

Análisis Técnico **M³** Trading:

Gestión Monetaria, Psicología y Métodos de Trading.

Objetivos del Curso

El curso está formado por tres módulos que se impartirán a lo largo de dos semanas. El objetivo principal del curso es que Ud. conozca de antemano todo lo que debe saber un buen inversor antes de acercarse a los Mercados Financieros y así, poder comenzar a invertir con ciertas garantías, tanto en el corto como en el largo plazo.

Lo que se pretende con este curso es poner la probabilidad de éxito a su favor y para ello no solo hace falta saber invertir y tener un método (Method) sino estar preparado psicológicamente para ello (Mind) y poder realizar una correcta gestión de nuestro dinero (Money). Sabiendo utilizar estas TRES “M”, maximizaremos nuestros beneficios y minimizaremos el riesgo.



A quien va dirigido:



- ◆ Empleados de Banca Privada.
- ◆ Gestores de Carteras y Asesores Financieros.
- ◆ Empleados de Entidades Financieras o Departamentos Financieros.
- ◆ Empleados de sucursales Bancarias.
- ◆ Inversores que buscan diversificación en sus métodos operativos.
- ◆ Inversores que quieran empezar a tomar decisiones por si mismo.

Dirección Académica:

- **Javier Romero Escolar.** Supervisión de Mercado.
MEFF (grupo BME)
- **Enrique Castellanos,** FRM. Responsable de formación.
Instituto BME.

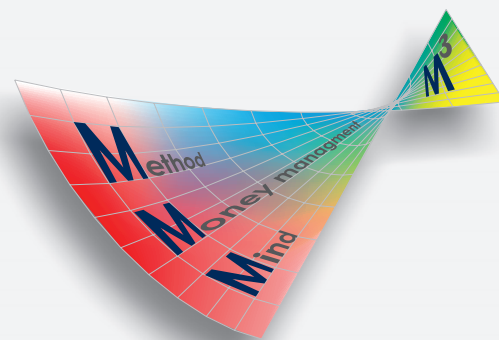
Lugar de celebración:

Palacio de la Bolsa de Madrid
Plaza de la Lealtad 1
28014 - Madrid

Horario:

Lunes a Jueves
Del 20 al 30 de mayo de 2013.
De 18:00 a 21:00 horas.





■ Inscripción y/o información adicional:

- Web: www.institutobme.es
- e-mail: institutobme@grupobme.es
- Teléfono: 34 91 589 1222

■ Cuota de Inscripción:

- Tarifa completa: 900€
- Tarifa reducida: Inscripciones antes del 30 de enero tendrán un 10% de descuento. Para inscripciones simultáneas de 3 o más personas consultar tarifas especiales.

■ Metodología:

El curso es totalmente práctico. Todos los conceptos teóricos que se estudien serán explicados con ejemplos del mercado real, facilitándole el aprendizaje y por tanto la puesta en práctica de lo aprendido.

Durante el primer módulo se analizarán multitud de gráficos hasta que Ud. comprenda perfectamente que es lo que hay que buscar en el gráfico de precios y pueda por tanto elaborar su propia metodología de inversión. Para concluir este módulo se analizarán los principales índices de referencia en el corto, medio y largo plazo.

Las plataformas que se utilizarán para el estudio de los gráficos serán Infobolsa NetStation y Meta Trader 4.0

La práctica en el módulo de Psicología de Trading consistirá en la elaboración de un propio Diario de Trading que incluirá un Plan de Trading y un Diario de operaciones. De esta forma usted podrá estudiar sus errores, por lo que aprender de ellos le resultará muy sencillo. La única forma evitar nuestros errores es sabiendo lo que no tenemos que hacer.

En el módulo de Gestión Monetaria, la práctica consistirá en el análisis de una curva de Equity por diversos métodos para que Ud. determine cuál de ellos se adapta mejor a su forma de invertir, maximizando su rentabilidad y minimizando el riesgo. Una vez decidida su propia estrategia de Gestión Monetaria se añadirá a su diario de Trading, por lo que tras finalizar el curso Ud. estará preparado para comenzar a invertir de una manera constante y disciplinada.

