

Gestión Monetaria & Money Management

Manual de Gestión de Capital y Control del Riesgo

Dimensionamiento Matemático de Posiciones, Control del Drawdown y Preservación Patrimonial

Nivel / Level	Páginas / Pages	Autor / Author	Editorial
Nivel: Todos los niveles (Imprescindible)	148 páginas	Comité de Riesgo y Control de ManualesdeBolsa.com	ManualesdeBolsa

Resumen Ejecutivo y Objetivos de Aprendizaje

La gestión del riesgo y del capital es la disciplina matemática que separa a los inversores que se arruinan de aquellos que construyen riqueza a lo largo de décadas. Este manual detalla los principios cuantitativos para no exponer jamás la cartera a un riesgo de ruina, calcular el tamaño exacto de cada inversión en función de la volatilidad del activo y mantener el control emocional mediante límites de pérdida preestablecidos.

Principio Rector del Manual:

"No puedes controlar lo que hará el mercado mañana; solo puedes controlar cuánto capital estás dispuesto a arriesgar en cada operación. La supervivencia a largo plazo es la condición previa innegociable para obtener rentabilidad."

Índice Detallado del Temario Oficial

1. La Regla de Oro: La Preservación del Capital como Máxima Prioridad Absoluta del Inversor
2. La Asimetría del Drawdown: Por qué una Pérdida del 50% Exige una Rentabilidad del 100% para Recuperarse
3. Dimensionamiento Científico de Posición: La Regla del 1% al 2% de Riesgo Máximo por Operación
4. Ratio Riesgo / Beneficio (R:R) y Esperanza Matemática: Cómo Ganar Dinero Acertando Solo el 40% de las Veces
5. Diversificación Real vs. Falsa Diversificación: Correlaciones Sectoriales y Cobertura Geográfica
6. Protocolo de Gestión de Cisnes Negros: Reglas de Invalidez de Tesis y Stops Innegociables

Checklist del Inversor Disciplinado

- [✓] Limitar la pérdida máxima en cualquier posición individual a no más del 1% o 1.5% del valor total de la cartera.
- [✓] Calcular el volumen de acciones dividiendo el importe máximo en euros a arriesgar entre la distancia al stop-loss.
- [✓] Prohibir tajantemente promediar a la baja en posiciones especulativas o cuando la tesis inicial ha quedado invalidada.
- [✓] Fijar un límite de Drawdown mensual de la cuenta (ej. 5%); si se alcanza, detener la operativa y revisar la metodología.
- [✓] Comprobar la correlación entre los activos de la cartera para evitar concentrar riesgo en un mismo sector o factor.

