

Futuros & Apalancamiento en Criptomonedas

Guía completa con ejemplos reales, cálculos detallados y gestión de riesgo para la mentoría de Activos Digitales.

1

Long & Short

2

Stop Loss

3

Liquidación

4

Gestión de Riesgo

📄 ⚠️ Este material es solo educativo. No constituye asesoramiento financiero. El trading con apalancamiento conlleva riesgo significativo de pérdida de capital.



¿Qué son los Futuros en Criptomonedas?

Un **contrato de futuros** es un acuerdo para comprar o vender una criptomoneda a un precio determinado en una fecha futura, **sin necesidad de poseer el activo subyacente**. Existen dos grandes tipos:

Tipo	Descripción	Vencimiento	Ejemplo
Futuros con Vencimiento	Contrato que expira en fecha fija. Se liquida automáticamente.	Trimestral	BTC-0924
Futuros Perpetuos	Sin fecha de vencimiento. Los más populares en cripto. Usan funding rate para anclar al spot.	Indefinido	BTC-PERP / ETH-PERP

Apalancamiento

Controlas más capital del que tienes

Long & Short

Ganas en mercados alcistas y bajistas

Hedging

Protege tus posiciones spot

Liquidez

Mayor volumen de operaciones



Conceptos Clave: Long y Short

POSICIÓN LONG (Alcista)

Apuestas a que el precio va a **SUBIR**.
Compras el contrato y lo cierras cuando
el precio es mayor.

Ganas cuando: Precio cierre > Precio
entrada

Pierdes cuando: Precio cierre < Precio
entrada

Ejemplo BTC: Entrás LONG 0.1 BTC a
\$40,000. Si sube a \$45,000 → **+\$500**. Si
baja a \$37,000 → **-\$300**.

POSICIÓN SHORT (Bajista)

Apuestas a que el precio va a **BAJAR**.
Vendes el contrato y lo recompras más
barato.

Ganas cuando: Precio cierre < Precio
entrada


Pierdes cuando: Precio cierre > Precio
entrada

Ejemplo ETH: Entrás SHORT 1 ETH a
\$2,500. Si baja a \$2,200 → **+\$300**. Si sube
a \$2,800 → **-\$300**.

Apalancamiento: El Multiplicador de Fuerza

El **apalancamiento** te permite controlar una posición mayor a tu capital real. Con 10x, controlas \$10,000 aportando solo \$1,000 de margen. **multiplica tanto las ganancias como las pérdidas.**

Apalancamiento	Posición (\$1,000)	Movimiento +5%	Movimiento -5%	Riesgo
1x	\$1,000	+\$50 (+5%)	-\$50 (-5%)	 Bajo
5x	\$5,000	+\$250 (+25%)	-\$250 (-25%)	 Moderado
10x	\$10,000	+\$500 (+50%)	-\$500 (-50%)	 Alto
20x	\$20,000	+\$1,000 (+100%)	-\$1,000 (-100%)	 Muy Alto
50x	\$50,000	+\$2,500 (+250%)	LIQUIDACIÓN (2%)	 Extremo
100x	\$100,000	+\$5,000 (+500%)	LIQUIDACIÓN (1%)	 Extremo

 **Regla de Oro:** A mayor apalancamiento, menor movimiento necesitas para ser LIQUIDADO. Con 100x, un 1% en contra elimina todo tu margen. **Recomendación para principiantes: no superar 5x-10x.**



Precio de Liquidación – Cálculo Completo

La liquidación ocurre cuando el margen baja al nivel del **Maintenance Margin**. El exchange cierra tu posición automáticamente. Entender el precio de liquidación antes de operar es **CRÍTICO**.

Fórmulas de Liquidación

LONG:

$$\text{Liq.} = \text{Entrada} \times (1 - 1/\text{Apalancamiento})$$

SHORT:

$$\text{Liq.} = \text{Entrada} \times (1 + 1/\text{Apalancamiento})$$

Ejemplo LONG 10x a \$40,000:

$$\mathbf{\$40,000 \times (1 - 0.1) = \$36,000}$$

Ejemplo SHORT 10x a \$40,000:

$$\mathbf{\$40,000 \times (1 + 0.1) = \$44,000}$$

Distancia al precio de liquidación

Apalancamiento	LONG — baja...	SHORT — sube...
2x	50%	50%
5x	20%	20%
10x	10%	10%
20x	5%	5%
50x	2%	2%
100x	1%	1%

Ejemplo SHORT ETH 20x: Capital \$500, posición \$10,000 (4 ETH a \$2,500).
Precio liquidación: **\$2,612.5** — solo un +4.5% en contra.



Stop Loss & Take Profit

Stop Loss: Tu Escudo Protector

Orden que cierra tu posición automáticamente al alcanzar un nivel de pérdida predefinido. **La herramienta MÁS IMPORTANTE en el trading con apalancamiento.**

Tres métodos para colocarlo: **por soporte/resistencia técnico** (debajo del soporte relevante), **por % fijo** (máximo 2% del capital), o **por ATR** (proporcional a la volatilidad).

Tipos: Stop Market (garantiza ejecución), Stop Limit (mejor precio, puede no ejecutarse), Trailing Stop (sigue el precio favorable).

