



**UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**

**Trabajo de Titulación Previo a la Obtención del Título de Ingeniería en  
Finanzas Internacionales**

**ARTÍCULO PROFESIONAL  
GESTIÓN DEL XAUUSD (ORO-DÓLAR), EN EL TRADING**

**AUTORA:  
NICOLE SALOMÉ LANDETA DE ASCÁZUBI**

**DIRECTOR DE PROYECTO:  
MGTR. CHRISTIAN ARZANI**

**QUITO, NOVIEMBRE DE 2021**  
**GESTIÓN DEL XAUUSD (ORO-DÓLAR), EN EL TRADING**

Por

Landeta De Ascázubi Nicole Salomé

Noviembre 2021

Aprobado:

Sandra, D, Villacís, M, Presidente del Tribunal

Juan, D, Espinoza, D, Miembro del Tribunal

Christian, A, Arzani, D, Tutor

Aceptado y Firmado: \_\_\_\_\_ 26, noviembre, 2021.

Juan, D, Espinoza, D.

Aceptado y Firmado: \_\_\_\_\_ 26, noviembre, 2021.

Sandra, D, Villacís, M.

Aceptado y Firmado: \_\_\_\_\_ 26, noviembre, 2021.

Christian, A, Arzani, D.

\_\_\_\_\_ 26, noviembre, 2021.

Sandra, D, Villacís, M.

Presidente(a) del Tribunal

Universidad Internacional del Ecuador

## **Autoría del Trabajo de Titulación**

Yo, Landeta De Ascázubi Nicole Salomé, declaro bajo juramento que el trabajo de titulación titulado **GESTIÓN DEL XAUUSD (ORO-DÓLAR), EN EL TRADING** es de mi autoría y exclusiva responsabilidad legal y académica; que no ha sido presentado anteriormente para ningún grado o calificación profesional, habiéndose citado las fuentes correspondientes y respetando las disposiciones legales que protegen los derechos de autor vigentes.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nicole Landeta', with a stylized flourish at the end.

---

Landeta De Ascázubi Nicole Salomé

nilandetade@uide.edu.ec

## **Autorización de Derechos de Propiedad Intelectual**

Yo, Landeta De Ascázubi Nicole Salomé, en calidad de autor del trabajo de investigación titulado **GESTIÓN DEL XAUUSD (ORO-DÓLAR), EN EL TRADING**, autorizo a la Universidad Internacional del Ecuador (UIDE) para hacer uso de todos los contenidos que me pertenecen o de parte de los que contiene esta obra, con fines estrictamente académicos o de investigación. Los derechos que como autor me corresponden, lo establecido en los artículos 5, 6, 8, 19 y demás pertinentes de la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento en Ecuador.

D. M. Quito, noviembre 2021

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nicole Landeta', with a stylized flourish at the end.

---

Landeta De Ascázubi Nicole Salomé

nilandetade@uide.edu.ec

## **Dedicatoria**

A mi esposo por su amor y apoyo incondicional, por creer siempre en mí y motivarme a cumplir cada sueño, por ser mi motor de vida; por su ejemplo de constancia y dedicación.

A mis hijos por su constante compañía, por ser mi motivación, por ser la alegría de mi vida y mi eterna inspiración.

A los *traders* que trabajan cada día motivados por una pasión y un sueño.

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por sus bendiciones, por darme la fuerza y la sabiduría de continuar con mi pasión, con mi carrera.

A mis padres por su amor, por su apoyo incondicional y porque sé que este logro también es suyo.

Agradezco a mis abuelos, mis hermanas y mis tíos por cada palabra de aliento, por su amor y su apoyo.

## Resumen Ejecutivo

Los mercados financieros tienen un espectro de acción muy amplio, en el que los *traders* pueden operar y generar ingresos. La cotización del par XAUUSD (oro - dólar) es muy perseguida por los *traders* debido a que presenta movimientos más rápidos en relación a otros pares de divisas.

El oro, ha sido considerado el principal activo refugio de la economía a nivel mundial. En tiempos de crisis el precio de este metal precioso tiende a aumentar, mientras otras inversiones caen. A pesar de esto, no existe fuentes de consulta detalladas al respecto. Este artículo, busca brindar información clara, desde los orígenes y marco teórico; hasta la aplicación de herramientas y técnicas específicas para un análisis completo. Detalle técnicas como: *Take profit* y *stop loss*, líneas de tendencia, patrones gráficos, patrones de velas entre otros.

Con el análisis y seguimiento que se realizó al para XAUUSD, se elaboró un plan de trading de 3 meses, basado en interés compuesto. En el mismo se detalla el porcentaje diario que debe generar el *trader*; así como el número de pips y el lotaje que se recomienda utilizar. Consta en este artículo un ejemplo real aplicado al análisis del par XAUUSD para una temporalidad de una hora.

El denominado psicotrading y la gestión de riesgo, tienen en muchos de los casos, el mismo o mayor impacto que el análisis técnico, por lo que se establecen lineamientos al respecto que debe considerarse al momento de operar para disminuir el riesgo sobre su capital.

## Abstract

Financial markets have a very broad spectrum of action, where traders can operate and generate income. The XAUUSD (gold - dollar) pair is highly pursued by traders due to its faster movements compare to others currency pairs.

Gold, has been considered the main “safe haven” of the economy worldwide. During crisis, the price of this precious metal tends to rise, while other investments fall. Despite this, there are no detailed sources of consultation in this regard. This article seeks to provide clear information, from the origins and the oretical framework; to the application of specific tools and techniques for a complete analysis. Technical details such as: take profit and stop loss; trend lines, chart patterns, candlestick patterns among others.

With the analysis and follow-up that was carried out for XAUUSD during 3 months, a trading plan was developed, based on compound interest. It contains the daily percentage that the trader must generate; as well as the number of *pips* and the recommended lot. This article contains a real example of an one hour period analysis of the XAU-USD pair

The so-called *Psycho Trading* and risk management, in many cases, have the same or greater impact than technical analysis. Therefore, some guidelines are established in this regard that must be considered in order to reduce the risk on your capital, while you are operating.



## Tabla de Contenidos

Introducción .....	I
Antecedentes .....	II
Enunciado del problema.....	III
Propósito del estudio .....	IV
Naturaleza del estudio .....	V
Definición de términos .....	VI
Limitaciones .....	X
Delimitaciones.....	XI
Revisión de la literatura.....	1
Patrón Oro.....	2
Historia del oro y el dólar .....	3
El oro en la actualidad .....	4
El XAUUSD en Forex .....	5
Análisis fundamental .....	6
Análisis técnico.....	6
Conclusión.....	6
Método .....	8
Plataformas de negociación.....	8
Tipo de trading por períodos .....	9
Take profit y Stop Loss .....	10
Tipos de gráficos .....	10
Gráfico de líneas .....	10
Barras ohlc .....	11
Velas Japonesas .....	11
Líneas de tendencia .....	12
Volumen .....	13
Huecos o gaps en el precio .....	14
Soportes .....	14
Resistencias .....	15
Patrones gráficos.....	15
Canal .....	15
Rectángulo .....	16
Figuras Chartistas .....	17
Figuras de cambio de tendencia.....	17

Figuras de continuación de tendencia .....	20
Patrones de velas .....	21
Velas Doji .....	21
Velas martillo, libélula, lápida y de cuerpo completo .....	22
Estrella de la mañana .....	22
Estrella de la noche .....	22
Resultados .....	23
Plan de <i>trading</i> .....	23
Psicotrading y gestión de riesgo .....	25
Conclusiones y Recomendaciones .....	26
Conclusiones.....	26
Recomendaciones .....	27
Contribuciones teóricas y prácticas .....	29
Futuras Investigaciones .....	29
Referencias .....	30

## **Lista de Tablas**

<i>Tabla 1. Tipos de traders por períodos de tiempo. ....</i>	<i>9</i>
<i>Tabla 2. Divergencia y convergencia entre el volumen y el precio. ....</i>	<i>13</i>
<i>Tabla 2. Plan de trading .....</i>	<i>24</i>

## Lista de Figuras

<i>Figura 1. Representación genérica de las barras y velas.....</i>	<i>12</i>
<i>Figura 2. Línea de tendencia alcista y bajista.....</i>	<i>12</i>
<i>Figura 3. Gráfica con volumen.....</i>	<i>13</i>
<i>Figura 4. Formación de gap y cierre.....</i>	<i>14</i>
<i>Figura 5. Modelo de soporte y ruptura.....</i>	<i>14</i>
<i>Figura 6. Modelo de resistencia y ruptura.....</i>	<i>15</i>
<i>Figura 7. Formación canal alcista y canal bajista.....</i>	<i>16</i>
<i>Figura 8. Formación del rectángulo.....</i>	<i>16</i>
<i>Figura 9. Formación doble techo.....</i>	<i>17</i>
<i>Figura 10. Formación doble piso.....</i>	<i>18</i>
<i>Figura 11. Patrón Hombro - Cabeza – Hombro en el mercado.....</i>	<i>19</i>
<i>Figura 12. Patrón Hombro - Cabeza – Hombro Invertido en el mercado.....</i>	<i>19</i>
<i>Figura 13. Triángulo simétrico ascendente y descendente.....</i>	<i>20</i>
<i>Figura 14. Formación bandera de continuación alcista en el mercado.....</i>	<i>21</i>
<i>Figura 15. Patrones de velas.....</i>	<i>22</i>
<i>Figura 16. Análisis del par XAUUSD.....</i>	<i>23</i>

## Introducción

A lo largo de la historia, debido a su relativa escasez, color brillante y maleabilidad, el oro ha sido considerado uno de los metales más valiosos. Es cotizado en todos los mercados financieros y su precio tiene un alcance y connotación mundial.

