes al nivel en que se encuentra para su fácil comprensión tanto en gráficos, análisis e indicadores del análisis técnico, siendo este rápido, completo, de más fácil comprensión y no ser necesario ser un experto para dar una adecuada interpretación

4. Recomendaciones

La profesión Contable ha demostrado ser una de las profesiones más íntegras en el mercado laboral por el gran campo que abarca, por ende, el profesional debe de obtener un amplio conocimiento de diferentes áreas económicas, administrativas, legales y demás que interfieren en el profesionalismo. Por lo anterior la Universidad Mariana y más precisamente el programa de contaduría pública que, aunque dentro del micro currículo se vean cursos de economía y financieros y un curso directamente enfocado en el mercado de capitales los estudiantes aun así no logran familiarizarse con los instrumentos financieros, obteniendo vagos conocimientos de estos de los cuales se esperaría se debería tener buenas bases para poder responder a las necesidades de las personas y así cumplir con el deber ser y hacer. El programa de contaduría pública de la universidad Mariana debe revisar cómo puede lograr que sus estudiantes tengan buenos conocimientos y logren estar familiarizados en sus diferentes áreas de interés para sí ofrecer profesionales contables íntegros, con alta calidad de competencia y capaces de responder a todas las necesidades que se presenten.

Se recomienda al programa de Contaduría Pública de la Universidad Mariana buscar la manera de incluir en el plan de estudios una materia electiva que aborde estos temas de inversión en el mercado de divisas, puesto que los resultados de la presente investigación arrojan que los estudiantes de contaduría pública de la Universidad Mariana si están interesados en realizar inversión, pero por el desconocimiento frente a estos temas prefieren abstenerse de realizar algún tipo de inversión, o en otros casos optar por seguir realizando inversiones en instrumentos financieros conocidos y de bajo riesgo como los CDT.

En internet se ha vuelto muy común buscar personas que ayudan a comprender temas de interés, dentro de la academia encontrando muchas publicaciones con léxico profesional del cual tan solo masters en el tema pueden entender es por ende importante que las universidades al ser fuentes de conocimiento brinden publicaciones que “traduzcan” aquellos escritos difíciles de entender y de los cuales pueden ser de interés general con el fin de brindar acompañamiento y servir de educadores a una gran población no Master.

Referencias bibliográficas

- Admirals (2020) Take Profit, ¿qué es y cómo utilizarlo en trading?
<https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-strategy/orden-take-profit>
- Alcaldía de Pasto. (2020). Pasto, un territorio incluyente con la niñez, adolescencia y juventud.
<https://www.pasto.gov.co/index.php/ninez-adolescencia-y-juventud>
- Alonso, J. C., & Cabrera, A. (2004). La tasa de cambio nominal en Colombia. *Apuntes de Economía*, 2, 1-30.
https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/apuntes_economicos/article/view/174
- Baker, M., & Wurgler, J. (2007). Investor sentiment in the stock market. *Journal of Economic Perspectives*, 21(2), 129-152. <https://doi.org/10.1257/jep.21.2.129>
- Banco de la República de Colombia. (2015). Concepto JDS-02182 del 27 de julio de 2015.
<https://www.banrep.gov.co/es/normatividad-cambiaria>
- Banco de la República de Colombia. (2019). Concepto JDS-19110904 del 28 de noviembre de 2019. <https://www.banrep.gov.co/es/normatividad-cambiaria>
- Banco de la República de Colombia. (2023). Política Monetaria: La estrategia de inflación objetivo en Colombia. Bogotá. <https://www.banrep.gov.co/es/politica-monetaria>
- Bastidas, A., Pantoja, F. y Rúales, L. (2015). Construcción y análisis de un portafolio de inversión en forex (Tesis de pregrado). Universidad Mariana, Pasto, Colombia.
<https://repository.umariana.edu.co/handle/123456789/1234>
- Berrio Zapata David (2023). La interdisciplinariedad de la profesión contable y el blockchain. Una breve revisión de sus implicaciones.
<file:///C:/Users/Admin/Downloads/7.+La+interdisciplinariedad+de+la+profesi%C3%B3n+con>

table+y+el+blockchain+una+breve+revisi%C3%B3n+de+implicaciones.pdf

Boudhan Fátima, (2024). ¿Cómo calcular el valor del Pip en forex?
<https://www.rankia.pe/blog/bvl-mercado-al-dia/4248201-como-calcular-valor-pip-forex>

BBVA. (2018) ¿Qué es el mercado de divisas y cómo funciona? BBVA.
<https://www.bbva.com/es/mercado-divisas-funciona/>

Bickford, J. L. (2007). *Forex Wave Theory: A Technical Analysis for Spot and Futures Currency Traders*. McGraw-Hill.

Bohórquez, L. (2019, 6 de junio). Estos son los mitos y realidades de invertir en el mercado de Forex. La República. <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/estos-son-los-mitos-y-realidades-de-invertir-en-el-mercado-de-forex-2861720>

Blanco Garzón Eva. (2024) ¿Qué es un Stop Loss? ¡Reduce el riesgo en tus estrategias de trading! <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-strategy/stop-loss-trading-1>

Entre la historia y la actualidad del mercado de divisas en Colombia Mateo Echeverri Ocampo¹,
Alejandro Zuleta Ramirez²

Cassel, G. (1918). Abnormal deviations in international exchanges. *The Economic Journal*, 28(112), 413-415. <https://doi.org/10.2307/2223329>

Chen, J. (2021). *Forex Market: Who Trades Currency and Why*. Investopedia.
<https://www.investopedia.com/articles/forex/11/who-trades-forex-and-why.asp>

Club de Capitales. (2021, Septiembre 17). ¿Qué es una Línea de Tendencia? Club de Capitales.
<https://clubdecapitales.com/educacion/que-es-una-linea-de-tendencia/>

Comisión Económica para América Latina - Cepal. (2002). Globalización y desarrollo. http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2724/S2002024_es.pdf

Comisión Económica para América Latina y el Caribe -- Cepal. (2015). Financiamiento para el desarrollo en América Latina y el Caribe Un análisis estratégico desde la perspectiva de los países de renta media. http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37767/S1500127_es.pdf

Elton, E. J. & Gruber, M. J. (1997). Modern portfolio theory, 1950 to date. *Journal of Banking & Finance*, 21(11-12), 1743-1759. [https://doi.org/10.1016/S0378-4266\(97\)00048-4](https://doi.org/10.1016/S0378-4266(97)00048-4)

Echeverri Ocampo Mateo, Zuleta Ramírez Alejandro. (2023) Entre la historia y la actualidad del mercado de divisas en Colombia <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/24685/Echeverri%20Ocampo%20%26%20Zuleta%20Ramirez.pdf?sequence=2>

Fabozzi, F. J, Focardi, S. M., & Jonas, C. (2010). Investment Management: A Science to Teach or an Art to Learn? Research Foundation of CFA Institute. <https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/book/rf-publication/2010/rf-v2010-n3-1.pdf>

Fama, E. F. (1970). Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work. *The Journal of Finance*, 25(2), 383-417. <https://doi.org/10.2307/2325486>

Fama, E. F., & French, K. R. (2004). The Capital Asset Pricing Model: Theory and Evidence. *Journal of Economic Perspectives*, 18(3), 25-46. <https://doi.org/10.1257/0895330042162430>

Fisher, I. (1930). *The Theory of Interest: As determined by impatience to spend income and opportunity to invest it.* Macmillan.

Forex Signal Free, s, f. Lenguaje básico del Mercado <https://creditforexcard.wordpress.com/lenguaje-basico-del-mercado/>

Forex, Foreign Exchange. (2016) ¿Qué es Forex (FX)? ¿Y el mercado de divisas?
<https://efxto.com/diccionario/forex-fx-mercado-de-divisas>

Frenkel, J. A. (1976). A Monetary Approach to the Exchange Rate: Doctrinal Aspects and Empirical Evidence. *The Scandinavian Journal of Economics*, 78(2), 200-224.
<https://doi.org/10.2307/3439924>

Freire, J. (2019). Elaboración de una guía para invertir intra-día en el mercado de divisas. Evidencias desde la práctica (Tesis de pregrado). Universidad de Sevilla, Sevilla, España.
<https://idus.us.es/handle/11441/91234>

Frost, A. J., & Prechter, R. R. (1978). *The Elliott Wave Principle: Key to Market Behavior*. New Classics Library.

Fusión Media Ltd. (2016). Un 0,10% de la población mundial invierte en FOREX. Investing.com. <https://es.investing.com/analysis/el-010-de-la-poblacion-mundial-invierte-en-forex-- analisis-forex-200135902>

García, A. (2021). *Introducción al Mercado de Divisas*. IEDGE Business School.

García, M. (1992). *El análisis de la realidad social. Métodos y técnicas de investigación*. Alianza Universidad Textos.

Hernández, G. (2021, 7 de julio). ¿Qué es el trading en Forex y cómo funciona? BBVA.
<https://www.bbva.com/es/como-funciona-el-trading-en-forex/>

Herrera Rodríguez José Ignacio. (2018). Las prácticas investigativas contemporáneas. Los retos de sus nuevos planteamientos epistemológicos. Instituto internacional de investigación y desarrollo tecnológico educativo.
https://www.indteca.com/ojs/index.php/Revista_Scientific/article/view/173

IG Group Limited. (2003). Velas japonesas: Patrones alcistas y bajistas. <https://www.ig.com/es/estrategias-de-trading/velas-japonesas-patrones-alcistas-y-bajistas-181023>

Ig.com. (s, f). Definición Spread. <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-spread>

Investing. (2023). ¿Qué es un bróker de MT4 Forex? <https://www.investing.com/education/forex-trading-kit/what-is-an-mt4-forex-broker-96>

Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). Prospect Theory: An Analysis of Decision under Risk. *Econometrica*, 47(2), 263-292. <https://doi.org/10.2307/1914185>

Kirkpatrick, C.D. & Dahlquist, J. (2016). *Technical Analysis: The Complete Resource for Financial Market Technicians*. FT Press.

