

Objetivos de la clase:

- Entender la lógica: los mercados se mueven en patrones de psicología colectiva.
- Identificar estructuras: ondas impulsivas (5) y correctivas (3).
- Aprender reglas básicas: validación de ondas y uso de Fibonacci.
- Comprender la psicología detrás de cada fase del ciclo.
- Aplicar en gráficos reales: practicar conteos sin forzarlos.
- Reconocer limitaciones: usar Elliott como herramienta de contexto, no como predicción exacta.

Ondas de Elliot

Entender la lógica detrás de la teoría de Elliott

La base de la teoría de Elliott es que los precios no se mueven de manera aleatoria, sino que siguen patrones repetitivos generados por la psicología colectiva de los participantes del mercado.

Ralph Nelson Elliott (década de 1930) observó que los movimientos del mercado financiero se repetían en estructuras cíclicas, producto de la conducta humana.

Esos movimientos se organizan en dos grandes fases:

Impulsivas: a favor de la tendencia, cuando predomina el optimismo/pesimismo.

Correctivas: contra la tendencia, cuando el mercado descansa, duda o toma ganancias.

La clave no es “memorizar formas”, sino entender el por qué:

El mercado sube porque los compradores dominan.

Se corrige porque muchos toman beneficios o dudan.

Luego vuelve a subir porque se renueva la confianza, etc.

En otras palabras: las ondas representan cómo se comportan las masas frente al miedo y la codicia.

**Por eso se repiten en todos los mercados y en cualquier marco temporal:
acciones, forex, criptos, índices, intradía o largo plazo.**

Identificar estructuras: impulsivas y correctivas

- **Ondas impulsivas (5 ondas)**

Avanzan a favor de la tendencia principal.

Se componen de 5 movimientos:

Onda 1: inicio de la tendencia.

Onda 2: pequeña corrección.

Onda 3: el tramo más fuerte y extenso (la mayoría entra al mercado).

Onda 4: otra corrección, más débil que la 2.

Onda 5: último empuje, donde entra el público tardío.

- **Ondas correctivas (3 ondas: A-B-C)**

Se mueven contra la tendencia previa.

Normalmente son más cortas y confusas.

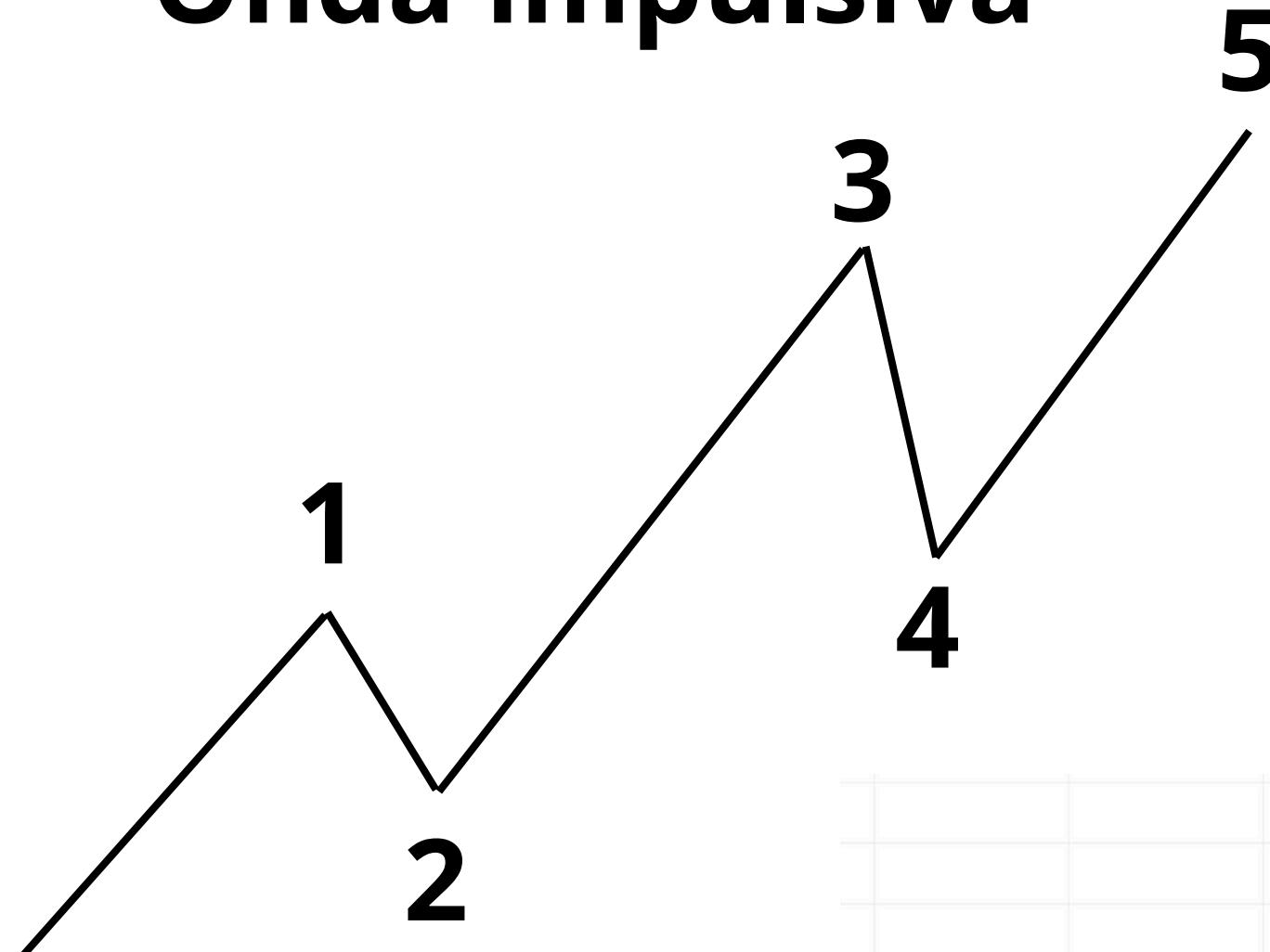
Estructura típica:

