

Operar e invertir en el mercado Forex

Uso de técnicas de gráficos

Para otros títulos de Wiley Trading Series
consulte www.wiley.com/finance

COMERCIO E INVERSIÓN EN EL MERCADO FOREX USO DE TÉCNICAS DE GRÁFICOS

burgués de ga



Una publicación de John Wiley and Sons, Ltd.

Esta edición se publicó por primera vez en 2009

© 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

Oficina registrada

John Wiley & Sons Ltd, Atrio, Puerta Sur, Chichester, West Sussex, PO19 8SQ,
Reino Unido

Para obtener detalles sobre nuestras oficinas editoriales globales, para servicios al cliente y para obtener información sobre cómo solicitar permiso para reutilizar el material protegido por derechos de autor en este libro, visite nuestro sitio web en www.wiley.com.

El derecho del autor a ser identificado como el autor de este trabajo se ha hecho valer de conformidad con la Ley de derechos de autor, diseños y patentes de 1988.

Reservados todos los derechos. Ninguna parte de esta publicación puede reproducirse, almacenarse en un sistema de recuperación o transmitirse de ninguna forma ni por ningún medio, ya sea electrónico, mecánico, fotocopiado, grabación o cualquier otro, excepto según lo permita la Ley de derechos de autor, diseños y patentes del Reino Unido de 1988, sin el permiso previo del editor.

Wiley también publica sus libros en una variedad de formatos electrónicos. Algunos contenidos que aparecen impresos pueden no estar disponibles en libros electrónicos.

Las designaciones utilizadas por las empresas para distinguir sus productos a menudo se reclaman como marcas comerciales. Todos los nombres de marcas y productos utilizados en este libro son nombres comerciales, marcas de servicio, marcas comerciales o marcas comerciales registradas de sus respectivos propietarios. El editor no está asociado con ningún producto o proveedor mencionado en este libro. Esta publicación está diseñada para proporcionar información precisa y fidedigna con respecto al tema tratado. Se vende en el entendimiento de que el editor no se dedica a la prestación de servicios profesionales. Si se requiere asesoramiento profesional u otra asistencia de expertos, se deben buscar los servicios de un profesional competente.

Datos de catalogación en publicación de la Biblioteca del Congreso

Burgess, Gareth.

Comerciar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos/Gareth Burgess.

pag. cm.

Incluye referencias bibliográficas e índice.

ISBN 978-0-470-74527-4 (tela : papel alcalino) 1. Mercado de divisas. 2. Futuros de divisas. 3. Análisis de inversiones. 4.

Cuadros, diagramas, etc. I. Título.

HG3851.B866 2009

332.4 5--dc22

2009015945

ISBN 978-0-470-74527-4

Un registro de catálogo para este libro está disponible en la Biblioteca Británica.

Composición tipográfica en Times de 10/12 puntos por Aptara Inc., Nueva Delhi, India.

Impreso en Gran Bretaña por TJ International Ltd, Padstow, Cornualles, Reino Unido

Para

muelles leslie

*"Una mentira llega a medio mundo
antes de que la verdad tenga la oportunidad de ponerse los pantalones"*

—Winston Churchill

Contenido

Prefacio	xii
1 señales de velas japonesas	1
Introducción	1
Señales de velas japonesas	3
Las señales únicas	7
Velas Japonesas – Señales de Velas Dobles	32
Algunos ejemplos de velas	47
Algunos ejemplos adicionales de velas	47
Ejercicio de análisis de gráficos 1	49
Ejercicio de análisis de gráfico 1 – Respuestas	50
Resumen	50
Oportunidad de 2 patrones de gráfico	53
Patrones de continuación	54
Patrones de inversión	54
Banderas de toros	54
Banderas de osos	54
Banderín de toro	57
Banderín de oso	57
Triángulo simétrico de toro	57
Triángulo simétrico del oso	57
Cuña de caída de toro	63
Cuña de levantamiento de oso	66
Continuación de cabeza y hombros invertidos	66
Segunda parte: patrones de inversión	67
Patrón de reversión de cabeza y hombros alcista	67
Patrón de inversión de cabeza y hombros bajista	69
Patrón superior triple	69

Patrón de fondo triple	69
El patrón de doble techo	72
El patrón de doble fondo	72
El patrón en "V" alcista y bajista	72
Top alcista en "V"	77
Parte inferior en "V" bajista	77
La parte superior e inferior que se ensanchan	77
Algunos ejemplos de patrones de gráfico	81
Ejercicio de análisis de gráficos 2	82
Ejercicio de análisis de gráficos 2 – Respuestas	83
Resumen	83
3 Niveles de soporte y resistencia de compra y venta	85
Soporte y Resistencia	86
Líneas de tendencia	90
Canales de línea de tendencia	90
Líneas de tendencia intermedias	95
Líneas de tendencia interna	96
Líneas de pivote	96
Máximos y mínimos de pivote predeterminados	104
Líneas de pivote calculadas	109
Niveles de Fibonacci	110
Ejercicio de análisis de gráficos 3	120
Ejercicio de análisis de gráficos 3 – Respuestas	121
Ejercicio de análisis de gráficos 4	122
Ejercicio de análisis de gráficos 4 – Respuestas	123
Resumen	123
4 Aplicación de la construcción de la confianza de la confirmación	125
Promedio móvil simple (SMA)	125
Canal de media móvil simple	132
Ejercicio de análisis de gráficos 5	137
Ejercicio de análisis de gráficos 5 – Respuestas	138
Osciladores de momento	139
El oscilador RSI	140
El oscilador estocástico (lento)	141
El oscilador MACD	146
Ejercicio de análisis de gráficos 6	152
Ejercicio de análisis de gráficos 6 – Respuestas	153
Ejercicio de análisis de gráficos 6: respuestas (continuación)	154
Ejercicio de análisis de gráficos 7	155
Ejercicio de análisis de gráfico 7 – Respuestas	157
Resumen	158

Contenido**ix**

5 Entrada y salida ¿Correcto o incorrecto?	161
Líneas pivote de	162
volumen de Climax como entrada y	165
salida High/Low/Close y High/Low Líneas pivote calculadas Velas	170
japonesas en gráficos a corto plazo Patrones en gráficos a corto	172
plazo Resumen	174
	175
6 Poniendo todo junto Práctica y Paciencia	179
Encontrar la imagen técnica	180
Creación de la lista de observación	190
Administración del dinero	193
Resumen	194
Una palabra sobre los filtros	194
Una palabra sobre recomendaciones	195
última palabra	196
Apéndice	199
Otras lecturas	201
Índice	203

Prefacio

La gente miente, los gráficos no, así que cuando abro un gráfico en mi pantalla y aplico técnicas que me ayudan a interpretar la acción del precio del mercado, me siento más seguro de mi propia capacidad para comprender los mercados financieros y la industria financiera en su conjunto. . Por lo tanto, mi juicio y toma de decisiones es más fuerte porque se basa en razones sólidas que no están sujetas a los errores o mentiras de otra persona. Estoy solo con mi negocio, pero mi negocio es más fuerte porque estoy en el centro del proceso de toma de decisiones y no tengo que depender de los intentos poco entusiastas de los demás.

Mi primera experiencia con los gráficos comenzó en 1988, usé una PC Amstrad y un software de hoja de cálculo conocido entonces como Supercalc 3, para crear un tipo de gráfico. No tuvo mucho éxito, pero fue mi primer intento de crear un gráfico. No lo seguí más porque me fui a estudiar a la universidad. Desde entonces, sin embargo, he asistido a varios cursos y seminarios de análisis técnico, he leído algunos libros muy útiles y algunos libros que son una pérdida inútil de tiempo valioso. Sin embargo, desde 1999, he estado dibujando líneas en gráficos como profesional y durante los últimos cinco años he invertido mucho de mi tiempo en investigar los mercados financieros.

Para mí, el análisis de gráficos como método para interpretar la acción del precio del mercado es en realidad una forma muy eficiente de encontrar grandes oportunidades de inversión. Para el operador técnico, es un método para encontrar el punto óptimo en el que ingresar a los mercados. La parte difícil de los gráficos, sin embargo, es la interpretación correcta de la acción del precio y con tantas técnicas y paquetes basados en señales disponibles en la actualidad, solo hace que el proceso de interpretación del precio sea aún más complicado. He investigado muchos mercados utilizando ciertas ideas o ciertos criterios creyendo que cuanto más complicado es el análisis, mayor es el éxito en el comercio. Cuanto más busqué e investigué, más me di cuenta de que los métodos más adecuados, al menos aquellos métodos que se adaptan a mi carácter, son los métodos más simples. Es decir, líneas de tendencia, niveles de soporte y resistencia, patrones, velas japonesas, medias móviles y en muchos casos señales basadas en Fibonacci. Todos los cuales son muy sencillos y se muestran visualmente muy bien en un gráfico financiero. Para mí, estas son las técnicas de gráficos esenciales.

necesaria para encontrar oportunidades comerciales y de inversión en los mercados financieros actuales. Por esta razón se recopilan en este libro.

Todos estos aspectos de los gráficos tienen un hecho muy significativo y poco pensado, son las secuelas de la acción del precio del mercado, por lo tanto, no se basan en un sistema, sino en su propia interpretación de la acción del precio; y debido a que operar e invertir es esencialmente la tarea de encontrar oportunidades en los mercados financieros, el análisis de gráficos consiste en encontrar y confirmar oportunidades de inversión. La razón por la que creo esto es que los mercados siempre tienen tendencias a largo plazo, mediano plazo, corto plazo y muy corto plazo, es decir, intradía. La ventaja de este fenómeno es que usted encuentra un mercado donde se está produciendo un cambio y aprovecha la oportunidad para acompañarlo. Un mercado que ha tenido una tendencia al alza cambia y se mueve hacia los lados, luego cambia nuevamente y se mueve hacia abajo. De hecho, eso es todo lo que hacen los mercados, suben o bajan, así de simple. ¡Sin embargo, para muchos comerciantes e inversores obtener ganancias constantes es cualquier cosa menos simple!

Del mismo modo, a lo largo de los años, he visto cómo muchos comerciantes e inversores están demasiado preocupados por el aspecto inmediato y fundamental de los mercados, escuchando cada noticia y leyendo varias recomendaciones que podrían ayudarlos a determinar la dirección del mercado para los próximos 100 o más. 200 pips, incluso si hay suficientes razones técnicas que apuntan esencialmente a un techo de mercado. Dadas suficientes recomendaciones o comunicados de prensa positivos, es suficiente para que los comerciantes e inversores abandonen su idea inicial y caigan en la trampa de ser derribados, desconcertados y luego perdidos, lo que resulta en un rendimiento deficiente.

Incluso cuando algunos comerciantes pueden encontrar buenas ideas de inversión e iniciar una buena operación, tienden a desconcertarse en el momento en que el mercado se mueve en su contra y cambian de opinión por completo. También he visto cómo muchos comerciantes, especialmente los nuevos en el negocio y los que comercian en su tiempo libre, lo hacen sin un plan y con la configuración técnica más complicada o defectuosa. Incluso si se trata de una operación a corto plazo, al crear un plan basado en los gráficos diarios, la operación a corto plazo se vuelve más fácil y tiene un sesgo más direccional si se comprende el contexto general. En pocas palabras, si hay una señal en el gráfico diario de que el mercado va a retroceder, la operación a corto plazo debe interpretarse teniendo en cuenta esa dirección. Los comerciantes nuevos en el negocio a menudo están más interesados en las razones que en el precio real.

La naturaleza misma del comercio y la inversión dificulta este negocio. Las emociones humanas incontrolables que giran en torno a la codicia, el miedo y la esperanza son los elementos de la reacción humana en los mercados que forman los mismos escenarios repetitivos una y otra vez. La necesidad de algún tipo de confirmación o métodos más útiles siempre está a la vanguardia de la inversión, y cuando me encontré con las velas japonesas, al principio parecían ser la respuesta. Sin embargo, fue después de muchos intentos de descifrar las velas que me di cuenta de que no serían la parte final del rompecabezas en mi estrategia de inversión, al menos no se aplicarían por sí solas. Hago uso de velas japonesas como señales, pero tienen que ser confirmadas y puestas en contexto. En este libro se utilizan en un nivel muy básico, pero son un aspecto esencial para interpretar visualmente el sentimiento del mercado.

El propósito de este libro es demostrar cómo encontrar oportunidades que se presenten como oportunidades comerciales y de inversión. Las señales, las advertencias sobre el sentimiento del mercado y el contexto y la confirmación de las señales que son necesarias se harán evidentes, y se le presentarán algunas de las técnicas de gráficos familiares que han resistido la prueba del tiempo, ejemplos disponibles de tal manera que no le llevará mucho tiempo comprender cómo aplicar estas técnicas a sus propios gráficos y estudiarlos en busca de oportunidades de mercado.

A los mercados financieros no les importa quién es usted o lo que hace, pero a usted le importan los mercados porque no quiere que lo traten mal por no haber realizado correctamente el análisis de su gráfico. Recuerda, las oportunidades no te miran a la cara todos los días, pero cuando lo hacen debes explotarlas al máximo. El análisis técnico de gráficos lo ayudará a hacer esto, ¡coloque estratégicamente en el campo de juego financiero donde la suerte no es un hecho! Finalmente, si ha experimentado malas inversiones y decisiones comerciales incorrectas, debe identificar los factores que han socavado la inversión y neutralizarlos. Deberá tomar medidas para fortalecer su proceso de decisión y volverse capaz de resistir otros desafíos que podrían dar lugar a una toma de decisiones defectuosa. Este libro lo ayudará a ver al menos las señales que presenta un mercado que tiene una oportunidad de inversión. Son claros y concisos y, por lo tanto, deberían ayudarlo en su proceso de toma de decisiones. Sin embargo, si siente la necesidad de buscar consejos escuchando a otras personas u otras recomendaciones, ¡entonces al menos intente escuchar solo a aquellas personas que tienen experiencia comercial real!

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, me gustaría agradecer a Caitlin Cornish por sus ideas y sugerencias durante la etapa de borrador del libro. También me gustaría expresar mi agradecimiento a Aimee Dibbens, Samantha Hartley, Louise Holden y Lori Boulton de John Wiley & Sons. Gracias también a mi corrector de estilo Dan Leissner. Finalmente, quisiera agradecer a mi esposa Johanna ya mis tres maravillosos hijos, Robin, Piers y John-Jamie, por su comprensión y paciencia durante la redacción de este libro.

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

1

Señales de velas japonesas

INTRODUCCIÓN

Los comerciantes e inversores han estado observando los gráficos durante más de 85 años, como escribió Edwin Lefevre (1994, p. 61): "Debo decir que un gráfico ayuda a quienes pueden leerlo o, más bien, asimilar lo que leen". Sin embargo, hoy en día el problema surge no solo de la interpretación del gráfico, sino también de cómo aplicar mejor la masa de indicadores y qué indicadores se aplican mejor.

Este libro y las técnicas que se analizan pretenden demostrar cómo usar un gráfico en el contexto de la acción del precio de mercado, es decir, qué buscar en un gráfico financiero y luego colocar la señal en algún tipo de contexto técnico que hará posible obtener una visión muy rápida de un mercado de divisas en particular, ahorrando así muchas horas de investigación fundamental. Este libro demuestra el análisis de gráficos que puede brindarle, como comerciante técnico, una ventaja para ingresar a una posición en los mercados financieros, lo que permite monitorear la posición diariamente en busca de signos de cambio o debilidad.

El propósito de este libro no es enseñarle cómo operar en los mercados, sino cómo encontrar oportunidades en los mercados que se presentan como oportunidades comerciales y de inversión. Las señales, las advertencias sobre el sentimiento del mercado se vuelven evidentes una vez que comprende cómo aplicar algunas de las técnicas de gráficos familiares que han resistido la prueba del tiempo, los ejemplos están disponibles de tal manera que no llevará mucho tiempo comprender cómo aplicar estas técnicas. a sus propios gráficos y encuentre oportunidades comerciales y de inversión.

Independientemente de si es un comerciante de medio tiempo o de tiempo completo, su única preocupación es encontrar señales importantes que representen oportunidades que lo lleven a obtener ganancias. La acción del precio del mercado diario que aparece en los gráficos en forma de patrones o velas japonesas es, por alguna razón, el resultado de las acciones de los participantes del mercado, pero un comerciante técnico no está interesado en las razones de la multitud para hacer lo que hace, pero en cambio, el resultado de su compra y venta.

Sin embargo, es durante la compra y venta que las respuestas emocionales de muchos participantes del mercado se intensifican y estas respuestas cargadas emocionalmente al mercado ocurren una y otra vez y se clasifican como MIEDO, ESPERANZA y CODICIA. A la luz de la gran cantidad de información que está disponible a través de Internet o de los canales de noticias, estas emociones a menudo se intensifican hasta tal punto que es casi imposible tomar una decisión clara que, en muchos casos, conduce a operaciones mal ejecutadas. La opinión de algún experto de alguna manera transmite el mensaje que socava su pensamiento objetivo y, en última instancia, es la recomendación el peor enemigo del comerciante técnico. Para invertir en los mercados financieros es absolutamente necesario crear su propio plan basado en su propio análisis. Una operación debe ejecutarse desde una posición de poder y confianza, no desde la incertidumbre o basada en sentimientos.

En este libro, las técnicas se aplican de una manera relativamente sencilla para crear una imagen técnica sobre la cual basar una decisión de inversión que no se base en recomendaciones externas, sino en su propio análisis visual de los mercados. Se debe utilizar un gráfico para identificar las oportunidades que están siempre presentes en los mercados financieros, monitorear las inversiones a largo plazo y ayudar a planificar una inversión con decisión. Los gráficos también deben usarse para encontrar el nivel apropiado en el que ingresar o salir de una posición.

El análisis de gráficos es un estudio duro y frío de los mercados, es un estudio de la acción del precio y nada más. Si el precio de cierre del euro sigue subiendo durante la semana, los operadores de divisas y los inversores comprarán esa moneda, lo cual es un hecho, a pesar de las razones fundamentales y económicas.

Interpretar un gráfico consiste en reconocer y comprender el sentimiento del mercado. Si el mercado era alcista, ¿sigue siendo alcista? Si no, ¿por qué no? ¿Se está corrigiendo el mercado o se trata de una reversión?

En este libro, las técnicas más obvias se han tomado y aplicado como ideas para expresar la imagen técnica. Las técnicas se han ordenado en orden de importancia y son fácil y rápidamente comprensibles y acercan a aquellos que buscan un método de interpretación de los mercados financieros a su objetivo.

Cada tema se relaciona con el fenómeno del análisis técnico de gráficos con el tema de la inversión y la estrategia comercial como parte del plan. Seis capítulos principales cubren el tema.

El Capítulo 1 analiza las categorías e ideas detrás de las señales producidas por las velas japonesas con un enfoque en el sentimiento del mercado. Las velas se reducen a ocho tipos para comprender las ideas derivadas de ellas, cubriendo la señal de tipo estándar más general que representa condiciones de mercado tanto extremas como normales con la más abstracta que representa incertidumbre y cambio inminente.

El Capítulo 2 se relaciona con los patrones que aparecen en los mercados financieros y las diversas relaciones con el sentimiento del mercado, incluido cómo encontrar posibles objetivos medidos tras una ruptura del patrón, una pausa en la tendencia del mercado y un cambio en el sentimiento del mercado. Los patrones son señales importantes y muchos participantes del mercado los intercambian.

El Capítulo 3 analiza la idea de los niveles de soporte y resistencia centrándose en el soporte y la resistencia de la línea de tendencia y los fenómenos de polaridad y líneas de pivote que dan lugar

a una simple observación de precios en niveles considerados alcistas o bajistas, lo que permite al comerciante técnico determinar la dirección del mercado y monitorear las posiciones.

El Capítulo 4 presenta los promedios móviles y los indicadores de impulso, los cuales se basan en la acción del precio subyacente. Los promedios brindan información sobre las condiciones del mercado, como el entorno de tendencia y el soporte y la resistencia, los indicadores de impulso monitorean el cierre en relación con los máximos y mínimos durante un período de tiempo determinado y lo reflejan como la tasa de cambio dentro del mercado.

El indicador de impulso se utiliza para confirmar la acción del precio del mercado, mostrando las condiciones de sobrecompra y sobreventa y la divergencia.

El Capítulo 5 aplica ciertas técnicas a los gráficos para encontrar niveles de entrada óptimos, como lo confirman las técnicas de los capítulos anteriores. Las consecuencias obvias de encontrar la entrada óptima al mercado, cubiertas por temas como el volumen, las líneas de pivote y la interpretación de los gráficos a corto plazo, son muy importantes para el operador técnico.

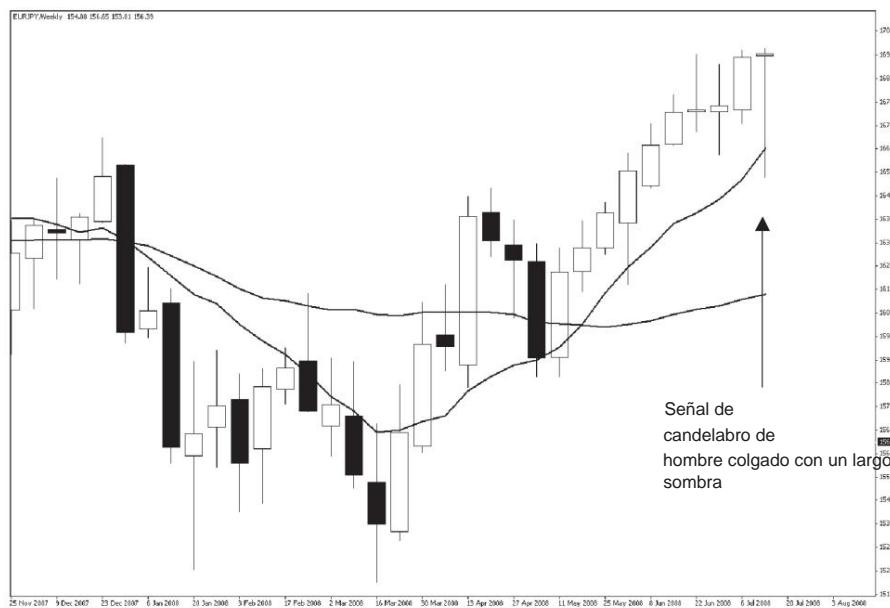
El capítulo 6, el capítulo final, se basa en todos los métodos y técnicas discutidos anteriormente para crear un plan no solo para observar los mercados en busca de señales, sino también para desarrollar una estrategia que se utilizará para invertir y monitorear una posición.

Todos los métodos e ideas cubiertos aquí vienen bajo una forma de clasificación en el mundo del análisis técnico. Habrá la opinión de que las ideas contenidas aquí deben incluir también las ideas relacionadas con su clase. Este no es necesariamente el caso, ya que tiene que haber un elemento de voluntad en el comercio y la inversión. Las operaciones que implican poner en riesgo la riqueza involucran emociones, por lo tanto, todo lo que se puede lograr técnicamente es organizar esas herramientas técnicas de acuerdo con las ideas dominantes detrás de ellas y transmitirlas de tal manera que la tarea principal de crear una técnica consistente pero simple. se logra una imagen de los mercados financieros.

Al estudiar estas técnicas, el lector sin duda intentará adoptar y producir ligeras variaciones. Esto debe fomentarse, sin embargo, estas técnicas, especialmente aquellos indicadores utilizados con el fin de demostrar un cambio en el impulso, han resistido la prueba del tiempo, es decir, son universalmente aceptados como suficientes y no requieren cambio o modificación. La aplicación de los mismos parámetros y la prueba posterior probarán este argumento. Es con estas técnicas que dominará los conceptos básicos necesarios para comprender sus propios gráficos y, por lo tanto, leer el sentimiento subyacente del mercado.

SEÑALES DE VELEROS JAPONESES

El viernes 13 de julio de 2008, el cruce de divisas EUR/JPY cerró la semana dejando una gran señal bajista en el gráfico de velas semanal. Esta señal, conocida como "hombre ahorulado" en términos de velas japonesas, es bajista si se ve en ciertos niveles en un gráfico, especialmente después de un avance en la acción del precio reciente. Los chartistas y los comerciantes técnicos lo consideran una advertencia de que el mercado está llegando a un máximo y puede fallar en los intentos más altos. Esta simple señal de vela ofreció a los operadores del mercado de divisas (Forex o FX) una gran oportunidad para entrar en una posición corta en el EUR frente al JPY, consulte la Figura 1.1 al dorso.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

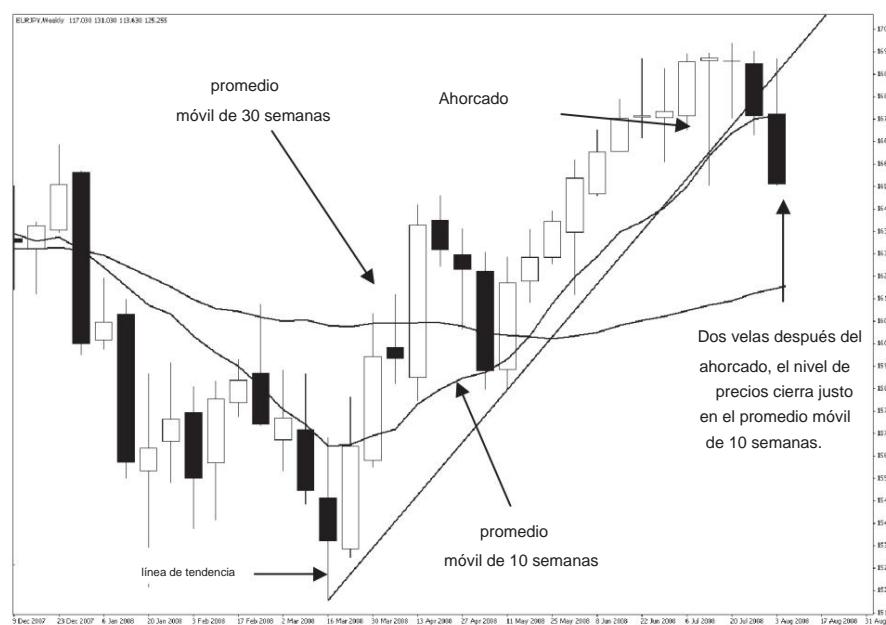
Figura 1.1 Gráfico semanal del EUR/JPY con una gran vela de hombre colgado.

La señal de la vela del hombre ahorcado apareció en el gráfico porque durante la primera parte de la semana el mercado se vendió con fuerza solo para ver a los compradores volver a entrar en el mercado y empujar el precio hacia los niveles de apertura, creando así el "hombre ahorcado" con un larga "sombra".

Al cierre de esa semana, habría habido muchos operadores en el mercado, incluidos nuevos compradores, todos los cuales anticipaban niveles más altos por venir y, sin embargo, estaban nerviosos ante la menor caída en la acción del precio. La semana siguiente apareció una vela similar en el cierre semanal, otra señal de advertencia que dejó a muchos comerciantes de divisas ese fin de semana preocupados por sus posiciones en el mercado. Dos semanas después de que apareciera el primer hombre colgado, comienzan a desarrollarse pistas que confirman que se está produciendo un cambio en el mercado, un cambio que la vela bajista inicial había señalado anteriormente. Por ejemplo, hubo un cierre por debajo de la línea de tendencia actual esa semana, el primero desde que comenzó la tendencia el 16 de marzo de 2008, es decir, ¡habían pasado 19 semanas antes de que se violara la línea de tendencia! Otra pista muy importante fue el cierre de esa vela semanal el viernes 25 de julio de 2008, este fue el primer cierre semanal en el nivel del promedio móvil de 10 semanas desde que los dos promedios cruzaron en positivo el 18 de mayo de 2008. De hecho, los precios cayeron por debajo del nivel de 10 promedio móvil de una semana antes de cerrar justo por encima pero aún por debajo de la línea de tendencia, vea la Figura 1.2 al lado.

Señales de velas japonesas

5



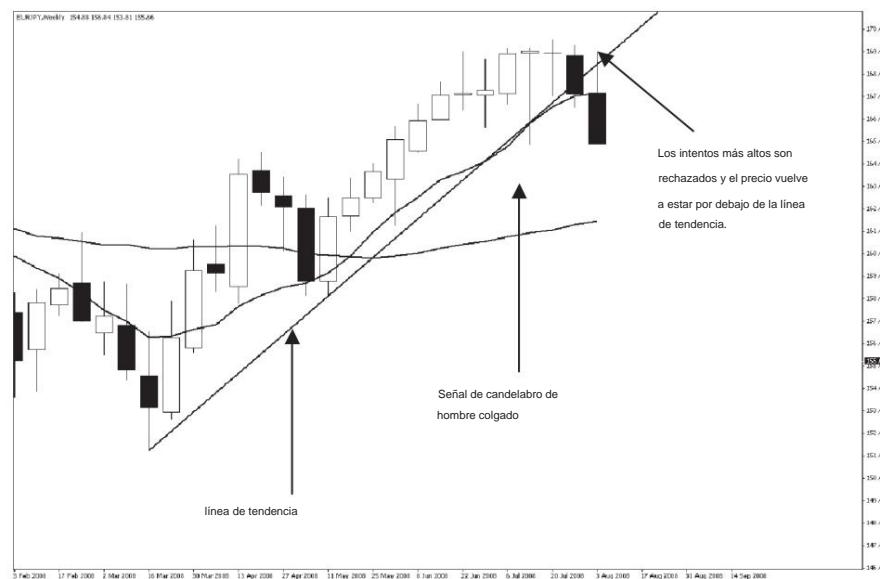
(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.2 Gráfico semanal EUR/JPY que muestra una ruptura de una línea de tendencia y un cierre por debajo del promedio móvil de 10 semanas, el sentimiento del mercado está cambiando.

En este punto, aquellos operadores que habían ingresado al mercado empujando el mercado hacia arriba se habrían quedado con posiciones perdedoras pero aún esperando que el mercado se moviera más alto desde el nivel actual. Aunque el cruce EUR/JPY intentó subir desde el promedio móvil de 10 semanas, fue rechazado, no solo desde los máximos, sino también desde la línea de tendencia donde los operadores técnicos habían estado esperando para vender, vea la Figura 1.3 al dorso.

La señal del candelabro del hombre colgado ahora comenzó a surtir efecto. En algún momento, esos comerciantes, ya sea que trabajaban en bancos o en grandes organizaciones corporativas que aún tenían posiciones largas, comenzaron a reducir su exposición en el mercado recortando el tamaño de sus posiciones. El resultado de todo esto es que el cruce EUR/JPY acelera a la baja a medida que los operadores recortan sus posiciones. Como puede ver en el gráfico de la Figura 1.4 al dorso, el precio se detiene en el promedio móvil de 30 semanas antes de continuar mucho más bajo. Originalmente, toda esta acción del precio se basaba en una señal muy poderosa y, sin embargo, muy visual.

También hubo otras dos pistas muy importantes de que el EURO tendría dificultades para subir frente al yen japonés. El indicador estocástico estaba en la zona de sobrecompra y comenzaba a cruzar en negativo, también había un gran patrón de triángulo del que el EUR/JPY se había desprendido demasiado pronto, lo que sugería que los precios flaquearían y encontrarían el camino de regreso dentro del triángulo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.3 Gráfico semanal EUR/JPY que muestra el comienzo de la caída en la acción del precio de mercado.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.4 Gráfico semanal EUR/JPY después de que se haya producido la ruptura en la acción del precio de mercado.

Señales de velas japonesas

7



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.5 Gráfico diario de USD/CAD que muestra las áreas de compra y venta.

Habiendo visto la señal de la vela del hombre colgado, usted, como comerciante técnico del mercado de divisas, habría estado preparado para un cambio en el sentimiento del mercado. Habría esperado que ocurriera el cambio y habría estado observando el gráfico en busca de más evidencia técnica para confirmar la señal, reuniendo información y creando una estrategia a partir de su gráfico que le permitiría técnicamente seguir el mercado. Lo que probablemente sea más importante, sin embargo, es la operación que habría visto como una operación de bajo riesgo a su favor. Una orden de stop-loss colocada algunos puntos por encima del hombre colgado, en el nivel en el que se hubiera equivocado y hubiera querido proteger su dinero, se posicionó fácilmente en el mercado, asegurando una relación riesgo/recompensa absoluta.

Un gráfico debe ser técnicamente fácil de interpretar. Si la imagen técnica es difícil de entender, entonces algo está mal con su análisis o algún indicador técnico no se ha colocado correctamente en el gráfico. Son las señales, junto con los indicadores, así como el soporte, la resistencia y las líneas de tendencia, las que conforman la imagen técnica que ayuda a diseccionar la acción del precio del mercado y mostrar el sentimiento del mercado de tal manera que se pueda llegar a una conclusión, consulte la Figura 1.5. Estas técnicas deben ser consistentes y concisas en su aplicación. La coherencia ayudará a evitar la incertidumbre al encontrar y confirmar las oportunidades a medida que aparecen en el gráfico.

LAS SEÑALES ÚNICAS

Comenzando con velas japonesas, estas señales se originan con un comerciante de arroz japonés llamado Munehisa Homma (también conocido como Sokyu Honma) (1724–1803),

quién desarrolló un conjunto gráfico de reglas para usar en el comercio de arroz. Es a partir de este período en Japón que se derivan las velas japonesas tal como las entendemos hoy. Una vela es una representación gráfica de la APERTURA, ALTO, BAJO y CIERRE de la acción del precio de mercado y por esta razón es muy importante tener datos precisos. Las velas que tienen un cierre a las 22:00 GMT en el mercado de divisas (después del cierre de Nueva York) pueden tener implicaciones gráficas ligeramente diferentes en comparación con una vela que tiene un cierre a las 23:00 GMT o un cierre a medianoche (GMT). Gráficamente, las velas muestran el sentimiento del mercado de tal manera que facilita la tarea de examinar los gráficos.

Por lo general, están coloreados para representar la dirección, por ejemplo, un cierre más alto en relación con la apertura puede ser blanco, un cierre más bajo en relación con la apertura puede ser negro. Esto tiene la ventaja de reconocer la negociación del día de un vistazo, es decir, un día negativo o un día positivo, consulte el Anexo 1.1.

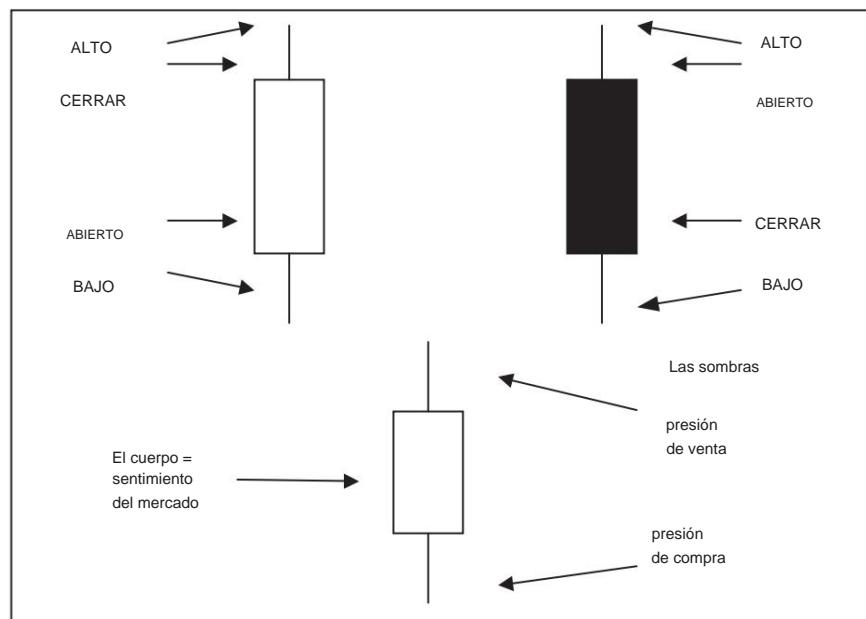
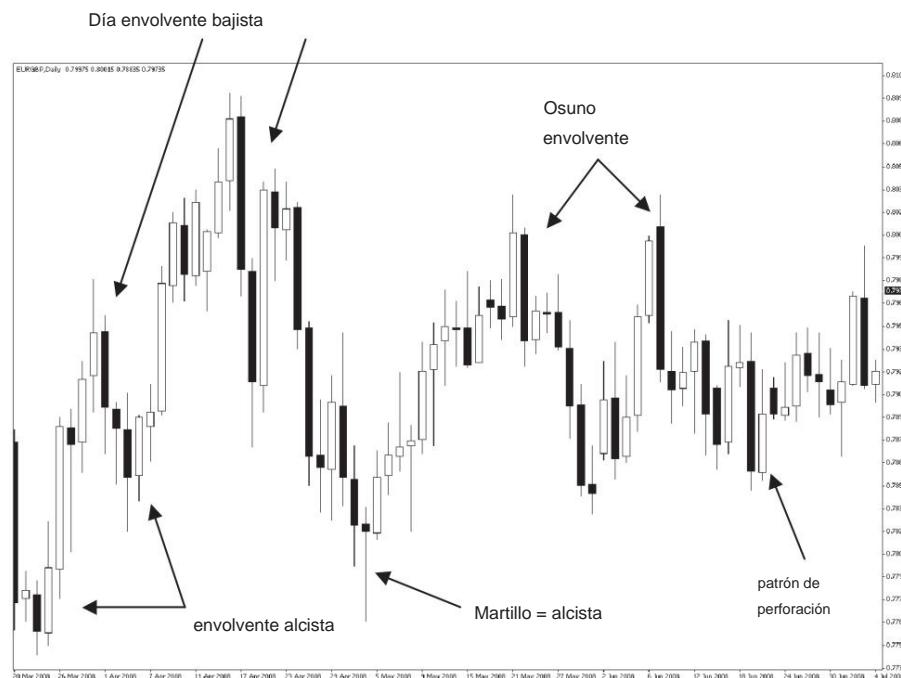


Figura 1.1 La vela blanca es positiva, la acción del precio de mercado subió a lo largo del día; la vela negra es un día negativo, aquí el precio de mercado se movió hacia abajo.

El gráfico de velas es una representación visual del funcionamiento interno de un mercado. La presión de venta o la presión de compra se muestra visualmente, lo que permite una visión inmediata del mercado. Las sombras de las velas son útiles como indicadores de resistencia y soporte, lo que permite dibujar líneas en el gráfico con relativa facilidad en estos niveles. Sin embargo, es el sentimiento del mercado y el cambio en el sentimiento del mercado lo que los gráficos de velas japonesas demuestran mejor. Simplemente compare un gráfico de barras con un gráfico de velas y esto se vuelve evidente.

Señales de velas japonesas

9



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.6 Gráfico diario EUR/GBP con algunos ejemplos de señales de velas japonesas que muestran el sentimiento del mercado como alcista o bajista.

El gráfico de velas diarias que se muestra en la Figura 1.6 muestra la misma información de precios que el gráfico de barras diario de la Figura 1.7 al dorso. Donde el gráfico de velas muestra el sentimiento del mercado, el gráfico de barras dice muy poco hasta que el mercado sale de su rango o canal o alcanza un nuevo máximo o mínimo.

Un gráfico de barras, en comparación con un gráfico de velas, puede mostrar patrones y canales más claramente que un gráfico de velas y esta es probablemente la mayor ventaja de un gráfico de barras. Sin embargo, las pistas visuales sobre el sentimiento diario del mercado no son tan fáciles de discernir. Mientras que una vela que se abrió en los mínimos y se movió hacia arriba, cerrando en los máximos, demuestra que el mercado ha sido positivo, una vela que se abrió, encontró soporte y cerró solo un poco más durante el transcurso de la sesión demuestra incertidumbre en El mercado. Estas variaciones se muestran muy bien visualmente en un gráfico de velas, pero no en los gráficos de barras.

Aplicando velas al gráfico no solo es posible establecer el rango del día como con un gráfico de barras, sino también establecer el sentimiento de ese rango mirando el cuerpo de la vela que se forma entre la apertura y el cierre. Un día positivo ha visto más compras que ventas, tal vez grandes pedidos pasando por el mercado,



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.7 Ejemplo de un gráfico de barras diario EUR/GBP con muy poco que ver sobre cuál es el sentimiento del mercado en este mercado.

y muchos comerciantes a corto plazo deciden una dirección. Un día negativo es todo lo contrario; la sesión ha visto más vendedores que compradores con muchos compradores sentados al margen. Sin embargo, un día incierto es una señal de que el mercado ha visto a muchos compradores o vendedores encontrar resistencia o soporte rápidamente y aquellos compradores o vendedores que entraron en esa sesión pueden haber salido del mercado muy rápidamente a partir de entonces. Son días donde el mercado se consolida.

Las velas japonesas aplicadas a un gráfico por sí solas no son la solución para comprender los mercados financieros. Las velas japonesas a menudo se pueden interpretar falsamente, especialmente porque muchas de ellas parecen señales de reversión. Muchos inversores y comerciantes técnicos no los aplican en los gráficos precisamente por esta razón. Otro motivo por el que a muchos inversores profesionales les resultan difíciles las velas japonesas es que la sesión diaria puede operar al mismo nivel durante el 90 % del día; el mercado puede operar alrededor de un cierto nivel de precios durante la mayor parte de la sesión solo para subir hacia el cierre de la sesión, el cuerpo real podría decirse que no es representativo de la sesión de negociación real. Por lo tanto, es necesario mirar el marco de tiempo a corto plazo para confirmar que esto ha sucedido y encontrar la mayor parte del comercio en los 60 min. gráfico para aclarar cualquier incertidumbre, consulte el Anexo 1.2 al lado.

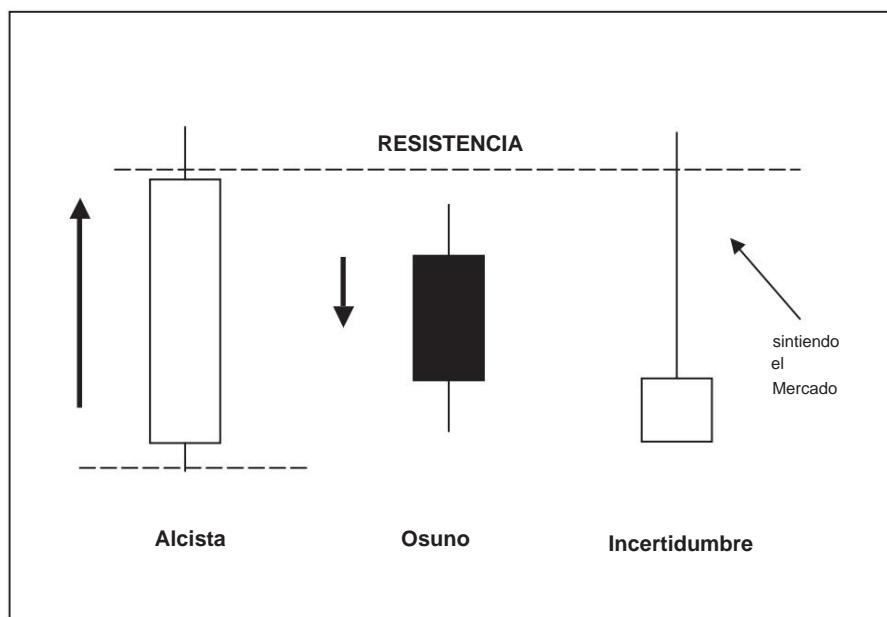


Figura 1.2 La vela blanca es positiva, la vela negra es negativa, la sombra larga encontró una fuerte presión de venta.

El cierre de la sesión es importante y por esta razón, como se demostrará más adelante en este libro, es necesario ubicar las velas dentro del contexto de otros indicadores y, en particular, encontrar un nivel significativo en el gráfico y luego observar si el mercado se está cerrando en, por encima o por debajo del nivel de importancia. Esta es una indicación útil de un mercado verdaderamente alcista, bajista o incierto. En pocas palabras, para ver cómo reacciona el mercado en ciertos niveles predefinidos y observar qué tipo de vela se forma en estos niveles.

A los efectos de este libro, las velas del Anexo 1.3, en la página 13, se construyen para seguir un sistema de clasificación de señales que se puede expresar por la apertura, el cierre, el máximo y el mínimo de la sesión del mercado. El objetivo principal es obtener la mayor cantidad de utilidad visual. Por lo tanto, la disposición se ha adaptado de acuerdo con la forma más simple y visual que aparece en los gráficos diarios, que no requerirá una comprensión profunda de las velas japonesas. Estas señales de velas son las señales más obvias que mejor reflejan el sentimiento del mercado de un vistazo. El objetivo es aprender a reconocer las señales que producen las velas japonesas con respecto al sentimiento del mercado y el cambio en el sentimiento del mercado, que es lo que usted, como comerciante técnico e inversor, debería preocuparse porque donde hay cambio, hay oportunidad !

Como guía, es útil ver las velas blancas como positivas y las velas negras como negativas, así como el tamaño y la frecuencia que se deben anotar en el gráfico.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.8 Gráfico semanal EUR/GBP con días positivos, días negativos y días inciertos.

Una vela blanca positiva aún puede tener implicaciones bajistas y una vela negra negativa con una sombra larga puede ser solo una pausa en la acción del precio del mercado antes de que el mercado continúe al alza y, por lo tanto, es positiva en general. Un martillo de cierre negativo que aparece en el soporte solo para ver una sesión positiva a partir de entonces podría tener implicaciones alcistas aún más fuertes. Por lo tanto, es necesario aplicar la confirmación tanto como sea posible. Donde el cuerpo real de la vela puede mostrar el sentimiento del mercado, los máximos y mínimos son igualmente importantes. Los mínimos más altos sugieren un mayor interés de compra y los máximos más bajos todo lo contrario.

Las señales de velas forman la base de la lectura de gráficos en este libro y se analizan como señales a la luz de otras técnicas que confirman la señal. La mayoría de las veces, las señales de velas proporcionan una advertencia muy temprana sobre un posible cambio en el sentimiento del mercado. Ocasionalmente, sin embargo, una vela puede tardar unos días antes de que el cambio en el sentimiento del mercado comience a manifestarse.

Esto es particularmente importante al leer gráficos con velas japonesas. Aprenda a ver con qué frecuencia se desarrolla realmente un harami en la próxima sesión y con qué frecuencia requiere un

Señales de velas japonesas

13

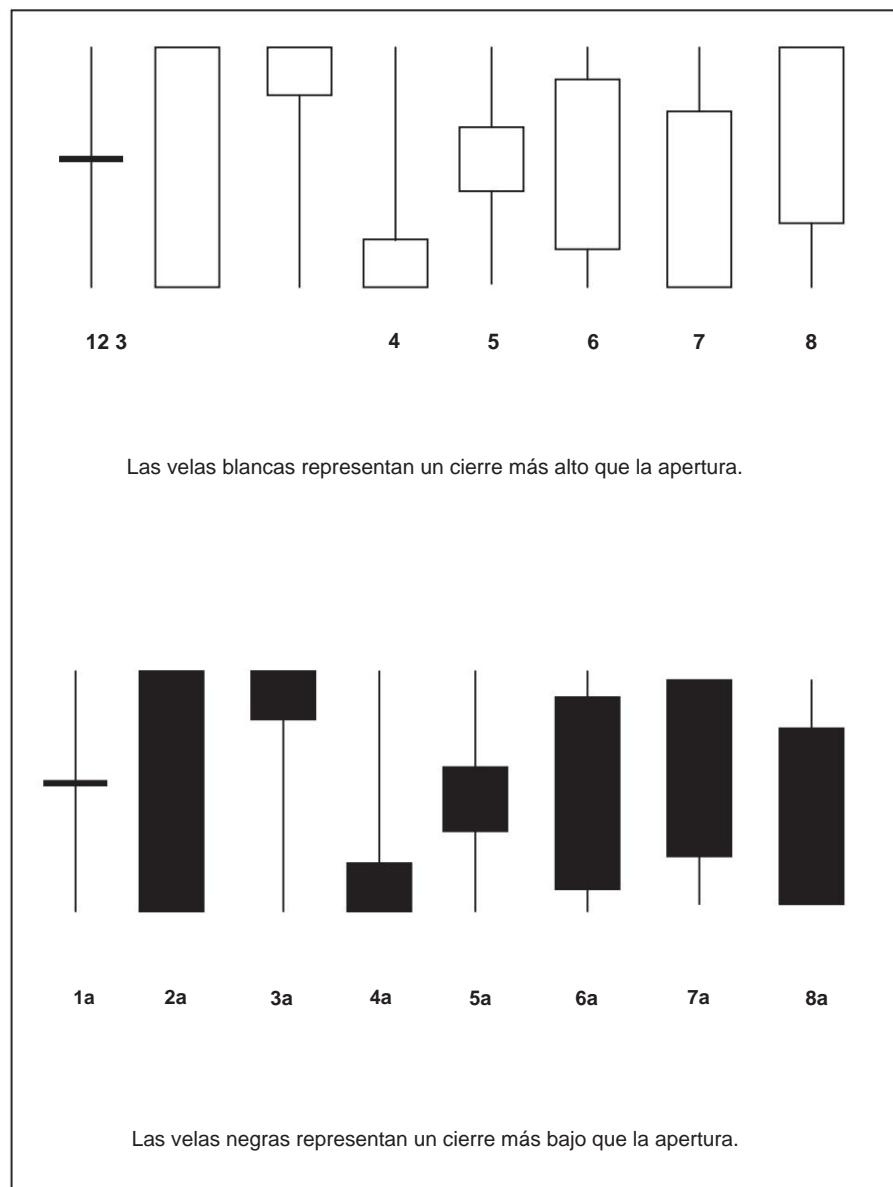


Figura 1.3 Ocho tipos de velas japonesas.

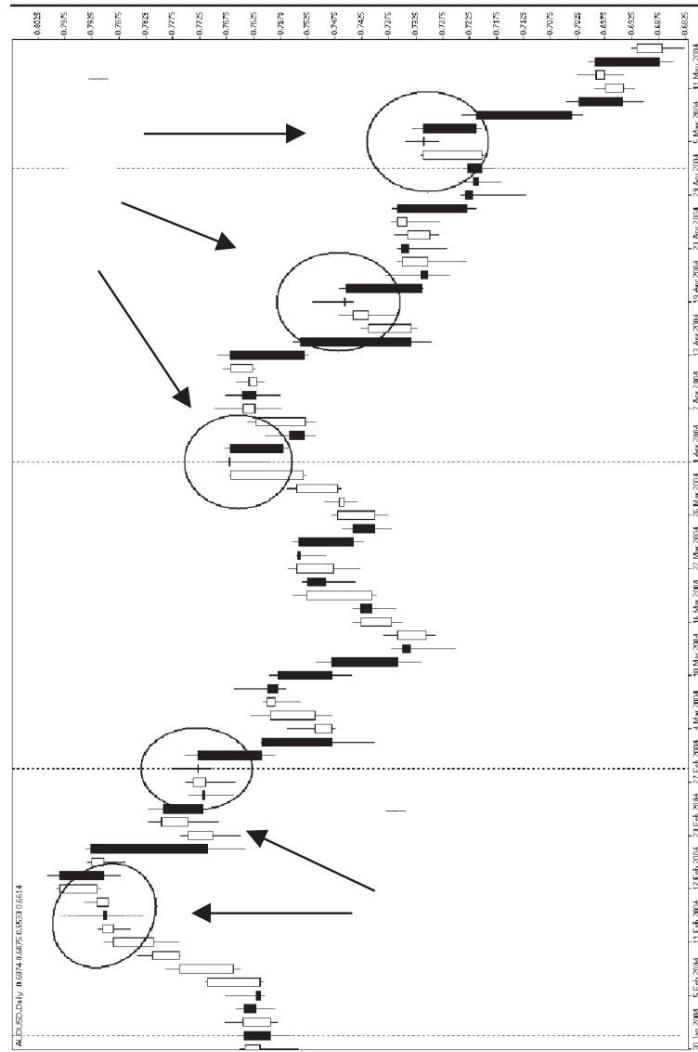
pocos días antes de que esa señal comience a desplegarse. Junto con otros aspectos técnicos importantes, estas señales demostrarán ser muy valiosas. Finalmente, en lugar de realizar una prueba retrospectiva de los patrones de velas, simplemente tome un gráfico y busque estas velas, vea cómo reacciona el mercado ante ellas.

1. Doji Cross: abre y cierra al mismo nivel advirtiendo un ~~mercado~~ incierto.
2. Marabozu – Abre en mínimos, cierra en máximos ~~mercado positivo~~.
3. Martillo: abre, encuentra presión de compra, cierra un ~~mercado positivo~~ más alto.
4. Martillo invertido: abre en los mínimos, se mueve hacia arriba, encuentra vendedores, cierra cerca de la ~~advertencia~~ de apertura (puede ser de color blanco o negro).
5. Peonza: abre, encuentra soporte y resistencia, cierra con mayor incertidumbre
6. Día ~~estándar~~: abre, baja, encuentra soporte, cierra cerca de máximos positivos
= ~~mercado~~.
7. Línea alcista de retención del cinturón: se abre en el soporte, se mueve hacia arriba, encuentra resistencia, se cierra cerca de la continuación de los máximos.
8. Bozu de cierre alcista: abre, se mueve hacia abajo, encuentra un buen soporte, cierra en los máximos positivos
=

1a. Doji Cross: abierto y cerrado al mismo nivel que advierte ~~un~~ mercado incierto. 2a. Marabozu: abre en alto, cierra en el mercado negativo bajo. 3a. Hombre colgado: presión de venta con un cierre más bajo que la apertura. 4a. Estrella fugaz: los compradores encontraron apoyo, la presión provoca un cierre más bajo (puede ser negro o de color blanco).
5a. Peonza: abre, se mueve hacia abajo, encuentra soporte, se mueve hacia arriba, encuentra resistencia, cierra por debajo de la ~~incertidumbre~~ de apertura 6a. Línea estándar: abre, sube, encuentra resistencia, baja, encuentra sup.
puerto, cierra cerca de los bajos.
7a. Línea de retención de cinturón bajista: se abre en la resistencia e inmediatamente se mueve a un cierre más bajo cerca de los mínimos. 8a. Bozu de cierre bajista: abre, se mueve hacia arriba, encuentra buena resistencia, cierra en el mínimo del día Negativo.
=

Velas 1 y 1a, la Vela Doji

Esta vela es muy conocida entre los operadores técnicos y es una señal muy importante. Si esto se ve después de un avance reciente en la acción del precio, es una advertencia de que el mercado puede haber alcanzado un punto de inflexión, que existe un posible cambio en el sentimiento del mercado, una pausa como mínimo. Este tipo de vela puede tener sombras muy largas sin cuerpo o sombras muy cortas sin cuerpo. La sesión de negociación ha visto muy poco progreso y muchos operadores a corto plazo se han confundido, lo que genera incertidumbre en el mercado.



decisoria

Operar e invertir en el mercado de divisas mediante técnicas de gráficos

El candelabro doji tiene variaciones. La sombra puede ser más larga o más corta y la apertura y el cierre pueden estar en un extremo de la sombra, lo que se conoce como doji de lápida (bajista) o doji de libélula (alcista). Es la señal de advertencia que estas velas muestran visualmente que señala oportunidades para el operador técnico.

