

Vamos a empezar con la clase de hoy. Hoy vamos a hablar sobre la segunda parte de la estrategia de Stop Loss. En la clase pasada, discutimos el stop loss con puntos de anclaje técnicos y con medias móviles. He visto que muchos de ustedes ya lo están aplicando, lo que significa que han entendido bien y están practicando, y eso es un fenómeno muy positivo!

Hoy continuaremos con este tema y hablaremos sobre el Stop Loss con puntos de anclaje en el gráfico, que incluye: líneas de tendencia, niveles de soporte resistencia y puntos clave de estructura. Si hay algo que no entienden, me dejan un mensaje~

En el proceso de trading real, el mercado a menudo no sigue una única tendencia de manera constante. Especialmente en un entorno con movimientos complejos y noticias que generan muchas fluctuaciones, confiar solo en las medias móviles o un solo indicador para establecer el stop loss puede no ser suficiente para cubrir todas las situaciones. Por eso, necesitamos introducir un enfoque de stop loss más estructurado el stop loss con puntos de anclaje en el gráfico

El llamado stop loss con puntos de anclaje en el gráfico se refiere a analizar los puntos de precio visualmente significativos, como las líneas de tendencia, los niveles de soporte y resistencia, y los puntos clave de la estructura, para determinar si el precio está fuera de control, lo que activaría la salida. No se basa en un valor específico de un indicador, sino en la ruptura de la forma del comportamiento del precio en el mercado. Una vez que esta forma se rompe, significa que ha habido un cambio en la fuerza de los compradores y vendedores, y el señal de stop loss se activa

Podemos subdividir esta forma de stop loss en tres tipos comunes:

Stop loss de tendencia utilizar la línea de tendencia ascendente o descendente como estándar para determinar el stop loss

Stop loss de soporte y resistencia usar los niveles horizontales como referencia, y si se rompe el soporte clave o se supera la resistencia clave, se determina que la señal ha fallado

Stop loss de estructura usar el punto bajo de una estructura completa como el borde inferior del rango, la línea de cuello de un doble suelo, etc como referencia, y si se rompe, significa que la estructura es inválida

Aunque estas tres formas utilizan gráficos diferentes, la lógica central es la misma: una vez que el gráfico original falla y la tendencia del mercado o la estructura de consolidación se ve afectada, se debe hacer un stop loss de inmediato para evitar quedar atrapado o aumentar las pérdidas. A continuación, vamos a explicar estas estrategias de stop loss con puntos de anclaje gráficos con ejemplos específicos, para ayudarles a aprender cómo gestionar el riesgo de manera flexible en diferentes condiciones del mercado



Vamos a ver primero un caso típico de stop loss con línea de tendencia, NVIDIA. Desde mediados de marzo de 2020, NVIDIA comenzó una fuerte tendencia alcista. Todo el tramo de subida duró casi dos años, y durante ese tiempo, el precio siempre osciló hacia arriba alrededor de una línea de tendencia ascendente. Esta línea de tendencia no se trazó al azar, sino que conecta varios puntos bajos importantes de diferentes etapas, y a lo largo del tiempo, se ha validado en múltiples ocasiones, convirtiéndose en la línea de confianza del mercado, es decir, uno de los puntos de anclaje técnico que mencionamos antes

Antes de que la tendencia sea rota, esta línea de tendencia ascendente tiene dos funciones importantes una es la de soporte y la otra es la de referencia para el stop loss. Cuando el precio retrocede hacia la línea de tendencia y se estabiliza, generalmente indica que una nueva ronda de subida está a punto de comenzar; pero si la línea de tendencia se rompe de manera efectiva, significa que la estructura de control de los alcistas ha sido destruida, y el ritmo del mercado podría invertirse, por lo que el mecanismo de stop loss debe activarse de inmediato

Podemos observar en el gráfico el movimiento de enero de 2022: durante las últimas semanas, NVDA mostró una clara oscilación en niveles altos e intentó varias veces mantener el soporte de la línea de tendencia. Sin embargo, después del 18 de enero de 2022, el precio de las acciones rompió oficialmente la línea de tendencia, y en las siguientes semanas de trading no pudo recuperarse de manera efectiva. Este punto es crucial: la ejecución del stop loss con línea de tendencia no se basa solo en el toque y salir, sino en prestar atención a la señal doble de rotura efectiva + incapacidad de recuperación rápida

