

# MERCADO CAMBIARIO MUNDIAL FOREX

Carolina Arias Ayala  
Stephany Blandón  
Ximena Lemos Millán

## 1. Definición:

- Es el mercado en el cual se transan las distintas monedas extranjeras.
- Este mercado está constituido por una gran cantidad de agentes alrededor del mundo, que compran y venden monedas de distintas naciones, permitiendo así la realización de cualquier transacción internacional.

## 2. Estructura y organización del mercado cambiario:

- Empresas no financieras (exportadoras, importadoras, etc.) o bien, turistas, inmigrantes, etc
- Bancos comerciales
- Bancos Centrales
- Corredores de cambio

## 3. Sistemas cambiarios:

- Sistema de tipo de cambio fijo
- Sistema de tipo de cambio fijo ajustable
- Sistema de tipo de cambio flexible o libre

## 4. ¿Qué mueve el mercado?

Los factores más importantes en la determinación de los tipos de cambio son:

- La balanza de pagos
- La situación económica
- Factores derivados del análisis de gráficas
- Factores políticos y psicológicos

## 5. ¿Qué es Forex?

- FOREX es el Mercado Electrónico financiero más moderno y grande del mundo . En el que se negocian cerca de 1.5 trillones de dólares anuales equivalentes a lo que anualmente opera la bolsa de New York.
- El mercado FOREX no cuenta con una localización física o una bolsa centralizada de operaciones.

## 6. ¿Cuáles son los beneficios de tradear monedas?

- No existen comisiones
- No existen intermediarios
- No existe un tamaño de lote fijo
- Costes de transacción bajos
- Mercado de 24 horas
- Palanca o Leverage
- Alta Liquidez
- Cuentas Demo, Noticias, Gráficas (Charts),y análisis
- Operaciones "Mini" y "Micro"

### **7. Sistema de apalancamiento:**

Este mercado opera en lotes que equivalen a US\$ 100,000.- aproximadamente, y un lote es el mínimo posible para poder entrar al mismo.

¿Cómo puede un trader individual que no cuenta con tales fondos acceder a este mercado?

Muy fácil, porque el sistema cuenta con un apalancamiento de 100 veces el capital que el trader está decidido a arriesgar en el mercado. O sea que para comprar o vender un lote equivalente a US\$100,000.- el trader solo debe aportar US\$ 1,000.- de capital propio. El resto lo aporta el sistema.

### **8. Atractivo para los Inversionistas:**

- Liquidez
- Acceso
- Establecimiento Flexible
- Costo de Ejecución
- Calidad de Ejecución
- Tendencias Identificadas

Las fluctuaciones en los tipos de cambio son causadas generalmente por:

- Flujos monetarios reales
- Por las expectativas de cambios en los flujos monetarios generados por los cambios en variables económicas como el crecimiento como:
- El PIB
- La inflación
- Los tipos de interés
- Presupuesto
- Los déficits o superávit comerciales, entre otras.

### **9. ¿Cómo podemos analizar los mercados financieros?**

- El análisis fundamental
- El análisis técnico

#### *Análisis Fundamental:*

Se concentra en las teorías financieras y económicas, así como también en los desarrollos políticos, para determinar las fuerzas de la oferta y la demanda.

Comprende:

- Revisión de los indicadores macroeconómicos
- Los mercados de activos
- Las consideraciones políticas al evaluar la moneda de una nación en relación con otra.

#### *Análisis Técnico:*

El análisis técnico observa el precio y los datos de volumen para determinar si se espera que continúen en el futuro.

Puede dividirse en dos formas principales:

- **Análisis Cuantitativo:** utiliza diversas propiedades estadísticas para ayudar a determinar el alcance de una moneda sobrecomprada/ sobrevendida
- **Análisis por Gráficos (Chartismo):** utiliza líneas y figuras para identificar tendencias y patrones de conducta reconocibles en la formación de los tipos de cambio.

#### **10. Riesgos:**

- Riesgo de Crédito
- Riesgo del País
- Riesgos de Cotización del Cambio
- Riesgos de Tasa de Interés

*Los riesgos de operar con Divisas:*

El Mercado Internacional de Divisas es un Mercado con rápidos movimientos que pueden conllevar un elevado riesgo de pérdidas.

Por esta razón, participar en el mercado Forex con apalancamiento financiero sólo es aconsejable para aquellos participantes que puedan asumir dicho riesgo.

