

## La matriz FODA y su aplicación al trading e inversión en los mercados financieros

José Miguel Mata Hernández<sup>1</sup>

**Fecha de recepción:**

28 de enero, 2020

**Fecha de aprobación:**

15 de abril, 2020

### Resumen

Las inversiones brindan muchas oportunidades, es por ello por lo que el trading es una actividad con gran oportunidad de emprendimiento, esto debido a la accesibilidad que ofrecen los mercados financieros y de acuerdo con la información que proporcionan los *brokers*, se puede aperturar una cuenta de *trading* desde una cantidad mínima. Existen diferentes tipos de mercados de renta o capital variable, en dónde en cualquiera de ellos se puede realizar una carrera de emprendimiento en el *trading*, por ello se busca hacer saber cuál puede ser el más conveniente para un inversionista de acuerdo con su perfil. El objetivo de la matriz FODA con el tema de trading es para analizar de forma más directa las oportunidades, fortalezas, debilidades y amenazas en cuestión de lo que se enfrentaría un pequeño especulador, con esta matriz se toman puntos en cuenta para poder realizar inversiones. El análisis del muestreo realizado tuvo el enfoque de afirmar si es posible realizar una carrera en el trading de forma rentable. Con el uso de la prueba de T de student se buscó demostrar si el promedio de las ganancias obtenidas por personas que invierten en el mercado de capitales es mayor que los que invierten en el mercado de divisas.

**Palabras clave:** Empresa, inversión, mercado financiero, oportunidades de empleo, capital.

Código JEL: G10, G11

### Abstract

Investments offer many opportunities, that is why trading is an activity with great opportunity of entrepreneurship, this because of the accessibility offered by financial markets and according to the information provided by brokers, a trading account can be opened from a minimum amount. There are different types of income or equity markets, where any one of them can carry out a career of entrepreneurship in trading, so it's sought to let you know which one is most suitable for an investor according to his profile. The objective of the FODA matrix with the topic of trading is to analyze more directly the opportunities, threats, weaknesses and threats in question of what would face a small speculator, with

<sup>1</sup>Investigador independiente. Lic. Negocios y comercio internacional. Maestría en finanzas bursátiles. Universidad Nacional Autónoma de México. Facultad de Contaduría y Administración. josemiguelmata@hotmail.com. Orcid code 0000-0003-0132-681

this matrix points are taken into account in order to be able to make investments. The analysis of the sample made has the approach of affirming if it is possible to make a race in the trading in a profitable way. The use of the T-test is intended to demonstrate whether the average earnings obtained by people investing in the capital market are greater than those investing in the foreign exchange market.

**Key words:** Enterprises, Investment, Financial markets, Employment opportunities, Capital.

**JEL code:** G10, G11

## Introducción

Guzmán y Trujillo (2008) consideran que hay muchas oportunidades para crear una carrera de emprendimiento, dónde se hace hincapié que esta se centraliza en un descubrimiento de oportunidades con la que una persona o varias analizan las mejores oportunidades y estrategias para emprender, dónde siempre se debe de tener presente el factor de rentabilidad, el de las oportunidades y de cómo se realizará el plan de emprendimiento.

Actualmente existen muchas maneras de realizar un emprendimiento, pero para ello primero es necesaria una inversión, la cual puede constar desde diversas fuentes para poder efectuar la actividad deseada. El *trading* es una profesión, que se basa en la compra y venta de activos financieros, esto puede efectuarse en diferentes mercados bursátiles que son denominados renta o de capital variable, para esta profesión se necesita primero un capital invertido con un intermediario financiero para poder efectuar operaciones. Elder (2014) expresa que el *trading* es una profesión dónde la persona realiza operaciones de inversión en los mercados financieros, esto basado en la meritocracia y de acuerdo con la percepción que tenga la persona del mercado.

