

CURSO PRICE ACTION

El gráfico de precios, refleja todos los cambios que han ocurrido con el precio en un plazo determinado, o, visto de otro modo, el gráfico de precios también puede ser considerado como un indicador del sentimiento de los operadores en el mismo período especificado.

James B. Stanley - <http://www.dailyfx.com>

Traducción y Edición: G-8FX

*El indicador mas
puro: EL PRECIO*

INTRODUCCIÓN

El Análisis Técnico es el proceso de utilizar el gráfico de precios en sí para que nos ayude en las decisiones de trading. Si bien esto puede parecer confuso al principio, por favor déjeme explicarle.

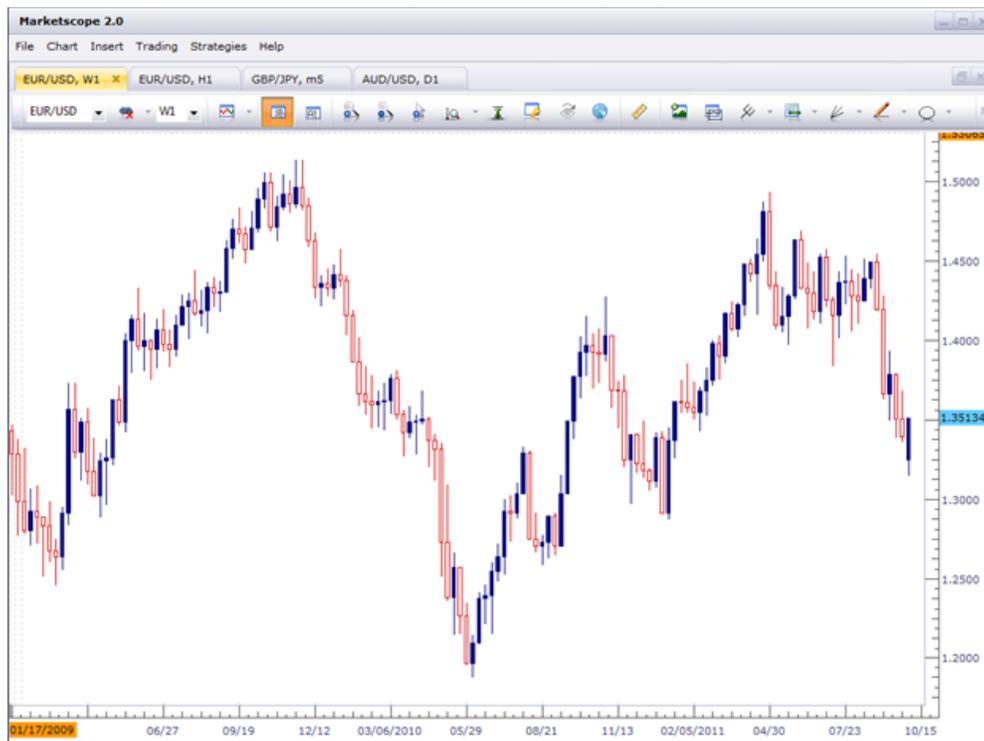
El gráfico de precios, refleja todos los cambios que han ocurrido con el precio en un plazo determinado, o, visto de otro modo, el gráfico de precios también puede ser considerado como un indicador del sentimiento de los operadores en el mismo período especificado.

Como las noticias fueron alcistas para el activo, en consecuencia, los precios del mercado reaccionan a las noticias reflejando un precio más alto. Si salió una noticia bajista, exactamente lo opuesto puede ser cierto, la gráfica refleja las pérdidas por la incorporación de esta nueva información.

Los acontecimientos futuros, que todavía no han tenido lugar, no se conocen y, como tal, todavía no se reflejan actualmente en el precio.

El analista técnico opera bajo la presunción de que la gráfica, en cualquier punto en el tiempo, refleja el sentimiento de toda la información conocida en cuanto a ese activo en ese momento específico en el tiempo.

Si el operador intenta leer el gráfico de precios directamente, a menudo puede resultarle confuso. Los movimientos de precios pueden parecer erráticos y caóticos, con poca rima o razón. A continuación se muestra un gráfico semanal del par EUR/USD. Esta gráfica, muestra una tendencia alcista, y una bajista, así como un elemento de "congestión", podría resultar difícil de analizar para un operador.



Aquí es donde los indicadores pueden ayudar.

Los indicadores, basados en información pasada de los precios, se pueden agregar en un esfuerzo para ayudar al operador a definir si toma cara o cruz sobre lo que realmente está pasando. La lista de posibles

indicadores que se utilizan puede ser larga, y hay muchas maneras diferentes en que los indicadores pueden entrar en juego. Pero hay un concepto universal que muchos analistas técnicos tratan de tener en cuenta: No hay indicadores o sistemas de trading que funcionen el 100% del tiempo.

Una vez más, tenemos que recordar que la Acción del Precio, como cualquier evento futuro, es impredecible - sobre todo cuando se está utilizando información de precios en el pasado para tomar esas decisiones. Aquí es donde LA ACCIÓN DEL PRECIO puede ayudar.

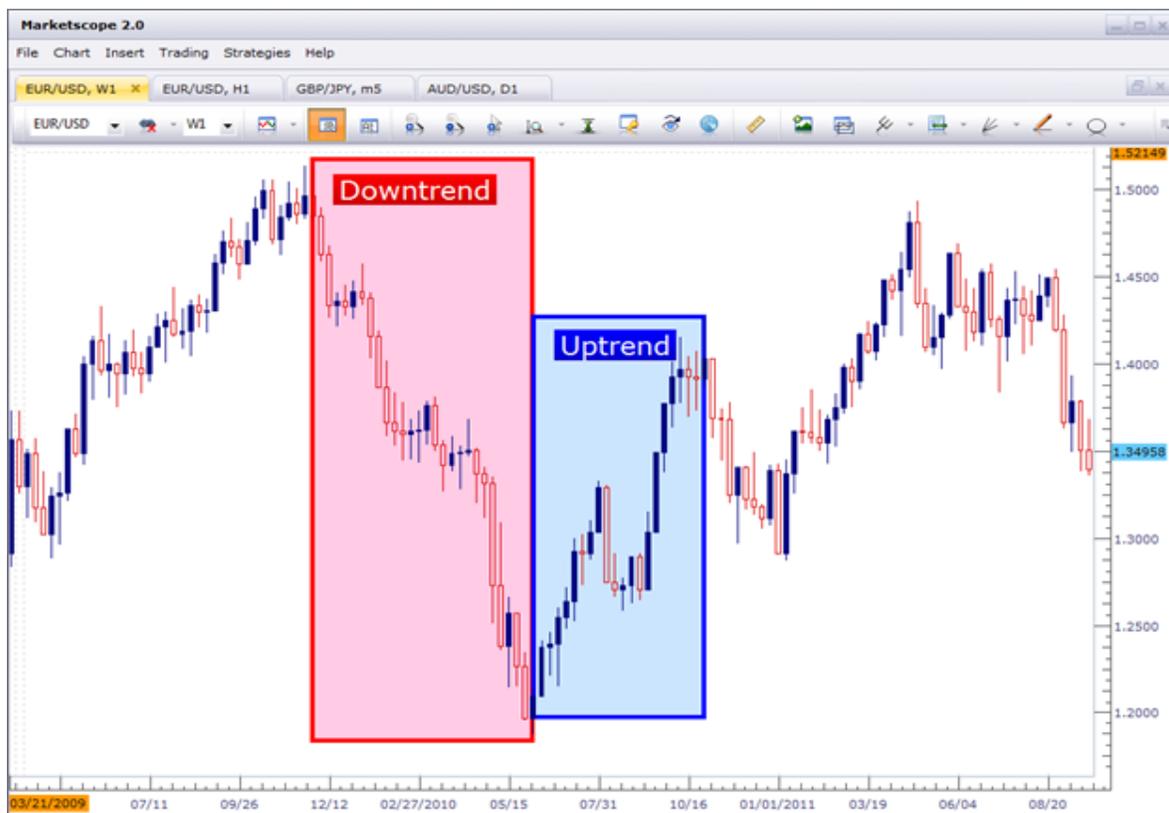
La Acción del precio es el proceso de utilizar el gráfico de precios en sí, sin ningún tipo de indicadores, para ayudarnos en las decisiones de trading.

Para empezar, vamos a ver primero una de las áreas más relevantes de análisis: la identificación de tendencias.

Muchos traders, con la idea de que los precios futuros son impredecibles, simplemente utilizan el análisis técnico para tratar de "colocarlas probabilidades de su lado".

Los operadores pueden tratar de identificar la tendencia en virtud de la presunción de que recientemente, el precio había mostrado una tendencia en una dirección y ese sesgo puede que, tal vez, continúe. Si el precio está en una tendencia bajista, entonces los traders pueden buscar tomar posiciones cortas en un intento de estar en el lado correcto de esta tendencia. Si el precio está mostrando una tendencia alcista, lo opuesto puede ser verdad, donde los operadores están buscando entrar en posiciones largas pensando que este sesgo puede trabajar para ellos e impulsar sus operaciones hacia lo alto.