Candelabro 2 y 2a, el Candelero Marabozu

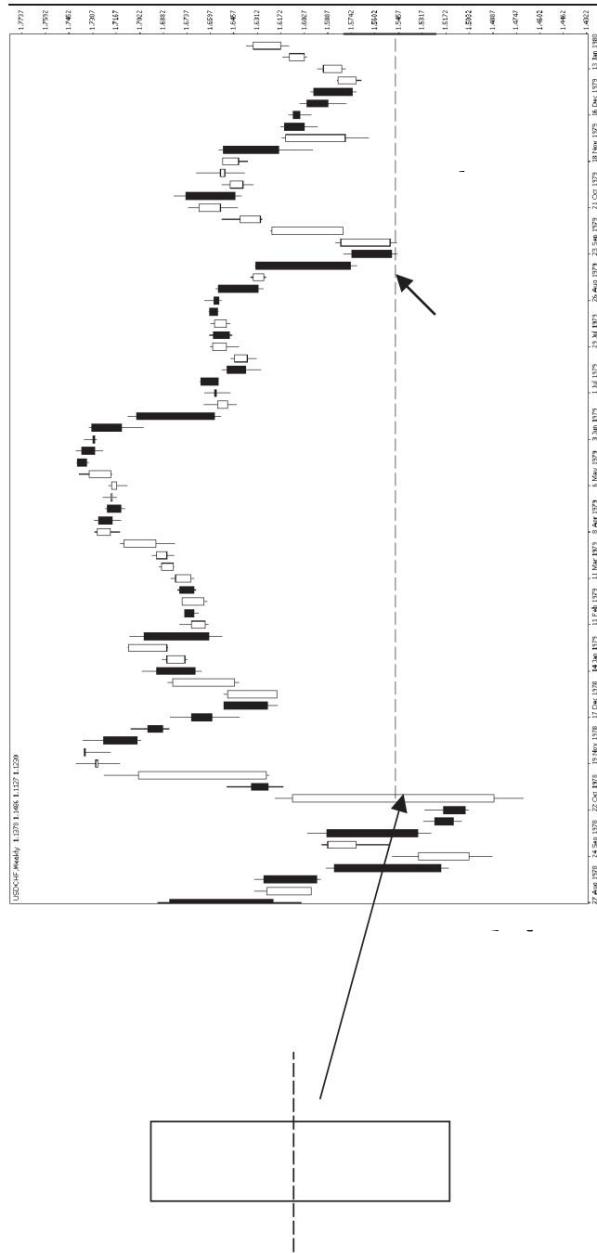
La vela larga que se conoce como vela marabozu que abre en el mínimo y cierra en el máximo indica una sesión de mercado muy positiva. Esta vela no tiene sombra superior e inferior y, aunque no es crucial en los mercados de divisas, suele ser característica de este tipo de velas. La vela también puede destacarse por ser anormalmente grande en comparación con una sesión diaria normal y puede tener una duración de dos a tres veces mayor. El mercado ha experimentado un gran movimiento y es probable que retroceda debido a la toma de ganancias. Esta vela puede aparecer en la dirección opuesta a la tendencia principal, pero el punto medio se convierte en un área para observar el soporte o la resistencia (que es útil como punto de referencia para la acción futura del precio, ya que estos niveles a menudo pueden ser importantes durante períodos prolongados).

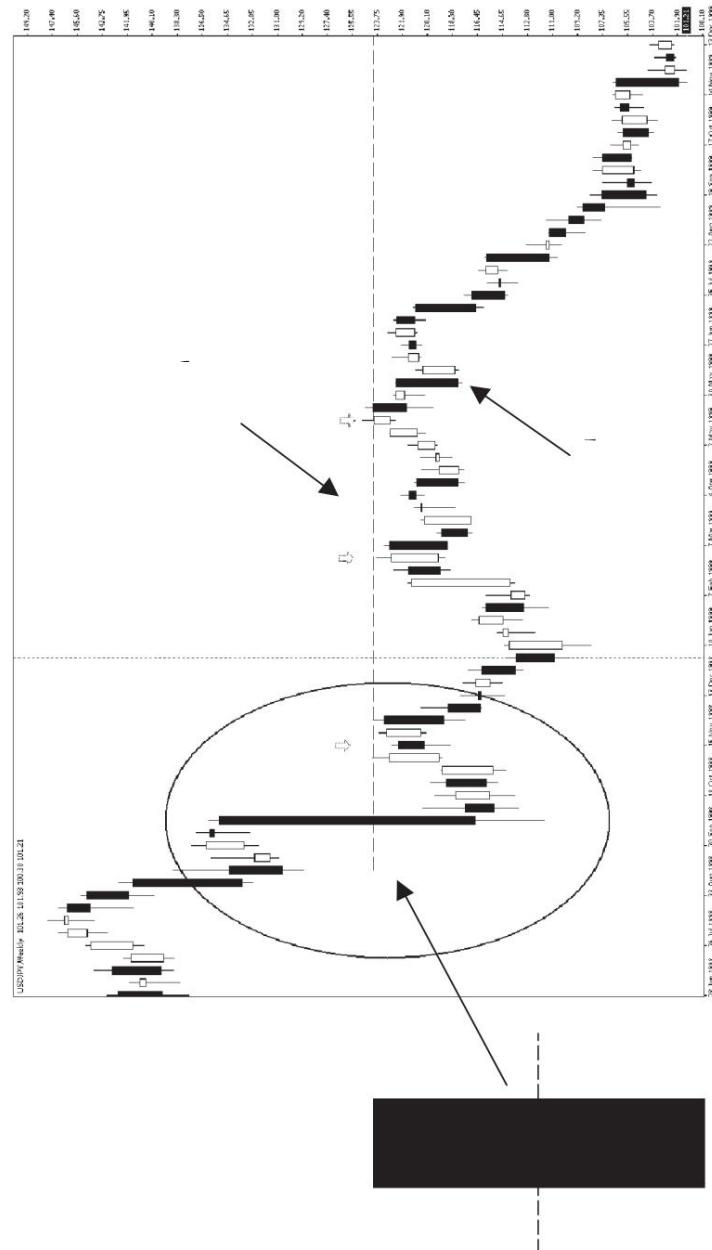
El ejemplo de la Figura 1.11 en la página 18 demuestra cuán útiles pueden ser estas velas japonesas como punto de referencia para futuros niveles de precios que probablemente experimenten algún tipo de reacción alrededor del punto medio del cuerpo. Estos niveles en los gráficos se conocen como niveles de soporte y resistencia que se vuelven fundamentales, es decir, estos niveles indican zonas de precios que son soporte o resistencia hasta que se rompen, momento en el cual un área que ha visto resistencia se convierte en soporte o soporte luego se convierte en resistencia. La figura 1.11 demuestra bastante bien cómo se puede aplicar el punto medio como un área de soporte o resistencia futura. La vela de la figura 1.11 es un excelente ejemplo de un nivel de resistencia en progreso; Probada y validada en varias ocasiones, la línea de resistencia se convierte en un nivel importante para el comerciante técnico. En este ejemplo, el nivel se genera desde el punto medio de la vela, pero las líneas pivotales se pueden encontrar y generar de diferentes maneras. Estos métodos se analizan en el Capítulo 3 y forman un aspecto importante de la elaboración de gráficos.

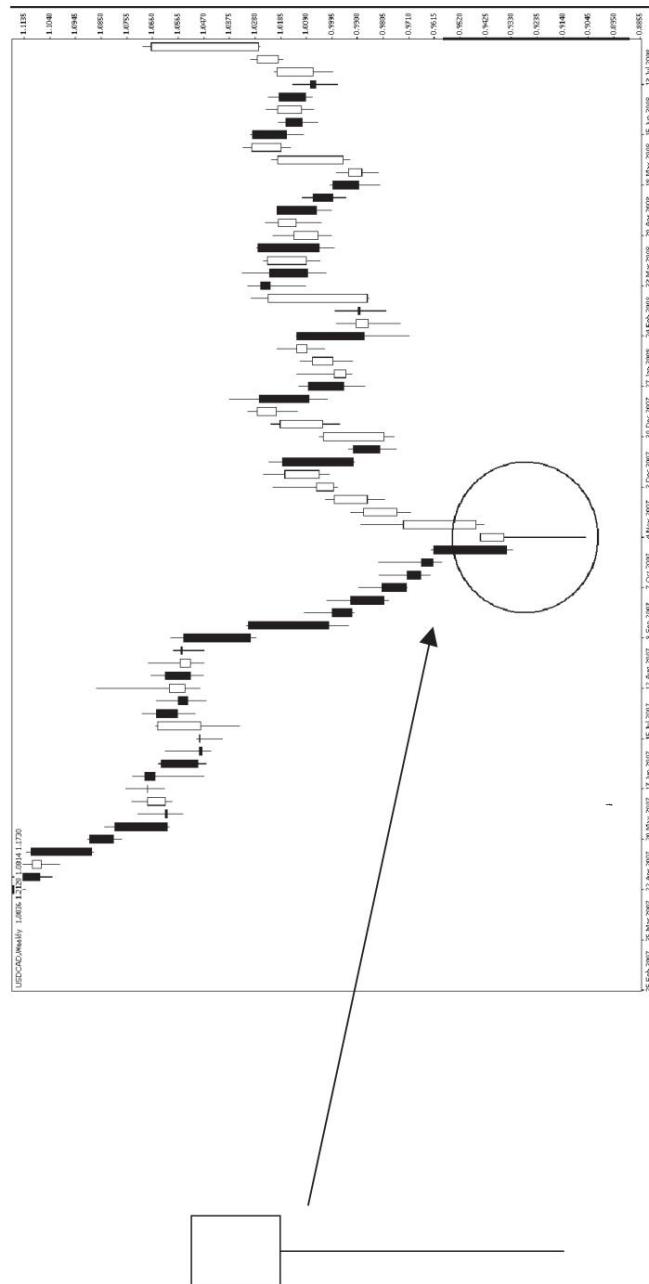
Candelabro 3, el Martillo

La vela martillo como señal aparece después de una caída en la acción del precio. Es discernible por la gran sombra que aparece debajo del pequeño cuerpo. La acción del precio ha estado en declive, quizás durante semanas, hasta que se vuelve exhaustiva y culmina en una liquidación final. En su mayor parte, se ha encontrado un área significativa de soporte que ya debería estar en el gráfico. El mercado toca el punto en que los compradores ven el mercado como una oportunidad, junto con los participantes del mercado que están recomprando sus posiciones cortas. El precio se ve obligado a retroceder hacia y finalmente por encima del nivel de apertura. Esto puede suceder relativamente rápido.

La señal del martillo puede no ser siempre tan concluyente como en la Figura 1.12 en la página 19, pero su apariencia sugiere que la presión de venta ha terminado y que el mercado







se está volviendo alcista. El color del cuerpo también puede ser negro, lo que indica un cierre más débil, pero se debe aplicar discriminación para determinar la importancia del nivel que ha alcanzado la acción del precio de mercado. Un cuerpo blanco tiene un cierre más alto y sugeriría un sentimiento más alcista.

Candelabro 3a, el Hombre Colgado

Este tipo de señal, conocida como el hombre colgado, es como la señal del martillo, única en el sentido de que aparece una sombra larga debajo del cuerpo real de la vela, pero a diferencia de la vela del martillo, el hombre colgado se ve después de un avance reciente en la acción del precio.

El mercado experimenta una liquidación solo para ver a los compradores volver a ingresar al mercado y empujar el precio hacia los niveles de apertura. Esta vela tiene implicaciones bajistas.

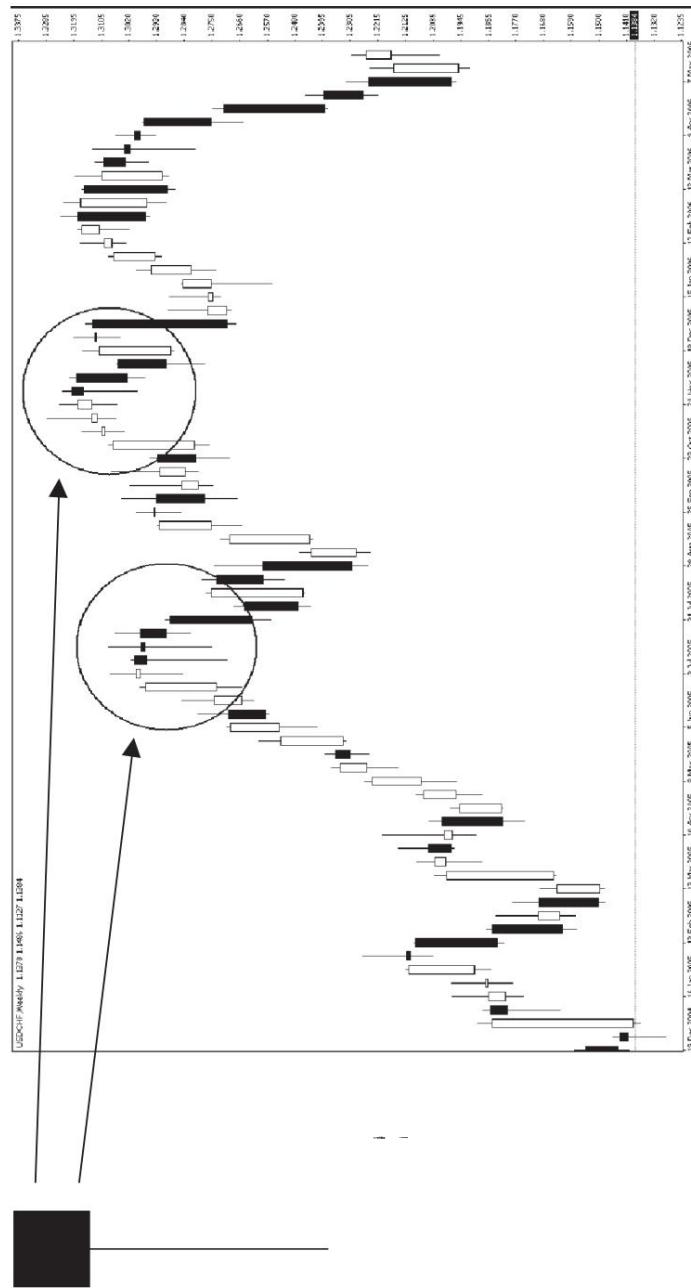
Al igual que con todas las señales de velas japonesas que implican un máximo o un mínimo, se deben utilizar técnicas de confirmación para determinar la importancia del nivel que ha alcanzado el precio.

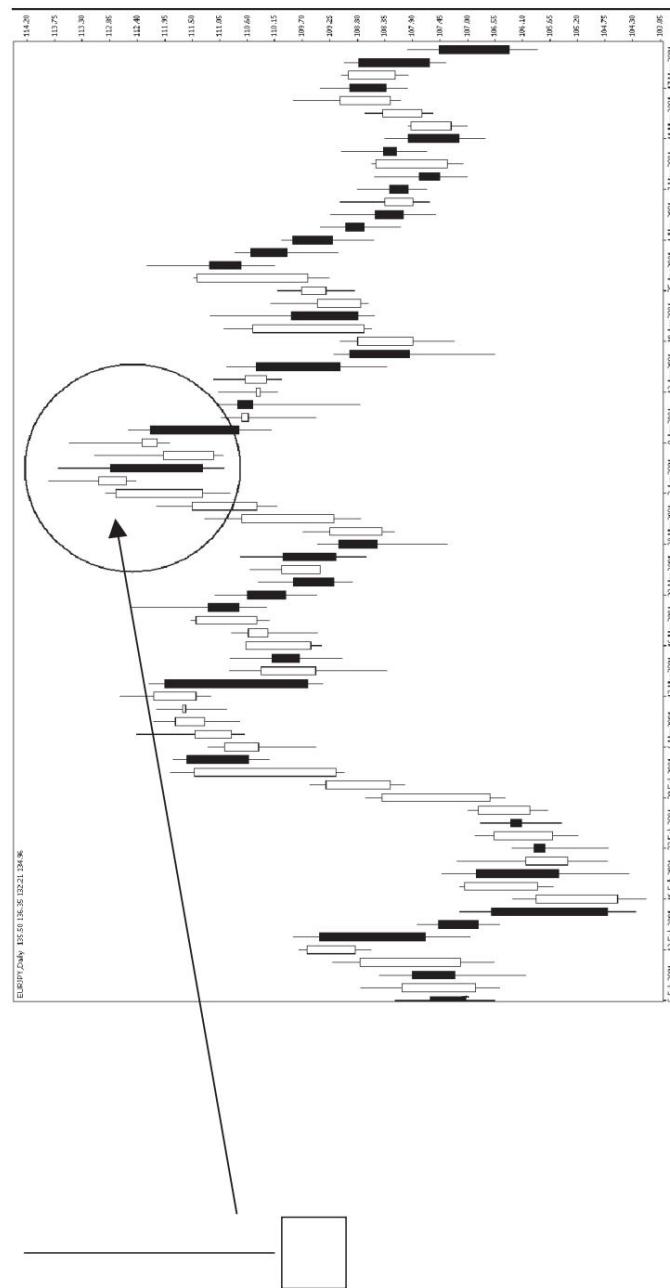
Candelabro 4, la estrella fugaz

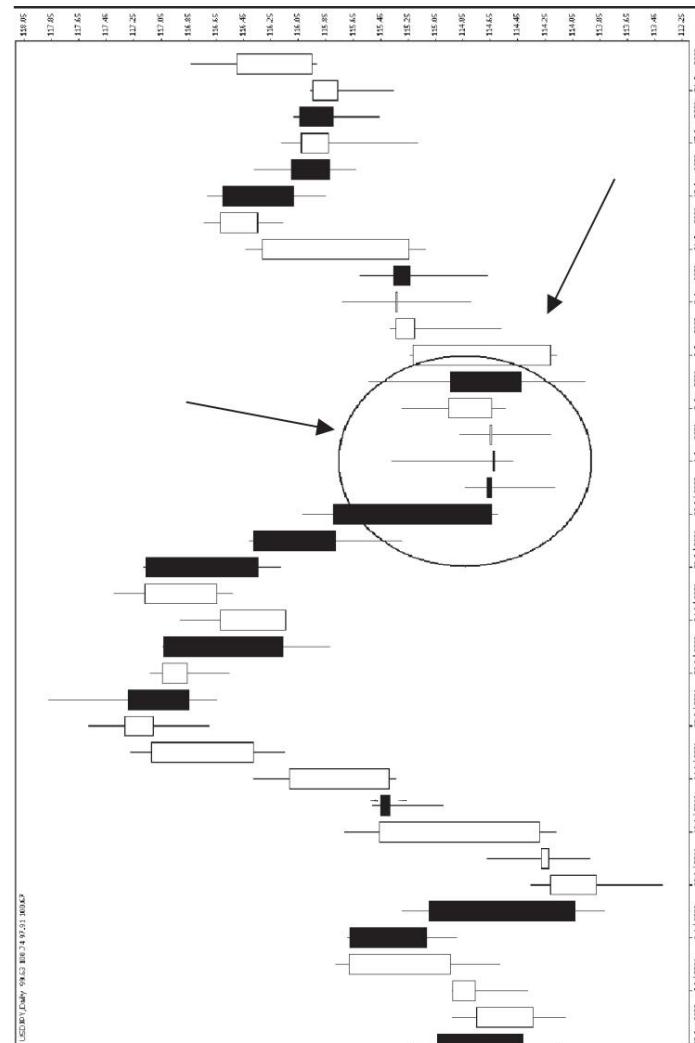
Esta señal aparece en los máximos del mercado. La estrella fugaz indica una posible pérdida de impulso a medida que el mercado encuentra presión de venta. Aquellos compradores que han estado en el mercado a mediano plazo junto con los compradores a corto plazo comienzan a obtener ganancias, lo que resulta en una venta masiva que deja a muchos compradores intradiarios saliendo de sus posiciones rápidamente. El cuerpo puede ser blanco o negro, pero mientras que el martillo invertido es una señal que aparece en los mínimos del mercado, esta señal se ve en los máximos del mercado. Se debe tener cuidado con esta señal ya que puede implicar continuación; Curiosamente, esta señal en nuevos máximos puede ser informativa en la medida en que sugiere que existe un sentimiento alcista en el mercado, pero que los primeros intentos en territorio desconocido dieron como resultado una presión de venta. Nuevamente, encontrar y esperar la confirmación es importante con esta señal. El ejemplo de la Figura 1.14 en la página 22 muestra que la siguiente sesión resultó en un día negativo que confirma la señal de la estrella fugaz.

Candelero 4a, el Martillo Invertido

El martillo invertido que se encuentra en los fondos de los mercados es similar al hombre colgado que se encuentra en los techos de los mercados. El cuerpo de la vela es pequeño y hay una gran sombra sobre el cuerpo real. El mercado ha encontrado apoyo y se ha vuelto alcista. Muchos participantes del mercado que estaban cortos en sesiones anteriores habrán detenido rápidamente sus posiciones, lo que obligará al mercado a subir. El movimiento, sin embargo, es defectuoso ya que no entran nuevos compradores en este nivel y muchos de los que intervinieron forzando el precio al alza durante el movimiento intradiario rápidamente obtienen ganancias y se quedan al margen. Sin embargo, la señal es una indicación útil de un posible cambio en la dirección del mercado. Al igual que con el ejemplo de la Figura 1.15 en la página 23, se necesitan tres sesiones más antes de que el mercado se vuelva alcista con confianza. A diferencia del martillo en los máximos del mercado, esta señal en los mínimos del mercado a menudo requiere más presión de compra para hacer subir los precios que la presión de venta que requiere el martillo para mover el mercado a la baja.







Candelabro 5 y 5a, el trompo

Esta vela generalmente significa una pausa en la dirección del mercado. El mercado ha subido y bajado a lo largo de la sesión del día, pero el cuerpo real de la vela es pequeño. Esto sugiere que la sesión del mercado se ha limitado a un rango sin un compromiso real en ninguna dirección. El cuerpo pequeño con sombras sugiere que los participantes del mercado a corto plazo están inseguros, sus posiciones se detienen rápidamente durante la sesión. Por lo general, muchos comerciantes se sentarán al margen y esperarán una señal más clara.

Un mercado que está experimentando una pausa o consolidación lo mostrará en forma de una fila de trompos. Eventualmente, se producirá una ruptura y el movimiento posterior puede ser bastante sustancial. Encuentre un gráfico con cuatro o cinco trompos seguidos y podría valer la pena observar atentamente la ruptura en lugar de tratar de categorizar o descubrir cuál podría ser el patrón japonés. La tendencia tenderá a dominar, por lo que una fila de trompos en una tendencia alcista sugeriría que la ruptura será en la dirección de la tendencia.

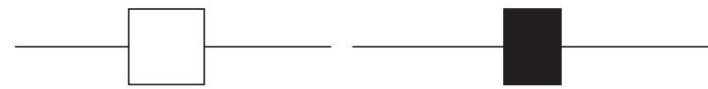
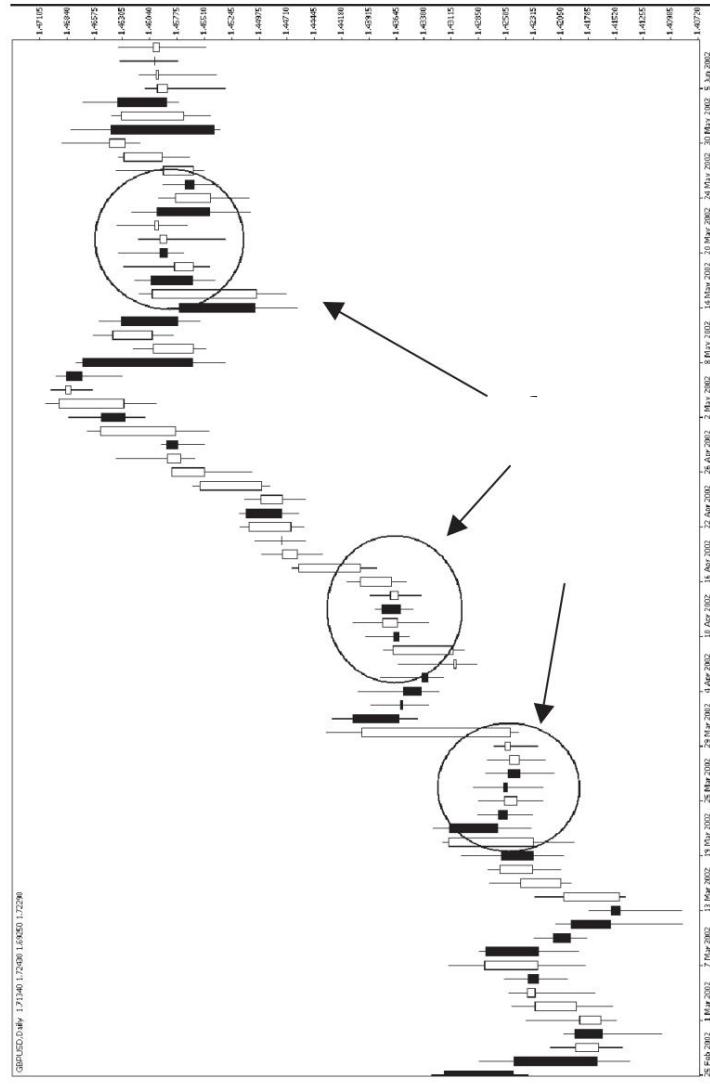
Candelero 6 y 6a, Candelabro Estándar

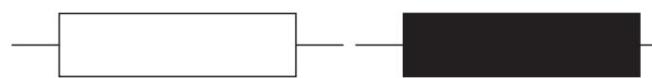
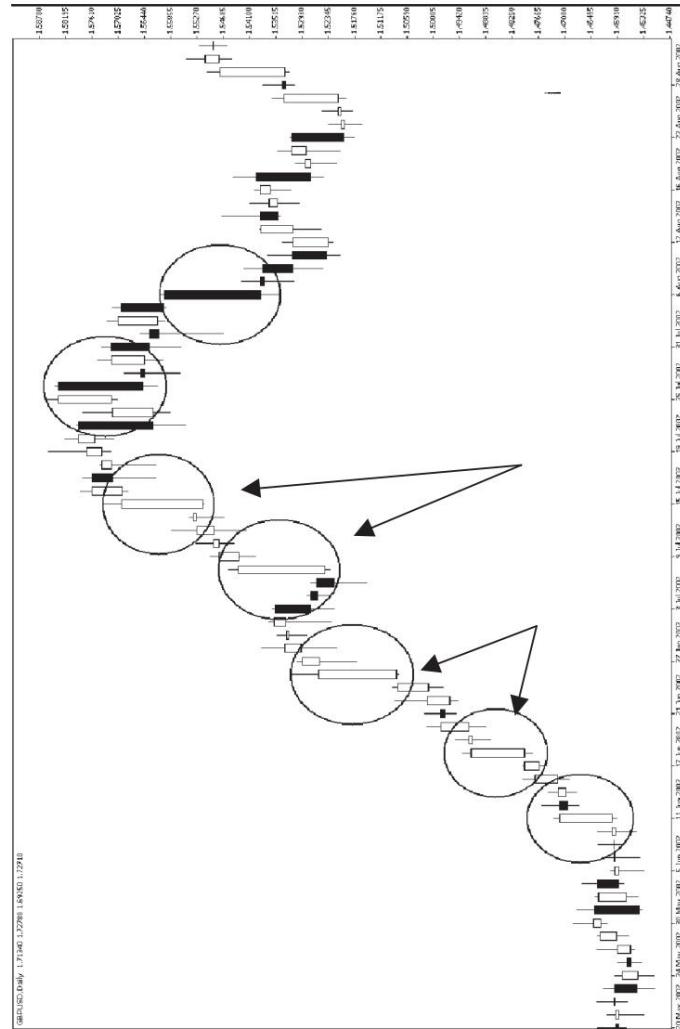
Esta vela se considera una sesión positiva estándar. El mercado encontró soporte y luego se movió al alza a lo largo de la sesión, cerrando cerca de los máximos. Es una vela importante en un mercado en tendencia, ya que significa y confirma un mercado saludable. En un mercado con tendencia, los compradores estarán atentos al máximo de estas sesiones para confirmar que el mercado seguirá subiendo. Las velas de cuerpo pequeño siguen a la vela estándar en el gráfico de ejemplo a continuación, lo que sugiere que los comerciantes son cautelosos pero siguen siendo optimistas, como se ve por el hecho de que hay más cuerpos de velas blancas que cuerpos de velas negras, es decir, cierres diarios más positivos que negativos.

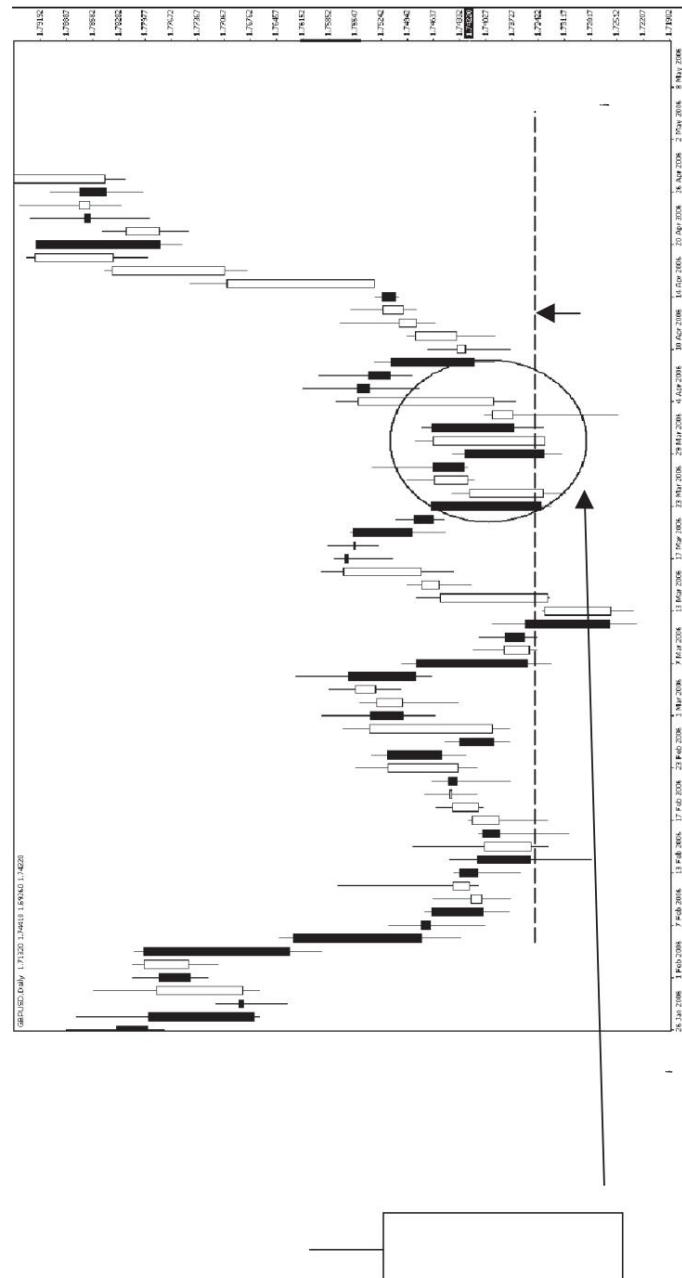
Vela japonesa 7, línea de mantenimiento de cinturón alcista

La señal alcista de la línea de retención del cinturón sugiere soporte. Esta señal que aparece en una base o hacia el final de un rango sugiere que el mercado se está volviendo alcista en el futuro. Desde la apertura, el mercado sube pero no cierra en los máximos. El nivel de soporte en este tipo de vela es bastante fuerte y podría ser suficiente para colocar una línea de soporte o una línea de pivote en el gráfico para futuras referencias. Si el área de apertura ya está en un nivel de soporte de la acción del mercado anterior, este tipo de vela confirmará el nivel.

Tales velas, si se ven en niveles de soporte, agregan confianza a su estrategia. Mientras el nivel de soporte siga siendo válido, la línea alcista de retención del cinturón sugiere que el sentimiento del mercado se mantiene. Esto puede requerir estar atento a más señales que respalden esto, pero, como en la Figura 1.18 en la página 27, aparece una vela de martillo después de la cual el mercado no vuelve a tocar el nivel de soporte y solo se mueve hacia arriba.







Vela japonesa 7a, línea de mantenimiento del cinturón bajista

Esta señal aparece en las partes superior e inferior. La aparición en los máximos del mercado es útil para indicar que el nivel de resistencia es válido. La apertura está en o muy cerca de un nivel de resistencia desde el cual las acciones del precio se alejan. Como en el ejemplo que se muestra en la Figura 1.19, la línea de retención del cinturón bajista se abre justo debajo del cierre de las sesiones anteriores, más allá de la apertura y hacia la sombra de la sesión anterior, ¡lo que sugiere que el soporte está disminuyendo!

La apertura está en un nivel que puede haber visto resistencia durante muchas sesiones anteriores, también puede requerir que se encuentre el nivel buscando en el historial de precios algún aspecto técnico que haya ocurrido y que aún tenga algún significado. Los niveles de soporte y resistencia pueden tener un papel importante en los gráficos durante muchos días, semanas, meses e incluso años.

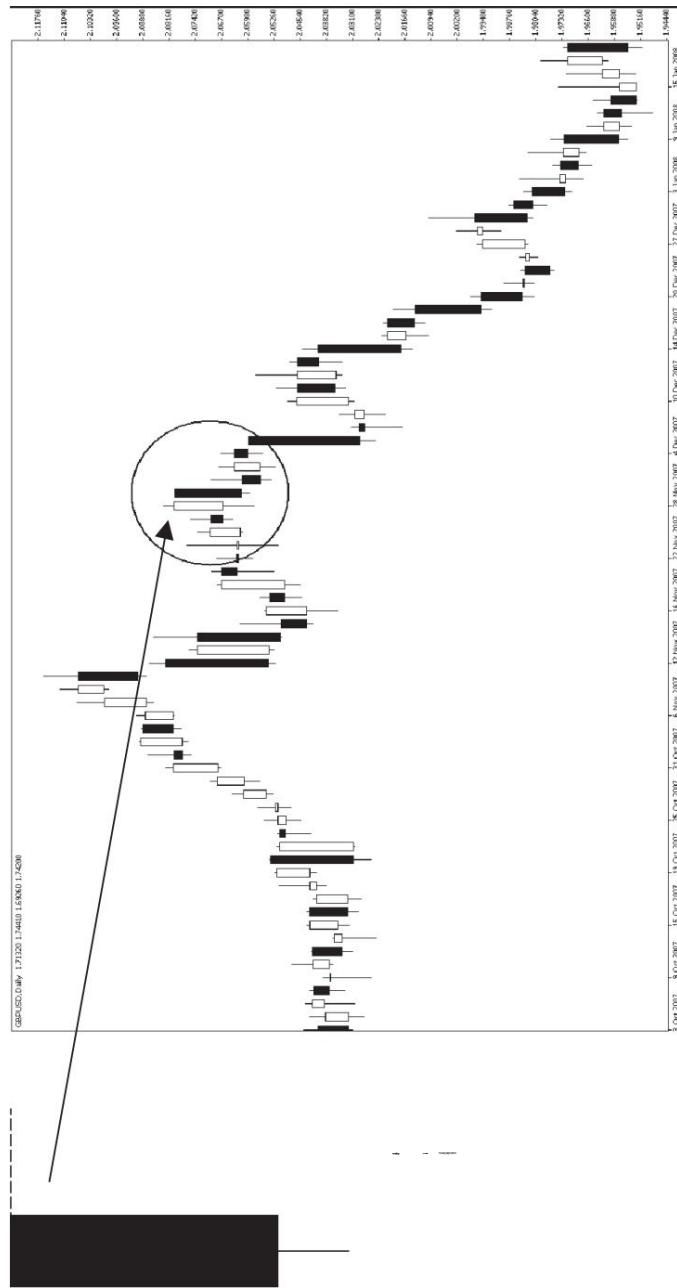
En el ejemplo de la Figura 1.19, la vela se abrió en el nivel de resistencia y se alejó, confirmando así el nivel como resistencia. Otra señal particularmente buena que genera este tipo de vela es cuando aparece en los máximos del mercado. La señal entonces sugiere todo lo contrario a su uso estándar. El gráfico de la Figura 1.20 lo demuestra bastante bien. La sesión tiene un comienzo positivo evidenciado por el hecho de que se mueve más alto desde la sesión. El soporte está confirmado y muchos comerciantes serán optimistas, especialmente porque el mercado ha estado en tendencia. Sin embargo, la estrella fugaz (martillo invertido), dos sesiones antes, contiene la actividad alcista dentro de sus sombras. ¡El candelero sostenido por el cinturón ha empujado hacia arriba en un área de resistencia a medida que se mueve hacia el punto más alto de la estrella fugaz!

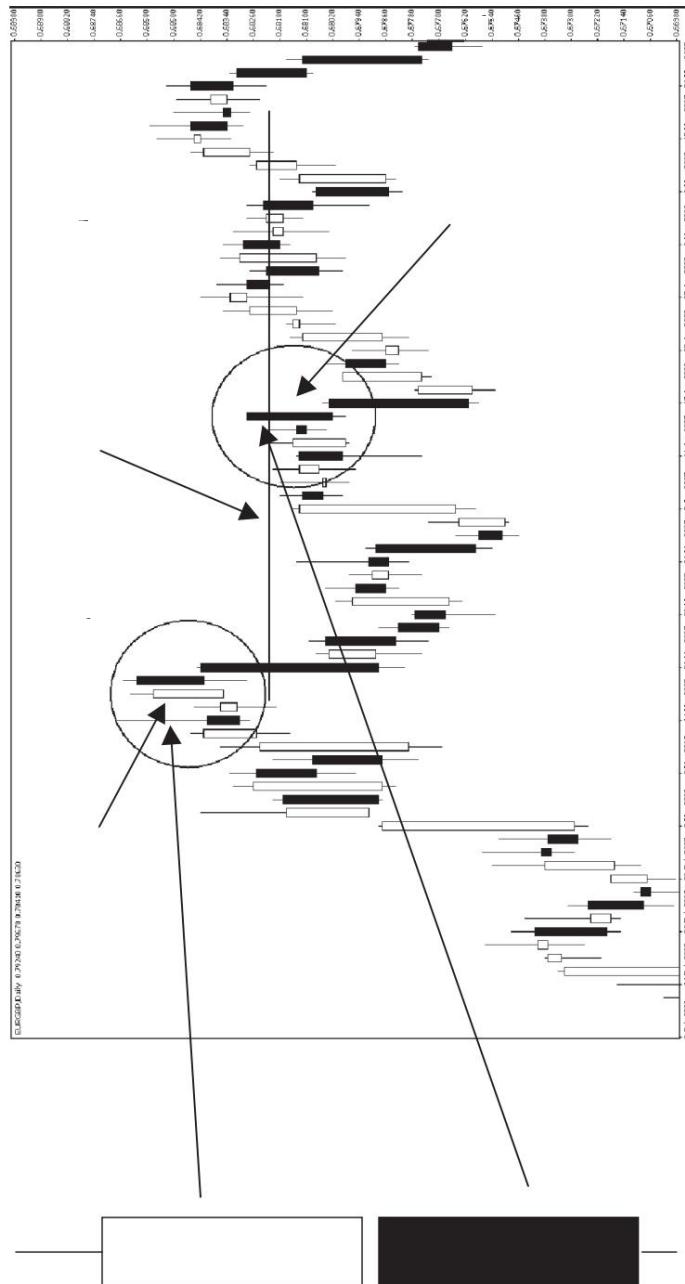
Otro ejemplo de combinar velas y encontrar confirmación se muestra en la línea bajista de retención de cinturón en la Figura 1.20 en la página 30. La vela de retención de cinturón se abre en una línea de pivote marabou que confirma la vela de retención de cinturón. Si estuviera operando a corto plazo y viera que el precio se movía hacia abajo desde la apertura y ya tenía el nivel de resistencia marcado en su gráfico, ¡sería cauteloso al comprar en el mercado a ese nivel!

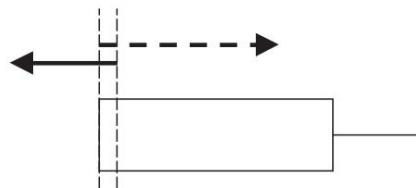
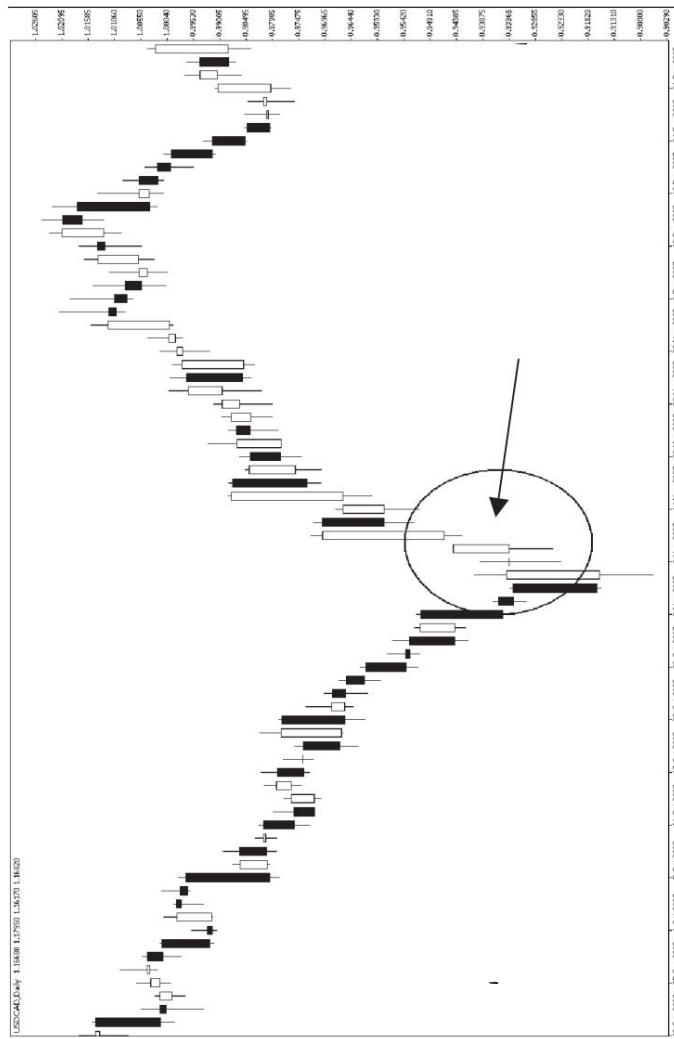
Vela japonesa 8, Bozu de cierre alcista

El bozo de cierre alcista es una señal que debe verse como una oportunidad para monitorear la fortaleza del mercado. Cerrar en los máximos se considera positivo en el futuro; ¡Esta señal, sin embargo, a menudo puede ser el comienzo de una reversión! La forma más útil de utilizar esta señal es cuando aparece en un entorno de tendencias, luego monitorea la apertura de la próxima sesión. Si el mercado se ha estado moviendo al alza y aparece esta vela, lo más probable es que la acción del precio del mercado continúe. Sin embargo, si aparece la misma señal de vela durante una tendencia bajista pero no hay razón para creer que se ha encontrado una base, entonces sugiere que el mercado continuará moviéndose a la baja.

En ese punto, la base, es decir, el nivel de soporte se convertirá en resistencia una vez que se rompa. La acción del precio de la siguiente sesión debería tener poca o ninguna actividad por debajo del cierre. Es muy importante observar el nivel de precios para la siguiente sesión. Asimismo, para una base confirmada por otras técnicas, como en la Figura 1.21 en la página 31, que tiene







visto un día envolvente alcista y luego una pausa que ve un bozu de cierre alcista que ayuda a confirmar la base.

Vela japonesa 8a, Bozu de cierre bajista

Lo mismo se aplica al bozu de cierre bajista en el sentido de que esta vela ayuda a confirmar el sentimiento del mercado como una continuación de la tendencia actual o inmediata.

Esta señal requiere confirmación para seguir teniendo confianza en la continuación de una tendencia. Un método simple, como con el bozu de cierre alcista, es monitorear la apertura de la siguiente sesión. Demasiado tiempo por encima de la mitad del cuerpo de la vela bozu sugiere que la acción del precio se revertirá. Es una señal de que el mercado podría necesitar más tiempo antes de que tenga el impacto esperado en la acción del precio del mercado.

Hay otras técnicas que se analizan más adelante en este libro que podrían aplicarse al gráfico de la Figura 1.22 en la página 33, y que permitirían al operador técnico confirmar el sentimiento del mercado generado por la señal de la vela bozu de cierre.

CANDELEROS JAPONESES – SEÑALES DE VELAS DOBLES

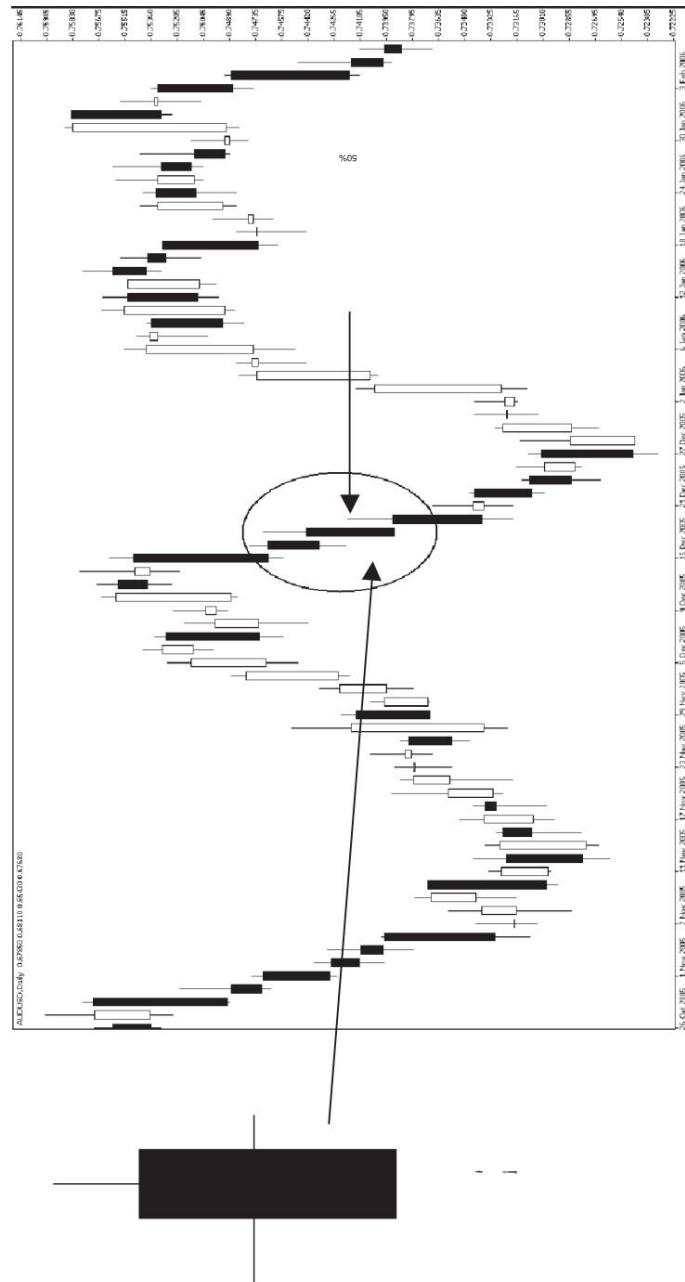
También hay patrones de velas que requieren una vela previa para comparar.

Las velas son las mismas que las ocho velas simples del comienzo de este capítulo, pero se interpretan observando el impacto de la apertura de la nueva vela contra el rango de la vela anterior, especialmente el precio de cierre de la vela anterior. Esto es útil para observar cualquier cambio en el sentimiento del mercado que pueda estar ocurriendo. Una técnica para una señal temprana de una reversión es mirar el cierre de la vela actual frente a la apertura de la vela anterior.

El patrón envolvente alcista

Las señales de velas requieren confirmación para respaldar las señales iniciales que se generan y los métodos y técnicas para hacerlo se analizan más adelante en este libro. Sin embargo, comparar velas con la vela anterior puede ser muy útil para observar cambios en el sentimiento del mercado y confirmar el nivel de precio actual como apoyo o resistencia. El patrón envolvente alcista, por ejemplo, es una fuerte señal de reversión. Cuando aparecen estas dos velas, sugiere que se ha encontrado un nivel de soporte significativo. La señal se produce cuando se engulle el cuerpo de la vela anterior. El criterio es que una apertura esté por debajo del cierre de la vela anterior y que el cierre de la sesión actual esté por encima de la apertura de la vela anterior.

Al igual que con la vela bozu de cierre alcista en la Figura 1.23 en la página 35, esa vela no solo es alcista en sí misma, sino que junto con las velas anteriores también forma una sesión envolvente. Un cierre en los máximos es positivo en el futuro.



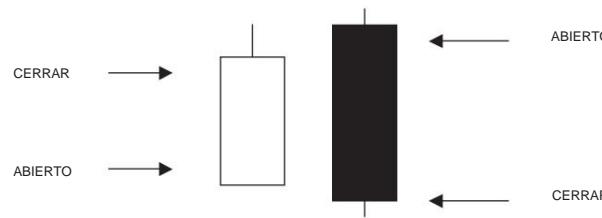


Figura 1.18 El rango actual contra el rango anterior.

El patrón envolvente bajista

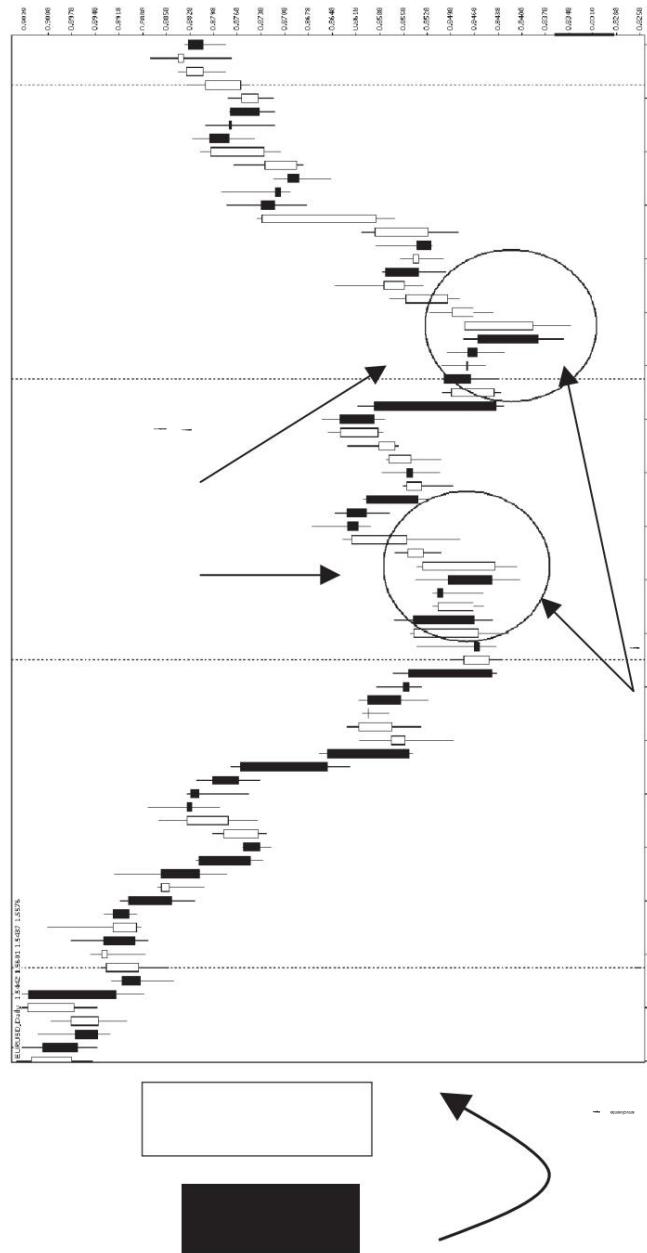
Este es el opuesto del patrón envolvente alcista. Nuevamente, esta señal se forma en áreas de fuerte resistencia. La apertura debe estar por encima del cierre anterior y el cierre debe terminar la sesión por debajo de la apertura anterior. El tipo de vela que envuelve la sesión anterior es igualmente importante. En el siguiente ejemplo, la única vela de la Figura 1.24 en la página 36 es una vela bajista que se mantiene en el cinturón. La sesión se abrió en los máximos y se movió hacia abajo a la derecha a través de la negociación de la sesión anterior. Esta vela puede confirmar que ahora hay una fuerte resistencia en ese nivel. La línea de espera del cinturón engulle la sesión anterior, lo que confirma un patrón envolvente bajista. Esta vela no solo confirma la resistencia en la apertura, sino que engulle todo el cuerpo de la sesión anterior. Esto representa un cambio bastante fuerte en el sentimiento del mercado.

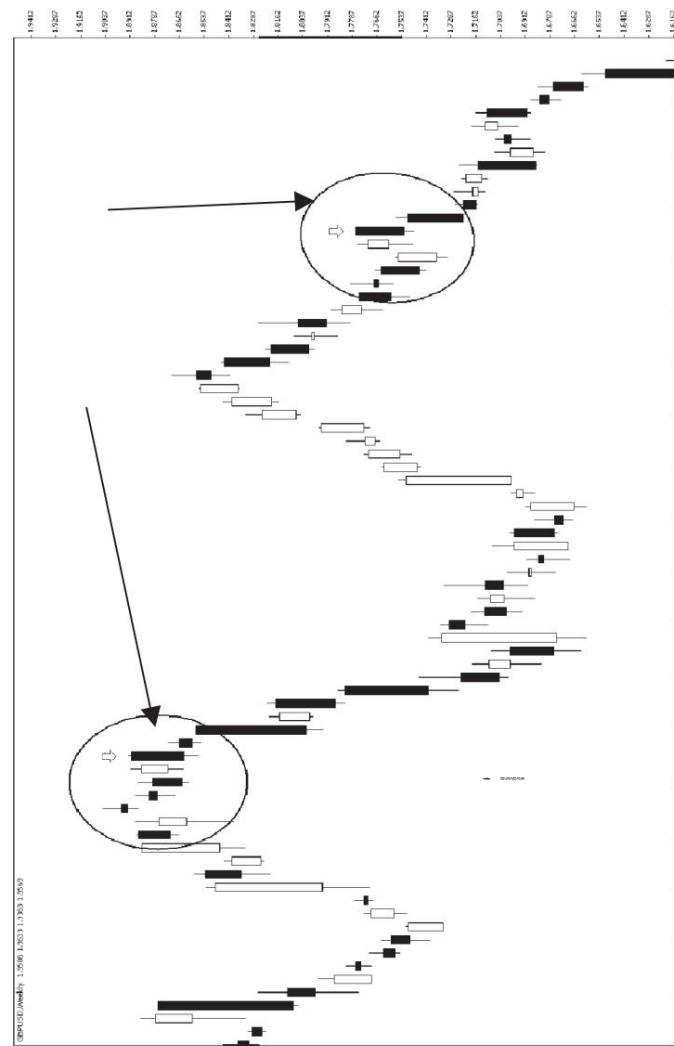
El patrón de perforación

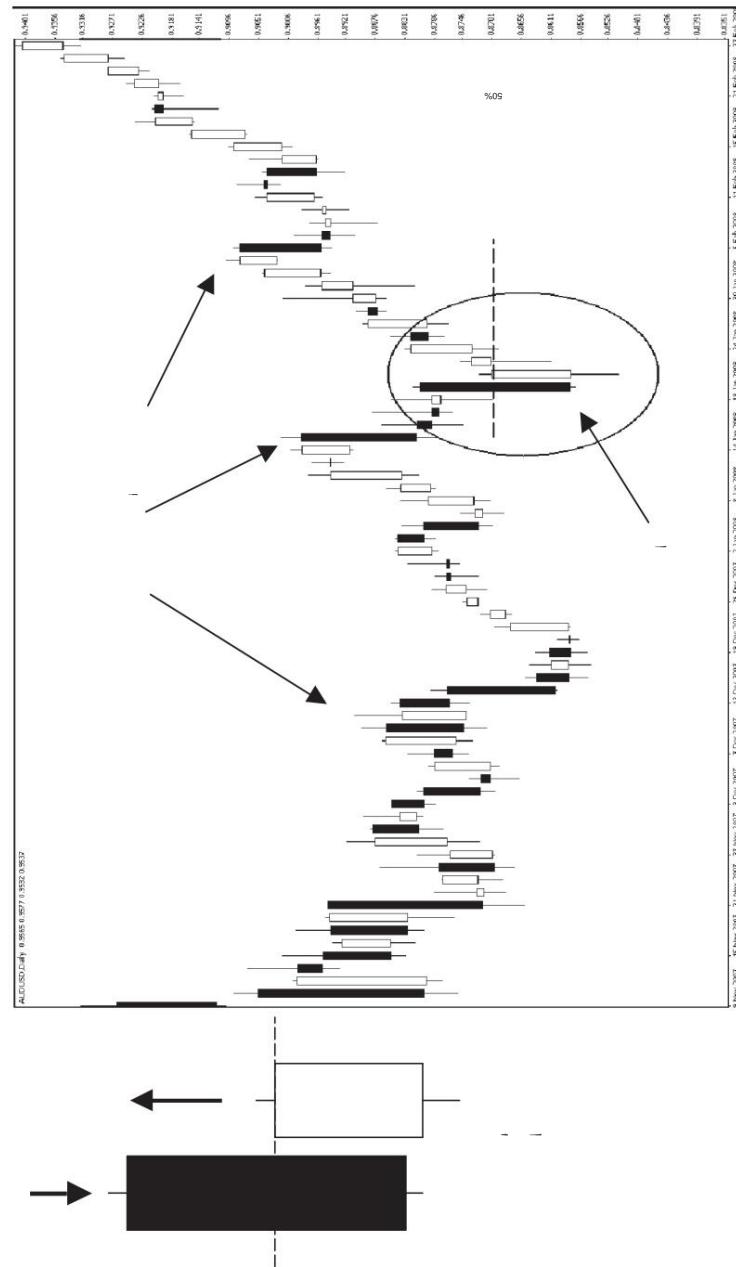
Este es un patrón similar al patrón envolvente pero no tiene la misma fuerza de señalización de una corrección que el patrón envolvente. La aparición del patrón de perforación es una advertencia de que se ha encontrado soporte pero que es necesaria la confirmación con este patrón. Esta señal se genera cuando la acción del precio retrocede al menos al 50 % de la sesión anterior. Esta señal de vela se forma en los mínimos, encuentra soporte y luego regresa a través de la apertura y sube al cuerpo de la sesión anterior. La vela debe perforar la sesión anterior en al menos un 50 %. ¡Cuanto mayor sea la penetración, más fuerte será la señal!