■ Estructura:

3 Módulos impartidos en dos semanas, con un total de 24 horas lectivas (de lunes a jueves de 18 a 21 horas)

Módulo I: Análisis Técnico - **Method**

El método más usado por los inversores tanto institucionales como particulares es el Análisis Técnico.

En este módulo vamos a ver las diferentes técnicas o métodos de análisis que engloba el Análisis Técnico:

•1. Análisis Gráfico: Chartismo

En esta primera parte, se estudiarán los diferentes tipos de gráficos que existen y como analizarlos. Aprenderá a utilizar las principales herramientas gráficas, como las líneas de tendencia, soportes y resistencias para poder determinar hacia donde se dirige el precio.

Por otro lado, la interpretación de las figuras de cambio y continuación de tendencia, junto con el volumen negociado, le permitirá anticipar cuál será el siguiente movimiento y su magnitud.

•2. Análisis Técnico: Indicadores y Osciladores

Gracias al uso de indicadores y osciladores técnicos Ud. podrá asignar una probabilidad de éxito a cada una de las figuras analizadas en el gráfico de precios, lo que hará que sus decisiones de compra o venta tengan mayor probabilidad de acierto.

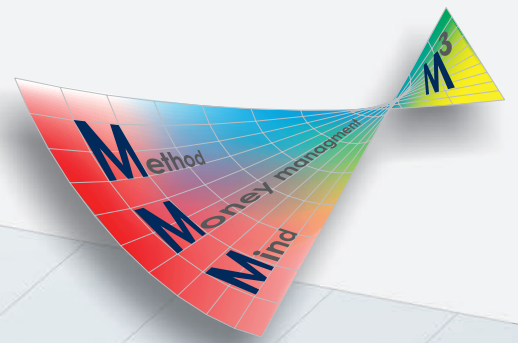
Los indicadores le ayudarán a identificar cuando el mercado está en tendencia y es momento de invertir, o cuando la tendencia se está debilitando y es momento de cerrar posiciones.

Por otro lado, los osciladores le mostrarán cuando el mercado esta sobrecomprado o sobrevendido y debe extremar las precauciones.

•3. Análisis de Velas o Candelstick

Analizar las velas de un gráfico de precios es analizar la acción del precio en su estado puro. Es una forma de Análisis o Técnica de Trading que le permitirá tomar posiciones evitando el retraso que propio de los indicadores y poder coger los movimientos del precio desde el principio





•4. Análisis por Ondas de Elliot y Retrocesos de Fibonacci

El mercado se mueve por impulsos, por lo que poder analizarlos mediante las Ondas de Elliot y cuantificar su fuerza mediante los retrocesos de Fibonacci, le proporcionará una ventaja operativa sobre el resto de operadores.

Saber identificar los movimientos del precio le permitirá establecer las zonas más probables donde el mercado podría invertir su tendencia y aprovechar así los mejores puntos de entrada y salida del mercado.

Módulo II: Psicología de Trading - **Mind**

Si duda alguna, la mayoría de los errores que cometen los inversores son errores psicológicos. En este módulo Ud. aprenderá a utilizar no solo los patrones técnicos que encuentre en el gráfico, sino también su patrones emocionales.

Controlando sus emociones, invertirá de manera objetiva y sus resultados mejoraran considerablemente.



Módulo III: Gestión Monetaria o Money Management - **Money**

Cuanto invierto en esta operación?. Es una pregunta que nos hacemos siempre antes de abrir una posición y casi nunca le damos la importancia que se merece.

En este módulo estudiará las diferentes técnicas de Gestión Monetaria, disciplina que se encarga de decidir cuántos contratos de futuros o acciones tenemos que comprar o vender en nuestra siguiente operación.

Lo que se pretende es encontrar unas reglas matemáticas sencillas que hagan que nuestra curva de resultados crezca de forma exponencial. Para ello existen estrategias basadas en la volatilidad, en la máxima pérdida por contrato, en el porcentaje optimo, etc...