A continuación se muestra el mismo gráfico que habíamos mirado antes, un gráfico semanal EUR/USD, pero esta vez tenemos 2 secciones identificadas.



Ningún indicador fue necesario para identificar estas tendencias, todo se hace enteramente con el propio gráfico.

Note que durante la tendencia bajista, el precio no hace ningún movimiento lateral, sino que cae en línea recta. La mayor parte del movimiento puede ser explicado por grandes movimientos hacia abajo, seguido por una congestión en la acción del precio, seguido por más movimientos hacia abajo.

A continuación se muestra el mismo gráfico, pero esta vez hemos bajado a un plazo diario.



Cada caja negra identifica a los períodos de "congestión", durante la tendencia bajista.

Como la tendencia comenzó por encima de 1,50, observe los movimientos rápidos del par en la tendencia bajista. Poco después de la perforación de 1,45, con una racha de ~ 500 pips, el par comienza a mostrar congestión, exhibiendo movimientos de precios en contra de la dirección de la tendencia.

Sin embargo, estos movimientos "contratendencia" de los precios no duran mucho tiempo, ya que el par, con el tiempo, se esfuerza en alcanzar niveles aún más bajos.

Durante estos períodos de "congestión", o "contratendencia", en los movimientos de los precios, el trader puede notar los swings que se muestran en el gráfico de precios.

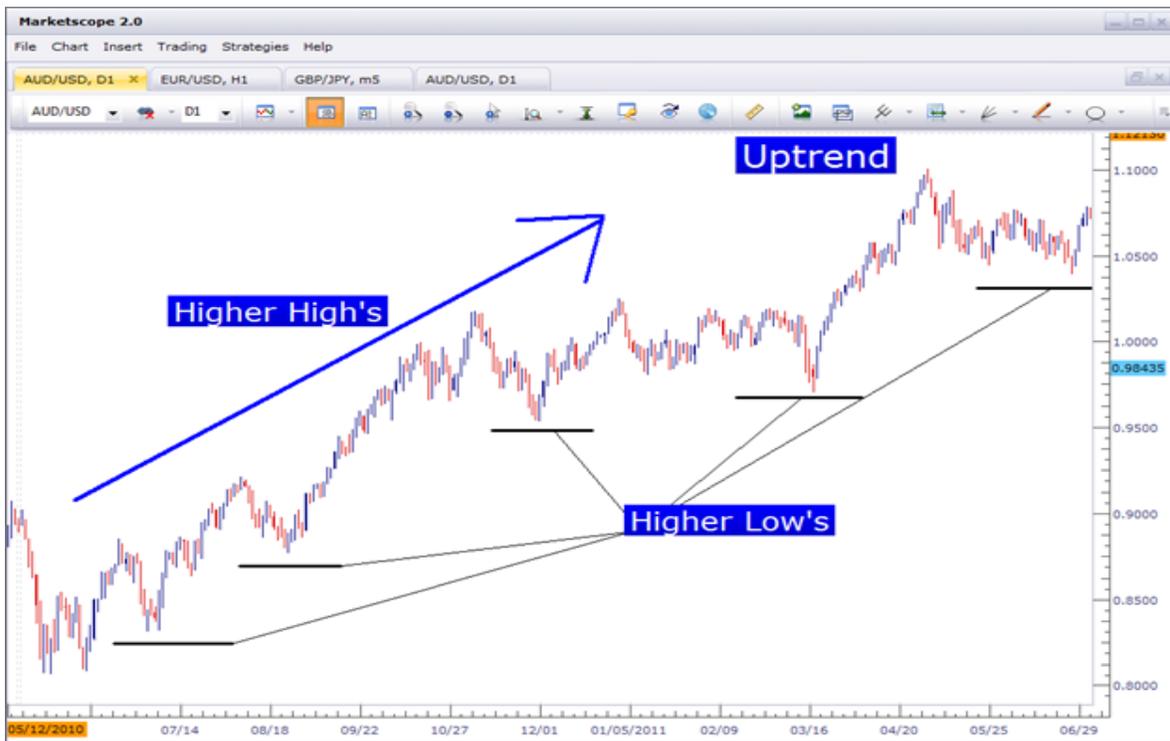
A continuación se muestra nuestra un gráfico del EUR/USD con el swing highs en los círculos en rojo.

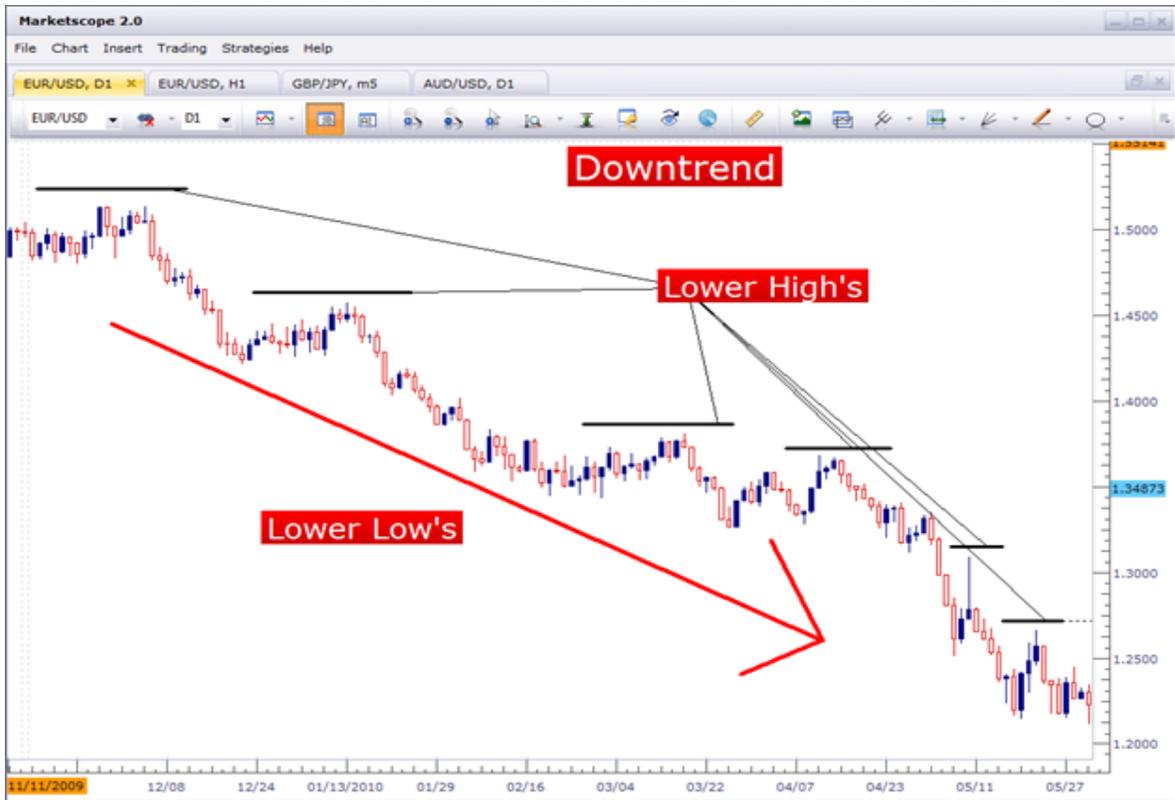


¿Notó algo que era coherente entre cada uno de estos "swings"?

Cada swing-high se ubica a un precio más bajo que el swing anterior.

Mínimos más bajos y máximos más bajos, están siendo exhibidos en el gráfico. Y eso, me sirve para clasificar esto como una 'tendencia bajista'.





Todo lo contrario aplica para las tendencias alcistas.



