



Trading PlayBook

Stocks Trading Club

Actualizado: 11-13-2023

Eduardo Briceño

Stocks Trading Club

@edu_trades

SamyWamy LLC

Introducción

Este Manual de Estrategias de Trading tiene por finalidad establecer estrategias específicas para ir en corto o en largo en acciones de Small Caps. Ninguna de estas estrategias indica consejo de Inversión (leer Disclaimer). Están plasmadas por estadísticas y patrones que han ocurrido en el pasado y esto sugiere que pueda volver a pasar.

Estrategias

1. Largo
 - a. Breakout
 - b. Red To Green
 - c. VWAP Bounce
 - d. VWAP Reclaim
 - e. Dip buying panics
 - f. Swing 1er día Verde
 - g. 1er día rebote Verde
 - h. Comprar Dips en 1er dia en Runner
 - i. Gap&Crap Reversal
 - j. Gap&Go
2. Corto
 - a. Green to Red
 - b. 1er día ROJO
 - c. Swing 1er Día Rojo
 - d. Bull Trap
 - e. Over extended Gap Down
 - f. Short into Resistance
 - g. Gap&Crap - Gap&Extension
 - h. VWAP rejection
 - i. Late Day Fade

Metodología

Es importante entender que cada una de estas estrategias son solo una parte del Sistema. El Sistema se basa en los Elementos para construir el caso que son:

- Price Action
- Catalizador
- Volatilidad
- Desempeño Histórico
- Risk/Reward
- Float
- Hora
- Financiamiento Tóxico (SEC Filing)
- Mercado
- Estrategia

Al momento de tomar un trade usando las estrategias que se darán a continuación, es imperativo que se tomen en cuenta cada uno de los elementos expuestos anteriormente.

Estas estrategias son basadas en análisis técnico y en el patrón de las Small Caps que es el siguiente:

Análisis de Estrategia

Para analizar cada una de las estrategias tomamos los siguientes criterios:

1. Descripción: Se brinda el escenario planteado a nivel gráfico
2. Escenario Ideal: Describe la situación técnica ideal para aplicar la estrategia en cuestión
3. ¿Por qué funciona?: Explica los motivos técnicos por los que funciona esta estrategia
4. Entrada Ideal: Nivel de precio donde se debería abrir la posición
5. Salida: Nivel de precio donde se debería salir de la posición
6. Escenario Fallido: Dónde se tiene que establecer el riesgo porque el escenario falló y la tesis de la estrategia se derrumba.

Estrategias en largo

Para abrir una posición en largo se tiene que comprar primero la acción. Para cerrar la posición se tiene que vender la acción. Generalmente las estrategias en largo se asocian con la simbología de un Toro (Bull en inglés). Cuando tenemos una preferencia por que una acción vaya hacia arriba decimos que estamos "Bullish" en la acción. O Long Bias.

Más allá de las características específicas de cada estrategia, existen condiciones ideales que favorecen su aplicación:

- Volumen histórico y rotando el float
- Catalizador, idealmente earnings/ Contratos grandes / FDA approval fase 3
- Sin dilución
- Sin resistencia superior
- Former runner
- Low float
- Sin sobre extensión
- Verde en el día

Breakout

Esta es una de las estrategias más conocidas para comprar una acción. Se trata de comprar caro para vender más caro. Esta estrategia se basa en el concepto fundamental de que cuando se rompen resistencias anteriores, estas se convierten en soporte.

Descripción:

Es el ruptura de una resistencia anterior, en la cual, generalmente, el precio continúa incrementando, convirtiendo a esa antigua resistencia en Soporte

Escenario Ideal:

A mayor temporalidad el breakout es más probable que mantenga tendencia alcista, por lo que el escenario ideal es el 52 week high breakout que consiste en romper la resistencia que ha hecho el precio máximo en las últimas 52 semanas (1 año). Adicionalmente debe haber un volumen mayor al del día de la resistencia a romper, idealmente con catalizador, y que haya una consolidación por debajo pero cerca del nivel del breakout. Otros niveles importantes (en nivel decreciente) son multimonth breakout, el multiday breakout, BO del HOD y el BO del high del pre market.

Por qué Funciona:

Son niveles clave de referencia para los traders. Los short bias los utilizan como riesgo para sus shorts contra la resistencia del nivel del BO, mientras que los traders con long bias suelen colocar sus alarmas en estos niveles, por lo que este set up capta la atención de muchos. En el caso del 52 week BO, al no existir resistencias históricas cercanas la probabilidad de una tendencia alcista se incrementa.

Entrada Ideal:

Una vez que hace el breakout convincentemente (al menos un 5%) y con volúmen, la entrada ideal es en el dip hacia el nivel del BO, siempre que este no sea con un volumen superior a la vela alcista. Al comprar cerca del BO, más gente acompaña tu decisión de defender el precio, y tienes el nivel de riesgo bien establecido en el BO (dejar espacio para los fakeouts). Existe la posibilidad de que el precio no vuelva al soporte y pierdas la oportunidad.

Salida:

Lo ideal es salir cuando la tendencia alcista empieza a debilitarse (se van agotando los compradores). Puede identificarse cuando la acción deja de hacer nuevos highs y el volumen disminuye. Cuando hay niveles de resistencia fuertes (de mucho volumen) conviene cubrir por debajo ésta. Si la posición lo amerita, se puede cubrir una parte en la primera resistencia e ir ajustando el nivel del riesgo (trailing) hasta que la corrida se agote.

Escenario Fallido:

Cuando el precio rompe el nivel sin fuerza y rechaza, conocido como bull trap. Al no haber suficiente volúmen los vendedores que atacan en corto toman el control, y una vez que el nivel falla los compradores deben cubrir en su nivel de riesgo, por lo que se genera una presión de venta, y, si no hay volumen que la sustente, el precio cae. Si no hay compradores que mantengan el precio, la acción caerá hasta el soporte siguiente.

Gráfica:



Red To Green

El precio del cierre del día anterior y el de la apertura del día son referencias importantes de soporte y resistencia. Cuando el precio está por debajo de uno de estos niveles, es un indicador bajista.

Descripción:

El Red to green ocurre cuando el precio rompe con volumen uno de esos niveles de referencia, originando un momentum alcista. Tanto la rotura del open como la del close anterior se conoce como Red to Green, sin embargo, el R/G que más operan los traders es el BO del open del día.

Escenario Ideal:

Una acción que cumpla con los criterios ideales del long, y que al abrir se ponga rápidamente roja, sin hacer un movimiento alcista muy grande previamente, o que directamente abra roja. El precio desciende hasta un nivel de soporte con una disminución progresiva en el volumen, y posteriormente inicia un cambio de tendencia gradual con incremento proporcional en el volumen. Consolida debajo del open para posteriormente romperlo con un volumen mayor que la vela con la que se puso roja inicialmente.

Por qué Funciona:

Una acción con volumen y momentum que se pone roja representa una señal de debilidad ideal para los shorts, por lo que atacarán siempre que mantenga la debilidad. La mayoría de los shorts tiene el open (o close anterior) como riesgo, así que al superarlo, se abre la puerta al short squeeze: los shorts tratan de cubrir (comprar) sus posiciones mientras los compradores atacarán para aprovechar la fortaleza en la acción, lo que genera un movimiento alcista interesante.

Entrada Ideal:

Una vez que hace el Red to Green convincentemente (al menos un 5%) y con volumen, la entrada ideal es en el dip hacia ese nivel, siempre que este no sea con un volumen superior a la vela alcista. El Red to Green debe ser el riesgo, si el precio baja de allí, los shorts estarán en control. El volumen tiene que ser mayor al volumen del open del día, o del close anterior. Este escenario funciona mejor en los primeros días verdes cuando hay mas momentum, o en los 1eros días de bounces

luego de que la acción haya perdido al menos un 40\$ de su valor desde sus últimos highs. Generalmente 2do o 3er día despues del primer día rojo.