Kozikowski, Z. (2013). *Finanzas Internacionales*. (3.^a Ed.). McGraw Hill.

Lega, P., Murcia, A. y Vásquez, D. (2007). Volatilidad de la tasa de cambio nominal en Colombia y su relación con algunas variables. *Borradores de Economía*, 473, 1-23. <https://doi.org/10.32468/be.473>

Lintner, J. (1965). Security Prices, Risk, and Maximal Gains From Diversification. *The Journal of Finance*, 20(4), 587-615. <https://doi.org/10.2307/2977249>

Logue, D. E., & Sweeney, R. J. (1977). White noise in imperfect markets: the case of the franc/dollar exchange rate. *The Journal of Finance*, 32(3), 761-768. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1977.tb01990.x>

Londoño Rendón Juan Diego (2023). *Influencia del trading en los jóvenes universitarios de la Corporación Universitaria Minuto de Dios COA Bello, Corporación Universitaria Minuto de Dios, Medellín, Antioquia.*

https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/18488/2/T.AE_Londo%C3%B1oRendonJuanDiego_2023.pdf

Longobardo Juan Pablo (2020) ¿Cómo mejorar en el trading de futuros?
<https://web.tradeasy.tech/como-mejorar-en-el-trading-de-futuros/>

López, L. (2018). Análisis cuantitativo en finanzas: Teoría y práctica. Ediciones de la U.

Louro Canseco Iván (2020). Análisis de los mercados de divisas y su influencia en la economía. Universidad de Valladolid. <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/41948/TFG-J-162.pdf>

Malkiel, B. G. (2003). The Efficient Market Hypothesis and Its Critics. *Journal of Economic Perspectives*, 17(1), 59-82. <https://doi.org/10.1257/089533003321164958>

Markowitz, H. (1952). Portfolio selection. *The Journal of Finance*, 7(1), 77-91. <https://doi.org/10.2307/2975974>

Martínez, J. (2013). Métodos de investigación cualitativa. *Revista de la Corporación Internacional para el Desarrollo Educativo*, 8, 1-33.

MetaQuotes Ltd. (2022). MetaTrader 4: Plataforma de trading Forex. <https://www.metatrader4.com/es>

Ministerio de Educación Nacional. (2018). Estadísticas de Educación Superior. <https://snies.mineduacion.gov.co/porta/ESTADISTICAS/>

Mussa, M. (1976). The exchange rate, the balance of payments and monetary and fiscal policy under a regime of controlled floating. *The Scandinavian Journal of Economics*, 78(2), 229-248. <https://doi.org/10.2307/3439926>

Murphy, J. J. (1999). *Technical Analysis of the Financial Markets: A Comprehensive Guide to Trading Methods and Applications*. New York Institute of Finance.

Neely, C. J., & Sarno, L. (2002). How Well Do Monetary Fundamentals Forecast Exchange Rates? *Federal Reserve Bank of St. Louis Review*, 84(5), 51-74. <https://doi.org/10.20955/r.84.51-74>

Observatorio de la Universidad Colombiana. (2022, 4 de abril). Presencia de la educación superior en Pasto y Nariño. <https://www.universidad.edu.co/presencia-de-la-educacion-superior-en-pasto-y-narino/>

Palomera Valdez Andrés Aarón (2022). “Trading en Forex como herramienta de inversión”. Universidad Autónoma de Baja California. <https://repositorioinstitucional.uabc.mx/server/api/core/bitstreams/292e18e1-3145-4858-8bf9-b2cead2826cc/content>

Parshin, A. (2021, febrero 17). Patrones de Forex: Patrones de gráficos más efectivos en Forex. LiteFinance. <https://www.litefinance.org/es/blog/for-professionals/100-patrones-forex-mas-eficientes/>

Pino, J. (2018). *Aplicación de redes neuronales artificiales para el pronóstico de la tasa de cambio en el mercado forex* (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia. <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/64321>

Poser, S. W. (2003). *Applying Elliott Wave Theory Profitably*. Wiley.

Ramírez Tapias Diego, Chamorro González Candy, Rodelo Sehuanes Mario Vásquez Montoya Olga, Velásquez Pérez Mariela, Bustos Sierra Sergio, Garavito Robayo. Gabriel (2023). *Técnicas didácticas aplicadas a la formación del contador público*: Universidad Católica Luis Amigo. https://www.funlam.edu.co/uploads/fondoeditorial/681_Tecnicas_didacticas_aplicadas_a_la_formacion_del_contador_publico.pdf

Rodionov Alexander (2024). ¿Qué es Bid y Ask en el trading en bolsa y qué significa el spread del bróker? <https://www.litefinance.org/es/blog/for-beginners/que-es-bid-ask-spread-en-bolsa/>

Reyes Cabarique, Hna. Omayra (2021). El mercado de divisas y el riesgo cambiario: México y Colombia

Rhea, R. (1932). The Dow Theory. Barron's.

RoboForex Ltd. (2023). ¿Cómo usar MetaTrader 4 (MT4)? Guía completa para principiantes. <https://blog.roboforex.com/es/blog/2019/07/01/how-to-use-metatrader-4-mt4/>

Sánchez, R. (2019, 21 de marzo). Análisis fundamental: ¿Qué es y cómo aplicarlo en Forex? Admiral Markets. <https://admiralmarkets.com/es/education/articles/forex-basics/analisis-fundamental>

Sharpe, W. F. (1964). Capital asset prices: A theory of market equilibrium under conditions of risk. *The Journal of Finance*, 19(3), 425-442. <https://doi.org/10.2307/2977928>

Shiller, R. J. (2000). *Irrational Exuberance*. Princeton University Press.

Shiller, R. J. (2003). From Efficient Markets Theory to Behavioral Finance. *Journal of Economic Perspectives*, 17(1), 83-104. <https://doi.org/10.1257/089533003321164967>

Solano Londoño Luis Francisco. (2018). Mercado de divisas. Universidad Pontificia Bolivariana. <https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/4819/Mercado%20de%20divisas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sundqvist, E. (2002). An Empirical Investigation of the International Fisher Effect. Helsinki Center of Economic Research Discussion Papers,

Tamayo, M. (2003). El proceso de la investigación científica. (4.ª ed.). Limusa Noriega.

Taylor, A. M., & Taylor, M. P. (2004). The Purchasing Power Parity Debate. *Journal of Economic Perspectives*, 18(4), 135-158. <https://doi.org/10.1257/0895330042632744>

The Modern Trader. (2018, 8 de mayo). There are around 9.6 million forex traders worldwide -- and the number is growing. <https://blog.themoderntrader.com/number-of-forex-traders-worldwide/>

Toda Colombia. (2019). Nariño, Colombia. <https://www.todacolombia.com/departamentos-de-colombia/narino/index.html>

Torrealba, J. C. (2021, octubre 6). ▷ Oscilador Estocástico: Cálculo y uso en 2023. Gabriel Rodríguez Lorenzo. <https://sincomisiones.org/trading/curso-gratis/oscilador-estocastico>

Trading Con Soporte Y Resistencia. (2022, Septiembre 9). Hantec Markets. <https://hmarkets.com/es/learn-to-trade/learning-hub/support-resistance/>

Universidad Mariana. (2019). Condiciones iniciales. San Juan de Pasto. <https://www.umariana.edu.co/docinstitucionales/condiciones-iniciales-unimar.pdf>

Universidad Mariana. (s.f). Historia. <https://www.umariana.edu.co/historia-umariana.html>

XM Global Limited. (2022). Premios y reconocimientos. <https://www.xm.com/es/awards>

Anexos

Anexo A Carta aval del programa

San Juan de Pasto, 13 de septiembre de 2022

Magister

PAOLA A. ROSERO MUÑOZ

Directora del Programa de Contaduría Pública

Universidad Mariana

Asunto: Solicitud de permiso para aplicación de encuesta.

Cordial saludo.

De manera atenta solicito autorización para la aplicación de una encuesta a los estudiantes de quinto a decimo semestres tanto en jornada diurna como nocturna. La encuesta mencionada tiene fines únicamente académicos ya que de los resultados obtenidos se espera que ayude a los estudiantes Duván Alexander Cárdenas Ruano, Yasleidi Quiguanas Araujo y Davian Alexander Urbano Ojeda a cumplir con el desarrollo de su trabajo de grado titulado DISEÑO DE GUÍA EDUCATIVA DE INVERSIÓN EN EL MERCADO DE DIVISAS, MEDIANTE PLATAFORMA DE TRADING PARA ESTUDIANTES DEL PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA DE LA UNIVERSIDAD MARIANA EN EL AÑO 2022 Agradezco su atención y espero su pronta respuesta.

Atentamente,

Mag. María del Socorro Bucheli C.

Docente Asesora



Autorización:

Mag. Paola A. Rosero Muñoz

Directora del Programa de Contaduría Pública

Universidad Mariana

Anexo B Formato de Encuesta

Diagnóstico para la creación de guía de inversión en el mercado de divisas

Objetivo: Diagnosticar el conocimiento de inversión del mercado de divisas de los estudiantes de contaduría pública de la universidad Mariana

1. Datos personales

Nombres completos: _____

Programa al cual pertenece _____

Jornada _____

Semestre _____

2. Información General

2.1 Programa al que pertenece

Contaduría _____

Otro _____

2.2 Jornada

Diurna _____

Nocturna _____

2.3 Semestre

5 _____

6 _____

7 _____

8 _____

9 _____

10 _____

3. Diagnostico general

3.1 ¿Conoce usted que es un instrumento financiero? (Bonos, Acciones, CDT, Fondos de inversión, mercado de Divisas)

Sí _____ No _____

3.2 Si alguna vez ha realizado inversión en los siguientes instrumentos financieros

Bonos _____

Si _____

Acciones _____

No _____

CDT _____

Fondos de inversión _____

Mercados de Divisas _____

Otra, ¿Cuál? _____

3.3 Clasifique de 1 a 5, donde 1 significa muy malo, 5 muy bueno, ¿Cómo evalúa la rentabilidad que genera cada uno de los siguientes instrumentos financieros?