El realizar operaciones de trading en un

mercado de renta variable, exige un riesgo y ofrece muchas oportunidades de ganancia, en comparativa con el mercado de renta fija que sería el mercado de dinero. La razón por la cual el *trading* es una oportunidad de emprendimiento es que una persona con un capital que posea y lo llegue a invertir puede generar buenas ganancias y rendimiento, pero como marca Douglas (2000), el generar ganancias y minimizar pérdidas será solamente posible del compartimiento y la psicología del inversor, ya que el dominio de la mente del inversionista es un factor para la minimización de pérdidas más fuerte que una estrategia de inversión.

El realizar operaciones de *trading* implica una inversión que se debe de tener en cuenta, Muñoz (2018) detalla que el dinero invertido para realizar este tipo de operaciones debe de ser un dinero que se va a usar especialmente para ello y que no implique problemas para las finanzas personales.

El perfil del inversionista, la forma de hacer las operaciones, así como las estrategias, el saber cuál es el mercado financiero más conveniente para un inversionista son aspectos que toda persona que desea realizar *trading* debe de tener contemplado.

La Matriz FODA tiene su origen y aplicación para las organizaciones y las empresas, pero esta matriz es muy flexible que se puede

aplicar en disciplinas distintas o relacionadas, como es el caso de la presente investigación. Con el uso de la matriz FODA se analizan las fortalezas, las oportunidades, las amenazas y las debilidades de la realización de trading.

La presente investigación cuenta con cinco apartados. En el primero se ven generalidades de lo que es el *trading*, en el segundo se ven los mercados financieros de renta variable en el que se puede realizar trading, en el tercero se mencionan algunas estrategias, en el cuarto se ve la matriz FODA aplicada al trading y por último en el apartado cinco se ve la muestra efectuada con la aplicación de la prueba T de Student. En la parte final se encuentran las conclusiones del trabajo.

Dentro del mundo de los mercados financieros, los participantes dentro de ellos tienen una relevancia que cabe destacar, dentro de estos los participantes comerciales e institucionales son los que mueven al mercado o conocidos mejor como *market makers*, también se encuentran los especuladores y los *retail traders*, estos dos últimos con una participación mucho menor si se compara con los creadores de mercado.

A continuación, se explican algunos elementos teóricos relacionados con el tema. El fin del *trading* es que las personas puedan realizar operaciones de inversión y que esto sea accesible para cualquiera que pueda y quiera hacerlo, esto consiste en la compra y venta de activos financieros. Dentro de las operaciones que se realizan, estos se pueden efectuar en los mercados que están regulados y en los mercados *over the counter* denominados también *sobre la mesa*, dentro de este último es donde se realizan la mayoría de las operaciones que se hacen en el trading, ya que en los mercados regulados se clasificarían el mismo mercado de deuda y algunos activos del mercado de derivados.

Es una verdad que una persona escoge en que mercado invertir, pero como da a entender Serrano (2017) no es lo mismo invertir en un mercado financiero que en otro, esto debido a la misma incertidumbre y la especulación existente, como los montos requeridos para operar en ciertos mercados, además se debe sumar el riesgo y la oportunidad que ofrece cada uno de ellos. Un factor relevante es el intermediario financiero o el bróker con el que se llegue a realizar trading, ya que estos mismos ofrecen montos mínimos para hacer apertura de una cuenta y poder emitir las operaciones.

Se debe entender que el riesgo está presente a todo momento y que las inversiones en los mercados de valores conllevan un riesgo, donde se puede llegar a perder todo el capital invertido, por ello la gestión de riesgo invertido en cada operación de *trading* es de suma importancia para desarrollar una carrera de emprendimiento estable en esta profesión.