#### **11. Ventajas de Forex sobre:**

*Las acciones:*

- 24- Horas de Trading
- Liquidez superior
- Apalancamiento
- Bajos costos en transacciones
- Ganancias potenciales en Mercados en Alza y en Baja.

*Futuros:*

- Mayor Volumen = Mejor Liquidez
- Ofrece un spread más estrecho que los mercados de futuros
- Ofrece un alto apalancamiento y bajos márgenes a diferencia de la operatoria de futuros
- Utilizan términos y cotizaciones universalmente utilizados y de fácil entendimiento

#### **12. Transacción de monedas:**

**Tabla 1:** Las 6 monedas de mayor transacción

Lugar	Moneda	Código ISO 4217	Símbolo
1	Dólar estadounidense	USD	\$
2	Euro	EUR	€
3	Yen japonés	JPY	¥
4	Libra esterlina	GBP	£
5	Franco suizo	CHF	-
6	Dólar australiano	AUD	\$

### 13. Tendencia:

La tendencia es simplemente la dirección general en la cual se están moviendo los precios: ALCISTA, BAJISTA, o NEUTRA.

**Gráfico 1:** Tendencias



**Gráfico 2:** Tendencia Alcista:



**Gráfico 3:** Tendencia Bajista



Gráfico 4: Tendencia Horizontal



Gráfico 5: Clasificaciones de las tendencias



#### 14. Horas del Mercado:

**Tabla 2:** Horas de funcionamiento del mercado

Horario	Nueva York	GMT
<b>Apertura Tokio</b>	<b>19:00</b>	<b>00:00</b>
<b>Cierre Tokio</b>	<b>04:00</b>	<b>09:00</b>
<b>Apertura Londres</b>	<b>03:00</b>	<b>08:00</b>
<b>Cierre Londres</b>	<b>12:00</b>	<b>17:00</b>
<b>Apertura Nueva York</b>	<b>08:00</b>	<b>13:00</b>
<b>Cierre Nueva York</b>	<b>17:00</b>	<b>22:00</b>

#### 15. ¿Cómo se valúan las ganancias?

##### *Valor del Pip:*

El Pip es la unidad más pequeña de las divisas Forex. Para cada divisa, el valor de un pip equivale a .0001 de la unidad del precio de la divisa. Con excepción del Yen Japonés, que por ser una divisa de 2 décimos, el pip equivale a .01 de la unidad del precio de la divisa.

##### Ejemplo:

- Par USD/CAD  
Cotización: 1.3590  
Tamaño de Lote: \$100.000

Para calcular el valor de un pip, utilice el tipo de cambio:  
 $(.0001 \times \$100.000) / 1.3590 = 7.35$  -- Cada pip vale \$7.35 por cada lote

- Par USD/JPY  
Cotización: 138.00  
Tamaño de Lote: \$100.000 Para calcular el valor de un pip, utilice el tipo de cambio:  
 $(.01 \times \$100.000) / 138.00 = 7.24$  -- Cada pip vale \$7.24

Sin embargo, en los siguientes pares el pip tiene un valor fijo de \$10 ó \$1 en cuentas Mini.

**EUR/USD**

**GBP/USD**

**AUD/USD**

Por ejemplo, el movimiento de 1 pip en el par EUR/USD, representa la ganancia o pérdida de \$10 por lote.

**16. ¿Cómo Participar en este Mercado?**

- Todos los depósitos deberán realizarse exclusivamente en Dólares Estadounidenses.
- Para abrir una cuenta Mini se requiere un depósito mínimo de US\$ 300.
- Todo retiro de fondos de una cuenta necesitará un pedido formal firmado por el titular de la cuenta (Formulario de Retiro-Withdrawal Notice).
- Los retiros de fondos de una cuenta pueden hacerse a cualquier cuenta bancaria pero sólo a nombre del titular de la cuenta de inversión.
- En cargo de US\$ 30.00 será debitado de la cuenta del cliente por cada transferencia recibida y de US\$ 50.00 por cada cheque recibido por depósitos para una Nueva Cuenta.

**17. Referencias Bibliográficas:**

- <http://www.fxcmespanol.com/guia-del-forex.php>
- <http://es.wikipedia.org/wiki/Forex>
- <http://www.compradivisas.com/>
- <http://www.forexpremium.com/index.php>