Salida:

Lo ideal es salir por debajo de la siguiente resistencia, a menos que el volumen supere es de ese día, pudiendo haber un breakout de ese nivel y que continúe la tendencia alcista. Se puede salir por partes, ajustando el riesgo a medida que el precio pasa resistencias.

Escenario Fallido:

Cuando el precio rompe el nivel sin fuerza y rechaza. El Red to Green es un nivel altamente shorteado, por lo que en muchas oportunidades rechaza. Al no haber suficiente volúmen los vendedores que atacan en corto toman el control, y una vez que el nivel falla es probable un desmoronamiento del precio.

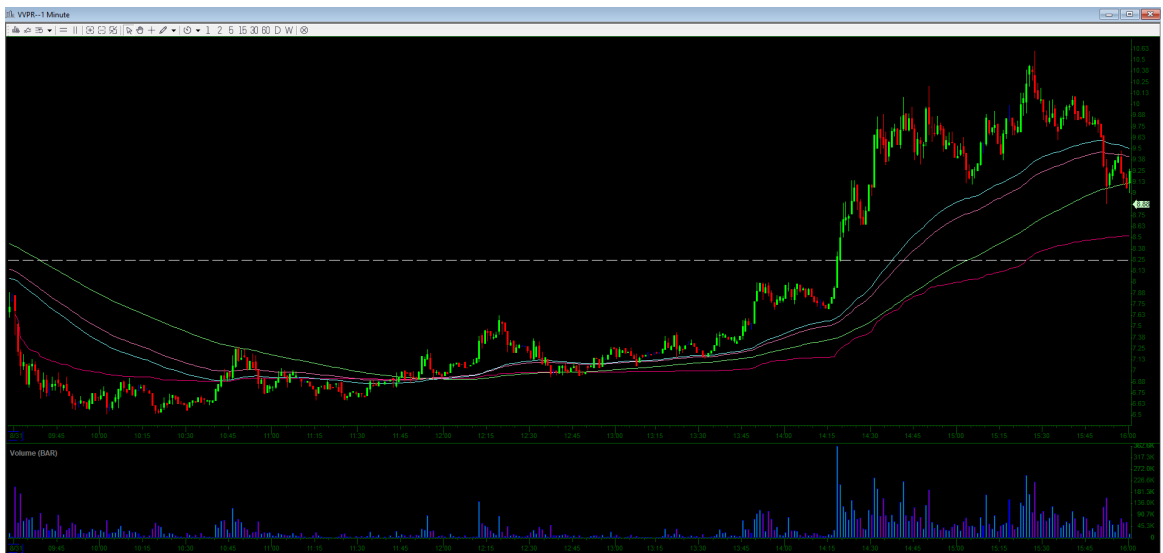
Gráfica:





En el tercer día verde de AHPI, con sobreextensión, hace un fake en el open y se pone roja. A las 11 am empieza a entrar volumen y hace el Red to Green con fuerza, da el dip para posteriormente continuar su corrida todo el día.





VWAP Bounce

El Volume Weighted Average Price o VWAP, es el promedio ponderado del precio de la acción con el volumen del día. Es probablemente el indicador técnico más comúnmente usado por day traders, por lo que a su vez es una referencia importante en la gráfica y tomado en cuenta para las siguientes dos estrategias .

Descripción:

Cuando una acción que ha corrido con mucho volumen por encima del VWAP, los compradores están claramente en control, por lo que un dip hacia ese nivel es una oportunidad para comprar, ya que muchos longs buscan defender el precio para mantener la ventaja. Es importante señalar que el VWAP por sí mismo no es una referencia tan confiable, como cuando se encuentra en el mismo nivel de un soporte clave.

Escenario Ideal:

Una acción que haya corrido con mucho volumen, preferiblemente igual o mayor al float, que alcance un HOD al menos 15 a 20% por encima del VWAP y que en la primera hora y media del mercado tenga un retroceso hasta el VWAP. Es importante que este coincida con un soporte clave o lo tenga muy cerca.

Por qué Funciona:

Los compradores que hasta el momento estuvieron en control defienden esa condición, atacando en ese nivel. A su vez, los early shorts que atacan el HOD de una acción con volumen generalmente buscan cubrir en fortaleza, siendo el VWAP una referencia muy clara para la reversión de la caída. Al acumularse shorts cubriendo con longs que atacan, si el volumen es suficiente, se produce el bounce.

Entrada Ideal:

En el primer dip al VWAP, siempre que el nivel aguante. La lectura del time and sales es importante para identificar fortaleza en la compra.

Salida:

En la primera resistencia por encima del VWAP. Es importante identificar si el dip a este nivel se produce en una tendencia alcista o bajista, ya que si se estaría tradeando contra tendencia el reward deberá ser más conservador. El riesgo debe

ser definido en el nivel del VWAP, y si se produce el rebote, lo ideal es ajustarlo a medida que la acción sube haciendo mínimos más altos.

Escenario Fallido:

Que el VWAP no funcione como soporte, y el precio continúe su bajada. Generalmente cuando el VWAP falla la caída del precio puede ser pronunciada, por lo que se debe ser muy disciplinado con el riesgo

Gráfica:



AYTU, en la gráfica diaria de 5 min, se observa como tiene una gran corrida con volumen, para luego caer un 10% hasta el VWAP, que coincide con el soporte de la 13:00. Luego de soportar el nivel, rebota casi hasta el HOD.



VWAP Reclaim

Descripción:

El VWAP es un indicativo de quien está en control del precio, los compradores cuando está por encima del VWAP y los vendedores por debajo. Esto hace que cuando el precio cruza este nivel hacia arriba, es una señal de una probable tendencia alcista. Sin embargo, el VWAP por sí mismo no es suficiente para la toma de decisiones, debe coincidir con niveles de resistencia.

Escenario Ideal:

El mejor escenario ocurre en acciones verdes en el día, que hayan tenido una gran corrida para después caer por debajo del VWAP, perdiendo impulso. Es ideal que posteriormente haya una consolidación el soporte y comience una tendencia alcista, con incremento de volumen hasta recuperar el nivel con fuerza.

Por qué Funciona:

El VWAP es una referencia para la mayoría de los traders de small caps. Por debajo de ese nivel los shorts se sienten empoderados con su posición, por lo que un reclamo del VWAP cambia las condiciones y los longs toman el control. Generalmente los shorts cubren sus posiciones al romper ese nivel, sobre todo cuando coincide con resistencias.

Entrada Ideal:

El mejor risk/reward se tiene en el dip luego de que el VWAP se ha recuperado con volumen. Las velas de volumen del dip generalmente tienen menos volumen que el spike que lo reclamó. El riesgo debe estar ubicado en el nivel del VWAP, dado que si falla, los shorts recuperarán el control. También es conveniente que no haya niveles de resistencia cercanos por encima del VWAP, que puedan favorecer un escenario fallido.

Salida:

Dado que idealmente el VWAP reclaim se produce después de una gran corrida que posteriormente lo rompió a la baja, los niveles superiores de resistencia (particularmente el HOD) suelen ser de mucho volumen, por lo que conviene sacar

la posición por debajo de éstos. Existe la probabilidad de que haga nuevos HOD, pero son menores.

Escenario Fallido:

Cuando el precio rompe el nivel pero lo rechaza con mayor volumen, significa que los shorts retomaron el control, por lo que es posible que el precio de la acción baje. Si no hay niveles de soporte cercanos por debajo del VWAP, el retroceso pudiera ser de gran magnitud. Sin embargo, si después de rechazar el precio hace mínimos más altos, aún es factible que el VWAP reclaim se produzca, por lo que pudiera presentar otra oportunidad de entrada.