AU es el código para el oro en la tabla periódica de elementos, es decir XAU representa la onza de oro. Mientras que USD representa al dólar estadounidense. (Fxstreet, 2020)

Este metal precioso llevó a la expansión de un sistema monetario estable, en el que el papel de la moneda no tiene un respaldo implícito con cualquier forma física de monetización. (Tradingview, s.f.)

El precio del oro se ve afectado por la estabilidad del mercado, la oferta y la demanda, el riesgo de los bancos centrales y los volúmenes que son negociados por medio de *traders* o inversionistas.

El oro y dólar tiene una correlación fuerte, cuando el valor del USD aumenta, el valor de compra de oro es más caro para otros países que no utilizan el dólar como moneda de pago. Esto ocasiona una disminución en la demanda del oro, por consiguiente, se tiene una relación inversa entre el precio del oro y el dólar estadounidense. Así mismo, cuando el dólar pierde valor, los inversionistas se refugian en este metal, impulsándolo a una subida de precio. (Ammous, 2018)

## Antecedentes

“En marzo de 1900 se crea el Gold Standard Act (Ley del patrón oro) en Estados Unidos, la misma correlaciona el oro con el dólar. A principios del siglo XX, la mayor parte de países optan por el monometalismo reconociendo como unidad de moneda monetaria esta materia prima.” (Convard, 2017)

El oro es considerado el activo refugio por excelencia, y por ello, cuando los mercados se tornan inestables, los inversores compran esta materia prima dado que genera mayor seguridad debido a que tiene la capacidad de mantener su valor adquisitivo.

Por otro lado, el dólar es la divisa más fuerte a nivel mundial, facilitando las actividades de comercio exterior y las inversiones extrajeras. (Pérez Barbeito, 2014). La fluctuación de esta divisa genera volatilidad y movimiento en los precios de la onza de oro.

El XAUUSD (Oro – dólar) pertenece al mercado de divisas y una de las formas de generar ingresos con la fluctuación del precio del par, es el *trading*. Es una actividad de negocio sobre los mercados financieros, basada en la especulación de precios, la misma consiste en anticipar las fluctuaciones del mercado. Comprando un bien para revenderlo posteriormente, obteniendo un beneficio; o viceversa como consecuencia de que el precio es variable ya que se establece con base en el nivel de oferta y demanda.

Los *traders* que desean ingresar operaciones en la bolsa, deciden con base en el análisis técnico y los acontecimientos o fundamentales que afectan a las empresas y la economía de los diferentes países como: anuncios políticos y noticias económicas. (Pena, 2013)

## Enunciado del problema

La gestión de trading es un campo de acción amplio, la especialización de ciertos pares en *forex* es lo que se busca. Este mercado puede ser rentable debido a su volatilidad, accesibilidad, trabajo a través de la tecnología, diferentes posibilidades de compra-venta, al ser un mercado regulado, bonos, crecimiento, educación y las condiciones. (Admiral Markets, 2016) Especialmente el par XAUUSD oro dólar.

Las personas que desean especializarse en *trading* carecen de fuentes de información concernientes al análisis técnico para operar este par.

Si bien existe información en la red, relacionado al *trading* y sus diferentes herramientas de gestión, el filtrar esta información y obtener documentos de valor, resulta un reto.

## Propósito del estudio

Realizar una investigación acerca de la historia del oro, para tener el conocimiento necesario sobre esta materia prima.

Describir el movimiento del oro dentro de los mercados financieros, en relación al dólar.

Obtener la información respecto a las herramientas que permitan generar ingresos a través del *trading* del par XAUUSD.

Estudiar resultados económicos que afectan el movimiento del precio del oro; y la fluctuación del par XAUUSD.

Establecer técnicas que apoyarán la gestión del *trader*. Se evaluarán los mejores horarios y fechas de movimiento del precio, para establecer momentos específicos de operación, en los cuales se puedan obtener mejores resultados.

Contribuir con información que permita conocer acerca del *trading*, mantener una gestión de riesgo adecuada y considerarlo como una fuente de ingresos.



## Naturaleza del estudio

De acuerdo con (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio , 2014) La presente investigación constituye un estudio exploratorio acerca del movimiento económico que generan ofertantes y demandantes, dentro de los mercados financieros del par XAUUSD, considerando la fluctuación del mercado como consecuencia de noticias y acontecimientos mundiales, así como el movimiento estructurado con base en un análisis técnico.

El par XAUUSD debido a su complejidad invita al *trader* a mantenerse en constante aprendizaje, conocer los factores principales del movimiento económico mundial, principalmente de los países que tienen mayor influencia en el mercado financiero y sus monedas.

Al realizar esta investigación exploratoria, el lector podrá familiarizarse con el *trading*, así como obtener información sobre la posibilidad de operar en los mercados de *forex*.

## Definición de términos

**Activo real:** Son aquellos que corresponden a bienes físicos tangibles, cuyo valor no se descarga sobre otra cosa, como es el caso del oro. (Calderón , 2020)

**Análisis técnico:** Es una disciplina de predicción de la próxima dirección de los precios mediante el estudio de la evolución de los precios en el pasado. (Mop, 2015)

**Apalancamiento:** Es el grado en que un inversor está utilizando el dinero, o la relación entre el tamaño de la operación en comparación con la cantidad que el *trader* puso a un lado para abrir la posición. (Mop, 2015)

**Bróker:** Es una persona o una empresa que intermedia en la compra-venta de productos financieros, cargando una comisión al inversor una vez que se ejecuta la operación. (Economipedia, 2020)

**CFD:** Contratos por diferencias, son operaciones sobre activos financieros, acciones e índices, en las que la liquidación se realiza por diferencias entre el precio de compra (venta) y el de venta (compra), sin la entrega del activo negociado. (Mop, 2015)

**Demanda:** Es la solicitud para adquirir algo. Es la cantidad total de un bien o servicio que la gente desea adquirir. (Economipedia, 2020)

**Dinero Fiat:** Es dinero de curso legal cuyo valor no deriva del hecho ser un bien físico o mercancía, sino por ser emitido y respaldado por un gobierno. (Binance Academy, 2020)

**Divisas:** Es la medida utilizada con garantía de equilibrio para las relaciones económicas internacionales, cualquier que sea la forma en la que estas puedan desarrollarse. Puede ser cualquier medio de pago y posiciones en moneda extranjera. (Mop, 2015)

**Especulador:** Es aquel agente que opera en los mercados bursátiles comprando y vendiendo títulos valores con el fin de obtener beneficios. Ello, como resultado de la variación de los precios. (Economipedia, 2020)

**Forex:** Es el mercado financiero más grande del mundo, en el que puedes comprar y vender divisas de cualquier país en el mundo, sin otra regulación que la acordada entre bancos y *bróker*. (Economipedia, 2020)

**Gestión de riesgo:** Se trata del porcentaje de capital inicial que debería ser invertido en cada operación. (Mop, 2015)

**Inversión:** Es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo. (Economipedia, 2020)

**Liquidez:** Es la capacidad que tienen los activos financieros para convertirse en dinero efectivo de forma inmediata y sin que se produzca una disminución de su valor. (MytripleA, 2018)

**Lote:** En Forex se comercializa con lotes. Es la cantidad de divisa comprada o vendida en una transacción y el tamaño de una operación se mide en lotes. (Mop, 2015)

Un lote representa una cantidad de \$10 dólares por pip de movimiento, 0.10 lote representa un valor de \$1 por pip de movimiento, 0.01 representa un valor de \$0.10 ctvs por pip de movimiento en el mercado.

