

Ciclo de Operativa con Divisas

Divisas



1. *Divisas: características principales de los pares de divisas, ¿cómo cotizan? ¿Qué necesitamos saber para operar con divisas?*
2. *Correlaciones entre pares de divisas. Indicadores técnicos y operativa con divisas*
3. *Prácticas operativas*

Divisas



1. *¿Qué son las divisas?*
2. *Características principales*
3. *¿Cómo cotizan las divisas?*
4. *Factores principales que afectan a las divisas*
5. *Los pip y los tamaños de las posiciones*
6. *Cómo operar en divisas*

Las divisas

- El **mercado de divisas**, “FOREX” o “FX” “The Foreign Exchange Market (Intercambio de Monedas Extranjeras).
 - Descentralizados y no organizados.
 - **OTC** (“Over The Counter”) e Interbancario.
 - No ubicación fija.
 - Transacciones independientes.

Principales participantes y principales funciones

Los **principales participantes** del Mercado de Divisas son:

- Bancos Centrales y grandes bancos comerciales y de inversión.
- Brókers con mesa de operación.

Las **principales funciones** del Mercado de Divisas son:

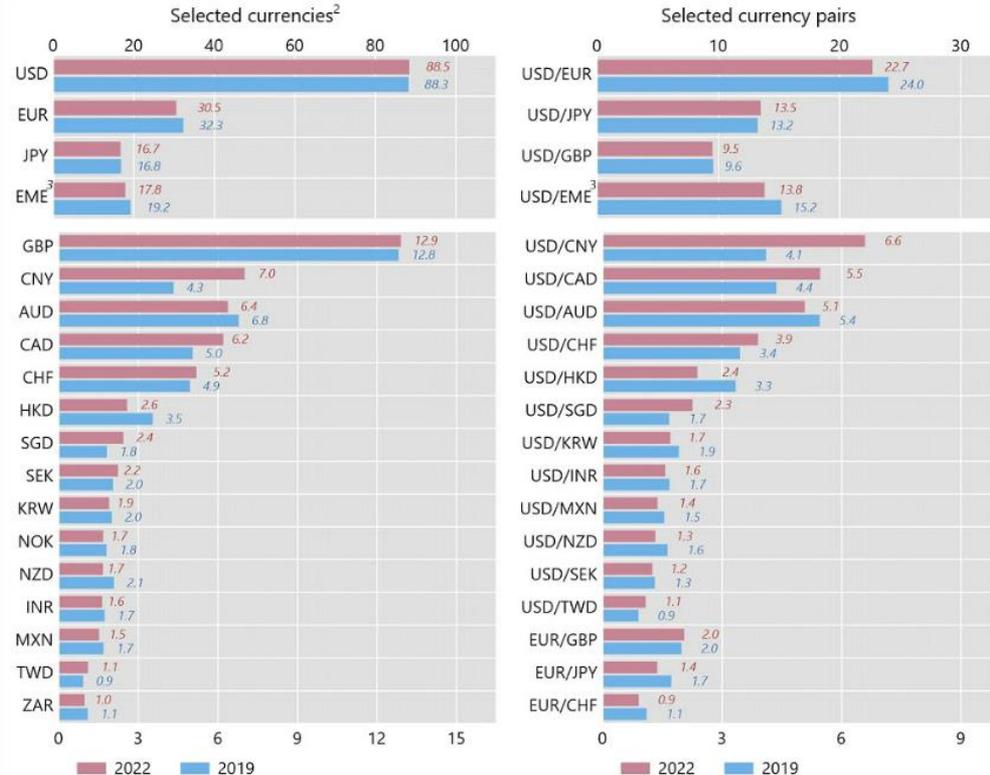
- Transferir poder adquisitivo
- Financiar el comercio internacional
- Propiciar cobertura frente al riesgo de cambio

Participación de las divisas en el mercado global

Foreign exchange market turnover by currency and currency pairs¹

Net-net basis, daily averages in April, as a percentage of total turnover

Graph 4



¹ Adjusted for local and cross-border inter-dealer double-counting, ie "net-net" basis. ² As two currencies are involved in each transaction, the sum of shares in individual currencies will total 200%. ³ Emerging market economy currencies excluding the Chinese renminbi and Russian rouble: AED, ARS, BGN, BHD, BRL, CLP, COP, CZK, HKD, HUF, IDR, ILS, INR, KRW, MXN, MYR, PEN, PHP, PLN, RON, SAR, SGD, THB, TRY, TWD and ZAR.