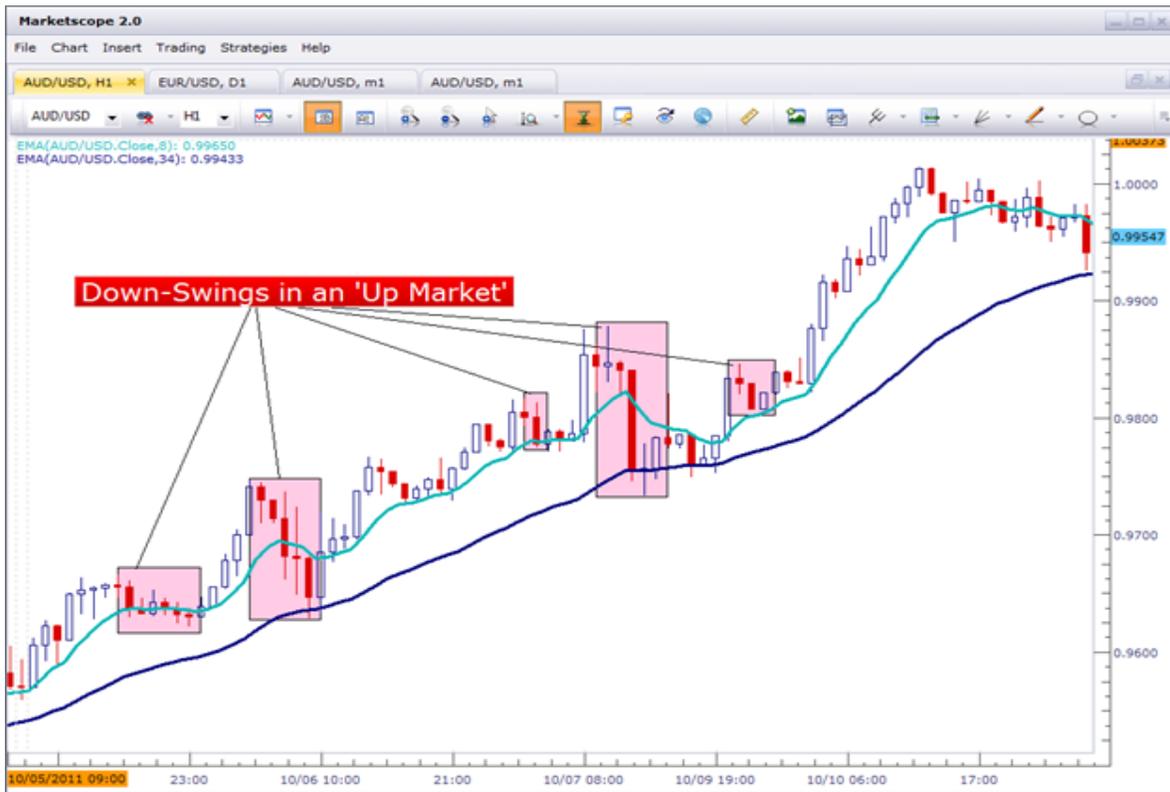
SWINGS DE ACCIÓN DEL PRECIO

Cualquier operador que haya dedicado mucho tiempo a analizar las velas, estará de acuerdo con lo siguiente: los movimientos del mercado rara vez se llevan a cabo de forma lineal.

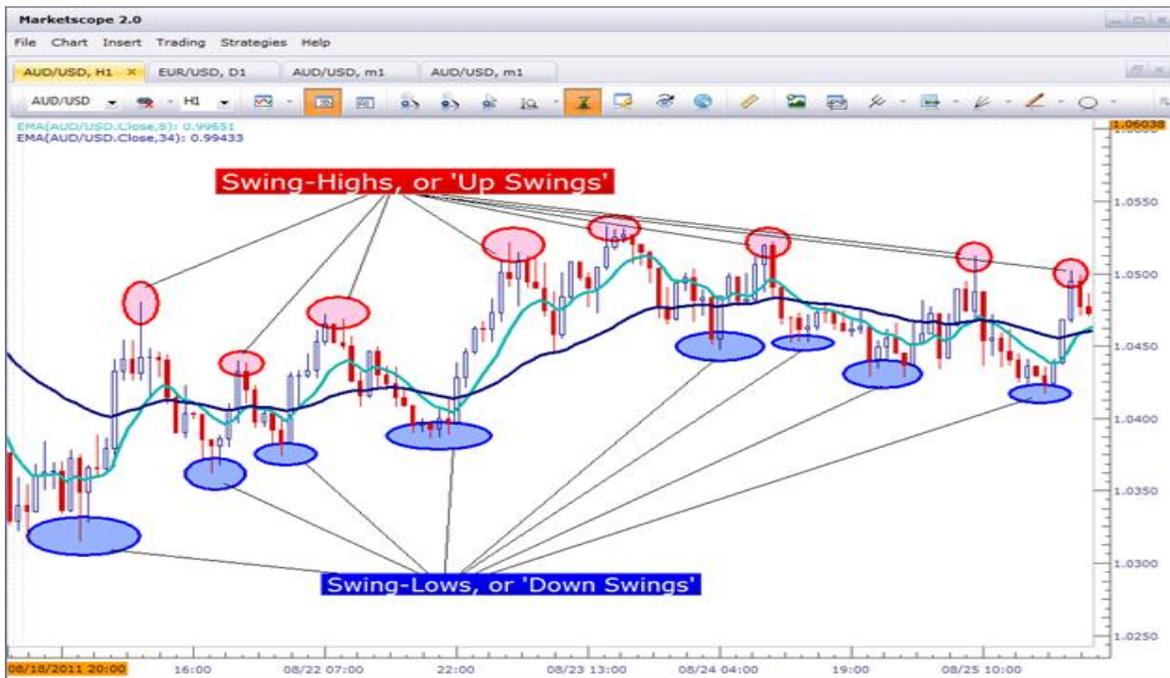
Las tendencias bajistas, a menudo se acentúan con los 'up-swings', como se señala en la siguiente gráfica:



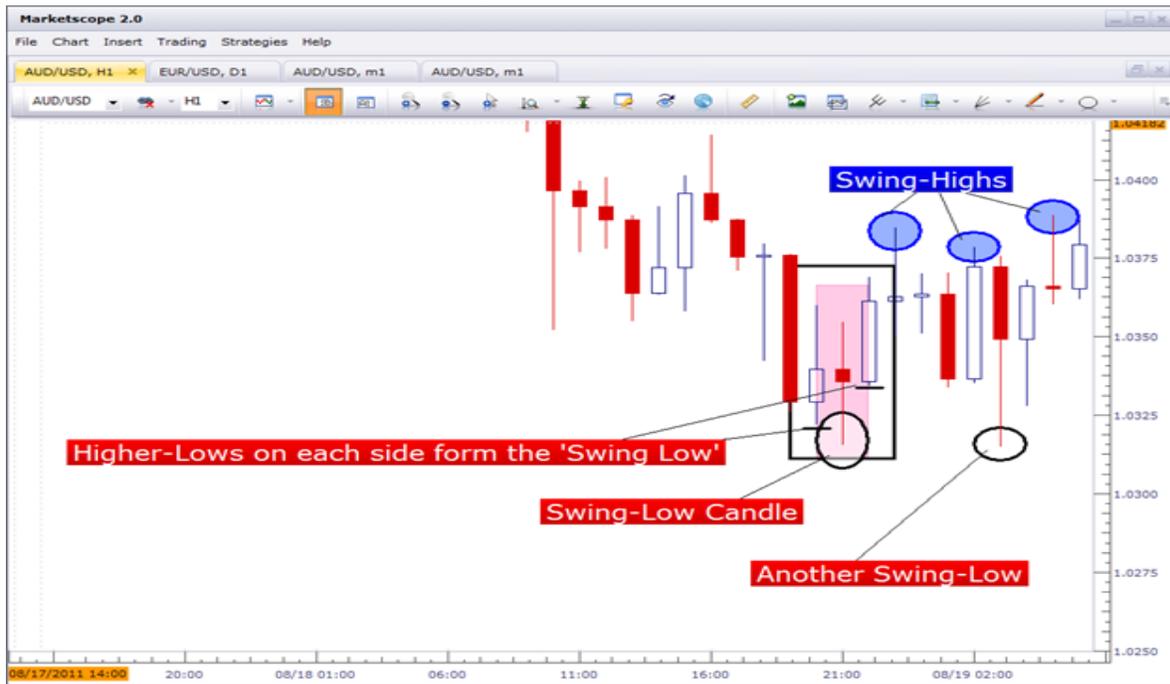
Todo lo contrario se puede decir de las tendencias alcistas, que se acentúa con los 'down swings':



Y desde luego, si tenemos un rango, podemos notar tanto 'up-swings' como 'down swings'.