Una vez Ud. analice su forma de invertir se decantará por una estrategia de gestión u otra.

Programa:

MODULO I: Análisis Técnico - **Method**

Introducción al Análisis Gráfico

- ¿Qué es el Análisis Gráfico?
- Principios en los que se basa el Análisis Gráfico.
- El porqué del Análisis Gráfico.
- El Análisis Gráfico contra el Análisis Fundamental.
- Críticas al Análisis Gráfico.
- La Teoría del Camino Aleatorio.
- Dimensión temporal del Análisis Gráfico.
- La Teoría de Dow.

Tipos de Gráficos

- Gráficos de Líneas.
- Gráficos de Barras.
- Gráficos de Velas o *Candelstik*.

Líneas de Tendencia, Soporte y Resistencia

- ¿Qué son las Tendencias?
- Clasificación de Tendencias.
- Soportes y Resistencias.
- Valoración de las tendencias.
- Valoración de soportes y las resistencias.
- ¿Cómo determinar la rotura de niveles clave?
- ¿Qué son los canales?

Operativa con Líneas de Tendencia, Soportes y Resistencias

- Tipos de Operativa.
- ¿Qué son los *Stop Loss*?
- Tipos de *Stop Loss*.
- ¿Cómo operar en las tendencias?
- ¿Cómo operar en los soportes y resistencias?

Figuras de Cambio de Tendencia

- Características Generales.
- Reglas para Invertir.
- Principales figuras de Cambio de Tendencia.
- Hombro Cabeza Hombros / Hombro Cabeza Hombros Invertido.
- Doble Suelo / Doble Techo.
- Triple Suelo / Triple Techo.
- Triángulo Abierto y Diamantes.

Figuras de Continuación de Tendencia

- Características Generales.
- Reglas para Invertir.
- Principales figuras de Continuación de Tendencia.
- Triángulos Simétricos.
- Triángulos rectángulos ascendentes / descendentes.

- Formaciones Rectangulares.
- Cuñas Ascendentes y descendentes.
- Banderas.

Indicadores basados en Medias Móviles

- Las Medias Móviles.
- Definición de Media Móvil.
- Características de una Media Móvil.
- Para que se usan las Medias Móviles.
- Tipos de Medias Móviles: Simple / Ponderada / Exponencial.
- Interpretación de una media móvil.
- Cómo operar con las medias.
- Filtros para las medias.
- MACD.
- ADX.

Indicadores basados en Precios

- RSI – Índice de Fuerza Relativa.
- Estocástico.
- Indicador de Momento.

Indicadores basados en Volatilidad

- Que es la Volatilidad.
- Bandas de *Bollinger*.
- ATR: *Average True Range*.

Indicadores basados en Volumen

- El Volumen.
- OBV – Balance de volumen.
- ACD – Acumulación / Distribución.
- Oscilador de *Chaikin*.

Indicadores Avanzados

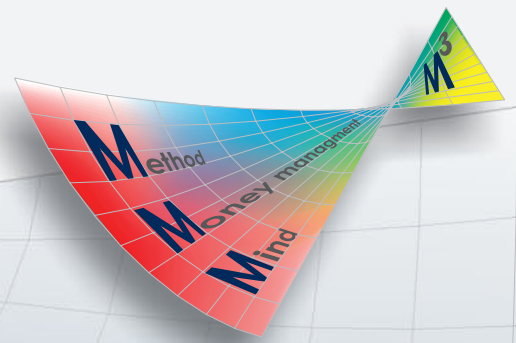
- *Ichimoku*
- *Elder Ray*...

La Acción del Precio o Price Action

- ¿Qué es la Acción del precio o *Price Action*?
- Tipos de velas: *Up Bar / Down Bar / In Side Bar / Out Side Bar / Pin Bar*.
- La Acción del Precio en Tendencia.
- Consolidación y Giros del Mercado.
- Operar la Acción del Precio.
- Operativa de las velas.
- Principales Patrones: *Hikkake*, *NR4IB*.