**Margen:** Es la cantidad de capital que un *trader* debe dejar de lado para mantener posiciones abiertas. Es un porcentaje del valor del contrato, no son un costo, son un requerimiento. (Mop, 2015)

**Mercado financiero:** Es el conjunto de todas aquellas instituciones, empresas e individuos que realizan transacciones de productos financieros en diferentes bolsas alrededor del mundo. (MytripleA, 2018)

**Oferta:** Es la cantidad de bienes o servicios que los oferentes están dispuestos a poner a la venta en el mercado a un precio concreto. (Economipedia, 2020)

**Pip:** “*Point in porcentaje*”, siglas que se utilizan para medir la variación en el precio de una divisa, este PIP se ve representado por diez centavos de movimientos del par XAUUSD, es decir que por cada dólar que suba o baje se moverán 10 pips. (Mop, 2015) Ejemplo, el precio del XAUUSD era de \$1850.00 ayer, el día de hoy es de \$1855.00, es decir el precio subió 50 pips.

**Posiciones overnight:** Son aquellas que no se cierran al final del día, sino que se trasladan al siguiente día. Se genera aquí el riesgo overnight, pues durante un tiempo el mercado estará cerrado y pueden surgir noticias que afecten la cotización del valor, contra las que no podremos actuar. (Selfbank, 2019)

**Precio ASK:** Es el precio al cual un inversor puede comprar en el bróker. (Infoforex.es, 2020)

**Precio BID:** Es el precio al cual el inversor puede vender en el bróker. Siempre será mayor el precio ASK por tratarse del precio de compra de la moneda base. (Infoforex.es, 2020)

**Spread:** Valor que cobra el bróker, es la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta. (Infoforex.es, 2020)

*Trading:* O especulación bursátil hace referencia al intercambio de instrumentos financieros entre inversores con el objetivo de maximizar su beneficio en un determinado período de tiempo. (Economipedia, 2020)

## **Limitaciones**

El acceso a información proveniente de *traders* rentables es limitado, debido a que la población que se dedica al *trading* de manera profesional es pequeña. (Acosta, 2020)

Las estrategias creadas en este documento no aplicarán a otros tipos de mercados financieros que no sea *Forex*, sin la debida adecuación de acuerdo con el mercado que se vaya a operar.

El artículo no abarca fases de implementación y evaluación de análisis y estrategias.

## **Delimitaciones**

Espacio: Mercados financieros mundiales con enfoque en el mercado de intercambio de divisas también conocido como Forex, concentrado en la cotización del XAUUSD.

Tiempo: La información bibliográfica y de estudio se obtendrá a partir del año 1900, año en el que se creó el patrón oro.

El tema está orientado a la población con visión de inversión, que desee estudiar el movimiento bursátil mundial y obtener rentabilidad del mismo.

## Revisión de la literatura

La historia del oro y su origen, se remontan a la época latina de donde recibe su nombre, *Aurum* que significa aura resplandeciente, lo que da su nombre en la tabla periódica AU.

(García, 2020)

El oro posee cualidades únicas lo que siempre ha fascinado a las personas. Desde la edad de piedra la humanidad empezó a trabajar los metales. Se ha visto al oro ir y venir de varios tipos de gobiernos, sistemas monetarios y poderes. Ningún otro activo puede presumir de un historial como el de este metal.

El oro funciona como dinero o como medio de pago generalmente aceptado, al poseer las cuatro características esenciales: escasez, durabilidad, compactibilidad y divisibilidad.

(Kleinheyer, 2019)

Debido a la particularidad que presenta el oro, se creó un patrón que permitía equilibrar la producción de dinero en diferentes países, donde debían respaldar dicha producción con base en la cantidad de oro que poseían, conocido como patrón oro.

Actualmente se ve de manera distinta, el oro no ha cambiado pero el patrón oro ya no está vigente. El dinero no tiene un respaldo, dejando a varios países con la libertad de imprimir billetes, adquiriendo una mayor fragilidad ante la devaluación de la moneda.

El dólar es la moneda que sirve para denominar el precio del oro, por ello este metal y la moneda estadounidense mantienen una relación muy especial entre sí. (Grupo Sempi, 2019)

La cotización del oro se hace con onza troy, equivale a 1,2 onzas. Su divisa de negociación a nivel mundial es el dólar. (López Zafra, 2014)



Dada la necesidad impuesta por el comercio entre las zonas geográficas con distintas influencias culturales, las culturas abiertas al comercio reemplazaron las mercancías del trueque, por metales y piedras preciosas como medio de pago. (Pérez Barbeito, 2014)

Los metales más raros como la plata y el oro, eran más duraderos y menos propensos a corroerse o estropearse, lo que los hacía ser más vendibles en el tiempo y también más útiles como reserva de valor en el futuro. (Ammous, 2018)

No fue hasta alrededor de 650 a.C. que el oro se adoptó como moneda, siendo los lidios habitantes del territorio turco, quienes formaron las primeras monedas. (López Zafra, 2014), apoyando el comercio a nivel mundial.

En el siglo XIX, con el desarrollo de la banca moderna y la mejora de los medios de comunicación, las personas pudieron efectuar transacciones con papel moneda y cheques respaldados por el oro atesorado en las arcas de los bancos centrales. (Ammous, 2018)

De esta manera se pudieron realizar todo tipo de transacciones respaldadas con oro, lo que dio origen al patrón oro.

### **Patrón Oro**

El patrón oro es un recurso histórico que la humanidad ha utilizado como una forma dineraria y un anclaje de valor, capaz de garantizar el equilibrio de las economías y permitir la especialización del trabajo humano y el nacimiento del comercio. (Calderón , 2020)

En el mes de marzo de 1900, William McKinley vigésimoquinto presidente de los Estados Unidos, estableció el *Gold Standard Act* (Ley del patrón oro), que correlaciona el oro con el dólar. (Convard, 2017)

El patrón oro es aquel en el que la unidad monetaria, en este caso el dólar, se define con un cierto peso de oro. (López Zafra, 2014)

El oro es el único activo real que permite la creación de un patrón monetario, capaz de impedir que la oferta monetaria aumente de forma exponencial y así evita la inflación.

(Calderón , 2020), permitiendo una gestión monetaria mucho más descentralizada y más ajustable a los procesos microeconómicos que el dinero FIAT. (Calderón , 2020)

“El defecto fue que las reservas de oro se encontraban en las cajas fuertes de los bancos y pasaban a los bancos centrales. Lo que facilitó que los bancos y gobiernos incrementaran la oferta de papel, más allá de la cantidad de oro que poseían. Como consecuencia se daba una devaluación de la moneda.” (Ammous, 2018)

“El patrón oro propició el comercio mundial hasta la crisis del petróleo de 1971 (que según muchos expertos fue, en realidad, “la crisis del dólar”), cuando Richard Nixon, entonces presidente de EE UU, cuyo dólar se había devaluado enormemente, optó por retirarse del Patrón Oro. Como consecuencia de ello, también los demás países del mundo fueron paulatinamente abandonándolo, hasta quedar sólo Suiza, la última en rendirse, en 1989.” (Gentleman, 2019)

La suspensión del patrón oro permitió a los países con mayor poder que imprimieran todo el papel moneda que necesitaban para financiar sus guerras.

### **Historia del oro y el dólar**

En 1934 se dicta la ley sobre reservas de oro, que permitía al gobierno la posibilidad de que, a cambio de títulos sobre oro monetario, los ciudadanos entreguen sus posesiones en oro al Tesoro de Estados Unidos. Como consecuencia se suspende la convertibilidad del dólar en oro, lo que afecta la cotización de la moneda. (Pérez Barbeito, 2014)

A partir de 1936 hasta el término de la II Guerra Mundial, los tipos de cambio fueron determinados por cada país en términos del oro, formándose tres bloques monetarios: la libra, el dólar y el oro. (Pérez Barbeito, 2014)

En 1944 se establecieron los acuerdos de Bretton Woods, que adoptaron un sistema llamado patrón de cambio, en el que la moneda de la principal economía del mundo, el dólar estadounidense, quedaba respaldado por un tipo de cambio prefijado respecto al oro, y las demás monedas, respecto al dólar. (López Zafra, 2014)

Desde 1945, con el acuerdo se consiguió que el dólar se rigiera como mecanismo fundamental para el comercio internacional y sea la principal divisa internacional. (López Zafra, 2014) Se crearon instituciones para ayudar a los países con déficit en sus balanzas de pagos y a fijar políticas de tipo de cambio (Fondo Monetario Internacional). (FMI, 2020)

Al terminar la II Guerra Mundial, Estados Unidos tenía el 75% de todo el oro del mundo. (Pérez Barbeito, 2014), convirtiéndose en un país con mayor poder.