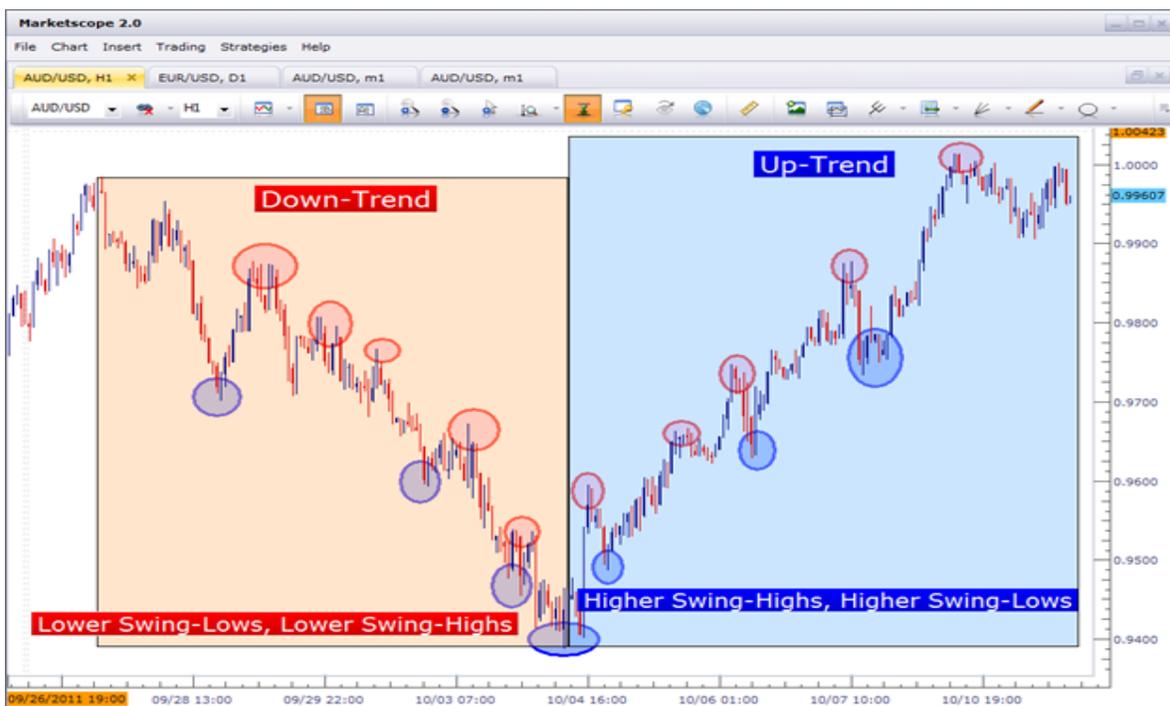


Swings-Lows, o Down Swings, se pueden clasificar como puntos bajos del precio, que van acompañados de un "alto más bajo," el valor en el precio a cada lado de la vela.



Los múltiples swings exhibidos por el comportamiento del precio durante todo el día se pueden utilizar para multitud de funciones.

Por ejemplo, para los traders que deseen clasificar la tendencia, a menudo pueden hacerlo observando "máximos más altos y mínimos más altos, 'o' los mínimos más bajos, y altos más bajos".



Dando un paso más, los traders que deseen gestionar el riesgo potencial puede utilizar estos cambios para colocar su stop loss. Por ejemplo, en el siguiente cuadro, el operador busca tomar una compra, puede hacer la siguiente reflexión:

"Si el precio rompe este swing a la baja, entonces yo ya no quiero entrar en mi trade, la tendencia ya no puede ser al alza".



Y, por supuesto, una vez que un operador está en una posición - la misma mentalidad se puede utilizar en la gestión de su posición. La gráfica siguiente muestra:



Hemos cubierto tres de los mecanismos más populares de 'Swings', en el mercado, pero sólo estamos arañando la superficie. Hay numerosas maneras adicionales en los que estos swings pueden ser utilizados por el trader que opera con la Acción del Precio.

Mas adelante, vamos a ver el uso de los swings, para entrar en las posiciones que pueden ser susceptibles de 'operar', exhibidas por el mercado. Una condición de mercado a la que muchos operadores acuden cuando las condiciones son correctas, es: la ruptura.



PRICE ACTION - PIN BAR

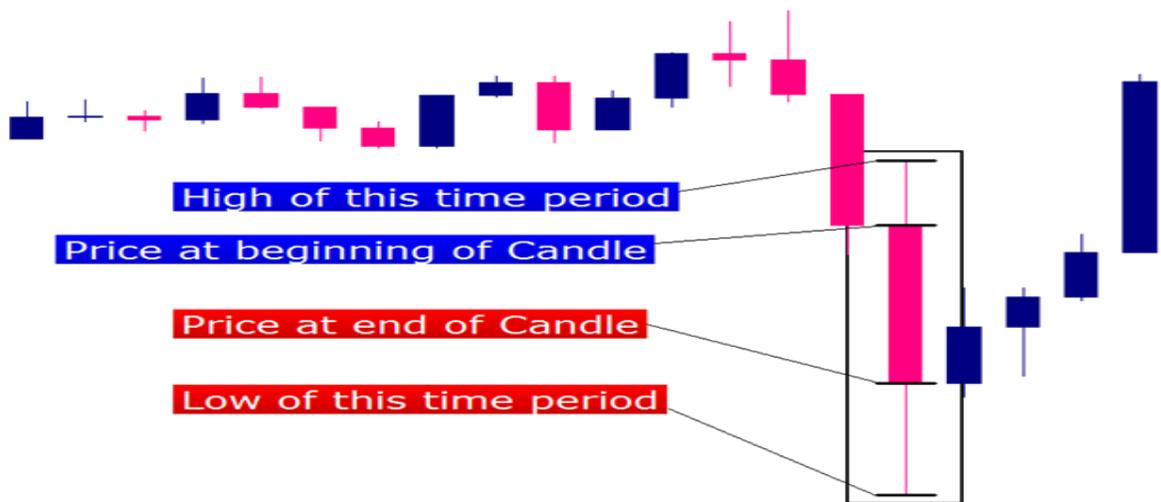
Como ya hemos comentado, en lo que respecta a la acción del precio, los traders pueden potencialmente usar únicamente el gráfico de precios, desprovisto de indicadores para tomar sus decisiones.

Hay numerosos mecanismos de Price Action, que los traders utilizan en un intento de colocar las probabilidades a su favor, tanto como sea posible.

Una de las condiciones más deseables que los operadores pueden buscar son las reversiones a corto plazo en el precio. Las velas por sí mismas nos pueden ayudar a ver algunas de estas posibles reversiones, como por ejemplo la Pin Bar.

Pin Bar, es la abreviatura de 'Barras Pinocho'. Intento encontrar mechas de velas que 'sobrepasan' la acción del precio, en un esfuerzo por sacar provecho de las condiciones de un mercado particularmente volátil.

Para profundizar en el tema Pin Bar, permítame en primer lugar, examinar velas y mechas de velas con más detalle. Ver la imagen de abajo.



En la vela que se muestra arriba, enmarcada dentro del rectángulo, note que esta sería una caída en el precio ya que el par cerró en un valor más bajo del valor de apertura. La diferencia entre la apertura y el cierre es a menudo mencionado como el 'cuerpo de la vela'. El área delgada encima y debajo del cuerpo de la vela se refiere comúnmente como 'mechas'.

Observe también que el precio en realidad resultó bastante volátil durante este período, y esto puede verse en las 'mechas', de las velas. ¡A pesar de que esta vela muestra un rango de precio en su movimiento desde la apertura hasta el cierre, las mechas pueden mostrar al trader astuto que en algún momento en realidad el precio había subido mucho más! Esto puede verse observando la mecha sobre la vela.

Como el precio se mueve más alto que la apertura de la vela, esto habría dado la impresión de ser una vela "alcista". Pero eso fue un movimiento temporal, luego el impulso negativo llevó al precio más abajo, de hecho bastante más abajo. Tan bajo que luego el precio en realidad comenzó a subir, mostrando que la caída pudo haber sido exagerada.

Cuando la vela se completa, observamos una mecha larga inferior, que "sobresale" de la acción del precio. Esta es la Pin Bar:

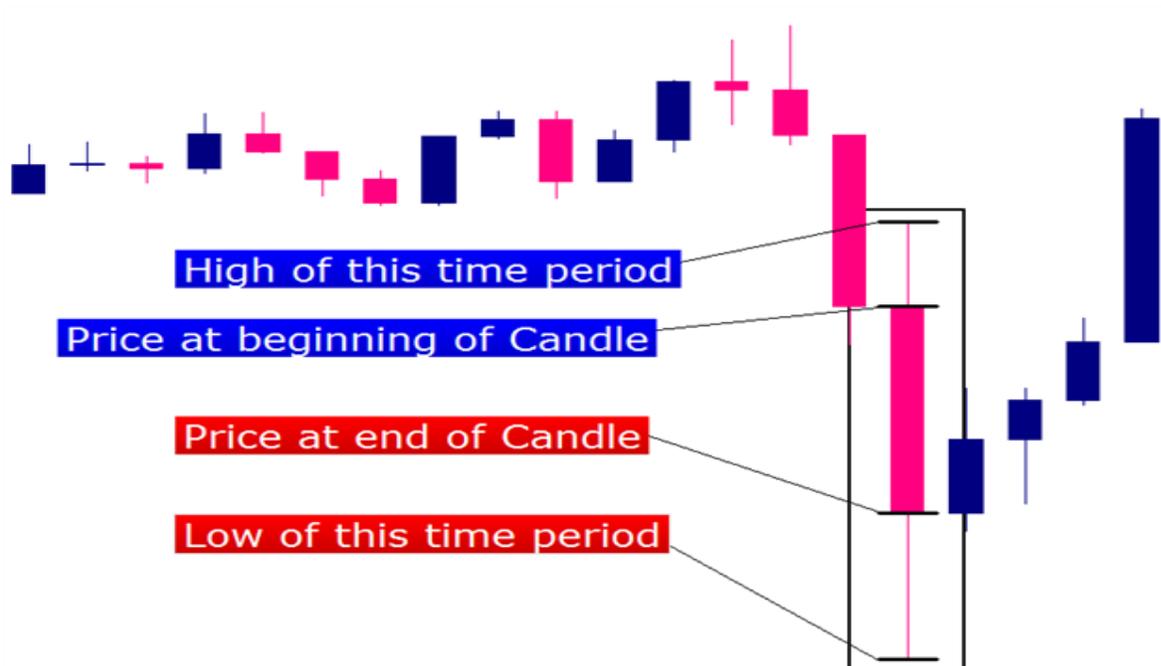


Si el trader entiende lo que ocurre con la Pin Bar, se puede imaginar que la acción que había impulsado el precio hacia arriba después de tocar un mínimo, puede continuar en la vela siguiente.