	1	2	3	4	5
Bonos					
Acciones					
CDT					
Fondos de inversión					
Mercado de inversión					

3.4 ¿Cuál considera que es su conocimiento sobre el mercado de divisas?

Sí, estoy familiarizado y es una de mis posibilidades de inversión _____

Conozco la definición, pero no he profundizado. _____

Ninguno _____

3.5 Si ha realizado inversión en el mercado de divisas seleccione. ¿Cómo considera que fue su experiencia realizando este tipo de inversión?

Excelente _____

Muy bueno _____

Bueno _____

Regular _____

Malo _____

3.6 ¿En qué medios usted ha escuchado acerca del mercado de divisas?

Redes Sociales o Sitios WEB _____

Televisión o Radio _____

Documentos, Libros o Revistas _____

Alguien le Comento _____

Otra _____

3.7 ¿Conoce usted el procedimiento para invertir en el Mercado de Divisas?

Si _____

No _____

3.8 ¿Conoce usted las ventajas y desventajas de invertir en el mercado de divisas?

Si _____

No _____

3.9 ¿Conoce usted los montos mínimos para realizar Inversión en el mercado de divisas?

Si _____

No _____

3.10 ¿Qué factor(es) (Económicos, sociales y Ambientales) afectaría(n) para que usted decida invertir en el mercado de Divisas? _____

3.11 Según el Banco BBVA "El volumen diario de transacciones en el mercado de divisas llega a mover alrededor de 5 billones de dólares, operando en un día lo que Wall Street puede mover en un mes". De acuerdo a lo citado anterior ¿Si usted tuviera una guía para invertir en el mercado de divisas, la aplicaría y realizaría inversión?

Si _____

No _____

3.12 ¿Qué le gustaría que se incluya en la guía de Inversión del Mercado de Divisas?

Aspectos Históricos _____

Terminología _____

Herramientas y Medios _____

Recomendaciones _____

Otra _____

3.13 ¿Si la guía saliera al público a través de que medio le gustaría tener el contenido sobre inversión en el mercado de divisas?

Página de internet _____

Redes Sociales _____

Fan Page _____

Impreso revista _____

Otra _____

Realización de inversiones en otros instrumentos financieros

Anexo C Guía Educativa

**Introducción al Trading de divisas fundamentos, estrategias y herramientas para pocos
conocedores**

Contenido

Glosario de Términos

Introducción

Capítulo 1: Aspectos Históricos y Conceptos Básicos del Mercado de Divisas

Historia y Evolución del Mercado de Divisas

Conceptos Fundamentales

Participantes del Mercado

Capítulo 2: Análisis Técnico y Fundamental

Análisis Técnico

Análisis Fundamental

Capítulo 3: Herramientas y Recomendaciones para Invertir

Plataformas de Trading

Gestión de Riesgos

Estrategias de Trading

Recomendaciones y Buenas Prácticas

Conclusiones

Referencias Bibliográficas

Glosario de Términos



Fuete:

Glosario

https://www.google.com/search?q=dibujo%20glosario&udm=2&cs=1&rlz=1C1RLNS_enCO1056CO1056&hl=es-419&sa

- Ask: El precio al que un bróker o creador de mercado está dispuesto a vender una divisa.
- Bid: El precio al que un bróker o creador de mercado está dispuesto a comprar una divisa.
- Day Trading: Una estrategia de trading que implica abrir y cerrar posiciones dentro del mismo día.
- Divisa base: La primera divisa en un par de divisas. Es la divisa que se compra o vende contra la divisa de cotización.
- Divisa de cotización: La segunda divisa en un par de divisas. Es la divisa utilizada para determinar el valor de la divisa base.
- Expert Advisor (EA): Un programa de trading automatizado utilizado en las plataformas MetaTrader.
- Forex: Abreviatura de "Foreign Exchange". Es el mercado en el que se negocian las divisas.

- **Lote:** Una unidad estandarizada de trading que especifica el tamaño de una posición.

- **Margen:** La cantidad de fondos requerida como depósito para abrir y mantener una posición.

- **MetaTrader 4 (MT4):** Una popular plataforma de trading desarrollada por MetaQuotes Software.

- **MetaTrader 5 (MT5):** La sucesora de la plataforma MetaTrader 4, que ofrece características adicionales y mejoras.

- **Pares de divisas:** Los instrumentos negociados en el mercado Forex, que involucran la compra simultánea de una divisa y la venta de otra.

- **Pip:** La unidad más pequeña de cambio en el precio de un par de divisas.

- **Position Trading:** Una estrategia de trading que implica mantener posiciones durante semanas, meses o incluso años.

- **Scalping:** Una estrategia de trading que implica abrir y cerrar posiciones rápidamente para obtener pequeñas ganancias.

- **Spread:** La diferencia entre el precio de compra (ask) y el precio de venta (bid) de una divisa.

- **Stop Loss:** Una orden utilizada para limitar las pérdidas en una posición abierta.

- **Swing Trading:** Una estrategia de trading que implica mantener posiciones durante varios días o semanas para aprovechar las oscilaciones de precios.

- **Take Profit:** Una orden utilizada para cerrar una posición y asegurar ganancias cuando el precio alcanza un nivel específico.

Este glosario cubre algunos de los términos más comunes utilizados en el trading de divisas. A medida que continúes tu viaje de aprendizaje, te encontrarás con muchos otros términos y conceptos. Mantén este glosario a mano como referencia y no dudes en buscar definiciones de cualquier término nuevo que encuentres.

Introducción

En el mundo interconectado y globalizado de hoy, el mercado de divisas, o Forex, se ha convertido en un foco de atención para inversores, traders y entusiastas de las finanzas de todo el mundo. Con un volumen diario de transacciones que supera los 5 billones de dólares, el mercado Forex es, por mucho, el mercado financiero más grande y líquido del mundo.

A pesar de su tamaño e importancia, el mercado de divisas sigue siendo un misterio para muchos. Su naturaleza descentralizada, su funcionamiento las 24 horas del día y su inherente volatilidad pueden resultar intimidantes para aquellos que no están familiarizados con sus complejidades. Sin embargo, con la educación y las herramientas adecuadas, cualquier persona puede aprender a navegar en este mercado dinámico y potencialmente lucrativo.

Esta guía educativa tiene como objetivo desmitificar el mercado de divisas y proporcionar a los estudiantes de contaduría pública, así como a cualquier persona interesada en el trading de divisas, una base sólida de conocimientos y habilidades para comenzar su viaje en el mundo del Forex. A través de un enfoque estructurado y accesible, esta guía cubrirá todos los aspectos esenciales del trading de divisas, desde los conceptos básicos hasta las estrategias avanzadas.

En el Capítulo 1, exploraremos los aspectos históricos y los conceptos básicos del mercado de divisas. Aprenderemos sobre el origen y la evolución del mercado Forex, y discutiremos los conceptos fundamentales que todo trader debe dominar, como los pares de divisas, los tipos de órdenes y el apalancamiento.

El Capítulo 2 se sumergirá en el fascinante mundo del análisis técnico y fundamental. Descubriremos cómo utilizar gráficos, indicadores y otras herramientas para analizar los movimientos del precio e identificar oportunidades de trading. También examinaremos los factores económicos y políticos que influyen en el valor de las divisas.

En el Capítulo 3, nos centraremos en los aspectos prácticos del trading de divisas. Aprenderemos sobre las plataformas de trading más populares, como MetaTrader 4 y 5, y

discutiremos cómo utilizarlas de manera efectiva. También abordaremos la importancia crítica de la gestión de riesgos y exploraremos varias estrategias de trading populares.

A lo largo de esta guía, enfatizaremos la importancia de la educación continua, la disciplina y el control emocional. El trading de divisas no es un esquema para hacerse rico rápidamente, sino una disciplina seria que requiere dedicación, paciencia y una mentalidad de aprendizaje continuo.

Al final de esta guía, los lectores tendrán una comprensión sólida de los fundamentos del trading de divisas y estarán equipados con las herramientas y el conocimiento necesarios para comenzar a navegar en este mercado emocionante. Sin embargo, este es solo el comienzo del viaje. El éxito en el trading de divisas requiere práctica, perseverancia y un compromiso continuo con el aprendizaje y el crecimiento personal.

Así que, ya sea que seas un estudiante de contaduría pública buscando ampliar tus conocimientos financieros, o simplemente alguien interesado en explorar el mundo del trading de divisas, esta guía es para ti. Prepárate para sumergirte en el fascinante mundo del Forex y descubrir las oportunidades que ofrece.

¡COMENCEMOS!

Capítulo 1: Aspectos Históricos y Conceptos Básicos del Mercado de Divisas



Fuente: Mercado de Divisas o Forex.
https://www.google.com/search?sca_esv=32906d65dcce0253&sca_upv=

Historia y Evolución del Mercado de Divisas.

El mercado de divisas, tal como lo conocemos hoy, es el resultado de una larga evolución histórica. Sus orígenes se remontan al siglo XIX, con la adopción generalizada del patrón oro por parte de las principales economías del mundo. Bajo este sistema, las monedas estaban respaldadas por una cantidad fija de oro, lo que limitaba la volatilidad y facilitaba el comercio internacional.