Los billetes actuales tenían su equivalencia en oro; lo que se suspendió en el año 1971 y que muy probablemente, dada la recesión mundial actual, retorne durante la década de 2020 y 2030. (Calderón , 2020)

### **El oro en la actualidad**

El oro es el valor que sostiene la soberanía de las naciones y sus habitantes; prácticamente, si no se tiene oro, el día de hoy se pierde la dignidad nacional y humana. (Calderón , 2020)

Cuando la oferta del oro supere la demanda, dentro del movimiento de la economía actual, donde “cualquier cosa puede pasar”, el precio del oro caerá y sobrevendrá una etapa de inflación de precios. (Calderón , 2020)

Cuando la demanda del oro supera la oferta del mismo, el precio aumenta y con ello el precio del resto de bienes de la economía bajan, a esto se le denomina “deflación Aurea”. (Calderón , 2020)

La deflación Aurea, implica la reducción de precios o el incremento del poder de compra; como consecuencia se da el depósito de valor y resguardo del patrimonio, sea personal o empresarial.

### **El XAUUSD en Forex**

El mercado de divisas, conocido también como *Forex* por sus siglas en inglés *Foreing Exchange* o intercambio de monedas extranjeras, es aquel que busca la negociación de monedas a precios reales, a través de internet, plataformas de inversión o terminales informáticas. (Infoforex.es, 2020)

El XAUUSD es un instrumento financiero popular, compuesto por una onza troy de oro (XAU) y dólar estadounidense (USD). (Lite Forex, 2020)

Los comerciantes que buscan negociar este par deben conocer algunos factores que tienen impacto, incluyendo la oferta y demanda, el riesgo del dólar estadounidense, los acontecimientos actuales y las especulaciones del mercado. (Traders Trust, 2020)

Considerando que un dólar débil hará aumentar la demanda del oro ya que será percibido por los inversores como una buena oportunidad de compra, debido al tipo de cambio que les es favorable. También suele ser considerado como síntoma de debilidad en la economía, lo que hace aumentar la demanda por el oro. (Avatrade, 2020)

Este par tiene una alta liquidez y es popular entre los *traders*, se puede negociar con análisis de tipo fundamental y técnico. (Lite Forex, 2020)

## **Análisis fundamental**

Ayuda a determinar el precio en el mercado financiero, mediante el análisis de los datos económicos o fundamentales que influyen sobre precio: tipos de interés, beneficios, endeudamiento, ventas, resultados, inflación, etc. (Mop, 2015)

Claves para un análisis fundamental: noticias alcistas, noticias bajistas, calendario económico, caídas por causas políticas o catástrofes, caídas por causas económicas. (Pena, 2013)

Eventos del calendario económico de Estados Unidos que dan mayor volatilidad al par XAUUSD: tipos de tasas de interés, inventarios de petróleo crudo de la AIE, nuevas peticiones de subsidio por desempleo, nóminas no agrícolas, tasa de desempleo, noticias y declaraciones del Comité Federal del Mercado Abierto (FOMC).

## **Análisis técnico**

Ayuda a predecir el movimiento del mercado y precisar el momento de entrada. (Pena, 2013) Se realiza un análisis del gráfico correspondiente a la serie histórica de los precios, de donde se pretende deducir una posible evolución. (Cavero, 2012)

El análisis técnico puede utilizarse para inversiones a largo plazo o para inversiones especulativas de minutos. Aquí se utilizan gran cantidad de herramientas como: figuras, medias móviles, indicadores, etc. Mismos que se revisarán en el siguiente capítulo.

## **Conclusión**

El oro es una forma dineraria con valor intrínseco que goza de aceptación universal y tiene un valor atesorable y una condición preciosa, que lo hace ir más allá de un papel moneda y de las mismas criptomonedas, cuando se trata de estabilizar la economía. (Calderón , 2020)

El oro es una mercancía líquida, logra establecer un beneficio generalizado, que permite mediar con las complejas y múltiples formas de conflicto y violencia social. (Calderón , 2020)

Si el dólar pierde valor los inversores se ponen nerviosos y comienzan a buscar activos de inversión alternativos que actúen como refugio. Y el oro es uno de los principales. (Grupo Sempi, 2019)

La relación oro-dólar es un indicador más que está sujeto a la influencia de diversos factores que pueden alterarla, como cambios importantes en la situación económica o geopolítica.

Entre ambos activos, oro y dólar, el único que tiene valor intrínseco en cualquier momento y situación es el oro. (Grupo Sempi, 2019)

## Método

En el presente capítulo se estudiarán diferentes herramientas que se utilizan para realizar el análisis técnico del par XAUUSD, considerando que una de las habilidades más importantes que debe tener un *trader* es la capacidad de leer la estructura del mercado, que le permitirá utilizar las estrategias de acción de precio justo en la condición de mercado correcto. (Homma, 1798)

“Cualquier persona que quiera adentrarse en el mundo de los mercados, tiene sin duda que dominar el análisis técnico. Frente a su aparente simplicidad, se haya detrás uno de los enigmas mejor guardados de todos los tiempos, como lo es sin duda, el hecho de poder ver reflejados los patrones de la conducta humana en un simple gráfico.” (De Luis, 2014)

## Plataformas de negociación

Son el software desarrollado por las empresas dedicadas a la negociación en el mercado de divisas, donde hay un movimiento constante y ágil, en la medida que las transacciones se realizan por internet. (A. Arnoldo, 2006)

Los inversionistas deben encontrar la plataforma financiera que mejor se adapte a sus requerimientos, necesidades y objetivos. A través de estas podrá crear su cuenta real, así como una cuenta demo o de práctica que le permitirá operar con el movimiento real del mercado, a través de una simulación.

Ejemplos: Fxprimus, Infinox, Pepperstone, Deriv, entre otras.

## Tipo de trading por períodos

“El *trader* debe establecer el período de tiempo en el que va a invertir. Lo que se debe tener en cuenta es que, a menos temporalidad, más rápido se deben tomar las decisiones y de inicio será más difícil la operativa.” (De Luis, 2014)

Tabla 1. Tipos de traders por períodos de tiempo.

Período de tiempo	Descripción	Ventajas	Desventajas
<b>Largo plazo</b>	Por lo general se refieren a períodos diarios y semanales. Los períodos semanales establecerán la perspectiva de más largo plazo y saber la tendencia para colocar órdenes de entrada en el corto plazo. Las operaciones generalmente varían de semanas a varios meses, a veces años.	No toman en cuenta los mercados intradías. Pocas transacciones significa menos <i>spreads</i> .	Grandes fluctuaciones requieres muchos <i>stops</i> . Por lo general 1 o 2 buenas operaciones al año que requieren paciencia. Cuentas de montos grandes para aguantar fluctuaciones de largo plazo. Meses de pérdida frecuente.
<b>Corto plazo</b>	Usan períodos de 1 hora y mantienen posiciones por varias horas a una semana.	Más oportunidades para hacer <i>trading</i> . Menos posibilidades de perder en meses. Menos dependencia de una o dos operaciones al año para hacer dinero.	Los costos de transacción serán altos (más <i>spreads</i> a pagar). El riesgo <i>overnight</i> se convierte en un factor de riesgo.
<b>Intradía</b>	Usan períodos de minutos como de un minuto o cinco minutos. Las operaciones son de intradía y finalizan con el cierre del mercado.	Más oportunidades para hacer trading. Menos posibilidades de perder en meses. No hay riesgo de <i>overnight</i> .	Los costos de transacción serán mucho más altos. Mentalmente más difícil debido a la frecuencia del <i>trading</i> . Los beneficios se ven limitados por tener que salir al final del día.

Fuente. (Babypips, 2021)



El *trader* debe decidir qué período es el correcto, es importante considerar el capital con el que iniciará. Después es cuando empieza a buscar en varios períodos para realizar el análisis del mercado. (Babypips, 2021)

También es importante definir el horario en el que se va a operar, considerando que las Bolsas de Valores con mayor movimiento son: Nueva York (9:30-16:00); Londres (3:00-10.30); Tokio (19:00-1:00). Durante las horas de preapertura y apertura de mercados, se encuentran el máximo volumen de *traders* y existe mayor volatilidad. (Investing, 2021)

### **Take profit y Stop Loss**

La orden de *take profit* es fijar un precio de cierre de operación, es una orden de toma de ganancias, la operación se cerrará en determinado precio, sin verse afectada por movimientos futuros al cierre. (Babypips, 2021)

La orden de *stop loss* permite fijar el precio en el que se quiere cortar las pérdidas, si el precio va en contra, lo que es fundamental en la operativa del *trader* para mantener una adecuada gestión de riesgo y proteger su capital. (Ajram, 2021)

### **Tipos de gráficos**

La información de los mercados financieros se puede presentar de diferentes formas. El precio se ve reflejado en los gráficos y se mueve con base en las operaciones que realizan los *traders* e inversionistas.