Take Profit & Ratio R/R

Cierra la posición al alcanzar tu objetivo de ganancia. Sin TP, la codicia puede convertir una ganancia en pérdida.

R/R	Ejemplo	¿Recomendable ?
1:1	SL -\$100 / TP +\$100	✗ No
1:2	SL -\$100 / TP +\$200	✓ Bueno
1:3	SL -\$100 / TP +\$300	★ Excelente
1:5+	SL -\$100 / TP +\$500	🏆 Ideal

Estrategia: Cierra 50% en TP1, mueve SL a breakeven y deja correr el resto.

Funding Rate & Gestión de Riesgo

🔗 Funding Rate en Perpetuos

Mecanismo para mantener el precio del futuro cercano al spot. Pago periódico entre longs y shorts cada 8 horas.

Situación	Rate	¿Quién paga?
Futuro > Spot (alcista)	Positivo (+)	Longs pagan a Shorts
Futuro < Spot (bajista)	Negativo (-)	Shorts pagan a Longs

Ejemplo: LONG \$10,000 con funding +0.01%/8h → \$1 cada 8h → ~\$90/mes. En mercados muy alcistas puede llegar a 0.1-0.3% cada 8h. Es un **costo oculto** que debes incluir en tu análisis.

⚖️ Calculadora de Tamaño de Posición

Usa esta fórmula ANTES de cada operación:

1. **Riesgo máximo:** Capital × 1% → \$10,000 × 1% = **\$100**
2. **SL en \$:** Entrada - Precio SL → \$40,000 - \$38,500 = **\$1,500**
3. **Contratos:** Riesgo ÷ SL\$ → \$100 ÷ \$1,500 = **0.067 BTC**
4. **Margen:** (Contratos × Entrada) ÷ Leverage → **\$268**
5. **Verifica:** Margen ≤ 20% del capital disponible

Las Reglas de Oro de la Gestión de Riesgo

La gestión de riesgo separa a los traders profesionales de los que pierden todo. No importa qué tan buenas sean tus entradas — sin gestión de riesgo, eventualmente perderás tu capital.

1

Regla del 1-2% por operación

Nunca arriesgues más del 1-2% de tu capital total en un solo trade. Con \$10,000: máximo \$100-\$200 por operación. Permite sobrevivir 50-100 trades perdedores consecutivos.

2

R/R mínimo 1:2

Nunca abras una operación donde el beneficio posible sea menor que el doble del riesgo. Con winrate del 40% y RR 1:2 sigues siendo rentable a largo plazo.

3

Gestión del Drawdown

Pierdes 10% → reduce posiciones al 50%. Pierdes 20% → para 2-3 días. Pierdes 30% → stop trading total. Revisa toda tu estrategia.

4

El Stop Loss es sagrado

Nunca muevas el SL en contra de tu posición. Nunca hagas averaging down con apalancamiento. Si el SL se activa: acepta la pérdida y analiza. No "vengues" la operación.



Errores Comunes de los Principiantes

→ #1 Apalancamiento máximo desde el inicio

Empezar con 50x-100x por la emoción de ganancias grandes. Una pequeña corrección liquida inmediatamente. **Solución:** Comienza con 2x-5x.

→ #2 Operar sin Stop Loss

Confiar en que el mercado "se recuperará". **Solución:** SIEMPRE coloca el SL antes de entrar. No como opción, como obligación.

→ #3 FOMO y venganza de operaciones

Entrar en el pico tras una subida, o doblar el tamaño tras una pérdida para "recuperar". **Solución:** Pausa mínima de 1 hora tras una pérdida. Paciencia.

→ #4 Ignorar Funding Rate y Over-trading

Mantener posiciones sin calcular el costo del funding, y sentir que debes estar siempre en el mercado. **Solución:** Calidad sobre cantidad. 2-3 operaciones buenas a la semana.

→ #5 Margen cruzado sin entenderlo

Usar margen cruzado sin saberlo y que una operación mala liquide toda la cuenta. **Solución:** Comienza siempre con margen aislado.



Checklist Pre-Trade & Psicología

✓ Checklist Pre-Trade

Análisis del Mercado

- Tendencia principal identificada (alcista/bajista/lateral)
- Niveles clave de soporte y resistencia identificados
- Al menos 2 marcos temporales analizados

Gestión del Trade

- Stop Loss definido con $R/R \geq 1:2$
- Tamaño de posición calculado (riesgo máximo 1-2%)
- Margen $\leq 20\%$ del capital disponible
- Funding rate verificado

Estado Mental

- No opero por FOMO ni por venganza
- No he perdido más del 5% del capital hoy
- Acepto de antemano que esta operación puede perderse

🧠 Los 5 Pilares de la Psicología

01

Disciplina

Seguir tu plan sin importar las emociones.

02

Control Emocional

Evita codicia, miedo y FOMO.

03

Aprendizaje Continuo

Lleva un diario de trading con cada operación.

04

Paciencia

Espera la configuración perfecta. Siempre habrá otra oportunidad.

05

Resiliencia

Las pérdidas son parte del proceso. Que tus ganancias superen tus pérdidas.

📄 ⚠️ **Aviso importante:** Este material es exclusivamente educativo. El trading con apalancamiento conlleva un riesgo muy alto de pérdida de capital. Practica en cuentas de simulación antes de operar con capital real. No constituye asesoramiento financiero.