Pautas alcistas Vs. Pautas bajistas

- Martillo - Hombre colgado.
- Estrella del amanecer - Estrella del atardecer.
- Martillo Invertido - Estrella fugaz.
- Penetrante alcista - Cubierta de nube oscura.
- Envoltente alcista - Envoltente bajista.
- *Harami* alcista - *Harami* bajista.
- *Harami cross* alcista - *Harami cross* bajista.
- Tres soldados Blancos - Tres cuervos Negros.



Pautas de Indecisión

- Doji.
- Doji de Lapida.
- Dragonfly Doji.

Introducción a las Ondas de Elliot

- El Origen de la Teoría de Elliot.
- ¿Qué se busca con las Ondas de Elliot?
- La estructura fractal de los mercados.
- La serie de Fibonacci. Fundamentos matemáticos
- La sección áurea.
- El rectángulo y la espiral áurea.
- Propiedades de la serie.
- Golden Ratio – Retrocesos de Fibonacci.

Estructura de las Ondas de Elliot

- Un ciclo completo.
- Grados de las ondas.
- Diferencia entre Pauta y Onda.
- ¿Cómo se comparan dos ondas?
- Reglas Básicas de la Teoría de Elliot.
- Reglas Complejas de la Teoría de Elliot:
 - o Regla de la Extensión.
 - o Regla de la Alternancia.
 - o Regla de la Igualdad.
 - o Regla del Solape.

Pautas de Impulso

- Características Generales.
- Particularidades de las Ondas:
 - o Pauta Terminal.
 - o Fallo de Quinta.
- Línea 2-4.
- Canalización.

Pautas Correctivas

- Características Generales.
- Formaciones correctivas:
 - o Zig-Zag.
 - o Plana.
 - o Corrección Dispersa o irregular.
 - o Corrección Ausente.
 - o Triángulos.

MODULO II: Psicología de Trading - **Mind**

Psicología aplicada al Trading

- La Psicología: Un pilar fundamental.
- ¿Estamos psicológicamente preparados para invertir?
- Los Patrones del Trader.
- El Lenguaje del Mercado: Comunicación y Metacomunicación.
- El Trading como actividad Sistemática.

Principales emociones del Trading

- Las Emociones: El Principal problema del Trading.
- Miedo.
- Avaricia.
- Exceso de Ego.

Errores Psicológicos en el Trading

- La elección de hacer Trading.
- Desfase Psicológico.
- Overtrading.
- Arrepentimiento del Perdedor.
- Desdoblamiento de la personalidad.
- Inventario de Trading sin Temor.
- Patrones del Perdedor.
- Tocar Fondo.

Comportamiento de un Trader de Éxito

- Estudio sobre la personalidad de los Traders.
- Trader Disciplinado Vs. Trader Neurótico.
- La importancia de las Reglas.
- Gestión de la posición.
- Como enfrentarse a una pérdida.
- Maneras de afrontar el stress.

Elaborar un Diario de Trading

- Por que se necesita un Diario de Trading.
- Partes que forman un Diario de Trading:
 - o 1º Parte: Plan de Trading.
 - o 2º Parte: Diario de Operaciones.
 - o 3º Parte: Conclusiones.

MODULO III: Gestión Monetaria **Money Management**

Money Management. Conceptos clave

- ¿Qué es el Money Management?
- La importancia del Money Management.
- El Experimento de Ralph Vince.
- La importancia del comienzo. El apalancamiento Asimétrico.
- La Esperanza Matemática / Pay Off.
- Probabilidad de Ruina – Risk of Ruin.
- Estrategias Martingala Vs. Antimartingala.

Clasificación de Estrategias

- Posicionamiento Constante.
- Cantidad sobre el capital constante.
- Fixed Fractional o Fixed Risk.
- Regla del 2% (Alexander Elder).
- Formula de Kelly.
- Fixed Ratio.
- Optimo F.



Plaza de la Lealtad 1
Palacio de la Bolsa de Madrid
28014 - Madrid

www.institutobme.es
institutobme@grupobme.es
Teléfono: +34 91 589 1222