Cubierta de nubes oscuras

La vela opuesta al patrón penetrante es el patrón de cubierta de nubes oscuras. Esta vela se forma en los máximos de un movimiento y, a menudo, se ve después de un avance reciente en la acción del precio. Cuanto más profundamente penetre esta vela en el cuerpo anterior, mayor será la importancia del patrón como señal de giro.







Esto no es tan bajista como un patrón envolvente, pero con el mercado de divisas, el cierre y la apertura no son tan definibles como un mercado que tiene una brecha de 10 horas entre el cierre y la apertura. Muchos comerciantes de divisas simplemente operarán a partir de lo que han visto anteriormente en el día, independientemente de la hora.

La figura 1.26 opuesta demuestra bastante bien el significado de la nube oscura. cubre candelabro.

La parte superior de la pinza

Esta señal se forma cuando la acción del precio encuentra resistencia durante dos sesiones consecutivas. La señal superior de la pinza es bajista y el uso de esta formación de velas junto con un patrón envolvente es una técnica muy útil que tiene grandes ventajas visuales para encontrar niveles de resistencia en los gráficos de un vistazo. La segunda sesión no tiene que engullir el cuerpo de la sesión anterior pero si lo hace es muy fuerte. Aquellos comerciantes e inversores que estuvieron largos desde la sesión anterior ahora estarán en el lado equivocado del mercado. Es posible que el mercado no haya tenido tendencia y puede ser un mercado de rango limitado cuando esto ocurre, pero de cualquier manera, los máximos de ambas velas deben fallar en o casi en el mismo nivel de resistencia.

El patrón de pinzas puede tener muchas variaciones, por ejemplo, una pinza harami, una pinza cubierta de nubes oscuras o una pinza envolvente. El nivel al que se forman las dos velas es importante.

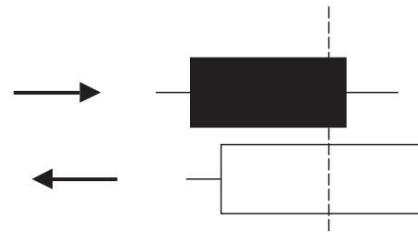
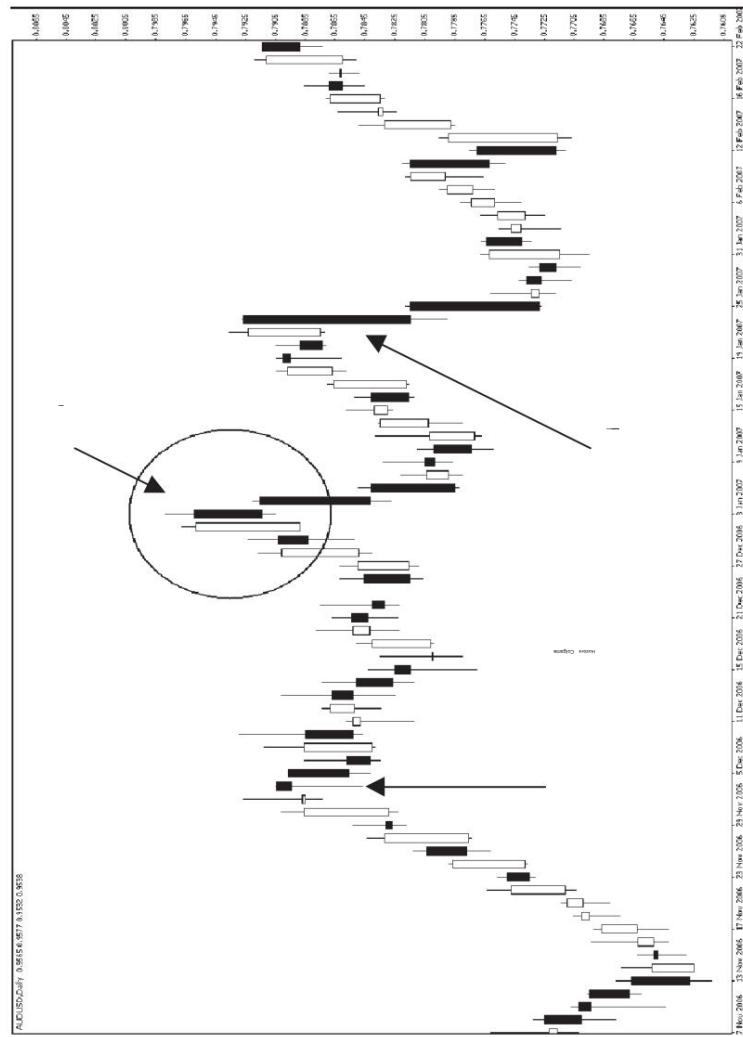
La parte inferior de la pinza

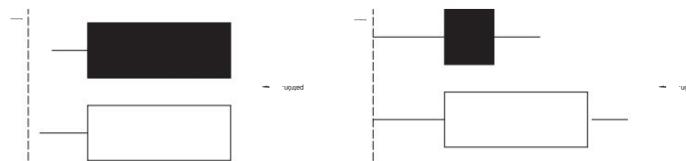
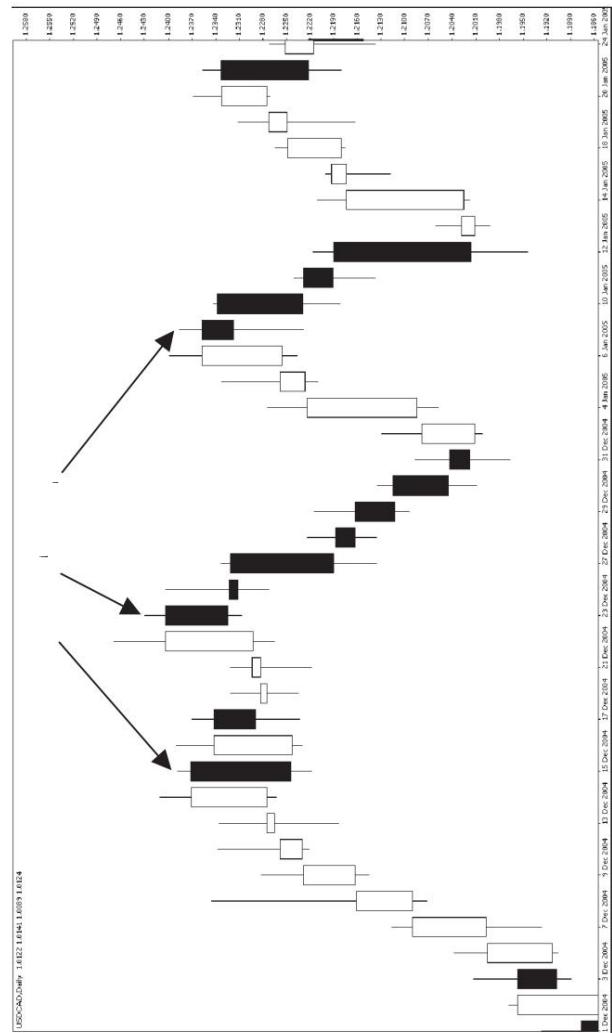
Al igual que la parte superior de la pinza indica un fuerte nivel de resistencia, la parte inferior de la pinza significa un nivel de soporte importante. El mínimo de la sesión anterior sigue siendo de apoyo y, por lo tanto, la acción del precio se mueve al alza. Una configuración de velas con pinzas puede estar compuesta por varios tipos de velas, siempre que los mínimos o los máximos estén al mismo nivel y, por lo general, ambos muestren las sombras al mismo nivel. Los operadores que se quedaron cortos en la sesión anterior ahora se ven obligados a abandonar sus posiciones y es probable que se queden a un lado. Una sesión envolvente, por ejemplo, sería una poderosa combinación de pinzas, como se muestra en el ejemplo de la Figura 1.28 en la página 41.

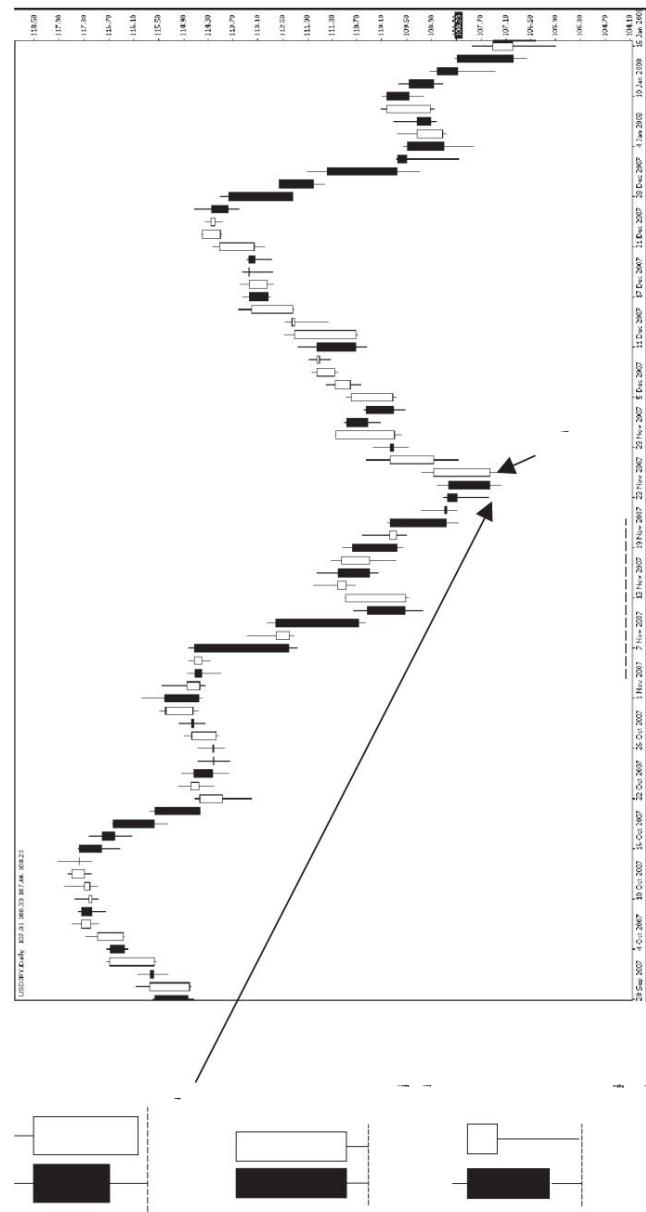
El patrón de pinzas es una señal muy distintiva y se destaca en el gráfico, especialmente si hay sombras largas en ambas velas.

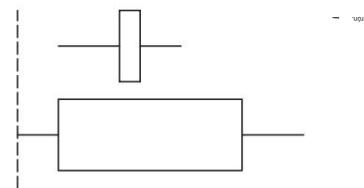
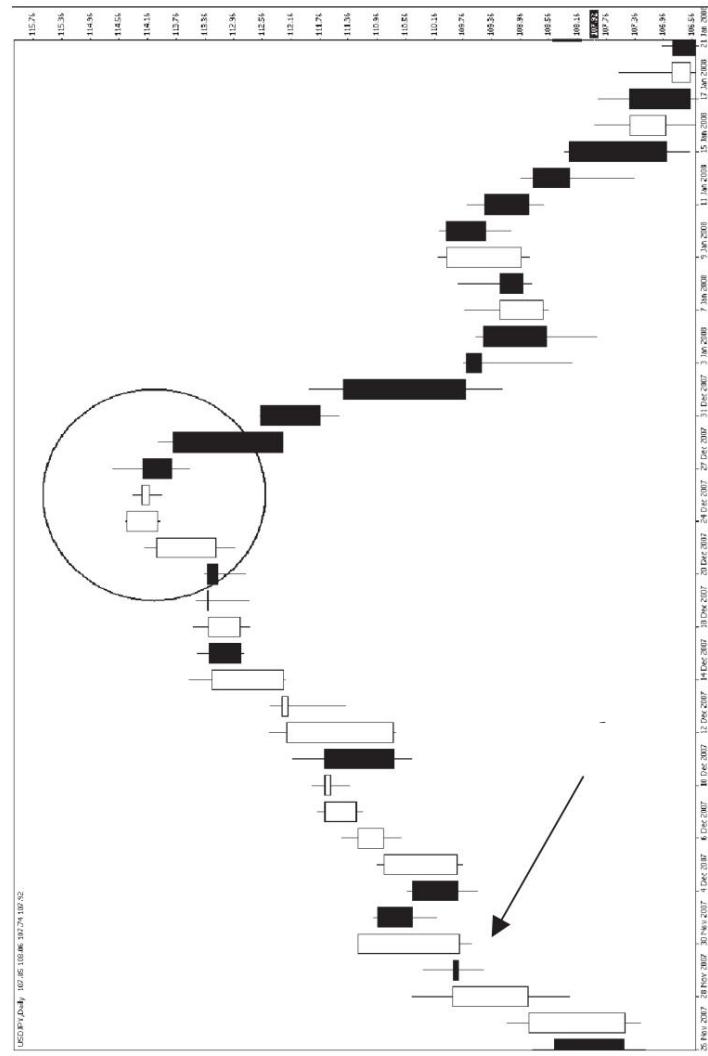
La parte superior Harami

La señal de harami aparece como una advertencia de que el sentimiento del mercado de la tendencia anterior puede estar cambiando. Esta señal de vela es bastante poderosa para mostrar la incertidumbre del mercado; Se requiere confirmación con este patrón ya que el harami a menudo puede ser una pausa antes de que el mercado continúe al alza. Si la tendencia del mercado es muy fuerte, el sentido común dictará que el harami puede ser simplemente una pausa en el mercado en lugar de una señal de giro.









El Fondo Harami

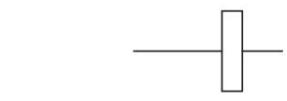
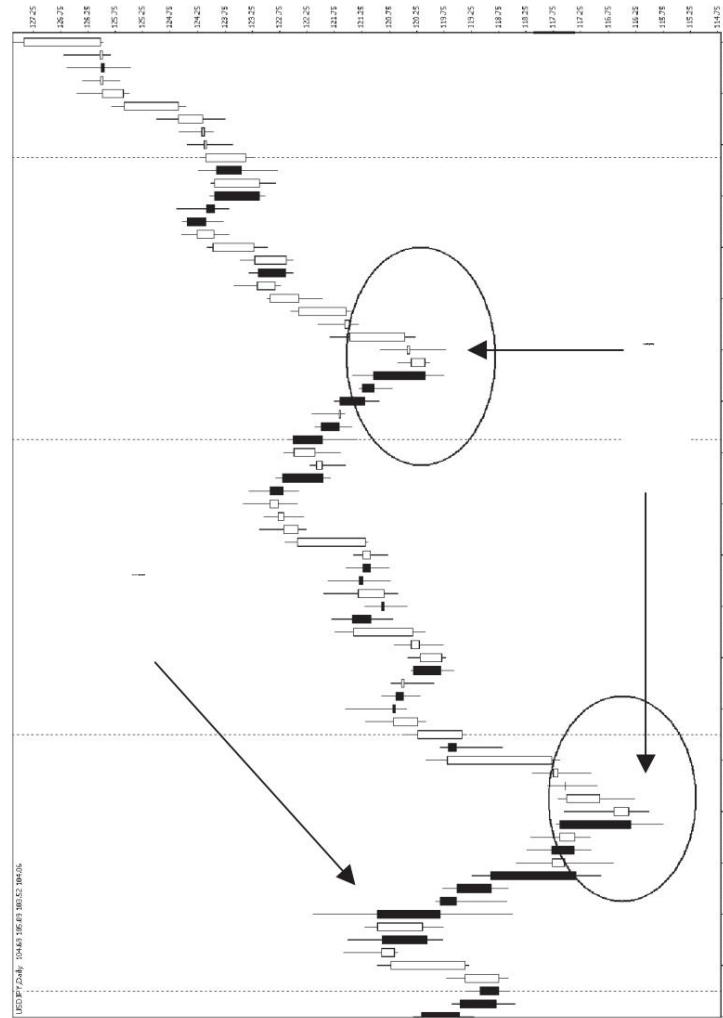
Esta señal se encuentra en los puntos de inflexión. Sin embargo, puede necesitar algunas sesiones antes de que surta efecto en la dirección deseada. Es lo opuesto al patrón envolvente. Nuevamente, con la mayoría de estas velas dobles, las señales apuntan a una amenaza para el sentimiento del mercado anterior, ya sea como incertidumbre o confirmación de niveles de soporte o resistencia. La señal de harami señala que hay incertidumbre. Una versión más fuerte es la cruz harami. El color de ambas velas no es importante, pueden ser iguales. El cuerpo, sin embargo, debe estar contenido dentro de la sesión anterior.

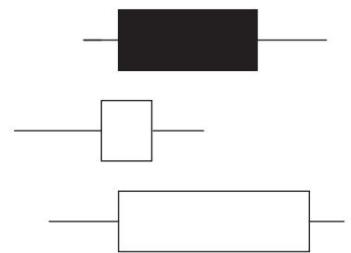
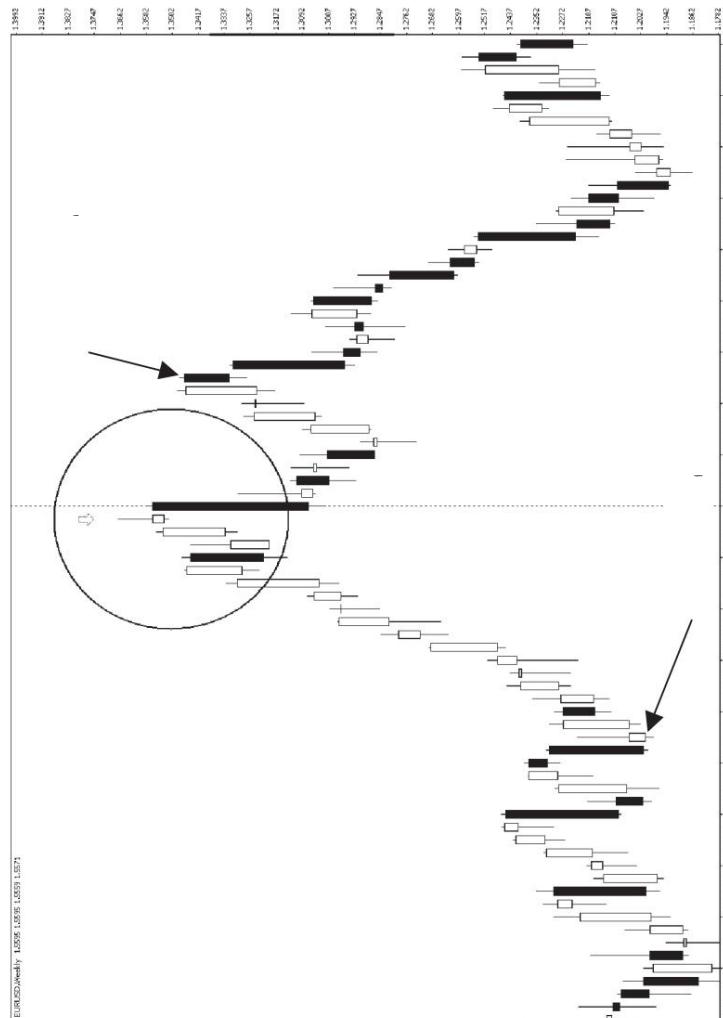
La estrella vespertina Doji

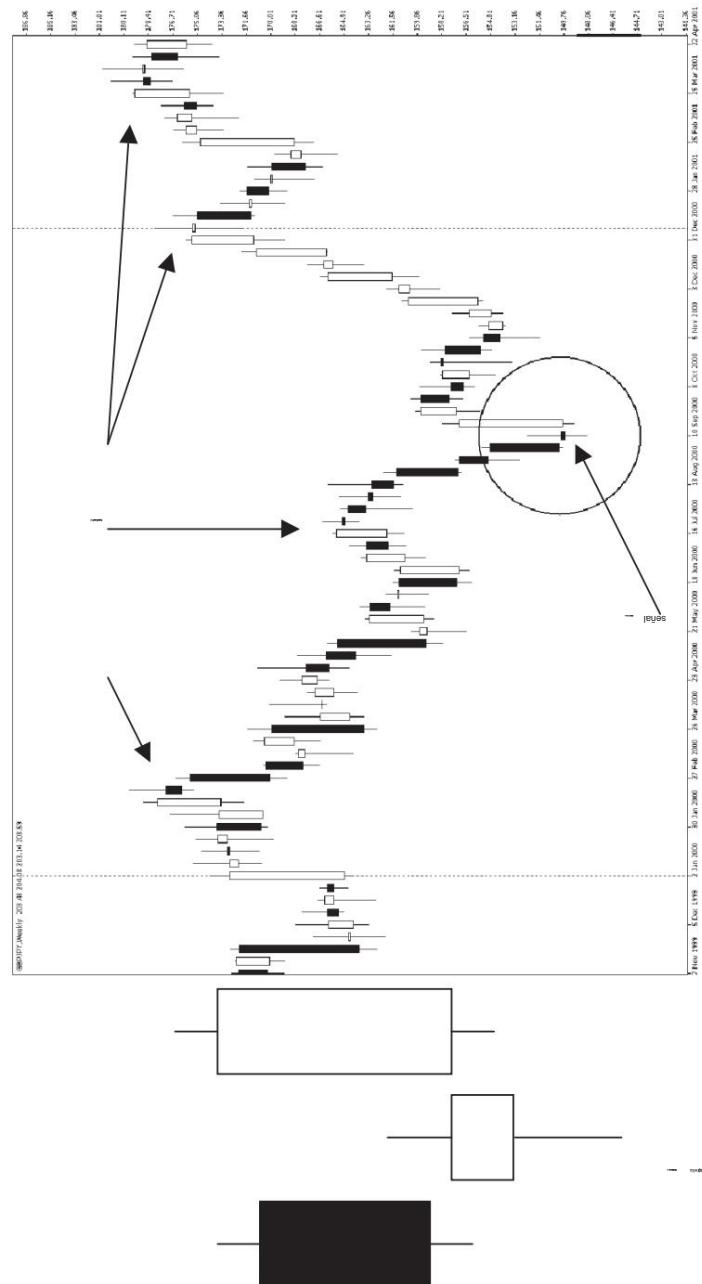
La señal final de la vela en esta sección es el escenario de la estrella vespertina doji y la estrella matutina doji. Es una configuración popular entre los comerciantes de velas japonesas. Esta combinación es una advertencia de que el sentimiento del mercado ha cambiado. La tercera vela es importante y más significativa si se convierte en una vela envolvente como en el ejemplo de la Figura 1.31 en la página 45.

La estrella de la mañana Doji

Lo contrario se aplica a los niveles de soporte. Como en la Figura 1.31 en la página 46, la tercera vela es una vela envolvente que pone mayor énfasis en el poder de esa señal. La importancia de encontrar confirmación sigue siendo la misma que para todas las señales de velas japonesas, pero este escenario en particular se destaca bastante bien como escenario base.

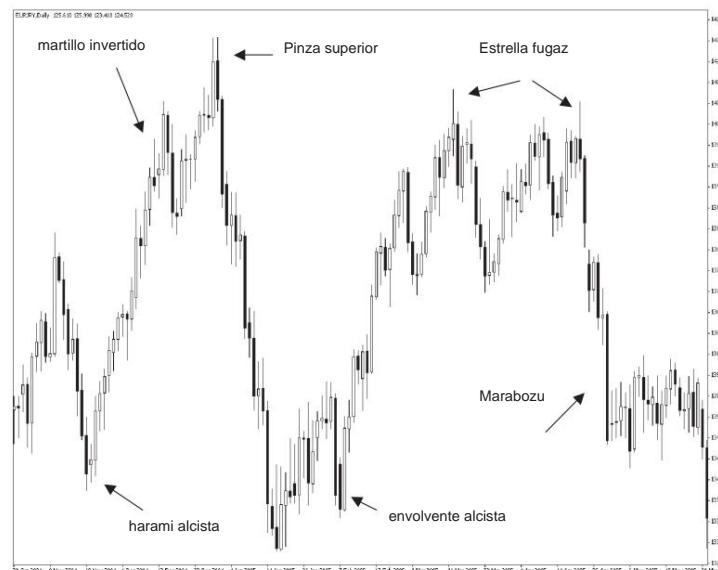






ALGUNOS EJEMPLOS DE VELEROS

- harami alcista;
- martillo invertido;
- Pinza superior;
- envolvente alcista;
- Estrella fugaz;
- Candelabro Marabozu.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.33 Gráfico diario EUR/JPY que muestra ejemplos de velas japonesas.

ALGUNOS EJEMPLOS ADICIONALES DE CANDELEROS

- envolvente alcista;
- Prohibición;
- Marabozu con punto medio de resistencia y nivel de soporte posterior;
- Martillo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.34 Gráfico diario de USD/CAD con ejemplos de velas japonesas.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 1

Encuentre las siguientes señales de velas japonesas en la Figura 1.35:

- Doji (peonzas);
- línea alcista de retención del cinturón;
- Pinza superior;
- envolvente bajista;
- marabozu;
- Ahorcado;
- Martillo;
- Envolvente alcista.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.35 Gráfico diario de AUS/USD que muestra varios tipos de velas japonesas.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 1 – RESPUESTAS



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.36 Gráfico diario de AUS/USD que muestra patrones de velas japonesas.

RESUMEN

Este capítulo ha esbozado una versión abreviada de las velas japonesas y ha demostrado que al aplicar estos patrones es posible obtener una visión muy rápida de un mercado que, de otro modo, sería difícil de descifrar. Los gráficos de velas japonesas semanales y mensuales son más confiables que las velas japonesas diarias y horarias, y es vital, como se explica más adelante en este libro, que el mercado a largo plazo más grande se aplique a cualquier gráfico diario. También es importante hacerse la misma pregunta al mirar los patrones de velas: "¿dónde está esta vela? ¿Está en el contexto de otros aspectos técnicos que están en el mismo nivel de precio?"

Cambiar de velas japonesas semanales a diarias puede ayudar enormemente a descifrar el mercado. Por ejemplo, un escenario de velas semanales, como el hombre colgado en la Figura 1.37, ayudará a confirmar la imagen técnica del gráfico diario. En este escenario, la parte superior del hombre colgado en el gráfico semanal es un nivel de resistencia.

Una línea tomada desde la parte superior del hombre colgante semanal y colocada en el gráfico diario, como en la Figura 1.38, demuestra el nivel de resistencia en el trabajo. Los tipos de velas giratorias se forman durante la primera parte de la semana de negociación y sugieren incertidumbre en el mercado a ese nivel.

Señales de velas japonesas

51



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.37 Gráfico semanal EUR/JPY con una gran vela de hombre colgado que encuentra soporte en la media móvil de 10 semanas.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 1.38 Gráfico diario del EUR/JPY que demuestra el funcionamiento interno de la suspensión semanal hombre.

Cada intento más allá del máximo del nivel de la vela del hombre colgado es claramente rechazado en el gráfico diario. Hay sombras o mechas sobre el cuerpo real de las velas que se forman en ese nivel y que muestran claramente que la acción del precio está encontrando presión de venta. Cada uno de los trompos, del mismo modo, nunca produjo un cierre diario más allá de ese nivel de resistencia y eventualmente, a medida que el mercado comienza a alejarse, las velas diarias que aparecen en las siguientes sesiones producen máximos más bajos.

Esta es otra pista muy valiosa de que el mercado ha estado bajo presión de venta.

Eventualmente, una vela de tipo harami señala la caída del EUR/JPY. Aunque un breve intento alcista da como resultado una pinza que podría haber sacado a algunos inversores de sus posiciones, ¡la vela del hombre colgado del gráfico semanal resultó ser una señal muy poderosa!

Las velas japonesas proporcionan señales de mercado claras, pero deben ubicarse en contexto y junto con otras técnicas para confirmar la señal de las velas.

Las velas japonesas pueden advertir sobre cambios y, a veces, cambios inminentes en la dirección del mercado.

Las velas japonesas son igualmente útiles para mostrar áreas de soporte y resistencia del mercado y son muy buenas para crear líneas de pivote (las líneas de pivote se analizan en el Capítulo 3).

Sin embargo, las velas japonesas pueden ser complicadas y, en ocasiones, llevar a una conclusión equivocada. Por esta razón, siempre es importante confirmar la señal utilizando otras velas y otras técnicas de gráficos.

Trate de mantener el esquema básico como se discutió en este capítulo cuando busque señales de velas japonesas y sea paciente cuando las encuentre. Un harami alcista, por ejemplo, puede tomar una o dos sesiones más antes de que la señal comience a desarrollarse.

Puede que le lleve muchos años de práctica dominar su aplicación, y hay muchas configuraciones y escenarios que requieren un estudio intensivo antes de basar una decisión de inversión únicamente en las velas japonesas.

Las señales que se han presentado en este capítulo deben verse como una representación visual del sentimiento del mercado y, como se analizará más adelante en este libro, se utilizan de manera que ayuden a tomar una decisión sobre la dirección del mercado. Buscar señales debería ser un proceso sencillo. Comience siempre observando el máximo y el mínimo y luego la apertura y el cierre para determinar la fuerza del sentimiento del mercado.

La apertura y el cierre ayudan a determinar el área principal de negociación que ha tenido lugar al igual que la apertura y el cierre en relación con la vela anterior. Las sombras, recuerda, son signos de presión de venta o presión de compra. Una serie de mínimos más bajos sugiere debilidad, mientras que una serie de máximos más altos sugiere fortaleza.

En este capítulo, las velas se han presentado de manera muy básica para mostrar cómo el proceso de seguimiento del mercado puede volverse más fácil cuando estas señales se destacan como pistas visuales sobre el cambio en el sentimiento del mercado que pueden presentar oportunidades que vale la pena explotar.

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

2

Oportunidad de patrones de gráfico

Los patrones de gráficos se encuentran en todos los mercados, pero algunos mercados, como los mercados de divisas globales, tienen patrones que aparecen con frecuencia a medida que los patrones de gráficos vuelven a ocurrir en los mercados financieros. Ocasionalmente, pueden ser difíciles de ver o de interpretar, pero están ahí y el gráfico es simplemente una cuestión de reconocer estos patrones e incorporarlos dentro de una estrategia comercial. La cabeza y los hombros y los dobles techos/doble suelo pertenecen a algunos de los patrones gráficos más populares y vistos con frecuencia en los mercados de divisas. Hay algunos técnicos de gráficos que buscan estos patrones y variaciones de estos patrones porque saben que incluso si ellos mismos no están basando una decisión de inversión en estos patrones, muchos comerciantes e inversores de todo el mundo lo harán y que estos patrones pueden, por lo tanto, influir en el mercados en consecuencia.

Que los patrones vuelvan a ocurrir refuerza el hecho de que la acción del precio del mercado se repite. Los patrones brindan oportunidades a los comerciantes e inversores, y una ventaja única de los patrones es que se pueden usar para medir objetivos de precios potenciales. Sin embargo, es la continuación de una tendencia lo que mejor se adaptan, ya que no solo confirman la convicción de la dirección del mercado, sino que también brindan a los operadores técnicos la oportunidad de unirse a un mercado en tendencia. Una buena regla a seguir es que un patrón de continuación rompa en la dirección de la tendencia, es decir, un patrón de continuación hará que el precio salga del patrón en la dirección en que el mercado entró en el patrón.

La primera parte de este capítulo cubre los patrones que representan la continuación de la tendencia actual del precio. Estos son los más significativos ya que agregan confianza a su posición o presentan una nueva oportunidad para agregar a una posición existente. Los patrones de reversión, aunque útiles para encontrar un punto de inflexión en un mercado, pueden ser complicados y llevar mucho tiempo desarrollarlos; estos patrones se tratan en la segunda parte de este capítulo.

PATRONES DE CONTINUACIÓN

- banderas de
- toros;
- banderines;
- Triangulos;
- Porciones; Cabeza y hombros invertidos.

PATRONES DE INVERSIÓN

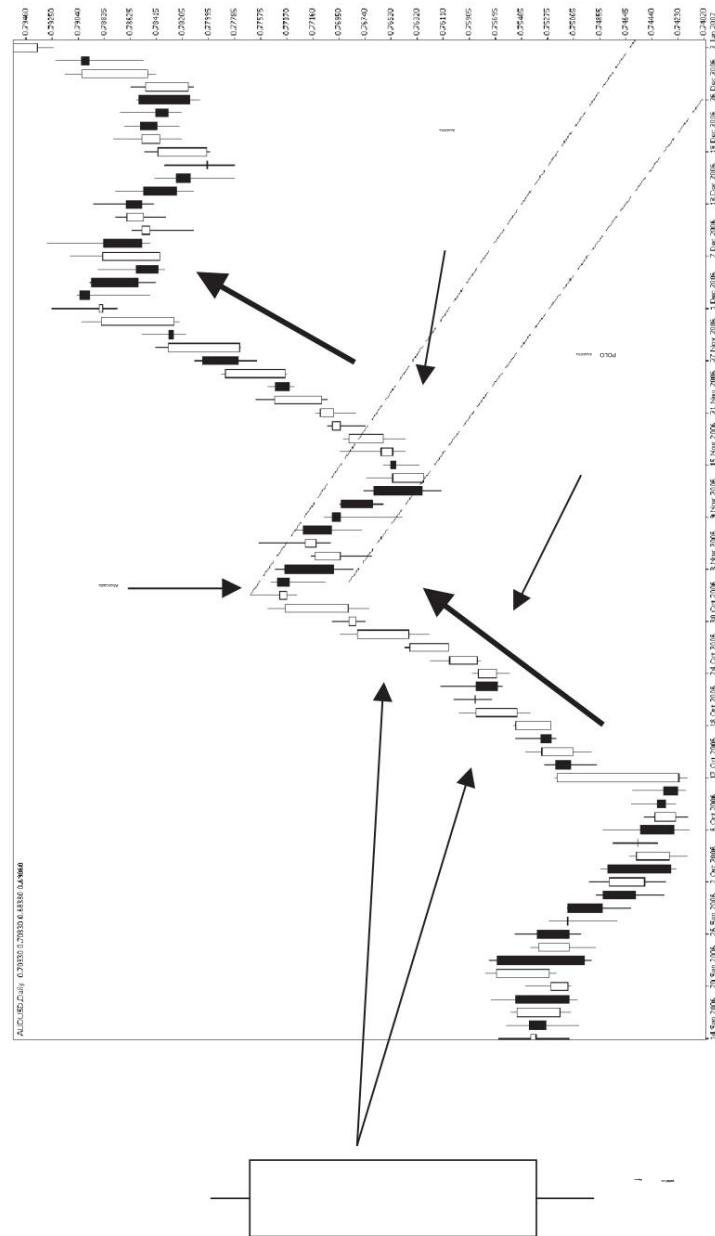
- Inversión de cabeza y hombros; Triple parte
- superior/inferior; dobles techos/fondos;
- partes superiores/inferiores en "V"; Patrón
- de ampliación.
-

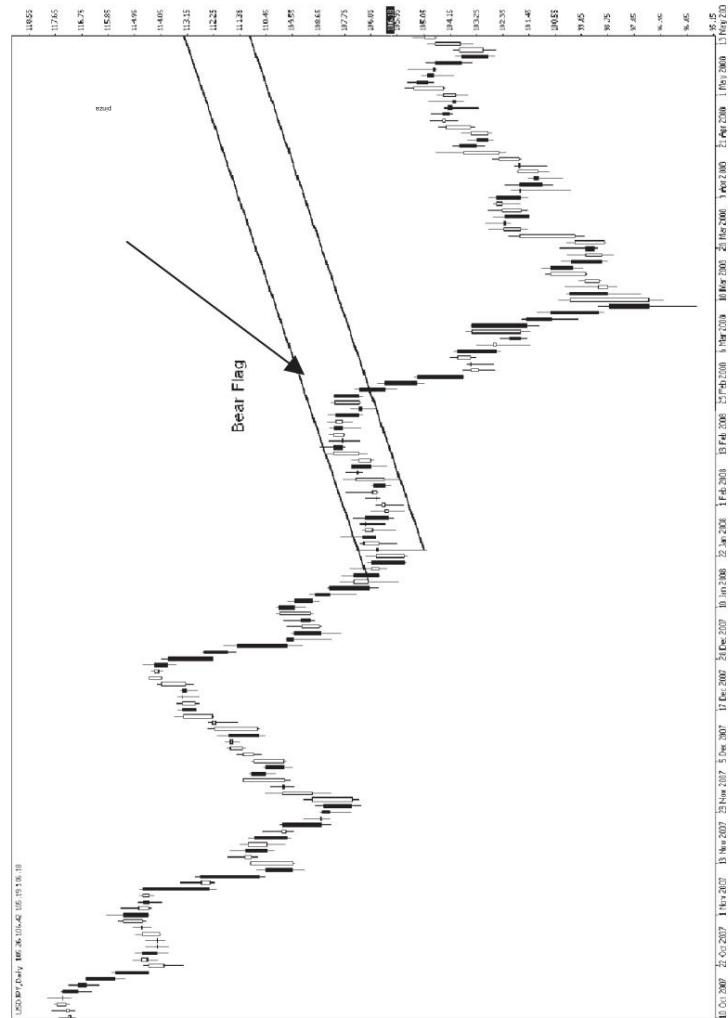
BANDERAS DE TORO

Las banderas se ven en el punto medio de un avance en el mercado y son en su mayor parte un patrón a corto plazo que suele tardar entre una y tres semanas en desarrollarse, aunque esto puede variar. La bandera alcista comienza a desplegarse después de un avance en la acción del precio, generalmente un avance muy pronunciado, donde el avance del precio es rápido, dejando una serie distintiva de movimientos de precios casi verticales en el gráfico. La vela de tipo estándar diario que abre cerca de los mínimos y cierra cerca de los máximos, como se muestra en la Figura 2.1 opuesta, se puede ver claramente durante la formación del asta de la bandera. El gráfico, que prácticamente no tiene velas con sombras, es una señal de que el mercado tiene confianza. La bandera se forma cuando el precio detiene su avance y se consolida. La acción del precio tiende a declinar, pero las dos líneas deben contener los máximos y mínimos en un ángulo ligeramente descendente, creando un paralelogramo que se opone levemente a la actividad alcista reciente.

BANDERAS DE OSO

Esto es lo mismo que la bandera alcista pero con implicaciones bajistas. El patrón es útil porque es posible medir el asta de la bandera y utilizarlo como un posible objetivo de precio tras una ruptura del período de consolidación. La confirmación es mejor con el patrón de la bandera observando que se desarrolla la bandera y luego esperando que se rompa.





ocurrir antes de buscar ingresar o agregar posiciones. Es una situación similar a la bandera alcista, excepto que el mercado puede tender a romper más rápido en una tendencia bajista. El patrón sigue siendo el mismo que con la bandera alcista, solo que al revés. La bandera bajista tiene una pendiente ligeramente superior en contra de la tendencia y la ruptura está en la misma dirección en la que el precio entró en la bandera.

BANDERA DE TORO

Este patrón es similar a la bandera en que se forma dentro de la misma cantidad de tiempo que se tarda en formar una bandera. Tiene una forma diferente y tiende a estar dentro de líneas convergentes en lugar de líneas paralelas. Al igual que con la bandera, el asta se utiliza como técnica de medición. Espere a que se produzca una ruptura para confirmar el patrón.

La acción del precio no debe alcanzar el vértice durante la formación del patrón tipo banderín y el precio no debe retroceder demasiado en la dirección de la tendencia. Es decir, en la dirección del mástil que se ha formado durante el rápido movimiento del precio.

BANDERÍN OSO

Lo mismo se aplica a un banderín bajista donde el precio se forma entre líneas convergentes en lugar de líneas paralelas. El precio debe concluir el patrón antes de alcanzar el vértice con una ruptura brusca característica donde los precios luego continúan en la dirección de la tendencia. La tendencia también es una característica importante del banderín, ya que el mercado suele tener una tendencia más rápida de lo normal, caracterizada por grandes velas estándar.

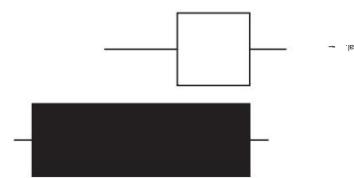
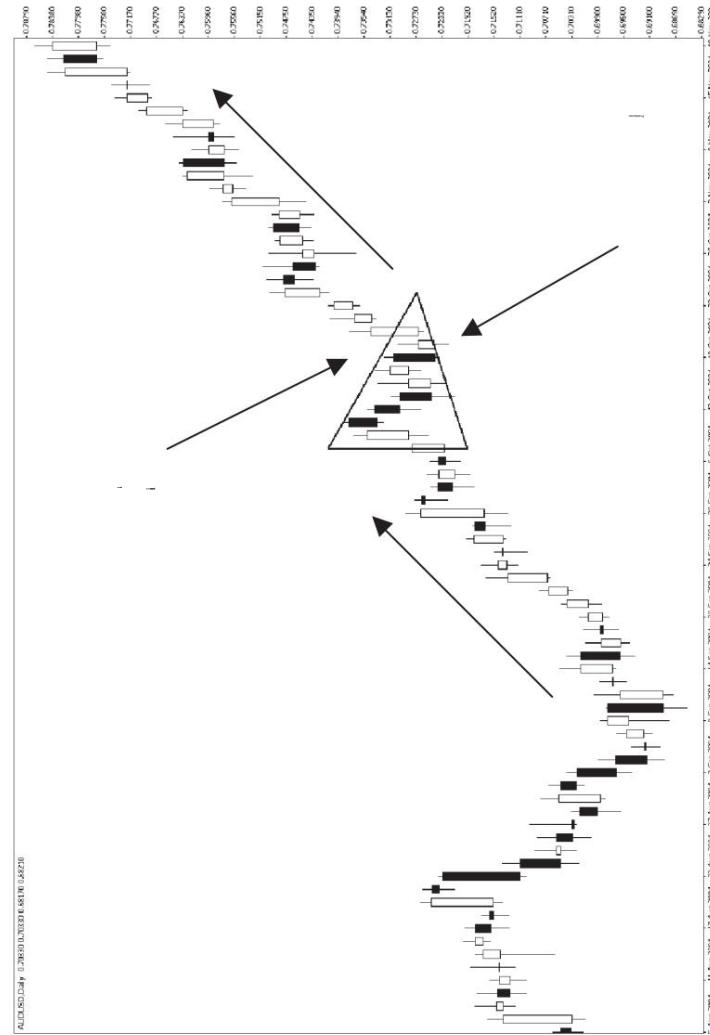
TORO TRIÁNGULO SIMÉTRICO

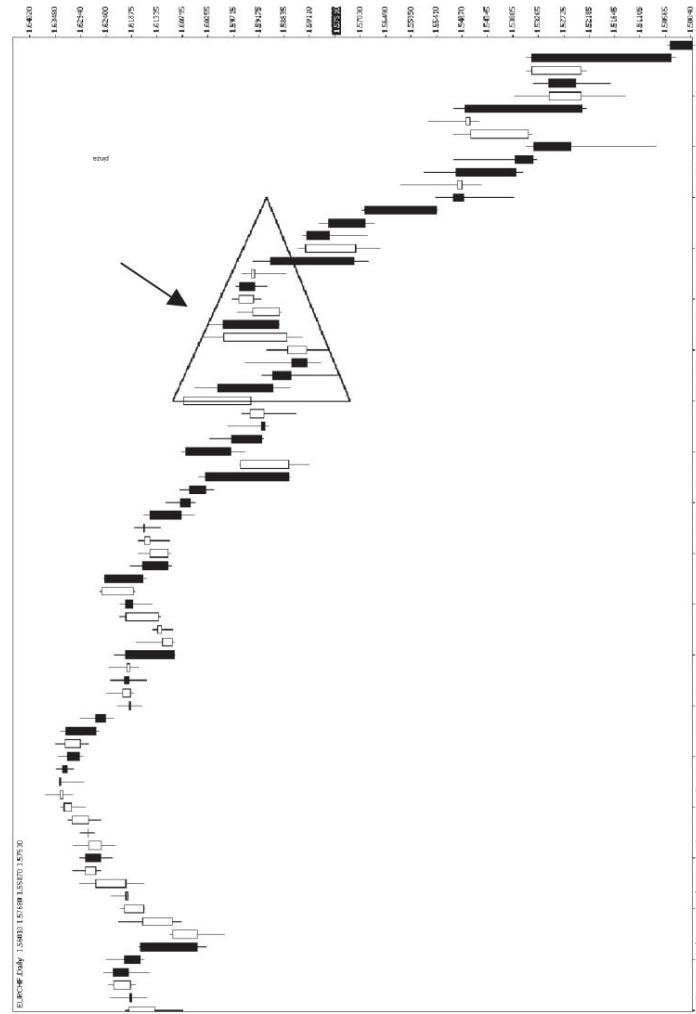
Esta señal de patrón tiene al menos cinco puntos de contacto dentro de las líneas convergentes. El precio se rompe antes de que se alcance el vértice. Como guía aproximada, la ruptura ocurre a dos tercios del patrón, pero esto variará de acuerdo con las condiciones del mercado y, en circunstancias extremas, el precio puede volver al vértice.

OSO TRIÁNGULO SIMÉTRICO

triángulo ascendente

Este patrón es similar al patrón de triángulo simétrico en el sentido de que se abre aproximadamente a dos tercios del patrón, pero esto puede variar según las condiciones del mercado. El patrón difiere, sin embargo, en la forma. En una tendencia al alza, la línea superior es horizontal y la línea inferior se inclina hacia arriba. El patrón a veces puede aparecer como un patrón de fondo. El mercado estalla y cierra sobre la línea horizontal.







(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.5 Gráfico diario del oro que muestra un triángulo simétrico alcista como parte de un mercado de tendencia alcista. El precio se desglosa antes del vértice.

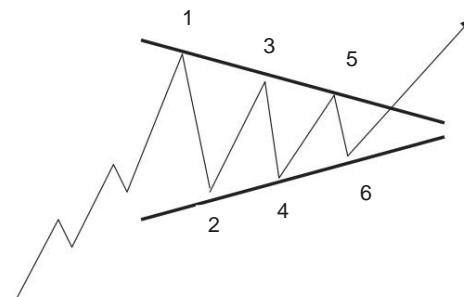


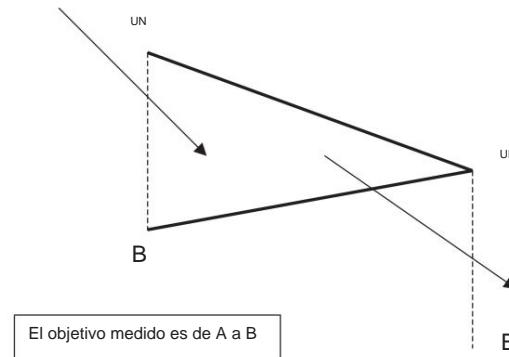
Figura 2.5 Triángulo simétrico alcista.

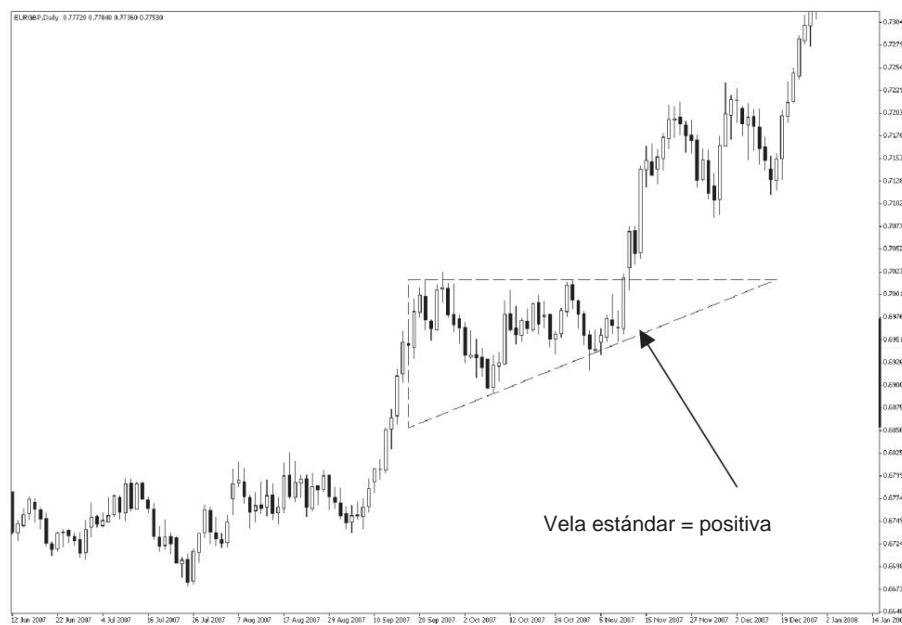
Oportunidad de patrones de gráfico

61

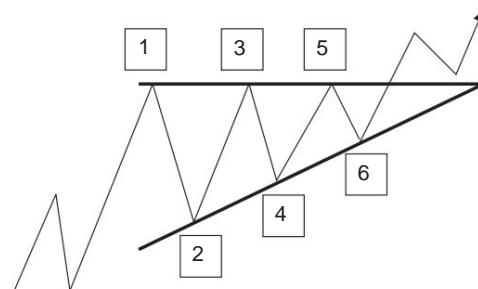


(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.6 Gráfico diario USD/CHF con triángulo simétrico bajista.**Figura 2.6 Triángulo simétrico bajista.**



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.7 Gráfico diario EUR/GBP que muestra un triángulo ascendente.**Figura 2.7 Triángulo ascendente.**



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.8 Gráfico diario del USD/CHF que muestra un triángulo descendente.

Triángulo descendente

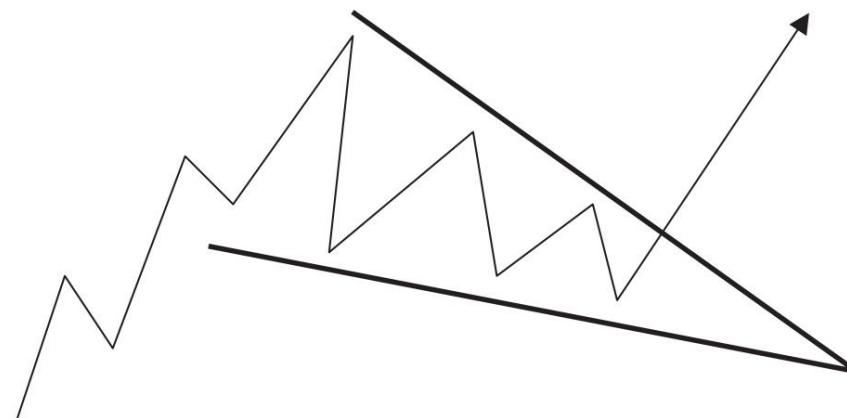
El triángulo descendente se ve como un patrón de continuación bajista. Una característica de este patrón es la fuerte venta que tiene lugar en los movimientos alcistas que crean máximos más bajos. Es útil observar la formación de ciertos patrones de velas bajistas en estos niveles. Una ruptura por debajo de la línea inferior plana seguida de un movimiento de retorno en algún punto a la línea inferior confirma la resistencia.

CUÑA DE CAÍDA DE TORO

La cuña descendente del mercado alcista es similar al triángulo simétrico. La diferencia es que ambas líneas se alejan de la tendencia. Al igual que con el triángulo, este patrón se divide aproximadamente en dos tercios del patrón, pero puede variar. En una tendencia bajista, la cuña bajista tiende a formarse más rápido que la cuña alcista. La Figura 2.9 al dorso demuestra cómo se puede formar una cuña descendente del mercado alcista en un gráfico.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.9 Gráfico diario AUS/USD con cuña descendente.**Figura 2.8** Cuña descendente alcista.

Oportunidad de patrones de gráficos**CUÑA DE LEVANTAMIENTO DE OSO**

Esto sigue los mismos principios que la cuña descendente del mercado alcista, excepto que el bajista la cuña ascendente del mercado debe tener una pendiente ascendente. La cuña significa continuación. y así es como estos patrones deben aplicarse a los gráficos a menos que se demuestre lo contrario.

El mercado se moverá en el camino de menor resistencia. Una vez más, espere la ruptura en la dirección de la entrada.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.10 Gráfico diario del USD/JPY que muestra una cuña ascendente del mercado bajista donde ingresa el precio y sale en la misma dirección.

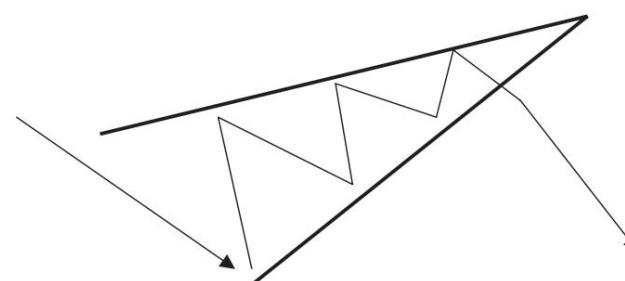


Figura 2.9 Cuña ascendente bajista.

CONTINUACIÓN DE CABEZA Y HOMBROS INVERTIDOS

La cabeza y los hombros invertidos tiene las mismas características que el patrón inverso pero el El patrón invertido de cabeza y hombros siempre está en la dirección de la tendencia.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.11 Gráfico diario GBP/USD con cabeza y hombros invertidos.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.12 Gráfico diario GBP/USD que muestra un canal y cabeza y hombros.