Con relación al perfil del inversionista, se debe tomar en cuenta que para invertir se necesita saber qué tipo de inversionista es uno. La realidad del perfil de inversionista consiste con qué frecuencia se realizan las operaciones y que cantidad se está arriesgando en cada una de ellas. Douglas (2000) marca que cualquier persona que realice operaciones de *trading* debe tener buena psicología en sí mismo, ya que recalca que se puede perder el control debido a las pérdidas o causar euforia debido a las ganancias, las emociones y las pasiones tienen un gran impacto a la hora de hacer *trading*, es por ello por lo que conocerse a sí mismo y tener mesura al momento de invertir son clave para cualquier inversionista, es decir que es importante saber cuándo invertir, cuando salir de una operación y tener una buena gestión del riesgo.

La clasificación de los tipos de inversor según lo que marca Serrano (2016) se basa en el riesgo que estos asumen en las operaciones que realizan, estos pueden ser conservadores, moderados y agresivos.

El inversor conservador es aquella persona que le gusta no sufrir riesgos de mercado y financieros, es por lo mismo que opta por invertir en mercados menos volátiles como los mercados de renta fija, es decir en el mercado de deuda, por ello no muchas personas que se clasifican aquí realizan trading en mercados de renta variable.

El inversor moderado es aquella persona que sabe que en los mercados de renta variable el riesgo es mayor que en los de deuda, por ello este tipo de inversor puede tener un portafolio tanto con activos financieros de renta variable como de renta fija, es decir puede tener dinero invertido en el mercado de deuda y tener dinero invertido en el mercado de derivados.

El inversor agresivo es aquella persona que contempla los riesgos de las operaciones de bolsa y el riesgo que conlleva el realizar trading, es el tipo de persona que aprovecha las oportunidades que ofrecen los bróker o intermediarios financieros con respecto a bonos y apalancamiento, en dónde la lógica de esto es de realizar el mayor número de operaciones para así obtener buenos rendimientos. Este tipo de inversor agresivo sabe que el realizar un mayor número de operaciones significa el arriesgar más su capital, es por ello por lo que para que este tipo de inversor tenga una buena carrera de *trading*, es necesario la gestión de riesgo además como las estrategias operativas que realice.

Es importante que una persona que va a realizar *trading* sepa que estilos sobre esta existe, según lo que marca Serrano (2016)

es que los estilos de *trading* se basan sobre en qué temporalidad y el tiempo en que una operación este dentro del mercado, de acuerdo con lo que marca ella son el *scalping*, el *day trading* y el *swing trading*.

El *scalping* es dónde se realizan operaciones con durabilidad de segundos o minutos, por lo usual llegan a ser menores de una hora. Este estilo se utiliza más cuando hay una alta volatilidad presente en el mismo mercado.

Los comercios en el día o mejor conocidos como *day trading*, son aquellas operaciones que tienen una duración de horas pero que tienden a ser menores al lapso de un día, este tipo de operaciones pueden abarcar hasta dos o tres sesiones de diferentes bolsas en el día.

Las operaciones de *swing trading* poseen una duración que puede durar desde un día hasta varias semanas o años, este estilo de *trading* está enfocado para aquellas personas perseverantes y que buscan un porcentaje de ganancias mucho mayor a los otros estilos de *trading*.

El *trading* brinda la libertad para aquellas personas interesadas de realizar esta actividad a escoger en que mercado financiero invertirá su capital, es por ello que Arnold (2015) explica que las características principales actuales de los mercados financieros es que son descentralizados, llegan a no tener un horario fijo, son electrónicos. Los principales mercados financieros de renta variable son el mercado de divisas, el mercado de capitales, el mercado de derivados.

El mercado de divisas de acuerdo con lo que menciona Kritzer (2012) es el mercado de renta variable dónde se intercambian divisas, es decir dónde se compran y venden divisas. Las operaciones que se realizan en este mercado se realizan a cualquier hora

del día y en cualquier día a la semana. Este es el mercado con más transacciones en el mundo, ya que no tiene comparación la cantidad de dinero que se mueve en este mercado comparado con otros mercados. En este mercado se establecen los valores de cambio que llegan a tener las divisas, esto para ver cómo se va a efectuar el flujo monetario.

