

Curso de Operativa Tendencial

Con Luis Francisco Ruiz

Aprende a tu ritmo
3 meses de práctica en directo
Test de evaluación
Certificado personalizado



Inicio:
Inmediato



Horas: 12



Online



**Sala de
Análisis**



**Aprende
practicando**



395€
**95€ para
suscriptores de Ei**

Le presentamos un curso con el que podrá aprender uno de los fenómenos más estudiados en el mundo financiero y utilizados en la industria de la inversión:

LA TENDENCIA EN LOS PRECIOS

La evidencia de que los mercados bursátiles se mueven por tendencias es aplastante. Es una realidad tan innegable como la existencia de los ciclos económicos. Ignorar y no saber actuar en función a la tendencia es un lujo que ningún inversor o asesor puede permitirse. El objetivo es claro, que el alumno pueda sacar provecho (asesorando en / o tomando decisiones de inversión) de las tendencias bursátiles.

DIRIGIDO A:

Toda aquella persona (profesional o inversor particular) que quiera ampliar y / o mejorar sus conocimientos del mundo de la inversión desde un punto de vista útil y real.

MÉTODO:

No se da ningún conocimiento previo por sabido, iremos de menos a más, desde lo más sencillo a lo más complejo. Lo haremos de forma deductiva utilizando numerosos ejemplos y estudios pegados a la realidad.



De esta manera, el alumno conocerá con profundidad las ventajas y desventajas de operar a favor de tendencia desde (1) un punto de vista estadístico y (2) desde un punto de vista humano o personal.

El conocimiento se apoyará en la investigación externa (académica y de la industria de inversión) y en la investigación e innovación propia (la metodología explicada en “La distancia del dinero” por Luis Francisco Ruiz e implementada en los Indicadores técnicos de la zona premium).

El profesor es consciente de las limitaciones que los seres humanos padecen a la hora de tomar decisiones de inversión. Por ello, desde un primer momento, se da un papel protagonista a los sesgos emocionales que subyacen en las tendencias y que nos pueden llevar a adoptar decisiones no racionales. Con ello se busca que el alumno no se centre solamente en las ventajas si no que empatice con la estrategia tendencial y sus exigencias emocionales.

PROFESOR:



Luis Francisco Ruiz Noguero nacido en 1976 y con cerca de 20 años de experiencia en el sector financiero. En la actualidad trabajo de director de análisis en Estrategias de inversión (desde 2011), previamente realicé labores de análisis y consultoría financiera (AFI), construí sistemas automáticos de inversión y realicé prácticas en mesas de intermediación en el Grupo CIMD.

Autor de “La distancia del dinero” y creador / desarrollador de herramientas cuantitativas de selección de acciones (Indicadores técnicos cuantitativos y Máquina de trading). Transmito conocimientos de forma habitual en forma de webinarios, conferencias y cursos como el actual.

Formación amplia y especializada en mercados financieros. Licenciado en economía por Alcalá de Henares y Master en Mercados Financieros por el IES San Pablo CEU. Otras titulaciones recientes: EFPA, Gestión Patrimonial por instituto BME, Selección de Instituciones de Inversión Colectiva por AFI...

FORMATO:

Es un curso online con la flexibilidad que este formato implica; se dispone de 1 mes de acceso al aula virtual para realizar las 12 horas de curso estimadas (videos, clases presenciales y preguntas tipo test).

El alumno dispondrá desde un primer momento del siguiente material:

- Clases en vídeo (9 horas en 22 lecciones).
- Presentación utilizada (185 ejemplos y estrategias).
- Exámenes de evaluación tipo test con más de 300 preguntas aleatorias.
- Libro en formato pdf de "La distancia del dinero".
- Bibliografía y enlaces.

Al finalizar el curso el alumno participará en una tutoría con el profesor en directo (también quedará grabada por si no puede asistir) de 2 horas de duración.

Además, con el curso también tiene acceso durante 3 meses a la Sala de Análisis donde analizamos en mercado en directo con carácter formativo.