Como identificar las divisas

Para identificar las monedas:

- **USD** para el Dólar USA.
- **EUR** para el Euro
- **GBP** para la Libra esterlina (Pound)
- **JPY** para el Yen japonés
- **AUD** para el Dólar australiano
- **NOK** para la Corona Noruega
-

Consideraciones de las principales divisas

- **Dólar:** es la moneda más negociada del mundo.
- **Euro:** segunda divisa negociada en volumen en el mundo
- **Libra (GBP):** muy correlacionada con la energía
- **Yen japonés (JPY):** Funciona habitualmente como refugio
- **Dólar australiano (AUD):** muy dependiente de las mmp, en especial del oro
- **Divisas exóticas:** provienen de países menos desarrollados.

Factores que afectan a las divisas

Principales factores que afectan a las divisas

- La **evolución económica** del país emisor de la divisa => PIB
- El volumen de su **déficit** : Si déficit tiende a \uparrow => Moneda tiende a \downarrow

Si país \uparrow sus importaciones => influencia negativa sobre la moneda del país

- El **entorno político y social** del país
- La **inflación** disminuye la capacidad de compra de la moneda

Si inflación tiende a \uparrow => Moneda tiende a \downarrow

- **Las exportaciones y tipos de interés**

Si exportaciones tienden a \uparrow => Moneda tiende a \uparrow y viceversa

Si país \uparrow sus importaciones => influencia negativa sobre la moneda del país

¿Qué es un par de divisas?

- Las divisas siempre cotizan por pares: **divisa base** y **divisa cotizada**.
- **Divisa base:**
 - EUR (euro)
 - GBP (libra esterlina)
 - AUD (dólar australiano)
 - USD (dólar estadounidense)
 - CAD (dólar canadiense)
 - CHF (franco suizo)
 - JPY (yen japonés)

EUR/USD

Pares de divisas

Características

Las 4 divisas importantes son: USD, EUR, JPY y GBP

Existen 3 tipos de pares básicos: Mayores, menores y exóticos

PARES MAYORES:

- EUR/USD euro - dólar,
- GBP/USD libra - dólar,
- AUD/USD \$ australiano - dólar,
- NZD/USD \$ neozelandés - dólar,
- USD/ JPY dólar - yen japonés ,
- CAD/USD \$canadiense - dólar,
- CHF/USD Franco suizo - dólar

Par a tener en cuenta: **GBP/JPY**: es uno de los pares importantes más agresivos y volátiles

Pares de divisas

🔧	△ Nombre	Último	% Var
	AUD/CAD CFD	0,880450	-0,03 %
	AUD/CHF CFD	0,57435	-0,02 %
	AUD/JPY CFD	95,942	+1,05 %
	AUD/NZD CFD	1,08826	-0,21 %
	AUD/USD CFD	0,63684	+0,01 %
	CAD/CHF CFD	0,65234	+0,01 %
	CAD/JPY CFD	108,969	+1,08 %
	CHF/JPY CFD	167,042	+1,07 %
	EUR/AUD CFD	1,67461	+0,47 %
	EUR/CAD CFD	1,47442	+0,44 %
	EUR/CHF CFD	0,96181	+0,45 %
	EUR/GBP CFD	0,87437	+0,20 %
	EUR/JPY CFD	160,666	+1,52 %
	EUR/NOK CFD	11,8662	+0,33 %
	EUR/NZD CFD	1,82236	+0,25 %
	EUR/SEK CFD	11,8324	-0,00 %
	EUR/USD CFD	1,06647	+0,48 %
	GBP/AUD CFD	1,91521	+0,26 %
	GBP/CAD CFD	1,68625	+0,24 %
	GBP/CHF CFD	1,10001	+0,25 %
	GBP/JPY CFD	183,749	+1,32 %
	GBP/NZD CFD	2,08417	+0,05 %
	GBP/USD CFD	1,21970	+0,27 %
	NZD/CAD CFD	0,80908	+0,19 %
	NZD/CHF CFD	0,52779	+0,20 %
	NZD/JPY CFD	88,165	+1,26 %
	NZD/USD CFD	0,58522	+0,22 %
	USD/CAD CFD	1,38255	-0,03 %
	USD/CHF CFD	0,90188	-0,02 %
	USD/DKK CFD	6,9993	-0,48 %
	USD/JPY CFD	150,654	+1,04 %
	USD/NOK CFD	11,12676	-0,15 %