Los operadores pueden potencialmente tratar de comprar en la configuración anterior, buscando jugar a favor de la fuerza que ha impulsado el precio desde el mínimo de la Pin Bar.

Ahora bien, es importante tener en cuenta que no todas las Pin Bar pueden ser identificadas como oportunidades 'negociables'. Por naturaleza, operar Pin Bar es ir "contra", la acción actual que el precio está mostrando.

En la siguiente configuración, observe lo que está sucediendo previo a la Pin Bar que se está formando:



Antes de que se forme la Pin Bar, el precio ha hecho un movimiento rápido a la baja, lo que algunos traders pueden interpretar como una tendencia bajista. La apertura de una posición larga en este momento sería hacerlo exactamente en la dirección opuesta al movimiento del precio, lo que podría resultar costoso.

Para operar con la Pin Bar, es importante añadir otras áreas de la Acción del Precio, o del análisis técnico para confirmar aún más la entrada en una operación. Por ejemplo, operar en la dirección de la tendencia, o teniendo en cuenta el soporte/resistencia puede ser muy conveniente. ¡Afortunadamente para el trader, gran parte de la Acción del precio, se puede identificar directamente desde el gráfico sin la necesidad de indicadores o estrategias adicionales!



OPERANDO TENDENCIAS CON SWINGS DE PRECIOS Y TRAILING STOPS

Los operadores se rigen a menudo alternando las emociones de la codicia y el miedo, luchando por encontrar el equilibrio adecuado para conseguir los resultados que desean. En ninguna parte es esto más evidente, que en lo que respecta al tema de la lucha por la gestión de operaciones rentables.

¿Qué pasa si el precio se revierte - borrando todas nuestras ganancias antes de ejecutar directamente nuestro stop loss?

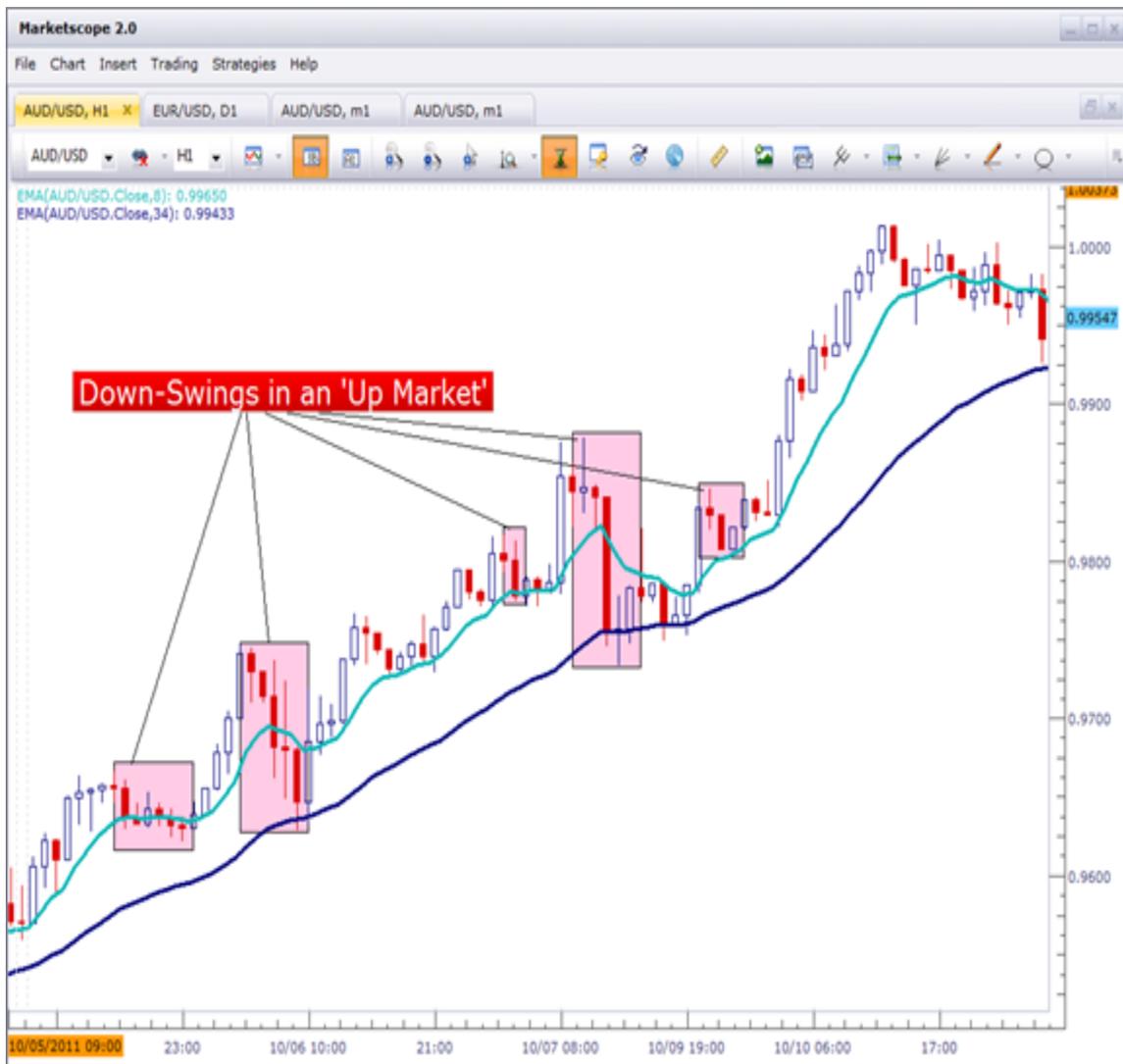
O tal vez simplemente decidimos cerrar la posición - tomando el beneficio que hay en la mesa en ese momento. Bueno, ¿y si el precio hubiera seguido subiendo? Sólo que perdimos todos aquellos pips y nos quedamos con unas míseras ganancias, simplemente porque teníamos miedo de perder.

Vamos a examinar un mecanismo por el cual los operadores pueden llegar a un término medio en las tendencias fuertes y seguir adelante con confianza, sin preocuparse por todos los "y qué si" de la gestión del trade.

IDENTIFICANDO SOPORTES Y RESISTENCIAS LOS SWING-HIGH Y SWING-LOW

Cuando revisamos la lección sobre los swings en la Acción del Precio, lo que hacemos es fijarnos en una forma en la cual los operadores pueden identificar el soporte y la resistencia basada en el estudio de la Acción del Precio.

En tendencias alcistas, el precio suele hacer una serie de 'altos más altos' y 'bajos más altos'. La gráfica siguiente muestra los 'bajos más altos':



En las tendencias bajistas, el precio suele hacer una serie de 'altos más bajos' y 'bajos más bajos'. Puede ver los altos más bajos en el siguiente gráfico:



Y, por supuesto, cuando el mercado se está extendiendo - a menudo el precio se mantendrá dentro de los niveles de soporte y resistencia que, una vez más, pueden ser identificados por la Acción del Precio. La imagen de más adelante, muestra algunos swings high y swings low, identificados en un mercado que se extiende.

ALINEAR LA GESTIÓN DEL TRADE CON LA ESTRATEGIA DE TRADING

Dado que la acción del precio tiene diferentes roles dependiendo de si el mercado está en tendencia o extendido, a menudo corresponde al trader, tratar de ajustar su gestión de riesgos con el entorno del mercado.

Este artículo habla específicamente de las tendencias, que ofrecen un cómodo mecanismo de gestión de riesgos a los operadores de acción del precio.

Cuando un trader está tratando de operar en una tendencia alcista, quiere ver los precios más altos para que trade sea rentable.

Si el precio revera después de que la operación se ha introducido, estableciendo un nuevo mínimo en el corto plazo, es deseable para el operador, salir de la posición (ya que el par puede seguir haciendo nuevos mínimos mientras se mantiene una posición larga.) El siguiente gráfico lo ilustra con más detalle.



En la gráfica anterior, cada swing low, se identifica con una línea pequeña en negro - y éstas son las áreas en que los traders entran largos y pueden ajustar sus stops loss.