#### **Gráfico de líneas**

La información dibujará una silueta en la que únicamente una línea irá mostrando información de izquierda a derecha. La información se basa solamente en el precio de cierre. (De Luis, 2014)

## **Barras ohlc**

Llamadas así porque indican el precio de apertura (*Open*), el precio máximo (*High*), el precio mínimo (*Low*) y el precio de cierre (*Close*). (Babypips, 2021)

Muestran información completa según se va desarrollando el precio. Tienen la información referente a la sesión, respecto a la volatilidad. Nos puede hacer esperar un determinado comportamiento a partir de entonces. (De Luis, 2014)

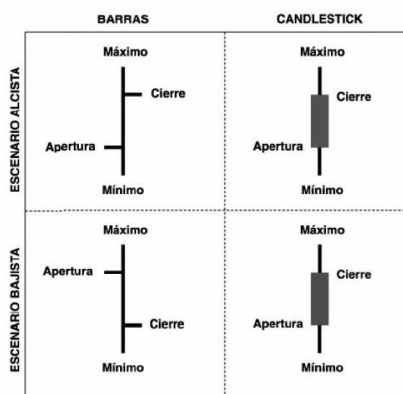
## **Velas Japonesas**

Representa la misma información que el gráfico de barras, no obstante, su apariencia visual la hacen mucho más fácil de apreciar. (De Luis, 2014) Por este motivo se utiliza este tipo de gráfico para realizar el análisis del par XAUUSD.

Cada vela representa un período de tiempo determinado, tiempo en el cual se ha dado la formación de la misma. Las temporalidades que se pueden ver los mercados van desde: un minuto, cinco minutos, quince minutos, una hora, cuatro horas, diaria, semanal, mensual, etc.

Las velas están formadas por un rectángulo llamado cuerpo; y el máximo y mínimo del recorrido del precio durante el período de formación de la vela; están representados por dos líneas llamadas mechas. (Díaz Valdecantos, 2016)

Si el cierre es superior a la apertura, el cuerpo se dibuja de un determinado color, suele ser blanco o verde, y si el cierre es inferior, de rojo o negro, lo que refuerza visualmente el carácter alcista o bajista del activo. (Díaz Valdecantos, 2016)



*Figura 1. Representación genérica de las barras y velas*  
*Recuperado de (Díaz Valdecantos, 2016)*

## Líneas de tendencia

Es una de las bases del análisis técnico. Con un simple trazo se puede ver hacia donde se dirige el mercado y en consecuencia dónde se debe operar. (De Luis, 2014) Los mercados únicamente se podrán mover en tres direcciones, o bien tendencia alcista, bajista o por el contrario sin tendencia, o mejor dicho en tendencia lateral. (De Luis, 2014)

La línea de tendencia es una línea recta trazada uniendo sucesivos mínimos (línea de tendencia alcista) o sucesivos máximos (línea de tendencia bajista). (Mop, 2015) La importancia de la línea de tendencia vendrá determinada por las veces que ha sido testada sin ser perforada y por la duración de la misma. Una de las claves del éxito del *trader* es operar a favor de la tendencia. (De Luis, 2014)



*Figura 2. Línea de tendencia alcista y bajista*

## Volumen

Muestra el número de títulos que han cambiado de mano. Lo que demuestra el interés de mercado por acompañar a la tendencia predominante. (De Luis, 2014)

El volumen se incluye en un gráfico, en la parte inferior y se dibuja por medio de barras verticales, cada una de estas refleja el volumen de títulos negociados en determinado período. (Academy, 2021) De tal manera, que, si se produce una divergencia entre el precio y el volumen, tendremos precaución, porque el fin de la tendencia puede estar cerca. (De Luis, 2014)



*Figura 3. Gráfica con volumen*

*Recuperado de (Díaz Valdecantos, 2016)*

*Tabla 2. Divergencia y convergencia entre el volumen y el precio.*

<b>Tendencia</b>	<b>Volumen</b>	<b>Resultado</b>
Tendencia alcista	Volumen creciente	OK
Tendencia bajista	Volumen creciente	OK
Tendencia alcista	Volumen decreciente	Precaución por debilidad
Tendencia bajista	Volumen decreciente	Precaución por debilidad

## Huecos o gaps en el precio

Es un área en el gráfico de precio en la que no se cruzan operaciones. Son la evidencia de que algo importante ha ocurrido a nivel fundamental o en la psicología de los inversores.

(Gil ) Generando un desequilibrio fuerte entre la oferta y la demanda. (Mop, 2015)

Los gaps actúan como soporte o resistencia, ya que suelen cerrarse en un tiempo determinado, es decir, el mercado regresa al precio donde inició el gap. (Mop, 2015)



Figura 4. Formación de gap y cierre.

## Soportes

Un soporte en una tendencia bajista es un nivel de precios en el que se produce un freno o descanso en su evolución bajista, es decir, un nivel de precios donde la demanda logra ser superior a la oferta y consecuentemente, se detiene la caída de los precios. (Academy, 2021)

Un nivel de soporte roto, indica que la oferta ha superado a la demanda y, por lo tanto, que los precios pueden seguir cayendo, al menos a corto plazo, y hasta que encuentren un nuevo nivel de soporte. (Academy, 2021)

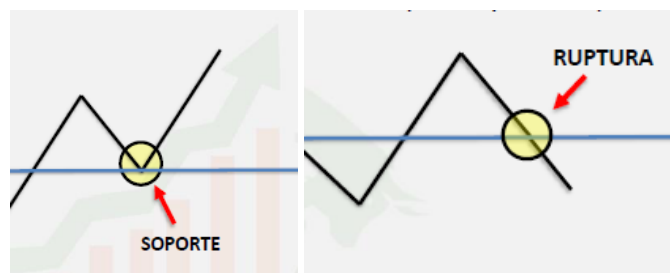


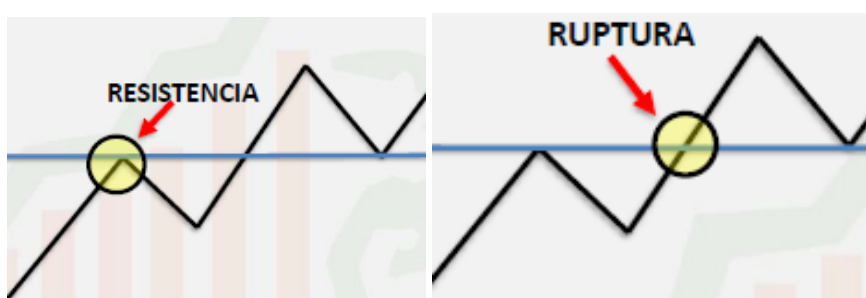
Figura 5. Modelo de soporte y ruptura

## Resistencias

Es un freno o descanso en la escalada de los precios, es decir la oferta logra ser superior a la demanda, lo que detiene la subida de la cotización. (Academy, 2021)

Las resistencias pueden anticipar una corrección a la baja, en principio, a corto plazo y posteriormente continuar con su movimiento principal al alza. Podría tratarse de una señal de venta a corto plazo. (Academy, 2021)

Un nivel de resistencia roto, indica que la demanda de títulos ha superado a la oferta y los precios pueden seguir subiendo, al menos a corto plazo o hasta que encuentren un nuevo nivel de resistencia. (Academy, 2021)



*Figura 6. Modelo de resistencia y ruptura*

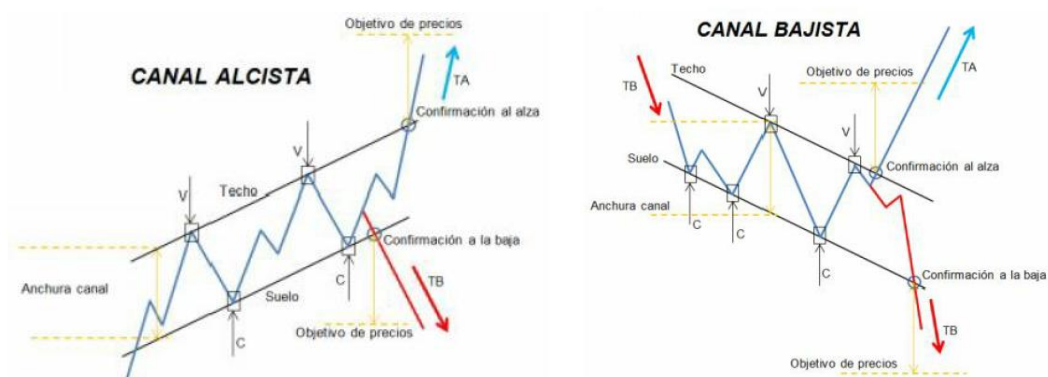
## Patrones gráficos

El estudio del precio en el mercado, es decir el seguimiento del movimiento que se va trazando en el gráfico, será la fuente para realizar el análisis técnico y poder interpretar el par. Así se puede apreciar si la tendencia actual es realmente fuerte, o por el contrario está cerca de terminar.