Pares de divisas

El nombre de un par (**XXX/ZZZ**): número de unidades de ZZZ (*divisa cotizada o contraparte*) que se pagan por XXX (*divisa base*).

- Lo que expresa el nombre del par es el *número de unidades de la divisa cotizada ZZZ que se pagan por la divisa base XXX*
- EUR/USD 1,0589: 1 EUR = 1,0589 USD
- Cruces de divisas: donde no está el dólar

Al igual que en cualquier mercado financiero, **existe unas posiciones de compra (*bid*) y venta (*ask*)**. *Generalmente en los gráficos se representa el valor del **bid**.*

La *diferencia entre ask y bid* es lo que se denomina **horquilla (*spread*)**.

Cómo cotizan las divisas

Podemos **comprar 1 EUR** por *1,05873 USD* o **vender 1 EUR** por *1.05872 USD*. La divisa base es el EUR y la cotizada, USD. El **spread** es de $1.05873 - 1.05872 = 0.00001$.

The screenshot displays a trading interface for EUR/USD CFD. The top bar shows the account name 'DEMO', the currency pair 'EURUSD', and the current price 'EUR/USD CFD 1,05872 +0,22 %' at '13:41:22'. On the left, account statistics are listed: 'Cartera: 101.164,36 €', 'Gan latente: -', 'Operaciones hoy: 0 / 0 / 0', 'Órdenes: 0 / 0', 'Posición: 0 / 0', and 'Duración posic: -'. The main trading area includes 'Cant x 1k' (set to 1), '\$/pip' (set to 0.1), and checkboxes for 'O 10 pips' and 'S 10 pips'. A 'Cierre parcial' toggle is present. Below this, the 'Precio de referencia' is set to 'Precio de la posición'. The bottom section features three columns: 'Stop a 0 ticks', 'Stop profit a 0 ticks', and 'Objetivo a 0 ticks'. On the far left and right, there are buttons for 'C LMT Oferta 1.000' and 'V LMT Oferta 1.000' (left) and 'C LMT Demanda 1.000' and 'V LMT Demanda 1.000' (right). The bottom row shows 'Vender MKT 1.000' with a price of '1,05872' on a pink background, 'No hay posición' in the center, and 'Comprar MKT 1.000' with a price of '1,05873' on a green background.

¿Qué son los Pips?

Pips: incremento o disminución mínima del tipo de cambio en el mercado, es decir es **la mínima oscilación en el tipo de cambio**. Los pips se conocen también como puntos.

- En el caso de del **EUR/USD** el pip es de **0,0001**
- Las **cotizaciones de los tipos de cambio** se suelen presentar con **5 dígitos** representativos (el último no se tiene en cuenta).

¿Qué son los Pips?

¿Qué es un pip?

- Pip (Point in Percentage): es la **variación mínima** en la cotización de un tipo de cambio o par de divisas.
- El cuarto decimal en todas las importantes a excepción del JPY que es el segundo decimal. El quinto y el tercer decimal no se tienen en cuenta en ningún caso.

Tamaños de los lotes

- **Lote:** 100.000
- **Mini lote:** 10.000 unidades
- **Micro lote:** 1.000 unidades

¿Qué son los Pips?

El pip o punto en las divisas:

EJEMPLO:

- Si tomas un paquete de **100k**, que es una compra de 100.000 son 10€ el punto
- Si tomas un paquete de **50k**, q es una compra de 50.000 son 5€ el punto

Lo que tienes que hacer es el siguiente cálculo: por ejemplo si compras EUR/USD, a 1,0800 y vendes a 1,0820, el resultado es 0.002, si al resultado le multiplicas el paquete que has comprado, es decir, 100.000, te da un beneficio de 200.