Sin embargo, el patrón oro colapsó durante la Primera Guerra Mundial, ya que los países involucrados necesitaban imprimir más dinero para financiar el conflicto. Esto llevó a un período de inestabilidad monetaria en la década de 1920, que culminó con la Gran Depresión de los años 30.

Tras la Segunda Guerra Mundial, los líderes mundiales se reunieron en Bretton Woods, New

Hampshire, para establecer un nuevo sistema monetario internacional. El acuerdo de Bretton Woods fijó el valor del dólar estadounidense en términos de oro y estableció tipos de cambio fijos para las demás monedas con respecto al dólar. Este sistema proporcionó estabilidad y facilitó la reconstrucción económica en la posguerra.

No obstante, el sistema de Bretton Woods comenzó a mostrar signos de tensión en la década de 1960, a medida que el déficit comercial de Estados Unidos crecía y la confianza en el dólar disminuía. En 1971, el presidente Richard Nixon puso fin a la convertibilidad del dólar en oro, marcando el colapso del sistema de Bretton Woods y el inicio de la era de los tipos de cambio flotantes.

A partir de ese momento, el valor de las monedas pasó a estar determinado por las fuerzas del mercado, es decir, por la oferta y la demanda. Esto sentó las bases para el desarrollo del mercado de divisas moderno, caracterizado por su alta liquidez, su funcionamiento las 24 horas del día y su accesibilidad a través de plataformas de trading online.

En las últimas décadas, el avance tecnológico ha transformado profundamente el mercado de divisas. La popularización de internet y el desarrollo de plataformas de trading electrónicas han permitido que cada vez más personas, desde grandes instituciones financieras hasta pequeños inversores minoristas, participen en este mercado.

Hoy en día, el mercado de divisas mueve un volumen diario de transacciones que supera los 5 billones de dólares, convirtiéndolo en el mercado financiero más grande y líquido del mundo. Su dinamismo y complejidad lo hacen atractivo para inversores y especuladores de todo el mundo, pero también requieren un sólido conocimiento y una adecuada gestión de riesgos para operar con éxito.

Conceptos Fundamentales

Para entender y operar en el mercado de divisas, es esencial familiarizarse con una serie de conceptos básicos. A continuación, se explicarán los más importantes:

Pares de divisas y cotizaciones: En el mercado Forex, las monedas se cotizan en pares, es decir, el valor de una moneda se expresa en términos de otra. Por ejemplo, el par EUR/USD indica cuántos dólares estadounidenses (USD) se necesitan para comprar un euro (EUR). La primera moneda del par se conoce como la "moneda base", mientras que la segunda es la "moneda de cotización".

Los pares de divisas se clasifican en tres categorías principales:

a) **Pares mayores:** Son los pares más negociados e incluyen las monedas más importantes del mundo, como el dólar estadounidense (USD), el euro (EUR), el yen japonés (JPY), la libra esterlina (GBP), el franco suizo (CHF), el dólar canadiense (CAD) y el dólar australiano (AUD). Ejemplos de pares mayores son EUR/USD, USD/JPY, GBP/USD, entre otros.

b) **Pares menores:** Son pares que no incluyen el dólar estadounidense, pero sí otras monedas importantes. Algunos ejemplos son EUR/GBP, EUR/JPY, GBP/JPY, etc.

c) **Pares exóticos:** Son pares que incluyen una moneda importante y una moneda de una economía emergente o en desarrollo. Estos pares suelen tener menos liquidez y spreads más amplios. Ejemplos de pares exóticos son USD/MXN (dólar estadounidense/peso mexicano), USD/ZAR (dólar estadounidense/rand sudafricano), entre otros.

Bid, Ask y Spread: En el mercado de divisas, cada par tiene dos precios: el precio de compra (bid) y el precio de venta (ask). El bid es el precio al que el bróker está dispuesto a comprar la moneda base, mientras que el ask es el precio al que está dispuesto a venderla. La diferencia entre el bid y el ask se conoce como spread, y representa el costo de la transacción para el trader.

Por ejemplo, si el par EUR/USD tiene un bid de 1.1200 y un ask de 1.1202, el spread sería de 2 pips (más adelante se explicará qué son los pips). Un spread más estrecho indica un menor costo para el trader y una mayor liquidez en el par.

Pips y Lotes: Los pips (Price Interest Points) son la unidad mínima de variación en el precio de un par de divisas. Para la mayoría de los pares, un pip equivale a la cuarta cifra decimal (0.0001). Sin embargo, para los pares que involucran al yen japonés (JPY), un pip corresponde a la segunda cifra decimal (0.01), debido a que el valor del yen es mucho menor en comparación con otras monedas.

Por ejemplo, si el par EUR/USD pasa de 1.1200 a 1.1201, se dice que ha subido un pip. Por otro lado, si el par USD/JPY pasa de 110.00 a 110.01, también habrá subido un pip.

Los lotes, por su parte, se refieren al tamaño estandarizado de una operación en el mercado Forex. Existen varios tipos de lotes:

a) Lote estándar: Equivale a 100,000 unidades de la moneda base. b) Mini lote: Equivale a 10,000 unidades de la moneda base. c) Micro lote: Equivale a 1,000 unidades de la moneda base. d) Nano lote: Equivale a 100 unidades de la moneda base.

El tamaño del lote determina el valor de cada pip en términos monetarios. Por ejemplo, en un lote estándar, si el par EUR/USD sube un pip, la ganancia sería de 10 dólares ($100,000 \times 0.0001 = 10$). En un mini lote, la ganancia por pip sería de 1 dólar, y así sucesivamente.

Apalancamiento y Margen: El apalancamiento es un mecanismo que permite a los traders operar con un monto mayor al que tienen en su cuenta. Funciona como un préstamo que el bróker otorga al trader para aumentar su poder adquisitivo. Por ejemplo, si un trader tiene \$1,000 en su cuenta y utiliza un apalancamiento de 100:1, podrá operar con un monto de \$100,000.

El margen, por otro lado, es la cantidad de dinero que el trader debe mantener en su cuenta como garantía para poder operar con apalancamiento. El bróker bloqueará este monto como una

reserva para cubrir posibles pérdidas. El margen requerido depende del tamaño de la operación y del apalancamiento utilizado.

Es importante tener en cuenta que el apalancamiento amplifica tanto las ganancias como las pérdidas. Un alto apalancamiento conlleva un mayor riesgo, por lo que los traders deben utilizarlo con precaución y siempre aplicar una adecuada gestión de riesgos.

Tipos de órdenes (mercado, límite, stop): Para operar en el mercado de divisas, los traders pueden utilizar diferentes tipos de órdenes, según sus estrategias y objetivos. Los principales tipos de órdenes son:

a) Orden de mercado: Es una orden para comprar o vender un par de divisas al precio actual del mercado. Se ejecuta inmediatamente y garantiza la entrada o salida de la operación, pero no el precio exacto.

b) Orden límite: Es una orden para comprar o vender un par de divisas a un precio específico o mejor. Por ejemplo, si el par EUR/USD cotiza a 1.1200 y un trader coloca una orden límite de compra a 1.1180, la orden sólo se ejecutará si el precio alcanza o baja de ese nivel. Las órdenes límite permiten a los traders establecer un precio deseado para su entrada o salida.

c) Orden stop: Es una orden para comprar o vender un par de divisas cuando se alcanza un precio específico, conocido como precio de activación. A diferencia de las órdenes límite, las órdenes stop se utilizan para limitar pérdidas o proteger ganancias. Por ejemplo, si un trader compra EUR/USD a 1.1200 y coloca una orden stop de venta a 1.1150, la orden se ejecutará si el precio alcanza o baja de ese nivel, limitando así la pérdida potencial.

Además de estos tipos básicos, existen otras órdenes más avanzadas, como las órdenes stop-limit, las órdenes de cierre, las órdenes de margen, entre otras. Cada tipo de orden tiene sus ventajas y desventajas, y los traders deben elegir la que mejor se adapte a su estrategia y perfil de riesgo.

Participantes del Mercado.

El mercado de divisas es un mercado descentralizado y global en el que participan diversos actores con diferentes intereses y estrategias. A continuación, se describen los principales participantes:

Bancos centrales y comerciales: Los bancos centrales son los responsables de la política monetaria de un país y, por lo tanto, tienen una gran influencia en el valor de su moneda. Intervienen en el mercado de divisas para controlar la inflación, estabilizar la economía y mantener el valor de su moneda dentro de un rango deseado. Estas intervenciones pueden ser directas (comprando o vendiendo divisas) o indirectas (a través de ajustes en las tasas de interés).

Por su parte, los bancos comerciales son los principales participantes del mercado Forex, ya que actúan como creadores de mercado (Market makers) y facilitan las transacciones entre compradores y vendedores. Además, los bancos comerciales realizan operaciones en nombre de sus clientes corporativos e institucionales, así como por cuenta propia.

Fondos de inversión y hedge funds: Los fondos de inversión y los hedge funds son instituciones financieras que gestionan grandes carteras de activos en nombre de sus inversores. Participan en el mercado de divisas como parte de sus estrategias de inversión y diversificación. Dado el tamaño de sus operaciones, pueden tener un impacto significativo en los movimientos del mercado.

Los fondos de inversión suelen tener un enfoque más tradicional y a largo plazo, mientras que los hedge funds emplean estrategias más agresivas y especulativas, como el arbitraje y la negociación de alta frecuencia.

Empresas multinacionales: Las empresas multinacionales participan en el mercado de divisas como parte de sus actividades comerciales internacionales. Necesitan comprar y vender divisas para realizar pagos a proveedores, cobrar a clientes en diferentes países y gestionar su exposición

al riesgo cambiario. Aunque su objetivo principal no es especular, sus transacciones pueden tener un impacto significativo en el mercado debido a los grandes volúmenes que manejan.