Los productos del mercado de derivados se operan tanto en mercados organizados como en los mercados extrabursátiles, denominados *Over the Counter (OTC)*<sup>1</sup>. Históricamente el mercado organizado más antiguo es el *Chicago Board of Trade (CBOT)*, el cual inició operaciones en 1848, para operar principalmente contratos estandarizados de futuros sobre granos.

Tomando en cuenta la definición de Lara (2005):

Se conoce como derivado a un conjunto de instrumentos financieros, cuya principal característica es que están vinculados al valor de un activo que les sirve de referencia es decir se define como un instrumento cuyo valor depende de un bien denominado subyacente. (p. 12).

De acuerdo a Hull (2014) una clasificación de los productos de derivados sería:

- Contratos forwards
- Contratos de futuros
- Contratos de opciones
- Contratos de swaps

Por otra parte, el mercado de capitales o el mercado de acciones de acuerdo a como

<sup>1</sup>La ventaja más importante de este mercado es que el objeto y los términos de la contratación no tienen por qué ser los que se especifica el mercado organizado; y por otro lado, la desventaja es que en las transacciones OTC normalmente se dará cierto riesgo de crédito.

explica Arnold (2015) es aquel mercado financiero en donde se compran y venden participaciones representativas de una empresa que llegan a cotizar en una bolsa de valores. Dentro del mercado accionario existen dos vertientes que son las acciones comunes y las acciones preferentes, la diferencia de estas dos es que una persona puede adquirir cualquiera de ambas acciones, pero en, las acciones preferentes se tiene una tasa fija de dividendos repartidos y en las acciones ordinarias a pesar de recibir dividendos, se tiene derecho de voto o participación en las decisiones de la empresa mientras que en las preferentes no.

Dentro del análisis en los mercados financieros existen diferentes tipos de estrategias que se aplican de acuerdo con la interpretación que se tenga del mercado. Como explica Elder (2014) existen dos formas de analizar el mercado las cuales son el análisis técnico y el fundamental, el primero se basa en la formación de patrones y figuras que lleguen a mostrar los gráficos, mientras que el segundo es de acuerdo con fórmulas y modelos aplicados para análisis de los mercados. Cabe destacar que no todos los modelos y fórmulas llegan a ser aplicados a todos los mercados. En caso del análisis técnico existen diferentes estudios, unos basados directamente en modelos matemáticos como la secuencia de Fibonacci y la misma proporción aurea, otros basados más directamente a donde toca el precio de cotización varias veces y otras por figuras y patrones.

La matriz FODA de acuerdo al estudio de Ramírez (2009) es aquella matriz aplicada directamente a las organizaciones, donde su implementación con los factores internos y externos que afectan a la organización, son contemplados para la elaboración de un plan estratégico. Esta misma contempla

los apartados internos de fortalezas y debilidades, dónde se realiza un estudio de los aspectos relevantes que afectan a la empresa en lo que es buena y en lo que necesita mejorar; por otra parte, dentro de la parte externa se miden las amenazas y las oportunidades que se posean, es decir se analizan las variables que pueden afectar a la misma y causarle algún inconveniente y del otro lado las oportunidades que se presenten.

Este tipo de estudio puede aplicarse para el tema de investigación, debido a la flexibilidad existente de esta matriz, por lo tanto, se analizan las oportunidades, debilidades, fortalezas y amenazas existentes para el trading (tabla 1).

## Material y métodos

La presente investigación es de carácter descriptivo, por la forma en que desarrolla el trabajo, también es de carácter retrospectivo empleado en la muestra porque se estudian los grupos de las personas que realizan trading.

Se hizo una muestra aleatoria, en dónde se buscó saber en qué mercados financieros realizan trading las personas, y si en los activos financieros en los que invierten les generan más ganancias o pérdidas, esto con el fin de saber la factibilidad de la carrera de emprendimiento en el trading.