Gráfica:



Luego de un premarket de mucho volumen y sobreextensión, IO abre con una tendencia bajista, pero volumen histórico y rotando el float. Luego del bottom en 1.70 comienza el rebote con volumen que se incrementa, rechazando el VWAP en el primer intento para luego romper con fuerza, hacer el dip y continuar la corrida haciendo inclusive el red to green y un nuevo HOD.

Dip Buying Panics

Un pánico se produce en acciones sobreextendidas, que por razones técnicas(No fundamentales) presentan caídas violentas en el precio, pudiendo ser de hasta 50%. Generalmente luego de una caída así se produce un rebote que puede aprovecharse en el long side.

Descripción:

Los pánicos son consecuencia de stop losses que se activan, ejecutando las ventas de quienes están en la acción y generando una alta presión a la baja, que a su vez desencadena ventas por pánico y el ataque de los short sellers. No toda disminución violenta del precio ocurre por pánicos, puede haber noticias negativas o elementos fundamentales (dilución) que la produzcan, y en esos casos la estrategia no aplica porque la probabilidad de rebotes es reducida. Es una estrategia de alto riesgo, por ir en contra de la tendencia natural de la acción, y por la dificultad que existe en identificar el soporte en el que rebotará, corriendo el riesgo de quedar atrapado en la mitad del sell off.

Escenario Ideal:

Acciones que se encuentren altamente sobreextendidas en los últimos días, por encima del 100%, idealmente más del 200%. Es fundamental que no existan razones fundamentales o catalizadores que generen el sell off, que éste ocurra cerca del open y que la caída del precio sea muy rápida y mayor al 20%. Sólo se debe considerar el primer pánico, ya que es el que tiene mayores probabilidades de ser seguido por un rebote importante. El mejor escenario ocurre en acciones que pertenezcan al mercado OTC, ya que la lectura del level 2 y en consecuencia la identificación de la reversión es menos complicada.

Por qué Funciona:

Al producirse únicamente por razones técnicas, atrapan el interés de los compradores, que conscientes del potencial de un rebote esperan niveles clave para comprar. A su vez, los pánicos ofrecen buenas ganancias a los shorts de los niveles más altos, y la posibilidad de cubrir con menos pérdidas a quienes fueron squeezeados en la sobre extensión.

Entrada Ideal:

La entrada en un pánico es difícil de determinar, ya que no solo implica la identificación de un soporte histórico, sino una alta capacidad de lectura del time and sales y el level 2. La entrada es en un soporte histórico cuando se vea que el bid de la acción se fortalece, los prints empiezan a pasar por el ask y la velocidad de la caída disminuye. El level 2 se observa mas cargado del lado del bid. A su vez se comienza a incrementar el volumen, pues los compradores atacan y los shorts cubren sus posiciones.

Salida:

Se recomienda ser conservador en la recompensa de este tipo de trades, o al menos muy estricto y disciplinado con el riesgo. Los rebotes pueden llegar a ser hasta del 50%, pero es un trade contra la tendencia de la acción por lo que no conviene ser ambicioso. Lo ideal es cubrir antes de la siguiente resistencia o si comienza a presentar signos de debilidad en las velas y el volumen. El riesgo debe estar muy justo, preferiblemente por encima del nivel del rebote, ya que si lo vuelve a probar, existen altas probabilidades de que el pánico continúe.

Escenario Fallido:

Si no se produce el rebote con fuerza, los dip buyers que compraron van a querer salir rápidamente, creando un pánico mayor. Si bien es cierto que los rebotes pueden ser muy rentables, existen casos que aún sin fundamentales o catalizadores que lo justifiquen tienen pánicos que no rebotan, o los rebotes no son suficientes para justificar el riesgo.

Gráfica:



En Agosto del 2018, CVSI tuvo una corrida que inició cerca de los 2 dólares, teniendo su máximo hacia los 9. El día 14 ocurre el pánico, cayendo casi un 50% hasta llegar al nivel de 5. Allí se puede observar que entra mucho volumen y se produce un rebote de casi 40%.

Swing Primer Día Verde

Es la única estrategia en largo que implica sostener una posición de un día para el otro. Se busca aprovechar la continuidad de la tendencia alcista en horas fuera del mercado para cubrir al día siguiente.

Descripción:

Swing trading consiste en tradeear la tendencia de una acción. Aunque existen traders cuya especialidad son patrones de swing que duran uno o más días, para los day traders este es el único patrón que se mantiene overnight. Se busca aprovechar la tendencia de una acción que cierra fuerte con mucho volumen y sobre niveles claves. Otro factor importante es que para aplicar esta estrategia es indispensable que el broker que usemos permita operar en horario extendido.

Escenario Ideal:

Tomar la posición en una acción en primer día verde con gran volumen y rango de al menos un 20%. La gráfica histórica debe mostrar continuidad en ocasiones de volumen extraordinario (que haya corrido más de un día) y que en el día que la operemos el volumen sea igual o mayor al float. Es importante que no tenga en sus fundamentales elementos de dilución cercanos y que tenga un cierre del día fuerte. Es decir, que en la última hora tenga volumen, que no haya sell offs de más de un 10%, que y que cierre por encima del VWAP y cercana a su HOD .

Por qué Funciona:

Por las características del nicho, las small caps generalmente se desmoronan el primer día de la corrida, porque al no existir fundamentos que justifiquen el incremento son fuertemente atacadas por los shorts. Cuando hacia el final del día hay mucho volumen, los shorts prefieren cubrir antes del cierre, entran muchos compradores que no dejan que el precio caiga y se abre la posibilidad del squeeze. La tendencia se vuelve alcista y la acción obtiene momentum. Muchos apuestan a la continuidad, comprando en horario extendido y generando el gap up.

Entrada Ideal:

La entrada ideal es en la última hora de mercado, en el vwap o algún otro nivel clave de soporte, siempre por encima del VWAP. Este set up implica una paciencia que no

es frecuente en los day traders, es muy importante no perseguir el precio y esperar que llegue al nivel esperado.

Salida:

Esta estrategia tiene un nivel de riesgo superior a las intraday, dado que la exposición a un posible financiamiento dilutivo es mayor. Por ello hay que ser muy disciplinado con las salidas y los riesgos. Si durante el horario de mercado el precio llega al reward esperado lo mejor es tomarlo. De igual manera si ésto pasa en after hours. El riesgo durante el mercado debe estar en el nivel de entrada, mientras que después del cierre lo ideal es cubrir si la acción baja del close. En mercados bullish se puede cubrir en el spike del open de la mañana siguiente, pero es conveniente trackear su funcionamiento, puesto que las condiciones del mercado no siempre favorecen los swings.

Escenario Fallido:

El peor escenario es un public offering. Este mecanismo de financiamiento genera dilución y en consecuencia baja el valor intrínseco de la acción. También pueden haber anuncios negativos que afecten el precio. En todo caso, siempre que haya un gap down el escenario se considera fallido. Es muy importante llevar un registro del funcionamiento de los swings de primer día verde, antes de aplicarlo como set up principal.

Gráfica:





BMRA el día de volumen histórico corrió desde los \$6 hasta los \$10, para luego retroceder un poco, tocar el VWAP y mantenerse por encima. Marca un soporte en \$8.8 y cierra con fuerza haciendo un HOD. En AH siguió corriendo hasta llegar en el spike del open a \$24.