Traders minoristas: Con el desarrollo de las plataformas de trading online y la democratización del acceso al mercado, cada vez más traders minoristas (también conocidos como traders retail) participan en el mercado de divisas. Estos traders operan con sus propios fondos y toman decisiones basadas en su análisis técnico, fundamental o una combinación de ambos.

Los traders minoristas pueden ser day traders (que abren y cierran posiciones dentro del mismo día), swing traders (que mantienen posiciones durante varios días o semanas) o position traders (que mantienen posiciones durante semanas o meses). Aunque individualmente pueden manejar montos relativamente pequeños, en conjunto representan una parte importante del volumen total del mercado.

Además de estos participantes principales, en el mercado de divisas también intervienen otros actores, como los brókers (que actúan como intermediarios entre los traders y el mercado), los proveedores de liquidez (que proporcionan cotizaciones de precios y ejecutan las órdenes de los brókers), y diversos organismos reguladores (que supervisan y regulan las actividades del mercado para garantizar su integridad y proteger a los inversores).

El mercado de divisas es un ecosistema complejo y dinámico en el que interactúan múltiples participantes con diferentes roles, objetivos y estrategias. Comprender quiénes son estos actores y cómo influyen en el mercado es fundamental para todo trader que quiera operar con éxito en este apasionante mundo.

Capítulo 2: Análisis Técnico y Fundamental



Fuente: Como funciona el mercado de divisas.
[google.com/search?q=análisis+de+mercado+de+divisas&sca_esv=32906d65dce0253&sca](https://www.google.com/search?q=análisis+de+mercado+de+divisas&sca_esv=32906d65dce0253&sca)

El éxito en el trading de divisas requiere una sólida comprensión de los factores que influyen en el comportamiento del mercado. Para ello, los traders utilizan dos enfoques principales: el análisis técnico y el análisis fundamental. En este capítulo, exploraremos en profundidad ambos tipos de análisis y cómo aplicarlos en el contexto del mercado Forex.

Análisis Técnico

El análisis técnico es el estudio de los movimientos pasados del precio de un activo con el objetivo de predecir su comportamiento futuro. Se basa en la premisa de que los patrones históricos tienden a repetirse y que el precio refleja toda la información disponible en el mercado. Los traders técnicos utilizan gráficos y una variedad de indicadores matemáticos para identificar

tendencias, niveles de soporte y resistencia, y señales de compra o venta.

Gráficos y velas japonesas: Los gráficos son la herramienta básica del análisis técnico. Existen diferentes tipos de gráficos, pero los más utilizados en el trading de divisas son los gráficos de velas japonesas (candlesticks). Cada vela representa un período de tiempo determinado (por ejemplo, 1 minuto, 5 minutos, 1 hora, 1 día, etc.) y proporciona información sobre el precio de apertura, el precio de cierre, el precio máximo y el precio mínimo alcanzados durante ese período.

Las velas japonesas tienen un cuerpo y dos mechas (o sombras). El cuerpo puede ser de color verde o blanco (si el precio de cierre es superior al precio de apertura) o de color rojo o negro (si el precio de cierre es inferior al precio de apertura). Las mechas representan los precios máximos y mínimos alcanzados durante el período.

La interpretación de las velas japonesas se basa en patrones que reflejan la psicología del mercado. Algunos patrones comunes incluyen:

a) Martillo (Hammer) y Hombre Colgado (Hanging Man): Son velas con un cuerpo pequeño y una mecha inferior larga. Aparecen después de una tendencia bajista e indican un posible cambio de tendencia.

b) Estrella Fugaz (Shooting Star) y Estrella Vespertina (Evening Star): Son velas con un cuerpo pequeño y una mecha superior larga. Aparecen después de una tendencia alcista y sugieren un posible agotamiento de la tendencia.

c) Envolverte Alcista (Bullish Engulfing) y Envolverte Bajista (Bearish Engulfing): Son patrones de dos velas en los que la segunda vela "envuelve" completamente a la primera. Indican un posible cambio de tendencia.

Estos son solo algunos ejemplos de los muchos patrones de velas japonesas que los traders técnicos utilizan para tomar decisiones de trading.

Tendencias, soportes y resistencias: Identificar la tendencia es uno de los aspectos más importantes del análisis técnico. Una tendencia es la dirección general en la que se mueve el precio de un par de divisas. Existen tres tipos de tendencias:

a) Tendencia alcista (uptrend): Se caracteriza por una serie de máximos y mínimos cada vez más altos. Indica que los compradores son más fuertes que los vendedores.

b) Tendencia bajista (downtrend): Se caracteriza por una serie de máximos y mínimos cada vez más bajos. Indica que los vendedores son más fuertes que los compradores.

c) Tendencia lateral (ranging): Se produce cuando el precio se mueve dentro de un rango horizontal, sin una dirección clara. Indica un equilibrio entre compradores y vendedores.

Los traders técnicos utilizan líneas de tendencia para identificar y confirmar las tendencias. Una línea de tendencia alcista se traza conectando los mínimos sucesivos, mientras que una línea de tendencia bajista se traza conectando los máximos sucesivos.

Además de las tendencias, los traders también prestan atención a los niveles de soporte y resistencia. Un nivel de soporte es un precio por debajo del cual el mercado tiene dificultades para caer, ya que la demanda supera a la oferta. Por otro lado, un nivel de resistencia es un precio por encima del cual el mercado tiene dificultades para subir, ya que la oferta supera a la demanda.

Los niveles de soporte y resistencia pueden ser horizontales (estáticos) o dinámicos (móviles). Los niveles horizontales se basan en picos y valles anteriores en el gráfico, mientras que los niveles dinámicos se calculan utilizando fórmulas matemáticas, como las medias móviles.

Cuando el precio alcanza un nivel de soporte o resistencia, los traders esperan que rebote o que lo rompa. Si el precio rebota, confirma la validez del nivel y sugiere una continuación de la tendencia. Si el precio rompe el nivel, indica un cambio en la dinámica del mercado y una posible inversión de la tendencia.

Indicadores técnicos: Los indicadores técnicos son fórmulas matemáticas aplicadas al precio y/o al volumen de un par de divisas. Su objetivo es proporcionar señales de compra o venta, así como información sobre la fuerza y la dirección de la tendencia. Existen cientos de indicadores técnicos, pero algunos de los más utilizados son:

Medias Móviles (Moving Averages): Las medias móviles suavizan los datos de precios y ayudan a identificar la dirección de la tendencia. Las más comunes son la Media Móvil Simple (SMA) y la Media Móvil Exponencial (EMA). Un cruce de una media móvil de corto plazo por encima de una media móvil de largo plazo indica una señal de compra, mientras que un cruce por debajo indica una señal de venta.

MACD (Moving Average Convergence Divergence): El MACD muestra la relación entre dos medias móviles exponenciales. Consiste en una línea MACD (la diferencia entre una EMA de 12 períodos y una EMA de 26 períodos) y una línea de señal (una EMA de 9 períodos de la línea MACD). Un cruce de la línea MACD por encima de la línea de señal indica una señal de compra, mientras que un cruce por debajo indica una señal de venta.

RSI (Relative Strength Index): El RSI mide la magnitud de los cambios de precios recientes para evaluar las condiciones de sobrecompra o sobreventa en un par de divisas. Oscila entre 0 y 100. Un RSI por encima de 70 indica una condición de sobrecompra (el par puede estar sobrevaluado y listo para una corrección a la baja), mientras que un RSI por debajo de 30 indica una condición de sobreventa (el par puede estar infravalorado y listo para un rebote al alza).

Oscilador Estocástico (Stochastic Oscillator): El oscilador estocástico compara el precio de cierre actual con el rango de precios durante un período de tiempo. Consiste en dos líneas: %K y %D. La línea %K es más sensible y la línea %D es una media móvil de %K. Al igual que el RSI, el oscilador estocástico se utiliza para identificar condiciones de sobrecompra (por encima de 80) y sobreventa (por debajo de 20).

Estos son solo algunos ejemplos de los muchos indicadores técnicos disponibles. Los traders suelen utilizar una combinación de indicadores para confirmar señales y tomar decisiones de trading más informadas.

Patrones chartistas: Además de los patrones de velas japonesas, los traders técnicos también buscan patrones gráficos más amplios que puedan indicar posibles puntos de entrada o salida del mercado. Algunos patrones chartistas comunes incluyen:

a) Triángulos: Los triángulos se forman cuando el rango de precios se estrecha y las líneas de tendencia convergen. Pueden ser simétricos (las líneas de tendencia convergen simétricamente), ascendentes (la línea de tendencia inferior es alcista) o descendentes (la línea de tendencia superior es bajista). Un triángulo indica una pausa en la tendencia actual y una posible continuación o inversión de la misma cuando el precio rompe una de las líneas de tendencia.

b) Rectángulos: Los rectángulos se forman cuando el precio oscila entre dos niveles horizontales de soporte y resistencia. Indican una fase de consolidación y una posible continuación de la tendencia cuando el precio rompe uno de los niveles.

c) Doble Techo y Doble Suelo (Double Top and Double Bottom): Estos patrones se forman cuando el precio alcanza dos máximos (doble techo) o dos mínimos (doble suelo) en un nivel similar antes de invertir la tendencia. Confirman un cambio de tendencia cuando el precio rompe el nivel de soporte (para el doble techo) o resistencia (para el doble suelo) entre los dos máximos o mínimos.

d) Hombro-Cabeza-Hombro (Head and Shoulders): Este patrón se forma cuando el precio crea un máximo más alto (la cabeza) entre dos máximos más bajos (los hombros). Indica un posible cambio de tendencia cuando el precio rompe la línea de soporte (denominada línea de cuello) que conecta los mínimos entre los hombros y la cabeza.