**Tabla 1**

Matriz FODA aplicado al trading

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> <li>Los mercados financieros son mercados muy líquidos.</li> <li>El realizar trading en mercados de renta variable permite tener mayores ganancias.</li> <li>Los brókeres le otorgan muchas facilidades al cliente para invertir, con apalancamiento, con la opción de fondrear una cuenta con un capital mínimo.</li> <li>El uso de internet permite al usuario a realizar trading con mayor facilidad en el mercado de su elección.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La volatilidad es la amiga de cualquier persona que realice trading, ya que con los movimientos de mercado se pueden efectuar de forma óptima las entradas y salidas de mercado.</li> <li>Los brókeres e intermediarios financieros le dan oportunidades al cliente para en caso de no estar seguro de invertir con ello, lo haga con un capital ficticio para su práctica.</li> <li>Existen libros, cursos y escuelas dedicados a la enseñanza del trading, que sirven para reforzar los conocimientos.</li> <li>Se puede crear una cuenta para invertir con un capital mínimo o bajo dependiendo del mercado a invertir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El trading y la inversión en mercados financieros conlleva un riesgo tanto en capital como emocional.</li> <li>Una persona que es un especulador minorista no tiene la comparación de la cantidad invertida en cada operación por los grandes operadores del mercado.</li> <li>Para poder realizar operaciones de trading en ciertos mercados se necesitan inversiones mayores en comparativa de otros, por lo tanto, el riesgo de pérdida de capital aumenta.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Es muy probable que una persona que invierta su dinero lo pueda perder, esto debido a que de acuerdo con las estadísticas más del 80% de las personas que invierten en mercados financieros pierde su dinero.</li> <li>Los brókeres e intermediarios financieros pueden ser un arma de doble filo, es por ello que se debe de contemplar que bajo qué tipo de regulación y servicio es el que está establecido en su permiso y que es lo que ofrecen, ya que muchas veces estos aspectos afectan al cliente.</li> <li>La misma volatilidad de un mercado puede afectar a las operaciones que pueda tener un inversor ya sea de forma positiva o negativa.</li> </ul>

El sustento de la encuesta radica en que mercados financieros son en los que realizan *trading* los inversionistas de ese grupo seleccionado de personas. Se realizó un estudio mediante encuesta con un total de 30 muestras, en la cual el fin de la realización de este estudio es saber si las personas escogidas aleatoriamente dentro de una población que estudia un posgrado en finanzas bursátiles realizan *trading*, en su defecto saber en qué mercado financiero invierten más y si los resultados de estas operaciones de trading son en su mayoría con pérdidas o ganancias. Esto se efectuó bajo el sistema de formularios de Google, el cual se compartió a estudiantes de posgrado de finanzas bursátiles.

Las preguntas realizadas fueron:

1. ¿Usted realiza *trading* en algún activo o mercado financiero?
2. ¿Si la respuesta es no, usted no realiza *trading* por la volatilidad o por su riesgo?
3. ¿Si la respuesta es sí, usted realiza *trading* por su volatilidad y las oportunidades?
4. Con las respuestas anteriores si han sido sí, ¿en qué mercado de financiero de renta variable realiza *trading*?
5. Con las respuestas anteriores si han sido sí, ¿la mayoría de las operaciones han sido de pérdida o en ganancia?

Se realizó una prueba de T de Student de dos muestras independientes enfocada a las respuestas de las preguntas número 4 y 5, tomando como datos los mercados financieros de capitales como de divisas y las ganancias obtenidas como puntos de comparación, con un nivel alfa del 5%. Por lo tanto, es un estudio transversal, y la variable aleatoria sería el nivel de ganancia

obtenido. Se obtuvieron 16 datos, de los cuales 8 corresponden al total del mercado de divisas y 8 del mercado de capitales (véase anexo B).