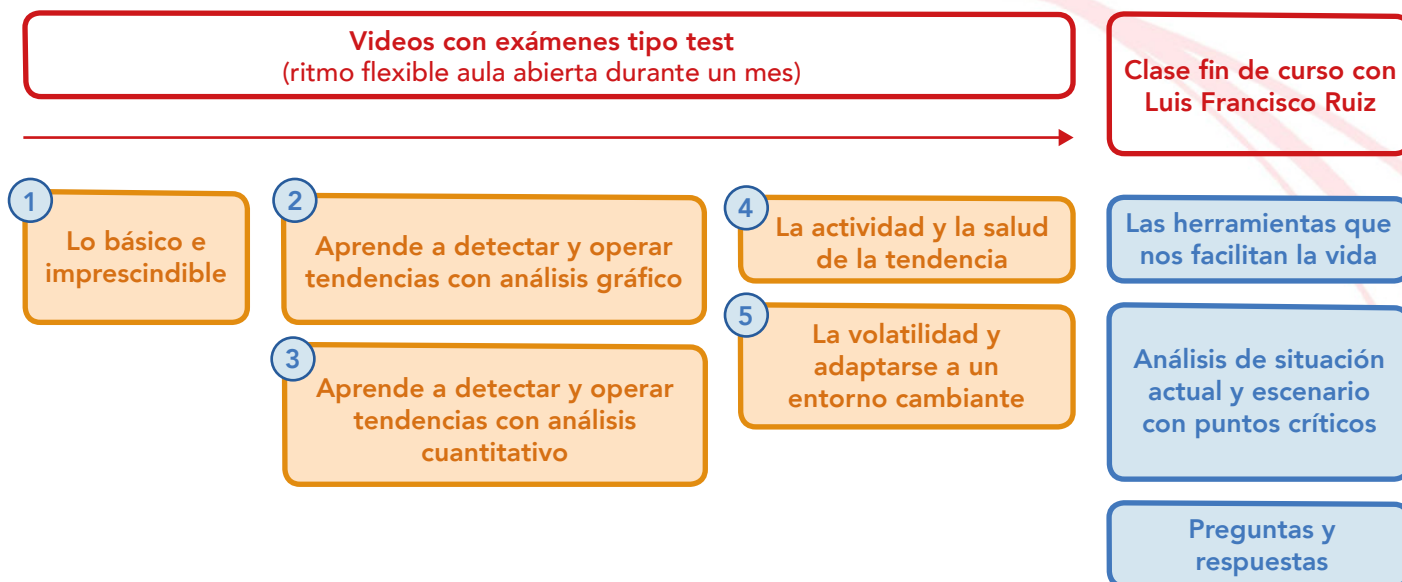
SALA DE ANÁLISIS:

Desde el inicio del curso, el alumno tendrá acceso a la Sala de Análisis durante 3 meses. El propósito de esta sala es mantener contacto directo con el mercado en tiempo real para asentar los conocimientos adquiridos. Se establecen escenarios y se analizan activos con carácter formativo, consiguiendo una transición muy suave para dar el salto tan importante que supone pasar de la teoría a la operativa real.

La Sala de Análisis está tutorizada por José Antonio González, analista de Estrategias de inversión y tiene lugar todos los miércoles (no festivos) de 18 a 19 hrs en directo. Todas las sesiones quedan grabadas para verlas con posterioridad si no se puede asistir.

ESTRUCTURA GENERAL DEL CURSO:

El curso dispone de 5 grandes bloques de videos y 1 clase presencial fin de curso con Luis Francisco Ruiz.



El primer bloque de videos será introductorio. Explicaremos el concepto de tendencia, su utilidad y las limitaciones que el ser humano padece para no poder (1) dejar correr beneficios y (2) limitar las pérdidas.

En los dos siguientes bloques, parte central del curso, aprenderemos a identificar y operar tendencias desde las dos grandes aproximaciones que nos ofrece el análisis técnico; el análisis gráfico y el análisis cuantitativo.

En los dos siguientes bloques, parte final del curso, aprenderemos a (1) determinar la salud de una tendencia en función a la actividad y a (2) empatizar con los diferentes entornos que nos podemos encontrar en base a la volatilidad.

La clase fin de curso estará destinada a saber utilizar las herramientas que disponemos para trabajar con mayor agilidad y liberarnos del trabajo mecánico. Por otro lado, analizaremos la situación actual y estableceremos un escenario con su operativa.