En el movimiento posterior, después de que la línea de tendencia se rompió, el mercado rápidamente entró en una fase de caídas continuas. Este tramo de movimiento refleja perfectamente la importancia del stop loss con línea de tendencia: no es esperar a que el precio llegue al fondo para hacer el stop loss, sino salir anticipadamente en el momento en que la estructura de la tendencia se ve rota, conservando la iniciativa y evitando retrocesos profundos

Podemos resumirlo así cuando una tendencia ha durado mucho tiempo, la línea de tendencia misma representa la columna vertebral de toda la estructura alcista. Una vez que esta columna se

rompe, el mercado suele cambiar de nivel e incluso puede pasar de una tendencia alcista directamente a una corrección a medio plazo. Por lo tanto, para todos los traders que operan siguiendo la tendencia, la ruptura de la línea de tendencia es una señal de stop loss muy clara y que debe ejecutarse sin dudar



Hay que tener en cuenta que, cuando usamos la línea de tendencia como herramienta de apoyo para operar, a menudo caemos en un error. Muchos creen que, solo con dibujar una línea ascendente que conecte dos puntos bajos, ya es un soporte válido. Pero la línea de tendencia que realmente tiene valor como guía para operar debe ser confirmada varias veces por el mercado para que sea reconocida por este. OK, ahora les voy a hablar sobre la fiabilidad de la línea de tendencia y cómo juzgar su potencia de soporte

Lo que se llama fiabilidad se refiere a si los participantes del mercado reconocen y responden generalmente a esta línea de tendencia mientras que la potencia de soporte es cuando el precio se acerca a esta línea de tendencia, si puede generar un soporte de compra efectivo y un rebote. El nivel de ambos directamente determina el valor de referencia de la línea de tendencia. Y para juzgar estos dos aspectos, necesitamos combinar varios factores técnicos como el número de puntos de contacto, la distancia entre puntos, la fuerza de la reacción, la pendiente del ángulo, entre otros, para hacer un análisis integral

A continuación, tomaremos el clásico tramo alcista de NVIDIA como ejemplo para desglosar paso a paso la estructura de fiabilidad de la línea de tendencia, con la esperanza de ayudarles a establecer un marco de juicio más lógico y práctico. Si una línea de tendencia es válida, no depende tanto de si rebota en un solo toque, sino de si el mercado sigue confiando en ella durante todo el ritmo de la tendencia. Para ayudarles a comprender de manera más sistemática los cambios en la "fuerza de soporte" de la línea de tendencia, introducimos un método de análisis estructurado, es decir, el modelo de seis puntos A-B-C-D-E-F. A continuación, explicaré este modelo utilizando el gráfico semanal de NVIDIA como ejemplo

B Construcción inicial de la tendencia

El punto A es el fondo de fase durante el pánico extremo del mercado en marzo de 2020, luego el precio rebota con fuerza.

El punto B es la primera confirmación del retroceso, donde el precio encuentra un claro soporte en la línea de tendencia, marcando la formación inicial de la línea de tendencia alcista

Punto C Etapa de refuerzo de la fiabilidad

El segundo retroceso rápido toca nuevamente con precisión la línea de tendencia y rebota rápidamente, lo que indica que hay una gran cantidad de capital en el mercado que ve la línea de tendencia como un soporte clave. En este momento, la línea de tendencia no solo tiene valor como referencia de precio, sino que también tiene un significado como anclaje psicológico, lo que aumenta significativamente su fiabilidad

Punto D Desaceleración de la energía de soporte.