La hipótesis del investigador es: El promedio de las ganancias obtenidas por personas que invierten en el mercado de capitales es mayor que los que invierten en el mercado de divisas.

H1: Existe una diferencia significativa entre la media de ganancias de los inversionistas del mercado de capitales y la media de ganancias de los inversionistas del mercado de divisas.

H0: No existe una diferencia significativa entre la media de ganancias de los inversionistas del mercado de capitales y la media de ganancias de los inversionistas del mercado de divisas.

En la prueba T de Student para la decisión estadística se debe tener el valor de P y el valor de alfa.

El criterio para decidir es:

Si la probabilidad obtenida de valor  $P \leq \alpha$ , rechazar H0 (se acepta H1)

Si la probabilidad obtenida de valor  $P \geq \alpha$ , no rechazar H0 (se acepta H0)

## Resultados y discusión

Con la aplicación de la encuesta se obtuvieron los resultados finales de esta, donde con una muestra de 30 personas, se pudo interpretar la información.

Con la información recopilada, se determinó que las personas encuestadas realizan operaciones de *trading* de forma óptima ya que el 86.7% del total de la muestra realiza este tipo de operaciones (figura 1).

De acuerdo con los datos recopilados, se encontró que solo 21 personas respondieron a la segunda pregunta porque las demás respuestas fueron *otros*, en dónde la mayoría presenta una inquietud a la hora de hacer trading debido al riesgo que presentan este tipo de mercados (figura 2).

De acuerdo con la forma en que las personas realizan trading, se concluye que estas deciden aprovechar las oportunidades y las volatilidades del mismo mercado a la hora de realizar operaciones.

Las oportunidades se pueden visualizar en la figura 3, con el precio de cotización del activo financiero, dentro del cual se puede emplear cualquiera de los dos tipos de análisis tanto como el técnico como el fundamental o la combinación de estos para cerciorar mejor una oportunidad presente en el mercado.

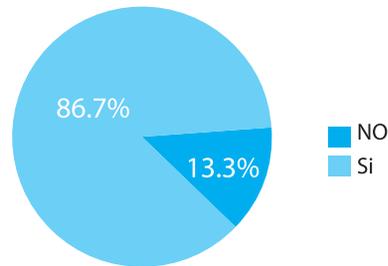
Se recopiló que la mayoría de las personas encuestadas realiza *trading* en el mercado de capitales dónde se compran y venden acciones de empresas, esto fue con un total del 50%, mientras que el porcentaje siguiente de un 26.7% fue que operan en el mercado de divisas (figura 4).

De todas las operaciones de *trading* que realizan las personas encuestadas la mayoría son en ganancias como marca la misma encuesta (figura 5).

Con estos resultados se concluye de acuerdo con lo planteado, de que realmente si es viable crear una carrera de *trading*.

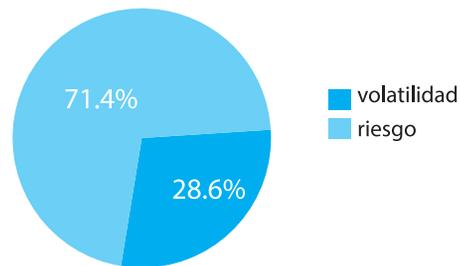
Se debe destacar que para que las operaciones sean mayoría en ganancias, se debe tener presente que el plan de *trading*, como la gestión de riesgo son importantes.

Con la prueba T de Student, se obtuvo un resultado de 6901 por valor de P, por lo

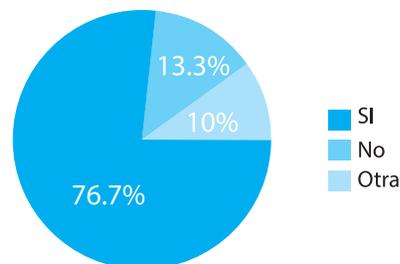


**Figura 1.** Personas que realizan trading en algún activo o mercado financiero.

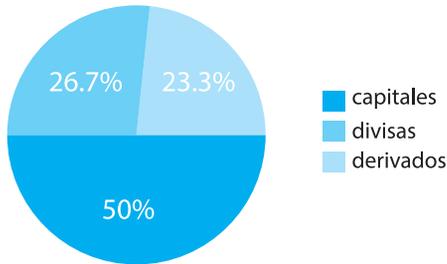
Nota de la figura: Elaboración propia a partir de formularios de Google (Véase anexo A).