Rebote del 1er Día Verde (1st Day Bounce)

El comportamiento característico de las small caps se repite constantemente. La acción tiene una corrida extraordinaria que puede durar uno o más días, a raíz de una publicación o noticia. Poco a poco se agota el momentum y comienza una etapa de descenso. Eventualmente en un nivel de resistencia se produce un rebote en el precio, con menos volumen y un rango menor que el de la corrida principal, para finalmente retomar la tendencia bajista, con algunos rebotes menores, hasta devolver prácticamente todas las ganancias. La estrategia del 1er día verde busca aprovechar la volatilidad de ese primer rebote.

Descripción:

Luego de la primera corrida con volumen extraordinario de una acción, cuando se debilita y comienza la reversión en el precio, buscar el primer día que la acción se ponga verde, preferiblemente cerca de soportes claves y luego de devolver entre un 25% y 50% de las ganancias.

Escenario Ideal:

Acción que haya estado sobreextendida con un catalizador importante (earning winner, noticias de ingresos por ventas, asociaciones, etc), que en los días sucesivos haya iniciado la tendencia bajista con menor volumen y que alcance un soporte clave y lo aguante. Se busca el primer día en que la acción se ponga verde. Busca un Red To Green luego de varios días de caída. Es importante también verificar que no haya dilución efectiva que pueda ejecutarse.

Por qué Funciona:

Es una característica típica del patrón de las small caps. Luego de sobreextensión, los shorts que entraron en el tope irán cubriendo su posición hacia soportes clave. Generalmente cerca de la mitad de la corrida se produce una corrección temporal de la tendencia con un rebote de menor magnitud .

Entrada Ideal:

Si la acción inicia el día verde, en un dip hacia el open. Si por el contrario abre roja, la entrada ideal es luego de que haga el Red to Green con cierto volumen. Es conveniente que el set up se presente en el segundo o tercer día de la tendencia

bajista, sin haber perdido más del 50% de las ganancias máximas, puesto que eso denota signos de debilidad

Salida:

Hacia la próxima resistencia. Es un set up que va en contra de la tendencia de la acción, por lo que se debe ser conservador con la recompensa. Si la acción no logra soportar el nivel del open se debe salir inmediatamente, puesto que es una señal de que el rebote aún no se producirá.

Escenario Fallido:

Que la acción se ponga roja en el día. En ese caso, la tendencia bearish continuará por lo que los shorts estarán en control.

Gráfica:





Luego de una corrida desde \$5 hasta \$42, APT tuvo una reversión del precio en dos días hasta \$12.5, que era un nivel de soporte clave. En el tercer día, la acción se pone roja por unos segundos al abrir para posteriormente hacer el Red to Green y tener una corrida de aproximadamente un 40% hasta marcar el HOD sobre el \$20. En los días posteriores, continuó su tendencia bajista, típica del patrón de las small caps.

Gap&Crap Reversal

Como se había dicho antes, esta estrategia busca el escenario fallido del Gap&Crap, anticipando desde el double bottom o doble piso que crea, o bien mínimos más altos, estando la acción roja en el día y por debajo de vwap.

Descripción:

La acción abre y se pone roja en el día. Generalmente baja de Vwap y comienza a formar un soporte en una zona de interés. Los shorts están confiados, pues el price action indica que puede haber una caída de precio aún mayor, pues generalmente la acción esta sobreextendida. Esto nunca pasa, y se genera un short squeeze que hace que la acción termine haciendo nuevos máximos y tomando más volumen del que arrancó. Este escenario es uno de los mejores relaciones Riesgo/Recompensa que hay, pero la probabilidad que se de no es tan alta. Quizás sea de un 20-30%.

Escenario Ideal:

Idealmente, como todos los longs esto necesita tener catalizador fuerte y preferiblemente sin dilución ni overhead resistance. El tema está en que si esto ocurre, los shorts no se van a sentir cómodos en atacar, pues este escenario se presenta precisamente en algo que no se esperan los shorts. Así que si lo más importante es que tenga VOLUMEN. MUCHO volumen. Preferiblemente histórico o cerca de histórico rotando el float muchas veces en un low float (Menor a 15M)

Tiene que estar extendida del close anterior (mínimo 30% - 40%) para que los shorts agarren confianza en atacar, ponerse roja en el día. Volumen constante, y llegar a un momento donde deje de hacer nuevos mínimos, es decir, que no haya tendencia bajista sino una consolidación debajo de VWAP y open.

Por qué Funciona:

Muchos short sellers buscan atacar extensiones en premarket porque generalmente en small caps, estas extensiones terminan rojas en el día un 10 - 20% por debajo del open. Así que estos se confían que esto va a pasar, y como el volumen es anormal, hay una superación de todos los vendedores y la acción no cae de precio. Esto ocasiona un short Squeeze de Short Sellers queriendo cubrir su posición e incrementa aún más la demanda, ocasionando subidas de precio muy fuertes y muy rápidas, poniéndose así la acción verde en el día y hasta haciendo nuevos máximos.

Entrada Ideal:

Una vez que la acción haya caído del open y comience a hacer base (Deje de hacer lows) por debajo del vwap, lo ideal es entrar lo más cercano posible al último low, con ese Low como riesgo. De esa manera el Riesgo/Recompensa de ese trade es apetecible.

23

Salida:

Salidas ideales son 4. La primera sería en vwap. Siempre este es un nivel donde se mueve mucha venta, y muy probablemente haya muchos vendedores en esa zona. Luego viene el open, donde de igual manera encontrarás muchos vendedores. Y luego vendría el HOD (Máximo del día). Aquí es donde más va a haber resistencia. Si esto se rompe se transforma en un breakout. Vease que esta estrategia toma casi todo el movimiento ascendente desde los Lows hasta los Highs. Esto es bastante improbable que suceda, por eso la relación R/R tiene que ser Extremadamente bueno, superior al 3-1.

Escenario Fallido:

Escenario fallido es lo más probable que pase. Y esto es cuando la acción rompe el low y comienza de nuevo la tendencia bajista. NO quieres estar en una tendencia bajista haciendo nuevos mínimos, quieres estar en la consolidación por encima de esa base referenciada por el Low (Mínimo) del día.

Gráfica ejm 1:



Gráfica ejm 2:



Gráfica del escenario Fallido:



Gap and Go

Estrategia que busca aprovechar la continuidad en acciones que hacen gap en el premarket, cuando el análisis favorece el long bias.

Descripción:

Acción que hace gap en el premarket con noticias, atrae la atención de los traders que buscan aprovechar la continuidad en el open.

Escenario Ideal:

Acción con gap up superior al 15% pero sin sobre extensión, con catalizador, float bajo y preferiblemente sin dilución ni resistencia histórica superior. Funcionan mejor cuando entre el open y el high del premarket no hay un gap mayor al 15% y que el volumen promedio sea superior al histórico. Es aún más favorable cuando en el premarket hay una consolidación por debajo del high en algún nivel de soporte clave. El break out debe ocurrir en la primera hora de mercado.

Por qué Funciona:

Los scanners de gappers son los más utilizados por los traders en el premarket. Cuando una de estas acciones capta la atención del mercado, si el análisis técnico y el fundamental lo acompañan pueden generar grandes corridas en el open. Muchos short sellers toman el premarket high como riesgo para sus posiciones en short, y se ven obligados a cubrir (comprar) cuando lo rompe, lo que al sumarse a los long bias que aprovechan el breakout se producen corridas interesantes.

Entrada Ideal:

Una vez que ocurre el breakout del high del premarket con volumen, en el dip a ese nivel con el BO como referencia, siempre que éste sea con menos volumen que el del breakout. Para que haya más confirmación de la rotura es conveniente que el spike supere el 5% sobre el BO.

Salida:

Hacia la próxima resistencia. Mientras el precio mantenga la tendencia alcista con incremento de volumen, se puede hacer trailing hasta llegar a algún nivel clave o cuando la acción refleje desgaste.