Estos patrones chartistas proporcionan a los traders técnicos una visión más amplia del comportamiento del mercado y les ayudan a identificar posibles puntos de entrada y salida. Sin

embargo, es importante tener en cuenta que ningún patrón es infalible y siempre debe ser confirmado por otros aspectos del análisis técnico.

Análisis Fundamental

A diferencia del análisis técnico, que se centra en el estudio de los movimientos del precio, el análisis fundamental se basa en el examen de los factores económicos, financieros y políticos que pueden afectar el valor de una divisa. Los traders fundamentales creen que el precio de una divisa refleja su valor intrínseco a largo plazo y que este valor está determinado por la salud económica y las perspectivas de crecimiento de los países involucrados.

Factores económicos que afectan las divisas: Existen varios factores económicos clave que los traders fundamentales siguen de cerca para evaluar la fortaleza o debilidad de una divisa:

a) Producto Interno Bruto (PIB): El PIB es una medida del valor total de los bienes y servicios producidos por un país en un período determinado. Un crecimiento del PIB más alto que el esperado suele fortalecer la divisa, ya que indica una economía en expansión.

b) Inflación: La inflación es el aumento generalizado y sostenido de los precios de los bienes y servicios en una economía. Los traders prestan atención a indicadores como el Índice de Precios al Consumidor (IPC) para medir la inflación. Una inflación más alta que la esperada puede debilitar la divisa, ya que reduce su poder adquisitivo.

c) Balanza Comercial: La balanza comercial es la diferencia entre el valor de las exportaciones y las importaciones de un país. Un superávit comercial (cuando las exportaciones superan a las importaciones) suele fortalecer la divisa, mientras que un déficit comercial puede debilitarla.

d) Empleo: Los datos de empleo, como la tasa de desempleo y la creación de nuevos puestos de trabajo, son indicadores importantes de la salud económica de un país. Una tasa de desempleo más baja y una mayor creación de empleo suelen ser positivas para la divisa.

e) **Flujos de Capital:** Los flujos de capital se refieren al movimiento del dinero entre países. Un aumento de las inversiones extranjeras directas (IED) y de las entradas de capital en un país puede fortalecer su divisa, ya que indica una mayor demanda de esta.

Política monetaria y tasas de interés: La política monetaria y las tasas de interés son otros factores fundamentales cruciales que afectan el valor de las divisas. Los bancos centrales utilizan la política monetaria para gestionar la oferta de dinero y las tasas de interés con el fin de promover la estabilidad económica y controlar la inflación.

Cuando un banco central eleva las tasas de interés, hace que la divisa sea más atractiva para los inversores, ya que pueden obtener un mayor rendimiento sobre sus inversiones. Esto aumenta la demanda de la divisa y, por lo tanto, su valor. Por el contrario, cuando un banco central reduce las tasas de interés, la divisa puede debilitarse, ya que los inversores buscarán oportunidades en otros lugares.

Los traders fundamentales siguen de cerca las decisiones de política monetaria de los principales bancos centrales, como la Reserva Federal de los Estados Unidos (Fed), el Banco Central Europeo (BCE), el Banco de Japón (BOJ) y el Banco de Inglaterra (BOE). Prestan atención a las declaraciones de los funcionarios de los bancos centrales, las actas de las reuniones y los informes económicos para obtener pistas sobre la dirección futura de las tasas de interés.

Datos macroeconómicos relevantes: Además de los factores mencionados anteriormente, los traders fundamentales también analizan una amplia gama de datos macroeconómicos para evaluar la salud y las perspectivas de una economía. Algunos de los indicadores más importantes incluyen:

a) **Ventas Minoristas:** Las ventas minoristas miden el valor total de las ventas al por menor en un país. Un aumento en las ventas minoristas indica un mayor gasto de los consumidores y puede ser positivo para la divisa.

b) **Producción Industrial:** La producción industrial mide la salida total de las fábricas, minas y servicios públicos de un país. Un aumento en la producción industrial sugiere una expansión económica y puede fortalecer la divisa.

c) **Índice de Gerentes de Compras (PMI):** El PMI es una encuesta que mide la actividad empresarial en los sectores manufacturero y de servicios. Un PMI por encima de 50 indica una expansión, mientras que un PMI por debajo de 50 indica una contracción. Un PMI más alto que el esperado suele ser positivo para la divisa.

d) **Confianza del Consumidor:** Los índices de confianza del consumidor miden el nivel de optimismo que los consumidores sienten sobre el estado actual y futuro de la economía. Una mayor confianza del consumidor puede impulsar el gasto y fortalecer la divisa.

Eventos geopolíticos y su impacto en el mercado: Los eventos geopolíticos, como las elecciones, los conflictos internacionales, los cambios en las políticas comerciales y las crisis políticas, también pueden tener un impacto significativo en el mercado de divisas. Los traders fundamentales deben mantenerse al tanto de estos eventos y evaluar cómo pueden afectar la estabilidad económica y política de los países involucrados.

Por ejemplo, una elección que lleve al poder a un gobierno percibido como favorable a los negocios puede fortalecer la divisa, mientras que una crisis política o un conflicto internacional pueden generar incertidumbre y debilitar la divisa. Los cambios en las políticas comerciales, como la imposición de aranceles o la renegociación de acuerdos comerciales, también pueden tener un impacto en las divisas de los países afectados.

Los traders fundamentales deben estar atentos a las noticias y eventos geopolíticos, y analizar cómo estos pueden influir en las variables económicas clave que afectan el valor de las divisas. Sin embargo, es importante tener en cuenta que la reacción del mercado a estos eventos puede ser impredecible y que el impacto a corto plazo puede diferir de las implicaciones a largo plazo.

El análisis fundamental implica un estudio exhaustivo de los factores económicos, financieros y políticos que influyen en el valor de las divisas. Los traders fundamentales deben mantenerse al día con los datos macroeconómicos, las decisiones de política monetaria, los eventos geopolíticos y cualquier otro factor que pueda afectar la oferta y la demanda de una divisa.

Es importante destacar que el análisis fundamental y el análisis técnico no son enfoques mutuamente excluyentes. De hecho, muchos traders exitosos utilizan una combinación de ambos para tomar decisiones más informadas. Por ejemplo, un trader podría utilizar el análisis fundamental para identificar las divisas con perspectivas económicas sólidas a largo plazo, y luego utilizar el análisis técnico para determinar los puntos de entrada y salida óptimos en el mercado.

Además, el análisis fundamental puede ayudar a los traders a entender mejor el "por qué" detrás de los movimientos del precio, mientras que el análisis técnico se centra en el "qué" y el "cuándo". Al comprender los factores fundamentales que impulsan el mercado, los traders pueden desarrollar una visión más completa y contextualizada de los gráficos y los patrones técnicos.

Sin embargo, el análisis fundamental también tiene sus limitaciones. A diferencia de los datos técnicos, que son precisos y están ampliamente disponibles, los datos fundamentales pueden ser más subjetivos y estar sujetos a revisiones y retrasos en la publicación. Además, el mercado no siempre reacciona de manera racional a los datos fundamentales, y los factores psicológicos y de comportamiento también pueden influir en los movimientos del precio a corto plazo.

Por lo tanto, los traders deben ser flexibles y adaptar su enfoque según las condiciones del mercado. En algunos casos, los factores técnicos pueden ser más influyentes, mientras que en otros, los fundamentales pueden ser el motor principal del mercado. La clave es mantenerse informado, ser disciplinado y tener un plan de trading bien definido que incorpore tanto el análisis fundamental como el técnico.

El análisis técnico y fundamental son dos pilares esenciales para el éxito en el trading de divisas. Mientras que el análisis técnico se centra en el estudio de los movimientos del precio y los patrones gráficos, el análisis fundamental examina los factores económicos, financieros y políticos que influyen en el valor de las divisas. Los traders que dominan ambos enfoques y los aplican de manera efectiva tienen una ventaja significativa en el mercado.

En el próximo capítulo, exploraremos las principales herramientas y plataformas utilizadas en el trading de divisas, así como las estrategias y técnicas de gestión de riesgos esenciales para todo trader. Con una sólida comprensión de los fundamentos del análisis técnico y fundamental, y un conocimiento práctico de las herramientas y estrategias de trading, estarás bien equipado para enfrentar los desafíos y aprovechar las oportunidades del mercado de divisas.

Capítulo 3: Herramientas y Recomendaciones para Invertir



Fuente: https://www.google.com/search?q=herramientas+de+inversi%C3%B3n+mercado+de+divisas&sc_a_esv

En los capítulos anteriores, hemos cubierto los aspectos teóricos del trading de divisas, incluyendo los conceptos básicos del mercado, el análisis técnico y el análisis fundamental. En este capítulo, se centraron las herramientas prácticas y las recomendaciones esenciales para comenzar a invertir en el mercado Forex.

Plataformas de Trading

Las plataformas de trading son el software que los traders utilizan para acceder al mercado, realizar análisis y ejecutar operaciones de compra y venta. Existen numerosas plataformas disponibles, cada una con sus propias características y ventajas. Sin embargo, dos de las plataformas más populares y ampliamente utilizadas en el trading de divisas son MetaTrader 4 (MT4) y MetaTrader 5 (MT5).

MetaTrader 4 (MT4): MetaTrader 4, lanzada en 2005 por MetaQuotes Software, es la plataforma de trading más utilizada en el mundo. MT4 ofrece una interfaz intuitiva, una amplia gama de herramientas de análisis técnico y la capacidad de programar y utilizar robots de trading automáticos conocidos como Expert Advisors (EA).