ÍNDICE DETALLADO:

1. Lo básico e imprescindible

1.1 Razones y objetivos del taller

- Nuestras limitaciones: La psicología económica o behavioral economics, los sesgos y el efecto disposición
- El objetivo: aprender a dejar correr beneficios y limitar pérdidas

1.2 ¿Qué es una tendencia y por qué se forman? Definición, tipos y ejemplos

- La tendencia no es algo exclusivo de las finanzas
- El efecto manada o rebaño
- Tipos de tendencias

1.3 ¿Qué es el análisis técnico y qué tipos existen?

- Definición de análisis técnico y una breve historia
- El análisis técnico gráfico o chartista
- El análisis técnico cuantitativo

TEMAS, DEFINICIONES Y CONCEPTOS TRATADOS

La psicología económica o behavioral economics. Sesgos conductuales. Diferencia entre ruido y sesgo. Cajitas mentales. Sesgo posesión o endowment effect. Efecto disposición. Exceso de confianza. Tendencia. Tipos de tendencia y ejemplos. Efecto manada, rebaño o herding effect. Marcos temporales. Tipos de tendencia. Análisis técnico. Chartismo o análisis gráfico. Análisis cuantitativo. Tape readers. La sobreoptimización. La subjetividad en los patrones gráficos. The self-fulfilling prophecy o profecía del autocumplimiento. The random walk theory o teoría del camino aleatorio.

2. Aprender a detectar y operar tendencias con análisis gráfico

2.1 Las reglas del mercado

- Lo mejor y más transparente: el mercado regulado y centralizado
- La estructura del mercado español y el regulador
- La descentralización del mercado español y la MIFID
- Las fases del mercado
- Operadores y operaciones sujetas a control

2.2 El proceso de formación del precio

- El caduceo y el libro de órdenes
- Precio, tick, spread u horquilla, volumen, profundidad y liquidez
- Las reglas básicas de casación de órdenes o negociación
- Las órdenes más utilizadas en el SIBE
- La orden limitada y los rangos estáticos y dinámicos
- Las órdenes de mercado y por lo mejor
- Las condiciones sobre el volumen; el spoofing y el layering
- Otros tipos de órdenes del SIBE
- Otros tipos de órdenes: la orden stop

2.3 La representación del precio

- Tipos de gráficos
- La escala temporal: la información a analizar y la operativa a realizar
- La escala de precios
- Los ajustes en las series de precios
- Tipos de representación

2.4 El proceso de construcción de una tendencia parte I

- El sesgo de anclaje
- Los cortos y los largos
- Los mínimos y los soportes
- Los máximos y las resistencias

2.5 El proceso de construcción de una tendencia parte II

- La importancia de los niveles técnicos
- Las rupturas o no rupturas de niveles
- El volumen de contratación en los niveles técnicos
- Los huecos

2.6 El proceso de construcción de una tendencia parte III

- Los zigzags que dejan soportes y resistencias
- Trazar directrices primarias, secundarias y terciarias
- La inclinación o pendiente de las líneas de tendencia

2.7 La operativa a favor de tendencia

- ¿Qué significa operar a favor de tendencia y qué tendencia a seguir?
- Las rupturas de las tendencias
- Pullbacks o vueltas a las líneas de tendencia
- Puntos para incorporarse a una tendencia
- Los canales o rizar el rizo