Escenario Fallido:

El escenario fallido ocurre cuando luego de romper el high del premarket, hay un rechazo violento por debajo de ese nivel con volumen superior a la vela alcista, esto se conoce como un “stuffed move” y es señal de un cambio de tendencia. (Escenario fallido = Gap&Extension)

Gráfica:



La gráfica de APDN del 07 de Abril 2021 demuestra las características técnicas d eun Gap and Go. Un gap up en premarket sin sobre extensión y con consolidación sobre el VWAP, que en los primeros minutos de mercado rompe el premarket high con volumen superior a las velas anteriores.

ESTRATEGIAS EN CORTO

Para abrir una posición en corto se requiere operar con una cuenta margin, puesto que implica tomar prestadas las acciones del broker, para inicialmente venderlas, con la intención de cubrir a un precio menor para obtener ganancia. Generalmente las estrategias en largo se asocian con la simbología de un Oso (Bear en inglés). Cuando tenemos una preferencia por que una acción vaya hacia abajo decimos que estamos "Bearish" en la acción. O Short Bias.

Las condiciones ideales que favorecen las estrategias en corto son:

- Volumen menor que días anteriores y sin rotar el float
- Float alto
- Sin catalizador
- Con dilución
- Con resistencia histórica superior
- Sobre extensión
- Roja en el día (salvo en ciertas estrategias)

Green to Red

Cuando una acción que está verde en el día pasa a ponerse roja, es una oportunidad para los shorts de atacar en corto. Al haber un cambio de tendencia, si no aguanta el nivel del red to green, es una señal clara de debilidad.

Descripción:

Set up en acción sobreextendida en el día, que luego de correr pasa a ponerse roja con un volumen inferior. Existen dos tipos de green to red. El que utiliza el open del día como referencia y el que se basa en el close del día anterior.

Escenario Ideal:

Cuanto mayor sea la sobreextensión es mejor. Es mejor que se trate de una acción con float mayor a 5 millones, y que no lo rote. Que el precio se desplome sin aguantar niveles clave con decremento del volumen respecto a la corrida y que no hayan rebotes fuertes en el precio, para que los dip buyers no puedan salir de sus posiciones.

Por qué Funciona:

La rotura del open (o close anterior) es un indicativo claro de una tendencia bajista. Muchos compradores tratarán de salir de su posición vendiendo, y si no hay un incremento de volumen, impulsarán los precios hacia abajo. Además, toda acción sobreextendida atrae la atención de los shorts, que ven en la debilidad del Green to Red la oportunidad de atacar en corto.

Entrada Ideal:

Una vez que rompe convincentemente el nivel del Green to Red, (habrá compradores que defiendan el precio hasta un poco por debajo del valor exacto), en el bounce hacia éste, sobretodo si lo hace con menos volumen que la vela de la rotura. Se debe tener cuidado de no perseguir, en muchas ocasiones el rebote no llega a dar una buena entrada, en esos casos es mejor perder la jugada .

Salida:

En niveles de soporte claros del gráfico histórico. Es un set up que se puede manejar con paciencia y haciendo trailing mientras continúe la tendencia bajista y no haya incrementos en el volumen. El riesgo debe definirse en el siguiente nivel clave por encima del Red to Green.

Escenario Fallido:

Si hace el rebote con velas de mayor volumen que la de rotura, o inicia una tendencia alcista con mínimos más altos y volumen creciente hacia el Red to Green, es probable que rompa con fuerza. En ese caso se convierte en un set up de long Es un escenario en el que puede ocurrir un squeeze fuerte, por lo que se debe ser muy disciplinado respetando el riesgo.

Gráfica:



El 2 de Abril 2020, IO hizo un gap up en premarket de aproximadamente el 100%. En el open, hace un spike desde \$2.46 hasta \$2.80 para luego retroceder con mayor volumen y romper el open llegando al LODen \$2.38. Hace un rebote con poco volumen hacia ese nivel para posteriormente destruirse hasta \$ 1.70.

PRIMER DIA ROJO

Cuando una acción esta extendida y tiene varios días verdes corriendo, va a retroceder en algún momento. Para eso se espera el primer indicio de debilidad que es el primer día donde el precio de mercado está por debajo del precio de apertura (open) y se mantiene por debajo.

Descripción:

Generalmente casi todas las small caps corren por atención, por lo tanto el volumen es muy grande los días que corre con respecto a su volumen promedio. Cuando tiene varios días corriendo, se extiende y esto abre la posibilidad a que hayan correcciones fuertes en el precio. El primer indicio de debilidad sería que el precio jamás pase el open o precio de apertura.

Escenario Ideal:

2 o 3 días corriendo la acción con días verdes, y haya una sobreextensión mayor al 100%. Que haya habido volumen fuerte, y que el día que estemos viendo para ser 1er día rojo, haya un Gap Up, de manera que haya aún más sobreextensión. El volumen debería ser menor a los volúmenes de días anteriores donde el precio se va extendiendo. La acción debería hacer mínimos más bajos y presentar una tendencia bajista intradiaria. El precio debe permanecer por debajo de VWAP y por debajo del open-

Por qué Funciona:

Si un Small caps, cuyos fundamentales financieros son deficientes, es decir, no tiene valor detrás, se extiende, generalmente es por atención y short squeezes anteriores que crean un precio absurdo con respecto a su valor. Lo normal es que cuando pierda atención, esta vaya perdiendo momentum y su precio se estabilice, corrigiendo la extensión de un 20% a un 60%

Entrada Ideal:

Lo ideal es entrar en el movimiento Green to red con volumen fuerte, asegurando que haya dejado mucho comprador atrapado por encima del open, y tomando este nivel como referencia. El riesgo será el open, pues si lo pasa, la acción se pone verde en el día y dejaría de ser un Primer Día Rojo.

Salida:

Acompañar la tendencia, pues estos escenarios tienen la mejor relación Riesgo/Recompensa. Idealmente estos escenarios pueden corregir de un 15 a un 40% en líneas generales. Hacer trailing stop hasta el close. Incluso abre la posibilidad para un swing del primer día rojo.

Escenario Fallido:

Las acciones, si bien están extendidas, pueden extenderse más de lo que creemos. El escenario fallido de esto es algún red to green, donde ya deje de ser un 1er día Rojo y siga corriendo. Estos escenarios fallidos NO SE COMPRAN, pues la acción está muy extendida y las posibilidades que hay de que estos breakouts sean fallidos son bastante amplias.

Gráfica:

GNS 2do día de extensión con Gap UP luego de 1 día corriendo:



BBBY luego de 3 días verdes corriendo, 1er día rojo con Gap Down::



HUSA. 1er día rojo con gap Up después de 2 días corriendo.



Swing 1er Día Rojo

El comportamiento característico de las small caps se repite periódicamente. Luego de corridas violentas de uno o más días que generan sobreextensión, el precio comienza su retroceso, con algunos rebotes, hasta devolver prácticamente todas las ganancias. Por ello la estrategia del primer día rojo se puede extender hasta el día siguiente, haciendo swing en corto a la acción

Descripción:

En una acción sobreextendida, el primer día que presenta debilidad y se pone roja, es una señal de que pudiera empezar la tendencia bajista, por lo que puede ser rentable hacer swing en corto de la acción para aprovechar la tendencia..

Escenario Ideal:

Luego de varios días verdes con sobreextensión mayor al 100%, preferiblemente sin consolidaciones intermedias importantes. Que el volumen del primer día rojo sea menor que los anteriores y cierre cerca del LOD. Es aún mejor si en los SEC filings se observa potencial dilución, en la forma de S3 o 424B5.