SEGUNDA PARTE: PATRONES DE INVERSIÓN

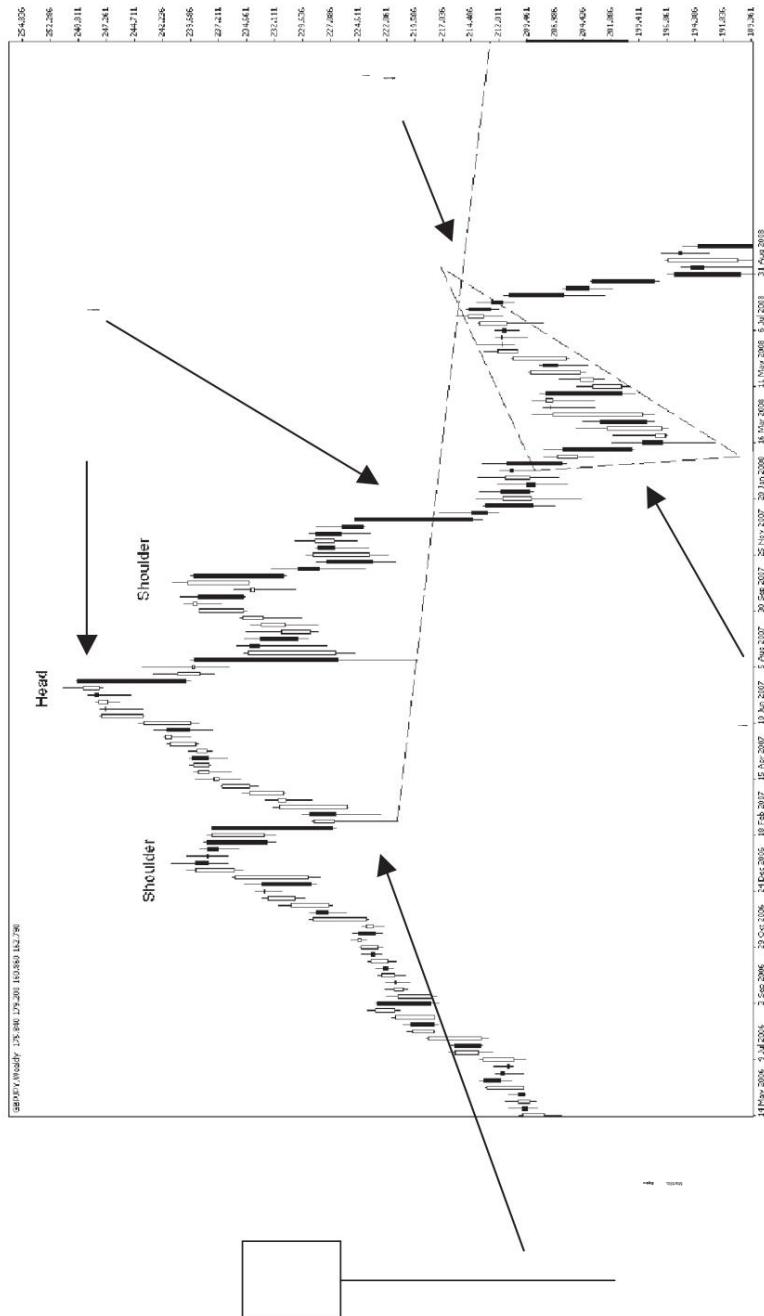
Los patrones de reversión son diferentes a los patrones de continuación en que pueden tardar mucho más en completarse, lo que lleva a condiciones de mercado agitadas durante el período de formación.

Un patrón de inversión debe aparecer después de una tendencia del mercado, preferiblemente después de un largo período de tendencia alcista o bajista, de lo contrario, es posible que el patrón simplemente no produzca la inversión esperada en la acción del precio. La aplicación de líneas de tendencia, como se analiza en el siguiente capítulo, debe aplicarse a cualquier tipo de tendencia para encontrar el quiebre de la tendencia. Romper la línea no siempre es un precursor de una reversión, sino que simplemente sugiere que la línea de tendencia ya no es válida, momento en el que podría comenzar a desarrollarse un patrón de reversión.

Los patrones son comunes en todos los mercados, pero algunos patrones son más frecuentes que otros. Un patrón bien conocido es el patrón de reversión de cabeza y hombros que se identifica con mayor frecuencia en todos los mercados. Sin embargo, un patrón conocido como diamante, como su nombre indica, no es tan frecuente.

PATRÓN DE INVERSIÓN DE CABEZA Y HOMBROS ALCISTA

Este patrón es probablemente el más conocido entre los comerciantes e inversores. El patrón se forma después de una tendencia. Normalmente, una característica distintiva son los tres intentos de moverse más alto, siendo el pico medio el más alto. Hay un movimiento de retorno a la línea de cuello que debería frenar la acción del precio (preocúpese si no lo hace y verifique que el pivote se dibuje correctamente). Este patrón a veces puede ser complejo pero, por lo tanto, es más efectivo.



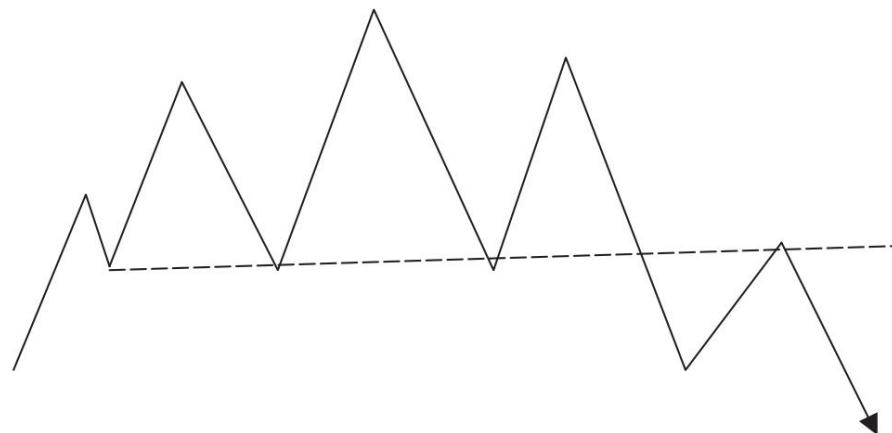


Figura 2.11 Cabeza y hombros.

PATRÓN DE INVERSIÓN DE CABEZA Y HOMBROS BAJISTA

El hombro izquierdo es la continuación de la tendencia con la cabeza más baja que el hombro izquierdo pero el hombro derecho no tan bajo como la cabeza. Medir la distancia entre el pico de la cabeza y el escote crea un posible objetivo medido. La mejor manera de determinar esto es encontrar este patrón en los gráficos y probar la técnica de medición. Mirar a ver cómo reacciona el mercado en el escote, es decir, buscar cierres por encima o por debajo del escote para ayudar a confirmar el nivel y luego ver cómo reacciona el mercado una vez alcanzado el objetivo.

PATRÓN DE TRIPLE SUPERIOR

La señal del patrón triple superior/inferior (a veces conocida como patrón "W" o "M") no es tan frecuente como el patrón doble superior/inferior, pero se negocia de la misma manera. Se produce una ruptura que puede ser útil como punto de entrada al mercado. El triple top es más o menos lo mismo que un patrón de cabeza y hombros. El pico central no es tan prominente y termina paralelo al primer pico.

PATRÓN DE PARTE INFERIOR TRIPLE

Este patrón es simplemente lo opuesto al triple top. No hay diferencia y, al igual que con los techos triples y los techos y suelos dobles, el patrón no siempre está tan bien definido, como se muestra en el gráfico de ejemplo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.14 Gráfico diario de AUD/CAD con fondo de cabeza y hombros.

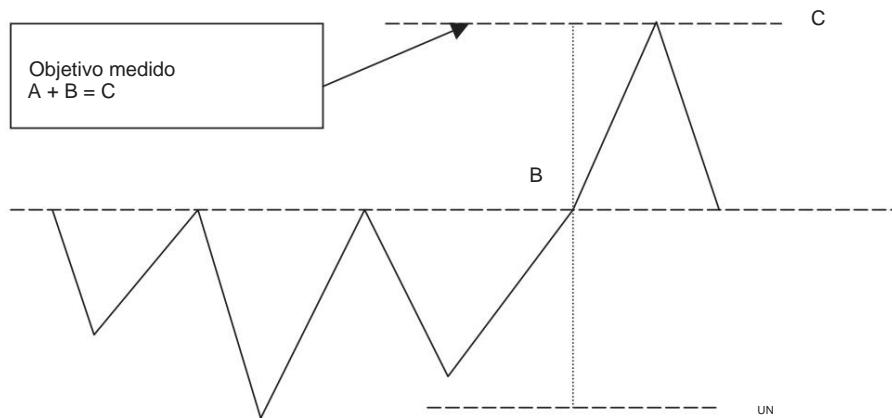
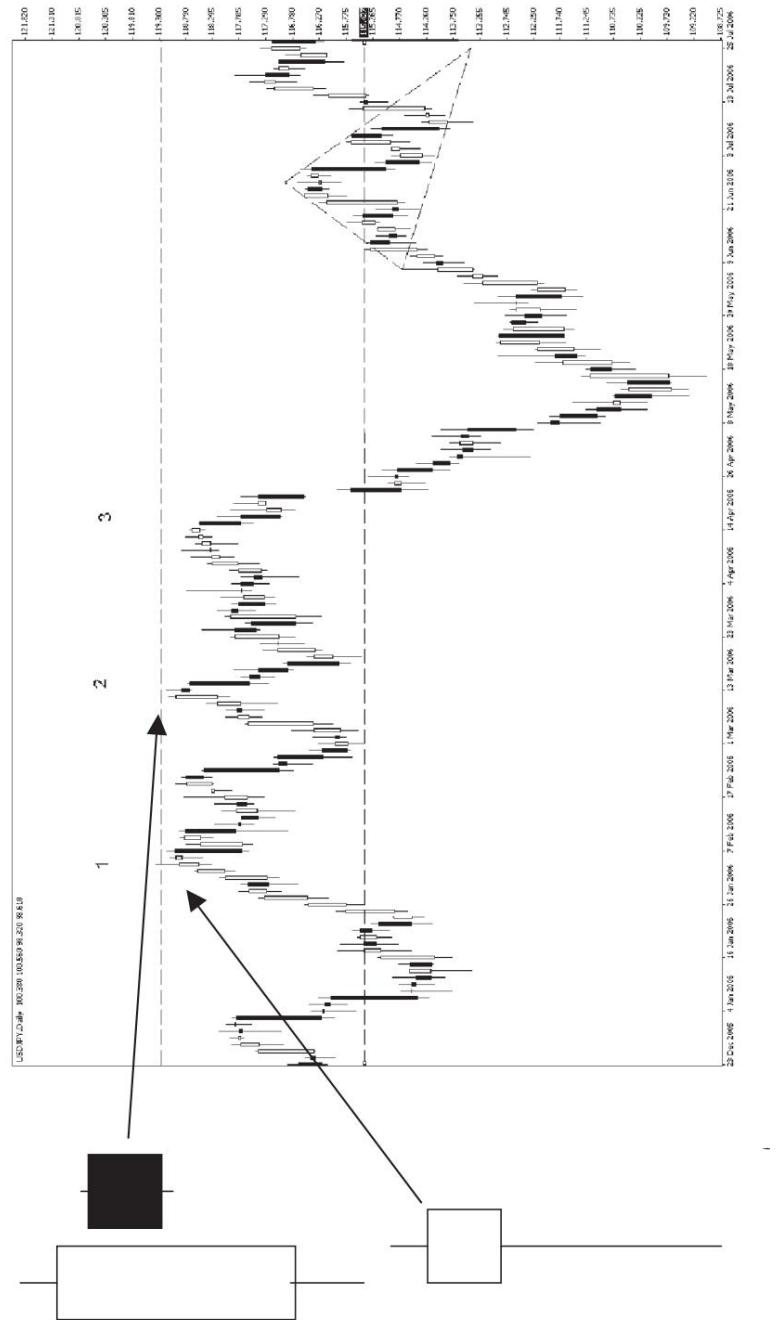


Figura 2.12 Parte inferior de cabeza y hombros.



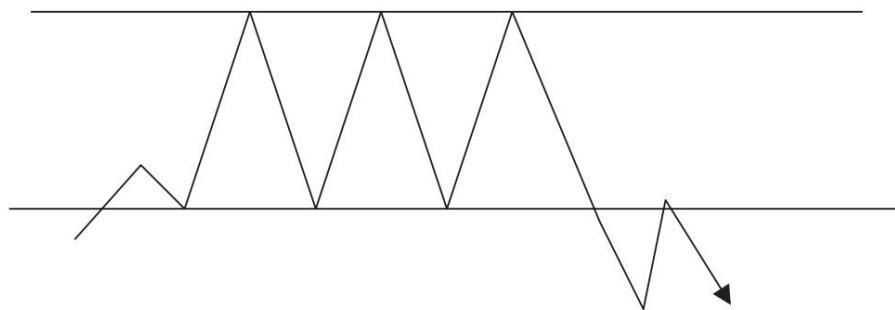


Figura 2.14 Hombre colgado.

EL PATRÓN DE DOBLE PARTE SUPERIOR

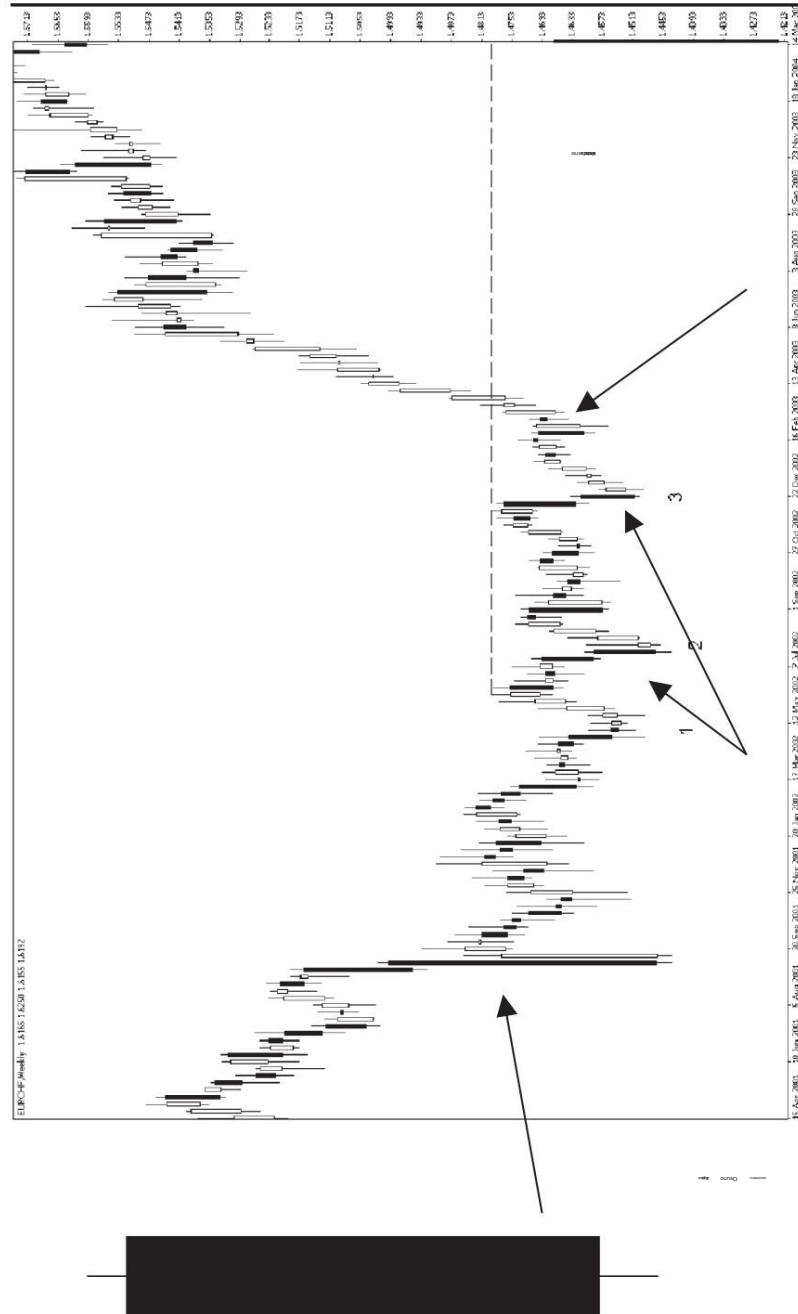
Este patrón se encuentra con frecuencia en los mercados y es probablemente una de las señales más conocidas y utilizadas. El patrón de doble techo aparece cuando el mercado hace un segundo intento de subir, generalmente después de que se haya roto la línea de tendencia. Este patrón se ve muy a menudo en los mercados de divisas y no solo en los gráficos diarios. Al igual que con el triple superior/inferior, finalmente se produce una ruptura que, al igual que el patrón de cabeza y hombros, tiene un objetivo de precio y un movimiento de retorno a la línea de cuello.

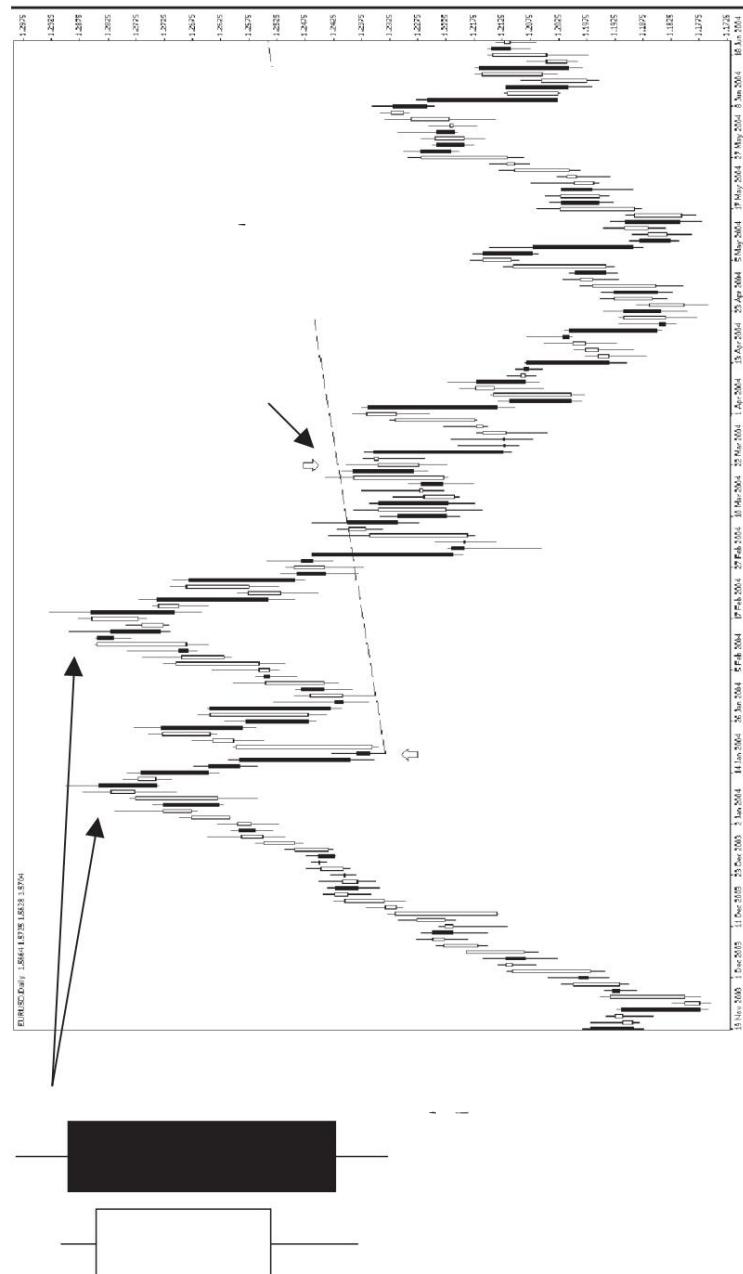
EL PATRÓN DE DOBLE FONDO

Esto sigue los mismos principios que el doble techo. El patrón no siempre es tan sencillo como en el ejemplo de la Figura 2.18 en la página 75. Se produce una reacción durante la segunda prueba del mínimo, lo que da como resultado una actividad de compra. El segundo mínimo, como en la Figura 2.18 en la página 76, puede no alcanzar el mismo nivel que el primer mínimo. Se encuentra un precio objetivo tomando el punto más alto entre los dos mínimos de reacción y proyectándolo hacia arriba, como con el patrón triple superior e inferior y de cabeza y hombros.

EL PATRÓN ALCISTA Y BAJISTA EN "V"

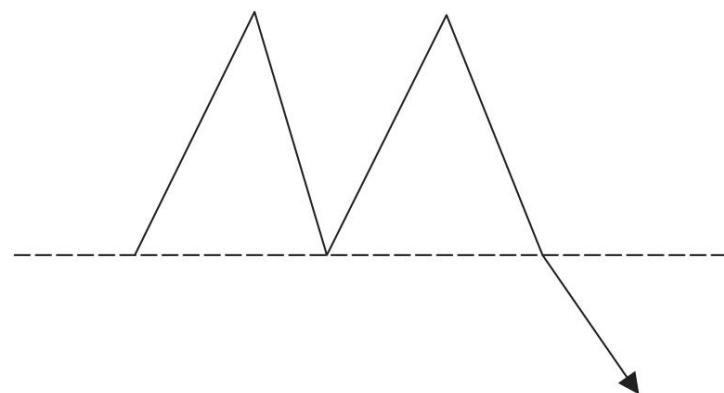
Este tipo de patrón, también conocido como "Spike", ocurre con bastante rapidez, lo que provoca angustia en el mercado y tiende a ser difícil de ver hasta que se ha formado. El resultado de la compra o venta rápida ve una reacción rápida en la que el mercado retrocede con la misma rapidez.





Oportunidad de patrones de gráficos

75

**Figura 2.17** Escenario de doble techo.

(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.18 Gráfico diario de AUS/USD que muestra un patrón de doble suelo con un objetivo medido.

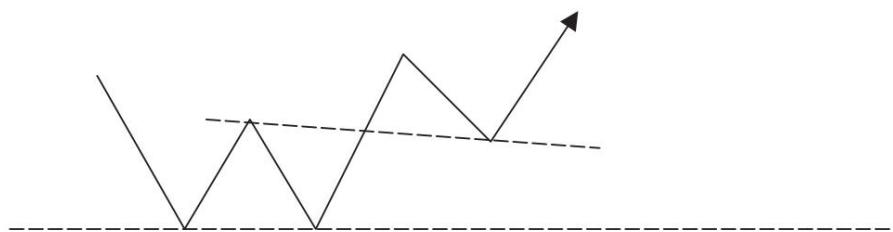


Figura 2.18 Escenario de doble fondo.

Una diferencia notable entre la parte superior de las espigas y la parte inferior de las espigas, mirándolas de cerca en el gráfico semanal de la Figura 2.19, está el mercado en la parte superior que, aunque todavía produciendo máximos más altos, el cuerpo real de las velas positivas es bastante pequeño.

Sin embargo, las velas negativas son muy grandes y distintas en comparación, lo que sugiere movimientos más rápidos a la baja que causaron una gran angustia dentro de ese mercado.

Este es un buen ejemplo de por qué los tops suelen formarse más rápido y son más volátiles que fondos.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.19 Gráfico semanal USD/JPY con patrón tipo "V".

TOP EN "V" ALCISTA

¡Las pequeñas velas blancas sugieren un mercado menos que positivo que está subiendo muy lentamente, lo que implica esperanza! Donde hay esperanza hay peligro. Por lo general, este tipo de mercado se vuelve volátil con la publicación de alguna noticia o declaración del banco central, lo que genera confusión en el mercado y ejecuta órdenes de detención en el proceso.

FONDO EN "V" BAJISTA

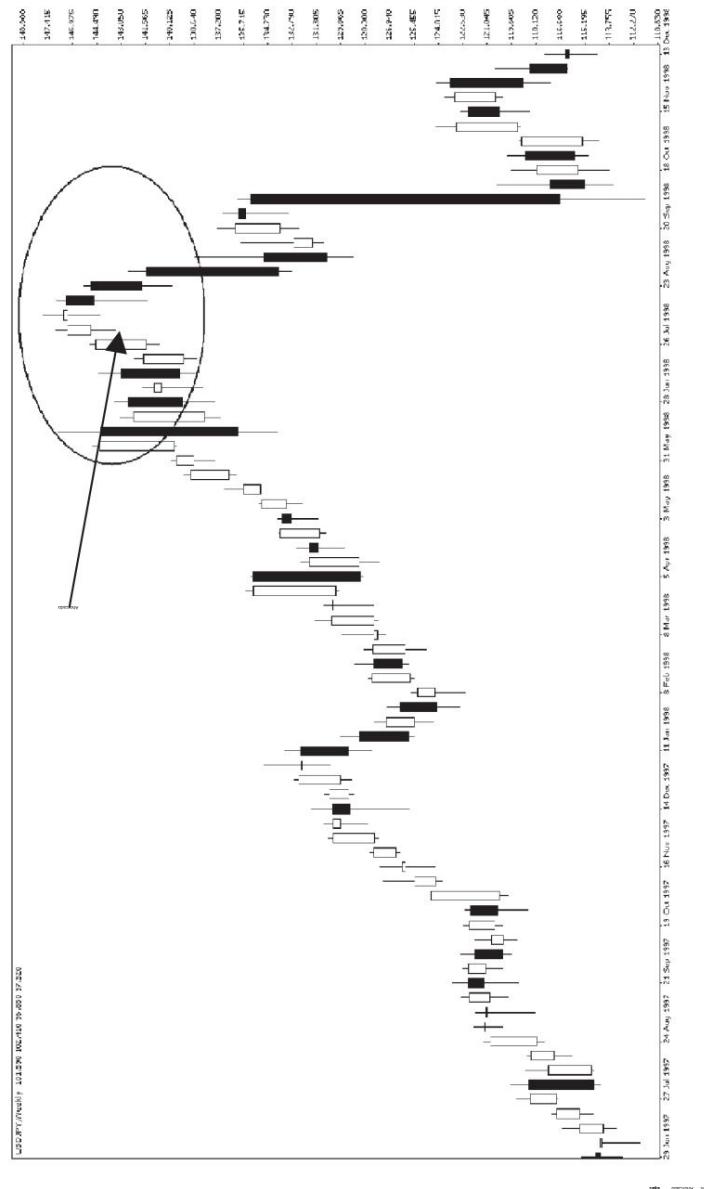
El mercado en la parte inferior del pico muestra un mercado muy equilibrado.

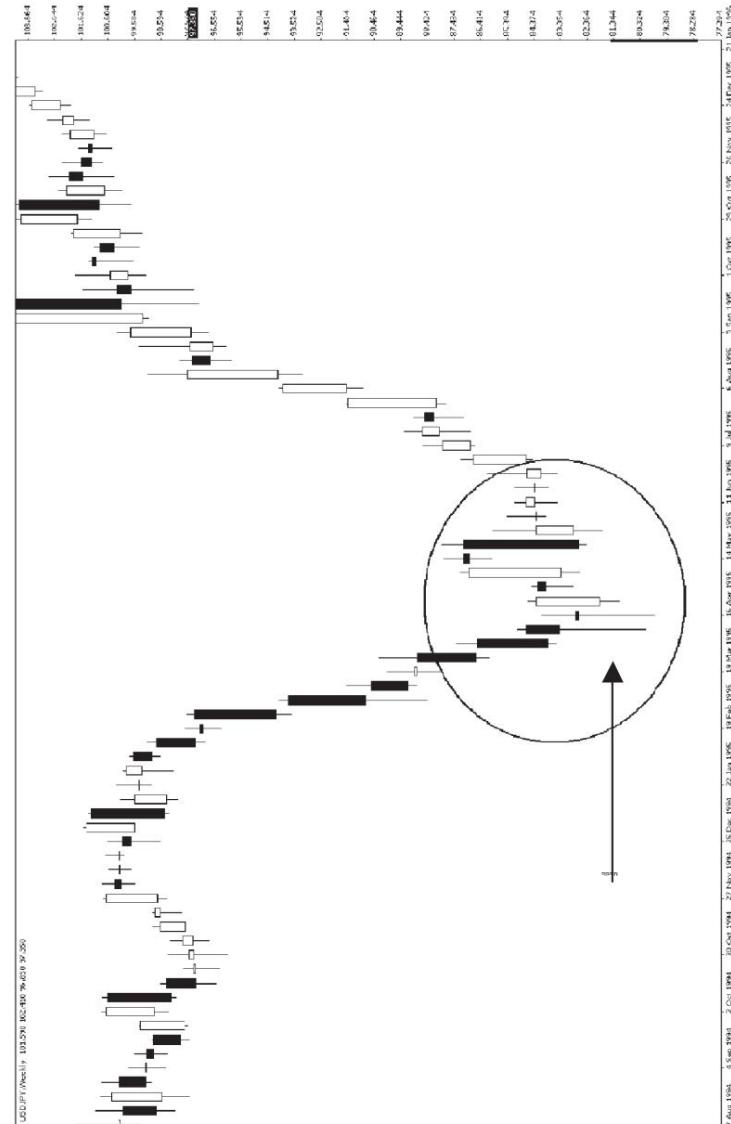
Las velas negativas estándar conducen a un día de martillo y, finalmente, las velas positivas estándar abren el camino hacia arriba. Este tipo de condición de mercado es más adecuado para entrar en una posición con menos posibilidades de que el mercado experimente cambios bruscos que eliminan las órdenes de pérdida limitada. En la Figura 2.21 en la página 79, la reciente tendencia a la baja ha culminado en tipos de velas que tienen sombras alargadas, lo que sugiere que el precio ha estado sintiendo el mercado y ha encontrado soporte. Las condiciones generales son mucho menos volátiles que en la parte superior del mercado.

LA AMPLIACIÓN SUPERIOR E INFERIOR

El patrón de ampliación se produce durante un largo período de tiempo en los gráficos diarios. El patrón tiene de cinco a seis puntos de contacto con las líneas de tendencia y, después de eso, generalmente hay un intento fallido de alcanzar la línea donde finalmente comienza a desarrollarse la convicción del mercado para un giro. Este patrón ocurre principalmente después de un extenso mercado alcista. Los comerciantes e inversionistas experimentan condiciones de mercado de tipo látigo. Algunos técnicos creen que el patrón se encuentra más comúnmente en los máximos del mercado y menos en los mínimos del mercado porque este es un patrón causado por muchos participantes del mercado que quedan atrapados después de un extenso mercado alcista.

Aunque es difícil para los operadores a largo plazo encontrar una entrada adecuada para las posiciones, la línea inferior puede verse como una línea base que permite colocar posiciones en este nivel una vez que la línea ha sido validada observando al menos dos cierres diarios por encima del línea inferior y en un punto posterior después de que se hayan establecido los cinco o seis puntos en los que observar un regreso fallido a la línea inferior. Este tipo de patrón generalmente representa una confusión masiva a gran escala y las correspondientes condiciones de mercado irregulares. El patrón de ampliación generalmente ocurre al final de un mercado alcista o bajista.







(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.22 Gráfico diario EUR/GBP con un gran patrón de ampliación alcista. este patrón normalmente tiene cinco o seis puntos de contacto antes de salirse del patrón.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.23 Gráfico diario de USD/CAD con un gran fondo en expansión.

Oportunidad de patrones de gráficos**81**

(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.24 Gráfico semanal EUR/CHF que muestra ejemplos de patrones.**ALGUNOS EJEMPLOS DE PATRONES DE GRÁFICOS**

- Gran patrón de doble techo con un objetivo medido aproximadamente donde se ve el patrón de ensanchamiento;
- Dos banderas bajistas;
- Un patrón de ampliación.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 2

Encuentre los siguientes patrones y velas en la Figura 2.25:

- cuña ascendente alcista;
- doble techo;
- Bandera de oso.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.25 Gráfico diario EUR/USD con patrones.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 2 – RESPUESTAS



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 2.26 Gráfico diario EUR/USD con patrones.

RESUMEN

En este capítulo se han discutido los patrones de gráficos y se ha demostrado que generan oportunidades para el comerciante técnico. Es importante recordar que, si bien algunos patrones de libros de texto modelo en forma y forma, otros no lo hacen, y pueden parecer casi ineficientes sin una forma distinguible definida para trabajar hasta después del descanso. se produce.

Una vez que ocurre la ruptura, es responsabilidad del comerciante técnico encontrar e intentar verificar la ruptura y cualquier objetivo potencial que deba verse e incorporarse dentro de una estrategia comercial. Cuando ocurre una ruptura, debe aplicarse de manera discrecional, pero debe ser parte de una estrategia. Esperar a que ocurra una ruptura basada en la investigación de rupturas anteriores puede resultar en una oportunidad perdida o incluso en una ruptura falsa que se negocia con poco progreso. El comercio y la inversión no son una ciencia exacta, por lo tanto, estar preparado para un evento debería ser lo suficientemente adecuado en lugar de tener una expectativa fija de que se producirá una ruptura del mercado solo porque el patrón está completo en un 75 %.

Estudiar patrones y volver a probarlos para encontrar confirmación no es realmente esencial para operar e invertir. La razón de esto es que, si realiza una prueba retrospectiva de una cuña descendente alcista y encuentra que el mercado se rompe entre el 71 % y el 75 % del camino hacia el vértice, es posible que la única vez que vea un patrón de apariencia perfecta, se rompa, antes de lo anticipado, creando una oportunidad perdida porque la expectativa era que el patrón aún tenía algunas sesiones más antes de que ocurriera la ruptura.

Los patrones de continuación tienen mayor importancia que los patrones de inversión; también son más fáciles de negociar que los patrones de reversión, ya que los patrones de reversión pueden tardar mucho en formarse y, a menudo, son volátiles durante el período de formación. El patrón de continuación es importante porque señala una pausa en un mercado en tendencia. Un buen patrón de continuación tiene las características de un mercado incierto. Esto se debe a que el mercado se está consolidando y, como han demostrado muchos de los patrones de continuación de este capítulo, hay un ligero movimiento en contra de la tendencia principal anterior.

La razón por la que una buena tendencia se consolida es que una tendencia necesita episodios de toma de ganancias; de lo contrario, todas las operaciones serán de una sola dirección y el mercado se estancará. Un mercado que tiene una acción de precio congestionada y está subiendo muy lentamente en una tendencia alcista no es una buena señal; implica esperanza por parte de los participantes del mercado.

Los patrones de continuación también brindan a los comerciantes e inversores que tienen malas posiciones en el mercado la oportunidad de cuadrar sus posiciones. Tanto las nuevas posiciones como el ajuste de las malas posiciones por una pequeña ganancia o pérdida contribuyen a la formación de estos patrones. Por lo tanto, el patrón de continuación promedio dura entre cinco y 20 días hábiles. Más que esto y es posible que las cosas no funcionen simplemente porque un mercado en tendencia no se quedará, ¡se moverá! Por lo tanto, los patrones de continuación brindan a los comerciantes e inversores la oportunidad de unirse a la tendencia y un entorno de tendencia es donde los comerciantes e inversores obtienen la mayor parte de su dinero. Una característica muy importante de un mercado en tendencia es que la tendencia es relativamente tranquila, lo que también puede ser un poco desconcertante.

Hay más patrones de los que se tratan en este libro y se recomienda realizar un estudio en profundidad de los patrones de gráficos. También debe recordarse que no todos los patrones serán 100 % confiables y, a menudo, pueden salir en una dirección falsa.

Sin embargo, el objetivo de este capítulo es aclarar los patrones que se observan con mayor frecuencia en los mercados Forex y que tienen una señal de ruptura muy definida cuando se produce la ruptura. Es decir, el uso de velas japonesas funciona bien con estos patrones. Sobre todo, los patrones brindan grandes oportunidades para los comerciantes e inversores técnicos. Sin embargo, al igual que con el capítulo sobre las velas japonesas, el objetivo es familiarizarse con los patrones y luego incorporarlos dentro de una estrategia y negociarlos discrecionalmente, en lugar de buscar algún otro patrón o señal de velas japonesas para tranquilizarse, entonces podría ser demasiado tarde!

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

3

Niveles de soporte y resistencia de compra y venta

En los Capítulos 1 y 2, se presentó evidencia que respalda el hecho de que un gráfico es un método útil para identificar oportunidades mediante la observación de señales de gráficos que muestran signos de un posible cambio en el sentimiento del mercado. Estas señales se encuentran una y otra vez independientemente de cuál sea la situación económica o fundamental y de lo irracionales que se vuelvan los mercados. Estas señales permiten al comerciante técnico observar y monitorear la acción del precio de los mercados con relativa facilidad una vez que se han familiarizado.

Las señales de velas analizadas en el Capítulo 1 demuestran claramente que es posible encontrar oportunidades de inversión en función del tipo de señal de velas que se produce después de una sesión diaria o semanal. Al formarse en ciertos niveles, estas señales brindan pistas sobre el sentimiento del mercado.

El Capítulo 2 demostró que también es posible encontrar mercados que están en tendencia, consolidándose antes de continuar o revertirse por completo. Estos patrones permiten al comerciante técnico monitorear la continuación o la reversión y crear objetivos potenciales.

Este capítulo tiene como objetivo complementar los dos capítulos anteriores mostrando cómo crear un contexto en el que la acción del precio en desarrollo se vuelve más evidente, haciendo así que las señales sean más fuertes cuando se ven en relación con un área de soporte o resistencia, considerando que los mercados financieros están ya sea moviéndose hacia arriba, hacia los lados o hacia abajo. Estas son las tres posibilidades, no hay más.

En este capítulo se tratan los siguientes temas:

- niveles de soporte y resistencia; líneas
- de tendencia; líneas de tendencia
- intermedias; líneas de pivote; niveles
- de Fibonacci.
-

Las siguientes técnicas lo ayudarán como comerciante técnico a identificar, confirmar y monitorear un mercado que está en tendencia, consolidándose o revirtiéndose. Las técnicas también identificarán áreas donde se pueden colocar órdenes *stop* de mercado. En algunos casos, estas mismas técnicas también pueden producir posibles objetivos de precio. Las técnicas y métodos utilizados para encontrar soporte y resistencia en los gráficos son aplicaciones muy simples pero muy efectivas que modifican el gráfico hasta que se convierte en una imagen transparente de la situación real del mercado en cuestión.

Si todas las noticias fundamentales y económicas son conocidas y descontadas por la acción del precio en estas áreas de soporte o resistencia y el mercado comienza a girar, eso es una advertencia de que los participantes del mercado, especialmente los comerciantes técnicos, han absorbido las noticias y las declaraciones fundamentales y cualquier otra. varias razones y ahora están comprando o vendiendo en el mercado por una razón.

Esta es la razón por la que el gráfico que muestra una señal bajista o alcista es claramente una ventaja para cualquier comerciante técnico, independientemente de cuáles sean las razones fundamentales y económicas. Pero encontrar niveles de resistencia o soporte de antemano que posiblemente tendrán un impacto muy significativo en el precio le permite al comerciante técnico prepararse para un cambio en el sentimiento del mercado incluso antes de que aparezcan señales alcistas o bajistas. La combinación de niveles predeterminados con señales le da una ventaja al comerciante técnico. También gana tiempo para cambiar o modificar un plan o estrategia existente y adoptar una postura más cautelosa. Este tipo de práctica también hará que las señales sean mucho más claras de interpretar cuando aparezcan en el contexto de un nivel importante que ya está determinado y posicionado en el gráfico.

Cuando un cambio de dirección en el mercado comienza a desarrollarse, a menudo va acompañado de razones relacionadas con noticias o algún factor fundamental, ya que los inversores buscan razones para explicar el cambio de sentimiento. En algunos mercados de divisas, las publicaciones económicas pueden seguirse cuando los inversores y los comerciantes entran en pánico y abandonan sus posiciones creando condiciones volátiles en el proceso y apuntando a la publicación económica como la causa. Si un operador técnico tiene motivos para creer que técnicamente un nivel de precios en el gráfico es lo suficientemente fuerte como para mantener la resistencia o el soporte, este nivel predeterminado ayudará a mantener la confianza durante tales sacudidas del mercado.

SOPORTE Y RESISTENCIA

Un mercado que tiene una tendencia al alza tiene una tendencia al alza al hacer máximos y mínimos más altos en el gráfico (mínimos más bajos y máximos más bajos en una tendencia a la baja). El mercado debe superar los niveles de resistencia, los máximos anteriores, las líneas de pivote, las líneas de tendencia intermedias y mantenerse en los niveles de soporte durante las correcciones para que permanezca intacto. La primera señal de un soporte que penetra en el mercado (resistencia en una tendencia bajista), podría indicar un cambio de dirección.

Hay días en los que el mercado empujará hacia abajo (o hacia arriba) a través de los mínimos (máximos) anteriores y luego regresará a su entorno de tendencia, pero esto suele ser un incidente relacionado con las noticias económicas, como las nóminas no agrícolas publicadas el primer día.

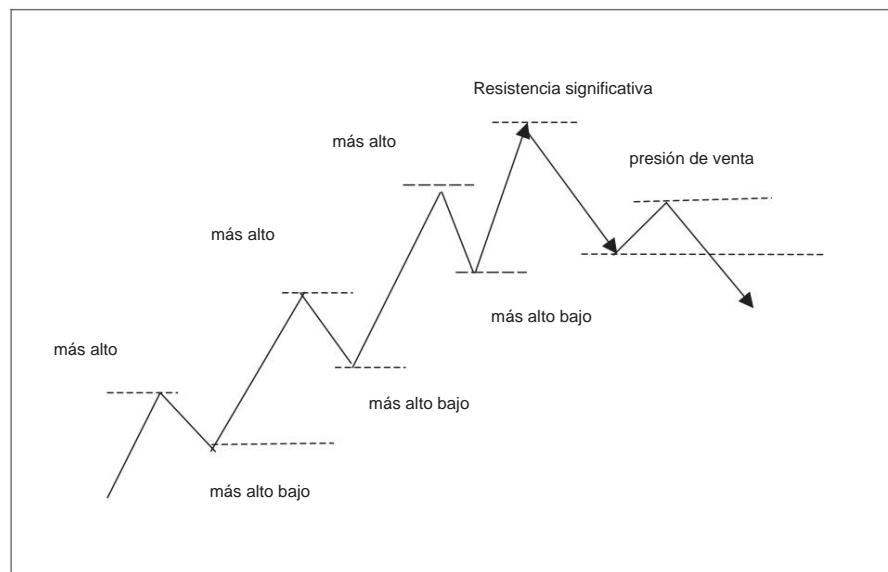


Figura 3.1 Serie de máximos y mínimos más altos.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.1 Gráfico diario EUR/GBP que muestra la acción del precio haciendo máximos y mínimos más altos.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.2 Gráfico semanal de USD/CAD que muestra los niveles de soporte y los niveles de resistencia. Soporte antiguo se convierte en resistencia y la resistencia en apoyo.

viernes del mes. Este tipo de incidentes es mejor evitarlos y la mayoría de los profesionales a corto plazo reducirán sus puestos en esos días para evitar que los pillen de mala manera.

El mercado.

Las velas japonesas son realmente muy útiles para medir la actividad de tendencia en un mercado observando los máximos y mínimos más altos, y viceversa. observando la acción del precio del mercado en niveles importantes está analizando el estado actual del mercado sentimiento. Un filtro de un cierre diario o dos cierres diarios por encima o por debajo de un nivel es útil para confirmar una ruptura de un patrón o una ruptura por encima o por debajo de un importante nivel de soporte o resistencia. Sin embargo, una vez que la acción del precio avanza un área de resistencia o por debajo de un área de soporte, el nivel deja de ser resistencia y luego se convierte en soporte; esto a menudo se llama el principio de polaridad. La importancia otorgada a estos niveles a menudo depende del marco temporal de la inversión.

como un mercado en tendencia tiene más importancia para una posición basada en el largo plazo que un mercado de rango limitado. Si un mercado está limitado por un rango, el mercado puede reaccionar a un nivel de resistencia durante muchas semanas o incluso meses antes de que se rompa ese nivel. la polaridad el nivel puede convertirse en una línea de tiempo ya que muchos comerciantes a corto plazo venden o compran contra tal niveles con poca o ninguna preocupación por el sentimiento general alcista o bajista del mercado.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.3 Gráfico diario GBP/USD que muestra los niveles de resistencia y soporte, la resistencia se convierte en soporte y el soporte se convierte en resistencia, el principio de polaridad.

Cualquier mercado tiene altibajos y lo hace debido a la compra y venta. La Figura 3.2 en la página 88 lo demuestra bastante bien. El gráfico semanal muestra que a medida que el mercado rompió por debajo del soporte anterior, se habrían producido más ventas. Cuando el mercado gira hacia arriba hacia el antiguo soporte (ahora resistencia), se produjo de nuevo más actividad de venta. Los operadores que entraron en posiciones cortas en el mercado habrán vendido de nuevo y las posiciones largas que entraron en el mercado y estaban equivocadas habrán querido salir y, por lo tanto, vender su posición nuevamente creó más actividad de venta.

Estas son áreas donde hay presión de compra; se ven como apoyo en el gráfico.

Durante una fase de tendencia bajista de la acción del mercado, el área donde la presión de venta es mayor que la presión de compra se conoce como resistencia.

Para que un comerciante técnico confirme o intente pronosticar niveles futuros de soporte, primero debe encontrar los niveles potenciales de resistencia. Los gráficos de velas semanales de las Figuras 3.2 y 3.3 demuestran este proceso bastante bien. Un área anterior de resistencia se convierte en un área de soporte (polaridad). Visualmente, estas áreas se crean simplemente colocando líneas de antiguas áreas de soporte y resistencia y observando el mercado en estos niveles, especialmente el tipo de vela.

LÍNEAS DE TENDENCIA

Un método igualmente bien utilizado es aplicar una línea de tendencia y seguir la acción del precio en relación con la línea. Una reacción a la línea puede confirmar la tendencia. Una ruptura en esa línea de tendencia puede demostrar incertidumbre o debilidad. Hay tres horizontes de tiempo normalmente asociados con las tendencias.

Corto plazo: De minutos a días. Este marco de tiempo es típicamente la visión de un creador de mercado y puede ser tan corto como unos pocos minutos y horas. Un operador de posición verá el corto plazo como cualquier cosa, desde un día hasta dos semanas.

Mediano plazo: De días y semanas a meses. Este período de tiempo está relacionado principalmente con inversiones a corto plazo y comerciantes de opciones que normalmente buscan un período de semanas hasta tres meses como su horizonte de tiempo.

Largo plazo: Desde seis meses hasta 10 años. Los administradores de fondos miran hacia este período de tiempo pero incorporan y aplican tendencias a corto plazo para optimizar las posiciones.

1. Concepto básico: una tendencia en movimiento permanecerá en movimiento. La acción del precio de mercado se mueve en el camino de menor resistencia; una línea de tendencia puede mostrar que la acción del precio de mercado se mueve en la dirección de menor resistencia.
2. Cuantas más reacciones haya a una línea de tendencia, más significativa se vuelve como una línea de confirmación.
3. Una ruptura en una línea de tendencia puede advertir de un cambio inminente en el sentimiento del mercado.
4. Las líneas de tendencia ayudan al operador técnico a encontrar niveles de precios adecuados para colocar posiciones en el mercado.
5. Cuanto más larga sea la línea de tendencia, más importante se vuelve. Una línea de tendencia que aparece en un gráfico durante tres años es más importante que una línea de tendencia que solo ha estado en el gráfico durante seis meses.

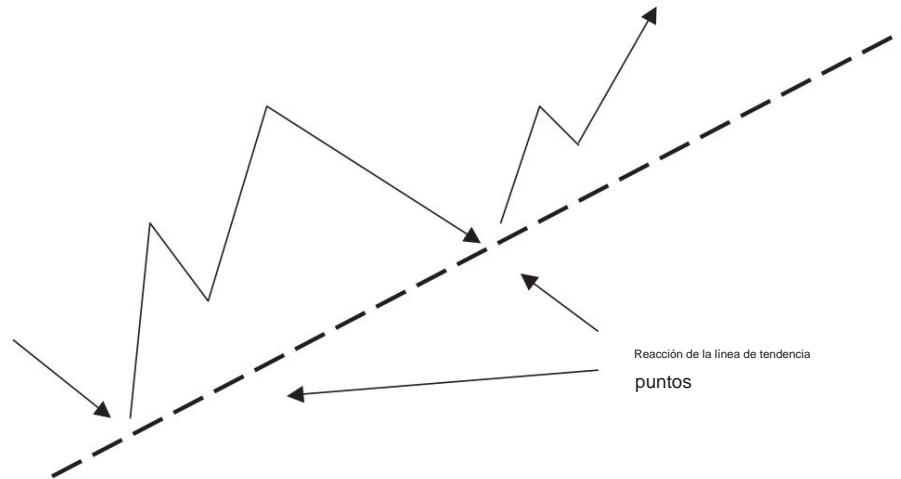
Una línea de tendencia que demuestra soporte en una tendencia alcista se dibuja de izquierda a derecha y debe tener al menos dos puntos de contacto, es decir, dos mínimos de reacción, siendo el segundo mínimo de reacción más alto que el primero. La acción del precio corrige y encuentra soporte y luego continúa en la dirección de la tendencia. Lo contrario se aplica en una tendencia bajista.

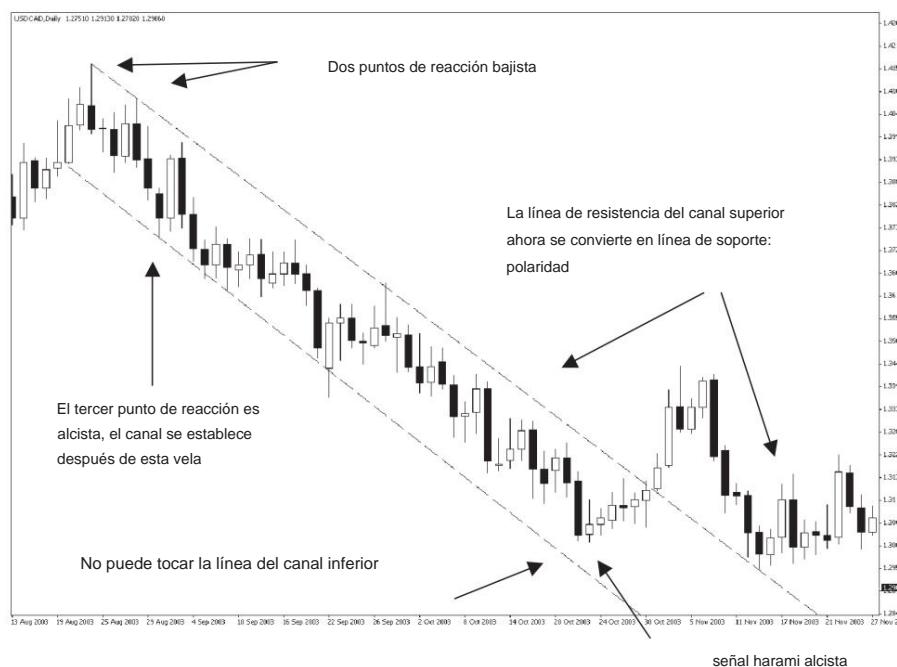
CANALES DE LÍNEA DE TENDENCIA

Los canales se establecen en los gráficos dibujando una línea paralela a la línea de tendencia. Esto debe dibujarse fácilmente con el objetivo de contener la acción del precio dentro del canal tanto como sea posible. Una buena regla a seguir al hacer esto es tener los dos puntos principales de contacto que establecen la línea de tendencia principal y luego buscar

Niveles de soporte y resistencia de compra y venta**91**

(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.4 Gráfico diario GBP/JPY que muestra una tendencia bajista a largo plazo y una tendencia alcista a largo plazo.**Figura 3.2 Soporte de línea de tendencia.**



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.5 Gráfico diario de USD/CAD que muestra un buen canal de tendencia. La acción del precio finalmente no toca la línea de tendencia inferior y aparece una vela harami alcista.

el tercer punto de contacto en el lado opuesto paralelo a la línea principal para establecer el canal. La línea de tendencia paralela solo cambiará si hay un mínimo más bajo que el punto de reacción previamente establecido, pero el canal debe establecerse correctamente antes de la ruptura! Una vez que se establece el canal, no solo representa el sentimiento del mercado, sino que también confirma que el mercado se está moviendo en el camino de menor resistencia, mínimos más bajos y máximos más bajos, etc. En la Figura 3.5, el mercado continúa en la dirección del mercado predominante. sentimiento hasta que el sentimiento del mercado cambia y los precios salen del canal, generalmente en la dirección opuesta.

Los canales no solo son útiles para establecer la dirección del mercado, sino también para encontrar las áreas donde el sentimiento del mercado puede comenzar a cambiar, es decir, se están violando las principales áreas de soporte o resistencia. Por ejemplo, si los precios se han movido hacia abajo dentro de un canal, el precio tendrá una serie de mínimos de reacción en la línea de tendencia inferior y una serie de máximos de reacción en la línea paralela. Observar el punto en el que el mercado no toca la línea inferior en una tendencia bajista (lo opuesto en una tendencia alcista) puede ser útil y brindar una indicación temprana de un cambio en el sentimiento del mercado.

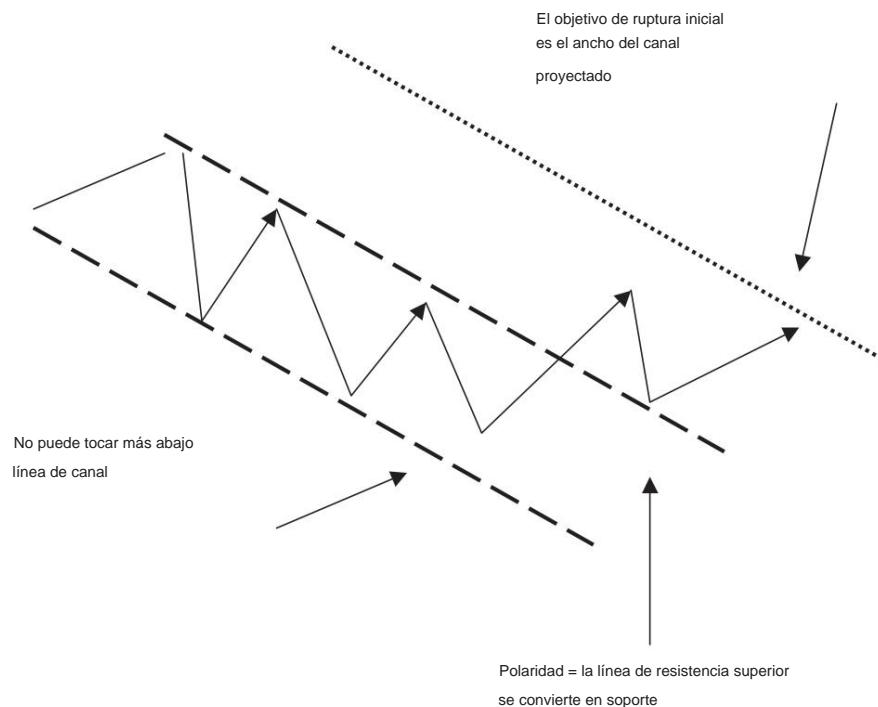
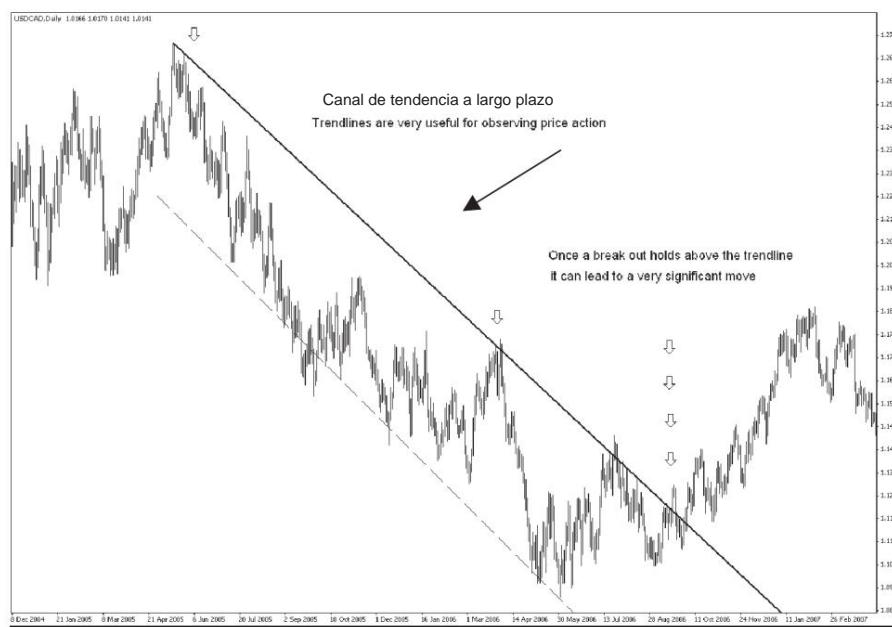


Figura 3.3 Principio del canal.