Aunque el precio aún puede detenerse en la línea de tendencia, el tiempo del retroceso se alarga claramente y la fuerza del rebote disminuye, lo que indica que la velocidad de reacción y la confianza de los alcistas comienzan a decaer. Esta es una señal de disminución de la inercia de la tendencia, lo que sugiere que la tendencia podría haber entrado en su segunda mitad

Punto E La emoción comienza a aflojarse, la tendencia se aproxima a su fin

Aunque hubo un rebote tras detenerse la caída, el precio no logró un rebote efectivo ni superó el máximo del día anterior. Más importante aún, en este punto, aunque esté cerca del soporte, la elasticidad es insuficiente, lo que muestra que el mercado ya no confía plenamente en el soporte de la línea de tendencia, y la tendencia entra en una fase crítica

Punto F El soporte falla y se convierte en resistencia, la tendencia se invierte oficialmente

El soporte se convierte en resistencia: cuando el precio cae por debajo de la línea de tendencia y no logra recuperarse rápidamente, sino que sigue cayendo, la línea de tendencia no solo pierde su función de soporte, sino que se convierte en una nueva línea de resistencia. Este cambio es un signo de que el sentimiento del mercado ha cambiado completamente, lo que indica que los fondos alcistas han comenzado a salir y los bajistas están tomando gradualmente el control

Para facilitar la comprensión del núcleo del stop loss con línea de tendencia, he preparado un resumen para todos. Espero que esto les ayude a usar mejor este método

Primero, la estructura de distancia entre los puntos.

En el trading con líneas de tendencia, la efectividad del soporte y la resistencia no solo depende de si el precio toca la línea de tendencia, sino también de la relación de distancia entre los diferentes puntos. Este detalle estructural determina la estabilidad de la línea de tendencia, la fuerza del soporte y si el precio podrá romper o mantener el soporte de esa línea en el futuro. Podemos desglosar este detalle técnico desde los siguientes puntos

1. Cuanto mayor sea la distancia entre los puntos, más significativa será la estructura de soporte/resistencia.

Explicación Si el intervalo de tiempo entre A-B, B-C, C-D es largo por ejemplo, abarca varios

trimestres, significa que la línea de tendencia no solo refleja las fluctuaciones a corto plazo, sino que cubre múltiples ciclos macroeconómicos o fases fundamentales. A medida que el mercado ha experimentado un consenso durante más tiempo, el soporte y la resistencia de esta línea de tendencia suelen ser más sólidos, y el reconocimiento del mercado hacia esto es más fuerte

Efecto real A medida que la línea de tendencia ha sido confirmada durante más tiempo, las instituciones principales y los participantes del mercado le prestarán más atención. Por lo tanto, cuando la línea de tendencia se rompa, la reacción del mercado suele ser más fuerte, lo que podría desencadenar un cambio de tendencia en lugar de una simple corrección a corto plazo

2.Si los puntos están muy juntos, la línea de tendencia puede ser solo un canal de inercia a corto plazo.

Explicación: Si los intervalos de tiempo entre A, B, C, D, etc., son cortos, especialmente cuando la línea de tendencia se forma en pocas semanas, significa que el mercado no ha acumulado suficientes comportamientos de trading y emociones para confirmar esa tendencia. En este caso, la línea de tendencia generalmente representa la inercia a corto plazo del mercado, no el soporte de una tendencia a largo plazo

Resultado En este caso, una vez que el precio rompa la línea de tendencia, el mercado podría no reaccionar mucho, e incluso podría haber un falso rompimiento, es decir, el precio se recupera rápidamente, lo que no sería adecuado como base para un stop loss, ya que el riesgo sería mayor

3.El ángulo de la línea de tendencia y la frecuencia de retrocesos están estrechamente relacionados con la fuerza de soporte

Ángulo demasiado empinado: Si el ángulo de la línea de tendencia es demasiado empinado, significa que el mercado ha subido demasiado rápido en el corto plazo, lo que hace que la continuidad de la tendencia sea débil y fácil de romper en contra de la tendencia. Especialmente después de una sobrecompra, si el precio retrocede demasiado rápido, el soporte de esta línea de tendencia será más débil y podría romperse fácilmente

Ángulo suave + múltiples pruebas Por el contrario, si la línea de tendencia tiene un ángulo suave y el precio prueba varias veces cerca de esa línea, entonces esta línea de tendencia tiene más probabilidades de convertirse en un ancla mental para los inversores, convirtiéndose en una referencia clave para el sentimiento del mercado. Cuando el precio retrocede nuevamente a ese nivel de soporte, el mercado estará más confiado para defenderlo. En este caso, una ruptura de la línea de tendencia tendrá un mayor valor como señal y probablemente desencadenará una mayor volatilidad