Por qué Funciona:

Las corridas de las small caps son caso siempre consecuencia de pumps y short squeezes, por lo que generalmente terminan devolviendo todas las ganancias. Cuando el interés de los traders decae y el volumen comienza a disminuir, no quedan operadores para mantener el precio. Quienes compraron en el tope de la corrida deben salir de sus posiciones impulsando los precios a la baja. Adicionalmente, cuando hay mecanismos de dilución activos, los inversores aprovechan la sobreextensión para convertir sus acciones con la máxima ganancia, incrementando el float y por lo tanto castigando el valor intrínseco de la acción.

Entrada Ideal:

La mejor entrada es la del patrón del red to green. Mientras la acción se mantenga roja, se puede hacer trailing y si cumple con los criterios, dejarla para el swing. También se puede entrar mientras esté roja en cualquier bounce cerca del close, siempre que sea sin volumen importante respecto a los días anteriores.

Salida:

Lo ideal es salir en niveles de soporte cuando la tendencia bajista haya terminado, En su defecto en el primer día que se ponga verde o si después del cierre el precio sube por encima del close.

Escenario Fallido:

Las acciones de small caps son extremadamente volátiles, por lo que cuanto más tiempo se permanece en una posición, mayor es el riesgo asumido. Cualquier noticia positiva luego del cierre puede hacer que resurja el interés de los traders en la acción, que sumado al potencial short squeeze pudiera generar nuevas corridas.

Gráfica:

Bull Trap

Es un slang que significa trampa de toros, y hace referencia a un set up en el que los longs generalmente atacan, y cuando no funciona, se quedan atrapados con las acciones en largo. Los shorts lo ven como una oportunidad por lo que entran en corto impulsando el precio hacia la baja. El bull trap también puede ser utilizado como indicador de la falla de los set ups en largo, para atacar en el short side.

Descripción:

Ocurre cuando una acción intenta hacer un nuevo high rompiendo una resistencia fuerte, Si el breakout no es con suficiente volumen, o los short sellers atacan con mayor fuerza, se produce un retroceso en el precio por debajo del BO. Esta es una señal clara de debilidad y un buen set up para atacar en corto .

Escenario Ideal:

En el segundo día de una acción sobre extendida más del 100%. Cuando el precio busque el HOD lo haga con menos volumen que en la referencia anterior, y que lo rompa no más de un 2 a 3%, para inmediatamente sin consolidar rechace y baje por debajo de ese nivel, con más volumen que la vela de la rotura. A partir de allí lo ideal es que el volumen vaya decreciendo progresivamente.

Por qué Funciona:

Las personas que compran el breakout quedan atrapadas una vez que el soporte falla. Como la acción está sobre extendida, los longs con posiciones desde niveles más bajos perciben este movimiento como un probable cambio de tendencia, por lo que venden sus posiciones, mientras que aprovechan para la inversión en el momentum para tomar posiciones en corto. Mientras no haya incrementos del volumen, quienes estén atrapados en largo tendran que vender progresivamente a precios más bajos, favoreciendo el cambio de tendencia.

Entrada Ideal:

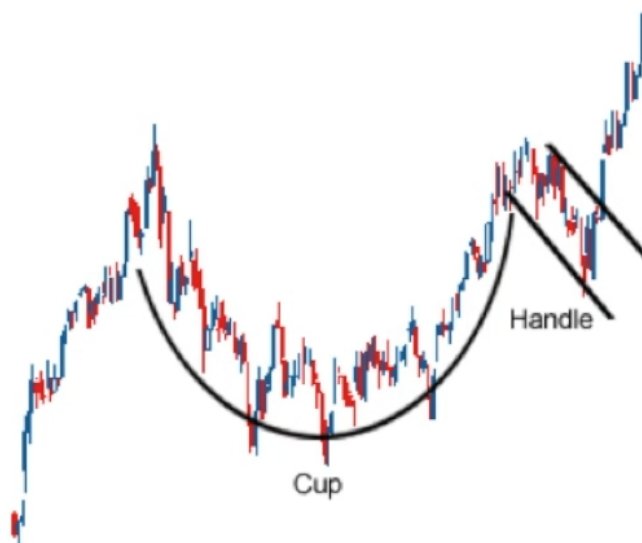
Una vez que se confirma el bull trap, es decir, luego de que el breakout falla convincentemente (al menos un 3 a 5%), en el próximo bounce hacia el nivel del breakout, con riesgo ese nuevo high que falló. Es importante observar que las velas de volumen del rebote sean menores que la de la rotura.

Salida:

Generalmente los bull traps de acciones sobreextendidas producen retrocesos importantes en el precio, por lo que se puede hacer trailing a medida que rompe soportes anteriores. En este caso el VWAP es una referencia importante, si aguanta, es conveniente cubrir en ese nivel. También si la tendencia bajista muestra signos de agotamiento o el volumen comienza a incrementarse, ya que puede ser indicio de un short squeeze.

Escenario Fallido:

No se debe subestimar la capacidad de una acción de correr. Nunca se debe tratar de adivinar los topes, y la disciplina - especialmente en el short side - es imperativa. En ocasiones luego del bull trap, en un nivel de soporte clave la acción rebota con mucho volumen produciendo un short squeeze, Si la acción vuelve a probar el nivel y posteriormente hace un mínimo más alto, también es una señal de una posible corrida alcista. Este patrón se conoce técnicamente como cup and handle .



Comportamiento típico de un cup and handle

Gráfica:



PSTV en un excelente ejemplo de bull traps. La acción marca un HOD con sobre extensión (1) se destruye hasta el mediodía. A las 12:00 vuelve a probar con menos volumen y se produce un bull trap (2). Sin embargo, aguanta el nivel clave en \$ 2.4 y vuelve a probar, con menos volumen aun (3). Se produce un nuevo bull trap que rechaza hasta los \$ 2.45. Finalmente, en un tercer intento, de menor volumen que los anteriores, se produce un tercer bull trap (4) y en esa ocasión la reversión es definitiva. En los tres casos ofreció buen risk reward y niveles claros para cubrir, pero como se observa en la gráfica, si se es muy ambicioso la acción se puede revertir.

Over Extended Gap Down

El set up se enfoca en aprovechar el primer día de debilidad de una acción sobre extendida, utilizando como referencia el precio de cierre del día anterior.

Descripción:

Cuando el precio de una acción sobre extendida cae en horario extendido por debajo del cierre, es un indicativo claro de debilidad que capta la atención de los shorts y preocupa a quienes esperando continuidad tomaron posiciones en largo para dejarlas hasta el día siguiente (swing).

Escenario Ideal:

Acción con sobre extensión mayor al 100%, preferiblemente que tenga varios días verde. Que en horario extendido se produzca un gap down de al menos 10% y que en el open haga un bounce hacia el cierre con menos volumen que el día anterior.

Por qué Funciona:

Quienes tomaron posiciones en largo previo al close anterior para hacer swing se encuentran underwater, por lo que aprovecharán cualquier push hacia ese nivel para vender. A esto se suman los traders con short bias, que ven en el patrón una oportunidad de aprovechar el cambio de tendencia.

Entrada Ideal:

En el bounce hacia el close anterior, siempre que sea con volumen menor que el de la referencia. Será ideal si este nivel coincide con resistencias claras. Lo mejor es esperar que llegue al nivel y lo rechace, para entrar en el siguiente bounce con el riesgo en el close, siempre que éste sea con volumen menor que la vela de rechazo, e idealmente menor que el primer spike.

Salida:

Es conveniente cubrir en resistencias anteriores, o en su defecto el open. Si el nivel del open aguanta convincentemente es conveniente cubrir la posición, ante el riesgo de un squeeze. Si la acción se pone roja en el día y pierde volumen, la tendencia favorecerá al trade por lo que se puede ser más paciente para tomar profits, o cubrir en soportes y reshortear bounces.