Características principales de MT4:

- a) Gráficos interactivos con 9 marcos de tiempo y 3 tipos de gráficos (líneas, barras y velas).
- b) 30 indicadores técnicos integrados y la capacidad de agregar indicadores personalizados.
- c) 24 objetos gráficos para el análisis técnico.
- d) Funcionalidad de backtesting para probar estrategias de trading en datos históricos.
- e) Lenguaje de programación MQL4 para desarrollar Expert Advisors y scripts personalizados.
- f) Ejecución de operaciones con un solo clic y gestión avanzada de órdenes.
- g) Alertas de precio y notificaciones push.

MetaTrader 5 (MT5): MetaTrader 5, lanzada en 2010, es la sucesora de MT4. Aunque MT4 sigue siendo la plataforma más popular, MT5 ofrece características y mejoras adicionales que la hacen atractiva para traders avanzados y profesionales.

Características principales de MT5:

- a) Todos los beneficios de MT4, además de características adicionales.
- b) 21 marcos de tiempo y 4 tipos de gráficos (líneas, barras, velas y gráficos de ticks).

- c) 38 indicadores técnicos integrados y la capacidad de agregar indicadores personalizados.
- d) 44 objetos gráficos para el análisis técnico.
- e) Lenguaje de programación MQL5 con mejoras significativas con respecto a MQL4.
- f) Profundidad de mercado (DOM) y soporte para operaciones de cobertura.
- g) Acceso a múltiples mercados, incluyendo Forex, acciones, futuros y CFDs.

Instalación y configuración: La instalación de MT4 o MT5 es un proceso sencillo. En primer lugar, debes elegir un bróker que ofrezca la plataforma y registrarte para obtener una cuenta de trading. Una vez que hayas completado el proceso de registro, podrás descargar la plataforma desde el sitio web de tu bróker.

Tras la instalación, deberás iniciar sesión en la plataforma utilizando las credenciales proporcionadas por tu bróker. Es importante familiarizarte con la interfaz y las opciones de configuración, como la personalización de la apariencia, la configuración de alertas y la instalación de indicadores y scripts adicionales.

Uso de Expert Advisors y scripts: Una de las características más potentes de MT4 y MT5 es la capacidad de utilizar Expert Advisors (EA) y scripts. Los EA son programas de trading automatizados que pueden analizar el mercado y ejecutar operaciones según reglas predefinidas. Los scripts, por otro lado, son programas más simples que pueden automatizar tareas específicas, como la colocación de órdenes o la gestión de riesgos.

Para utilizar un EA o script, primero debes instalarlo en la plataforma. Puedes encontrar una amplia variedad de EA y scripts gratuitos y de pago en la biblioteca de CodeBase de MQL5 o en otros recursos en línea. Una vez instalado, puedes adjuntar el EA a un gráfico o ejecutar el script según sea necesario.

Es importante tener en cuenta que, si bien los EA y scripts pueden ser herramientas útiles, no son una solución mágica para el éxito en el trading. Debes comprender completamente cómo funcionan y probarlos exhaustivamente en una cuenta demo antes de utilizarlos con dinero real.

Gestión de Riesgos

La gestión de riesgos es un aspecto crucial del trading de divisas. Incluso los traders más experimentados y exitosos enfrentan pérdidas de vez en cuando, pero lo que los distingue es su capacidad para gestionar y minimizar esas pérdidas. A continuación, se presentan algunos principios y técnicas fundamentales de gestión de riesgos.

Importancia de la gestión de riesgos: La gestión de riesgos es esencial por varias razones:

a) Preserva tu capital: Al limitar tus pérdidas, puedes proteger tu capital de trading y asegurarte de tener suficientes fondos para continuar operando a largo plazo.

b) Mejora tu relación riesgo-recompensa: Una buena gestión de riesgos te permite maximizar tus ganancias potenciales mientras minimizas tus pérdidas potenciales.

c) Reduce el estrés y las emociones: Al tener un plan de gestión de riesgos sólido, puedes operar con mayor confianza y menos estrés, lo que te permite tomar decisiones más racionales.

Cálculo del tamaño de la posición: El tamaño de la posición se refiere a la cantidad de unidades de una divisa que compras o vendes en una operación. Determinar el tamaño adecuado de la posición es fundamental para la gestión de riesgos, ya que te permite controlar cuánto estás arriesgando en cada operación.

Una regla general es arriesgar no más del 1% al 2% de tu capital de trading en una sola operación. Por ejemplo, si tienes una cuenta de trading de \$10,000 y estás dispuesto a arriesgar el 1% por operación, tu riesgo máximo por operación sería de \$100.

Para calcular el tamaño de la posición, debes considerar el tamaño de tu stop loss (más sobre esto a continuación) y el valor de cada pip para el par de divisas que estás operando. La fórmula general es:

$$\text{Tamaño de la posición} = (\text{Riesgo máximo por operación}) / (\text{Pips de stop loss} * \text{Valor por pip})$$

Por ejemplo, si estás operando EUR/USD, tu stop loss es de 50 pips y el valor por pip es de \$1, y estás dispuesto a arriesgar \$100 por operación, el tamaño de tu posición sería:

$$\text{Tamaño de la posición} = \$100 / (50 * \$1) = 2 \text{ lotes estándar (o 20,000 unidades)}$$

Establecimiento de stop loss y take profit: Los stop loss y take profit son herramientas esenciales para la gestión de riesgos. Un stop loss es una orden que cierra automáticamente tu posición cuando el precio alcanza un nivel predeterminado en tu contra, limitando así tu pérdida potencial. Un take profit, por otro lado, es una orden que cierra automáticamente tu posición cuando el precio alcanza un nivel predeterminado a tu favor, asegurando así tus ganancias.

Al establecer un stop loss, debes considerar tu tolerancia al riesgo y el análisis técnico. Idealmente, tu stop loss debe colocarse en un nivel que, si se alcanza, invalide tu razón para entrar en la operación. Esto podría ser justo por debajo de un nivel de soporte clave para una posición larga, o justo por encima de un nivel de resistencia clave para una posición corta.

El take profit debe establecerse en un nivel que represente una relación riesgo-recompensa favorable. Una relación riesgo-recompensa común es 1:2, lo que significa que estás dispuesto a arriesgar una unidad para potencialmente ganar dos unidades. Por ejemplo, si tu stop loss es de 50 pips, podrías establecer tu take profit en 100 pips.

Diversificación de la cartera: La diversificación es otro principio importante de la gestión de riesgos. En lugar de poner todos tus huevos en una sola canasta, es mejor distribuir tu capital entre varias operaciones e instrumentos.

En el contexto del trading de divisas, esto podría significar operar varios pares de divisas en lugar de concentrarte solo en uno. También podrías considerar la diversificación en términos de estrategias de trading, utilizando una combinación de enfoques técnicos y fundamentales.

La diversificación te ayuda a mitigar el riesgo, ya que es menos probable que todas tus operaciones resulten en pérdidas simultáneamente. Sin embargo, es importante tener en cuenta que la diversificación no elimina por completo el riesgo, y debes seguir aplicando otros principios de gestión de riesgos en todas tus operaciones.

Estrategias de Trading

Existen numerosas estrategias de trading que puedes utilizar en el mercado de divisas, dependiendo de tu estilo de trading, tu tolerancia al riesgo y tus objetivos. A continuación, exploraremos algunas de las estrategias más comunes.

Scalping: El scalping es una estrategia de trading a corto plazo que implica abrir y cerrar posiciones rápidamente para obtener pequeñas ganancias. Los traders que utilizan esta estrategia, conocidos como scalpers, buscan aprovechar las pequeñas fluctuaciones de precios y suelen mantener sus posiciones durante unos pocos segundos o minutos.

El scalping requiere una gran disciplina y una rápida toma de decisiones, ya que los traders deben reaccionar rápidamente a los movimientos del mercado. También requiere bajos spreads y una ejecución rápida, ya que los márgenes de ganancia por operación son muy pequeños.

Day Trading: El day trading es otra estrategia de trading a corto plazo, pero a diferencia del scalping, los day traders suelen mantener sus posiciones durante períodos más largos, desde unos minutos hasta varias horas. Sin embargo, como su nombre lo indica, los day traders cierran todas sus posiciones antes del final de la sesión de trading.

Los day traders se centran en aprovechar los movimientos intradías del mercado y suelen utilizar el análisis técnico para identificar oportunidades de trading. También deben estar al tanto

de los eventos económicos y las noticias que puedan afectar al mercado a corto plazo.

Swing Trading: El swing trading es una estrategia de trading a medio plazo que implica mantener posiciones durante varios días o semanas. Los swing traders buscan aprovechar los "swings" u oscilaciones del mercado, entrando en posiciones cuando el precio muestra señales de reversión y saliendo cuando el impulso se agota.

Los swings traders suelen utilizar una combinación de análisis técnico y fundamental para identificar oportunidades de trading. También deben estar cómodos con la idea de mantener posiciones durante la noche y enfrentar los riesgos asociados, como los gaps de precios.

Position Trading: El position trading es una estrategia de trading a largo plazo que implica mantener posiciones durante semanas, meses o incluso años. Los position traders se centran en las tendencias a largo plazo y suelen basar sus decisiones en el análisis fundamental.

Los position traders deben tener una gran paciencia y estar dispuestos a soportar grandes fluctuaciones de precios a corto plazo. También deben estar cómodos con la idea de mantener posiciones durante períodos prolongados y enfrentar los riesgos asociados, como los cambios en las condiciones económicas o políticas.

Es importante tener en cuenta que ninguna estrategia de trading es inherentemente mejor que las demás. La estrategia adecuada para ti dependerá de tu personalidad, tu estilo de vida y tus objetivos de trading. Además, muchos traders exitosos utilizan una combinación de estrategias, adaptándose a las condiciones cambiantes del mercado.