Los canales también proporcionan a los comerciantes técnicos objetivos potenciales. Esto se hace midiendo el ancho del canal y luego proyectando este ancho en la dirección de la ruptura.

Las líneas de tendencia a largo plazo y los canales son igualmente buenos para establecer la dirección general. Este tipo de canal de línea de tendencia ayuda a los inversores a largo plazo a permanecer en sus posiciones. También produce el área más adecuada para mantener las órdenes stop en el mercado al establecer la línea paralela como el punto donde es probable que el mercado se tambalee, en ese punto es probable que se alcance la orden stop del mercado.

Un aspecto visual útil de un mercado alcista hacia el final de una tendencia es el ángulo de la tendencia misma. Un mercado alcista siempre estará en su ángulo más pronunciado y cuanto más pronunciado sea el gradiente, más probable es que el precio rompa primero la línea de tendencia y luego regrese a un gradiente más normal antes de que se produzca una reversión completa. Esto es único y visualmente muy importante para el operador técnico. En un mercado alcista, a menudo acompañan noticias positivas y un sentimiento optimista que rodea al mercado. El final de los mercados alcistas tiende a ser bastante volátil ya que la acción del precio intenta consolidarse con



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.6 Gráfico diario de USD/CAD que muestra una línea de tendencia primaria a largo plazo y un canal de tendencia.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

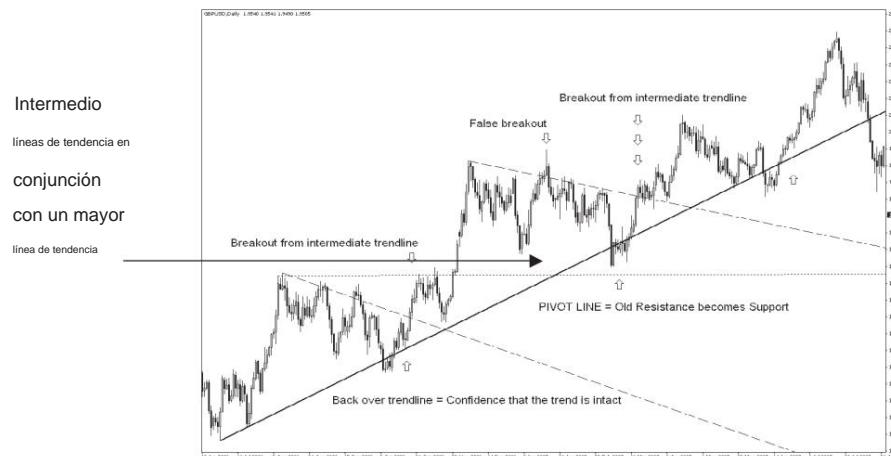
Figura 3.7 Gráfico diario del USD/JPY que muestra la ruptura de una línea de tendencia que sugiere que los compradores ya no respaldan el precio.

poca o ninguna compra fresca. Los comerciantes tardíos y los inversores que han olvidado que un mercado podría haber estado subiendo durante meses o años pueden asustarse fácilmente para salir de nuevo cuando entraron en malos niveles. Esto conduce a la confusión y la angustia. Por esta razón, los patrones de cobertura son más violentos que los patrones al final de un mercado bajista. Asimismo, la ruptura de una línea de tendencia puede ser una pista temprana de un cambio en la dirección del mercado simplemente porque no hay soporte. El cambio inicial en un mercado alcista a menudo ocurre después de un aumento repentino en el ángulo de la tendencia.

LÍNEAS DE TENDENCIA INTERMEDIA

La línea de tendencia mayor y menor es muy buena para encontrar puntos de ruptura que ocurren en el mercado en tendencia, y que son áreas de soporte continuo con pausas intermedias en la tendencia hasta que finalmente se supera la resistencia.

Se produce una línea de tendencia intermedia en períodos más cortos de resistencia (soporte) y confirma la importancia del nivel como área donde se producirá una ruptura. La aplicación de líneas de tendencia intermedias a los gráficos de velas puede hacer posible establecer la línea en el nivel en el que el mercado encuentra presión de compra o venta frecuente, pero no la presión de compra o venta más fuerte. La línea de tendencia intermedia establecida en las velas japonesas se dibuja a partir de los dos primeros máximos o mínimos de reacción y luego se observa a medida que la acción del precio se acerca a la línea. Los primeros intentos de despejar el nivel deben tratarse con precaución. Las velas correspondientes se formarán en la línea intermedia produciendo evidencia de la reacción del mercado al nivel. Sin embargo, hasta que el nivel se rompa claramente, no se puede descartar una falsa ruptura y puede ocurrir, momento en el que una vela bajista más allá del nivel intermedio tendrá mayor énfasis.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.8 Gráfico diario de GBP/USD con una línea de tendencia principal y líneas de tendencia intermedias.

Claramente, muchos operadores técnicos dibujarían su línea de tendencia intermedia a lo largo de los picos, especialmente en un gráfico de barras. Aquí, las velas muestran el sentimiento del mercado en dichos niveles, lo que indica cuál podría ser la reacción. Esto es claramente una ventaja en el uso de patrones de velas japonesas.

Una inspección minuciosa del gráfico de la Figura 3.10 en la página 98 demuestra la ventaja de dibujar una línea de tendencia de este tipo, ya que verifica la vela japonesa en dichos niveles. El nivel ya está establecido, por lo que cuando se forma un harami bajista justo por encima del nivel, puede ser una advertencia de que la ruptura es falsa. En la Figura 3.10, el mercado se detuvo en la línea, luego rompió por encima de ella solo para encontrar presión de venta. La estrategia inicial a tal nivel sería permanecer neutral si estuviera siguiendo la tendencia o incluso bajista para el comercio a corto plazo y tener una posición corta en el mercado justo debajo de la línea de tendencia intermedia.

La aplicación de velas al gráfico y la observación de la reacción en ciertos niveles le proporciona una visión interna del sentimiento del mercado, algo que los gráficos de barras no pueden lograr.

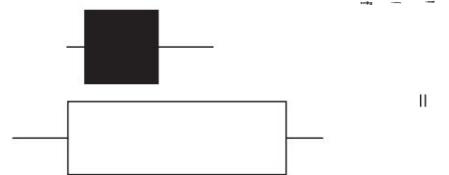
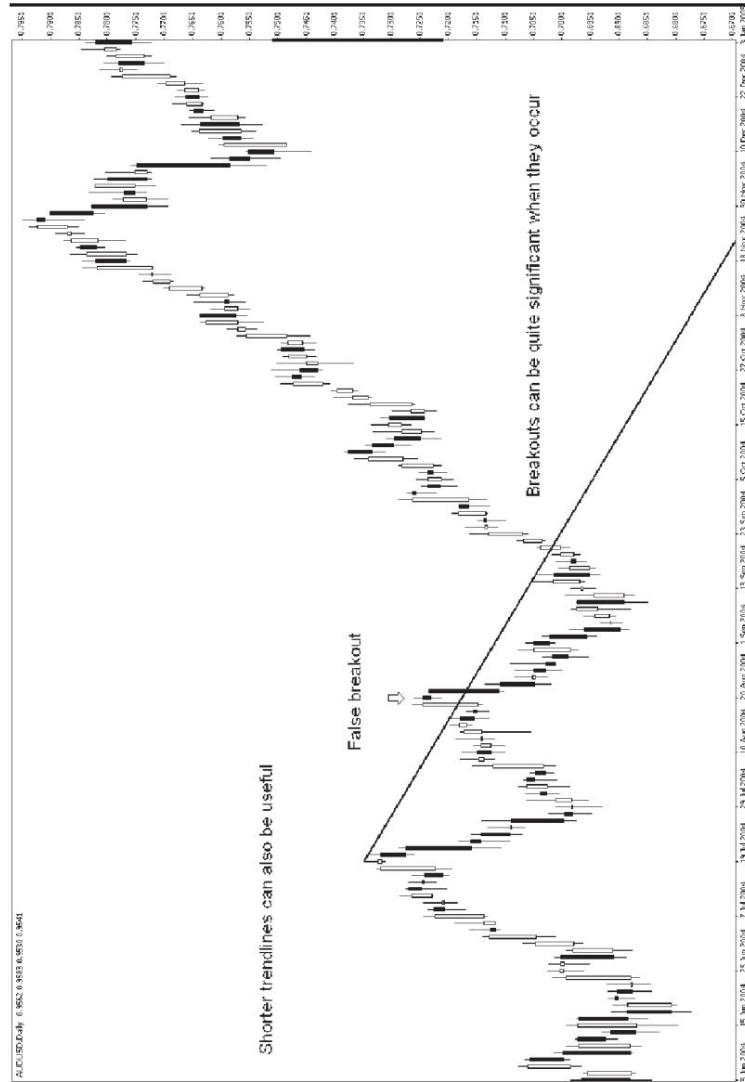
LÍNEAS DE TENDENCIA INTERNAS

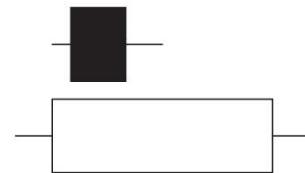
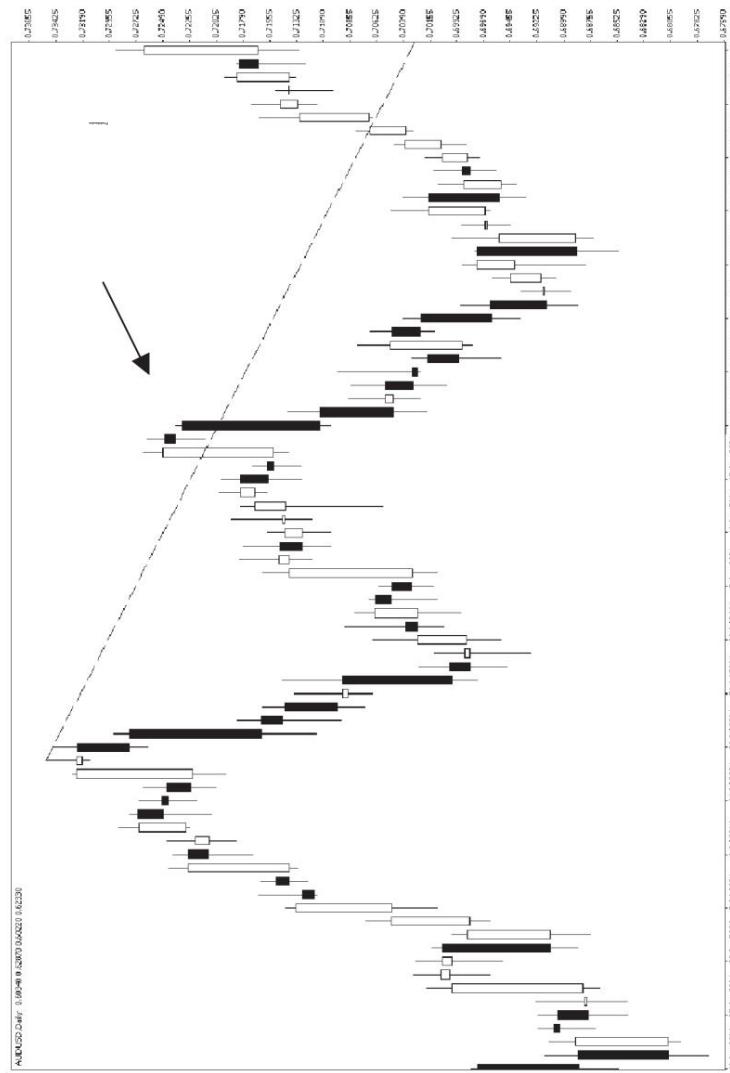
Las líneas de tendencia internas son muy útiles cuando se ubican dentro de un área donde el precio se ha estado consolidando pero donde no existe un patrón distinguible. Con este tipo de línea de tendencia no es necesario encontrar una serie de máximos o mínimos de reacción, sino que se establece la línea de tendencia interna donde hay dos o más máximos o mínimos de reacción al comienzo de la línea de tendencia similar a la línea de tendencia principal. criterios. Este tipo de línea de tendencia se dibuja dentro de un área donde el mercado parece estar desarrollando un patrón o parece dispuesto a reaccionar a una señal y puede ubicarse en la parte superior o inferior de una serie de reacciones. Cuantas más reacciones haya, más concluyente se vuelve la línea para que no haya dudas sobre su posicionamiento. Estas líneas son difíciles de acertar y, a menudo, solo se ven después de que podrían haber sido más útiles.

LÍNEAS DE PIVOTE

Como se acaba de demostrar, hay líneas de tendencia que se pueden aplicar a la tendencia a largo plazo y luego volver a aplicar a medida que se filtran los gráficos a corto plazo y que permiten al operador técnico analizar y determinar la fuerza de la tendencia. En aquellas áreas donde un mercado ha probado una línea, la línea se vuelve más concluyente hasta que ocurre una ruptura decisiva y el mercado cambia de dirección. Las rupturas se pueden filtrar con un porcentaje de cierre por encima o por debajo de la línea, o dos o tres cierres consecutivos para validar la ruptura.

La línea de pivote, aunque similar a las líneas intermedias de soporte y resistencia, tiene un valor propio. Las líneas de pivote ocurren solo en niveles específicos. En su mayor parte son niveles predeterminados y, a diferencia de las líneas de tendencia y las líneas de tendencia intermedias que







(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.11 Gráfico semanal EUR/CHF que demuestra el uso de una línea de tendencia interna que es primero soporte y luego finalmente resistencia.

se colocan en el gráfico después de que el mercado tiene una reacción en dos o más puntos, las líneas de pivot se colocan en áreas donde el precio tiene una reacción del mercado, ya sea una reacción alta o una reacción baja. Dicho esto, también se pueden determinar por tiempo y por cálculo.

Las líneas pivot predeterminadas más útiles se encuentran en:

- el punto donde el mercado tiene un rechazo y se aleja rápidamente, especialmente después de un período de tendencia. Esta es una línea de pivot de día clave; un máximo o mínimo diario, como una
- línea de sujeción del cinturón, un bozo de cierre, un patrón envolvente y una vela de marabozu; el máximo y mínimo del primer día de negociación del mes; el máximo y mínimo de la primera hora del
- primer día de negociación de la semana.
-

Las líneas de pivot pueden ayudar a confirmar la dirección del mercado (esta es su aplicación principal en este libro), son soporte y resistencia como líneas de tendencia. Sin embargo, es un nivel que, al igual que la línea de tendencia intermedia, actúa como soporte o resistencia a corto plazo, pero donde es más probable que el precio gire alrededor de la línea hasta que una dirección sea concluyente. El pivot es útil para el comerciante técnico para observar la acción del precio durante el corto plazo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.12 Gráfico diario del AUS/USD que muestra la ruptura de la resistencia y luego se convierte en soporte con líneas de pivote en la parte superior de la reacción de una vela de estrella fugaz.

cambios de dirección en el mercado. Su valor técnico es extremadamente útil para decidir dónde comprar o vender en el mercado.

La figura 3.12 demuestra bastante bien la diferencia entre una línea de tendencia intermedia y una línea de pivote. La dificultad de usar una reacción alta o baja es encontrar el nivel de precio adecuado para posicionar una línea válida. Una buena regla general a seguir al colocar una reacción en la línea de pivote alta o baja es estudiar el tipo de vela. Una estrella fugaz clásica o una vela de martillo son útiles para este propósito porque ambos tipos de velas japonesas, aunque indican una fuerte resistencia o soporte, pueden indicar, y de hecho lo hacen, una continuación en la dirección del precio. Por lo tanto, colocar una línea de pivote en el máximo o mínimo de dichas velas y observar la acción del precio para ver si reacciona al nivel puede ser útil para determinar si todavía hay convicción en la dirección actual. La acción del precio podría volver a la línea y rotar en ese nivel hasta que el mercado continúe o cambie de dirección. Cuanto más se agrupa y rota la acción del precio en tales niveles, más importancia tiene la línea de pivote.

La figura 3.6 opuesta muestra cómo se podría aplicar una línea de pivote. Las velas japonesas son muy adecuadas para encontrar líneas de pivote y al observar velas con sombras significativas, como la vela de la estrella fugaz, se pueden aplicar fácilmente. La sombra larga que demuestra dónde ha estado bajo presión el mercado es una advertencia, pero tener la línea pivote en el gráfico para referencia futura es útil porque si parece que el mercado va a continuar, entonces la línea pivote se convertirá en el objetivo para la acción del precio.

Posicionar las líneas de pivote con precisión en los máximos y mínimos de reacción requiere práctica y un ojo entrenado, pero junto con las velas japonesas se vuelve más fácil. Son un

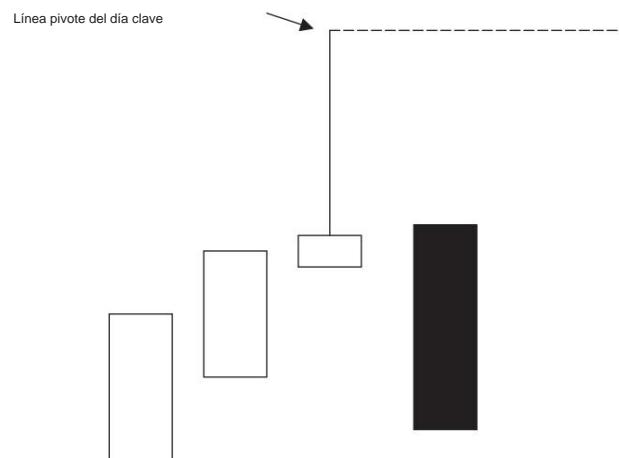


Figura 3.6 Sintiendo el mercado. ¡Un día clave!

parte esencial de seguir la acción del precio del mercado y debe usarse con moderación siempre que el mercado parezca estar tocando techo o fondo. Es durante la fase de tendencia de un mercado que el mercado es más fácil de seguir y predecir. Sin embargo, una vez que el mercado alcanza un nivel de mayor resistencia o soporte, tiende a volverse aleatorio y, a menudo, impredecible con oscilaciones volátiles en ambas direcciones.

Un aspecto importante y muy útil de las líneas de pivote es que se encuentran con mayor frecuencia después de que finaliza un período de compra o venta, y aunque la acción del precio se aleja de la línea de pivote, la línea en sí misma eventualmente actúa como un imán que atrae el precio hacia atrás, hacia ese nivel. Luego, el nivel se probará una y otra vez a medida que el precio gira alrededor de la línea hasta que el mercado decida una dirección.

La acción del precio en la Figura 3.14 en la página 103 es otro ejemplo de cuán valiosa puede llegar a ser una línea pivote. Esto muestra el nivel en el que el mercado rechaza el precio después de un período de tendencia que resulta en un día negativo. Esta línea de pivote es más tarde un nivel clave para muchas sesiones de negociación hasta que finalmente hay un último día de contacto con el nivel y la acción del precio continúa con la tendencia en la dirección original.

Encontrar y usar líneas de pivote requiere práctica, pero una vez que estas áreas se vuelven familiares, son muy útiles. Estos niveles crean puntos de referencia visuales en un gráfico y ayudan decisivamente a formar un sesgo para la dirección del mercado y como puntos de soporte y resistencia a los que es probable que regrese el mercado. Ciertos tipos de velas, como las estrellas fugaces o los martillos, que tienen una sombra alargada, demuestran que el mercado ha encontrado un nivel que puede convertirse en fundamental, pero son una pista inmediata de dónde existe actualmente la presión del mercado. Los mercados con límite de rango también tienen implicaciones para el comerciante técnico y encontrar una línea de pivote puede desempeñar un papel importante cuando la ruptura ocurre.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.13 Gráfico semanal de EUR/USD y una línea de pivote clave y divergencia estocástica.

Al igual que con las velas japonesas semanales y diarias, las líneas de pivote que se producen en un gráfico semanal también aparecen en el gráfico diario y demuestran resistencia o soporte en el mismo nivel. El gráfico semanal puede mostrar que el mercado reacciona muy bien a una línea de pivote, como en la Figura 3.19 en la página 108, el gráfico semanal tiene la misma línea de pivote que el gráfico diario y quizás sea más fácil de seguir observando la vela diaria en ese nivel.

Sin duda, algunas líneas de pivote ven más de un toque antes de que ya no sean válidas, pero otros niveles seguirán siendo útiles durante períodos más largos. Este es realmente un caso de colocar la línea de pivote en el contexto del panorama general. Los pivotes también son

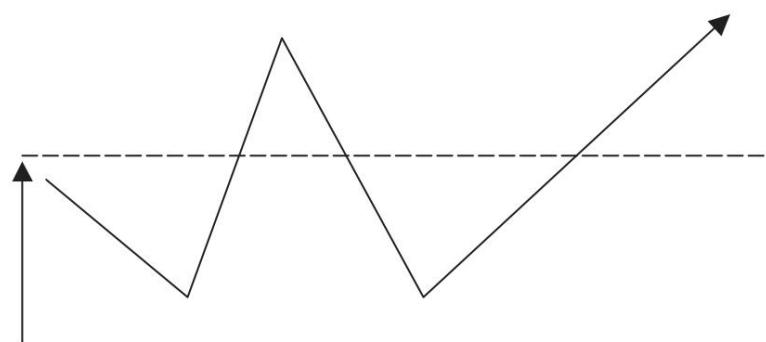


Figura 3.7 Línea pivote del día clave.

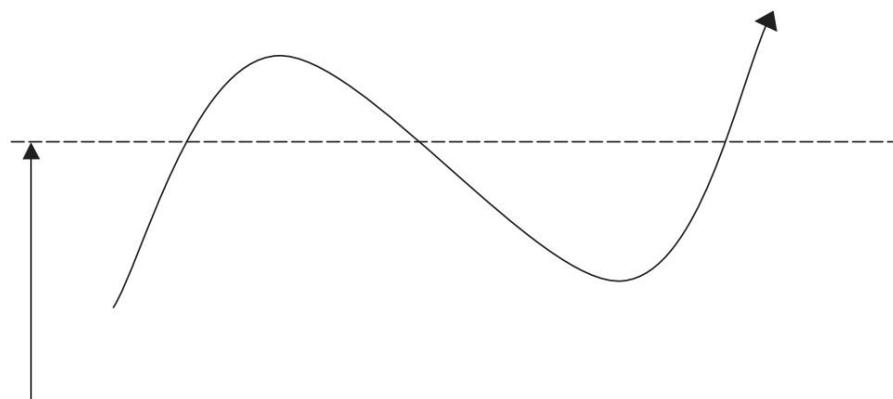
Niveles de soporte y resistencia de compra y venta



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.14 Gráfico diario del AUD/USD con la línea pivot actuando como un imán para la acción del precio.

La línea de pivot sigue siendo importante para la acción del precio durante muchos días hasta que, finalmente, la dirección se desarrolla y el precio se aleja.

**Figura 3.8** Las líneas de pivot tienen una duración más corta que una línea de tendencia.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.15 Gráfico semanal de EUR/USD con una línea de pivote que tiene implicaciones direccionales y, en este ejemplo, un fuerte valor de resistencia.

en un caso de necesidad de práctica, volverse bueno para encontrar líneas de pivote significativas hace que sea más fácil comprender el contexto de la tendencia y el sentimiento del mercado en ese momento. También ayudan decisivamente a colocar ciertos tipos de velas japonesas en el contexto del sentimiento real del mercado.

Un factor importante para recordar acerca de las líneas de pivote es que se encuentran con mayor frecuencia después de que finaliza un período de compra o venta, pero aunque la acción del precio se aleja del nivel, la línea de pivote dibuja el precio de regreso a ese nivel donde gira y se mueve. apagado. En el Capítulo 4, las líneas pivot se utilizan junto con el Histograma MACD.

MÁXIMOS Y MÍNIMOS DE PIVOTE PREDETERMINADOS

Los niveles de pivote se encuentran no solo en los máximos o mínimos de reacción, sino también en días predeterminados, como el primer día de negociación del mes. Para poder aplicar estos niveles es necesario determinar la hora de apertura y cierre de la sesión diaria. Sin embargo, debido a que el mercado de divisas es de 24 horas, a menudo hay diferentes tiempos entre algunos gráficos. A los efectos de este libro se utiliza 12:00 pm GMT.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.16 Gráfico diario del EUR/USD con muchos patrones de velas y señales, pero sin contexto.

Al utilizar el máximo y el mínimo de la primera sesión de negociación de cada mes, se crean dos líneas muy importantes en el gráfico que tienen implicaciones direccionales para todo el mes. Al observar los gráficos de las Figuras 3.16 (arriba) y 3.17 (al dorso), esto queda claro. El gráfico de la figura 3.16 es un gráfico de velas típico. La figura 3.17 muestra el mismo gráfico de velas, pero las velas diarias se colocan en el contexto de las líneas de pivote altas y bajas aplicadas al primer día de negociación del mes.

Estas líneas predeterminadas crean el sesgo direccional en el futuro y, al observar la vela diaria en estos niveles, se busca la confirmación de que la acción del precio del mercado encuentre resistencia o soporte. Al igual que la reacción de pivote alto o bajo, estas líneas de pivote predeterminadas actúan como una barrera para la acción del precio que debe atravesar y mantenerse por encima o por debajo del nivel para determinar la dirección.

Por ejemplo, un rechazo en la línea inferior sugiere que es probable que la acción del precio intente alcanzar la línea superior; entonces, una ruptura tendría mayor importancia porque el precio ya ha intentado la línea inferior. Estas áreas también brindan al comerciante técnico áreas potenciales en las que colocar órdenes de stop loss en el mercado.

Hay muchas señales de velas en la Figura 3.17, que junto con el primer día del mes, las líneas de pivote altas y bajas tienen más fuerza. El gráfico tiene otra dimensión.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.17 El mismo gráfico diario EUR/USD que en la Figura 3.16, que muestra patrones y señales de velas japonesas, pero ubicado en el contexto del primer día de negociación del mes.

Si el mercado tiene una tendencia a la baja y se produce una ruptura al alza, es decir, el precio atraviesa la línea pivote superior y luego vuelve a la línea pivote superior y, finalmente, se rompe por debajo del rango del primer día del mes, la probabilidad aumenta. que el mercado continuará a la baja y continuará en tendencia.

Ahora piensa en lo que pasaría si se formara una vela de marabozu como el primer día del mes. Una vela de marabozu a menudo experimenta un retroceso debido a la toma de ganancias, lo que hace que el pivote alto o bajo sea mucho más efectivo como un sesgo direccional y también tiene una línea de pivote en el punto medio.

El gráfico de la Figura 3.18 muestra cómo la línea pivote alta y baja del primer día del mes determina la dirección del mercado después de que la línea pivote superior rechace la acción del precio y capture bastante bien la parte superior de la tendencia. En este ejemplo, también hay una vela de marabozu y, por lo tanto, una línea de pivote de punto medio que funciona bastante bien para frenar el mercado. Las posiciones colocadas en este nivel podrían tener un stop loss justo por encima de la línea de pivote superior. En la línea de pivote inferior, la acción del precio del mercado tiende a agruparse antes de que finalmente se haga el punto de contacto final y el mercado se mueva a la baja. La línea de pivote inferior es en ese punto la confirmación que requiere un comerciante técnico, es decir, un rechazo final al alza permite agregar otra posición.

La sombra superior de la vela final en la línea de pivote sugiere que hubo vendedores posicionados en la línea de tendencia. Asimismo, la apertura de la vela justo debajo de la línea de pivote es una buena advertencia de que el mercado se está debilitando.

Considera la gran vela de marabozu como el primer día de negociación del mes.

Una vela de marabozu a menudo experimenta un retroceso debido a la obtención de beneficios. Vidente

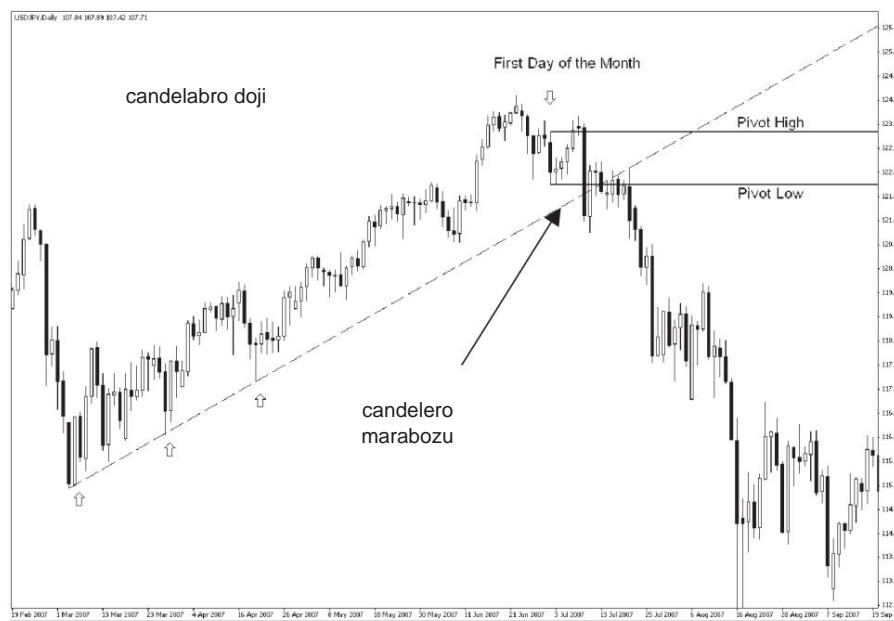
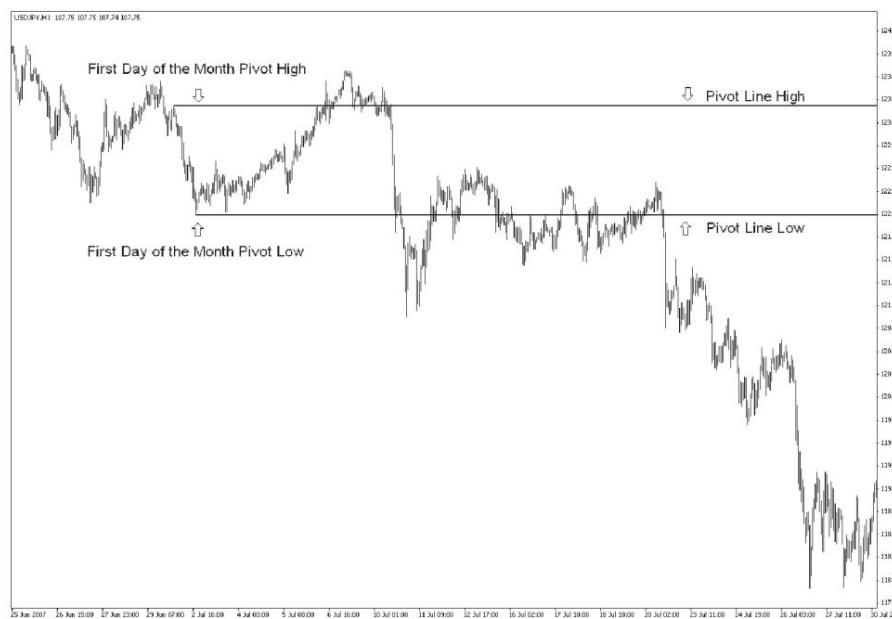


Figura 3.18 Los precios del gráfico diario USD/JPY se agrupan alrededor de la línea de pivote inferior hasta que el mercado finalmente es rechazado desde ese nivel.

este tipo de vela agregaría peso a la línea de pivote como un punto en el que el precio esperará un rechazo.

Un gráfico en un marco de tiempo corto que muestre el pivote alto y bajo del primer día del mes puede facilitar la tarea de interpretar la acción del precio. El gráfico diario de la Figura 3.19 al dorso muestra un fuerte soporte y luego una fuerte resistencia en el máximo del primer día del mes. Esto actuaría como un sesgo para la dirección del mercado en el futuro. Si el precio supera ese nivel, inmediatamente se convierte en un área en la que observar el mercado para obtener una mayor confirmación direccional. Sin embargo, si, como en el ejemplo que se muestra, el precio regresa al nivel más bajo, el sesgo sería para una acción del precio más baja. Aunque el precio se agrupa en el nivel inferior y esto puede volverse confuso, debe verse como una ventaja porque en algún momento el precio se separará del grupo y como la línea superior ya ha sido rechazada, el sesgo sería a favor de una ruptura al lado negativo! Filtrar esperando dos o tres cierres diarios por encima o por debajo del nivel ayudará a confirmar la convicción del mercado, al igual que filtrar buscando un determinado porcentaje por encima o por debajo de la línea. Estos son elementos discretionales para el comercio y deben probarse antes de aplicar estas técnicas.

El ejemplo del gráfico a corto plazo de la figura 3.18 muestra la línea pivote que se basa en la primera hora de la semana de negociación. La línea de pivote se toma desde la parte alta y



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.19 Gráfico diario del USD/JPY que muestra el máximo y mínimo del primer día del mes.

mínimo de la primera hora que serían las 12:00 p. m. GMT, y al igual que el máximo y el mínimo del primer día de negociación del mes, se forma un sesgo de dirección ante una ruptura completa de una de las líneas. Claramente, la línea de pivote de reacción tomada desde el máximo de la vela por hora ha demostrado que esa línea de pivote en particular es una fuerte resistencia, mientras que el pivote de la primera hora fue el sesgo direccional, en este caso al alza. El pivote de reacción eventualmente tiene un toque final antes de que el mercado se venda. El pivote direccional, sin embargo, mantiene el sesgo al alza; como se ve cuando el mercado se acerca a este nivel, los compradores intervienen y empujan el mercado hacia arriba nuevamente.

Es una configuración como la del ejemplo de la Figura 3.20 que tiene un impacto efectivo en el precio de mercado general, lo que permite que las inversiones a largo plazo ingresen al mercado a niveles óptimos. Posicionar órdenes de stop estratégicas en el mercado también se logra fácilmente observando los niveles para rechazar el precio. En el gráfico de la Figura 3.20, la tendencia a largo plazo es al alza, y el gráfico a corto plazo sugiere que la acción bajista a la baja podría haber terminado. Una buena área para posicionar una orden stop de mercado sería debajo de la línea pivot del mínimo de la primera hora. Este ejemplo de la línea pivot, aplicada como una forma de administración del dinero, en realidad supera la importancia otorgada a los niveles como oportunidades de entrada al mercado. En este caso, el comerciante técnico sabría por dónde salir del mercado si la estrategia falla.

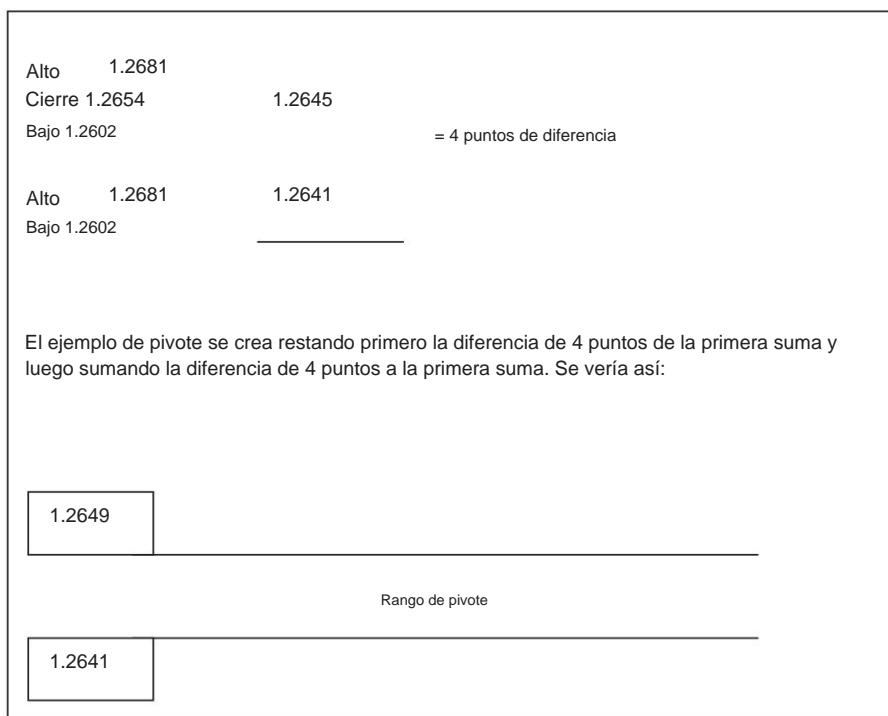


(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.20 Gráfico diario EUR/JPY que muestra una línea pivot clásica y la primera hora de negociación Semana alta y baja. Los compradores intervienen y suben el precio a medida que se acerca la primera hora pivot de nuevo.

LÍNEAS DE PIVOTE CALCULADAS

Estas líneas se diferencian en que no se ven, sino que se crean mediante cálculo. UN método valioso y que se discute en gran detalle en el trabajo de Fisher (2002, pag. 37), es el uso de pivotes tomados calculando el máximo, mínimo y cierre diarios y luego calcular el alto y el bajo, y calcular la diferencia entre los dos números para formar un área central que define el soporte o la resistencia para la sesión actual en función de la sesión anterior. La sesión actual tiene un sesgo direccional una vez que el área central es probado como soporte o resistencia.



Reimpreso con permiso de John Wiley & Sons, Inc.

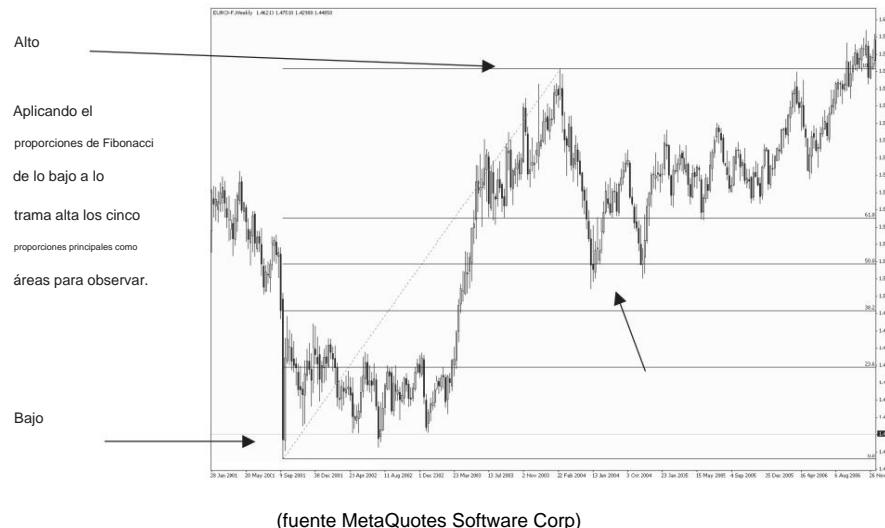
Figura 3.9 Cómo calcular la línea pivote central.

NIVELES DE FIBONACCI

Los niveles de Fibonacci son similares a encontrar viejos niveles de soporte y resistencia, pero difieren en el diseño y la aplicación en el sentido de que proporcionan pistas importantes sobre el futuro posible zonas de apoyo y resistencia.

Fue un matemático del siglo XII llamado Leonardo de Pisa quien introdujo por primera vez la secuencia de numeración, pero el descubrimiento de ciertas proporciones se encuentra en todo el mundo. El mundo natural ha sido conocido e incorporado durante mucho tiempo dentro de Egipto y más tarde Arquitectura griega y romana. Hoy, sin embargo, los ratios también se encuentran en el forex. mercados.

Los niveles de Fibonacci se derivan del sistema de numeración de Fibonacci que es de la siguiente manera: 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144. Sencillamente, la suma de dos números es igual al siguiente número más alto. Tomando cualquier número y dividiéndolo por el siguiente número más alto, la suma es alrededor de 0,618; dividir cualquier número por el número anterior y la suma es igual a 1.618. Estos dos números se utilizan en el mercado. análisis con gran precisión, y puede conducir a objetivos proyectados que muestran áreas futuras



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.21 Gráfico semanal EUR/CHF. Aquí el nivel de retroceso del 50 % demuestra ser un buen soporte, siendo probado dos veces y formando una especie de doble fondo en el nivel de retroceso del 50 %.

de apoyo o resistencia. La proporción del 61,8 % se aplica a un mercado para tratar de determinar si el mercado se está corrigiendo o revirtiendo.

La proporción (áurea) de 0,618 y 1,618 es tan importante hoy como lo fue en la antigüedad. Para los egipcios, griegos y romanos era conocida como la Sección Dorada y se utilizó dentro de la construcción de las Pirámides y el Partenón para dar un mayor valor estético a la arquitectura. Hoy en día sigue siendo tan importante y se puede ver en todas partes, desde formas y formas que se encuentran en la naturaleza hasta aplicaciones en la música, el arte y la arquitectura. La secuencia tiene un gran valor estético pero el valor de los ratios, especialmente la Sección Dorada, es más que estético en los mercados financieros, es donde se encuentran los niveles de soporte y resistencia. Las proporciones 23,6 %, 38,2 %, 50 %, 61,8 % y 76,4 % se aplican comúnmente a los gráficos para determinar los niveles de soporte y resistencia durante una corrección con 61,8 % (la proporción áurea) como la proporción más importante. En este capítulo se analizan los siguientes métodos: niveles de retroceso de Fibonacci, niveles de proyección de Fibonacci.

La primera y más útil aplicación del sistema de Fibonacci es encontrar un alto importante, retroceder que se mueva al mínimo original y aplicar la secuencia de alto a bajo y encontrar niveles de soporte durante las correcciones del mercado. Lo contrario se aplica en una tendencia a la baja. El ejemplo de la figura 3.21 muestra cómo se utilizan los índices de retroceso para señalar áreas en las que se puede encontrar soporte durante una corrección después de que el mercado haya experimentado un movimiento alcista sustancial.

En la figura 3.22 al dorso, el nivel del 61,8 % (la proporción áurea) mantuvo el precio durante un retroceso a corto plazo. Sin embargo, si el precio no se mantiene en el 61,8 %



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.22 Gráfico semanal GBP/JPY. La zona de retroceso del 61,8 % se mantiene como soporte señalada por una vela de martillo.

nivel, se puede esperar un retroceso completo. El nivel del 61,8 % también es muy útil para determinar la fuerza de una tendencia. Por ejemplo, una corrección podría brindarle al comerciante técnico la oportunidad de comenzar a colocar posiciones en el mercado.

Los niveles de Fibonacci pueden ayudar a determinar las áreas más probables de soporte y resistencia.

El gráfico de la Figura 3.22 muestra cómo los índices de retroceso de Fibonacci respaldan el precio de mercado en el nivel del 61,8 %, lo que lleva a una postura más alcista en el mercado. Aplicar una línea de tendencia tentativamente al segundo mínimo de reacción y monitorear los índices de Fibonacci después de ese mínimo ayudaría enormemente a mantener la visión de que el mercado continuará moviéndose al alza. La idea de que podría formarse una línea de tendencia que llevaría a participar en un mercado de tendencia que luego se desarrolla a partir de ese nivel de precios está respaldada por el hecho de que el nivel del 61,8 % apoya la acción del precio al igual que los niveles del 50 % y el 38,2 %. mas tarde.

La proporción áurea en el análisis de gráficos es muy importante para encontrar un nivel en el gráfico en el que la acción del precio de mercado pueda fallar. Si no es así, esto puede ser una señal de debilidad en la tendencia actual, ya que la corrección es más profunda de lo previsto. Normalmente hay una reacción en estos niveles, al menos en la primera prueba de cada nivel, pero es 61.8 % que es el nivel más significativo y el nivel que determina la fortaleza o debilidad del mercado. Si la acción del precio durante una corrección no se mantiene en este nivel de



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.23 Gráfico diario de USD/CAD con niveles de retroceso de Fibonacci.

61.8%, entonces se puede esperar un retroceso completo. El primer cierre significativo por debajo del nivel del 61,8 % es la primera pista (lo contrario en un mercado bajista).

Recuerde, siempre es importante confirmar un área de soporte o resistencia encontrando otros aspectos técnicos que se ajusten y confirmen ese nivel de precio. Por ejemplo, si el nivel de Fibonacci del 61,8 % está muy cerca de una línea de pivote o una línea de tendencia anterior, entonces esa línea probablemente sea mucho más fuerte como nivel de soporte o resistencia en el gráfico.

Siempre que haya un máximo y un mínimo definidos, se pueden aplicar los niveles de retroceso de Fibonacci (consulte la Figura 3.23). Los índices también se pueden usar en un mercado de rango limitado creando un marco de niveles de soporte y resistencia que pueden ser significativos durante todo el período en que el mercado permanece dentro del rango.

Los niveles de Fibonacci se aplican a los mercados con límites de rango, lo que ayuda a determinar exactamente dónde se puede encontrar el nivel potencial de soporte y resistencia. La Figura 3.23 muestra el comercio del mercado al contado del oro por encima y por debajo del nivel del 50 % antes de finalmente moverse mucho más alto. El nivel del 50 % es polaridad y hace que el precio reaccione a las proporciones de Fibonacci más altas y más bajas, pero siempre regresando al nivel del 50 % antes de moverse mucho más alto.

Otro uso un poco más complicado de los números de Fibonacci en los gráficos es encontrar un máximo y un mínimo y luego proyectar hacia adelante agregando la proporción áurea del 61,8 % una vez que el mercado supere el antiguo máximo para crear un posible objetivo de precio. Este método de analizar el mercado para futuras áreas de soporte o resistencia proyectadas requiere experiencia y es recomendable revisar la Figura 3.24 al dorso y tratar de encontrar áreas donde la proyección funcionó bien. En la Figura 3.25 al dorso, la proyección fue

El nivel del 50% es muy útil aquí. Primero como soporte, luego como resistencia = polaridad



(fuente MetaQuotes Software Corp)

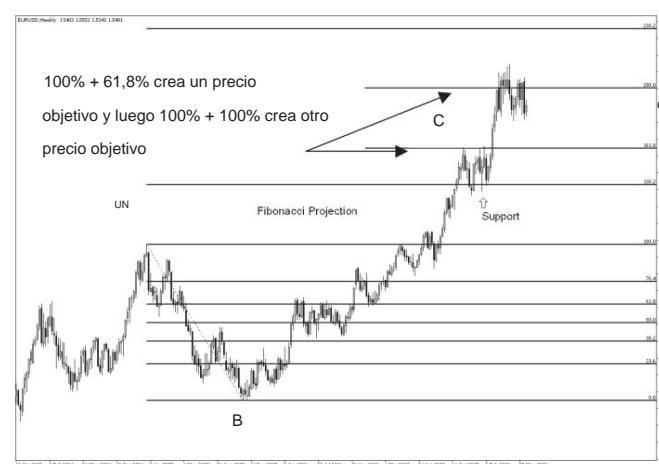
Figura 3.24 Gráfico diario del oro al contado que demuestra el uso de los niveles de Fibonacci como punto de soporte y resistencia a largo plazo.

muy útil para producir un objetivo proyectado. El precio encuentra resistencia y soporte y, finalmente, se agrupa en torno al índice Fibonacci proyectado del 200 %.

La aplicación de las proporciones y la extensión de la proporción dan como resultado niveles de Fibonacci que aparecen en puntos futuros en los que el mercado puede encontrar una reacción. La proyección es estab

medir el alto
(A) al mínimo (B) y
proyecte hasta C en
una ruptura sumando
las proporciones al
100%

100% + 61,8% =
161,8% Objetivo de
precio de proporción
áurea



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.25 Gráfico diario EUR/USD que muestra una proyección de Fibonacci.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.26 Gráfico diario del EUR/JPY con una proyección primaria de Fibonacci y un nivel de proyección menor que aparece en el mismo nivel, lo que confirma que esa zona de precios es un nivel importante a observar.

se obtiene primero encontrando un máximo establecido y un mínimo establecido, como en la Figura 3.25, y luego sumando las proporciones 23,6 %, 38,2 %, 50 %, 61,8 % y 76,4 %, pero solo una vez que el mercado supere el máximo anterior. Al hacer esto, lograría 123,6 %, 138,2 %, 150 %, 161,8 % y 176,4 %.

Como con todas las técnicas de confirmación, es muy útil para el comerciante técnico encontrar más de un aspecto técnico como confirmación. Esto también se aplica a las líneas que convergen al mismo nivel de precios ya los índices de Fibonacci que convergen al mismo nivel. En la figura 3.26, las razones de Fibonacci se proyectan hacia arriba dos veces. Esto se logra tomando el máximo y el mínimo de una tendencia a corto plazo y midiendo este rango de actividad que luego puede usarse como una proyección hacia adelante creando un objetivo. El precio tiene que superar primero el máximo o mínimo anterior y confirmar la ruptura al alza o a la baja antes de aplicar la proyección. Al sumar 61,8 % al índice, se alcanza una meta proyectada igual a 1,618. Posteriormente, al agregar otra proyección, generalmente medida a partir de una corrección, los índices a menudo pueden aparecer en el mismo nivel de precios o cerca de él. En el ejemplo de la Figura 3.26, las proporciones 38,2 % y 61,8 % aparecen en el mismo nivel. Cuando las proporciones aparecen juntas como esta, pueden tener un impacto mucho más fuerte en la acción del precio.

Aplicar los niveles de retroceso de Fibonacci al alto y al bajo (resistencia y soporte) es adecuado para la proyección. Sin embargo, puede ser más preciso ocasionalmente al buscar una línea de pivote clave en lugar del máximo o mínimo absoluto. Un método para determinar la precisión de los niveles es estudiar los niveles y ver qué tan bien encajan dentro del marco de retroceso de Fibonacci.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.27 Gráfico diario del USD/JPY que muestra un nivel de Fibonacci tomado desde el mínimo hasta un pivote máximo. Si el precio se ajusta al marco, se puede aplicar.

La mejor manera de probar esto es repasar los gráficos e intentar ajustar las proporciones de Fibonacci, como en el ejemplo de la Figura 3.27. ¡Los niveles van desde el mínimo hasta la primera línea de pivote clave como el máximo del movimiento, pero no como el máximo real de la tendencia intermedia!

La razón por la que las líneas de pivote brindan áreas adecuadas para medir el mercado en busca de una corrección y, por lo tanto, los posibles niveles de soporte es que, por lo general, hasta el punto donde se encuentra la línea de pivote, el mercado ha experimentado un movimiento muy dinámico. Uno de los mejores métodos para utilizar un pivote es observar cómo gira el mercado en este nivel; esto simplemente sugeriría, por definición, que el mercado ya no es tan dinámico como lo era durante la fase de tendencia.

Las señales de velas japonesas que aparecen en los índices de Fibonacci tendrán más énfasis, ya que se ven en el contexto de los movimientos medidos. En general, estos niveles pueden ser lo suficientemente precisos como para pensar en entrar en una posición en la apertura de la sesión del día o cerca de ella, creyendo que el nivel de Fibonacci se mantendrá. Un muy buen método para encontrar el área precisa de soporte o resistencia en una etapa temprana es colocar la medida primero desde el máximo hasta el mínimo y luego agregar un segundo marco desde el cierre de ese máximo hasta la apertura del mínimo.

En la Figura 3.29 en la página 118, el gráfico muestra un buen ejemplo de cómo la medición es precisa cuando se aplican los índices no solo a los máximos y mínimos, sino también a la apertura y el cierre. El nivel del 61,8 % medido desde el cierre hasta la apertura encuentra que el mercado reacciona a ese nivel como una resistencia más precisamente que el nivel del 61,8 % medido desde el máximo hasta el mínimo. Esta es una pista muy útil, en este caso, que el mercado hará un retroceso completo. El cierre del nivel de retroceso abierto del 50 % también creó una muy buena área de soporte durante la primera parte de la corrección. Técnicamente,



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.28 Gráfico semanal EUR/JPY con niveles de Fibonacci y señales de velas japonesas.

es viable filtrar los movimientos a través de los niveles de Fibonacci por un cierto porcentaje o un cierto número de cierres consecutivos. Pero como ocurre con muchos aspectos del comercio técnico, esto se basa principalmente en la discreción del operador técnico. Los niveles en el ejemplo de la Figura 3.29 también crean niveles de parada que son bastante buenos. Si la medición del 50 % basada en el cierre de la apertura se mantiene durante una corrección, ¡la medición del 50 % desde el máximo hasta el mínimo puede ser adecuada para colocar órdenes stop!

A pesar de la enorme liquidación en el mercado, la Figura 3.30 en la página 118 muestra cómo el nivel del 61,8 % mantuvo el mercado que finalmente produjo un cierre por encima del nivel del 50 %. Aunque el precio abrió por encima del nivel del 50 %, el mercado probó el nivel antes de retomar la tendencia. Será imposible saber completamente si una tendencia se reanudará o no durante tal corrección, y una gran venta como esa no solo puede sacudir las posiciones del mercado sino también crear incertidumbre a gran escala.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.29 Gráfico diario del USD/JPY con niveles de Fibonacci tomados del máximo al mínimo y del cierre del máximo a la apertura del mínimo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.30 Gráfico semanal de AUS/USD con índices de retroceso de Fibonacci en funcionamiento.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.31 Gráfico diario USD/JPY con línea de tendencia y índices de retroceso de Fibonacci. El precio tiende a agruparse en el nivel del 61,8 %.

El ejemplo de la Figura 3.31 muestra una buena línea de tendencia alcista que ha sido validada en tres ocasiones por el precio que prueba la línea de soporte durante la primera parte de la tendencia. Eventualmente hay una clara ruptura que conduce a un cambio completo y decisivo en la dirección del mercado. Sin embargo, hay una serie de pistas, como la vela bajista de marabozu, que cerró por debajo del mínimo del primer día del mes. El mercado finalmente cierra por debajo de la línea de tendencia y encuentra resistencia en el pivote bajo del primer día del mes antes de acelerar a la baja. Claramente, este mercado no estaba preparado para detenerse en el nivel durante bastante tiempo indica la importancia de la proporción del 61,8 %, pero el mercado eventualmente cae más allá de ese nivel para producir un retroceso total.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 3

En la Figura 3.32 encuentre lo siguiente:

- Línea de tendencia
- alcista; línea de tendencia
- intermedia; triángulo alcista;
- bandera alcista.

Señales de velas:

- envolvente bajista;
- patrón de perforación;
- pinza; Ahorcado;
- Cubierta de nubes
- oscuras; peonza; Martillo.
-
-



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.32 Gráfico diario EUR/USD en un mercado con tendencia alcista.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 3 – RESPUESTAS



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.33 Gráfico diario EUR/USD con aspectos técnicos.

Estas son solo algunas de las técnicas sencillas discutidas hasta ahora. lo mas forma adecuada de aprender las técnicas para que se familiaricen es tomar un gráfico y reviselo en busca de señales, aprenda a ver cómo las señales pueden variar en tamaño y dar forma y determinar cómo las señales ocasionalmente requieren más tiempo antes de producir el efecto deseado.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 4

En la Figura 3.34 encuentre lo siguiente:

- Línea de pivote
- clave; Línea de tendencia
- interna; Ruptura falsa;
- Doble fondo; candelero
- marabou; Ahorcado; peonza;
- Harami; envolvente bajista;
- envolvente alcista; Patrón de perforación.
-
-
-



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.34 Ejercicio de gráfico diario AUS/USD.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 4 – RESPUESTAS



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 3.35 Gráfico diario de AUS/USD.

RESUMEN

En este capítulo se ha discutido el concepto de soporte y resistencia (polaridad) mientras se demuestra que las áreas de resistencia luego se convierten en áreas de soporte en un mercado con tendencia alcista y las áreas de soporte luego se convierten en áreas de resistencia en un mercado con tendencia a la baja.