Es decir, el resultado lo multiplicas por el paquete comprado y sabrás lo que ganas/pierdes

Valores de los Pips

Ejemplo valor pip lote completo



PAR	ENTRADA	SALIDA	CANTIDAD INVERTIDA	VALOR DEL PUNTO	MONEDA
GBPUSD	1,213 7	1,213 8	100.000	10	USD
EURJPY	158,7 5	158,7 6	100.000	1000	JPY
GBP RESULTADO:					
$(1,2137 - 1,2138) * 100.000 = \mathbf{10 \text{ USD}}$					

Valores de los Pips

Ejemplo valor pip mini lote y micro lote

PAR	ENTRADA	SALIDA	CANTIDAD INVERTIDA	VALOR DEL PUNTO	MONEDA
GBPUSD	1,2137	1,2138	10.000	10	USD
GBPUSD	1,2137	1,2138	1.000	0,1	USD
GBPUSD RESULTADO:					
$(1,2137-1,2138)*10.000 = 1 \text{ USD}$					
$(1,2137-1,2138)*1.000 = 0,1 \text{ USD}$					

La simetría en Divisas

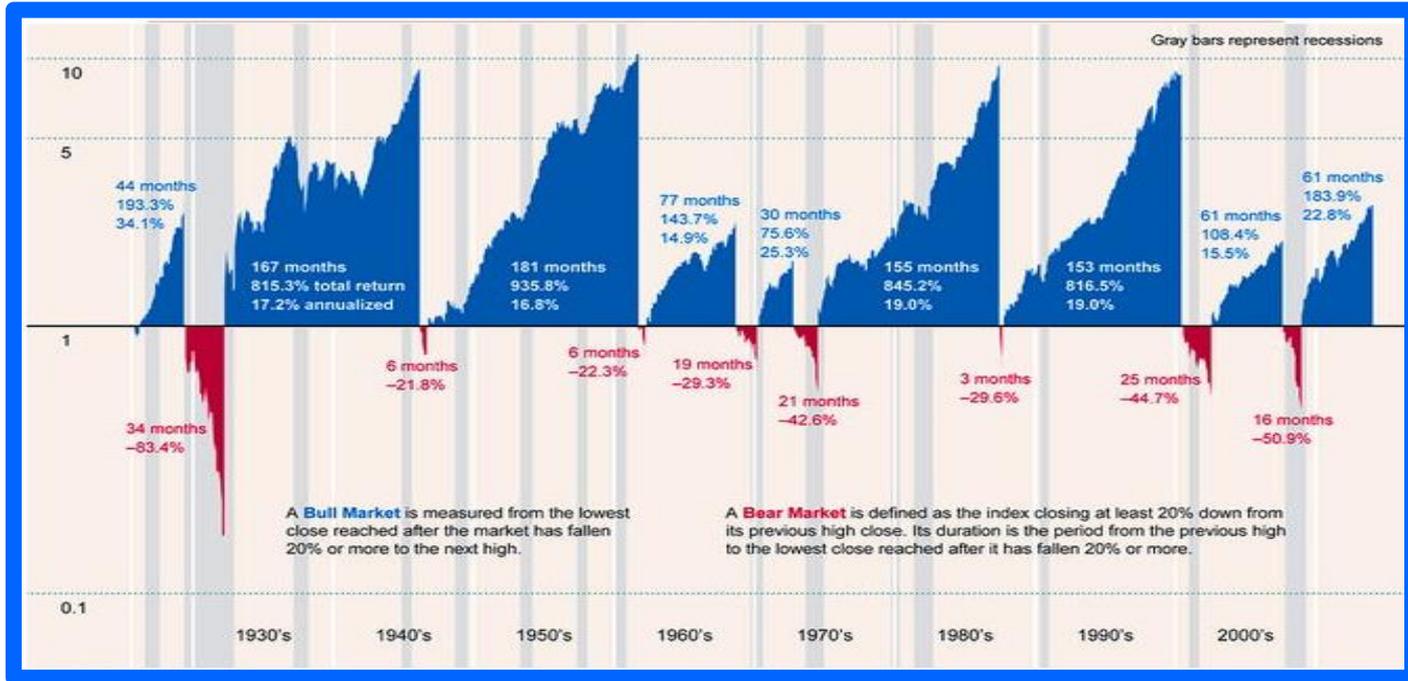
Cómo es la simetría en los mercados financieros