Escenario Fallido:

premarket del día siguiente buscó los HOD para posteriormente hacer un gap down hasta los niveles de \$7. En el spike del open, llega con menos volumen a niveles cercanos al close para luego rechazar con fuerza, ponerse roja, y hacer el fade.



En el caso de SLGG el 8 de Febrero 2021, la sobre extensión es menor, aunque significativa. La acción hace un gap down de alrededor del 15%, abre roja, hace el R/G y va a buscar el nivel del close anterior. Llega exactamente al close y lo rechaza, para posteriormente hacer el fade todo el día

Short Into Resistance

Las acciones con resistencia histórica de mucho volumen por encima del precio actual, presentan oportunidades para los shorts, que utilizan esos niveles como referencia.

Descripción:

Una acción que en su gráfica histórica muestra niveles de resistencia fuertes (con mucho volumen) por encima del precio de la acción, puede presentar oportunidades interesantes para shortear contra esos niveles, siempre que haya cierta sobreextensión en el precio respecto a los últimos días..

Escenario Ideal:

Acción cuya gráfica histórica confirme una tendencia bajista, con niveles de resistencia de mucho volumen por encima del precio actual, y que en el día tengan una corrida de más del 50% hacia esos niveles.

Por qué Funciona:

Los que quedaron atrapados en niveles superiores (bag holders) esperan que el precio se acerque para cubrir con la menor pérdida posible. Los short colocan alarmas cerca de esos niveles, y en caso de que el precio llegue sin consolidación previa y volumen menor al de la resistencia superior, aprovechan para tomar posiciones en corto con el riesgo en esa resistencia.

Entrada Ideal:

Lo más cerca posible al nivel de la resistencia histórica, siempre que el precio llegue en un spike (sin consolidación) y tenga cierta sobre extensión, para que ofrezca un risk reward favorable..

Salida:

En el próximo nivel de soporte a la baja, observando en particular si el volumen se incrementa significativamente y da rebotes fuertes con mayor volumen que la caída, o hace mínimos más altos con volumen creciente. El riesgo debe estar en la resistencia histórica que se utilice como referencia del short into resistance..

Escenario Fallido:

Que la acción luego de probar el nivel de resistencia haga mínimos más altos y compa con volumen ese nivel. Dado que es un set up muy rentable para los shorts, si falla (se produce el breakout) es muy probable que los longs ataquen y se produzca el short squeeze, al menos hasta la siguiente resistencia histórica con volumen.

Gráfica:

VWAP Rejection

Como ya se ha dicho, el VWAP es el promedio ponderado del precio de la acción con el volumen del día. Es probablemente el indicador técnico más comúnmente usado por day traders, por lo que a su vez es una referencia importante en la gráfica considerado también para estrategias en corto .

Descripción:

Una acción que cuyo precio se mantiene por debajo del VWAP, cuando el precio busca superarlo con poco volumen relativo, los shorts atacan, generando un retroceso del precio..

Escenario Ideal:

Acción sobreextendida, preferiblemente roja en el día, cuyo precio se encuentre al menos 10% por debajo del VWAP. Que en una vela violenta pero con poco volumen, llegue al nivel del VWAP para rechazarlo con fuerza. Es importante que el nivel del VWAP coincida, o esté muy cerca, de una resistencia importante.

Por qué Funciona:

Cuando una acción está por debajo del VWAP, los shorts están en control. Cualquier intento por superarlo llamará la atención tanto de shorts - defendiéndolo - como de longs que están atrapados desde ese nivel y los que, previendo el VWAP reclaim, atacan comprando. Si éstos último no son suficientes, prevalecerá la influencia de los dos primeros y el precio caerá.

Entrada Ideal:

Dado que el VWAP por sí mismo no es una referencia determinante, cuando hay niveles de resistencia históricos que coinciden es ideal esperar que rechace con una vela de volumen mayor que la alcista, para posteriormente entrar en el bounce hacia el VWAP. Cuando los resistencias no coinciden pero están cerca (menos del 2%), es frecuente que ocurran fakes y posteriores rechazos, por lo que no es recomendable tratar de anticiparse en el short hasta tener confirmación.

Salida:

Si se trata de una acción verde sobreextendida, es más difícil el trade, por lo que la cobertura conviene que sea conservadora. Idealmente en el primer soporte o en el open. Para acciones rojas en el día, un short en el nivel del VWAP (particularmente luego de un rechazo de open) es un indicativo importante de debilidad, por lo que se recomienda hacer trailing a toda, o al menos parte de la posición..

Escenario Fallido:

Si la acción obtiene momentum y el volumen se incrementa progresivamente, es probable que se produzca el BO del VWAP, transformándose en un posible escenario de long. Es importante destacar que aún cuando haya un primer rechazo en el VWAP, si el precio hace mínimos más altos en la corrida y el volumen continúa incrementándose, lo hacen también las probabilidades del breakout., por lo que se debe ajustar el riesgo al nivel más alto de la vela previa al rechazo.

Gráfica:



En la gráfica de APRN, se observa como después de romper el VWAP a la baja con fuerza, la acción se debilita, hasta hacer un soporte alrededor de \$13.20 para posteriormente iniciar una tendencia alcista de poco volumen. En el nivel del VWAP, que coincide con la resistencia del BO en el open, hay un fake que es rechazado con volumen fuerte, posteriormente da un bounce ideal para la entrada, antes de iniciar la tendencia bearish.

Late Day Fade

El Late day fade es un set up que se fundamenta en aprovechar el rechazos claves en acciones que teóricamente presentan potencial para swing y fallan.

Descripción:

Una acción que se encuentra sobre extendida con gran volumen, en la última hora y media de mercado rompe el niveles clave, atrapando a los longs que buscaban el swing.

Escenario Ideal:

Acción sobreextendida preferiblemente más del 80%, con tendencia alcista constante manteniendo soportes claves y volumen histórico. Que en la última hora y media de mercado rompa la tendencia con volumen importante. Se puede tomar de referencia tanto el VWAP como las J LINES. El escenario ideal es que las tres referencias estén próximas entre sí y las quiebre.

Por qué Funciona:

Las acciones con volumen histórico y tendencia alcista mantenida durante la jornada son ideales para los swing traders que buscan continuidad en el after hour. Una vez que esa tendencia se rompe y el precio baja del VWAP, los swing traders quedan atrapados y si no entra volumen el precio cae.

Entrada Ideal:

Este Set Up tiene la particularidad de que tiene varias referencias de entrada, por lo que depende bastante del criterio del trader. El elemento más importante para que funcione es la rotura de los niveles clave con una vela de volumen superior a las alcistas . Idealmente debe romper tanto J lines como VWAP, pero se puede empezar a tomar posiciones con la rotura de uno de ellos, siempre que exista también una rotura de tendencia

Salida:

Si se trata de una acción verde sobreextendida, por lo que se puede cubrir progresivamente a medida que se rompen soportes anteriores, siempre que la tendencia bajista se mantenga y no haya incremento violento del volumen.