## Canal

Es el espacio comprendido entre una línea de tendencia y su paralela por el que oscila el precio. Si un canal es alcista, tendremos un canal ascendente y si es bajista tendremos un

canal descendente. (Gallofré, 2014) La directriz o línea de tendencia es siempre la línea que queda a la derecha.



*Figura 7. Formación canal alcista y canal bajista*

*Recuperado de (Mop, 2015)*

## **Rectángulo**

Es una especie de canal horizontal en donde aparecen varios máximos y mínimos sucesivos entre un soporte y una resistencia, que forman la línea superior e inferior del canal. (Mop, 2015)

También conocida como lateralización o consolidación de precio, puede provocar señales falsas. Una vez que el precio rompe el soporte o resistencia, el objetivo del *trader* será el recorrido de la amplitud del canal. (Gallofré, 2014)



*Figura 8. Formación del rectángulo*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*

## Figuras Chartistas

Chartismo proviene de la palabra inglesa “*chart*” y significa gráfico. El chartismo consiste básicamente en el estudio de los gráficos. (Gallofré, 2014) Las figuras chartistas son las figuras geométricas que se forman durante un período concreto por el movimiento de las cotizaciones de un activo. (Gallofré, 2014)

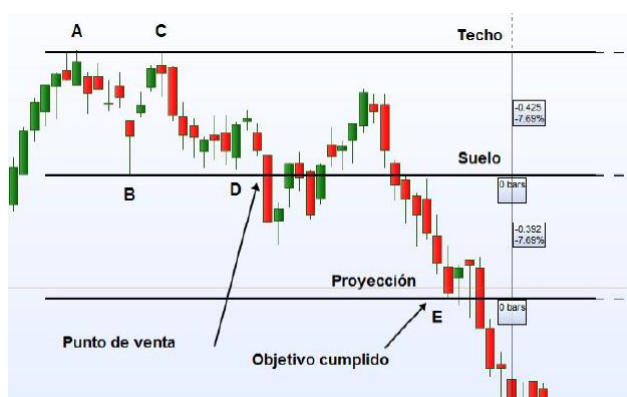
### Figuras de cambio de tendencia

Estas figuras chartistas nos indican un posible cambio en la tendencia del mercado. A continuación, mencionaremos las más comunes:

#### *Doble techo y doble piso*

El doble techo se produce cuando hay una tendencia alcista y se forman dos máximos que están prácticamente a la misma altura, dando una señal de posible cambio de tendencia. (Mop, 2015)

La confirmación requiere que el precio caiga por debajo del mínimo o suelo que se formó entre los dos máximos. (Mop, 2015) Una vez que la figura se ha formado la caída tiene una proyección, de como mínimo la distancia entre el suelo y el techo. (Gallofré, 2014)



*Figura 9. Formación doble techo*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*



El doble piso se forma igual que el doble techo pero en sentido contrario ya que se produce cuando el precio viene de un movimiento bajista.. (Gallofré, 2014)



*Figura 10. Formación doble piso*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*

Existen también la formación de triple piso o triple techo, este patrón se da muy pocas veces en el mercado, pero es de gran fiabilidad. (Gallofré, 2014)

### ***Hombro – Cabeza – Hombro***

Se trata de una de las figuras de cambio de tendencia alcista a bajista más fiables. Está formado por tres máximos: el del centro (cabeza) con una altura superior a los dos laterales (hombros), los cuales tienen una altura similar. (Mop, 2015)

Si se unen los mínimos que separan la cabeza y los hombros tendremos la línea clavicular o línea de cuello. (Gallofré, 2014) La figura se cumple cuando el precio del mercado perfora la línea de cuello, posteriormente se situará su objetivo bajista justo en la misma distancia que separa el máximo de la cabeza con la línea de cuello. (Gallofré, 2014)



*Figura 11. Patrón Hombro - Cabeza – Hombro en el mercado*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*

También se da el patrón hombro-cabeza-hombro invertido que se trata de una figura exactamente igual a la anterior pero invertida. La figura se forma en mercados bajistas e indica un posible cambio de tendencia de bajista a alcista.



*Figura 12. Patrón Hombro - Cabeza – Hombro Invertido en el mercado*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*

## Figuras de continuación de tendencia

Estas figuras chartistas indican que el movimiento del mercado puede continuar con la tendencia que ha venido dándose.

### *Triángulo simétrico*

Son figuras de continuación de tendencia y se producen cuando los máximos van siendo cada vez más bajos y los mínimos más alto; los cuales pueden ser unidos por dos líneas convergentes que actúan como zonas de soporte y resistencia. (De Luis, 2014)

Para su formación tiene que haber por lo menos cuatro puntos de contacto (dos máximos y dos mínimos). Una vez rota la directriz, la cotización tendrá como objetivo el recorrido de la distancia que hay entre el vértice hasta el primer punto de contacto. (Gallofré, 2014)



*Figura 13. Triángulo simétrico ascendente y descendente*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*

### *Banderas*

Son formaciones con figura de bandera. Formadas por un precio fuerte ascendente/descendente, el cuál construirá el mástil, seguido de una pausa en la que se consolidarán los niveles alcanzados con un leve movimiento a la baja en la que se formará la parte alta de la bandera. (De Luis, 2014)

El objetivo se calcula desde la zona de ruptura del canal que marque el precio en la parte alta/baja de la figura. La distancia a recorrer será la misma distancia que tenga el mástil.

(De Luis, 2014)



*Figura 14. Formación bandera de continuación alcista en el mercado*

*Recuperado de (Gallofré, 2014)*

## **Patrones de velas**

La formación de determinadas velas indica un posible movimiento del mercado, en el par XAUUSD es de gran importancia realizar un seguimiento a las velas y sus patrones. Las más comunes son:

### **Velas Doji**

Tienen un cuerpo muy pequeño o no tienen cuerpo. Son consideradas neutrales, pero pueden ser una señal de alerta. Por ejemplo, en una tendencia bajista una vela Doji es formada antes de una vela grande alcista, puede señalar un posible cambio de tendencia o reacción del precio. (Borowski, 2014)

## Velas martillo, libélula, lápida y de cuerpo completo

Este tipo de velas muestran una posible reversión inminente en el mercado. (Borowski, 2014). Se caracterizan por tener una mecha larga que indica rechazo y su intención es impulsar al mercado al lado contrario. (Homma, 1798)

## Estrella de la mañana

Se forma al final de una tendencia bajista, potencialmente señalando una reversión hacia una tendencia alcista. (Borowski, 2014)

Formado por tres o más velas, se caracteriza por una larga vela bajista, seguida por una o más velas sea alcista o bajista de cuerpo corto como una doji o martillo, seguida por una vela alcista de cuerpo más largo. (Borowski, 2014)

## Estrella de la noche

Se forma igual que el patrón estrella de mañana, pero en sentido contrario, es decir que lo encontraremos en zonas de resistencia o al final de una tendencia alcista.

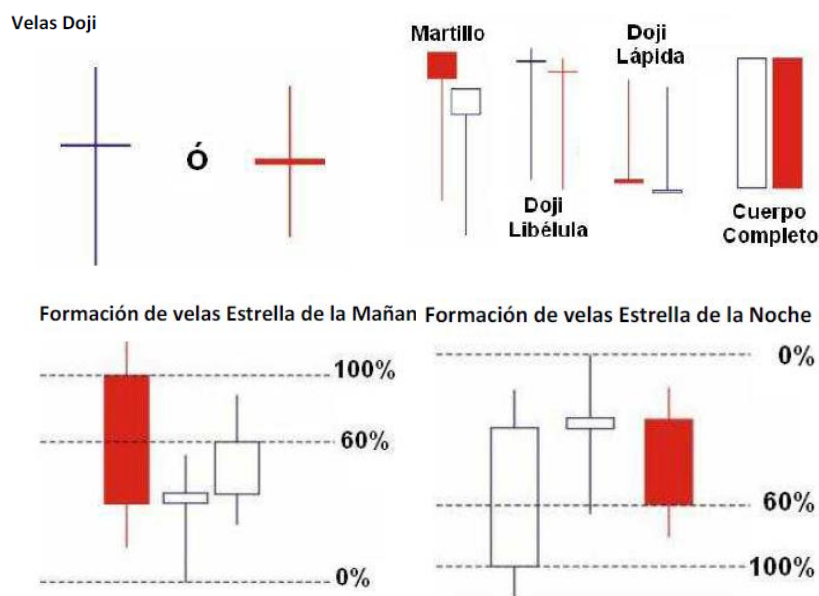


Figura 15. Patrones de velas

Recuperado de (Mop, 2015)

## Resultados

El par XAUUSD mueve alrededor de 300 o más pips diarios, lo que le permite al *trader* establecer un plan de *trading* donde pueda planificar sus operaciones sean diarias, semanales, mensuales, etc. Realizar operaciones diarias en este par puede generar grandes resultados para el *trader* debido a su volatilidad.