- Las **Bolsas** desarrollan la volatilidad en las **caídas** => **Asimetría**.
- Las **Divisas** desarrollan la volatilidad en cualquiera de las **dos direcciones por igual** => **Son Simétricas**.
- Las **Materias Primas** desarrollan la volatilidad **al alza** => **Asimetría**.



La simetría en Divisas

¿Cómo evolucionan las bolsas en el tiempo?



❖ Forex en síntesis

- Es el mercado financiero más grande del mundo
- Elevada liquidez: **1,68 billones europeos** (trillones americanos) en un solo día.
- Muy difícil de manipular
- Se gestiona a través de los grandes bancos
- No son mercados regulados. No existe una cámara de compensación
- Cotiza 24 h
- Se negocian por pares
- Permiten apalancamiento
- Permiten largos o cortos
- Permite operar con poco capital



\$	USD		+1.02	▲	United states
€	EUR		+2.31	▲	Euro
£	GBP		-0.45	▼	Pound sterling
¥	JPY		+3.16	▲	Japanese yen
A\$	AUD		+2.72	▲	Australian dollar
	CAD		-1.15	▼	Canadian dollar
			-4.42	▼	Swedish krona
				▼	Swiss franc
				▲	Slovenian kro

Operativa con divisas

Kr	CHF		+1.05	▼	Swiss franc
Er			-2.21	▲	Norwegian kron
				▼	Russian ruble
				▲	Polish zlot

Horario del mercado

Mercado abierto 24 h *esión diaria en tres partes en función de los mercados financieros* que están abiertos en ese momento:

Sesión	Horario
• Asiática	01.00 – 09.00 h.
• Europea	09.00 – 18.00 h.
• Americana	14.00 – 23.00 h.

Importancia del horario en divisas

Horario del mercado

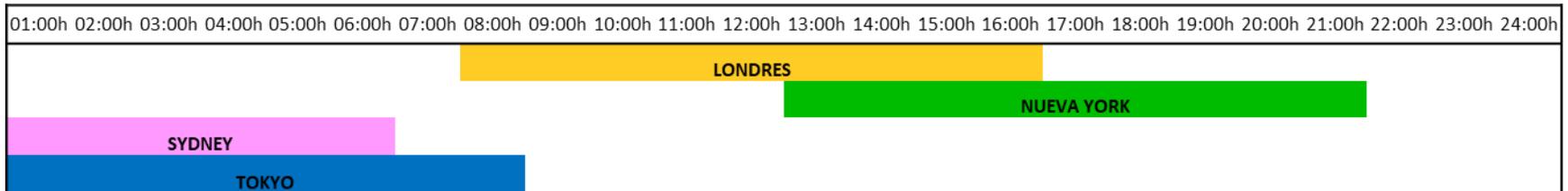


Importancia del horario en divisas

Las distintas sesiones

Sesión asiática: Es la primera del mundo en abrir.

- Muchos grandes bancos y hedge funds.
- Los pares con más volatilidad, y por tanto mayor variación en el precio, son el GBP/JPY, GBP/CHF y el USD/JPY (de más volátil a menos).
- Variación aproximada de 70 a 120 pips por día

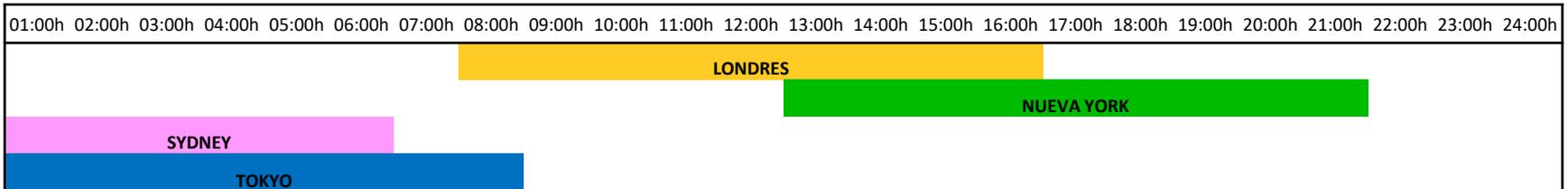


Importancia del horario en divisas

Las distintas sesiones

Sesión europea: Se realizan más del 30% de las transacciones.