Una línea de tendencia debe tener al menos dos puntos de contacto, tres es mejor. Un canal de tendencia requiere tres puntos de contacto con una reacción baja o alta en el lado opuesto para comenzar el canal antes de que se pueda determinar el ancho. Cuanto más se prueba una línea de tendencia, más válida se vuelve hasta que se rompe. Esto también se aplica a las líneas de tendencia intermedias y las líneas de tendencia internas, las cuales son útiles para encontrar consolidaciones, rupturas falsas y rupturas que conducen a una continuación de la tendencia. Las líneas de tendencia intermedias junto con las velas son muy buenas para encontrar rupturas fallidas que produzcan una advertencia sobre el sentimiento actual del mercado. Las líneas de tendencia interna están mejor posicionadas cuando el mercado es difícil de seguir, se está consolidando o formando un patrón potencial; básicamente son un nivel a observar para la eventual convicción del mercado en una dirección.

Las observaciones muestran que las líneas pivotales determinan dónde la acción del precio se vuelve positiva o negativa creando un sesgo alcista o bajista; una ruptura fallida a través de una línea de pivote en una tendencia alcista (o bajista) es una señal de que hay incertidumbre en la tendencia en ese momento y puede ser un precursor de una línea de tendencia intermedia. Las líneas de pivote tienen un efecto magnético en la acción del precio. Después de que la acción del precio se ha alejado del nivel, el mercado a menudo vuelve a ese nivel hasta que hay un toque final en el que se determina la dirección y el mercado se mueve. Los días cruciales se encuentran en el máximo y mínimo del primer día de negociación de cada mes. El alto y el bajo crean un nivel para observar la dirección del mercado. Esto se observa mejor colocando una línea en el máximo y mínimo del primer día de cada mes y observando cómo reacciona el mercado en estos niveles.

Las proporciones de Fibonacci se basan en una secuencia matemática con 0,618 y 1,618 como los niveles más significativos; también se les conoce como los números áureos. La identificación de áreas de soporte y resistencia utilizando los retrocesos estándar, que son 23,6 %, 38,2 %, 50 %, 61,8 % y 76,4 %, es estándar en la industria financiera.

Los índices de Fibonacci permiten juzgar qué niveles de mercado serán importantes durante las correcciones del mercado. Estos índices aparecen en niveles en los que el mercado encontrará soporte o resistencia potencial y pueden incorporarse con una estrategia de inversión que permita al comerciante técnico aprovechar las correcciones del mercado en áreas donde el mercado ofrece esencialmente muy buenas oportunidades de riesgo/recompensa.

La aplicación de un filtro a veces puede ser muy eficiente cuando se usan niveles de Fibonacci, pero solo hasta cierto punto después del cual se debe aplicar la discreción; al igual que con los patrones, hay un punto en el que el comercio debe ser discrecional. Los filtros, como dos o tres cierres consecutivos, o incluso un cierre semanal por encima o por debajo de un nivel, son útiles para determinar la fuerza de la propia relación.

Los índices de Fibonacci son únicos para proyectar hacia adelante y encontrar áreas que tendrán algún significado futuro para la acción del precio. Asimismo, estas proyecciones colocadas correctamente demuestran con bastante claridad los niveles futuros de soporte o resistencia. La aplicación de esta técnica también crea objetivos de precios contra los cuales se puede medir el mercado en busca de signos de debilidad, filtrando el movimiento más allá de una relación de Fibonacci por un cierto porcentaje o por la cantidad de pips. Asimismo, el tipo de vela y el nivel de cierre son métodos útiles para determinar la convicción del mercado en dichos niveles.

Al igual que con todas las técnicas de gráficos, el uso de una sola técnica no es tan confiable como el uso de múltiples técnicas. La aplicación de técnicas adicionales al gráfico es un proceso que genera una mayor confianza en el proceso de toma de decisiones. Si hay dos o tres niveles técnicos en una zona de precios similar, estos son niveles importantes en el futuro. El patrón de velas en tales niveles, donde también hay múltiples indicaciones de un nivel importante, puede producir una señal más fuerte. Es igualmente importante encontrar áreas donde el precio no toque un área de resistencia o soporte.

Los capítulos anteriores han demostrado que los patrones y las velas generan oportunidades en los mercados financieros y que, entrenando el ojo para encontrar estas señales junto con áreas de soporte y resistencia, es posible identificar áreas de gran oportunidad en el mercado en una etapa temprana. Las correcciones ofrecen áreas adecuadas para unirse a una tendencia y una tendencia es donde se obtiene la mayor parte de la ganancia. No es prudente operar en contra de la tendencia principal.

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

4

Aplicación de confirmación Fomento de la confianza

La aplicación de técnicas adicionales al gráfico agrega confianza a su proceso de toma de decisiones. Un patrón de velas o un patrón gráfico puede indicar un punto de inflexión en el mercado, pero como ocurre con la mayoría de las tareas que implican riesgo, alguna forma de confirmación respaldará aún más el proceso inicial de toma de decisiones.

En este capítulo se tratan los siguientes indicadores técnicos:

- Promedio móvil único; Media
- móvil doble; Promedio móvil
- alto y bajo; Indicadores de Momentum,
- RSI, Estocástico y MACD.

El análisis de gráficos diarios para objetivos de precios a largo plazo mediante la búsqueda de líneas de tendencia y la observación de los máximos y mínimos diarios contra la línea o la búsqueda de un patrón de continuación alcista ayuda a definir el sentimiento general del mercado. Observar el mercado a niveles de precios en los que es probable que surja un importante soporte o resistencia prepara el camino para aprovechar las oportunidades a medida que surjan. Se trata de crear un plan técnico con alguna opción abierta sobre la dirección del mercado, pero también se trata de estar preparado para un cambio en el mercado a fin de proporcionar una ventaja. Encontrar el área más probable antes de la acción del precio donde es probable que ocurra un cambio puede ser difícil, pero existen técnicas que hacen que esta parte del análisis de gráficos sea más fácil de seguir.

PROMEDIO MÓVIL SIMPLE (SMA)

El promedio móvil es la interpretación de la acción del precio de mercado durante un período de tiempo determinado en cualquier marco de tiempo y se utiliza para suavizar la acción del precio para el elegido.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.1 Gráfico semanal de AUS/USD que ilustra cuán útil puede ser este promedio móvil único para seguir un mercado. El martillo proporciona un incentivo alcista con solo dos cierres registrados por debajo del promedio de 10 semanas hasta la señal doji.

período en el tiempo. El promedio móvil simple es la interpretación de la acción del precio en los niveles actuales en función de parámetros arbitrarios. El promedio móvil simple forma un nivel visual que respalda el precio actual, confirma la tendencia actual o establece un cambio en el estado actual de ese mercado.

La Figura 4.1 muestra un mercado que tiene una tendencia alcista, con máximos más altos y mínimos más altos. Además de las caídas por debajo del precio promedio, el precio de cierre suele estar por encima del promedio móvil. Junto con las velas japonesas, esto muestra un mercado que encuentra presión de compra cada vez que el mercado se mueve hacia el precio promedio, en este caso, el promedio de 10 semanas. Un mercado que tiene una tendencia al alza tiende a permanecer por encima de la media móvil y por debajo de ella cuando el mercado tiene una tendencia a la baja.

Este método de observar la acción del precio en relación con la acción del precio de un período determinado es especialmente bueno para monitorear el mercado. El mínimo y especialmente el cierre en relación con la media móvil permiten controlar la posición en busca de signos de debilidad. Se puede probar un cambio potencial en la dirección del mercado filtrando el precio contra el promedio móvil observando un cierre o una serie de cierres consecutivos por debajo o por encima de la línea del promedio como señal.

Un primer cierre inicial puede ser la pista inicial, pero necesitaría alguna otra forma de confirmación. Visualmente, sin embargo, el promedio móvil permite que muchos mercados sean

observado rápidamente en busca de signos de debilidad o cambio que se pueden seleccionar y validar a través de otras técnicas de gráficos para confirmar la señal inicial del promedio móvil. Los promedios son únicos en el sentido de que pueden definir y confirmar áreas existentes de soporte o resistencia, pero también muestran dónde está apareciendo la divergencia del mercado.

El promedio móvil es probablemente el sistema más simple tanto en su generación como en su forma y es visualmente muy claro en el gráfico. Un promedio móvil simple se produce tomando un precio, generalmente el precio de cierre, aunque el máximo, el mínimo o el promedio de los tres también pueden ser métodos adecuados para generar promedios móviles. A partir de un número determinado de días, por ejemplo, 10 días, el precio base que se va a promediar, generalmente el precio de cierre del período, se suma y se divide por el mismo período para alcanzar el precio promedio de un período determinado de días o semanas. La sesión siguiente y el precio más lejano se eliminan y el último precio se agrega a la ecuación; de esta manera se encuentra el precio promedio y continúa produciendo el precio promedio por un período determinado, como en el ejemplo dado en la Figura 4.1.

El cálculo puede verse así: si el período que se utiliza es un período de 10 días, el precio de cierre de los 10 días anteriores se suma y luego se divide por 10 para llegar al precio promedio de un período de 10 días. La sesión siguiente y el precio más lejano se eliminan y el último precio se agrega a la ecuación.

Algunos ejemplos de períodos de promedio móvil utilizados en la industria son 5, 10, 20, 30 y 90. Estos valores se aplican para corresponder a la cantidad de días o semanas que se aplican al análisis del gráfico. El período de dos semanas, el mes laboral, el mes completo y el trimestre y los períodos de tiempo importantes del año laboral, como mensual o trimestral, pueden representarse fácilmente de esta manera. Otros números aplicados a los promedios móviles son los números de Fibonacci, 5, 8, 13, 21, 34, 55, etc. Se trata de encontrar números que funcionen en los mercados en los que opera.

Cada técnico tiene una preferencia y aplica su propio período establecido; por lo general, un número ha sido probado contra el precio de cierre o el máximo o mínimo para encontrar el número más confiable. Sin embargo, los números son arbitrarios, independientemente de los números establecidos que se apliquen, y deben usarse de manera consistente dentro del análisis de gráficos. Simplemente cambiar el período del promedio porque el promedio se ajusta al precio producirá señales falsas.

El criterio de la media móvil se establece mejor de acuerdo con cada mercado. Por ejemplo, el promedio móvil de 8 y 28 días es bastante bueno en el precio del EUR/USD, pero el de 10 y 30 días funciona adecuadamente en todos los mercados de divisas, así como en el marco de tiempo semanal. El promedio móvil generalmente se basa en el precio de cierre, pero en un mercado de 24 horas, como el mercado de divisas, es probable que sea más adecuado utilizar el precio promedio diario e incorporarlo en un sistema de promedio móvil. Por ejemplo, calcular el máximo/mínimo/cierre diario y dividirlo por tres dará como resultado el precio promedio diario. Este método incorpora el núcleo de la negociación del día y se utiliza en la ecuación de la media móvil en lugar del precio de cierre. Esto puede no ser necesario para los promedios semanales, ya que hay un cierre y una apertura definitivos para el precio semanal.

Otro método muy útil para promediar el precio es aplicar dos medias móviles y esté atento a un cruce, ya sea positivo o negativo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.2 Gráfico diario EUR/JPY que muestra el cruce negativo de la media móvil de 10 días y la media móvil de 30 días. Esto demuestra claramente cómo los promedios móviles pueden confirmar un cambio en la dirección del mercado.

La aplicación de dos promedios es una técnica utilizada por muchos profesionales de la industria. El marco de tiempo más corto, como el período de 10 días que se usa en el gráfico de la Figura 4.2, ayuda a confirmar la tendencia mientras está por encima del promedio móvil de 30 días a largo plazo. El cruce de los promedios se considera una señal de que el mercado está cambiando de dirección, pero se debe tener cuidado con este método. El hecho de que los promedios se hayan cruzado no prueba que la acción del precio de mercado cambiará de dirección; sin embargo, un cruce advierte de un posible cambio en la dirección del mercado. Observar los promedios a medida que se juntan prepararía al comerciante técnico para un cambio en la dirección del mercado. El promedio móvil de 10 y 30 días se puede usar para monitorear la fuerza de la tendencia. Un cruce de los dos promedios advierte sobre el estado actual de esa tendencia.

El promedio móvil, sin embargo, es un indicador rezagado. Por lo tanto, es necesario entender que no lidera el mercado. La acción del precio se suaviza, lo que como herramienta para el gráfico puede subrayar la acción del precio si un mercado está en tendencia. Sin embargo, su uso principal es ayudar a determinar la salud de una tendencia.

Hay otros tipos de promedio móvil, como el promedio móvil ponderado lineal y el promedio móvil ponderado exponencialmente. Estos no se discuten en este libro simplemente porque la premisa de este manual de capacitación se basa en el simple

observación de la acción diaria del precio tal como es cada día en lugar de dar mayor énfasis a la acción del precio más reciente.

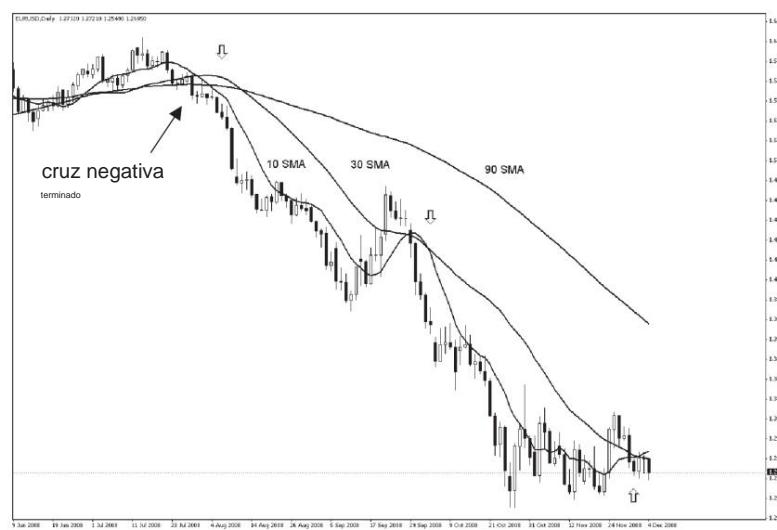
La ventaja de la media móvil simple como herramienta de confirmación es que se basa en el número de días. Al utilizar este método y ser coherente con un número determinado de días, digamos, por ejemplo, cinco para cinco días hábiles de la semana o 30 días para un mes promedio, es posible crear una imagen general de la acción del precio durante un período determinado. y obsérvelo contra el precio promedio en busca de signos de cambio en los niveles de soporte o resistencia que crean los promedios. Los promedios señalarán áreas de soporte y resistencia y proporcionarán pistas importantes sobre el sentimiento del mercado cuando se penetren estas áreas. Un segundo o tercer cierre diario por encima o por debajo de un promedio puede ser una pista importante sobre el mercado y un cambio potencial en el sentimiento del mercado. El promedio móvil es un método muy visual y muy objetivo para comprender la acción del precio actual. La media móvil es más útil cuando el mercado está en tendencia y tenderá a dar señales falsas en un mercado lateral.

Los principales usos de la media móvil son:

1. Dirección: la acción continua del precio por encima o por debajo del promedio confirma una tendencia del mercado. Una vez que un mercado comienza a mostrar una tendencia, la acción del precio puede alejarse más del promedio y luego corregirse hacia el precio promedio, lo que puede ser engañoso. Pero mientras el precio se mantenga por encima del promedio, la tendencia debería continuar.
2. Al final de un mercado en tendencia, los promedios se vuelven muy significativos. El primer cierre por debajo de un promedio en una tendencia alcista puede ser una pista útil para un cambio en el sentimiento del mercado.

Como demuestra la Figura 4.3 al dorso, la acción del precio en el promedio de 10 días encuentra resistencia en el promedio mismo y luego tiende a agruparse en el nivel donde el mercado está cambiando de una dirección descendente a un mercado basado en rangos. El área de resistencia ahora está por encima del promedio en lugar del precio promedio y hay cierres graduales en y por encima del nivel del precio promedio. Hay algunos días envolventes alcistas que empujan el precio por encima del promedio, pero el mercado está cambiando de bajista a límite de rango. Sin embargo, ¡observar el precio diario contra el promedio permite monitorear el mercado en busca de signos de cambio diariamente!

El promedio móvil de 10 días y el promedio móvil de 30 días, como se muestra en la Figura 4.4 al dorso, cruzan negativamente mostrando un cambio decisivo en el sentimiento del mercado. Pero observar los cierres diarios consecutivos por encima de ambos promedios, especialmente el promedio de 30 días, habría revelado si el cruce negativo podría o no ver la acción del precio. Cuando se ve que el precio se aferra a los promedios después de que los promedios se hayan cruzado, y registra cierres diarios por encima del promedio a corto plazo, en este ejemplo, el promedio móvil de 10 días, eso suele ser una señal de que el mercado no es lo suficientemente decisivo como para seguirlo. la dirección del cruce. Sin embargo, no se registraron cierres por encima del promedio de 10 o 30 días después de que se cruzaron. En este ejemplo siguió un claro cambio de dirección del mercado.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.3 Gráfico diario EUR/USD con promedios móviles de 10, 30 y 90 días basados sobre el precio de cierre diario.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.4 Gráfico diario del USD/JPY con dos promedios, el promedio móvil de 10 y 30 días.

El sentimiento del mercado ha cambiado notablemente cuando la media de 10 días cruza por debajo de la de 30 días. promedio.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.5 Gráfico diario del USD/JPY con promedios móviles simples de 10, 30 y 90 días que se cruzan en negativo.

Después de un giro en el mercado, la acción del precio aún podría intentar moverse por encima (o por debajo) de un promedio, pero se debe encontrar el rechazo final del mercado para confirmar la resistencia (o soporte) de ese promedio móvil. Aplicar un filtro de tres cierres diarios consecutivos por encima (o por debajo) de la media. Esto debe lograrse antes de intentar ingresar al mercado en función del cruce de la media móvil. Es cierto que algunos cruces son bastante rápidos y la acción del precio simplemente se aleja muy rápido, pero es posible que este tipo de mercado ya esté sobrecomprado o sobrevenido y muestre signos de divergencia. Sin embargo, una vez que el mercado ha establecido una nueva dirección, un buen promedio móvil mostrará que el precio encuentra soporte (durante una tendencia al alza) o resistencia (en una tendencia a la baja).

La media móvil simple de 90 días es un indicador a largo plazo. Sin embargo, esto puede incorporarse adecuadamente dentro del análisis técnico diario usando el promedio de 90 días como un tipo de barómetro para confirmar la dirección del mercado a largo plazo y para despejar cualquier incertidumbre en el mercado. Mientras el precio esté por encima del promedio de 90 días, la tendencia principal seguirá siendo alcista y cuando el precio esté por debajo del promedio, la tendencia será bajista. Sin embargo, el promedio de 90 días también es similar a la línea de pivote en el sentido de que el precio tiende a oscilar mucho alrededor de la línea de promedio de 90 días. El precio se alejará por un período y luego regresará.



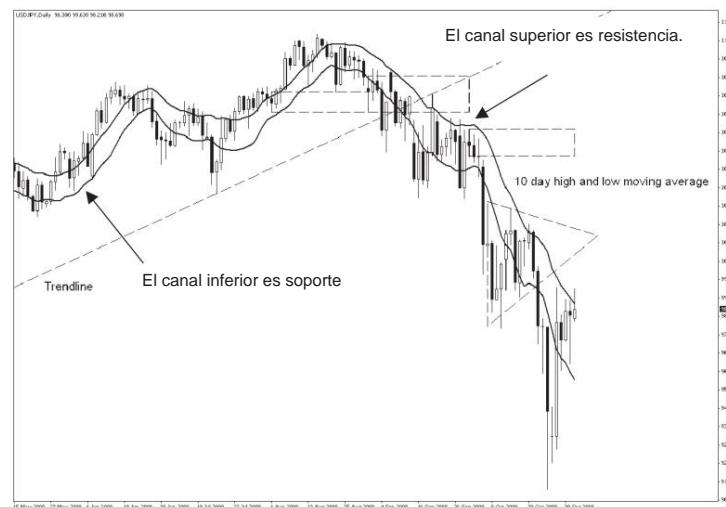
(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.6 El promedio móvil simple de 90 días muestra que los precios regresan al promedio y luego se alejan del promedio solo para regresar nuevamente hasta que finalmente los precios se agrupan alrededor del promedio.

En el ejemplo que se muestra en la Figura 4.6, el precio rebota en el promedio móvil simple de 90 días, pero el promedio atrae la acción del precio nuevamente hasta que la acción del precio permanece en el promedio, agrupándose alrededor de ese nivel hasta empujarlo decisivamente y más allá. La tendencia a largo plazo es bajista hasta el momento en que se ve que la acción del precio se mantiene por encima del promedio. Además, el pequeño canal que se encuentra en la tendencia a la baja actúa como un punto en el que el precio vacila a la baja, encuentra soporte y luego recupera impulso hacia el promedio de 90 días. Aunque algunos técnicos del mercado pueden no estar de acuerdo con el canal de tendencia que se muestra en la Figura 4.6, los tres puntos necesarios para formar el canal se encuentran al comienzo de la fase descendente y, al examinar más de cerca la acción del precio contra el canal, las líneas se validan. ¡Más a menudo que no!

CANAL DE PROMEDIO MÓVIL SIMPLE

Otra aplicación útil del indicador basado en la media móvil es establecer los parámetros del cálculo de los máximos y mínimos de la acción del precio. Configuración de la



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.7 USD/JPY con el promedio móvil de 10 días basado en el máximo y el mínimo de las últimas 10 sesiones. De esta forma, los promedios producen una señal de confirmación después de la ruptura de la línea de tendencia, lo que para muchos comerciantes e inversores sería una señal de venta. Sin embargo, el precio tiende a congestionarse poco después de la ruptura por debajo de la línea de tendencia, lo que puede resultar confuso y llevar a una toma de ganancias demasiado pronto en el movimiento. La banda superior, sin embargo, sugiere resistencia y no hay motivo para salir de una posición corta.

parámetros para calcular el máximo o el mínimo crea un canal de precio medio. Esto produce canales de soporte y resistencia y confirma la dirección del mercado al contener la acción del precio por encima y dentro del canal o por debajo y dentro del canal.

Un movimiento por encima o por debajo seguido de dos o tres cierres consecutivos por encima o por debajo del canal puede advertir de un cambio de dirección.

El promedio móvil basado en el máximo y el mínimo muestra exactamente dónde están las áreas de soporte y resistencia. Visualmente son muy efectivos como lo demuestra la Figura 4.8 al dorso. El mínimo de 30 días se convierte en resistencia durante el cruce negativo y luego se convierte en soporte durante el cruce positivo. Es este tipo de escenario técnico el que ayudará al comerciante técnico a identificar áreas donde el mercado presenta una oportunidad. El gráfico de la figura 4.9 al dorso también demuestra cómo un área de soporte luego se convierte en un área de resistencia.

El ejemplo de la Figura 4.9 muestra cómo el canal del promedio móvil de 10 días tiende a ver la acción del precio por debajo del mínimo del promedio móvil durante la tendencia a la baja y durante la tendencia a la baja el promedio máximo/mínimo de 10 días se aleja del máximo/mínimo de 30 días. promedio bajo. El sesgo sería iniciar posiciones cortas en ticks alcistas hacia el máximo promedio de 10 días mientras la brecha entre los promedios se está ampliando. Una vez que los promedios se juntan, el sesgo sería permanecer neutral. Distancia



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.8 Los promedios móviles de 10 y 30 días basados en el máximo y mínimo del período. Él el promedio del canal a corto plazo cruza el promedio a largo plazo generando un valor positivo o negativo sesgo del mercado.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.9 Gráfico diario EUR/USD. El promedio móvil alto/bajo de 10 días viene junto con la media móvil de 30 días. El plazo de 90 días se convertiría en un objetivo viable.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.10 Gráfico diario GBP/USD. El promedio alto/bajo de 90 días se convierte en un indicador direccional útil. Por encima de la media y el sesgo es alcista; por debajo del promedio de 90 días y el sesgo es bajista. Las líneas de tendencia intermedias y las rupturas mantienen el sesgo direccional.

los mercados consolidados solo verían operaciones a corto plazo, comprando contra el mínimo y vendiendo contra el escenario alto. Cuando el mercado se vuelve limitado por el rango, el canal de promedio móvil a corto plazo contiene toda la acción del precio por un tiempo. Pero una vez que el canal de promedio de 30 días se une al canal de promedio móvil de 10 días, el precio está contenido dentro del máximo del promedio de 30 días a largo plazo y el mínimo del promedio de 10 días.

Los mercados no siempre son tan complacientes. En la figura 4.10, el máximo/mínimo de 90 días determina bastante bien la dirección, lo que mantiene la tendencia a permanecer largo. El precio de mercado se sumerge en el canal solo para encontrar soporte. Aunque en este ejemplo el precio ha visto actividad por debajo del canal inferior, hay más caídas en el canal donde se ha encontrado soporte que caídas de precios por debajo del canal. Para confirmar una ruptura por debajo del canal, el precio tendría que alejarse lo suficiente de la línea inferior y romper por debajo de otros niveles de soporte o ver cierres consecutivos por debajo de la línea. El sesgo se mantiene al alza a pesar de que la acción del precio por debajo del mínimo más bajo haría que algunos largos salieran de sus posiciones.

La figura 4.11 al dorso muestra cómo el mercado, una vez que vuelve a estar por encima del promedio, encuentra soporte en la base del canal de promedio móvil de 90 días. El mercado ha visto un



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.11 Gráfico diario del USD/JPY con canal de promedio móvil alto/bajo de 90 días como soporte e indicador direccional.

forma de doble fondo que empuja los precios hacia arriba en el canal, después de lo cual el precio se agrupa alrededor de la línea superior del canal. Hubo un toque final con la línea del canal inferior antes de que los precios eventualmente subieran. Más tarde, el canal de 90 días brinda soporte y ayuda a confirmar la dirección del mercado; junto con las líneas de tendencia intermedias y el soporte y la resistencia, sirve como un buen indicador general. Es sensato observar el mercado a medida que se acerca al máximo o al mínimo cuando se utiliza el promedio como canal.

El entorno de tendencia es donde se encontrará la mayoría de los inversores y comerciantes profesionales, ya que es el entorno donde se obtienen las mayores ganancias.

Al observar el USD/JPY en la Figura 4.12, se hace evidente que el promedio móvil simple máximo/mínimo de 90 días proporciona no solo soporte, sino también un sesgo direccional.

Lo que es interesante, sin embargo, es que el primer día del mes, el pivote alto/bajo experimentó una ruptura a la baja en el canal de promedio móvil solo para encontrar soporte antes de dar la vuelta y romper al alza. Junto con una línea de soporte directa y una línea de tendencia intermedia que ha experimentado una ruptura falsa dejando un patrón de pinzas, el mercado tiene dirección. Este tipo de escenario se repite en los mercados, especialmente en un entorno de tendencia, y es de gran valor para el operador técnico.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.12 Gráfico diario de USD/JPY en un mercado en tendencia. El soporte llega al promedio alto/bajo de 90 días. El pivote alto/bajo del primer día del mes proporciona una buena pista direccional.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 5

Encuentre lo siguiente en la Figura 4.13 al dorso

1. Martillar sintiendo el mercado y rechazando la baja.
2. La envolvente alcista empuja el precio por encima de los promedios. (1 y 2 también son los dos primeros puntos de contacto de una línea de tendencia)
3. Los promedios de 10 y 30 días se cruzan en positivo.
4. Ligero deslizamiento por debajo del promedio de 10 días, pero cierre por encima en la próxima negociación sesión.
5. El promedio de diez días se mantiene como soporte. Tendencia intacta.
6. El punto de pivote útil proporciona confianza una vez despejado.
7. Otro punto de pivote con un significado más inmediato.
8. La acción del precio lucha en el nivel del punto pivote.
9. Tres días por debajo de la advertencia de promedio móvil de 10 días de un posible máximo, muestre la orden de límite de pérdida a la primera línea de pivote en el no. 6
10. La acción del precio vuelve sobre el promedio móvil de 10 días que se mantiene y el precio vuelve a moverse por encima del punto pivote más.

11. Acción del precio sintiendo el mercado. También es un buen punto en el que colocar un pivote línea.
12. Pinza de trompo seguido de ahorcamiento advirtiendo posible trompo.
13. El punto de pivote se mantiene y la acción del precio tiene siete días por debajo del promedio móvil de 10 días: la cantidad de tiempo más larga desde el comienzo de la tendencia.
14. Dos días atrás por encima del promedio de 10 y todavía por debajo del punto de pivote y un harami = inversión de dirección.
15. El cruce del promedio móvil de diez días por debajo del promedio móvil de 30 días es negativo.
16. La acción del precio está por debajo de un punto de pivote anterior.
17. El martillo y el día envolvente alcista empujan la acción del precio al alza.
18. Harami frente al 50 % de resistencia al retroceso de Fibonacci.
19. Congestión de la acción del precio en el nivel del punto pivote anterior y promedio de 30 días = resistencia.
20. El doble fondo empuja la acción del precio por encima del promedio de 10 días.
21. Promedios cruzados positivos en día envolvente alcista.
22. El pivote anterior se convierte en apoyo inmediato.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.13 Gráfico diario GBP/USD con promedio móvil de 10 y 30 días que muestra el cruce negativo y positivo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.14 Gráfico diario GBP/USD con respuestas técnicas.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 5 – RESPUESTAS

Las respuestas a lo anterior se ilustran en la Figura 4.14. El promedio móvil presenta una imagen muy visual de soporte y resistencia en comparación con otras técnicas y también muestra el sentimiento general del mercado. Usada apropiada y consistentemente, esta técnica será de gran valor como herramienta de confirmación y cuantas más técnicas haya que apunten al mismo nivel y confirmen que ese nivel es importante, más fácil será el proceso de toma de decisiones a largo plazo.

Cambiar los parámetros de los indicadores para ajustarse a la imagen dará como resultado señales falsas y, por esta razón, es sensato probar diferentes promedios y observar cómo reacciona el mercado en esos números o alrededor de ellos. Cuanto más se toque la media mayor será la validez que tendrá la media móvil como indicador.

OSCILADORES DE MOMENTO

El oscilador de impulso es una herramienta técnica generada por computadora diseñada principalmente para su uso dentro de un mercado de rango limitado. Como con cualquier indicador, ya sea generado por computadora o hecho por uno mismo, la señal debe ser fácil de leer, lo que toma la decisión de comprar

o vender en un mercado mucho más fácil. Las lecturas más útiles se ven cuando el oscilador genera una señal de sobreventa o sobrecompra, es decir, extremos. También se usa configurando los parámetros típicamente entre 0 y 100 y observando si el oscilador cruza las líneas en estos parámetros.

La acción del precio es la base de la lectura del gráfico y es a partir de la acción diaria del precio que se generan las señales del oscilador de impulso. El oscilador de impulso está diseñado para usarse en mercados laterales y es un indicador rezagado, es decir, ¡el indicador es secundario a la acción del precio! Los osciladores de momento tienen parámetros con variables establecidas que se utilizan para crear los parámetros. Estos parámetros luego miden la velocidad de cambio dentro de la acción del precio en sí.

Por ejemplo, si la acción del precio diario se mueve hacia arriba por sesión diaria y el oscilador de impulso está aumentando, entonces el impulso confirma la acción del precio más alto. Si el impulso comienza a aplanarse o es una condición de sobrecompra, esto puede ser una señal de una pausa en la acción del precio. Cuando el oscilador de impulso comienza a declinar y la acción del precio sigue moviéndose hacia arriba, esto es una señal de que la acción del precio más alto está perdiendo su impulso.

Estos indicadores se basan en medias móviles que son indicadores rezagados por la naturaleza de su construcción. Sin embargo, el indicador de impulso, cuando se mueve en la dirección opuesta a la acción del precio actual, en realidad se convierte en un indicador principal.

Esta es una de las mayores ventajas del oscilador de cantidad de movimiento cuando se usa para encontrar divergencias.

Hay tres formas principales de utilizar los osciladores de momento:

- Dirección: esto generalmente confirma una tendencia del mercado. Sin embargo, una vez que un mercado comienza a mostrar una tendencia, es posible que este indicador ya esté sobrecomprado o sobrevenido y, por lo tanto, puede ser engañoso. Pero ocurre lo contrario al final de un mercado en tendencia donde estos indicadores se vuelven muy significativos.
- Sobrecomprado/sobrevenido: esto sugiere que el mercado está en niveles extremos. Por ejemplo, la acción del precio en un mercado que ha tenido una tendencia alcista durante algún tiempo tiene más demanda de compra que presión de venta. Eventualmente no habrá más compradores disponibles para unirse a la tendencia actual. Lo mismo se aplica a la baja.
- Divergencia: esto, por su propia definición, se convierte en un indicador principal. La divergencia muestra que el mercado está alcanzando o ha alcanzado las condiciones mencionadas anteriormente, pero que la acción del precio comienza a desacelerarse. Por lo general, es una buena advertencia de que pronto se podría alcanzar un techo o fondo del mercado, ya que la acción del precio continúa aumentando y el indicador no. Lo mismo ocurre con un mercado que hace nuevos mínimos y donde el indicador de impulso no sigue.

EL OSCILADOR RSI

El oscilador RSI fue creado por J. Wells Wilder, Jr. Este indicador está diseñado para comparar las ganancias promedio en aquellos días en los que el mercado ha cerrado en positivo con la pérdida promedio en los que el mercado ha cerrado en negativo. Figura 4.15 muestra al lado



(fuente MetaQuotes Software Corp)

La Figura 4.15 El gráfico diario EUR/USD muestra cómo se muestran las condiciones de sobrecompra y sobreventa, pero su mayor valor es cuando el indicador produce divergencia. Esto se convierte en un indicador adelantado.

cómo el oscilador RSI produce condiciones de sobreventa (en 1, 2 y 3), que en realidad son señales de compra y luego eventualmente producen divergencia. Los precios continúan subiendo (4) y (5) pero el RSI no, en este punto el RSI se ha convertido en un indicador adelantado. El máximo final es, igualmente, una vela envolvente bajista.

Una vez más, se aplica lo contrario cuando la acción del precio se mueve hacia abajo, como con el AUS/USD. En el punto (1), los precios se han movido a la baja, pero el RSI en el punto (2) no ha logrado un nuevo mínimo. En este punto hay divergencia. Aquí es donde el oscilador RSI funciona mejor, cuando se produce una divergencia en los niveles de sobrecompra/sobreventa.

Nota: el RSI, durante una tendencia fuerte, tenderá a estar en el nivel de sobrecompra/sobreventa durante períodos de tiempo más prolongados y, por lo tanto, es probable que produzca señales que pueden llevar a cerrar una posición demasiado pronto. Si un mercado tiene una fuerte tendencia durante un largo período de tiempo, el RSI puede permanecer en niveles extremos, especialmente en la lectura de sobrecompra.

EL OSCILADOR ESTOCÁSTICO (LENTO)

El indicador de impulso estocástico fue diseñado por George Lane durante la década de 1950.

La observación de la acción del precio al alza muestra que el precio de cierre tiende a estar cerca del



(fuente MetaQuotes Software Corp)

El gráfico diario de la figura 4.16 AUS/USD muestra cómo se forma la divergencia en este ejemplo, ya que la acción del precio del mercado alcanza un nuevo mínimo, pero el indicador no.

máximos del día, lo contrario se aplica en un mercado con una acción de precio más baja. Al igual que con el RSI, existen niveles de sobrecompra y sobreventa con parámetros que generalmente se establecen en 80/20 (75/25) indicados por dos líneas. Girar a los niveles indica que las condiciones del mercado han terminado, pero el estocástico, a diferencia del indicador RSI, tiene dos líneas: %K y %D.

El %K representa la línea rápida y el %D la línea lenta, también conocida como línea de activación. La línea %K se establece en una cierta cantidad de días, por ejemplo, un período de 10 días calcularía el cierre más reciente, contra el máximo más alto y el mínimo más bajo para ese período de 10 días, y demostraría dónde se encuentra el cierre actual. relación con el máximo/mínimo de ese período. La línea más rápida %D representa el promedio móvil para ese período de %K y también se establece en un período determinado, por ejemplo, seis días contra 10 y desencadenaría una compra o venta cuando %D cruza la línea %K. Se recomienda volver a realizar pruebas para encontrar el período de tiempo más adecuado; sin embargo, para los ejemplos que se muestran en este libro, se han utilizado 9, 6, 6 o 10, 6, 6. El estándar de la industria parece ser de 14 días, pero trabajar alrededor de un período de 10 días funciona igual de bien y es un poco más sensible.

Los parámetros del indicador estocástico generalmente se establecen en 80/20 (70/30). Esto es similar al RSI pero difiere ligeramente en que también hay un cruce de líneas en el nivel de sobrecompra y sobreventa con una señal fuerte que se produce si ambas líneas se cruzan y apuntan en la misma dirección.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.17 Gráfico diario EUR/JPY que muestra el cruce de las líneas en los niveles de sobreventa y sobrecompra. La señal es más fuerte cuando ambas líneas apuntan en la misma dirección. En este ejemplo, ambas líneas apuntan hacia abajo por debajo de 80 o ambas líneas apuntan hacia arriba por encima de 20.

El cruce de la línea rápida (%K), por encima de la línea más lenta (%D) estando en la zona de sobreventa es positivo. Un cruce de la línea lenta (%D), por debajo de la línea rápida (%K) en la zona de sobrecompra es negativo. Una vez más, al igual que con el oscilador RSI, la señal más útil para buscar con este indicador es la divergencia, ya que la divergencia se convierte en un indicador principal.

Trabajar solo desde los niveles estocásticos de sobrecompra o sobreventa puede ser bastante difícil, ya que a menudo se generan señales falsas cuando las líneas cruzan negativamente por encima del nivel de sobrecompra, especialmente cuando el mercado está en tendencia, como con EUR/JPY en la Figura 4.17. Aquí domina la tendencia, el estocástico está en niveles de sobrecompra y ambas líneas cruzaron negativamente pero aún estaban por encima del parámetro 80; durante este tiempo el mercado no baja inmediatamente. La señal de que el mercado se está revirtiendo solo se vuelve eficiente cuando la línea %K más rápida y la línea %D más lenta apuntan hacia abajo y ambas están por debajo de 80.

Otro buen ejemplo de divergencia como indicador principal se proporciona en la Figura 4.18 al dorso; este es un mercado que puede ser debido a una corrección. Los niveles de sobrecompra y sobreventa son advertencias de que la dirección del mercado podría revertirse, pero este mercado requiere más confirmación. La divergencia es útil para indicar dónde se debe tener precaución y que un mercado puede experimentar una corrección en algún momento.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.18 Gráfico diario EUR/CHF que muestra cómo la divergencia proporciona una advertencia de que no todo está bien con la acción alcista del precio en este mercado.

En la Figura 4.19, la señal de compra generada por la señal estocástica es muy sencilla ya que ambas líneas apuntan hacia arriba desde la región de sobreventa. Una vez por encima del parámetro 20, el mercado se vuelve cada vez más alcista. Cuando ambas líneas apuntan hacia arriba, se genera una señal de compra que, en este ejemplo, se consideraría lo suficientemente buena como para seguirla. La señal de la vela, del mismo modo, produce señales tempranas antes de que ocurra la señal estocástica. En la Figura 4.20 opuesta, la señal estocástica no es tan sencilla.

Cuando el indicador técnico se vuelve incierto, se deben usar otros indicadores para ayudar a confirmar una señal. En la Figura 4.20, la señal de compra generada el 24 de marzo de 2008, cuando el indicador estocástico salió de los niveles de sobreventa, funcionó bien. Hubo un martillo y una vela envolvente alcista que sugería una acción de precio más alta por venir. Sin embargo, después de que termina esa tendencia a corto plazo, la señal estocástica, aunque indica divergencia, no se destaca tan bien hasta que el promedio móvil simple de 90 días se coloca en el gráfico. Este indicador pone en contexto toda la acción reciente del precio y revela dónde se encuentra el precio en relación con el precio promedio a largo plazo. La media móvil de 90 días también es muy buena para observar las condiciones de un mercado. Cuando el mercado se extiende demasiado, el promedio móvil de 90 días atrae la acción del precio hacia él, a menudo visto como correcciones del mercado, y cuando



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.19 Gráfico semanal EUR/CHF con el indicador estocástico.

(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.20 Gráfico EUR/CHF con el indicador estocástico lento. Las señales no siempre son claras. El indicador estocástico en este ejemplo produce señales de compra efectivas pero la venta las señales no son tan sencillas.

el mercado se está deteniendo o agrupando en el promedio, se puede esperar un alejamiento del promedio. Simplemente levante un gráfico y coloque el promedio móvil de 90 días en el gráfico y esto se hará evidente. Es un barómetro muy útil.

EL OSCILADOR MACD

Construido originalmente por Gerald Appel, el oscilador de convergencia/divergencia de la media móvil utiliza dos medias móviles exponenciales de diferentes períodos de tiempo. El cruce de los promedios genera señales de compra o venta. Los promedios también se trazan contra una línea cero o están centrados y no tienen límites superiores o inferiores como con los indicadores RSI o Estocástico. La ventaja de un oscilador centrado es que el sentimiento del mercado se puede derivar de la posición del indicador en comparación con la línea central.

Al cruzar por encima de "0" el sentimiento del mercado es positivo, por debajo de la línea "0" el sentimiento del mercado es negativo. La convergencia de estos dos promedios y el movimiento hacia la línea "0" sugiere que la tendencia actual se está deteniendo o ha terminado.

La divergencia de los dos promedios exponenciales, alejándose de la línea "0", indica que el promedio corto más rápido se está alejando del promedio más largo y lento y sugiere una tendencia de fortalecimiento.

A los efectos de los procedimientos técnicos utilizados en este libro, se aplica el Histograma MACD. El histograma MACD, creado por Thomas Aspray en 1986, se basa en la diferencia entre los promedios del oscilador MACD y se muestra como un histograma. Un cambio entre los dos promedios móviles se puede monitorear con precisión y esto identifica un cambio temprano en el sentimiento del mercado antes de que el MACD realmente produzca una señal de cruce. Este indicador generalmente se ve en la base del gráfico como un histograma que se mueve por encima o por debajo de la línea central. El mismo hecho de que los promedios sean indicadores rezagados produce una señal rezagada; sin embargo, medir la diferencia entre los promedios en efecto mide la tasa de cambio, el MACD-Histogram se convierte en un indicador principal basado en la tasa de cambio de un indicador rezagado. Las señales se generan a partir del histograma cuando produce divergencia y/o cruza la línea central. Este es un indicador muy útil para señalar un cambio en el sentimiento del mercado simplemente observando el histograma en relación con la línea central.

Este oscilador de histograma funciona de la siguiente manera. Cuando el MACD cruza "0", indica que el promedio móvil más corto y sensible está cruzando el promedio móvil más largo y más lento y genera una señal de compra o, al menos, un sentimiento de mercado positivo y, por lo tanto, produce una señal más temprana.

Las señales de compra del mercado serán más confiables si el mercado tiene una tendencia alcista y el mercado las señales de venta serán más efectivas si el mercado tiene una tendencia a la baja.

Los osciladores de impulso se encuentran entre los más útiles de todos los indicadores técnicos y la divergencia que señalan estos indicadores es probablemente el aspecto más útil para el comerciante técnico. Usar las señales básicas de sobrecompra y sobreventa, como con los indicadores RSI y estocástico, y observar la divergencia le permite al comerciante técnico



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.21 Gráfico diario EUR/AUS que muestra el oscilador MACD. El histograma produce evidencia visual de un cambio en el sentimiento del mercado simplemente cruzando la línea "0".

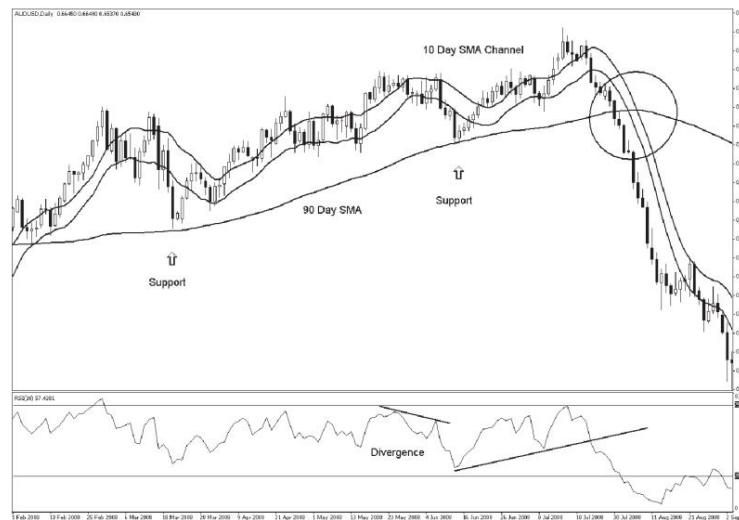
anticipar movimientos en el mercado que pueden ir en contra de la tendencia actual, al menos donde el comerciante técnico querría aplicar la precaución. Si, por ejemplo, el mercado ha sido moviéndose hacia arriba, tal vez saliendo de algún patrón y generalmente moviéndose hacia adentro la dirección de la tendencia general, pero aparece una divergencia que indica que el precio acción puede haberse vuelto irracional, sería prudente esperar a que esa divergencia acabar. En la figura 4.16, ¡la divergencia puede ser una buena advertencia! A ese nivel sería sea prudente no entrar en una posición larga. La vela envolvente bajista confirma la divergencia que aparece en el histograma MACD.

El SMA de 90 días es útil para el sesgo direccional en general. Cuando el mercado es difícil de interpretar, el promedio de 90 días puede mostrar dónde hay soporte o resistencia y donde es probable que el mercado quiera volver en algún momento. En la Figura 4.22 al dorso, el RSI muestra una buena divergencia, tal como lo hace el MACD-Histogram en la Figura 4.23 al dorso, de la misma moneda. El canal de 10 días junto con la vela japonesa, sin embargo, produjeron señales para contemplar o negociar de forma discrecional, en cada lado. del canal El escenario más desafiante en este gráfico, sin embargo, es el de 10 días. media móvil cruzando la media móvil de 90 días. El indicador RSI estaba en el zona de sobrecompra cuando el precio volvió al interior del canal y rompió por debajo de un línea de tendencia intermedia cuando el precio rompió por debajo del promedio móvil simple de 90 días.



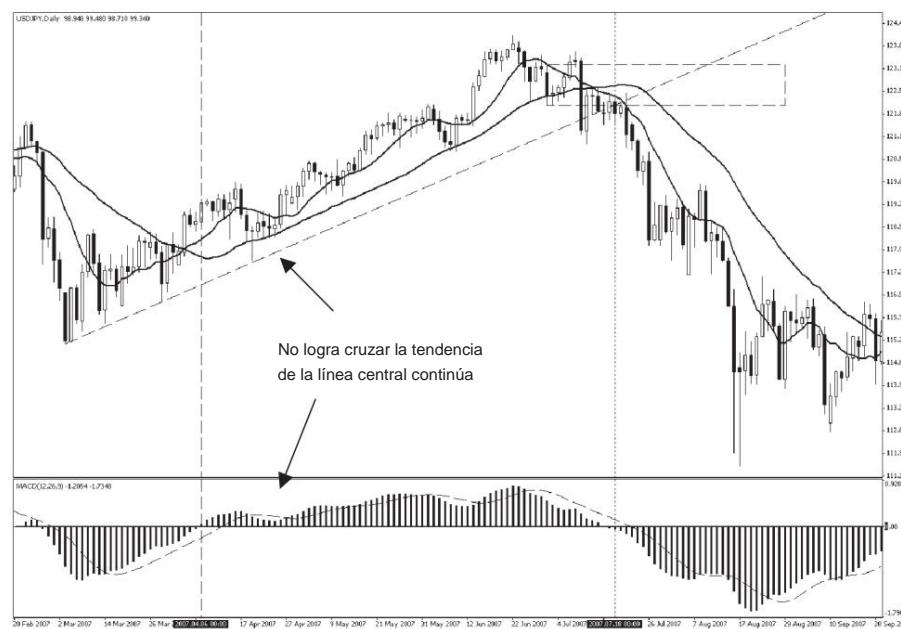
(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.22 Gráfico diario del AUS/USD que muestra el cruce del MACD por encima de "0". cada cruz en un mercado alcista es seguido por una acción de precio positiva y por el cruce de los 10 y medias móviles de 30 días, lo que añade confianza a la suposición de que el mercado está cambiando.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.23 Gráfico diario de AUS/USD esta vez usando el RSI de 10 días, SMA de 10 días canal contra el SMA de 90 días.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.24 Gráfico diario USD/JPY con línea de tendencia y promedios que son confirmados por el histograma MACD.

Estos indicadores se pueden aplicar a los mercados laterales para el comercio a corto plazo, pero en algún momento, cuando el mercado explota, el oscilador ya estará en el nivel de sobrecompra o sobreventa. Algunos operadores técnicos utilizan el cruce en la línea "0" del MACD-Histogram literalmente como una señal para comprar o vender en el mercado. El MACD-Histogram genera señales de manera efectiva en el cruce de la línea "0", lo que debe ser confirmado por las barras del histograma a medida que aumentan en la dirección de la acción del precio del mercado (preocúpese si no muestran signos de convicción del mercado en el cruce de la línea central). Las mismas barras comienzan a disminuir cuando el mercado se sobrecarga o cambia de dirección. Esto sucede antes de que el MACD-Histogram cruce la línea "0", y algunos operadores técnicos comenzarán a ingresar posiciones a la primera señal de una disminución en las barras del histograma. Algunos operadores técnicos intentarán ingresar al mercado tan pronto como las barras del histograma comienzan a disminuir. El hecho de no cruzar la línea central "0" es esencialmente una señal de que la tendencia continuará. No hay condiciones de sobrecompra o sobreventa para medir, pero este indicador puede funcionar de manera efectiva junto con señales y patrones de velas japonesas y otras formas de análisis de gráficos. Considere siempre el patrón de velas junto con otras herramientas técnicas, especialmente cuando aparece una divergencia en el gráfico, ya que esta señal puede ser muy poderosa.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.25 Gráfico diario USD/JPY. El cruce es seguido por un sentimiento negativo del mercado.

Los promedios confirman la dirección del mercado.

Otro uso especialmente bueno del histograma es identificar puntos extremos donde parece que el histograma comenzará a retroceder pero aún no ha sido cruzado por la línea ema de nueve días. Es temprano y hay poco en el camino de la confirmación, pero configura el gráfico bastante bien y permite juzgar mejor las velas. Al encontrar tales puntos, uno busca que la acción del precio de mercado haya terminado su movimiento direccional y que el mercado haya encontrado niveles de sobrecompra o sobreventa. En el punto en el que el histograma no logra un mínimo más bajo, el operador técnico puede comenzar a buscar una línea de pivote adecuada para usarla más tarde como punto de anclaje y observar la acción del precio de mercado contra ese nivel. Al igual que con las velas japonesas, generalmente producen una señal temprana y si hay una línea de pivote contra la cual juzgar la vela, como en la Figura 4.26 frente a una vela envolvente alcista que empuja la acción del precio por encima de una línea de pivote, entonces esto está colocando el sentimiento del mercado en contexto. En este caso el contexto de la línea pivot.

El operador técnico tiene una advertencia para no ingresar en una posición corta y, en su lugar, con cierta precaución, ingrese una posición larga y controle esto hacia el cruce y más allá.

La aplicación de la línea de pivote establece una línea de base temprana con la que juzgar la acción del precio confirmada por las velas japonesas. Las líneas de pivote también se aplican al primer día del mes alto y bajo, como lo demuestra la Figura 4.27. El histograma MACD está confirmando la ruptura a la baja en cada uno de estos meses.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.26 Gráfico diario USD/JPY que demuestra el uso de una línea pivot que se confirma, en este caso, por el MACD-Histograma que no logra hacer un nuevo mínimo. La línea de pivot se convierte en una base. línea para juzgar el sentimiento del mercado indicado por velas japonesas.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.27 Gráfico diario del EUR/CHF con la línea pivot máxima y mínima del primer día del mes. El MACD-Histograma ya está por debajo de la línea central y en territorio negativo.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 6

¿Qué aspectos técnicos puedes ver en el gráfico de la Figura 4.28?

Al mirar los gráficos diarios, siempre es importante mirar el tamaño de la vela de la sesión anterior. Estudia lo alto, lo bajo y luego lo cercano y comparar esto con la sesión anterior. Una serie de máximos más altos y máximos más bajos sugiere que hay interés de compra. En la Figura 4.28, hay algunas pistas muy visuales indicando un cambio de dirección del mercado.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.28 Gráfico diario GBP/USD con un indicador estocástico lento.

ANÁLISIS DE GRÁFICOS EJERCICIO 6 – RESPUESTAS

En los gráficos diarios, las áreas técnicas de importancia para un comerciante técnico eventualmente se vuelven claras cuando se colocan en contexto. La tendencia de los operadores técnicos a entrar en una posición demasiado pronto se debe a que observan los aspectos individuales del gráfico que indican un cierto cambio alcista o bajista, pero tardan algunas sesiones más antes de que el mercado siga su ejemplo. Este suele ser el caso de las velas japonesas, un harami alcista puede ser seguido por un martillo y luego un patrón envolvente alcista antes de que el precio realmente suba en la dirección anticipada que señaló originalmente el harami alcista. El mercado, sin embargo, se movió al alza después de que el indicador estocástico produjera una señal de compra que confirmara el patrón envolvente alcista.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.29 Gráfico diario GBP/USD con patrón de doble suelo y velas japonesas.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 6: RESPUESTAS (CONTINUACIÓN)

El indicador RSI también establecido en 10 produce una clara señal de compra después de la tendencia alcista. apareció una vela envolvente y luego una divergencia que produjo una segunda compra señal. Como posición de salida, el RSI habría funcionado igualmente bien.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.30 Gráfico diario GBP/USD con el indicador RSI.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 7

Encuentre los siguientes aspectos técnicos en la Figura 4.31 en la página 156:

1. Patrón envolvente.
2. MACD-Histograma cruza negativo a territorio bajista.
3. La resistencia de la media móvil confirma la dirección bajista del mercado.
4. El histograma retrocede a tiempo para buscar una línea de pivote.
5. Línea de pivote colocada tentativamente buscando una reacción del mercado alrededor de este nivel.
6. No cierre por encima del promedio, aún resistencia.
7. La línea de pivote y la acción del precio de retención promedio retroceden cuando la vela siente el mercado, en este caso de resistencia.
8. Martillo de advertencia de cambio de dirección.
9. MACD-Histogram comienza a retroceder a tiempo para buscar una línea de pivote nuevamente.
10. Martillo es posible línea de pivote.
11. Martillo invertido que sugiere una acción de precio más alta.
12. Envoltorio bajista después de un solo cierre, el primero, por encima del promedio en 23 operaciones sesiones
13. La acción del precio vuelve a estar por debajo de la línea de pivote y una ligera divergencia con el histograma, que no se mueve a la baja con la vela envolvente alcista resultante y el segundo cierre por encima del promedio.
14. La vela estándar alcista cierra muy por encima del promedio, 15. La acción del precio está ahora por encima de ambos promedios, pero el mercado es incierto, como lo reflejan los dojis y el histograma MACD, que no ha cruzado la línea central hacia territorio positivo, 16. El precio vuelve a estar por debajo promedia y cierra por debajo de la línea de pivote.
17. Posible formación de doble suelo, 18. Histograma MACD con pendiente ascendente de la acción del precio en el mismo nivel, 19. El día envolvente alcista empuja la acción del precio hacia los niveles de la media móvil y lo que parece un triple fondo ahora formándose.
20. La vela positiva estándar empuja los niveles de precios por encima de ambos promedios.
21. Los promedios se cruzan en positivo, MACD-Histogram ha cruzado la línea central hacia territorio positivo.