Mientras esta fuerte tendencia alcista se mantenga intacta, en par sigue haciendo altos más altos y bajos más altos, y esto proporciona al trader de tendencia un mecanismo de gestión de riesgos.

El texto de color rojo destaca cuando el precio ha ido a establecer un nuevo bajo, y como se puede ver, permitió al trader cerrar su posición antes de que el par fuera a enfrentar la congestión considerable.

Este mismo tipo de mecanismo se puede hacer con tendencias bajistas. La gráfica a continuación lo ilustra.



En las tendencias bajistas, se establecen máximos más bajos y mínimos más bajos, esto le da al operador la oportunidad de ajustar el riesgo a un precio ligeramente por encima de los swings de los máximos que se establezcan.

Cuando un swing high reciente es traspasado (como se puede ver hacia el lado derecho de la gráfica de arriba), se establece un nuevo máximo intermedio, la operación se cerrará automáticamente.

UNA NOTA SOBRE EL COSTO DE OPORTUNIDAD

La parte más difícil sobre la enseñanza (o aprendizaje) de la gestión del trade es la idea del costo de oportunidad: El concepto de que podemos cerrar la operación con pérdidas, y entonces el precio podría dar la vuelta y en realidad moverse en la dirección que pensábamos, hace que muchos de los nuevos operadores mantengan su posiciones abiertas muchos más de lo que probablemente deberían.

Como cuestión de hecho, este fue el error número que encontramos en el estudio [“errores que cometen los traders”](#); con frecuencia los operadores pierden mucho más cuando se equivocan, que lo que ganan cuando aciertan.

Gran parte de esto proviene de la psicología humana básica: Nuestro deseo de querer tener la razón, y el simple hecho de que tenemos que admitir que no estábamos en lo cierto".

Pero quiero dejarle con esta pregunta:

¿Va a lograr todas sus metas, sueños y aspiraciones con esta única operación?

Probablemente no.

Un hombre sabio me dijo una vez que cada trade debería ser solo uno de los miles de trades en la carrera de un operador profesional. Este juego es una maratón, no una carrera corta.

Y si usted está operando en una tendencia alcista, y el precio hace un nuevo mínimo – pregúntese si realmente quiere quedarse "esperando" que el precio de la vuelta y le de lo que quieres? ¿O más bien absorber una pequeña pérdida en una posición en la que ya ha sido demostrado ser errónea, de modo que usted pueda buscar pastos más verdes en otros lugares?

Operar las tendencias fuertes y arrastrando los stops, hacia los swings, puede ayudar a los operadores a absorber las pérdidas pequeñas en el punto en el que se demuestre lo contrario, con el potencial de ser capaz de maximizar las ganancias cuando esté en lo cierto.



CÓMO ANALIZAR Y OPERAR RANGOS CON PRICE ACTION

Los beneficios de las tendencias fuertes pueden ser obvios. Tendencias fuertes son una de las muchas razones del alto número de registros de operadores que están acudiendo en masa al mercado de FX desde otros ámbitos, tales como acciones u opciones sobre acciones. Cuando un par como el dólar australiano hace una carrera como lo hizo hasta el año 2010 y el primer semestre de 2011, los beneficios para los traders pueden ser enormes. No sólo pueden acumular un número masivo de pips, sino que pueden hacer un [carry trade positivo](#) - los operadores también pueden ganar sólo manteniendo la posición.

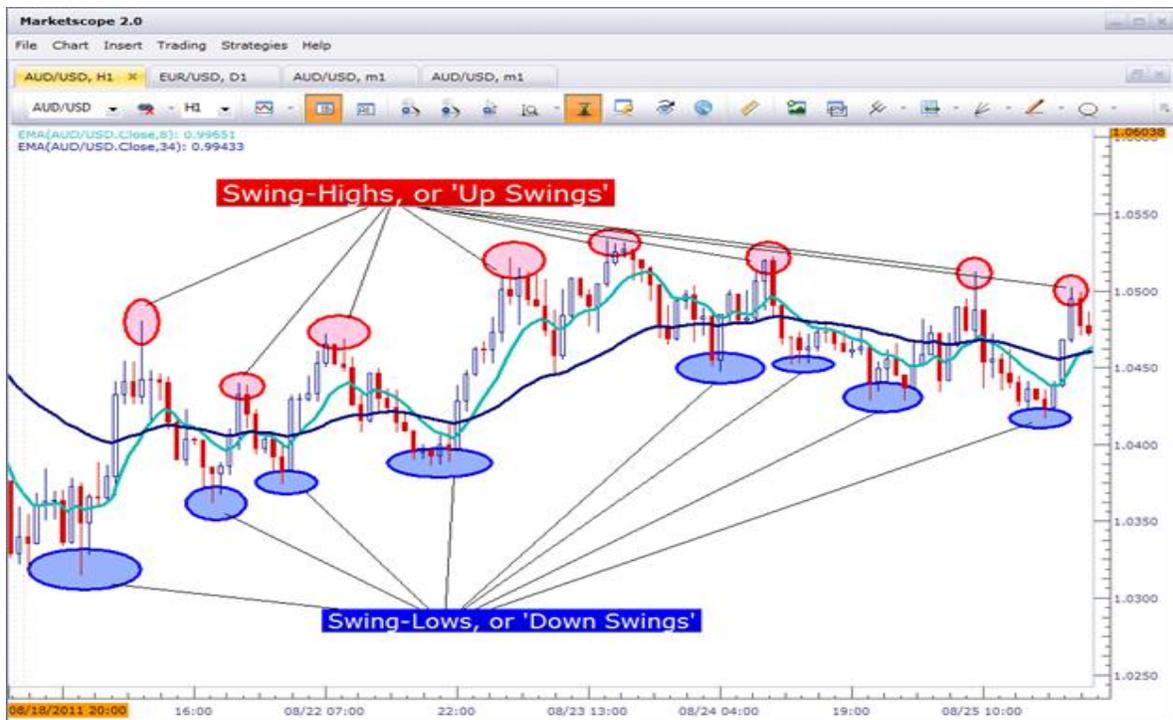
Pero es una verdad desafortunada que los mercados no van a estar siempre en tendencia. A veces, se produce un poco de congestión en el centro de una tendencia alcista (o bajista), otras la congestión puede ser amplia, mientras que el mercado lucha por encontrar una dirección definida.

Este artículo le guiará a través de un mecanismo sencillo mediante el cual los operadores pueden identificar, y operar los rangos, mientras se centran en lo que para muchos operadores es la parte más importante de todo enfoque: la gestión de riesgos.

IDENTIFICANDO SOPORTES Y RESISTENCIAS VIA PRICE ACTION

En Price action swings (arriba), vimos una forma en que los operadores pueden identificar puntos de inflexión en el mercado sobre la base de que el precio había cambiado antes. Los beneficios detrás de esto pueden ser enormes.

Sabemos que los precios pasados nunca predicen lo que sucederá a continuación en la gráfica con 100% de precisión, pero pueden ayudarnos a definir nuestro enfoque y nuestra posición en el mercado. La siguiente imagen muestra una variedad de altos y bajos indecisos identificados en un gráfico horario:



Note que, sobre esta gráfica de 1 hora, hay bastantes swings hacia adelante y hacia atrás. Esto ejemplifica el hecho de que los mercados a menudo oscilarán tratando de encontrar un valor intrínseco.

Al comenzar a identificar una configuración de rango, el número de swings que podrían estar disponibles en el gráfico horario puede ser muy abundante. Los gráficos de plazos largos, sin embargo, pueden ofrecer bastante información contenida en cada vela, por lo que podemos conseguir más de una 'vista rápida' en el mercado. Así que para esta parte del análisis, el gráfico diario puede funcionar mejor. A continuación se muestra un ejemplo actual en el par NZD/USD, utilizando el gráfico diario:



A simple vista, podemos observar que el precio, recientemente, ha sido atrapado dentro de un rango. El cuadro púrpura a continuación muestra el período al que me estoy refiriendo:



Note que desde el 5 de marzo (aproximadamente 7 semanas antes de la publicación de este artículo), todos los precios en este par, se han mantenido dentro de la caja, con un precio bajo de 0.8057 y un alto de 0.8321 (un total de 260 pips desde arriba hacia abajo).

Después de que hemos establecido el rango y el punto máximo y mínimo absolutos de los precios durante ese período, podemos pasar a la siguiente etapa que es la definición de un nivel de soporte/resistencia mayor dentro de la caja. Esto puede hacerse en time frame de corto plazo, tal como el gráfico de 4 horas, lo que nos permitirá tener una mirada más cercana dentro del rango, para encontrar los posibles puntos de compra y/o de venta.

En el gráfico de 4 horas, podemos buscar grupos de swings lows, alrededor de precios específicos. Esto a menudo puede desarrollarse en torno a 'niveles psicológicos' como los números enteros (como 0.8100 o 0.8300, o cualquier número que termine en 000 puede ser considerado como un 'número redondo' - o incluso los incrementos de 100 pips). La siguiente gráfica de 4 horas, es la misma que estábamos viendo arriba, ahora con los swings lows identificados.