Eso es todo sobre el núcleo de la estrategia de stop loss con líneas de tendencia. En cuanto a los stop loss basados en soporte y resistencia, esta es una técnica que usamos frecuentemente, así que ahora les voy a compartir un poco más sobre ello

El nivel de soporte se refiere a la zona de precios donde, durante un descenso, el precio ha recibido soporte efectivo en varias ocasiones, lo que significa que hay una concentración de

compras y una fuerte emocionalidad en el mercado. El nivel de resistencia se refiere a la zona donde el precio ha sido reprimido en varias ocasiones durante una subida, lo que indica que hay una alta concentración de ventas y una gran presión de venta en el mercado

Stop loss de soporte cuando el precio de las acciones cae a un nivel de soporte y rompe ese nivel, significa que el soporte ha fallado, el mercado podría volverse bajista y el precio seguiría cayendo, en este caso se debe hacer el stop loss de manera decidida

Stop de resistencia cuando el precio de la acción sube hasta un nivel de resistencia y lo rompe, indica que la fuerza alcista empieza a fallar y el precio podría retroceder, en ese momento se debe considerar un stop loss



Caso práctico de stop loss en soporte y resistencia IMAX

Confirmación del nivel de soporte marcado como 1 En agosto de 2017, el precio de IMAX rebotó desde el punto más bajo y rompió exitosamente un nivel clave de soporte. En esta etapa, el mercado vio una entrada significativa de compradores, y el volumen de operaciones aumentó al mismo tiempo, lo que indicó que el nivel de soporte se había confirmado de manera efectiva, con el sentimiento del mercado comenzando a recuperarse y una señal clara de subida

Segunda prueba del soporte marcado como 2 Después de un período de subida, el precio de IMAX volvió a caer en junio de 2019 y volvió a probar el nivel de soporte. Después de tocar el soporte nuevamente, el precio dejó de caer, acompañado de una disminución en el volumen de operaciones, lo que significa que la presión de venta en el mercado se estaba aliviando, el nivel de soporte seguía siendo válido y el sentimiento del mercado no había cambiado

Señal de ruptura y activación de stop loss marcado 3 A principios de 2020, el precio de las acciones de IMAX rompió el soporte previo, formando una ruptura efectiva. En ese momento, la emoción del mercado cambió drásticamente, el precio cayó por debajo del soporte y descendió rápidamente, acompañado de un aumento en el volumen de operaciones, lo que indicaba una mayor presión de venta. En este caso, según la estrategia de stop loss de soporte y resistencia, se

debe aplicar el stop loss de manera decisiva

Resumen Este tipo de estrategia de stop loss basada en soportes y resistencias nos ayuda a reaccionar a tiempo ante las fluctuaciones del mercado, identificando la efectividad de los niveles clave de soporte para evitar riesgos. En la estrategia de stop loss con soportes y resistencias, cuando el soporte se rompe de manera efectiva, el precio probablemente continuará bajando. En ese momento, los inversores deben ajustar su posición según el rompimiento, para evitar pérdidas mayores

En cuanto al stop loss estructural, en realidad ya lo mencioné antes cuando hablé de cómo encontrar acciones con potencial. Pueden volver a revisar esa parte del contenido, ahí ya cubrí la lógica relacionada

El stop loss basado en indicadores es lo que ya mencionamos antes con herramientas como el BOLL Bollinger Bands y el RSI

Si tienen alguna duda, por favor pregunten! Lo que estoy explicando ahora en realidad se basa en todo un sistema de trading completo. Cada punto de conocimiento tiene su lugar y está relacionado con los demás de forma lógica. Cuando entiendan bien este sistema, al operar no estarán tan nerviosos, sino que tendrán más confianza. Por qué algunas personas se ponen nerviosas, dudan e incluso se desesperan cuando ven que el mercado se mueve en la dirección contraria?

Es justamente porque no tiene un estándar claro en su mente no sabe dónde poner el stop loss, si debería aumentar la posición o no, y mucho menos sabe si está haciendo esta operación por suerte o si tiene un fundamento. Por eso, cada paso que aprendemos es muy importante. No tengas miedo de preguntar, porque solo cuando lo entiendas es cuando realmente lo habrás aprendido. Y con esto, terminamos la charla de hoy~