TEMAS, DEFINICIONES Y CONCEPTOS TRATADOS

Análisis técnico chartista o gráfico. Características de los mercados. Sociedades y Agencia de valores. SIBE. MAB. Sistemas Multilaterales de Negociación o MTFs. MiFID y política de mejor ejecución. Insiders. Autocartera. Posiciones cortas. Precio. Tipos de precios. Precio y valor. Tick. Tamaño del tick. Profundidad. Medidas de profundidad. Spread u horquilla. Reglas básicas de casación de órdenes (en subastas y en mercado abierto). Las órdenes más utilizadas. Rellenar una boleta. Ordenes limitadas. Rango estático. Rango dinámico. Orden por lo mejor. Orden a mercado. Condiciones sobre el volumen y los plazos. Los tipos de ordenes en mercado abierto y en subastas. Flash crash, spoofing y layering. Tipos de gráficos (escala lineal y logarítmica). Tipos de representación (velas, barras, punto y figura, velas...). Ajustes por repartos de dividendos y splits. Total return. Sesgo de anclaje. Largos o compras. Cortos o ventas. Arrastrar / desplazar el precio. Salto de stops. Tipos de referencias técnicas (importantes, intermedias y menores). Rupturas de resistencias y soportes. Criterios para validar ruptura de niveles. El volumen en ruptura de niveles. Soportes en resistencias. Resistencias en soportes. Identificar y distinguir entre los diferentes tipos de tendencias (primarias, secundarias y terciarias). Reglas básicas para operar a favor de tendencia. La combinación de tendencias. La tendencia de mayor peso. Puntos óptimos para incorporarse a tendencia. Identificación operativa en canales. Pullback o vueltas a referencias técnicas.

3. Aprender a detectar y operar tendencias con análisis cuantitativo

3.1 La media móvil simple y su pendiente

- La media simple
- El dinamismo de la media móvil
- El uso del precio de cierre por defecto
- La visualización de las medias móviles
- La primera estrategia: el cruce del precio con la media
- La segunda estrategia: la pendiente de la media

3.2 Los tipos de medias y el número de operaciones

- El tamaño de la media
- Los diferentes tipos de medias: sus ventajas e inconvenientes
- Filtros para reducir el número de operaciones
- Las medias móviles como soportes y resistencias

3.3 La tendencia primaria y el ciclo económico

- Los tipos de tendencias según la Teoría de Dow
- El efecto riqueza: el vínculo entre la tendencia primaria y el ciclo económico
- El cruce de medias para identificar tendencia alcista primaria
- El principio de confirmación y la prueba del siglo

3.4 Los números de la historia y la operativa tendencial

- Los números de la historia: ventajas e inconvenientes de la inversión tendencial
- No existe una media o un número mágico
- Primer paso para mejorar: identificar errores
- Operativa tendencial: reducir los errores

3.5 La pérdida de fiabilidad en tendencias secundarias y terciarias

- La tendencia secundaria
- La tendencia terciaria
- La fiabilidad en las estrategias tendenciales
- El ruido y el impacto en las estrategias tendenciales

3.6 Mejorar la fiabilidad y adecuar el marco temporal

- Los triples cruces y la mejora en la fiabilidad
- La adecuación de la estrategia al perfil del inversor o cartera

3.7 Otros indicadores tendenciales y el exceso de información

- MACD: construcción, estrategias básicas e integración en otra estrategia más compleja
- TRIX: construcción, estrategias básicas e integración en otra estrategia más compleja
- La correlación entre indicadores y la limpieza del gráfico

TEMAS, DEFINICIONES Y CONCEPTOS TRATADOS

Media. Media simple, aritmética o promedio. Media móvil. Smart Money Index. Señal de compra / venta. Estrategias de cruces de medias. Estrategias con pendientes de las medias. Tipos de indicadores. Diferentes formas de visualizar / graficar una media. Histograma. Ventajas y bondades de las estrategias tendenciales. Desventajas y fallos de las estrategias tendenciales. Estrategias dentro / fuera de mercado y siempre dentro de mercado. Media móvil exponencial. Media móvil ponderada. La asignación de pesos en función a la proximidad del dato. Las medias móviles como soportes y resistencias. Tamaño de la media, tipo de tendencia y número de operaciones. El principio de confirmación como estrategia tendencial. Benchmark o referencia. Años de cesiones. Desviación típica de las cesiones. Ratio de Sortino. Los resultados esperados de la operativa tendencial. Los errores más comunes en la operativa tendencial. La fiabilidad. La fiabilidad en función al entorno. La fiabilidad en función al tipo de tendencia. Esperanza matemática. Los triples cruces. Adecuar la operativa al perfil del inversor / asesorado. MACD definición y estrategias. TRIX definición y estrategias. Uptick y downtick. Correlación entre indicadores. Exceso de información.