Recomendaciones y Buenas Prácticas

Además de utilizar las herramientas y estrategias adecuadas, existen varias recomendaciones y buenas prácticas que pueden ayudarte a mejorar tu experiencia de trading y aumentar tus posibilidades de éxito a largo plazo.

Disciplina y control emocional: La disciplina y el control emocional son cualidades esenciales para cualquier trader. Debes ceñirte a tu plan de trading y evitar tomar decisiones impulsivas basadas en emociones como el miedo o la codicia. Las emociones pueden nublar tu juicio y llevarte a tomar decisiones irracionales que pueden perjudicar tus resultados.

Para mejorar tu disciplina y control emocional, considera lo siguiente:

- a. Desarrolla un plan de trading sólido y ceñirse a él.
- b. Define reglas claras para entrar y salir de las operaciones.
- c. Acepta las pérdidas como parte del proceso de trading y no dejes que te afecten emocionalmente.
- d. Celebra tus ganancias, pero no dejes que te vuelvan complaciente o imprudente.
- e. Tómate descansos regulares del trading para evitar el agotamiento emocional.

Aprendizaje continuo: El mercado de divisas está en constante evolución, y es esencial que te mantengas actualizado con los últimos desarrollos, tendencias y técnicas de trading. Dedicar tiempo a educarte y mejorar tus habilidades de forma continua.

Algunas formas de continuar tu aprendizaje incluyen:

- a. Leer libros, blogs y artículos sobre trading de divisas.
- b. Asistir a webinars, seminarios y conferencias.
- c. Participar en foros y comunidades en línea donde puedas interactuar con otros traders.
- d. Estudiar y analizar tus propias operaciones para identificar áreas de mejora.

e. Experimentar con nuevas estrategias y herramientas en una cuenta demo antes de aplicarlas en una cuenta real.

Mantenerse informado: Como trader de divisas, es crucial mantenerse informado sobre los eventos económicos, políticos y de mercado que puedan afectar a los pares de divisas que operas. Mantente al día con el calendario económico y estate atento a las noticias y los anuncios relevantes.

Algunos recursos útiles para mantenerse informado incluyen:

- d) Calendarios económicos como el de ForexFactory o el de DailyFX
- e) Sitios web de noticias financieras como Bloomberg, Reuters o MarketWatch.
- f) Cuentas de redes sociales de expertos en trading y analistas respetados.
- g) Informes y análisis proporcionados por tu bróker o por servicios de investigación independientes.

Recuerda que, aunque es importante estar al tanto de las noticias, no debes basar tus decisiones de trading únicamente en ellas. Siempre realiza tu propio análisis y usa las noticias como un complemento a tu estrategia de trading.

Llevar un diario de trading: Llevar un diario de trading es una práctica valiosa que puede ayudarte a mejorar tu rendimiento y a identificar áreas de mejora. Un diario de trading es un registro de todas tus operaciones, incluyendo detalles como la fecha, el par de divisas, el tamaño de la posición, los puntos de entrada y salida, el razonamiento detrás de la operación y el resultado.

Al revisar tu diario de trading regularmente, puedes:

- a) Identificar patrones en tus operaciones, tanto positivos como negativos.
- b) Evaluar la efectividad de tus estrategias y realizar ajustes si es necesario.
- c) Aprender de tus errores y evitar repetirlos en el futuro.
- d) Celebrar tus éxitos y reforzar los comportamientos positivos.
- e) Realizar un seguimiento de tu progreso a lo largo del tiempo.

Además de registrar los detalles de tus operaciones, también puedes utilizar tu diario de trading para anotar tus pensamientos, emociones y observaciones sobre el mercado. Esto puede ayudarte a desarrollar una mayor conciencia de ti mismo y a identificar cualquier problema psicológico que pueda estar afectando tu trading.

Invertir en el mercado de divisas requiere una combinación de conocimiento, habilidad y disciplina. Al utilizar las herramientas adecuadas, como las plataformas de trading MetaTrader 4 y 5, y al aplicar los principios de gestión de riesgos, como el cálculo adecuado del tamaño de la posición y el uso de stop loss y take profit, puedes maximizar tus posibilidades de éxito.

Además, elegir una estrategia de trading que se adapte a tu estilo y personalidad, y seguir las recomendaciones y buenas prácticas, como mantener la disciplina y el control emocional, continuar aprendiendo, mantenerte informado y llevar un diario de trading, pueden ayudarte a mejorar tu rendimiento y a alcanzar tus objetivos a largo plazo.

Recuerda que el trading de divisas conlleva riesgos y no es adecuado para todos los inversores. Es crucial que comprendas plenamente estos riesgos y que nunca inviertas más de lo que puedas permitirte perder. Con la educación, la práctica y la dedicación adecuadas, puedes convertirte en un trader de divisas exitoso y aprovechar las oportunidades que ofrece este mercado dinámico y

emocionante.

Conclusiones

A lo largo de esta guía educativa, hemos explorado los fundamentos del mercado de divisas y las estrategias clave para invertir en él de manera efectiva. Desde los conceptos básicos hasta los análisis técnicos y fundamentales, hemos cubierto una amplia gama de temas esenciales para cualquier trader de divisas.

Hemos enfatizado la importancia de comprender el funcionamiento del mercado, incluyendo sus participantes, los factores que influyen en los tipos de cambio y la dinámica de la oferta y la demanda. También hemos destacado la necesidad de desarrollar un sólido conjunto de habilidades analíticas, tanto técnicas como fundamentales, para tomar decisiones informadas de trading.

Además, hemos explorado las principales plataformas de trading, como MetaTrader 4 y 5, y hemos proporcionado orientación sobre cómo utilizarlas de manera efectiva, incluyendo el uso de Expert Advisors y scripts. También hemos subrayado la importancia crítica de la gestión de riesgos, incluyendo el cálculo adecuado del tamaño de la posición, el uso de stop loss y take profit, y la diversificación de la cartera.

Hemos examinado varias estrategias de trading populares, como el scalping, el day trading, el swing trading y el position trading, y hemos discutido las ventajas y desventajas de cada una. También hemos proporcionado recomendaciones y buenas prácticas para mejorar tu experiencia de trading y maximizar tus posibilidades de éxito a largo plazo.

A lo largo de la guía, hemos enfatizado que el trading de divisas no es un esquema para hacerse rico rápidamente, sino una disciplina seria que requiere educación, práctica y dedicación. El éxito en el trading no se trata de suerte o de tomar riesgos imprudentes, sino de desarrollar un enfoque sistemático y disciplinado basado en el conocimiento y la experiencia.

Como trader principiante, es esencial que dediques tiempo a educarte, a practicar en una cuenta demo y a desarrollar un plan de trading sólido antes de arriesgar dinero real. Aprovecha los recursos educativos disponibles, como libros, cursos en línea, webinars y comunidades de

trading, para mejorar continuamente tus habilidades y conocimientos.

Recuerda que el trading de divisas conlleva riesgos significativos y no es adecuado para todos los inversores. Nunca inviertas más de lo que puedas permitirte perder y siempre prioriza la preservación del capital sobre la búsqueda de ganancias.

El trading de divisas puede ser una actividad gratificante y potencialmente rentable para aquellos que están dispuestos a dedicar el tiempo y el esfuerzo necesarios para aprender y dominar el oficio. Con la educación, la práctica y la disciplina adecuadas, puedes desarrollar las habilidades y el conocimiento necesarios para navegar con éxito en el dinámico y emocionante mundo del trading de divisas.

Esta guía educativa es solo el comienzo de tu viaje. Utiliza los conocimientos y las estrategias que has aprendido aquí como base, pero recuerda que el aprendizaje nunca termina. Mantente curioso, sigue aprendiendo y adaptándote, y con dedicación y perseverancia, puedes alcanzar tus metas como trader de divisas.

Referencias Bibliográficas

- Bank for International Settlements. (2019). Triennial Central Bank Survey of Foreign Exchange and Over-the-counter (OTC) Derivatives Markets in 2019. Basilea: BIS.
- Chen, J. (2021). Forex Trading: A Beginner's Guide. Investopedia. <https://www.investopedia.com/articles/forex/11/forex-trading-beginners-guide.asp>
- Elder, A. (2014). The New Trading for a Living: Psychology, Discipline, Trading Tools and Systems, Risk Control, Trade Management. Wiley.
- Forex Factory. (2023). Forex Factory Calendar. <https://www.forexfactory.com/calendar>
- Lien, K. (2011). Day Trading and Swing Trading the Currency Market: Technical and Fundamental Strategies to Profit from Market Moves. Wiley.
- Meta Quotes. (2023). MetaTrader 4 Trading Platform. <https://www.metatrader4.com/en>
- MetaQuotes. (2023). MetaTrader 5 Trading Platform. <https://www.metatrader5.com/en>
- Murphy, J. J. (2019). Technical Analysis of the Financial Markets: A Comprehensive Guide to Trading Methods and Applications. New York Institute of Finance.
- Nekritin, A., & Peters, W. (2012). Naked Forex: High-Probability Techniques for Trading Without Indicators. Wiley.
- Ponsi, E. (2016). Forex Patterns and Probabilities: Trading Strategies for Trending and Range-Bound Markets. Wiley.
- Rosenberg, M. R. (2003). Exchange Rate Determination: Models and Strategies for Exchange Rate Forecasting. McGraw-Hill.

Rothstein, T. (2004). *The Forex Trading Manual: The Rules-Based Approach to Making Money Trading Currencies*. McGraw-Hill.

Shamah, S. (2008). *A Foreign Exchange Primer*. Wiley.

Vieira, D. (2019). *Trading Forex: How to Invest Small and Earn Big with Currency Trading in 30 Days or Less*. Independently published.

Weithers, T. (2006). *Foreign Exchange: A Practical Guide to the FX Markets*. Wiley