A: caída inicial (contraria a la tendencia previa).

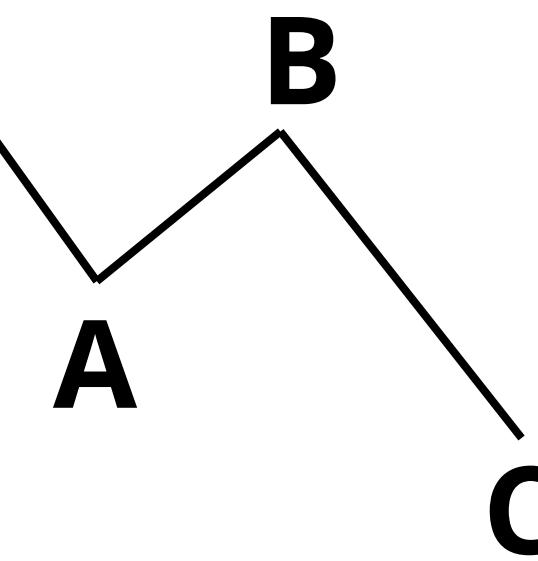
B: rebote engañoso.

C: caída final que completa la corrección.

Onda impulsiva



Onda Correctiva

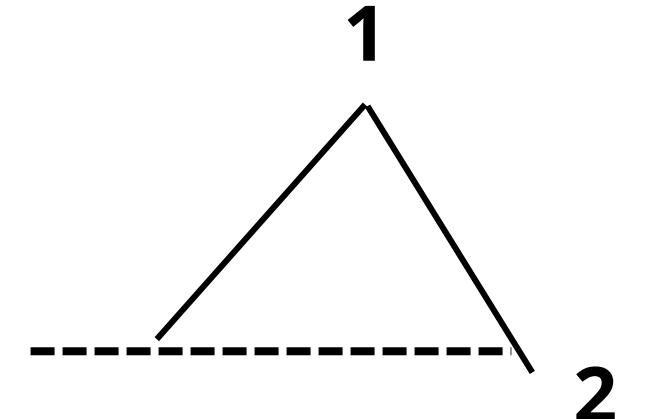


Reglas básicas

Estas no se pueden romper nunca si querés que el conteo sea válido:

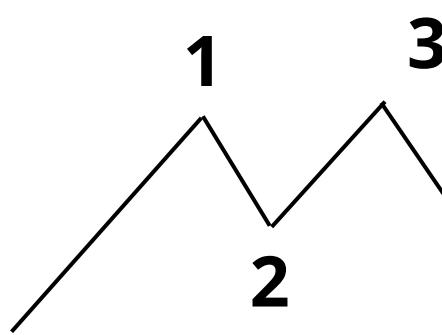
- La onda 2 nunca retrocede más del 100% de la onda 1.

Puede corregir gran parte del avance, pero no superar el inicio.