- Se solapa tanto con la sesión americana como asiática. En la sesión europea los pares más volátiles son el GBP/CHF, GBP/JPY, USD/CHF y el GBP/USD.
- Variación aproximada al día de entre 90 y 160 pips.
- Al ser la sesión con más volumen de transacciones también es la más volátil.

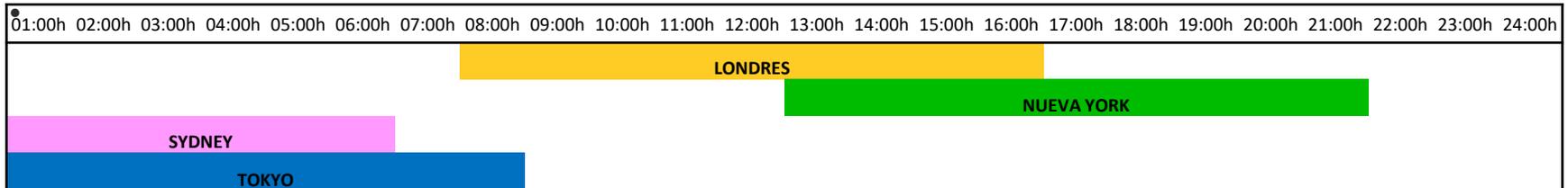


Importancia del horario en divisas

Las distintas sesiones

Sesión Americana: Es la última sesión del día.

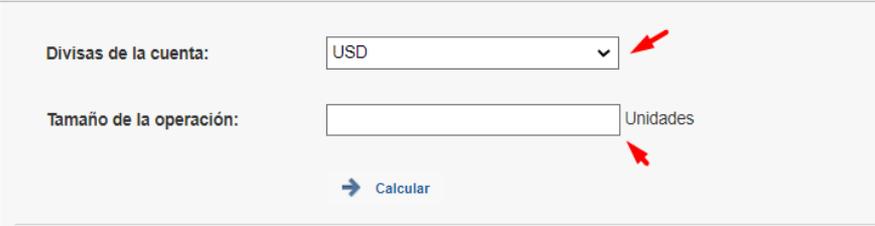
- Cuando se solapa con la sesión europea es cuando más volumen hay y cuando más volátil es.
- Los pares con mayor oscilación son GBP/CHF, GBP/JPY, USD/CHF y GBP/USD los que registran mayor movimiento: entre 80 y 130 pips.



Como operar en divisas

¿Cómo operar las divisas?

- Conocer las calculadoras de divisas:



The screenshot shows a web interface for a forex calculator. It includes a dropdown menu for 'Divisas de la cuenta:' set to 'USD', a text input field for 'Tamaño de la operación:' with the unit 'Unidades' to its right, and a blue 'Calcular' button with a right-pointing arrow. Two red arrows point to the dropdown and the unit label.

Moneda	Precio	Lote estándar (Unidades 100,000)	Lote mínimo (Unidades 10,000)	Lotes micro (Unidades 1,000)	Valor del pip
AUD/CAD	0,9115	7,30 \$	0,73 \$	0,07 \$	3,65 \$
AUD/CHF	0,6098	10,91 \$	1,09 \$	0,11 \$	5,45 \$
AUD/JPY	87,45	760,40 \$	76,04 \$	7,60 \$	380,20 \$
AUD/NZD	1,0740	6,19 \$	0,62 \$	0,06 \$	3,10 \$
AUD/USD	0,6650	10,00 \$	1,00 \$	0,10 \$	5,00 \$
CAD/JPY	95,95	760,40 \$	76,04 \$	7,60 \$	380,20 \$
CHF/JPY	143,41	760,40 \$	76,04 \$	7,60 \$	380,20 \$
EUR/AUD	1,6213	6,65 \$	0,67 \$	0,07 \$	3,33 \$
EUR/CAD	1,4777	7,30 \$	0,73 \$	0,07 \$	3,65 \$
EUR/CHF	0,9886	10,91 \$	1,09 \$	0,11 \$	5,45 \$
EUR/GBP	0,8784	12,28 \$	1,23 \$	0,12 \$	6,14 \$
EUR/JPY	141,79	760,40 \$	76,04 \$	7,60 \$	380,20 \$
EUR/NZD	1,7414	6,19 \$	0,62 \$	0,06 \$	3,10 \$
EUR/USD	1,0782	10,00 \$	1,00 \$	0,10 \$	5,00 \$
GBP/AUD	1,8455	6,65 \$	0,67 \$	0,07 \$	3,33 \$
GBP/CAD	1,6823	7,30 \$	0,73 \$	0,07 \$	3,65 \$