4. La actividad y la salud de la tendencia

- El volumen en la Teoría de Dow
- La actividad incorpora robustez
- La fuerte estacionalidad en el volumen
- Las dificultades que nos plantea la variable volumen
- El volumen en las acciones
- La supeditación del volumen al precio

TEMAS, DEFINICIONES Y CONCEPTOS TRATADOS

El ciclo económico y el volumen. El exceso de confianza. Operativa excesiva. El efecto riqueza. Número de transacciones. Turn of the month effect. Sell in may and go away. January effect. Relación entre volumen y volatilidad. Relación entre volumen y flujos. Estacionalidad. Efectos calendario. Efectivo negociado. La actividad y / o volumen en los productos financieros. Las máquinas de alta frecuencia o HFT. Recompras de acciones o buybacks. Políticas de compras de activos de bancos centrales.

5. La volatilidad y adaptarse a un entorno cambiante

5.1 La volatilidad vs el riesgo

- La volatilidad entre activos y el KID
- La variable más universal para medir la volatilidad
- La volatilidad no es estática
- Los compradores de volatilidad y mirar al precipicio

5.2 Adaptarnos a la volatilidad

- El Rango de amplitud o el ATR
- La volatilidad no marca dirección ¿Qué fue antes, el huevo o la gallina?
- La volatilidad queda supeditada al precio

TEMAS, DEFINICIONES Y CONCEPTOS TRATADOS

Volatilidad. Riesgo. Varianza. Desviación típica. Diferencia entre volatilidad y riesgo. KID o DFI. Perfil de riesgo y remuneración. Comprar con volatilidad (ventajas e inconvenientes). Drawdown. Average True Range o Rango de amplitud medio. Características de la volatilidad. Drawdown o caída desde máximos. Integrar la volatilidad en estrategias tendenciales.

PRECIO:

El precio del curso es de **395 euros**, sin embargo existe una promoción de fidelización para **suscriptores de Ei Premium de 95 euros**.

Si actualmente no eres suscriptor/a de Estrategias de inversión, también puedes beneficiarte de la promoción suscribiéndote primero (por 55 ó 69 euros al año) y matriculándote en el curso posteriormente. Ahorrarás dinero y además obtendrás acceso durante un año a nuestro servicio de análisis independiente Ei Premium.

¿Por qué es conveniente suscribirse y hacer el curso?

Además de la razón tan evidente de ahorro, aprenderás a optimizar las herramientas de Ei Premium que hemos construido durante años con una base de investigación muy extensa bajo la filosofía de inversión tendencial. De esta forma podrás potenciar mucho más los conocimientos adquiridos en el curso y obtener mejores resultados con menos esfuerzo. Creemos que este curso es una herramienta perfecta para la fidelización de los suscriptores gracias a su complementariedad y por ese motivo apostamos por una rebaja en el precio tan significativa.

¿No eres suscriptor/a todavía?

Tramita el alta aquí por **55 o 69 € / año**:

SUSCRIBIRME

¿Ya eres suscriptor?

Matricúlate aquí por **95€**:

MATRICULARME

POR QUÉ ESTUDIAR EN Ei:



Experiencia

Llevamos más de 15 años especializados en formar a inversores particulares. Más de 6.000 alumnos han pasado por nuestras aulas y tenemos la experiencia necesaria para ofrecer la mejor formación.



Prestigio

Somos un medio independiente con la vocación de transmitir al inversor la realidad de lo que ocurre en los mercados financieros. Nuestra transparencia y rigor son muy valorados en el sector.



Profesores

Son profesionales que están en el mercado. Especialistas en su área y en un mundo que evoluciona constantemente, enseñan a los alumnos a las técnicas que hoy funcionan y que aplican en su día a día.

CERTIFICADOS

- **DIPLOMA PERSONALIZADO:** Una vez finalizado el curso y superado los test de evaluación, emitiremos un diploma personalizado certificando la superación del curso.



Este curso es válido por 12 horas de formación para la recertificación EFA y EFP

MÁS INFORMACIÓN

Para más información puedes contactar con nosotros en:

Email: formacion@estrategiasdeinversion.com

Teléfono: 91 574 72 22 (de 9 a 14 y de 15 a 18 hrs)