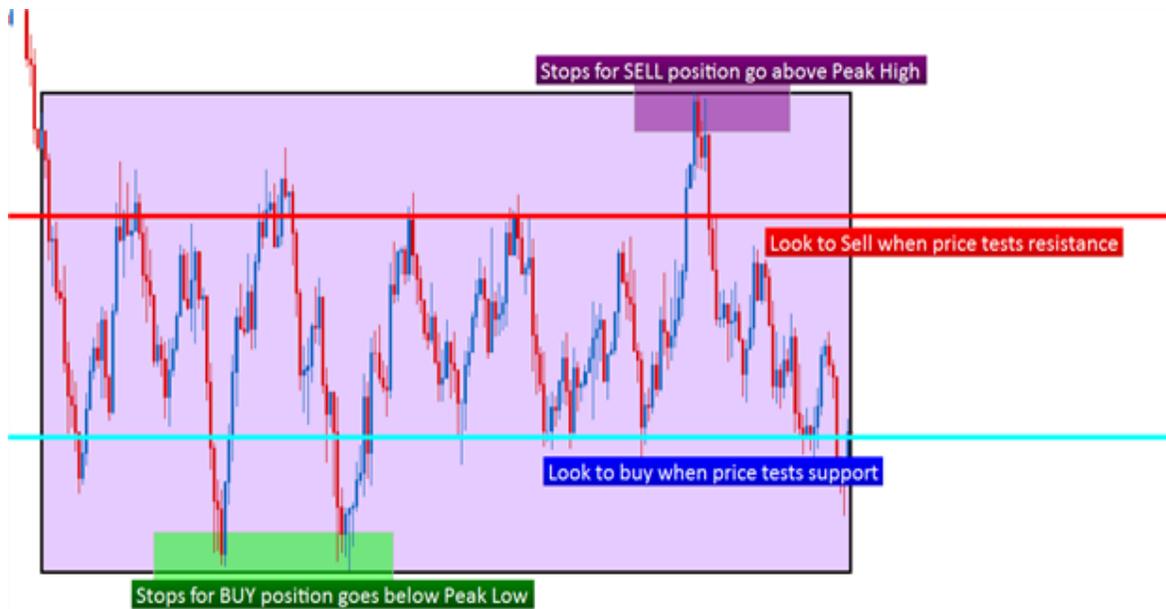


Como se puede ver, hay múltiples inflexiones dentro de la caja que habíamos identificado previamente y que a su vez nos permitan identificar soportes y resistencias. Si bien este gráfico contiene mucha información que es clave para la creación de un trade, podemos simplificarla un poco más. Siguiendo gráfica:



Note que los precios que se habían identificado anteriormente en los swings máximos o mínimos, están identificados en esta gráfica, y van a servir a un propósito muy funcional, en el establecimiento de mi plan de trading para este par.

Podemos ilustrar nuestro plan de trading, directamente sobre la gráfica, con lo que ya nos han mostrado el mercado. Como hemos visto hay múltiples iteraciones del precio rebotando en la zona de soporte 0,8130, y múltiples iteraciones en la zona de resistencia 0.8250 (sin romper los precios por encima de nuestro pico máximo de 0.8321, o nuestro pico mínimo de 0.8057) - ahora, se puede marcar los niveles de precios en los que queremos comprar, vender y administrar el riesgo. La gráfica a continuación lo ilustra:



MANEJO DEL RIESGO - DECIDIENDO LAS ENTRADAS

Ahora que hemos identificado los precios en los que queremos comprar, los precios en los que queremos vender, y tal vez incluso más importante que eso - en los que deseamos colocar nuestros stops, ahora podemos empezar a decidir cuando queremos entrar en la operación.

En "[errores de los traders](#)", vimos que lo mejor es buscar proporciones riesgo-recompensa de 1-a-1 o superior. Lo que esto significa, es que cada vez que abro una operación, quiero asegurarme de que mi potencial de ganancias, es al menos tan grande como el potencial de mi pérdida (si el mercado se mueve hacia mi stop loss).

Y ahora que sabemos exactamente donde debe ser colocado nuestro stop loss, se puede calcular con precisión cuál es el riesgo potencial que estamos obteniendo.

Veamos un ejemplo del mundo real. Supongamos que entramos en un largo (compra) en 0.8220 - lo cual está ligeramente por debajo de la línea azul en el gráfico anterior.

Recuerde, que queremos poner nuestro stop loss, justo por debajo del 'pico mínimo' que hemos mencionado anteriormente - en 0.8057. Podemos hacer cálculos rápidos (0.8220 hasta 0.8057) y encontrar que estamos arriesgando 63 pips en esta operación.

Tenemos que tener confianza en que vamos a ser capaces de obtener al menos 63 pips de ganancia. Incluso podemos trazar esto en nuestra gráfica (abajo):



Si me siento confiado en ser capaz de ganar 63 pips en el set-up anterior (teniendo en cuenta que los precios recientemente, han visitado estos alrededores, y el más reciente 'swing-high' fue dentro de este rango de precio) - entonces abro la operación.

Si no se siente seguro de ser capaz de obtener al menos el 100% de su cantidad en riesgo, (los 63 pips desde su entrada al stop loss) No abra la operación.

Al permitir que la configuración de mi potencial riesgo-recompensa, determine qué operaciones tomo, y cuáles no, me estoy permitiendo a mí mismo centrarme en las configuraciones de alta probabilidad.

Si el precio rompe hacia abajo, y revienta mi stop loss, puedo sentir consuelo en el hecho de que me he ahorrado una cantidad considerable de dinero, al cerrar una posición perdedora antes de que se siguiera avanzando en mí contra y drene mi cuenta. Si esto sucede, el rango que yo estaba buscando para entrar es invalidado - y se relaciona directamente con la razón que tuvimos para identificar por primera vez el soporte-resistencia en el gráfico diario - que buscaba abarcar los "picos máximos históricos" y los "picos mínimos históricos".



OPERAR TRIANGULOS CON PRICE ACTION

Operar rangos o períodos de congestión en el mercado puede resultar difícil por muchas razones. Debido a esto, muchos operadores prefieren esperar los breakout, antes de pensar en abrir una posición.

En este artículo estudiamos uno de los patrones de congestión más comúnmente analizado por los traders de Price Action: El Triángulo, así como las posibles formas en que podemos operarlo.

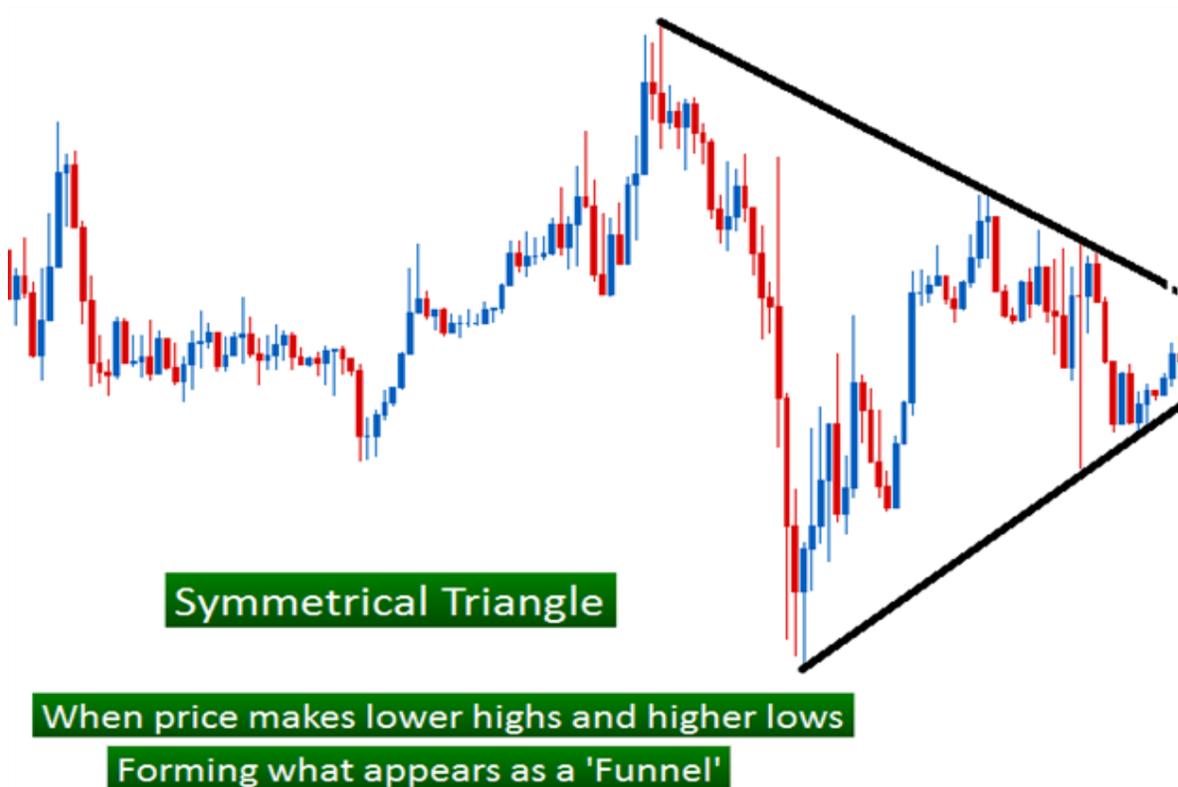
QUE ES UN TRIANGULO

Un triángulo es un período de actividad en el que los precios forman lo que literalmente parece ser un triángulo, o una cuña en la gráfica. La siguiente imagen muestra un 'triángulo descendente':



Como puede ver, el par se encuentra en el proceso de formación de máximos más bajos y mínimos más bajos, pero aún no ha sido capaz de romper decisivamente a través del soporte establecido con anterioridad.