<https://es.investing.com/tools/forex-pip-calculator>

<https://es.investing.com/currency-converter/>

Como operar en divisas

Divisas de la cuenta:

EUR

Tamaño de la operación:

50000

Unidades

→ Calcular



Moneda	Precio	Lote estándar (Unidades 100,000)	Lote mínimo (Unidades 10,000)	Lotes micro (Unidades 1,000)	Valor del pip
AUD/CAD	0,9109	6,77 €	0,68 €	0,07 €	3,39 €
AUD/CHF	0,6097	10,12 €	1,01 €	0,10 €	5,06 €
AUD/JPY	87,45	705,25 €	70,53 €	7,05 €	352,63 €
AUD/NZD	1,0740	5,74 €	0,57 €	0,06 €	2,87 €
AUD/USD	0,6651	9,27 €	0,93 €	0,09 €	4,64 €
CAD/JPY	95,98	705,25 €	70,53 €	7,05 €	352,63 €
CHF/JPY	143,41	705,25 €	70,53 €	7,05 €	352,63 €
EUR/AUD	1,6215	6,17 €	0,62 €	0,06 €	3,08 €
EUR/CAD	1,4770	6,77 €	0,68 €	0,07 €	3,39 €
EUR/CHF	0,9886	10,12 €	1,01 €	0,10 €	5,06 €
EUR/GBP	0,8784	11,38 €	1,14 €	0,11 €	5,69 €
EUR/JPY	141,79	705,25 €	70,53 €	7,05 €	352,63 €
EUR/NZD	1,7415	5,74 €	0,57 €	0,06 €	2,87 €
EUR/USD	1,0783	9,27 €	0,93 €	0,09 €	4,64 €
GBP/AUD	1,8456	6,17 €	0,62 €	0,06 €	3,08 €
GBP/CAD	1,6812	6,77 €	0,68 €	0,07 €	3,39 €

Plataforma de trabajo

Ajustes...

Buscar...

Trading > Mostrar

Histórico de las órdenes

Mostrar las posiciones cerradas recientemente en la cartera (24h)

Visualización de ganancias

Configurar la visualización de las ganancias en toda la plataforma (cartera, gráficos, etc...)

	Acciones	Futuros	Forex	Otros
Ganancias	<input checked="" type="radio"/> Divisa del instrumento <input type="radio"/> Divisa de la cartera	<input checked="" type="radio"/> Divisa del instrumento <input type="radio"/> Divisa de la cartera <input type="radio"/> Puntos	<input type="radio"/> Divisa del instrumento <input checked="" type="radio"/> Divisa de la cartera	<input checked="" type="radio"/> Divisa del instrumento <input type="radio"/> Divisa de la cartera
Ganancia unitaria	<input checked="" type="radio"/> Unidades <input type="radio"/> Porcentaje	<input checked="" type="radio"/> Unidades <input type="radio"/> Porcentaje <input type="radio"/> Puntos por contrato	<input checked="" type="radio"/> Unidades <input type="radio"/> Porcentaje <input type="radio"/> Pips	<input checked="" type="radio"/> Unidades <input type="radio"/> Porcentaje

[Configurar ganancias en etiquetas de posición y](#)