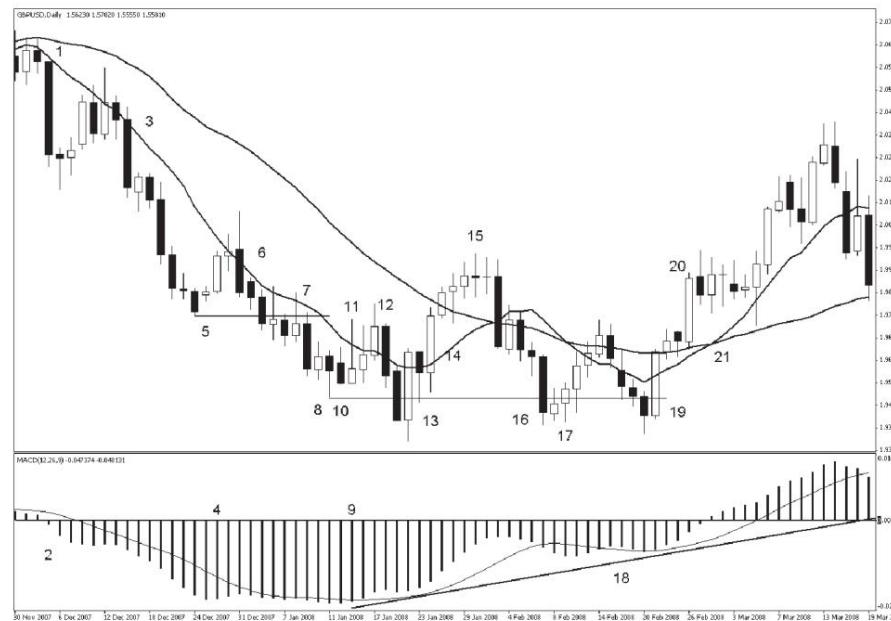
(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.31 Gráfico diario GBP/USD con histograma MACD.

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE GRÁFICOS 7 – RESPUESTAS

Recuerde cuando mire un gráfico que los aspectos técnicos del precio tienen que ser encontrados y deben encajar, complementándose entre sí. Si hay muy pocas pistas y los aspectos técnicos no encajan, esto podría ser una señal de que el la acción del precio continuará en el camino de menor resistencia.

Técnicamente, las velas representan el sentimiento del mercado y muestran toda la información. necesitas sobre la sesión de negociación del día, proporcionando información de primera mano sobre la presión de compra y venta en el mercado. Agregar otros aspectos técnicos a la imagen es como cuadrar la acción del precio y anticipar dónde está el el mercado no va a ir, por lo tanto, preparándose para el próximo movimiento probable. Los indicadores y los promedios están ahí como herramientas de confirmación para ayudar a confirmar los datos técnicos. imagen.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 4.32 Gráfico diario GBP/USD con histograma MACD y aspectos técnicos.

RESUMEN

Los promedios móviles aplicados al gráfico suavizan la acción del precio, pero el promedio móvil es un indicador rezagado. La aplicación de una combinación de promedios, como los promedios de 10, 30 y 90 días, lo ayuda a crear un sesgo direccional en el mercado y un cambio en la dirección del mercado cuando los promedios cruzan negativos o positivos. Monitorear la acción del precio diario mientras reacciona al promedio a corto plazo es muy útil para mantener el sesgo direccional. El primer cierre por debajo o por encima del promedio es una advertencia de un posible cambio en el mercado. Esto es similar a aplicar un filtro al cierre por encima o por debajo de la línea de tendencia. El promedio móvil es un área en la que el sesgo cambia una vez que el mercado comienza a cerrarse por encima o por debajo del promedio o cae a través del promedio en un cierto porcentaje. Monitorear el promedio móvil de 10 días y el promedio móvil de 30 días para un cruce alcista o bajista también advierte sobre cambios en el mercado. Cuando el precio de mercado se agrupa alrededor de los promedios, se puede esperar una ruptura direccional, cuanto más tiempo se agrupa el precio en el promedio, mejor será la ruptura cuando ocurra.

Crear promedios basados en el máximo y mínimo del precio diario produce canales de soporte y resistencia. Estos canales filtran los cambios irregulares del mercado. El canal de promedio móvil es extremadamente bueno para monitorear una tendencia. Un mercado que tiene una tendencia al alza tiende a permanecer en la línea superior y por encima de ella con soporte en la línea inferior, mientras que un mercado que tiene una tendencia a la baja permanecerá en la línea inferior y por debajo de ella y encontrará resistencia en la línea superior. Se espera un cambio en la dirección del mercado cuando el precio diario comience a cerrar en el lado opuesto del canal. Junto con el promedio alto y bajo a largo plazo, se puede esperar un cambio en la dirección del mercado cuando los promedios se cruzan. El promedio móvil no es muy bueno en los mercados con límite de rango, pero el promedio móvil basado en máximos y mínimos aún puede generar buenas señales basadas en el corto plazo al observar el mercado en busca de soporte o resistencia en las líneas superior e inferior.

Hay una gran cantidad de indicadores disponibles en el entorno comercial orientado a la computadora actual y, sin duda, algunos de ellos ayudarán a asimilar aquellas áreas en los gráficos donde el mercado brinda oportunidades, pero es el indicador de impulso el que se aplica en este libro porque los indicadores de impulso miden la tasa de ascenso o descenso, es decir, los indicadores de impulso miden la velocidad de cambio en la acción del precio del mercado y la acción del precio del mercado es lo que crea las señales en el gráfico.

Hay tres métodos para aplicar el indicador de impulso a la acción del precio del mercado que funcionan en los mercados. La primera y más utilizada técnica es la dirección. ¿El indicador de impulso confirma la dirección de la acción del precio de mercado actual? La segunda técnica es confirmar que el mercado está sobrecomprado o sobrevenido y aplicar cautela en estos niveles. Sin embargo, también se debe considerar que un mercado en tendencia hará que la señal se sobrecompre o sobrevena, y que esta señal puede permanecer sobrecomprada o sobrevenida durante muchos días y semanas. El tercer y más útil aspecto del indicador de impulso es la divergencia que señalan estos indicadores, y esa divergencia se convierte en un indicador adelantado. Los indicadores de impulso muestran el resultado de la medición de tal manera que la dirección del mercado o la sobrecompra

o señales de sobreventa y divergencia de precios, se muestra lo suficiente, lo que hace que la tarea de interpretación sea muy sencilla.

El indicador MACD es visto por los técnicos del mercado como uno de los indicadores más fiables. Sin embargo, el histograma MACD se basa en el MACD y, por lo tanto, es, por definición, un indicador secundario. El histograma MACD es único por la simplicidad de la señal que genera y por las señales definibles. Este indicador ha resistido la prueba del tiempo y, junto con otras herramientas técnicas, es un gran indicador para el comercio técnico.

El indicador de impulso ayuda a cronometrar el mercado para la entrada y salida del mercado. Una vela envolvente alcista puede sugerir precios más altos por venir, y si el impulso está aumentando desde los niveles de sobreventa, entonces es una buena señal de confirmación.

Aplique siempre dos o tres técnicas para ayudar a confirmar la imagen técnica. y cuantas más técnicas apliques, más confianza tendrás.

La divergencia en el mercado es una de las mejores señales que puede generar el impulso. Esto se debe a que se convierte en un indicador principal, una advertencia de que el mercado debe corregirse. Siempre estudie los mercados en busca de divergencia y aplique una estrategia en consecuencia.

Cuando dos o tres indicadores confirman una señal fuerte, técnicamente el mercado puede estar brindando una oportunidad para entrar en una posición. Aplicar los mismos indicadores técnicos y técnicas establecidas en los mismos parámetros le permitirá ver dónde están las oportunidades de mercado. Sin embargo, también hay que observar las fortalezas y debilidades de los propios indicadores, con ellos viene la confirmación y la confianza en la aplicación de estas técnicas.

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

5

Entrada y salida ~~±~~ Correcto o incorrecto?

La entrada al mercado es una experiencia precaria y, a menudo, desconcertante. Es difícil programar el mercado para una entrada óptima, pero existen algunas técnicas que facilitan esta parte de la inversión. Hasta ahora, los capítulos anteriores han discutido y demostrado cómo interpretar el sentimiento del mercado y encontrar áreas importantes de soporte y resistencia y cómo confirmar las oportunidades que aparecen en los mercados.

Este capítulo analiza las técnicas de gráficos que reducen o muestran la acción del precio del mercado de tal manera que sea posible encontrar niveles óptimos para ingresar al mercado.

Si las técnicas discutidas anteriormente apuntan a un mercado que debe corregirse o está listo para moverse en una nueva dirección, entonces ingresar al mercado se convierte en la prioridad. Una posición que se mueve rápidamente hacia la ganancia es muy superior, tanto técnica como psicológicamente, que una que requiere un período de tiempo más largo.

En este capítulo se tratan los siguientes temas:

- volumen clímax;
- líneas de pivot;
- Áreas de pivot comerciales
- centrales; Altas y bajas;
- Gráficos a corto plazo de velas japonesas;
- Patrones en gráficos a corto plazo.

Recuerde: Al igual que en los capítulos anteriores, observe siempre la vela japonesa.
señal en el contexto del nivel de precios.

VOLUMEN CLIMAX

El volumen que se muestra en la base de un gráfico es como tener información interna. Si una gran organización decidiera vender 200 millones de euros, solo unas pocas personas probablemente conocerían esta cantidad de volumen preparándose para salir al mercado.

Aunque es poco probable que pueda ingresar a una posición paralela a pedidos tan grandes, los rastros sin duda aparecerán en el gráfico como oportunidades que vale la pena seguir.

El volumen es una excelente herramienta de confirmación que ayuda a confirmar el soporte o la resistencia y lo muestra de tal manera que el nivel se convierte en un nivel clave que se destaca visualmente en el gráfico. Si se encuentra un nivel clave y la siguiente sesión de operaciones va acompañada de un alto volumen en ese nivel, esto solo agrega confianza en la decisión de que el nivel es donde otros comerciantes e inversores están comprando o vendiendo en el mercado.

El volumen junto con los indicadores y las velas japonesas puede respaldar la configuración técnica. Las señales de velas de confirmación de alto volumen, los puntos de ruptura del patrón y los principales niveles de soporte o resistencia suelen ser decisivos en un gráfico, dejando pocas alternativas. Por ejemplo, un patrón de velas envolventes de alto volumen tiene más convicción cuando se ve con un volumen más alto, o una ruptura de un patrón tiende a ver una disminución en el volumen poco antes de la ruptura después de la cual el volumen debería aumentar, una pista importante. Los patrones que son difíciles de interpretar pueden interpretarse mejor estudiando la actividad del volumen. Cualquier aumento en la actividad cuando el precio sale del patrón es una indicación de continuación.

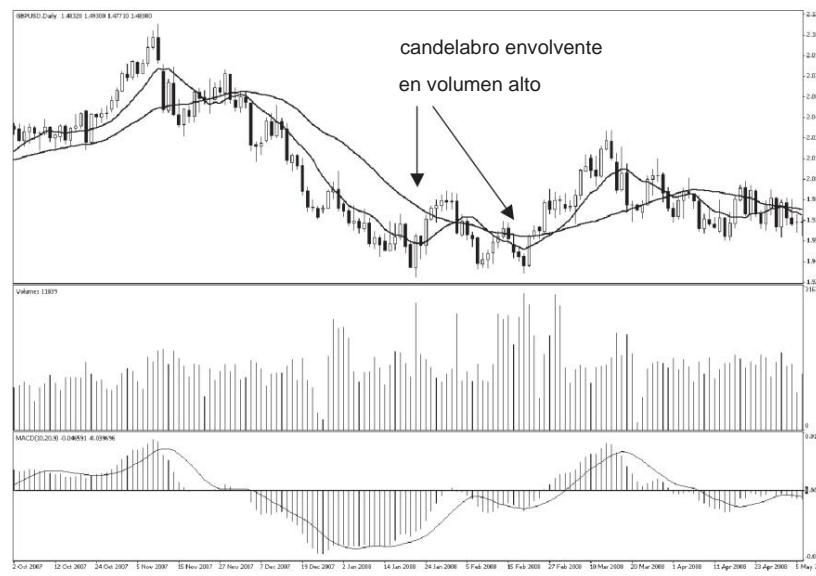
El volumen de Climax se usa aquí para determinar cuándo termina un movimiento en el mercado y cuándo el mercado puede estar comenzando una nueva dirección. Un gran aumento en el volumen tiende a ocurrir en niveles en los que los compradores o vendedores del mercado superan al otro, creando una mayor cantidad de presión de compra o venta de lo habitual.

La figura 5.1 al lado demuestra bastante bien cómo la vela envolvente alcista tiene más convicción cuando aparece junto con un volumen alto. Un pico de volumen, o clímax de volumen, puede ayudar a confirmar de manera decisiva un área de soporte o resistencia.

El volumen del clímax como señal de niveles de soporte o niveles de resistencia, como en el ejemplo que se muestra en la Figura 5.2 al lado, demuestra cuán útil es la confirmación en la reanudación de una tendencia y durante una ruptura de un triángulo ascendente, por ejemplo. Del mismo modo, una vela harami de alto volumen o un día envolvente alcista de alto volumen revela pistas importantes sobre la convicción del mercado.

Cuando los patrones son difíciles de interpretar y generan incertidumbre, el volumen puede ayudar a confirmar el patrón durante la ruptura. Aplicado a un punto de pivote, el volumen puede ser un instrumento decisivo para medir la fuerza de una línea de pivote, dejando un nivel importante para observar como referencia futura. Un punto de contacto final también se confirma mejor cuando se ve con un volumen más alto.

En la Figura 5.3 en la página 164, el volumen alcanza su clímax en el punto donde el mercado está encontrando apoyo. En este nivel, el volumen es suficiente para girar el mercado y, aunque el volumen tiende a disminuir durante la tendencia alcista, es consistente al principio.

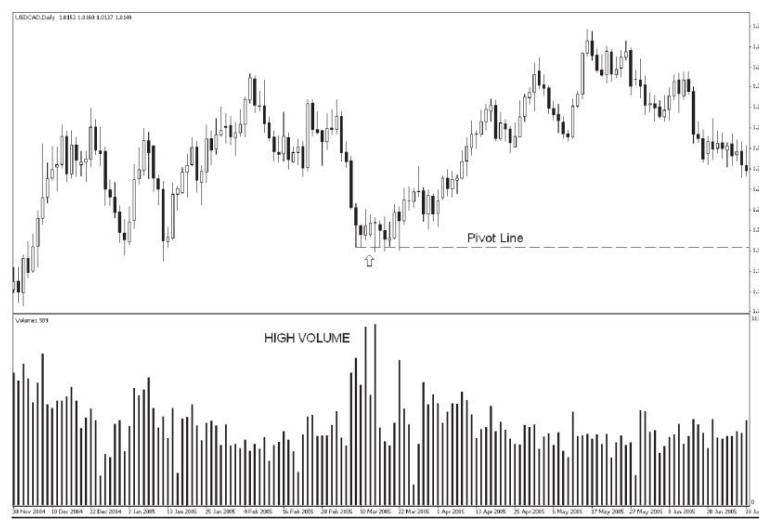


(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.1 Gráfico diario GBP/USD con picos de volumen o volumen clímax.

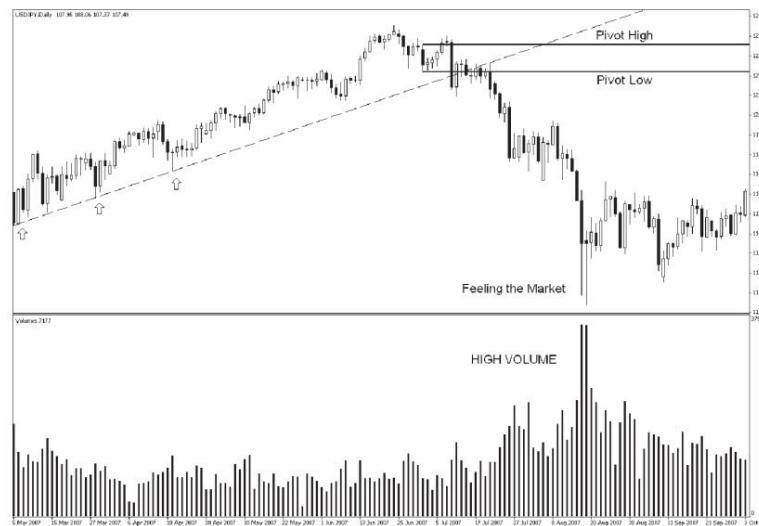
(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.2 Gráfico diario EUR/USD con patrón de velas harami de alto volumen y candelabro de volumen envolvente. Cuando la acción del precio baja, atrae la presión de compra.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.3 Gráfico diario de USD/CAD que muestra una línea pivot con volumen que confirma el nivel.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.4 Gráfico diario del USD/JPY que muestra la ruptura a la baja desde el primer día del mes pivot alto/bajo. Un ligero aumento en el volumen durante esta ruptura es una buena confirmación, pero no casi tan bueno como el volumen que aparece más tarde cuando el mercado se ha movido hacia abajo y encuentra importante apoyo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.5 EUR/JPY 15 min. gráfico que muestra niveles de volumen altos.

y luego cae creando una especie de divergencia entre la acción del precio y el nivel de volumen, es decir, la presión de compra y venta.

Sentir el mercado en el volumen clímax es otra forma útil de confirmar un nivel de soporte importante. Observar este tipo de acción del mercado en un gráfico diario sin duda brindará confianza en el momento del mercado. Lo mismo se aplica al volumen en los gráficos a corto plazo. El alto volumen no solo confirma los niveles de soporte y resistencia, sino que también confirma las áreas de ruptura en los gráficos a corto plazo.

El clímax en volumen de la figura 5.5 sugiere que se ha encontrado una línea de apoyo y verifica el movimiento que sigue. En este ejemplo, se ha establecido un nivel de soporte y se ha confirmado por el aumento de la presión de compra. Si el mercado volviera a este nivel con un volumen fuerte, sería una señal de que el soporte puede estar disminuyendo. El nivel técnico ya debe conocerse y mostrarse en el gráfico antes de que el mercado alcance el nivel; el aumento de volumen confirma entonces este nivel.

LÍNEAS DE PIVOTE COMO ENTRADA Y SALIDA

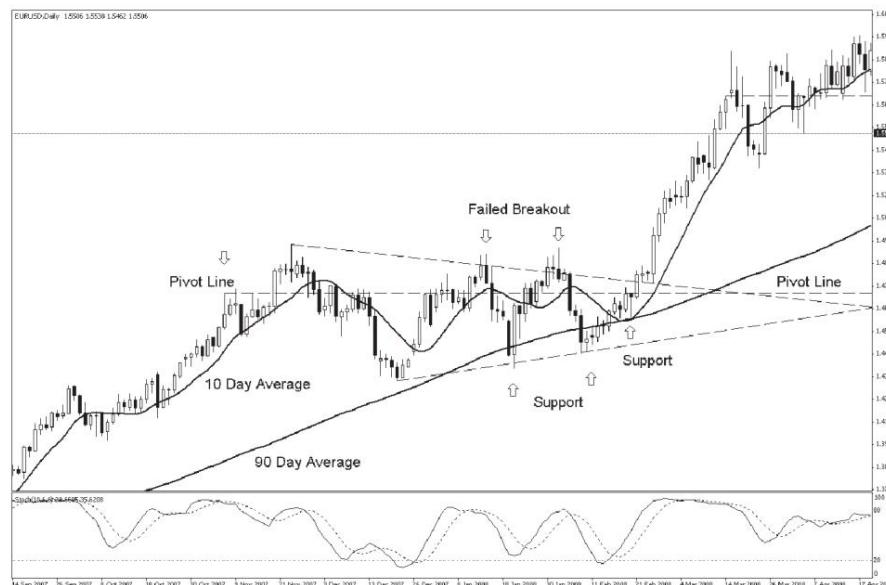
Es una tarea difícil entrar en una operación en el mercado exactamente en el punto donde el mercado se mueve, llevando su posición a la ganancia. Líneas de pivote, como ya se ha hecho

demostrado, puede producir áreas que reducen el mercado hasta el punto en que se produce el movimiento decisivo. Los pivotes proporcionan puntos de entrada al mercado eficientes. Si el nivel está demostrando ser significativo, como se ve en un aumento del volumen y una variedad de otros aspectos técnicos que respaldan el nivel, colocar una orden de detención por encima o por debajo de la línea de pivote es esencialmente aprovechar el riesgo/recompensa óptimo.

Un método especialmente bueno para buscar confirmación es aplicar el nivel al marco de tiempo más corto y observar el mercado cada hora a medida que reacciona al nivel. A medida que el nivel se mantiene, el punto en el que el mercado hace un toque final con ese nivel se vuelve evidente, pero también lo hace el gran aumento en el volumen que debería estar apareciendo. Una vez que el volumen ha confirmado el nivel y se ve que el precio ha hecho un contacto final con el nivel, se puede ingresar una operación en el mercado.

Por ejemplo, el cruce EUR/USD en la Figura 5.6 se había negociado en un rango entre noviembre de 2007 y febrero de 2008. Después de fallar dos veces para romper al alza pero aún así obtener apoyo en cada intento de ruptura a la baja, parecía estar listo para moverse más alto.

Los promedios habían convergido pero la acción del precio se había movido hacia la línea de pivote o la línea de pivote estaba atrayendo el precio. Además, el indicador de impulso estaba sobre vendido y apuntaba hacia arriba nuevamente.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.6 Gráfico diario de EUR/USD con una línea de pivote clave que muestra cómo el precio gira alrededor del nivel a medida que el mercado se detiene durante la tendencia y finalmente encuentra soporte en los promedios de 10 y 30 días que impulsan la acción del precio más alto fuera del patrón triangular .



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.7 EUR/USD 60 min. gráfico que demuestra el soporte del gráfico diario donde los promedios respaldan la acción del precio. Los 60 min. El gráfico encuentra soporte en la línea de tendencia importante y en el área de la línea de tendencia intermedia, pero se espera que el precio salga del triángulo y continúe la tendencia. Este gráfico a corto plazo está ahí para encontrar el punto óptimo de entrada al mercado.

El 21 de febrero de 2008, la acción del precio finalmente salió de su rango y falló dos veces en subir. Las velas diarias antes de esta ruptura encontraron soporte en el promedio móvil de 90 días a largo plazo, y la acción del precio se movió nuevamente por encima del promedio móvil de 10 días, el estocástico estaba en territorio de sobreventa y regresando con ambos líneas que se cruzan en positivo. Había razones técnicas para creer que el EUR/USD intentaría de nuevo subir hacia la línea de ruptura.

En los 60 min. Era posible crear una configuración técnica utilizando la línea de pivote del gráfico diario que permitiría establecer una posición en el mercado con una parada relativamente estrecha si el movimiento alcista anticipado no lograba romperse. La figura 5.6 muestra cómo se habría visto la configuración desde el día a día hasta 60 min. gráfico.

Tomando el ejemplo del EUR/USD en la Figura 5.6, el mercado finalmente rompe y continúa la tendencia alcista. Observando el gráfico diario, creando una imagen técnica diaria, los máximos más altos y los mínimos más altos que se habrían observado después de encontrar soporte en la base del patrón. El comerciante técnico habría estado preparado para esta oportunidad.

Una estrategia sería algo como esto, observando la Figura 5.7. A partir del día 15 es posible crear un pivote a corto plazo que resulta ser muy útil.

El día 19, la acción del precio estalla por encima de una línea de tendencia intermedia y sube a través de la línea de pivote a corto plazo para detenerse en la línea de pivote a largo plazo. El día 20, después de un día volátil y una prueba de la acción del precio de la línea de tendencia, el día terminó al alza por encima de la línea de pivote a corto plazo: una pista importante. El día 21, la acción del precio definitivamente regresa a la línea de pivote a largo plazo. En este punto, se coloca una orden de compra anticipando el movimiento hacia arriba hacia la línea de ruptura y más allá.

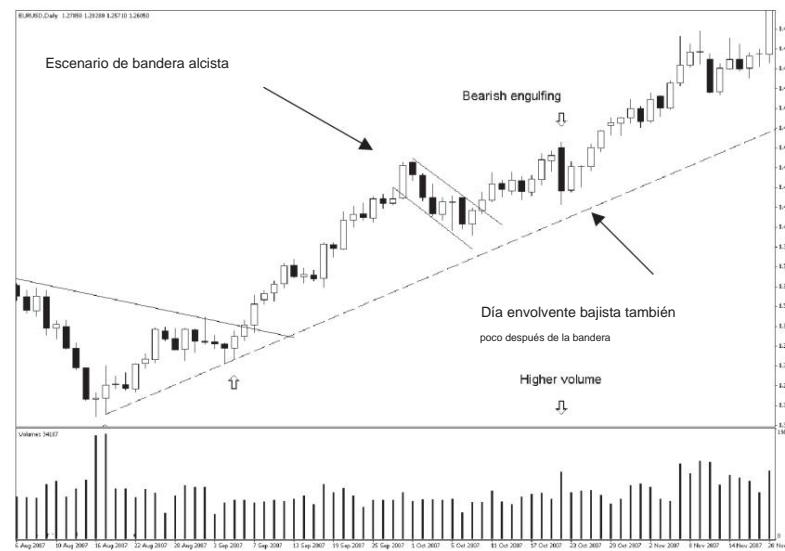
Lo bueno de esta configuración técnica a corto plazo es que la orden stop se puede colocar justo debajo de la línea de pivote probada a largo plazo o justo debajo de la línea de pivote a corto plazo. De cualquier manera, el riesgo está limitado frente a la recompensa y, como resultado, la orden de limitación de pérdidas podría haberse movido al nivel de entrada después de unas pocas horas, lo que limita cualquier pérdida potencial si el mercado no logra avanzar. Este es solo un método para encontrar niveles de entrada al mercado basados en pivotes simples y líneas de tendencia. Es, por supuesto, parte de un plan, es parte del panorama general, y siempre es importante tener en cuenta la tendencia general al mirar gráficos a corto plazo. Muy a menudo, un mercado se alejará de la parte superior muy rápidamente solo para regresar y empujar más alto durante algunas sesiones. Un ejemplo típico de esto es el patrón de cabeza y hombros, donde el mercado tiende a volver a la línea del cuello. El mercado tiende a volver al último punto más válido, toca el nivel por última vez y luego se aleja. Lo contrario se aplica en una tendencia bajista.

Sin embargo, perderse el comienzo de una nueva dirección o tendencia del mercado puede ser un poco desconcertante para algunos operadores técnicos a quienes les gusta encontrar el nivel óptimo para ingresar al mercado. Encontrar tales oportunidades debería ser la prioridad de todo comerciante técnico serio. Encontrar oportunidades en el mercado es algo que requiere práctica y paciencia, pero reconocer que el mercado ofrece una oportunidad también puede ser bastante difícil con la cantidad de noticias que a menudo acompañan a los eventos de un día. El día envolvente bajista en la Figura 5.8 opuesta habría sido desconcertante para muchos operadores, pero para el operador técnico, el mercado tiene una tendencia por encima de una línea de tendencia y recientemente se ha alejado de un escenario de bandera alcista. Solo con esos dos hechos, ese día envolvente bajista sería interesante de examinar. La pregunta que tendría que hacerse es, ¿desde dónde se está invirtiendo el patrón envolvente bajista?

Sencillamente, las velas siempre deben colocarse en contexto. Si aparecen señales de reversión, intente confirmar el nivel en el que aparecen utilizando otras técnicas. Encuentre el nivel de soporte o resistencia. Si no hay contexto, entonces la señal puede ser solo un fenómeno de un día.

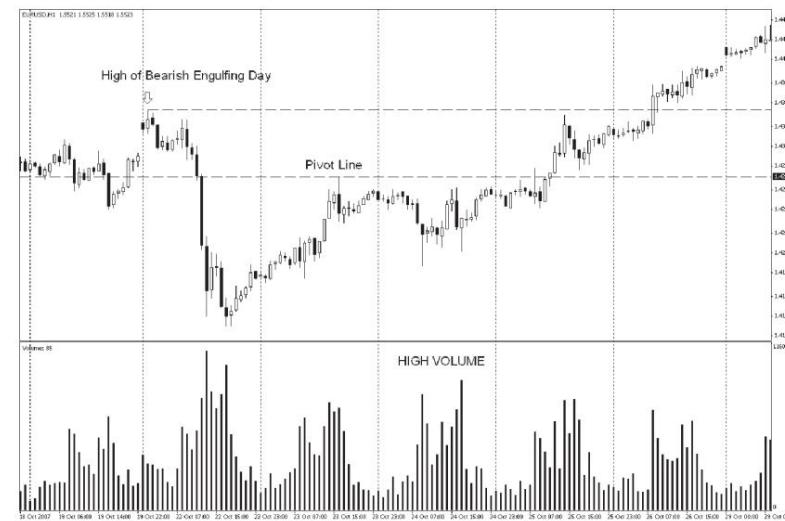
Los 60 min. El gráfico con una línea de pivote diaria dibujada en el gráfico horario establece el nivel en el que es probable que el precio flaquee. Como en la Figura 5.9 opuesta, técnicamente hasta que el mercado opere por encima del máximo del día envolvente bajista y cierre por encima de este, no está claro que el mercado se moverá al alza. Sin embargo, utilizando el máximo de la próxima sesión de negociación y la línea de pivote, es posible crear una configuración técnica que permita una entrada al mercado con un escenario de pérdidas mínimas. Los 60 min. El gráfico de la figura 5.9 muestra dos aspectos técnicos muy importantes. En primer lugar, la acción del precio de mercado ha vuelto a la línea de pivote durante la siguiente sesión de negociación, en segundo lugar, hay un gran volumen.

Mirando el mercado dos días después de la vela envolvente bajista, queda claro que la acción del precio más bajo atrae la presión de compra, esto se confirma por el alto



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.8 Gráfico diario del EUR/USD que muestra una tendencia alcista con un día envolvente bajista. El escenario de bandera alcista sugeriría que el mercado tiene más por delante y que la tendencia bajista. Por lo tanto, el día envolvente es solo una liquidación de un día que puede convertirse en el técnico alcista. ventaja del comerciante.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.9 EUR/USD 60 min. gráfico de un patrón envolvente bajista diario.

niveles de volumen en esa área. En el tercer día, después del día envolvente bajista, la acción del precio se mueve hacia arriba, el volumen clímax proporcionó otra señal temprana sobre el sentimiento del mercado. En este punto, una orden de mercado para comprar podría haberse posicionado en el máximo de la sesión del día anterior. Esta es una entrada óptima porque una vez que el mercado se mueve por encima de la línea de pivote, una orden de detención del mercado puede llevarse al punto de entrada, nuevamente, esto sucede con relativa rapidez y una vez que la acción del precio supera el máximo del día envolvente bajista, el mercado continúa al alza. .

Las líneas de pivote y el volumen pueden ayudar enormemente a determinar las áreas hacia las que gira el mercado, donde el mercado ofrece una oportunidad.

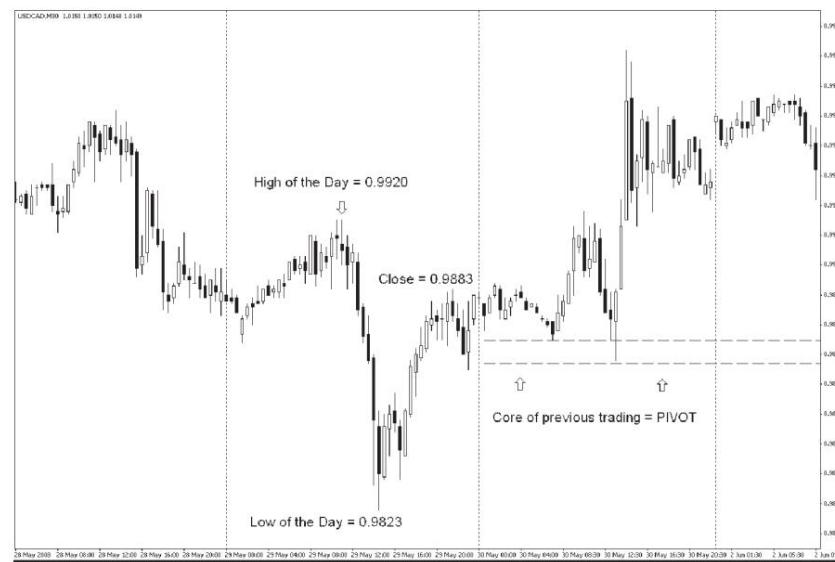
LÍNEAS DE PIVOTE CALCULADAS ALTO/BAJO/CIERRE Y ALTO/BAJO

Usar el núcleo de la negociación del día anterior para determinar la dirección del mercado durante las siguientes sesiones es muy común entre los comerciantes de día, y todavía lo usan los comerciantes de boxes. También es muy útil para proporcionar niveles de entrada, puntos de salida y para ubicar paradas. Este método de cálculo es el mismo que el examinado en el Capítulo 3.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.10 Gráfico diario de USD/CAD con promedio móvil de 10 días. El precio ha estado rotando alrededor de la línea de pivote hasta que el promedio brinda un soporte. En este punto, al pasar al gráfico a corto plazo y encontrar el núcleo de la negociación del día anterior, se obtiene una idea del sentimiento actual del mercado mientras el mercado está en el nivel. Cualquier incertidumbre o cambio en el sentimiento del mercado se mostrará primero en los movimientos de la acción del precio en el gráfico a corto plazo. Es importante abstenerse de basar una visión técnica basada únicamente en gráficos a corto plazo.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.11 USD/CAD 30 min. gráfico con una línea de pivote central.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.12 EUR/CHF 60 min. gráfico que muestra una línea de pivote central que confirma el soporte a medida que el mercado se sumerge brevemente en el área de soporte donde aumenta la presión de compra.

El rango de negociación del día anterior, es decir, el máximo, el mínimo y el cierre, se suman y se dividen por tres. Esto proporciona el núcleo de la acción del precio del día anterior.

Este tipo de línea de pivote central determina el nivel en el que el mercado es alcista o bajista. Mantenerse por encima o por debajo del nivel crea un sesgo en la dirección del mercado que puede desarrollarse a medida que avanza el día. Este método es especialmente bueno cuando se aplica junto con las otras técnicas y señales discutidas hasta ahora y que se encuentran en los gráficos diarios.

La aplicación del núcleo de la sesión de negociación anterior al gráfico a corto plazo confirma la acción del precio de mercado en función de la negociación del día anterior. Buscar la dirección a desarrollar y el sesgo a desarrollar puede ser apoyado por otras técnicas. Esto también puede confirmar ciertas señales de velas japonesas en el gráfico diario. Si la sesión anterior fue un martillo alcista, entonces el pivote central a corto plazo como soporte será mucho más fuerte.

No hay ninguna razón por la que las características técnicas diarias no se puedan dibujar en el marco de tiempo más corto, pero es probable que el gráfico a corto plazo vea más volatilidad, lo que puede ser un poco desconcertante, al menos a corto plazo. También existe el peligro de acercarse demasiado a la acción del precio al observar solo los gráficos a corto plazo y, por lo tanto, perder el panorama técnico más amplio en el proceso. Cualquier organización grande que trabaje con los mercados de divisas estará mirando los gráficos diarios. Si la posición es una inversión, entonces puede continuar durante un largo período de tiempo antes de que la posición esté completamente en el mercado.

VELAS EN GRÁFICOS DE CORTO PLAZO

Sea cual sea el tipo de negociación que intente lograr, una cosa debe quedar muy clara, debe comprender el tipo de negociación que desea realizar y el marco de tiempo que mejor se adapta a este método. Las oportunidades se presentarán mejor si se entiende el marco de tiempo. Asimismo, si prefieres ser un comprador, es decir, alguien que prefiere estar largo en los mercados en lugar de corto, tendrás más éxito si recorres los mercados constantemente buscando un mercado que esté a punto de subir o que esté tendencia alcista. Al ser selectivo, minimiza la cantidad de mercados que tiene que observar. Estos métodos le permitirán encontrar la entrada óptima al mercado y las condiciones adecuadas, y un mercado en tendencia le permitirá ingresar a su posición y, en poco tiempo, obtener ganancias. Sin embargo, si no obtiene ganancias dentro de un período de tiempo relativamente corto, entonces algo podría estar mal con la configuración. En la Figura 5.13 opuesta, EUR/GBP ha estado en tendencia durante muchas semanas. Una vela envolvente alcista aparece en el gráfico diario y valida una ruptura que tiene motivos para seguir siendo positiva.

El cierre de la vela envolvente está por encima del promedio móvil simple de 10 días y la línea de tendencia intermedia. El cierre del patrón envolvente también ha hecho retroceder el precio hacia la parte superior de la pinza de la ruptura fallida, los indicadores de impulso apuntan hacia abajo y se ven negativos, lo que podría ser un ligero retroceso en el mantenimiento de una postura positiva general. Sin embargo, mirando hacia atrás en las últimas 14 sesiones, el mercado todavía se ve muy alcista. El mínimo del patrón envolvente alcista ha encontrado soporte en un nivel que recientemente fue resistencia, otra razón



(fuente MetaQuotes Software Corp)

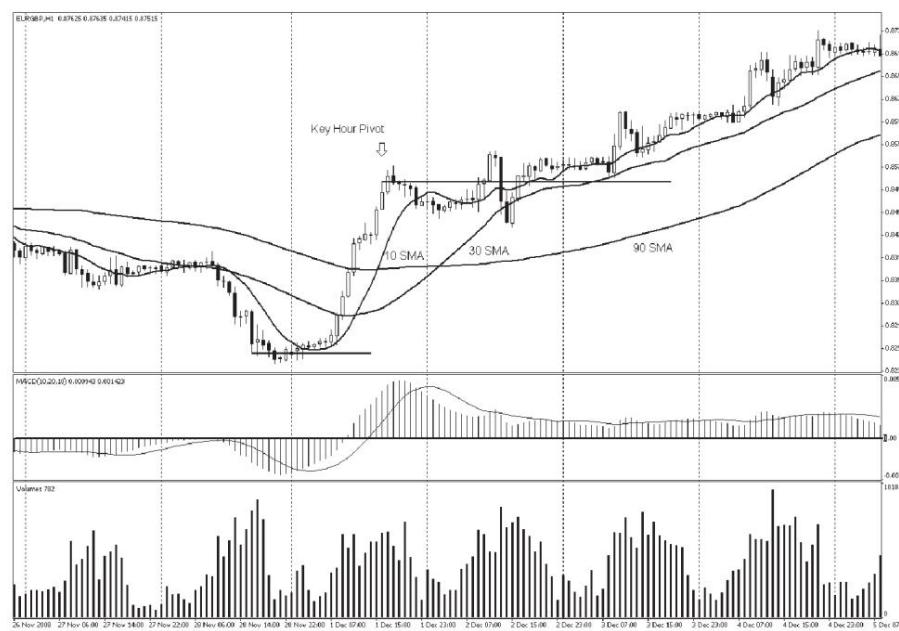
Figura 5.13 Gráfico diario del EUR/GBP que muestra una ruptura fallida que da como resultado un patrón de pinzas y luego una ruptura válida que da como resultado una vela tipo marabozu.

creer que este mercado no está a punto de cambiar de dirección y que este mercado se presenta como una oportunidad para unirse a la tendencia o agregar una posición que ya puede estar en el mercado.

Las mismas técnicas aplicadas a los gráficos diarios se pueden aplicar a los gráficos a corto plazo. Las técnicas, sin embargo, son más fiables en los gráficos diarios y semanales. En la Figura 5.14 al dorso, el gráfico de una hora muestra claramente el día envolvente representado aquí como muchas velas positivas estándar que finalmente conducen a una línea de pivote de día clave que se aplica al gráfico tan pronto como el histograma MACD comienza a retroceder.

Esta línea pivot crea el sesgo. El mercado gira alrededor de la línea hasta que el soporte o la resistencia finalmente se activan de una forma u otra. El mercado continúa moviéndose hacia arriba. Esperar esto requiere no solo tiempo y paciencia, sino también un punto de entrada adecuado. Dejar una orden en el máximo de la sesión del día envolvente habría sido un método. Sin embargo, en este caso habría requerido una orden de stop loss prolongada en el mercado que podría haberse activado durante la próxima sesión cuando el mercado subió, recogiendo órdenes, y luego se movió bruscamente a la baja por debajo de la media simple de 30 activando el stop loss. pedidos antes de continuar la tendencia alcista.

El punto de entrada óptimo habría sido en algún lugar por encima de la línea de pivote con una parada justo debajo, pero solo después de que el mercado hubiera validado la línea de pivote.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

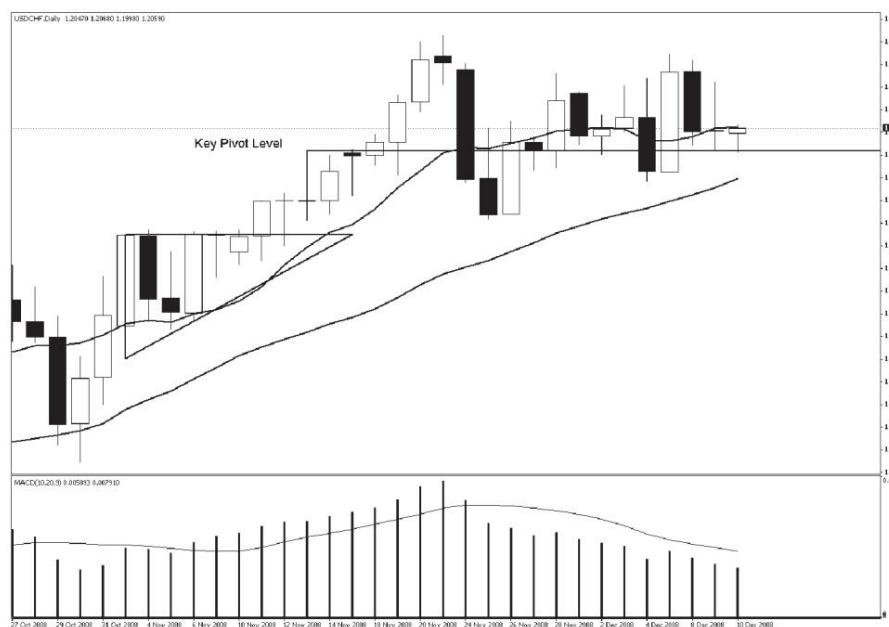
Figura 5.14 EUR/GBP en el gráfico de velas de una hora que muestra cómo se ve la ruptura en el gráfico diario EUR/GBP en el gráfico a corto plazo.

En el ejemplo de la Figura 5.14, el mercado encuentra soporte en el promedio móvil simple de 30 horas una vez que está por encima de la línea de pivote. Habría estado justificado comprar el mercado en el promedio móvil simple de 10 horas o incluso mejor en el promedio móvil simple de 30 horas con una orden de límite de pérdida por debajo de la línea de pivote. El día y la parada se pueden acercar al promedio móvil simple de 30 horas.

Los gráficos siempre son fáciles en retrospectiva, pero el hecho es que estos escenarios técnicos se presentan en el mercado como oportunidades para beneficiarse. Suceden con frecuencia, la dificultad está en observar todos los mercados y tener paciencia para esperar a que se presente el punto de entrada óptimo.

PATRONES EN GRÁFICOS A CORTO PLAZO

Los patrones de gráficos en los gráficos a corto plazo también brindan oportunidades para ingresar al mercado. Mirando el gráfico en la Figura 5.15 al lado, la vela diaria produjo una línea de pivote de día clave el 13 de noviembre de 2008, es decir, se colocó en el gráfico solo después de que el histograma MACD comenzara a retroceder. Claramente, la acción del precio de mercado giraba alrededor de la línea de pivote en busca de soporte o resistencia.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.15 Gráfico de velas diarias USD/CHF que muestra una línea de pivote de día clave en el trabajo.
El precio gira alrededor de la línea de pivote.

Un gráfico de barras por hora producirá los mismos patrones que se encuentran en los gráficos diarios. El gráfico de horas de la figura 5.16 al dorso demuestra claramente cuán significativos pueden ser los patrones cuando se encuentran en los gráficos de corto plazo. Este gráfico también tiene la línea pivote clave tomada del gráfico diario y transferida al gráfico horario. Durante la fase de tendencia del mercado, los patrones se vuelven bastante adecuados como medio para comprar el mercado en las pausas, pero después del patrón de cabeza y hombros invertido a corto plazo, el mercado se vuelve volátil y experimenta condiciones de tipo látigo. La línea pivote eventualmente será la clave para encontrar la dirección del mercado.

RESUMEN

En este capítulo, los métodos de entrada y salida se han discutido con un enfoque en el volumen, las líneas de pivote y el núcleo de la sesión de negociación anterior. El volumen tiene que provenir de una fuente confiable para que sea válido como instrumento para juzgar un área de soporte o resistencia. Las órdenes grandes que pasan por el mercado a niveles que ya están marcados confirmarán esos niveles y proporcionarán puntos potenciales de entrada y salida.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 5.16 EUR/GBP en el gráfico de velas de una hora que muestra cómo se ve la ruptura en el gráfico diario EUR/GBP en el gráfico a corto plazo de una hora.

Las líneas pivotales requieren confirmación. Estos niveles deben validarse antes de aplicarlos correctamente como niveles para observar una entrada o salida del mercado. Esto también se aplica a la línea de pivote central tomada de la sesión de negociación anterior. El hecho de que el mercado se mantenga en un nivel particular no significa que valide el nivel como la línea en la arena. Al igual que ocurre con las líneas de tendencia, el nivel de precio en cuestión se valida mejor después de que el mercado haya probado la zona en al menos dos ocasiones.

Todos estos métodos se pueden aplicar a las correcciones del mercado donde el concepto de comprar caídas o vender repuntes en los gráficos diarios se considera uno de los métodos más utilizados para ingresar al mercado, ya sea agregando posiciones o aprovechando una oportunidad perdida. La aplicación de zonas de retroceso de Fibonacci y velas en las correcciones del mercado puede resaltar las áreas más adecuadas para buscar soporte o resistencia.

Basado en el concepto de líneas de tendencia, líneas de pivote y zonas de retroceso de Fibonacci, el uso de gráficos a corto plazo con volúmenes y líneas de pivote y líneas de pivote centrales crea estrategias a través de las cuales se puede iniciar una inversión sólida con una buena relación riesgo/recompensa.

El deslizamiento es un problema en todos los mercados y seguirá siéndolo, independientemente de qué tan eficientes se están volviendo los mercados. El uso de gráficos a corto plazo requiere gran disciplina y apego al área de riesgo donde se debe posicionar la orden stop. Muchas estrategias a largo plazo requieren que las posiciones se construyan hasta una cantidad considerable con cada entrada planificada de manera que el stop loss pueda extenderse para permitir la volatilidad y oscilaciones salvajes del mercado. Es la entrada inicial que suele ser difícil y requiere paciencia. y buena planificación.

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

6

Poniendo todo junto=Práctica y Paciencia

En este capítulo se reúnen las técnicas discutidas en los capítulos anteriores para mostrar cómo es posible producir un plan técnico. Es una tarea que permite monitorear los mercados en busca de oportunidades que valgan la pena explotar. Explorar los gráficos en busca de pistas sobre posibles cambios o monitorear las posiciones establecidas debe ser parte de la rutina diaria como comerciante e inversor técnico. Si los gráficos semanales o diarios no indican ninguna oportunidad o hay poca convicción en el mercado, no tiene mucho sentido tratar de forzar una señal y arriesgarse a quedar atrapado en un mercado que se basa en la esperanza o la incertidumbre. ¡La paciencia es una gran virtud y un protector de la riqueza!

Es necesario crear un plan para trabajar a través de los gráficos. Establecer criterios, como una lista, y trabajar a través de ellos como un plan de vuelo, es una parte esencial de ser consistente en la tarea de observar los mercados en busca de oportunidades comerciales y de inversión.

La lista de verificación puede verse así:

Gráfico mensual, ¿es tendencia o límite de rango?

- ¿Señal de vela?
- ¿Algún patrón gráfico?
- ¿Dónde están los niveles de soporte y resistencia que deben observarse?

Gráfico semanal

- ¿Señal de vela?
- ¿Algún patrón gráfico?
- ¿El mercado tiene tendencia o está limitado por un rango? ¿Dónde está esto en relación con el gráfico mensual?
- ¿Niveles de soporte y resistencia?

Gráfico diario

- ¿Dónde está el mercado en relación con los gráficos semanales y mensuales?
- ¿Hay señales claras de velas japonesas?
- ¿Algún patrón?
- ¿Dónde están los niveles de soporte y resistencia, las líneas de pivote, las líneas de tendencia y las líneas intermedias? ¿Estos niveles coinciden con los del gráfico semanal y mensual?
- ¿Dónde está el precio en relación con los niveles de soporte y resistencia?
- ¿Qué sugieren los indicadores de impulso?

Las herramientas

- candelabros japoneses;
- patrones de gráficos; El
- indicador de impulso RSI; El indicador
- estocástico; El indicador MACD; Los
- promedios móviles (alto/bajo); líneas
- de pivot; niveles de Fibonacci; Volumen.
-
-
-

ENCONTRAR LA IMAGEN TÉCNICA

La tendencia es el punto de partida más significativo e importante en cualquier mercado y en cualquier gráfico. ¿Está el mercado en tendencia? Ese debería ser el primer y más importante factor al mirar los mercados. Si un mercado está en tendencia, ¿dónde están los niveles que uno debería estar observando? Si un mercado no tiene tendencia y está dentro de un rango, ¿cuánto tiempo ha estado dentro del rango y dónde están los niveles para una ruptura?

En la Figura 6.1 opuesta, el gráfico mensual de USD/CHF muestra claramente una tendencia a la baja. La colocación de una línea de tendencia en el gráfico verifica este hecho y la tendencia a la baja se vuelve claramente visible. El mercado, sin embargo, parece haber encontrado un importante nivel de soporte. La vela mensual es una vela envolvente alcista que desde entonces ha elevado los precios en USD/CAD.

Técnicamente, en el gráfico de la Figura 6.2 opuesto, la acción del precio rebotó en un nivel de Fibonacci proyectado en el 261,8 % de la onda extendida proyectada hacia abajo desde la ruptura en 1,3400. El indicador estocástico estaba sobre vendido. Inmediatamente, hay dos pistas muy importantes. Cambiando al gráfico semanal, el estado actual de la acción del precio del mercado se ha convertido en un rango limitado.

En la Figura 6.3 de la página 182, desde que se formó la vela de martillo en el gráfico semanal, la acción del precio de mercado ha subido hacia una zona de retroceso de Fibonacci del 50 %, aunque los intentos de encontrar un interés de compra por encima de este nivel han fallado.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.1 Gráfico mensual de USD/CAD que muestra el mercado en una tendencia a la baja con dos puntos de contacto al inicio de la línea de tendencia.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.2 Gráfico mensual de USD/CAD con zonas de retroceso de Fibonacci.



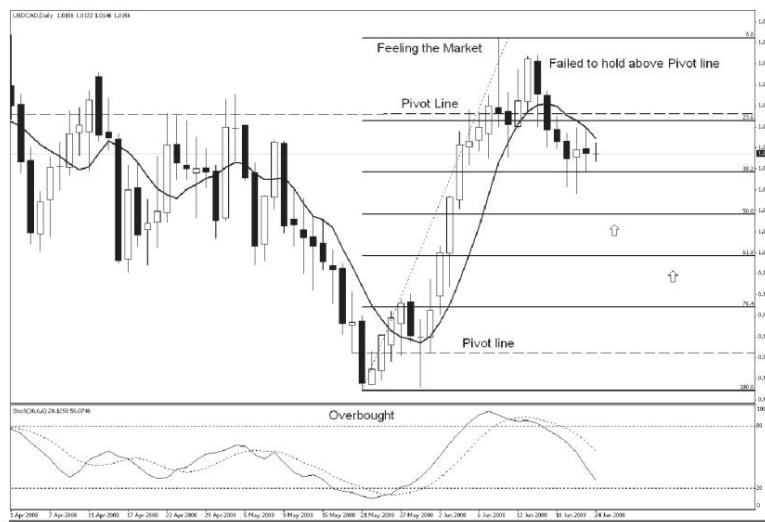
(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.3 Gráfico semanal del USD/CAD con una clara señal de martillo que eleva los precios desde el nivel de Fibonacci en el gráfico mensual.

Mirando el gráfico diario de la Figura 6.4, la acción del precio actual se ha movido por debajo del promedio y el indicador estocástico estaba sobrevenido. Además, la acción del precio no pudo mantenerse por encima de la línea de pivote nuevamente. Al revisar los gráficos de mensual a diario, ¿es posible crear una imagen general de lo que está haciendo o no la acción del precio?

1. El gráfico mensual ha encontrado soporte y cotiza al alza, hay un nivel de Fibonacci en 2,618 % y un gran nivel de soporte de vela envolvente.
2. El gráfico semanal, sin embargo, muestra que los precios no se han mantenido por encima del pivote. línea y encontró resistencia en el nivel de resistencia Fibonacci 50%.
3. El gráfico diario muestra que la acción del precio ha cerrado por debajo del promedio y está probando la resistencia del nivel de retroceso de Fibonacci.

El panorama general es que el USD/CAD parece haber encontrado un importante nivel de soporte en la zona de 0.9050. Este nivel ha sido probado dos veces en el gráfico diario. El gráfico diario tiene algunas áreas técnicas que serían muy útiles para observar posibles cambios en la tendencia y una ruptura del rango actual. Al observar los niveles más significativos, será posible anticipar una ruptura fuera del rango. Colocación de zonas de retroceso de Fibonacci



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.4 Gráfico diario de USD/CAD con posibles niveles de retroceso. Los precios están cerrando por debajo el promedio y han descendido hacia el nivel de retroceso del 50 % hasta ahora.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.5 Gráfico diario de USD/CAD, la acción del precio eventualmente encuentra soporte en el 61.8 % zona de retroceso. Tenga en cuenta que la línea de pivote clave se mantiene en este nivel. Cuando las líneas se encuentran en el mismo nivel ese nivel tendrá mayor importancia.

del más alto al más bajo, hay dos zonas que se aclaran inmediatamente: el nivel del 50 % y el nivel del 61,8 %.

Las zonas de retroceso eran objetivos potenciales y áreas para observar el apoyo. La acción del precio se negociaba por debajo del promedio y el estocástico aún apunta hacia abajo.

Los precios parecen vulnerables a una mayor actividad a la baja. En este caso, sería más seguro buscar un nivel para mantener como soporte y luego que la acción del precio apunte al promedio móvil simple si uno de los dos niveles de Fibonacci se mantiene como soporte. Desglosando el marco de tiempo y estudiando los 60 min. Lo más probable es que el gráfico muestre la convicción del mercado, si la hay, una vez que el precio alcanza el nivel del 50 % o el 61,8 %.

Recuerde: un mercado generalmente experimentará un retroceso completo si la zona del 61,8 % no logra mantener la acción del precio.

En la Figura 6.6, los 60 min. El gráfico muestra qué tan bien reacciona el mercado a los niveles de soporte del gráfico diario. El riesgo de entrar en una posición de compra justo por encima del nivel de soporte no superaría la recompensa. En este caso, la recompensa parece ser mucho mayor teniendo en cuenta que los gráficos mensuales y semanales muestran que este mercado ha alcanzado un nivel de soporte importante y que el gráfico diario se encuentra ahora en la importante zona de retroceso del 61,8 %; y donde el volumen en los 60 min. el gráfico lo confirma



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.6 USD/CAD 60 min. gráfico con volumen y una línea de pivote clave y el nivel de retroceso de Fibonacci del 61,8 % del gráfico diario. Demuestra ser un buen apoyo en los 60 min. gráfico. Las posiciones tentativas de compra se pueden ingresar aquí.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.7 Gráfico diario del USD/JPY con un retroceso de Fibonacci del 61,8 % después de no poder mantenerse.
Aunque el primer toque retuvo el precio y cerró por encima del nivel, el nivel en sí estuvo bajo presión, lo que resultó en un retroceso del 100 %.

apoyo del mercado. Una vez que la acción del precio responda al sentimiento alcista subyacente y suba, el promedio móvil simple diario se convertiría en el próximo gran obstáculo y objetivo. Esté atento a que el precio cierre por encima de la media móvil simple en el gráfico diario para mantener el mercado positivo.