**Figura 2.** Razones por las cuales las personas no quieren hacer trading. Nota de la figura: Elaboración propia a partir de formularios de Google (Véase anexo A).



**Figura 3.** Razón si invierten por volatilidad y oportunidades en los mercados. Nota de la figura: Elaboración propia a partir de formularios de Google (Véase anexo A).



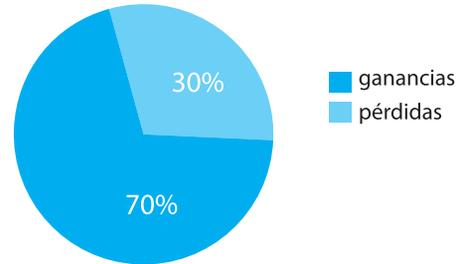
**Figura 4.** Mercados financieros en los que invierten los encuestados.

Nota de la figura: Elaboración propia a partir de formularios de Google (Véase anexo A).

tanto, es mayor al valor de alfa y de acuerdo con la regla  $H_0$  no se rechaza, por lo tanto, no existe una diferencia significativa entre la media de ganancias de los inversionistas del mercado de capitales y la media de ganancias de los inversionistas del mercado de divisas.

### Conclusiones

Con los datos obtenidos con la muestra y con el estudio de la literatura, se observa que es posible el crear una carrera de emprendimiento en el *trading*, siempre y cuando se esté dispuesto a asumir los riesgos que conlleva el invertir en un mercado financiero, como se muestran en los resultados obtenidos la mayoría de las personas encuestadas contestó que ha tenido un porcentaje mayor de ganancias que de pérdidas. La selección de que mercado financiero en el que se va a invertir es de relevancia, ya que a pesar de que existen activos financieros que poseen una correlación de forma directa o inversa, no se llegan a presentar los mismos movimientos en cada mercado. De acuerdo con los resultados el mercado de capitales es el mercado en dónde más personas realizan sus inversiones, esto debido a las oportunidades



**Figura 5.** Porcentaje de resultados de las personas que realizan trading.

Nota de la figura: Elaboración propia a partir de formularios de Google (Véase anexo A).

existentes de poder crear una cuenta de inversión, que en este caso se requiere un capital mucho menor en comparativa de los otros mercados. Con la prueba aplicada de la T de Student se demostró que no existe una diferencia significativa entre la media de ganancias de los inversionistas del mercado de capitales y la media de ganancias de los inversionistas del mercado de divisas.

En los últimos años, la práctica del trading se ha hecho más popular, ya que con el uso de las nuevas tecnologías y también de la globalización se permite que una persona pueda crear una cuenta de inversión y empezar a realizar operaciones de trading, es por ello por lo que cada día existen nuevos participantes, de los cuales la gran mayoría son minoristas

El riesgo es la posibilidad de experimentar ciertos eventos de interés y consecuencias que se puedan sufrir de estos sucesos, pero siempre con inclinación de pérdida. Una vez teniendo en cuenta el riesgo que se va a asumir, la cuestión psicológica, la estrategia y la gestión de riesgo son claves para desarrollar una buena carrera de trading. El papel de pequeño especulador

es mínimo en comparativa contra grandes participantes del mercado. Es por ello por lo que existe una brecha muy grande entre el porcentaje de dinero invertido de los diferentes participantes de mercado, no todos los participantes de mercado llegan a participar en uno solo, es decir dentro de los participantes se encuentran corporativos, empresas internacionales, brókeres, intermediarios financieros, bancos centrales, bancos comerciales, inversionistas independientes. Este tipo de participantes son a los que se llega a enfrentar una persona que realiza operaciones de *trading*, es por ello por lo que se asume un riesgo por la competencia existente de estos al realizar este tipo de actividad.