Objetos

- Barra de herramientas
- Transferir objetos
- ProRealTrend

Datos

- Zonas horarias y horas de negociación
- Datos históricos

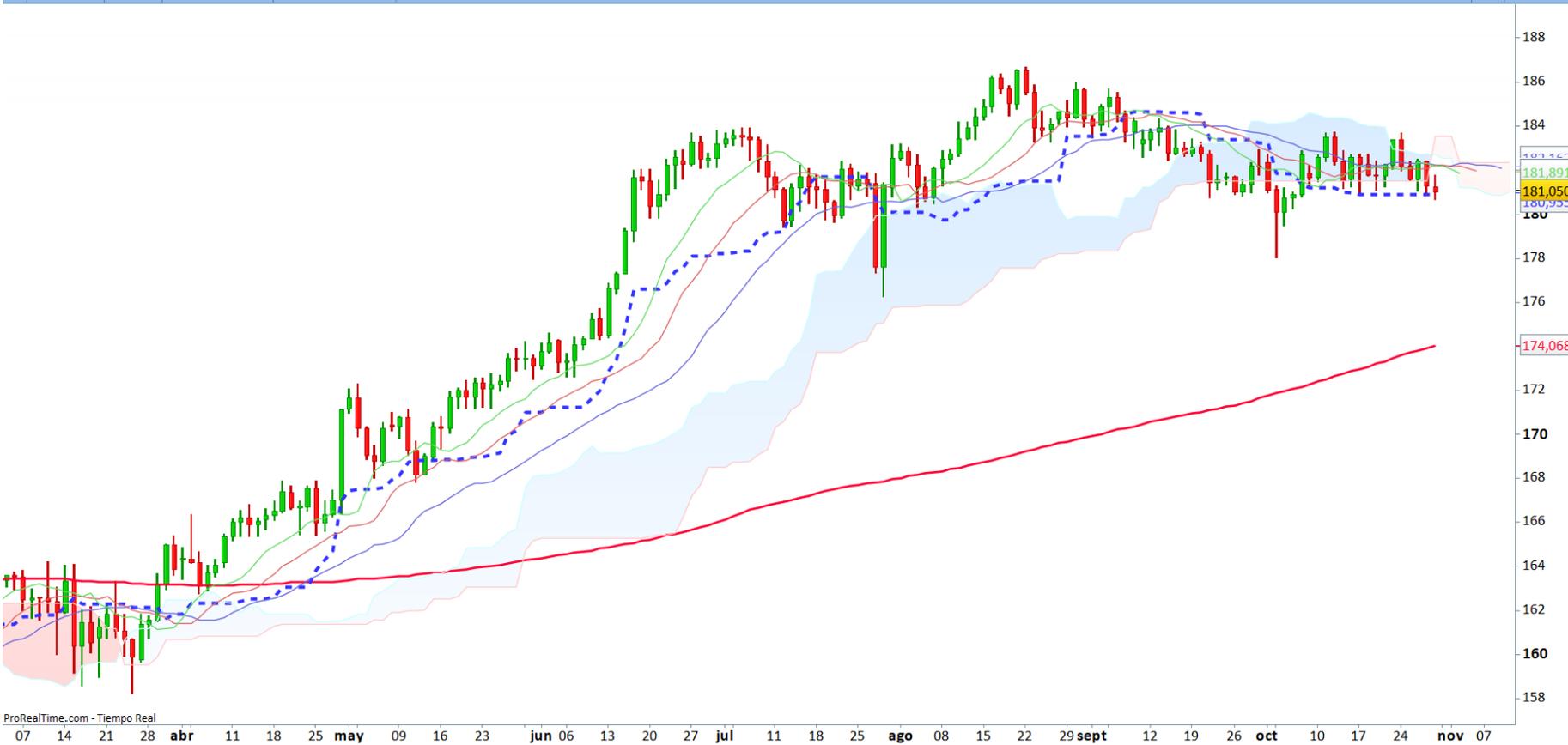
Trading

- Mostrar
- Trading manual
- Información de trading
- Módulo de envío de órdenes
- Money Management
- Trading automático

Accesos directos

Plataforma de trabajo

GBPJPY 1 día 500 unidades Indicadores GBP/JPY CFD 181,050 -0,17% 16:37:10



MUCHAS GRACIAS