Otro ejemplo de ideas comerciales basadas en el análisis técnico de gráficos se puede ver en el gráfico diario del cruce EUR/AUD. El mercado rompió al alza después de una gran vela envolvente alcista y una vez que los promedios cruzaron, el mercado nunca miró hacia atrás. El doji en la parte superior de la tendencia fue el punto de inflexión. Dos días después, una vela de hombre colgado (sintiendo el mercado), cerró justo en los promedios, pero fue una advertencia de una posible ruptura del soporte de la línea de tendencia. La divergencia en el indicador RSI sería una buena advertencia de que los precios se están volviendo demasiado altos. Un día de negociación por debajo de los promedios seguido de dos cierres por encima del promedio resultó en un pico de pinzas. Tres días después de la pinza las medias cruzaron negativas. El mercado nunca miró hacia atrás después de eso.

Recuerde: es útil bajar a gráficos de marcos de tiempo más cortos, como el de 60 min. gráfico para encontrar los mismos niveles de soporte y resistencia que se encuentran en los gráficos diarios. Los pivotes como la primera hora de la semana alta y baja son buenos y pueden mejorar en gran medida el sesgo direccional.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.8 Gráfico diario EUR/AUD que proporciona un ejemplo de cómo encontrar oportunidades mediante el análisis el gráfico.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.9 Gráfico diario del USD/JPY sin aspectos técnicos.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.10 Gráfico diario USD/JPY con algunas características técnicas.

Al aplicar los mismos indicadores de manera consistente al gráfico, se presentarán oportunidades y estará listo cuando aparezcan. Al ser consistente, también se familiarizará con las fortalezas y debilidades de los indicadores gráficos, como el indicador de impulso. Ser coherente con los mismos indicadores y técnicas generará confianza en su capacidad para juzgar la dirección del mercado cuando se vean las señales correctas.

- candelabros japoneses;
- patrones de gráficos; El
- indicador de impulso RSI; El
- indicador estocástico; El indicador
- MACD; Los promedios móviles
- (alto/bajo); líneas de pivote; niveles
- de Fibonacci; Volumen.
-
-



(fuente MetaQuotes Software Corp)

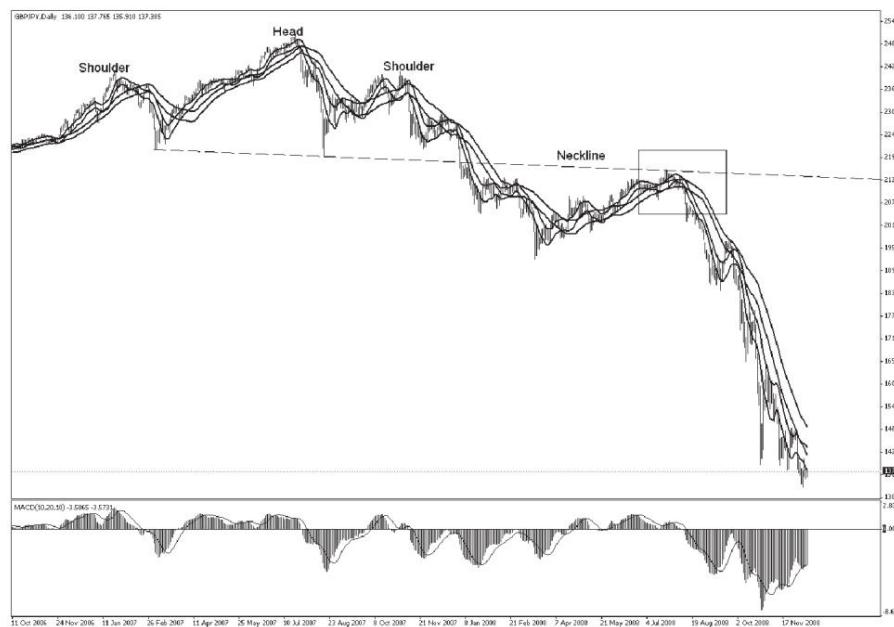
Figura 6.11 Gráfico diario de AUS/USD con promedio móvil de canal y una línea de pivote de día clave.

USD/JPY encontró resistencia y el indicador estocástico estaba en niveles de sobrecompra. La línea de pivote fue muy valiosa para determinar la línea de resistencia y, finalmente, el máximo de la media móvil máxima/mínima contuvo la acción del precio junto con una vela doji de estrella vespertina. Los precios se movieron mucho más abajo y encontraron soporte en una línea de pivote anterior y en el primer nivel de Fibonacci. Después de ver el doji cerrar por debajo del máximo de la media móvil, se podría colocar una orden de mercado en la línea pivote para vender USD/JPY con una parada en el máximo del doji, una operación de bajo riesgo. Con la práctica, este tipo de escenario se verá una y otra vez en los mercados financieros.

El gráfico diario AUS/USD en la figura 6.11 sugiere que no hay señal de ninguna manera. Las últimas sesiones habían visto volatilidad empujando la acción del precio hacia atrás sobre la línea de pivote. Sin embargo, una pista de que esto podría tener dificultades para subir es el reciente rechazo de los nuevos máximos, un área que vale la pena observar en las próximas sesiones.

Valdría la pena observar este gráfico en una lista de vigilancia diaria. Si la acción del precio se ve debajo de la línea de pivote y el máximo de la media móvil alta/baja, sería necesario estar atento a una señal de vela o bajar a los 60 min. gráfico y observe la reacción del volumen a la línea de pivote. En algún momento, los indicadores técnicos se alinearán y varios indicadores que apuntan a la resistencia (o soporte) en la misma zona de precios brindarán aún más confianza para ingresar al mercado. La acción del precio es alcista, por lo que sería necesario buscar soporte o una ruptura por encima del máximo.

Habiendo visto el patrón de cabeza y hombros formándose en los gráficos, hubiera querido este mercado en su lista de observación. Una vez más, la paciencia habrá sido la clave aquí.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.12 Gráfico diario GBP/JPY ampliado y que muestra un patrón clásico de reversión de cabeza y hombros.

porque necesitaría esperar el punto óptimo en el que entrar en una posición corta en el mercado.

En la figura 6.12, el patrón de cabeza y hombros desarrolla una línea de cuello y, sabiendo que muchos patrones tienen una línea base a la que regresa el precio después de que se ha producido la ruptura, en este caso, una línea de cuello con un patrón de cabeza y hombros, el punto óptimo de La entrada sería por el escote. Esto permitiría una inversión de bajo riesgo y alta recompensa que, considerando el tamaño del patrón de cabeza y hombros, duraría cuatro o cinco meses. ¡El único desafío aquí tomaría la forma de permanecer con la inversión, tal vez aumentando la posición, y no sucumbir a la obtención de ganancias demasiado pronto!

Al examinar el gráfico diario de cerca, el mercado revela un tipo de patrón de pinza envolvente negativo que aparece en el escote del patrón de cabeza y hombros. Un patrón de velas que aparece en este nivel es lo que le gustaría ver y esperar. El escote ya está en el gráfico y habrás estado anticipando el movimiento de regreso. Al estudiar la relación del precio con el canal del promedio móvil simple de 10 días, se supondría, y con razón, que el precio en un mercado con tendencia alcista tiende a permanecer en la línea del promedio alto o por encima de ella, esperando así la acción del precio. estar debajo de la línea superior y luego confirmar la línea superior como resistencia. Esta sería la forma más adecuada de entrar en este mercado. Una vez el



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.13 Gráfico diario de GBP/JPY que muestra una vista de cerca de un movimiento de regreso al escote de cabeza y hombros.

la línea de resistencia superior ha sido confirmada como resistencia, sería mejor pasar al gráfico horario para encontrar un punto de entrada adecuado.

La pinza es una buena señal que se forma en el escote, pero podría ser demasiado tarde para ingresar al mercado en el escote. La siguiente mejor posición sería esperar a que el precio esté por debajo del máximo del canal de media móvil de 10 días y confirmar la línea superior del canal como resistencia.

El gráfico horario de la Figura 6.14 muestra la línea pivot diaria transferida al gráfico horario y también una línea de tendencia intermedia que se hace evidente a lo largo de los máximos inferiores y mínimos de las velas japonesas horarias. Esperar la ruptura por debajo de la línea de tendencia intermedia más baja y más corta era lo que habrían hecho muchos operadores a corto plazo. Sin embargo, la ruptura que se produjo por encima de la línea de tendencia superior corresponde a la línea superior del canal de media móvil simple en el gráfico diario. La acción del precio de mercado en este nivel presentó una muy buena oportunidad para ingresar al mercado con una parada en el escote o justo por encima.

CREAR LA LISTA DE VIGILANCIA

Como con la mayoría de las cosas, es necesario tener algún tipo de plan. Cuanto más tiempo le dediques a tu plan, más fuerte será. Crear una lista de mercados con la misma configuración técnica y revisarlos al final de cada día sin duda ayudará a



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.14 Gráfico de una hora GBP/JPY con precio.



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.15 Gráfico diario del USD/JPY que muestra un ejemplo de parte de una lista de observación.

encuentre la configuración de mercado adecuada y controle los mercados en busca de signos de cambio o debilidad. También es muy útil para anotar los aspectos técnicos de los gráficos diarios. Esto se puede hacer simplemente agregando un texto breve a los gráficos para que estén allí en forma de nota y como recordatorio.

Crear un plan lo ayudará a mantenerse al día con los eventos técnicos, pero también actuará como un diario, manteniendo sus observaciones actualizadas. Sobre todo, te obligará a desarrollar disciplina y ser consistente con las técnicas hasta que se conviertan en una segunda naturaleza, como conducir un automóvil.

La creación de un plan podría verse así:

Gráfico diario USD/JPY – 23/06/08 – Notas técnicas

Se movió al alza a lo largo del día encontrando resistencia en el nivel de proyección de Fibonacci 1.382 en 108.06. ¡El mercado terminó el día por debajo del promedio!

El área de pivote clave más adecuada está en 107.76.

Significativamente, el pivote inferior de la primera hora de la semana anterior sigue siendo válido. La resistencia está en 108.05.

El soporte está en el área promedio de 30 días. Actualmente alrededor de 105.77.

Este mercado se ve cada vez más negativo, ya que ha probado los niveles de resistencia en varias ocasiones.

Nota: podría valer la pena calcular el área de negociación central de la negociación de hoy en el gráfico a corto plazo y observar si el área de pivote puede mantener la acción del precio mañana.

Resistencia: 108,20 108,05

Soporte: 105,77 105,65

¿Vale la pena esperar por la configuración adecuada? Ciertamente los mercados presentan oportunidades muy claras que tienen una muy buena relación riesgo/recompensa. La tentación de probar todos y cada uno de los movimientos a corto plazo sin duda atraerá a algunos comerciantes e inversores y algunos tendrán mucho éxito en esto. Sin embargo, es extremadamente agotador y estar en la PC todo el día requiere mucha resistencia y concentración. Los gráficos diarios y semanales, por lo tanto, eliminan el ruido y el problema de quedar atrapado en todos y cada uno de los movimientos del mercado. Es muy sabio tener claro el marco de tiempo que se adapta a su inversión. Muchas inversiones se propusieron ejecutarse a mediano y largo plazo solo para ver que el mercado retrocedía al lugar donde se ingresó la posición, lo que causó mucha angustia en el proceso. Esto suele ir acompañado de la incertidumbre resultante de algunos comunicados de prensa económicos o miedo autogenerado si la posición es grande. La decepción se deriva de no haber obtenido beneficios antes de que el mercado se moviera en contra de la posición.

En consecuencia, los comerciantes cambian al comercio a corto plazo, obteniendo ganancias tan pronto como se ven y se elimina u olvida la estrategia a largo plazo. Sin embargo, es la inversión a medio y largo plazo la que produce los mejores beneficios. Es por eso que encontrar el óptimo

punto de entrada es muy importante para la estrategia de inversión a largo plazo. Sin embargo, simplemente decidir el marco de tiempo más adecuado y mantener esta decisión hará que el comercio y la inversión sean mucho más fáciles.

Los métodos técnicos de lectura de un gráfico que se presentan en este libro demuestran que esperando la señal correcta y siendo consistente con los indicadores y siguiendo las señales adecuadamente con áreas de stop loss bien planificadas, es posible unirse a las tendencias del mercado y/o o encontrar puntos de inflexión en el mercado. Con la práctica, las oportunidades se harán evidentes y se podrán ingresar buenas inversiones con gran habilidad en un mercado. Una operación colocada en los mercados desde una posición de confianza que se obtiene al contar con la adecuada configuración técnica es una inversión que es profesional y no cuenta con la suerte o la esperanza.

ADMINISTRACIÓN DEL DINERO

Esto está más o menos abierto a que el inversor decida. Hay una gran cantidad de consejos sobre la administración del dinero, pero no es el deber de este libro decirle al lector cómo administrar el dinero. Si se han entendido los aspectos técnicos de este manual y especialmente la sección sobre entrada y salida del mercado, entonces una cosa está bastante clara: cuando se coloca una orden de mercado, es probable que la orden se convierta en ganancias relativamente rápido.

Si no es así, algo anda mal con el punto de entrada.

Parte del concepto de este libro es reducir la acción del precio de mercado y encontrar áreas donde habrá una reacción. Cuando el precio está fijado para moverse en la dirección prevista dentro de un período de tiempo relativamente corto, pero las órdenes de límite de pérdida siguen siendo difíciles de colocar, especialmente cuando la orden es de un tamaño considerable, es preferible categorizar el límite de pérdida en la orden. de los criterios de inversión. Estrictamente hablando, muchos operadores que negocian posiciones considerables no permanecerán en el mercado por más de diez pips, a menudo menos, si el mercado se mueve en su contra. Si los fondos son considerables y la inversión se coloca en el mercado con la suposición de que el mercado está a punto de continuar con la tendencia o comenzar una nueva tendencia, entonces se debe calcular un límite de pérdida relativo al tamaño de la recompensa potencial. Como demuestra la Figura 1.1, en el Capítulo 1, si se espera que el movimiento sea sustancial según los criterios similares que sugirieron que el EUR/JPY caería, entonces colocar una orden de límite de pérdida en 150 puntos por encima del hombre colgado semanal habría sido muy una buena recompensa por el riesgo, ya que la posición podría haberse agregado fácilmente una vez que obtuvo ganancias y el límite de pérdidas se redujo por debajo del hombre colgado.

El mercado Forex puede experimentar días muy volátiles y en esos días un stop loss de 30 pips no será adecuado. Sin embargo, en condiciones normales de mercado, el nivel de stop loss puede estar alrededor de 25 puntos por debajo del nivel de soporte o resistencia más adecuado, dependiendo, por supuesto, de la configuración técnica. Si, por ejemplo, una línea de pivote que ha demostrado ser válida está a 33 pips de la entrada al mercado, entonces el stop loss podría estar a 36 pips de la entrada al mercado. Es importante decidir qué está dispuesto a arriesgar de acuerdo con cada operación y el arreglo técnico en cuestión.

Si una inversión de mercado se va a agregar continuamente a una posición durante un período de semanas, entonces cada límite de pérdida puede estar de acuerdo con la ganancia acumulada, así como con el punto de entrada técnico. Otro factor importante es el tamaño de la posición. Si la posición es grande, es posible que el stop loss deba ser muy ajustado. Por otro lado, si una posición es pequeña, tener un stop loss establecido en 50 pips detrás de la entrada puede ser adecuado y si la ganancia potencial es de 450 pips, ¿cuál es el riesgo de 50 pips en comparación? Por esta razón, la gestión del dinero es prerrogativa de cada comerciante e inversor individual.

Si un comerciante cree que la configuración técnica tiene el potencial de realizar 450 pips, entonces un nivel de parada de 50 pips está bien. Obviamente, un stop loss de 100 pips para una ganancia de solo 10 pips no es una buena administración del dinero. ¡Cualquiera que sea la mejor manera, nada compensa salir temprano de una mala operación!

RESUMEN

Crear un plan y desarrollar una estrategia basada en el plan es una parte esencial del comercio y la inversión. ¡No tener un plan es como subirse a un automóvil y conducir por la carretera sin tener idea de hacia dónde se dirige o dónde terminará!

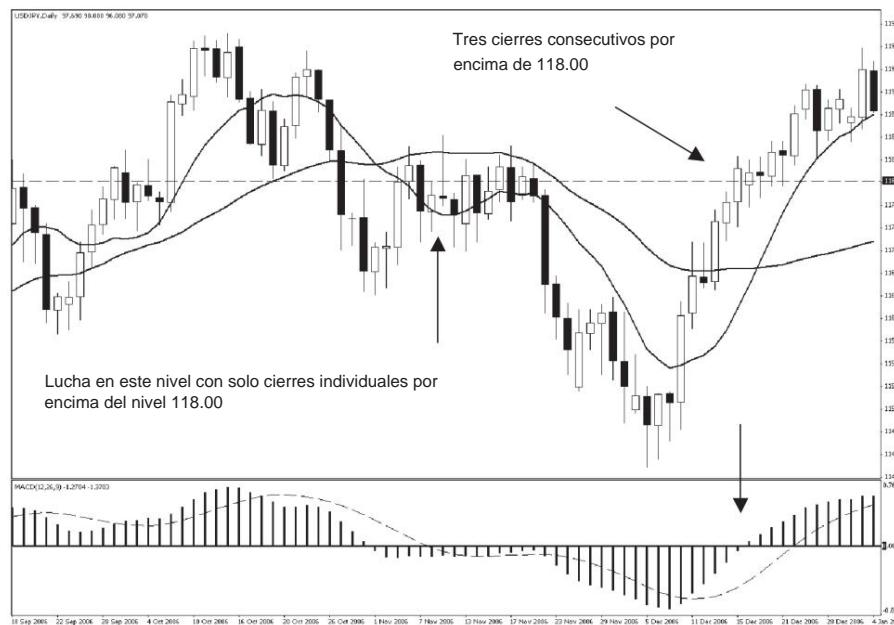
El método para crear un plan es muy diferente a operar en los mercados. Sin embargo, usar el gráfico diario y observar las señales y encontrar las áreas donde se espera que el mercado flaquee después de una tendencia alcista o encuentre soporte durante una tendencia bajista es prejuzgar al mercado por una señal temprana de cambio, sabiendo esencialmente qué hacer si el mercado reacciona como se esperaba.

Donde hay cambio hay oportunidad. Encontrar estas oportunidades no solo requiere una cuidadosa observación de manera consistente y una buena planificación, sino también mucha disciplina para llevar a cabo el plan. Puede tomar dos o tres intentos antes de que una posición esté adecuadamente en el mercado. Nada es más frustrante que ver una posición moverse 100 pips hacia una ganancia solo para volver al punto de entrada, lo que hace que la posición se detenga. Son las señales diarias las que muestran que los mercados se alejan, se detienen, se consolidan y vuelven a tener tendencia. Estas son las señales que se encuentran una y otra vez en los mercados financieros y proporcionan la prueba necesaria de que los mercados cambian de dirección y que se mueven hacia arriba y hacia abajo durante largos períodos.

Los mercados con límite de rango pueden ser estresantes y conducir a un rendimiento deficiente y, por esta razón, es necesario familiarizarse con las técnicas discutidas en los capítulos anteriores y con las líneas de pivote donde observar la acción del precio para un toque final puede ser decisivo en los momentos finales de el comienzo de una tendencia o la continuación de una tendencia. Esto también se aplicaría a las rupturas falsas y a la observación del próximo intento de ruptura.

UNA PALABRA SOBRE FILTROS

Muchos técnicos profesionales aplican filtros a los mercados para generar una señal válida. Un método es buscar un cierre del viernes más allá de cierto nivel o por encima del



(fuente MetaQuotes Software Corp)

Figura 6.16 Gráfico diario del USD/JPY que muestra el nivel de 118,00 como fundamental. El tamaño del cuerpo de una vela por encima del nivel en cuestión puede dar pistas importantes sobre la reacción del mercado en ese nivel. Cerrar justo por encima del nivel no es tan bueno como un rango completo por encima del nivel.

promedios para ver dónde cerrará el comercio de la semana. Otro método es observar el cierre diario por encima o por debajo de los promedios. Sin embargo, como con todos los métodos, es necesario encontrar una configuración que se adapte a su estilo y luego probar con qué frecuencia el filtro de un cierre diario ha demostrado ser confiable. Puede ser que sean necesarios dos o tres cierres en o más allá del nivel en cuestión o tal vez sea necesario un cierto porcentaje por encima o por debajo de un nivel para validar una señal. Esto es algo que tiene que ser investigado para cada mercado. En el ejemplo de la Figura 6.12, los promedios se cruzan en negativo y el promedio a largo plazo se convierte en una buena resistencia. El nivel de 188,00, sin embargo, nunca vio más de un cierre diario por encima de ese nivel hasta que los precios rompieron al alza el 15 de diciembre.

UNA PALABRA SOBRE LAS RECOMENDACIONES

A continuación se muestra una imagen de un conejo. Un problema particular con los mercados financieros es que, debido al tamaño de la industria, hay una gran cantidad de recomendaciones disponibles.

Ahora, ya sea por diseño o por casualidad, las recomendaciones pueden ser tan desconcertantes para el comerciante técnico que la imagen técnica se distorsiona; ¿El conejo es realmente un conejo, o es un pato como otros dicen que es?

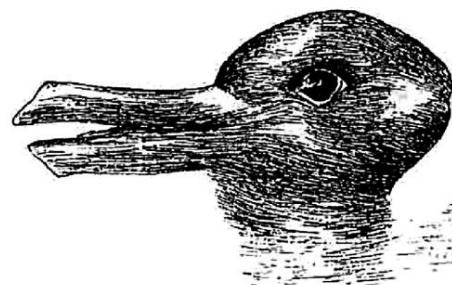


Figura 6.1 ¿Conejo o pato?

Un gráfico que muestra una vela de martillo que ha empujado los precios por encima de los promedios y ha tenido tres cierres consecutivos en un punto más allá de los niveles técnicos y parece listo para empujar el precio aún más alto, o un triángulo asimétrico alcista que parece listo para romper más alto, pierde su fuerza como señal porque varios de los llamados expertos dicen que es probable que el mercado se mueva a la baja en función de alguna razón fundamental. Suelen bastar con que se instale la incertidumbre, el elemento de la duda. Es una señal alcista o no, quizás el mercado baje, quizás, después de todo, ¡es un pato y no un conejo!

La cartografía es objetiva siempre que los aspectos técnicos se vean por lo que están señalando; una inversión con base técnica no debe basarse en recomendaciones. ¡Un comerciante técnico que no puede presionar el botón de comprar o vender debe decidir si no es mejor hacer otra cosa en la vida! Cualquier tipo de riesgo necesita una estrategia; si la estrategia es sólida, entonces la operación técnica debería tener una mayor posibilidad de ser correcta. Los gráficos no mienten, ¡solo las personas que no los usan!

PALABRA FINAL

Si leyó este libro y entendió cada una de las técnicas presentadas aquí, entonces también reconocerá el hecho de que el análisis de gráficos implica una gran cantidad de trabajo duro y paciencia. Examinar todos y cada uno de los indicadores en relación con el precio de mercado y verificar los promedios y buscar líneas, luego confirmar las señales con niveles de soporte o resistencia o resolver un patrón potencial requiere resistencia y disciplina. Sobre todo, esperar a que se presente una oportunidad requiere mucha paciencia. Si un mercado ha reaccionado con un escote o una línea base, puede tocar esa línea e inmediatamente invertir la dirección, el precio también puede tardar semanas en agruparse en un cierto nivel antes de finalmente moverse en una nueva dirección. La aplicación de las técnicas discutidas en este libro ayudará decisivamente a mantener una ventaja en los mercados financieros.

El análisis técnico no es perfecto, pero ofrece una forma única de ingresar y monitorear posiciones en el mercado. Sin embargo, los capítulos anteriores han demostrado que

patrones y señales de velas japonesas existen en los mercados y que al entrenar el ojo para encontrar estas señales, junto con niveles de precios importantes, áreas de soporte y resistencia, es posible crear una buena imagen general de la dirección del mercado. Mediante el estudio de las velas japonesas junto con otras técnicas, es posible leer el sentimiento del mercado e identificar un cambio en el sentimiento del mercado en una etapa temprana y actuar en consecuencia.

El objetivo de este libro es ayudarlo a aprender a ver las señales y luego actuar de acuerdo con esas señales. Sin embargo, si aplica las técnicas que se muestran en este libro, verá que el mercado tiene niveles en los que se mueve libremente en una dirección y áreas donde el precio se estanca. La configuración técnica adecuada encontrará mercados que están listos para moverse y mercados que no van a hacer mucho. Mientras las herramientas técnicas sigan siendo consistentes, estas técnicas lo llevarán a crear estrategias de inversión sólidas y disciplinadas.

La práctica hace la perfección. Nunca una declaración ha tenido tanta verdad como con los gráficos de los mercados financieros. Al igual que con cualquier empresa gratificante, la cantidad de práctica será la clave para un resultado exitoso. Hoy es posible descargar software y practicar técnicas de gráficos antes de abrir una cuenta real. Esta es una gran ventaja para cualquier principiante o profesional y es muy recomendable antes de comprometer dinero real en los mercados.

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

Apéndice

Opción de moneda: Contrato de opción que otorga el derecho de comprar o vender una moneda con otra moneda a un tipo de cambio específico durante un período específico. Esta categoría también incluye opciones exóticas de divisas, como opciones de tasa promedio y opciones de barrera.

Swap de moneda: contrato que compromete a dos contrapartes a intercambiar flujos de pago de intereses en diferentes monedas durante un período de tiempo acordado y, por lo general, a intercambiar montos de capital en diferentes monedas a una tasa de cambio previamente acordada al vencimiento.

Swap de divisas: transacción que implica el intercambio real de dos divisas (solo el monto principal) en una fecha específica a una tasa acordada en el momento de la conclusión del contrato (la parte corta), y un intercambio inverso de las mismas dos divisas en una fecha más lejana en el futuro a una tarifa (generalmente diferente de la tarifa aplicada al tramo corto) acordada en el momento del contrato (el tramo largo).

Acuerdo de tipo de interés a plazo (FRA): contrato a plazo de tipo de interés en el que el tipo a pagar o recibir sobre una obligación específica durante un período de tiempo determinado, a partir de algún momento en el futuro, se determina al inicio del contrato.

Instrumentos

Las definiciones utilizadas para los instrumentos tradicionales del mercado de divisas y los instrumentos del mercado de derivados extrabursátiles son las siguientes:

Opción de tasa de interés: contrato de opción que da derecho a pagar o recibir una tasa de interés específica sobre un principal predeterminado por un período de tiempo determinado.

Intercambio de tasa de interés: acuerdo para intercambiar pagos periódicos relacionados con tasas de interés en una moneda única; se puede fijar para flotar o flotar para flotar basado

sobre diferentes índices. Este grupo incluye aquellos swaps cuyo principal nocional es amortiza de acuerdo a un calendario fijo independiente de las tasas de interés.

Directo a plazo: transacción que involucra el intercambio de dos monedas a una tasa acordado en la fecha del contrato por valor o entrega (liquidación en efectivo) en algún momento en el futuro (más de dos días hábiles después). Esta categoría también incluye al delantero transacciones de acuerdos de cambio de divisas (FXA), contratos a plazo no entregables y otros Contratos a plazo por diferencias.

Operación al contado : **operación** simple y única que implica el intercambio de dos monedas a una tasa acordada en la fecha del contrato por valor o entrega (liquidación en efectivo) dentro de dos días hábiles.

Operar e invertir en el mercado de divisas mediante técnicas de gráficos Por GA Burgess
© 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

Otras lecturas

- Appel, G. (1985) *El método de comercio de convergencia-divergencia de la media móvil*, W&A Publicación.
- Aspray, T. (1989) Acciones individuales y MACD, *Análisis técnico de acciones y materias primas*, 7(2), págs. 56–61.
- Fisher, M. (2002) *El comerciante lógico*, John Wiley & Sons, Inc.
- Lefevre, E. (1994) *Reminiscencias de un operador bursátil*, John Wiley & Sons, Inc.
- Murphy, JJ (1999) *Analísis Técnico de los Mercados Financieros*, Instituto de Finanzas de Nueva York.
- Nison, S. (2001) *Técnicas de gráficos de velas japonesas*, Instituto de Finanzas de Nueva York.
- Schwager, J. (1992) *Los magos del nuevo mercado*, John Wiley & Sons, Inc.
- Shimizu, S. (1990) *The Japanese Chart of Charts*, Tokyo Futures Trading Publishing Co.
- Sperandeo, V. (1993) *Métodos de un maestro de Wall Street*, John Wiley & Sons, Inc.

Páginas web útiles

<http://www.FXStreet.Com>

Operar e invertir en el mercado Forex utilizando técnicas de gráficos
Por GA Burgess © 2009 John Wiley & Sons, Ltd.

Índice

- Appel, Gerald 146
- triángulos ascendentes, oso simétrico
patrones de continuación de triángulos 57, 62
- Aspray, Tomás 146
- AU/CAD 7, 19, 31, 40, 48
- AUS/USD 15, 33, 37, 39, 49, 55, 58, 64, 75, 97–100, 103, 118, 122–3, 126, 141, 142, 148, 188 opciones de tasa promedio, definición 199
- pruebas de espalda
conceptos 3, 14, 84, 127–8, 142–3
confirmaciones 84, 127–8, 142–3 gráficos de barras, velas japonesas 9–10, 175–7
- opciones de barrera, definición 199
- banderas bajistas continuación patrones
conceptos 54, 56, 57, 81–3 definición 54, 57 mercados bajistas 3–7, 9–11, 20–32, 34, 36, 37, 38–9, 43, 45, 49–51, 54, 56, 57, 59, 65, 68, 73–4, 81–3, 86–7, 92, 99–100, 120–4, 153–9, 168–70, 182–4, 186–9 llevan patrones de continuación de banderín, conceptos 57, 59 llevan patrones de continuación de cuña ascendente, conceptos 65, 68 llevan patrones de continuación de triángulos simétricos
conceptos 57, 61–3 definición 57
- candelabros bajistas de línea de retención de cinturón
conceptos 13, 14, 28–9, 30, 34, 36, 99–100
- definición 14, 28
- patrones de reversión de ampliación bajista ver *también* conceptos de ampliación 80 velas bozu de cierre bajista
conceptos 13, 14, 32, 33, 41, 99–100 definición 14, 32 velas envolventes bajistas conceptos 9–10, 34, 36, 37, 38–9, 43, 45, 49–51, 68, 73–4, 99–100, 120–4, 155–9, 168–70, 182–4, 186–9 definición 34
- problemas de entrada/salida 168–70, 182–4, 186–9 patrones de inversión de cabeza y hombro bajistas conceptos 69–70, 188–90 definición 69
- Patrones de reversión de fondo en 'V' bajista
véase *también* conceptos de patrones de reversión en 'V' 76–7, 79 definición 77
- velas japonesas negras, conceptos 8–52 fondos 20, 28 rupturas 2, 5–7, 25, 53–84, 88–99, 101–2, 106–7, 133–9, 166–7, 172–7, 180–97
conceptos 83–4, 88–99, 101–2, 133–9, 166–7, 172–7, 180–97 rupturas falsas 83–4, 95–9, 102–3, 109, 118–19, 121–4, 135–9, 166–7, 172–3, 180–2 estrategias 83–4, 167–8
- ampliar los conceptos de patrones de inversión superior e inferior 77, 80–3 definición 77

- toro cuña descendente patrones de continuación
conceptos 63–4, 84 definición 63 banderas de toro
patrones de continuación conceptos 54–5, 120–4,
169 definición 54
- mercados alcistas 2, 3, 9–11, 14, 20–32, 35, 41, 43, 45,
47–8, 49–51, 54–5, 57, 58, 60, 65, 73, 75, 77, 80–3,
86–7, 93–4, 99–100, 120–4, 137–9, 144–5, 148,
150–1, 153–9, 162–3, 169, 172–3, 180–1, 182–4,
185–9 toro banderín continuación patrones
conceptos 57, 58 definición 57
- toro cuña ascendente continuación patrones conceptos
65, 82–3 definición 65
- toro triángulo simétrico continuación patrones
conceptos 57, 60, 120–4, 196 definición 57
- candelabros alcistas de línea de retención de cinturón
conceptos 13, 14, 24, 27, 30, 41, 49–51, 99–100
definición 14, 24
- patrones de reversión de ampliación alcista
véase también conceptos de ampliación 80
- conceptos de velas bozu de cierre alcista 13,
14, 28, 31, 32, 41, 99–100 definición 14, 28 velas
envolventes alcistas 9–10, 23, 32, 35, 41, 43, 45, 47–
8, 49–51, 60, 65, 73, 75, 99–100, 122–4, 137–9, 144–
5, 150–1, 153–9, 162–3, 172–3, 180–1, 182–4, 185–9
conceptos 9–10, 23, 32, 41, 43, 45, 47–8, 122–4, 137–
9, 144–5, 150–1, 153–9, 162–3, 172–3, 180–1, 182–
4, 185–9 definición 32
- volúmenes clímax
conceptos 3, 161–5, 175–7, 180–97
- cuestiones de entrada/salida 161–3, 172–3, 182–4,
185–9
- conceptos de patrones de reversión de cabeza y hombros
alcistas 67–70, 188–90 definición 67
- patrones de reversión superior en 'V' alcista
usa 52, 116–19, 126–7, 152–9, 170–7
- véase también conceptos de patrones
de inversión en 'V' 76–7, 78 definición
77
- comprar 2–3, 7, 8–9, 85–124, 140–59, 161–77,
179–97 véase también entrada ; oscuridad
• • •
- líneas pivote calculadas, conceptos 109–10, 170–7
- candelabros
ver también velas individuales;
Conceptos . . .
japoneses 1–52
tipos 2, 8–14
- liquidaciones en efectivo, conceptos 200
- extractos del banco central 77
- canales
ver también líneas de tendencia
conceptos 90–5, 132–9, 158–9
promedios móviles 132–9, 158–9, 188–97 objetivos
potenciales 92–3 usos 92–4, 188–97 análisis gráfico
véase también análisis técnico conceptos 1–52, 124 ,
125–59, 162–5, 179–97 confirmaciones 125–59, 162–5,
179–97 definición 2 palabra final 196–7 técnicas
múltiples 124, 152–9 descripción general del libro 1–3,
196–7 paciencia 179–80, 196–7 aplicaciones
prácticas 3, 179–97 recomendaciones 195–6 descargas
de software 197 usos 2, 125–59, 162–5, 179–97 listas
de vigilancia 190–7
- cuestiones de entrada/salida 161–5, 175–7, 180–97
representación cercana
conceptos 8–52, 116–19, 126–7, 152–9, 170–7, 194–
5 cuestiones de entrada/salida 170–7 filtros 194–
5

- colores de velas japonesas 8–9 herramientas de fomento de la confianza, confirmaciones 125–59, 162–5, 180–97 confirmaciones pruebas retrospectivas 84, 127–8, 142–3 conceptos 3, 20, 34, 38, 43, 52, 54 , 57, 84, 86, 125–59, 162–77, 196–7
- Histograma MACD 104, 125, 146–59, 173–5, 180–97 Indicadores de impulso 3, 125, 139–59, 180–97
- medias móviles 3, 4–7, 50–2, 125–59, 180–97
- condiciones de sobrecompra 3, 5–7, 140–59, 182–97
- condiciones de sobreventa 3, 140–59, 167–8, 182–97
- Oscilador RSI 125, 140–2, 147–8, 154–9, 180–97
- oscilador estocástico 5–7, 125, 141–6, 152–9, 180–97
- volúmenes 162–5, 175–7, 180–97
- consolidaciones 10–14, 24–5, 84, 85–124
- patrones de continuación *ver también patrones individuales*; patrones; pausas conceptos 53–67, 83–4 crítica 83–4 escalas de tiempo 84 usos 83–4 convergencia 146–59
- véase también* divergencia; MACD-Histogram correcciones 86–7, 115–17, 124 cruces, medias móviles 129–59 opciones de divisas *véase también* tasa media; definición de barrera 199
-
- swaps de divisas, definición 199
- gráficos diarios 9–15, 18, 22–42, 47–9, 51, 55–6, 58–9, 61–6, 68–78, 80, 82, 87, 89, 92–4, 97–8, 100–23, 128–31, 135, 138–44, 147–57, 163–75, 180–97
- ver también monedas individuales*
- líneas de pivote 100–9, 180–97
- aplicaciones prácticas 180–97 usos 50, 51, 180–97 velas de nubes oscuras
- conceptos 34, 38–9, 45, 104, 120–4 definición 34, 38 líneas de pivote 104 triángulos descendentes, osos patrones de continuación de triángulos simétricos 63 patrones de inversión de diamantes, conceptos 67 usos de dirección
- indicadores de impulso 140–59, 180–97 medias móviles 129–39, 147–8, 158–9, 180–97
- líneas pivot 99–100, 180–97 distorsiones 195–6
- divergencia 3, 127–39, 140–59, 185–97 *ver también* MACD-Histograma; indicadores de impulso
- velas cruzadas doji
- conceptos 13, 14–16, 49–51, 107–10, 121–4, 126, 155–9, 185–97 definición 14–16
- candelabros doji de libélula 16
- candelabros doji de lápida 16
- candelabros doji de estrella vespertina 43, 45, 60, 187–9
- conceptos 43, 45, 187–9 definición 43 velas doji
- morning star conceptos 43, 46 definición 43 patrones de inversión de doble fondo
- conceptos 53, 69, 72, 75–6, 111–12, 122–4, 138–9, 155–9 definición 72
- medias móviles dobles
- véase también* conceptos de medias móviles 125, 127–39
- señales dobles, velas japonesas 32–52
- conceptos de patrones de
- inversión de techo doble 53, 69, 72, 74, 75, 81–3 definición 72
- candelabros doji de libélula 16 patos, conejos 195–6

- Arquitectura egipcia, relaciones de Fibonacci 110–11 respuestas emocionales 2
- niveles de entrada conceptos 2, 3, 153–9, 161–77, 179–97 confirmaciones 162–77 líneas pivotes 161–77, 179–97 gráficos a corto plazo 161–2, 167–8, 172–7, 184–97 volúmenes 161–5, 175–7, 180–97 equilibrio en los mercados 79
- EUR/AUS 147, 185–6
- EUR/CHF 59, 81, 99, 111, 144–5, 151, 171
- EUR/GBP 9–12, 30, 62, 80, 87, 172–6
- EUR/JPY 3–7, 22, 47, 51–2, 109, 115, 117–19, 128, 143, 165, 193–4
- EUR/USD 45, 74, 82, 102, 104–6, 114, 120, 127–8, 130, 141, 163, 166–9 niveles de salida
- conceptos 2, 3, 161–77, 179–97
 - confirmaciones 162–77
 - líneas pivotes 161–77, 179–97
 - gráficos a corto plazo 161–2, 167–8, 172–7, 184–97
 - volúmenes 161–5, 175–7, 180–97
- opciones exóticas de divisas
- ver también* tasa promedio; conceptos... . .
 - de barrera 199 opiniones de expertos
- 2, 195–6 medias móviles exponencialmente ponderadas 128–9
- rupturas falsas 83–4, 95–9, 102–3, 109, 118–19, 121–4, 135–9, 166–7, 172–3, 180–2
- respuestas de miedo 2
- niveles de Fibonacci
- conceptos 85–6, 110–19, 124, 127–8, 138–9, 176–7, 180–97 definición 110, 124 velas de martillo 112, 180–2
 - antecedentes históricos 110–11
- velas japonesas 116–17, 138–9, 176–7, 180–97 niveles de proyección 111–19 niveles de retroceso 111–19, 138–9, 176–7, 180–97
- usa 111–17, 124, 127–8, 180–97 filtros cierra 194–5 conceptos 88–90, 96–110, 124, 126–7, 194–7 métodos 194–5 palabra final sobre análisis de gráficos 196–7 financiero instrumentos *ver también* definiciones de instrumentos individuales 199–200 primeros días de negociación del mes, líneas pivotes predeterminadas 104–9 piernas fijas, swaps de tasa de interés 199–200 postes de bandera 54–7, 81 *ver también* bajista; toro
- piernas flotantes, swaps de tasas de interés 199–200 conceptos de swaps de divisas 199 definición 199
- mercados de divisas 86–7, 110–24, 126–59, 193–7
- ver también monedas individuales*
- transacciones de contratos de divisas a plazo (FXA) 200 contratos de tipo de cambio a plazo (FRA), definición 199
- análisis fundamental 1, 2, 86
- Los FXA *ver* transacciones de contratos de divisas a plazo
- GBP/JPY 46, 68, 91, 112, 189–91
- GBP/USD 25, 26, 27, 29, 35, 36, 66, 89, 95, 135, 138–9, 152, 153–4, 156–7, 163 Mercados del oro 60, 113–14
- Proporción áurea
- ver también* niveles de Fibonacci
 - conceptos 110–11, 124
- velas doji de lápidas 16 respuestas de codicia 2
- Arquitectura griega, relaciones de Fibonacci 110–11
- martillo candelabros
- conceptos 9–10, 13, 14, 16–20, 24, 41, definición 14, 16

- Niveles de Fibonacci 112, 180–2
 Líneas de pivote 100–2, 155–9 Velas
 de hombre colgado 3–7, 13, 14, 20–1, 39, 49–52, 55, 72, 78, 120–4, 185–6 conceptos 3–7, 13, 14, 20–1, 39, 49–52, 72, 120–4, 185–6 definición 14, 20 velas de fondo harami
- conceptos 43, 44, 92, 96–100, 118–19, 122–4, 138–9, 153–4, 163 definición 43
- candelabros harami 12–13, 38, 43, 44, 46–8, 52, 58, 64, 65, 71, 75, 92, 96–100, 118–19, 122–4, 138–9, 153–4, 163
- harami top candelabros
 conceptos 38, 42, 44, 92, 96–100, 118–19, 122–4, 138–9, 153–4, 163 definición 38
- patrones de cabeza y hombros
véase también bajista, alcista conceptos invertidos . . . 53, 66, 67–70, 168–9, 188–90
 máximos más altos 86–90, 126–7, 152–9
 mínimos más altos 86–90, 126–7 máximos 5–7, 8–52, 86–90, 99–100, 104–9, 117–19, 125, 126–9, 132–9, 152–9, 161–2, 170–7 problemas de entrada/salida 161–2, 170–7 máximos más altos 86–90, 126–7, 152–9 indicador de media móvil alta y baja 125, 132–9, 158–9, 180–97 pivotes máximos y mínimos predeterminados 104–9 utiliza 52, 170–7 histogramas, histograma MACD 104, 125, 146–59, 173–5, 180–97
- Homma, Munehisa (*Sokyu Homma*) 7–8
 Honma, Sokyu (Munehisa Homma) 7–8 respuestas de esperanza 2 gráficos por hora, usa 50
- instrumentos
ver también instrumentos individuales
 definiciones 199–200
- pagos de intereses 199–200 *véase*
también swaps de divisas; contratos de tipos de interés a plazo opciones sobre tipos de interés, definición 199
- swaps de tipos de interés, definición 199–200
 líneas de tendencia intermedia 85–6, 95–8, 99–100, 117–19, 120–4, 135–9, 147–8, 167, 172–3, 180–97
véase también conceptos de líneas de tendencia 95–8, 99–100, 120–4, 167, 172–3, 180–97 líneas de tendencia internas
- ver también* conceptos de líneas de tendencia 96, 99, 122–4
- Internet 2
 candelabros de martillo invertido
 conceptos 13, 14, 20, 23, 45, 47–8, 155–9 definición 14, 20 cabeza y hombros invertidos continuación
- patrones
 conceptos 66, 175–7
 definición 66
- Velas japonesas 1–3, 7–52, 84, 88–90, 116–19, 126, 149–59, 161–77, 179–97 *véase también* velas individuales
- gráficos de barras 9–10, 175–7 colores 8–9
 conceptos 7–52, 84, 85–6, 88–90, 126, 149–52, 157–9, 161–77, 179–97
 crítico 10–11, 50–2, 84, 85–6 definición 8
 señales dobles 32–52
 problemas de entrada/salida 161–77, 179–97
 Niveles de Fibonacci 116–17, 138–9, 176–7, 180–97 antecedentes históricos 7–8
- MACD-Histogram 149–51, 173–5, 180–97
 sentimientos del mercado 8–9, 50–2, 85–6, 92–3, 149–51, 157–9, 161–77, 179–97
 interpretaciones erróneas 10–11 representación de apertura/alto/bajo/cierre 8–52, 116–19, 126–7, 152–9, 170–7 líneas de pivote 100–1, 124, 150–1, 179–97
 gráficos a corto plazo 172–7, 184–97 señales 1–52, 85–6, 162–77, 179–97 señales simples 7–32 tipos 2, 11–14 usos 8–10, 50–2, 84, 85–6, 88–90, 149–59, 179–97

- día clave líneas pivote 99–103, 122–4, 171–7, 184–9
ver también líneas pivote
- Carril, Jorge 141–2
- Lefevre, Edwin 1
- Leonardo de Pisa 110
- medias móviles ponderadas lineales 128–9 patas largas, swaps de divisas 199 mercados a largo plazo 50–2, 77, 90–1, 93–4, 96–9, 114–15, 128–39, 167–8 horizontes temporales a largo plazo, líneas de tendencia 50–2, 77, 90–1, 93–4, 96–9, 114–15, 128–39, 167–8
- máximos más bajos 86–90, 152–9
- mínimos más bajos 86–90
- mínimos 8–52, 86–90, 99–100, 104–9, 117–19, 125, 126–9, 132–9, 152–9, 161–2, 170–7, 180–97
- problemas de entrada/salida 161–2, 170–7 mínimos más altos 86–90, 126–7 máximos más bajos 86–90, 152–9 indicador de promedio móvil alto y bajo 125, 132–9, 158–9, 180–97 pivotes máximos y mínimos predeterminados 104–9 utiliza 52, 170–7
- Los patrones 'M' *ver triple*
- MACD-Histogram
- conceptos 104, 125, 146–59, 173–5, 180–97
 - crítica 159 definición 146–7, 159
 - antecedentes históricos 146
- Candelabros japoneses 149–51, 173–5, 180–97
- las líneas de pivote 104, 173–5 usan 146–7, 159, 173–5, 180–97 velas de marabou
- conceptos 13, 14, 16–18, 28, 47–8, 49–51, 99–100, 106–7, 119, 122–4, 173
 - definición 14, 16
 - líneas pivote 106–7
- gradiante de ángulo de mercado, líneas de tendencia 94–5 instrumentos de mercado 199–200
- ver también* instrumentos individuales
- sentimientos del mercado 8–9, 85–6, 92–3, 125–59, 161–77, 179–97
- horizontes temporales a medio plazo, líneas de tendencia 90 indicadores de impulso *véase también* MACD; RSI; conceptos estocásticos 3, 125, 139–59, 180–97 definición 139–40 dirección utiliza 140–59, 180–97 problemas de sobrecompra/sobreventa 140–59, 167–8, 182–97 utiliza 3, 125, 139–41, 146–7, 158–9, 180–97
- administración del dinero, conceptos 193–7
- gráficos mensuales
- ver también* monedas individuales
- aplicaciones prácticas 179–97 usos 50, 179–97
- promedios móviles
- véanse también* cálculos MACD-Histogram 127–8, 170–7 canales 132–9, 158–9, 188–97 conceptos 3, 4–7, 50–2, 125–59, 180–97 crítica 128–9, 158–9 cruces 129–59
- definiciones 125–6
- dirección usa 129–39, 147–8, 158–9, 180–97
- indicador alto y bajo 125, 132–9, 158–9, 180–97
- niveles de soporte y resistencia 127–39, 155–9, 180–97 escalas de tiempo 127–31, 173–7
- tipos 125, 127–9 usos 125–33, 158–9, 180–97
- técnicas múltiples 124, 152–9
- cruces negativos, medias móviles 129–31, 155–9
- incidentes relacionados con noticias 77, 86–7, 93–4
- Nóminas no agrícolas 86–7
- forwards no entregables 200
- representación abierta
- Velas japonesas 8–52, 116–19 utiliza 52, 116–19, 127–9 oportunidades conceptos 1–3, 53–84, 85–6, 124, 159, 161–77, 179–97
- patrones 53–84, 85–6, 124, 161–77, 179–97

- índices de riesgo/beneficio 192–3,
196 listas de vigilancia 190–7
- opciones *ver también* moneda; conceptos
de tasa de interés 199–200 . . .
- Derivados OTC 199–200 Directos
a plazo, definición 200 Condiciones de
sobrecompra 3, 5–7, 140–59, 182–97 Condiciones
de sobreventa 3, 140–59, 167–8, 182–97
- descripción general del libro 1–3, 196–7
- paciencia 179–80, 196–7
- patrones *ver también* patrones
individuales conceptos 1–3, 53–84,
85–6, 120–4, 161–77, 179–97 patrones de
continuación 53–67, 83–4, 120–4 crítica
83–4, 85–6, 124 problemas de entrada/salida 161–2,
175–7 oportunidades 53–84, 85–6, 124, 179–97
patrones de inversión 2, 28, 32, 53–4, 66, 67–84,
86–124, 138–9, 155–9 gráficos a corto plazo 174–7,
184–97 estrategias 83–4, 161–77, 179–97 escalas
de tiempo 84 usos 83–4, 85–6, 179–97
- pausas 2, 24, 38, 42, 84 *véase*
también patrones de continuación
- mercados perfectos 86 velas perforantes
conceptos 9–10, 34, 37, 39, 117–19,
120–4
- definición 34
- líneas pivot
líneas calculadas 109–10, 170–7
conceptos 2–3, 7, 16–18, 52, 66, 75, 85–6, 96–110,
115–17, 124, 137–9, 150–1, 155–9, 161–77, 180–
97 gráficos diarios 100–9, 180–97 velas con
nubes oscuras 104
- definición 96, 99
problemas de entrada/salida 161–77, 179–
97 reglas generales 100–1 velas de
martillo 100–2, 155–9
Velás japonesas 100–1, 124, 150–1, 179–97
- líneas dinámicas de días clave 99–103, 122–4, 171–
7, 184–97
- MACD-Histograma 104, 173–5 velas
de marabou 106–7
- direcciones del mercado 99–100, 180–97
- prácticas de posicionamiento 100–1
- máximos y mínimos predeterminados 104–9
- velas de estrella fugaz 100–2 escalas de
tiempo 103–4, 185–97 útiles líneas pivot
predeterminadas 99–100 usos 99–102, 115–17 ,
150–1, 180–97 gráficos semanales 102–4, 182–97
conceptos de polaridad 2–3, 75, 88–90, 113–24
véase también niveles de soporte y resistencia
- aplicaciones prácticas 3, 179–97 pivotes
máximos y mínimos predeterminados 104–9
- recomendaciones para inversores profesionales 195–
6
- entorno de tendencia 136–7, 195–6 niveles
de proyección, niveles de Fibonacci 111–19
- conejos, patos 195–6
- recomendaciones, crítica 195–6 niveles de
resistencia
- véanse también* los . . .
- conceptos de apoyo 2–3, 7, 8–11, 14, 16–18, 28,
30, 38, 47–8, 50–2, 63, 85–124, 127–30, 155–9,
165– 77, 179–97 definición 89 el soporte se
convierte en resistencia 88–90 niveles de retroceso,
niveles de Fibonacci 111–19, 138–9, 176–7, 180–97
movimientos de retorno 63
- patrones de inversión 2, 28, 32, 53–4, 66, 67–84, 86–
124, 138–9, 155–9, 168–77 *ver también* patrones
individuales; conceptos de patrones 66, 67–84, 138–
9, 155–9, 168–77
- crítica 83–4
- relaciones riesgo/beneficio 192–3, 196
- Arquitectura romana, proporciones de Fibonacci 110–11
- oscilador RSI
- ver también* impulso . . .
- conceptos 125, 140–3, 147–8, 154–9, 180–97
- definición 140–1
- contrastos estocásticos 142–3
- usa 140–1, 180–97

- vendiendo 2–3, 7, 8–9, 16–20, 52, 85–124, 140–59, 161–77, 179–97
 véase también sajir; shadows
 shadows 4–7, 8–52, 54, 100–24 ver
 también comprar ; venta . . .
 velas de estrella fugaz conceptos 13, 14, 20–2, 47–8, 100–2 definición 14, 20 líneas de pivote 100–2 patas cortas, swaps de divisas 199 gráficos a corto plazo
- conceptos 3, 10–14, 28, 50–2, 88–90, 96–100, 107–10, 129–30, 135–6, 144–5, 161–2, 167–8, 172–7, 184–97
- problemas de entrada/salida 161–2, 167–8, 172–7, 184–97
 velas japonesas 172–7, 184–97 patrones 174–7, 184–97 horizontes de tiempo a corto plazo, líneas de tendencia 90, 96–100, 172–7, 184–97 señales véase también conceptos de velas japonesas 1–52, 85–6, 162–77, 179–97 señales dobles 32–52
 MACD-Histogram 146–59, 173–5 señales únicas 7–32 medias móviles simples (SMA) consulte también cálculos de medias móviles 127–9, 170–7 canales 132–9, 158–9, 188–97 conceptos 125–39, 147–8, 158–9, 173–7, 180–97 definición 125–6
 escalas de tiempo 127–8, 173–7 utiliza 125–33, 158–9, 180–97 señales únicas, velas japonesas 7–32 problemas de deslizamiento 177
 Las SMA véase descargas de software de promedios móviles simples, practican 197 patrones de picos véase patrones de reversión en 'V' conceptos de velas japonesas 13, 14, 24–5, 49–52, 120–4, 153–4
 definiciones 14, 24
 mercados de oro al contado 60, 113–14 transacciones al contado, definición 200
- velas de día estándar conceptos 13, 14, 24, 26, 155–9 definición 14, 24
 velas de línea estándar conceptos 13, 14, 24, 26, 155–9 definición 14, 24 oscilador estocástico 5–7, 125, 141–6, 152–9, 180–97 véase también conceptos de cantidad de movimiento 141–6, 152–9, 180–97 definición 141–2 . . .
- parámetros 142–3
 RSI contrasta 142–3
 órdenes stop-loss 7, 77, 86, 93–4, 108–10, 166–70, 173–5, 193–7 estrategias 2, 3, 83–4, 161–77, 179–97 rupturas 83–4 , 167–8 conceptos 2, 3, 83–4, 167–8 patrones 83–4, 161–77, 179–97
- niveles de soporte y resistencia ver también conceptos de polaridad conceptos 2–3, 7, 8–9, 14, 16–18, 24, 27, 32, 34, 38, 43, 47–8, 52, 63, 66, 75, 85–124, 127–39, 150–1, 155–9, 161–77, 179–97 crítica 123–4 definiciones 88–90
- Niveles de Fibonacci 85–6, 110–19, 124, 138–9, 176–7, 180–97 líneas de tendencia intermedia 85–6, 95–8, 99–100, 117–19, 120–4, 135–9, 147–8, 167, 172–3, 179–97
 medias móviles 127–39, 155–9, 180–97 líneas pivot 2–3, 7, 16–18, 52, 66, 75, 85–6, 96–110, 124, 137–9, 150–1, 155–9, 180–97 el soporte se convierte en resistencia 88–90 líneas de tendencia 2–3, 4–52, 53–84, 85–124, 133–9, 147–8, 167, 172–3, 179–97
- swaps véase también moneda; Divisas ; tasa de interés . . .
 conceptos 199–200
- análisis técnico 1–52, 85–6, 124, 152–9, 179–97
 ver también gráfico . . .