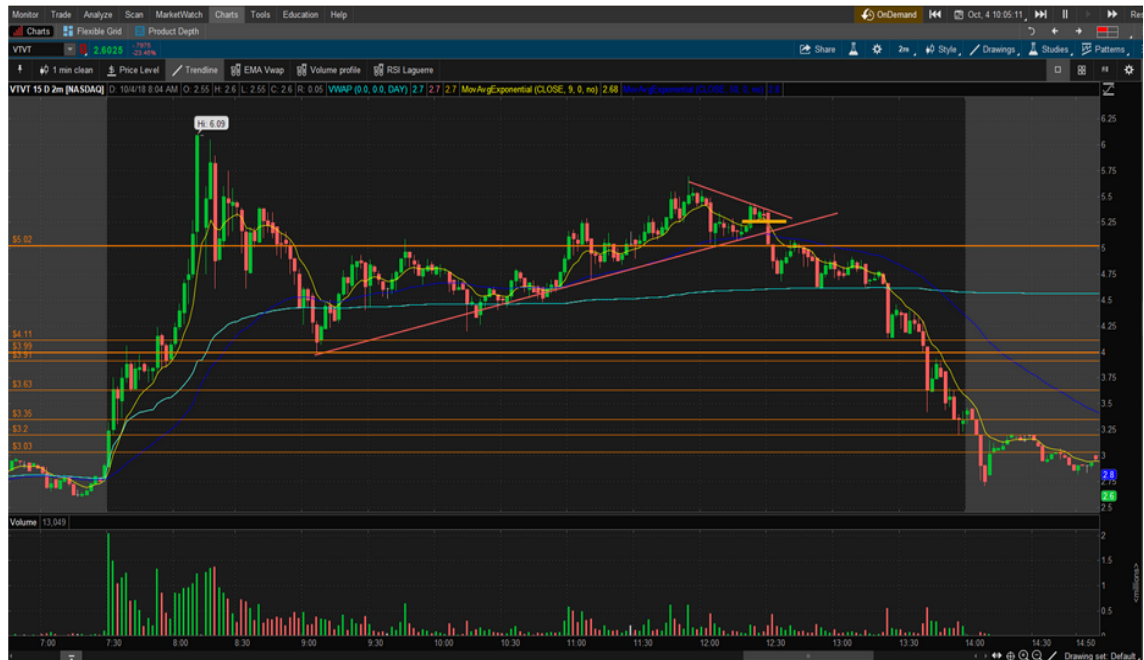
Escenario Fallido:

Si la acción obtiene momentum y el volumen se incrementa progresivamente, es probable que se produzca un bear trap, transformándose en un posible escenario de long si recupera la tendencia original.

Gráfica:



XTNT: Acción con gran sobre extensión, manteniendo tendencia alcista constante desde el open. Luego del doble tope en los \$ 6.6, y los rechazos con fuerte volumen, rompe tendencia y VWAP. La entrada ideal es en el bounce. Es posible tomar parte de los profits en el VWAP y dejarla funcionar, ajustando el riesgo a las JLines,



VTVT: Rotura de la tendencia, primera entrada (anticipada). Al romper líneas con vol da entrada para el short en el bounce, finalmente rompe el VWAP y se destruye.

Gap and Crap

Es un set up que aprovecha la sobre extensión en premarket de tickers cuyo análisis deriva en un short bias. Al abrir el mercado, corrige rápidamente y pierde el interés, dando la posibilidad de fades en el precio

Descripción:

Una acción que se encuentra sobre extendida en premarket. En los primeros minutos luego del open hace un push hacia el HOD para posteriormente ponerse roja con volumen superior a las velas anteriores.

Escenario Ideal:

Acción sobre extendida en PM, con fundamentales deficientes y dilución. Preferiblemente con resistencia superior.

Por qué Funciona:

En acciones que por sus fundamentales y análisis técnico presentan bias short, cuando se sobre extienden en premarket captan la atención de los traders, quienes aprovechan para tomar posiciones en corto y al abrir el mercado, al ponerse roja pierde el interés, dejando atrapados a quienes fueron agresivos en el premarket.

Entrada Ideal:

En el bounce hacia el open luego de que abre con vela roja de mucho volumen.

Salida:

Los gap and crap a menos que entre volumen pueden convertirse en all day faders (que se destruyen todo el día) Por lo que es bueno hacerle trailing a la posición. Lo ideal es tomar parte de los profits en soportes claves y dejar funcionar el resto, hasta que se presente un cambio de tendencia (rotura de resistencia) con un incremento significativo del volumen.

Escenario Fallido:

El gap and crap reversal es el escenario fallido, La acción se pone roja, pero mantiene un soporte clave y el volumen no se desvanece. Eventualmente (generalmente en la primera hora de mercado) se produce el testeo del open con volumen, los shorts atacan y si la compra se mantiene se produce el squeeze.

Gráfica:



Gap and Extensión

Patrón similar al gap and crap, pero que ataca el front side del open, contra los niveles del premarket.

Descripción:

Una acción que se encuentra sobre extendida en premarket, cuando el análisis técnico y fundamental indican bias de short, se ataca la sobre extensión con referencia el high del premarket. Es un set up de short en front side, por lo que se debe ser muy disciplinado con el riesgo. En cierta medida es un anticipo del Gap and crap, que representa la confirmación de este movimiento.

Escenario Ideal:

Acción sobre extendida en PM, con fundamentales deficientes y dilución. Preferiblemente con resistencia superior.

Por qué Funciona:

En acciones que por sus fundamentales y análisis técnico presentan bias short, cuando se sobre extienden en premarket captan la atención de los traders, quienes aprovechan para tomar posiciones en corto y al abrir el mercado, al ponerse roja pierde el interés, dejando atrapados a quienes fueron agresivos en el premarket.

Entrada Ideal:

Una vez que rechaza el PM high, se ataca el bounce con el riesgo tight en ese nivel.

Salida:

Existe un nivel clave en el open, donde pudiera tomarse parte de la ganancia. Una vez que se pone roja, se puede hacer trailing a la posición con el riesgo en el open.

Escenario Fallido:

El gap and go es el escenario fallido. Luego del rechazo del high del PM, mantiene el open y hace el squeeze, atrapando a los shorts que entraron en ese nivel. Siendo un set up de front side, el riesgo es alto.

Gráfica:



Esta grafica de QNCX se ve claramente el PMH de 4.17 es la referencia y jamás es violentada. Esta acción tenía un ATM y grafico histórico que sustentaba tesis de short



Esta gráfica de SNOA es el escenario donde hay un failed Breakout o un bulltrap cuando se rompe el Premarket High.

SYMPATHY PLAYS

Los movimientos por simpatía o asociación en el mercado ocurren cuando los precios de determinadas acciones reaccionan de acuerdo con la energía residual de otras en su propia categoría, creando una oportunidad para realizar operaciones en una acción con un resultado final relacionado. Una vez que identificamos la acción principal que encabeza el movimiento es posible operar en las acciones relacionadas que siguen la misma tendencia. Ofrecen la ventaja estadística de la ocurrencia de determinado patrón o estrategia en la acción principal, por lo que la probabilidad de que se replique en las que la siguen es mayor. Se puede utilizar como referencia tanto para estrategias en corto como en largo.

En determinados momentos, por las características de un sector o por afinidades específicas (float, actividad económica, vínculo con la misma large cap, etc), hay acciones que tienen un comportamiento muy similar. Esto permite operar con la ventaja estadística de saber lo que está ocurriendo en la similar. Generalmente, hay una acción principal a la que las demás siguen, por lo que identificarla es clave operar. Las sympathy plays no son en sí una estrategia, sino que permiten identificar la ocurrencia de determinada estrategia en una acción para aprovechar su réplica en la acción asociada por simpatía. Sin embargo, es importante que la acción por sí misma presente las características necesarias para aplicar el patrón, y siempre dentro del contexto del “estudiando el caso” especificado en el principio de este playbook

Gráficas:

BITCOIN



MARA



RIOT



GBTC



Como se puede observar en las gráficas anteriores, en pleno boom del bitcoin en Septiembre del 2018, las small caps relacionadas con criptomonedas y blockchain tuvieron un comportamiento que replicó con extremada precisión el los movimientos en el precio del Bitcoin, lo que ofreció múltiples oportunidades de obtener ganancias aplicando estrategias que se replicaron en prácticamente todas esas acciones.