A continuación, podemos observar un gráfico donde se realizó un análisis con las herramientas de este documento, se analizó el movimiento del mercado en una temporalidad de una hora.



Figura 16. Análisis del par XAUUSD

## Plan de *trading*

Con el análisis y seguimiento que se realizó al par XAUUSD, se elaboró un plan de *trading* de tres meses basado en interés compuesto, que le permita al *trader* obtener grandes resultados y hacer crecer su cuenta. El mismo se detalla el porcentaje diario que debe generar el *trader*, así como el número de pips y lotaje que debería utilizar.

Tabla 2. Plan de trading

DÍA	MONTO PREVIO	PORCENTAJE	TOTAL	PIPS	LOTAJE	RESULTADO	PÉRDIDA -10%
1	\$ 200	4%	<b>\$ 208</b>	50	0,02	8,00	20,00
2	\$ 208	4%	<b>\$ 216</b>	50	0,02	8,32	20,80
3	\$ 216	4%	<b>\$ 225</b>	50	0,02	8,65	21,63
4	\$ 225	4%	<b>\$ 234</b>	50	0,02	9,00	22,50
5	\$ 234	4%	<b>\$ 243</b>	50	0,02	9,36	23,40
6	\$ 243	4%	<b>\$ 253</b>	50	0,02	9,73	24,33
7	\$ 253	4%	<b>\$ 263</b>	50	0,02	10,12	25,31
8	\$ 263	4%	<b>\$ 274</b>	50	0,02	10,53	26,32
9	\$ 274	4%	<b>\$ 285</b>	50	0,02	10,95	27,37
10	\$ 285	4%	<b>\$ 296</b>	50	0,02	11,39	28,47
11	\$ 296	4%	<b>\$ 308</b>	50	0,02	11,84	29,60
12	\$ 308	4%	<b>\$ 320</b>	50	0,02	12,32	30,79
13	\$ 320	4%	<b>\$ 333</b>	50	0,03	12,81	32,02
14	\$ 333	4%	<b>\$ 346</b>	50	0,03	13,32	33,30
15	\$ 346	4%	<b>\$ 360</b>	50	0,03	13,85	34,63
16	\$ 360	4%	<b>\$ 375</b>	50	0,03	14,41	36,02
17	\$ 375	4%	<b>\$ 390</b>	50	0,03	14,98	37,46
18	\$ 390	4%	<b>\$ 405</b>	50	0,03	15,58	38,96
19	\$ 405	4%	<b>\$ 421</b>	50	0,03	16,21	40,52
20	\$ 421	4%	<b>\$ 438</b>	50	0,03	16,85	42,14
21	\$ 438	4%	<b>\$ 456</b>	50	0,04	17,53	43,82
22	\$ 456	4%	<b>\$ 474</b>	50	0,04	18,23	45,58
23	\$ 474	4%	<b>\$ 493</b>	50	0,04	18,96	47,40
24	\$ 493	4%	<b>\$ 513</b>	50	0,04	19,72	49,29
25	\$ 513	4%	<b>\$ 533</b>	50	0,04	20,51	51,27
26	\$ 533	4%	<b>\$ 554</b>	50	0,04	21,33	53,32
27	\$ 554	4%	<b>\$ 577</b>	50	0,04	22,18	55,45
28	\$ 577	4%	<b>\$ 600</b>	50	0,05	23,07	57,67
29	\$ 600	4%	<b>\$ 624</b>	50	0,05	23,99	59,97
30	\$ 624	4%	<b>\$ 649</b>	50	0,05	24,95	62,37
31	\$ 649	4%	<b>\$ 675</b>	50	0,05	25,95	64,87
32	\$ 675	4%	<b>\$ 702</b>	50	0,05	26,99	67,46
33	\$ 702	4%	<b>\$ 730</b>	50	0,06	28,06	70,16
34	\$ 730	4%	<b>\$ 759</b>	50	0,06	29,19	72,97
35	\$ 759	4%	<b>\$ 789</b>	50	0,06	30,35	75,89
36	\$ 789	4%	<b>\$ 821</b>	50	0,06	31,57	78,92
37	\$ 821	4%	<b>\$ 854</b>	50	0,07	32,83	82,08
38	\$ 854	4%	<b>\$ 888</b>	50	0,07	34,14	85,36
39	\$ 888	4%	<b>\$ 923</b>	50	0,07	35,51	88,78
40	\$ 923	4%	<b>\$ 960</b>	50	0,07	36,93	92,33
41	\$ 960	4%	<b>\$ 999</b>	50	0,08	38,41	96,02
42	\$ 999	4%	<b>\$ 1.039</b>	50	0,08	39,94	99,86
43	\$ 1.039	4%	<b>\$ 1.080</b>	50	0,08	41,54	103,86
44	\$ 1.080	4%	<b>\$ 1.123</b>	50	0,09	43,20	108,01
45	\$ 1.123	4%	<b>\$ 1.168</b>	50	0,09	44,93	112,33
46	\$ 1.168	4%	<b>\$ 1.215</b>	50	0,09	46,73	116,82
47	\$ 1.215	4%	<b>\$ 1.264</b>	50	0,10	48,60	121,50
48	\$ 1.264	4%	<b>\$ 1.314</b>	50	0,10	50,54	126,36
49	\$ 1.314	4%	<b>\$ 1.367</b>	50	0,11	52,56	131,41
50	\$ 1.367	4%	<b>\$ 1.421</b>	50	0,11	54,67	136,67
51	\$ 1.421	4%	<b>\$ 1.478</b>	50	0,11	56,85	142,13
52	\$ 1.478	4%	<b>\$ 1.537</b>	50	0,12	59,13	147,82
53	\$ 1.537	4%	<b>\$ 1.599</b>	50	0,12	61,49	153,73
54	\$ 1.599	4%	<b>\$ 1.663</b>	50	0,13	63,95	159,88
55	\$ 1.663	4%	<b>\$ 1.729</b>	50	0,13	66,51	166,28
56	\$ 1.729	4%	<b>\$ 1.798</b>	50	0,14	69,17	172,93
57	\$ 1.798	4%	<b>\$ 1.870</b>	50	0,14	71,94	179,84
58	\$ 1.870	4%	<b>\$ 1.945</b>	50	0,15	74,82	187,04
59	\$ 1.945	4%	<b>\$ 2.023</b>	50	0,16	77,81	194,52
60	\$ 2.023	4%	<b>\$ 2.104</b>	50	0,16	80,92	202,30

Se ha considerado un límite de pérdida diaria del 10% como gestión de riesgo, para evitar que el *trader* pierda el dinero que ha invertido.

### **Psicotrading y gestión de riesgo**

*Psicotrading* es lo que comúnmente se llama operar con la cabeza y sentido común y la gestión de riesgo es actuar con una serie de criterios monetarios que le permita hacer su *trading* sostenible, minimizando pérdidas y optimizando ganancias para no descapitalizarse al momento de operar. (Díaz Valdecantos, 2016)

Estos dos términos son indispensables para llegar a ser exitoso en el mundo del *trading*. Así como la constancia y la disciplina al aplicarlos en el día a día, junto con el conocimiento del mercado, las personas podrán hacer del *trading* una fuente de ingreso e incluso una profesión.



## Conclusiones y Recomendaciones

### Conclusiones

El oro al ser un metal precioso único, es un activo refugio para la economía mundial. Tiene una gran historia que hace que muchos inversionistas lo compren, especialmente en momentos de crisis, y más aún al ser un activo con respaldo físico.

El oro y el dólar tienen una relación directa, los dos se ven afectados por fuertes movimientos de oferta y demanda en los mercados. Este par nos permiten visualizar la evolución de la economía, así como hacer *trading* con grandes resultados al operar el XAUUSD.

Elegir el tipo de análisis con el que el *trader* va a trabajar, puede ser técnico basado en patrones gráficos; o análisis fundamental en base los acontecimientos económicos a nivel mundial.

Existen varias herramientas que permiten al *trader* operar, sin embargo, se ha podido obtener resultados con las que hemos mencionado en este documento, lo que significa que no es necesario saber mucho, sino que la constancia, disciplina, gestión de riesgo y psicología pueden llevar al *trader* al éxito.

El XAUUSD es un par que se ve afectado por noticias, las mismas que hacen que su precio suba o baje, por lo que es importante estar siempre informados de las principales noticias económicas a nivel mundial, y las noticias de Estados Unidos.