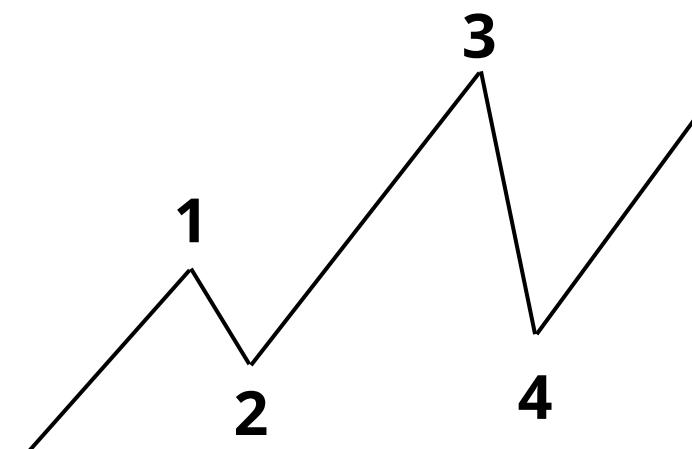
- La onda 3 tiene que ser mas larga que la onda 1 y 5.

En la práctica, casi siempre es la más larga y poderosa.



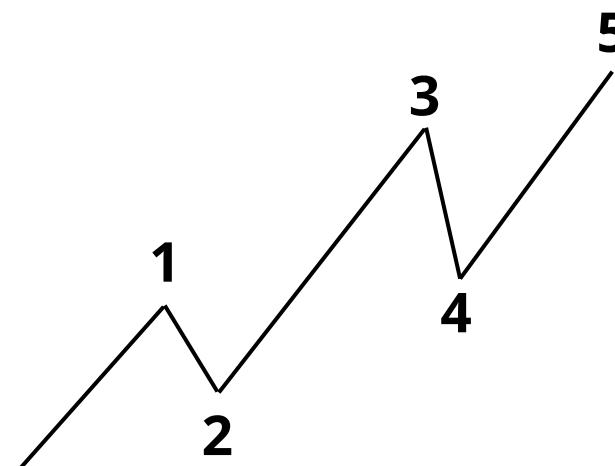
- La onda 4 nunca puede solaparse con el precio de la onda 1.

Es decir, no debería entrar en el área de la onda 1



- Onda 5 suele mostrar divergencia con indicadores.

Ejemplo: el precio hace un nuevo máximo, pero el RSI/MACD no lo confirma.



- Proporciones de Fibonacci comunes:

La onda 2 corrige entre 50% y 61.8% de la onda 1.

La onda 3 suele proyectar 161.8% de la onda 1.

La onda 4 corrige entre 38.2% y 50% de la onda 3.

La onda 5 puede llegar al 138.2% de la 1-3.



Psicología del mercado en cada onda

Las Ondas de Elliott no son solo “rayitas” en un gráfico:

Cada una representa el sentimiento colectivo (miedo, codicia, euforia, duda) que mueve a los participantes.

- **Ondas impulsivas (1 a 5)**

Onda 1 – Inicio tímido

Aparece tras una tendencia bajista o correctiva.

Pocos se animan a entrar, suele parecer un “rebote”.

Psicología: incredulidad y cautela.

Onda 2 – Corrección temprana

Muchos creen que la tendencia anterior sigue.

Se produce toma de ganancias rápida.

Psicología: desconfianza, miedo a que el mercado siga cayendo.

Onda 3 – Expansión fuerte

Acá entra la mayoría de traders e inversores.

Gran volumen, fuerte convicción alcista/bajista.

Psicología: optimismo y confianza creciente.

Onda 4 – Corrección moderada

Los operadores toman beneficios, pero no hay miedo real.
Suele ser lateral o más compleja.

Psicología: paciencia y consolidación.

Onda 5 – Euforia final

Última etapa de la tendencia.

Entran los rezagados y el público minorista.

Psicología: euforia y codicia, pero con señales de debilidad.

- **Ondas correctivas (A-B-C)**

Onda A – Primer golpe

El mercado empieza a girar contra la tendencia previa.

Psicología: negación, es solo una corrección.

Onda B – Rebote engañoso

Da la ilusión de que la tendencia principal sigue.

Psicología: esperanza y trampa para muchos traders.

Onda C – Caída final

El mercado retoma con fuerza la corrección.

Psicología: capitulación, donde se rinde la mayoría.

Limitaciones de la teoría de Elliott

- Subjetividad en el conteo

Dos traders pueden marcar ondas distintas en el mismo gráfico.
No siempre está claro qué tramo pertenece a cada onda.

- No es predictivo al 100%

Elliott da escenarios probables, no certezas.
El mercado puede invalidar un conteo en cualquier momento.

- Complejidad en tiempo real

En retrospectiva los conteos se ven perfectos, pero en vivo es mucho más caótico.

- Necesita confirmaciones

Usar Elliott solo es arriesgado.
Se recomienda combinar con soportes/resistencias, volumen, estructura de mercado,
Fibonacci o SMC.

- Correcciones confusas

Las ondas A-B-C tienen muchas variantes (zigzag, plana, triángulo, combinaciones).
Es fácil perderse.

- Requiere experiencia

Un trader principiante suele “forzar” ondas en cualquier gráfico.
La habilidad viene con la práctica y validación de reglas.