Todos los participantes realizan operaciones de *trading*, con diferencia latente del capital invertido y de los activos financieros seleccionados, por lo tanto, asumen cada uno de los aspectos comentados anteriormente, por lo cual se demuestra que es posible tener éxito en el *trading* siempre y cuando se tenga conocimiento de lo que se está realizando, se tenga un plan de inversión correspondiente como una estrategia y gestión del riesgo adecuada.

## Referencias

- Arnold, G. (2015). *Conocer los mercados financieros*. Trillas
- Douglas, M. (1 de abril de 2000). *Trading in the Zone: Master the Market with Confidence, Discipline and A Winning Attitude*. Prentice Hall Press.
- Elder, A. (27 de octubre de 2014). *The New Trading for A Living: Psychology, Discipline, Trading Tools and Systems, Risk Control, Trade Management*. Wiley.
- Guzmán, A. y Trujillo, M. (octubre-diciembre, 2008). Emprendimiento social - Revisión de literatura. *Estudios gerenciales*, 24(109), 105-125. <https://bit.ly/2VzC62f>
- Hull, J. (2014). *Introducción a los mercados de futuros y opciones* (8ª ed.). Pearson Educación.
- Kritzler, A. (2012). *Forex for Beginners: A Comprehensive Guide to Profiting from The Global Currency Markets*. Apress.
- Lara de, A. (2005). *Productos derivados financieros. Instrumentos, valuación y cobertura de riesgos*. Limusa. <https://bit.ly/2VTQaCY>
- Muñoz, B. (2018). *El pequeño libro del Day Trading*. Alienta Editorial.
- Ramírez, J. (2009). Procedimiento para la elaboración de un análisis FODA como una herramienta de planeación estratégica en las empresas. *Ciencia Administrativa*, 2, 54-61. <https://bit.ly/2VzWS1H>
- Serrano, F. (8 de noviembre de 2016). *Day trading y operativa bursátil para dummies*. Grupo Planeta.
- Serrano, F. (13 de marzo de 2017). *Escuela de Bolsa. Manual de trading*. Almuzara.

Para citar este artículo utilice el siguiente formato:

Mata, J. (julio - octubre de 2020). La matriz FODA y su aplicación al trading e inversión en los mercados financieros. *YACHANA, Revista Científica*, 9 (2), 27-38.

**Anexo A.** Cuestionario aplicado a las personas que realizan trading.

1.- ¿Usted realiza trading en algún activo o mercado financiero?

- No
- Si

2.- ¿Si la respuesta es no, usted no realiza trading por la volatilidad o por su riesgo?

- Volatilidad
- Riesgo
- Otros

3.- ¿Si la respuesta es si, usted realiza trading por su volatilidad y las oportunidades?

- Si
- No
- Otra

4.- Con las respuestas anteriores si han sido sí ¿en qué mercado de financiero de renta variable realiza trading?

- capitales
- divisas
- derivados

5.- Con las respuestas anteriores si han sido sí ¿la mayoría de las operaciones han sido de pérdida o en ganancia?

- ganancias
- pérdidas

Anexo B. Tabla de datos de T de student.

<b>n</b>	<b>mercado</b>	<b>ganancia</b>
1	divisas	20
2	divisas	20
3	divisas	20
4	divisas	15
5	divisas	15
6	divisas	15
7	divisas	12
8	divisas	12
9	capitales	20
10	capitales	20
11	capitales	20
12	capitales	20
13	capitales	15
14	capitales	15
15	capitales	15
16	capitales	15