Es importante que el *trader* establezca un plan donde detalle cómo va a operar, de esta manera podrá obtener resultados en los tiempos establecidos y mejorar cada día su operativa.

## Recomendaciones

Establecer una estrategia con base a las herramientas mencionadas, donde el *trader* pueda encontrar la forma más simple de operar y con la que pueda sentirse más identificado. Es importante, que el *trader* comience operando en una cuenta demo donde visualice el progreso de sus operaciones y los resultados que vaya obteniendo.

Por tal motivo, una vez que obtenga los resultados basados en su plan de *trading* puede comenzar a operar en una cuenta con dinero real.

El *trader* al hacer un análisis técnico puede apoyarse en varias herramientas que se encuentran de manera gratuita en varias plataformas como: MACD es un indicador para detectar divergencias y convergencias, RSI para detectar zonas de sobrecompra y sobreventa, estocástico para detectar oscilaciones del precio, ADX, medias móviles, entre otros.

Al realizar un análisis fundamental, el *trader* está realizando un análisis económico realizando un seguimiento en este caso a EEUU y su ciclo económico, el estado de su PIB, las decisiones de los gobiernos y bancos centrales que son quienes controlan la inflación, la política fiscal, la política monetaria, tasas de interés, índices de desempleo, entre otros. El *trader* se puede apoyar en varias páginas donde obtendrá este tipo de información como *Investing* y *Forex Street*.

Al ser un mercado altamente volátil es importante que el *trader* utilice el stop loss con un límite de pérdidas de acuerdo a su plan de *trading*, así mismo lleve un registro de operaciones diarias y realice una evaluación de la estrategia y los resultados que logró obtener en base a la misma.

Se debe considerar que hay una probabilidad de pérdida, motivo por el cual el *trader* debe ser paciente, obedecer su plan y estrategia para de esta manera llegar a obtener los resultados que se ha propuesto.

Elegir una plataforma adecuada para realizar *trading*, verificando que la misma tenga las autorizaciones de organismos de control de su país de origen. Existen plataformas que tienen un mayor riesgo de no cumplir con disposiciones legales por lo que se recomienda siempre revisar en detalle la sección de términos y condiciones de la página web.

## **Contribuciones teóricas y prácticas**

La propuesta teórica del presente trabajo es el análisis de la gestión del par XAUUSD en el *trading*. Este análisis permitirá obtener el conocimiento acerca del oro y su rol en la historia y en el mundo actual con relación al dólar en el *trading*, así como adaptar diferentes herramientas que permitan a las personas entrar en el mundo del *trading* de divisas.

Cabe mencionar que las herramientas han sido analizadas en el par XAUUSD durante la elaboración de este documento, motivo por el cual no se recomienda utilizarlas en otros pares de divisas sin antes realizar un estudio de las mismas. Considerando que dichas herramientas son aplicables en el mercado de Forex.

## **Futuras Investigaciones**

Los siguientes son temas en lo que se puede dar seguimiento al presente trabajo y en los que estaría interesada en realizar:

- a) Impacto y operativa de las criptomonedas en la economía mundial.
- b) *Trading* de acciones de empresas basado en oferta y demanda.
- c) Estrategias que puedan impulsar la inversión en las Bolsas de Valores del Ecuador.

## Referencias

- A. Arnoldo. (2006). *The Beginners Guide to Forex*.
- Academy, F. T. (2021). *Los soportes, las resistencias y el volúmen*. Obtenido de Top Forex Trading Academy: <https://www.topforextradingacademy.com/>
- Acosta, S. (agosto de 2020). Quito, Pichincha.
- Admiral Markets*. (14 de marzo de 2016). Obtenido de Admiral Markets: <https://admiralmarkets.com/latam/education/articles/trading-psychology/las-10-principales-razones-que-hacen-que-forex-sea-el-mejor-mercado-para-operar>
- Ajram, J. (2021). Take profit, el arte de saber ganar. *Actualidad económica*, 20. doi:2480039279
- Ammous, S. (2018). *El patrón Bitcoin*. Líbano: Grupo Planeta. doi:8423429903, 9788423429905
- Avatrade*. (enero de 2020). Obtenido de ¿Cómo funciona y qué es el mercado de inversiones en oro?: <https://www.avatrade.es/cfd-trading/materias-primas/metales-preciosos/oro>
- Babypips*. (2021). Obtenido de Pipsology.
- Binance Academy*. (noviembre de 2020). Obtenido de Binance Academy: <https://academy.binance.com/es/articles/what-is-fiat-currency>
- Birchall, J. (2013). *Resiliencia en tiempos de crisis*. Ginebra: International Labour Office. doi:9789223270315
- Birchall, J. (2013). *Resiliencia en tiempos de crisis*. Ginebra: International Labour Office.
- Borowski, R. (2014). *Forex*.
- Calderón, I. (2020). *El patrón oro. El retorno del "dinero ideal"*. Bucaramanga. doi:B08PRYDXMN
- Cavero, A. (18 de septiembre de 2012). *Oro y finanzas*. Obtenido de Oro y finanzas: <https://www.oroymas.com/2012/09/analisis-tecnico-fundamental-del-oro-inversion/>
- Convard, Q. (2017). *William McKinley, en los orígenes del expansionismo estadounidense*. Nueva York: Lemaitra Publishing. doi:9782806293527
- De Luis, A. (2014). *Trading Room: La especulación inteligente*. Madrid: RA-MA, S.A. doi:9788499643601, 9788499649592
- Díaz Valdecantos, E. (2016). *El método Wyckoff: Claves para entender los fundamentos del trading*. Barcelona: Profit Editorial. doi:978-84-16583-14-0
- Economipedia*. (16 de 01 de 2020). Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/>
- FMI. (enero de 2020). *Fondo Monetario Internacional*. Obtenido de <https://www.imf.org/external/spanish/index.htm>

- Fxstreet*. (febrero de 2020). Obtenido de <https://www.fxstreet.es/rates-charts/xauusd#:~:text=En%20el%20mercado%20Forex%2C%20el%20oro%20es%20una%20forma%20de%20moneda.&text=El%20par%20XAU%2FUSD%20le,de%20oro%20en%20el%20mundo>.
- Gallofré, F. (2014). *Manual de chartismo*. España.
- García, F. (18 de abril de 2020). *Fina fg García*.
- Gentleman. (17 de enero de 2019). *El Confidencial*. Obtenido de [https://www.gentleman.elconfidencial.com/reportajes/2019-01-17/historia-oro-metal-mas-preciado\\_1541181/](https://www.gentleman.elconfidencial.com/reportajes/2019-01-17/historia-oro-metal-mas-preciado_1541181/)
- Gil , P. (s.f.). Análisis técnico aplicado al trading. Madrid: X-Trade Brokers D.M. S.A.
- Grupo Sempí. (14 de noviembre de 2019). *Metales preciosos de inversión*. Obtenido de <https://metalesdeinversion.com/oro-dolar-correlacion-inversa/>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio , M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill Interamericana editores S.A. . doi:978-1-4562-2396-0
- Homma, M. (1798). *The candlestick trading bible*. Japón.
- Infoforex.es*. (enero de 2020). Obtenido de Infoforex.es: <https://www.infoforex.es/>
- Investing. (enero de 2021). *Investing.com*. Obtenido de <https://es.investing.com/tools/market-hours>
- Kleinheyer, M. (13 de diciembre de 2019). *Founds People*. Obtenido de <https://fundspeople.com/es/opinion/la-historia-del-oro/>
- Lite Forex*. (2020). Obtenido de Lite Forex: <https://www.liteforex.com/es/trading/trading-instruments/metals/xauusd/>
- López Zafra, J. (2014). *Retorno al patrón oro*. Barcelona: Deusto.
- Moine, P. (2017). *El Crac Bursátil de 1987*. Coruña: Lemaitre Publishing. doi:9782808003421
- Mop, L. (2015). *Libro master puro trading*.
- MytripleA*. (2018). Obtenido de Diccionario Financiero: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/>
- Pena, J. (2013). *El libro blanco del trading*. Coruña.
- Pérez Barbeito, J. (2014). *Finanzas Internacionales, Cómo gestionar los riesgos financieros internacionales*. Santiago de Chile: Universidad Santiago de Chile. doi:9789563031935, 9789563032000
- Selfbank*. (10 de septiembre de 2019). Obtenido de ¿Qué es el riesgo overnight?: <https://blog.selfbank.es/que-es-riesgo-overnight/>

*Traders Trust.* (enero de 2020). Obtenido de Traders Trust: <https://traders-trust.com/es/instrument/xauusd-gold-spot-vs-dolar-us/>

*Tradingview.* (s.f.). Obtenido de <https://es.tradingview.com/symbols/XAUUSD/>