Este rango de ajuste de los precios puede ofrecer una configuración potencial para el trader de Price Action. Antes de entrar a estudiar cómo colocar operaciones en los triángulos, echemos un vistazo a otro aspecto de esta formación.



COMO OPERAR TRIANGULOS ASCENDENTES Y DESCENDENTES

La forma más común de operar triángulos, es buscando rupturas, ya sea en el soporte o la resistencia. Con el triángulo ascendente o descendente el trader tiene el lujo de contar con un fuerte elemento de soporte y/o resistencia. Echemos un vistazo al mismo triángulo descendente que vimos hace un momento:



A medida que el par está haciendo máximos más bajos, mientras que el rango se estrecha hacia la línea de soporte, los traders pueden entender que la debilidad en el par no es bastante grande como para romper, pero en algún momento, puede ser capaz de hacerlo. Y si el impulso es lo suficientemente fuerte como para romper a través del soporte, el precio puede ser capaz de seguir su camino.

Así que muchos traders entran en un triángulo descendente como vemos arriba con una postura bajista, ajustando su entrada, una vez que el soporte se rompe. Esto se puede hacer mediante la colocación de una orden de entrada para ir en corto por debajo del soporte.

Para triángulos ascendentes, el trader puede observar como el sesgo alcista no ha sido capaz de romper la resistencia. Entonces puede colocar una orden de entrada para ir largo, encima de la resistencia.

Los triángulos simétricos son un poco diferentes, debido a que no se cuenta con un elemento fuerte de soporte y/o resistencia estático, de la misma manera que sucede con un triángulo ascendente o descendente.

En un triángulo simétrico, la acción del precio se está reduciendo tanto por los mínimos como por los máximos, así que los operadores podrían no estar seguros de cuál será la dirección en que una posible ruptura, pueda ocurrir.

Por lo tanto, puede ser más prudente esperar hasta que la ruptura del soporte o resistencia se lleve a cabo, y luego mirar si se puede negociar el par en esa dirección.



OPERANDO DOBLE ESPIGA CON PRICE ACTION

Una de las grandes ventajas cuando se opera con la Acción del Precio, es que los operadores pueden ver los sentimientos de los otros operadores interactuando en la gráfica con uno de los indicadores disponibles más puros: **El Precio**.

Las configuraciones doble-fondo y doble-techo, puede ser atractivas para los operadores, ya que significan que el mercado está mostrando su voluntad de reaccionar a un precio determinado. La gráfica de abajo muestra un ejemplo de un doble fondo. Note que después de una alargada tendencia bajista del par rebota desde el mismo nivel de precios, en dos ocasiones separadas.



Esto da pistas al trader en el hecho de que algo está pasando con el precio. Por desgracia, no nos dicen qué es exactamente, y si debemos o no comprar o vender - pero nos dice que este es un hecho importante en el movimiento del precio en este par.

Las razones para el rebote podrían ser muchas. Tal vez hay una gran empresa buscando cambiar divisas y está creando una clara señal de que desea comprar. O tal vez este precio es un fuerte nivel de soporte (muy similar a lo estudiado [aquí](#)).

Cualquiera sea la razón, podemos utilizar la información que sabemos para crear una estrategia de entrada en el trade, pero primero tenemos que decidir en qué dirección queremos jugar.

DOBLE ESPIGA Y BREAKOUT

La doble espiga más breakout, parece ejecutar un movimiento de continuación en el par, esperando que el soporte (o resistencia) que ha devuelto el precio en el pasado, pueda ser roto en otro intento. La gráfica de abajo ilustra esto con más detalle:



Con la doble espiga mas breakout, es importante recordar que, al igual que cualquier ruptura, el precio puede revertir en contra de nosotros y moverse por un tiempo prolongado.

Teniendo en cuenta que el precio ha rebotado dos veces en el pasado, es perfectamente razonable esperar que pueda romper el soporte con suficiente fuerza como para permitirnos entrar en nuestra posición, pero puede luego revertirse en contra de nosotros.

Así que debemos ser prudentes con las reglas de gestión de dinero cuando operemos breakout, aunque el ratio riesgo-recompensa, puede ser favorable, de 1:2 o mayor (Buscar 2 dólares de ganancias (o más) por cada dólar que ponemos en riesgo).

DOBLE-ESPIGA FALLIDO

La doble espiga perdida, es lo contrario de la estrategia anterior en el hecho de que busca un cambio después de ver el segundo rebote en el soporte (o resistencia). Sin embargo, dado que el trader no puede darse el lujo de justificar el soporte y/o la resistencia, entonces un referente distinto es necesario para validar la entrada.

La gráfica a continuación muestra un mercado bajista antes del soporte que ofrece una doble espiga con el cual el operador puede intentar operar si se configura como doble espiga perdido:



Una vez que la resistencia se rompe, el trader puede intentar abrir la posición, ya que estaban buscando un 'doble espiga perdido', (y puesto que el movimiento principal era bajista, el precio se dirige al soporte) el trader estaría buscando comprar este par. La siguiente imagen lo muestra más adelante:



COMO OPERAR PIN BARS FALSAS

Uno de los disparadores más convincentes para activar una entrada vía Price Action es la Pin Bar.

Pin Bar, que es la abreviatura de 'Barra Pinocho', es la configuración de una sola vela que da pistas a los traders de acción del precio, sobre posibles reversiones en el mercado. Una pin bar tiene una mecha alargada que "sobrepasa" la acción anterior y reciente del precio. Los operadores generalmente buscarán estas mechas que son dos veces el tamaño del cuerpo de la vela.

Cuando los traders ven mechas alargadas que sobresalen de la acción reciente del precio, pueden estudiar el impulso que las creó, y entonces buscar un cambio.

Así que si un trader ve una mecha larga que sobresale por debajo de la acción del precio, puede tratar de entrar en largo. Si un trader ve una mecha larga que sobresale por encima de la acción del precio, que puede que desee ir en corto.



Al igual que la nariz de Pinocho - la mecha alargada de una pin bar nos puede estar contando una mentira, porque no todas las mechas largas son creadas iguales. Es un hecho que, muchas de estas mechas largas no serán pin bares en absoluto, pero eso no significa que no puedan ser utilizadas por los operadores de Acción del Precio. Vamos a estudiar como operar 'falsos' Pin Bares, o mechas largas que no sobresalen de la acción del precio.

QUE SEPARA UNA PIN BAR DE UNA PIN BAR FALSA

La diferencia entre una Pin Bar y una falsa Pin bar, está determinada por la acción reciente de los precios.

Si la mecha larga sobresale de la acción reciente de los precios, es una Pin Bar. Esta es la "mentira" que el mercado puede estar diciéndonos: Que un movimiento a un nivel hasta ahora no probado ha traído un nuevo grupo de compradores (o vendedores en el caso de una barra de Pin bajista).

Si la mecha larga no sobresale de la acción del precio anterior, no es una Pin bar genuina, sino más bien una falsa Pin Bar. La siguiente imagen ilustra con mayor detalle: "Pin Bares falsos".



Vemos en la imagen, que la Pin Bar falsa no sobrepasa la acción anterior y reciente del precio.

Si fuese una Pin Bar genuina con una mecha larga por encima de la vela, los operadores podrían buscar abrir una posición corta para tomar parte en el impulso que creó la mecha larga.

Sin embargo, como se puede ver en la configuración anterior, dicha Pin Bar no ha funcionado muy bien.

Operar falsos Pin Bar, requiere un análisis adicional, ya que la señal de una inversión a corto plazo de los precios puede no ser tan consistente como la de una Pin Bar genuina.

COMO OPERAR FALSOS PIN BAR

La primera cosa a tener en cuenta cuando estamos buscando Pin Bar, o Pin Bar Falsas, es preguntarnos qué es lo que tenemos que mirar si queremos operar este patrón. Estudiemos una Pin Bar legítima en el gráfico de Abajo:



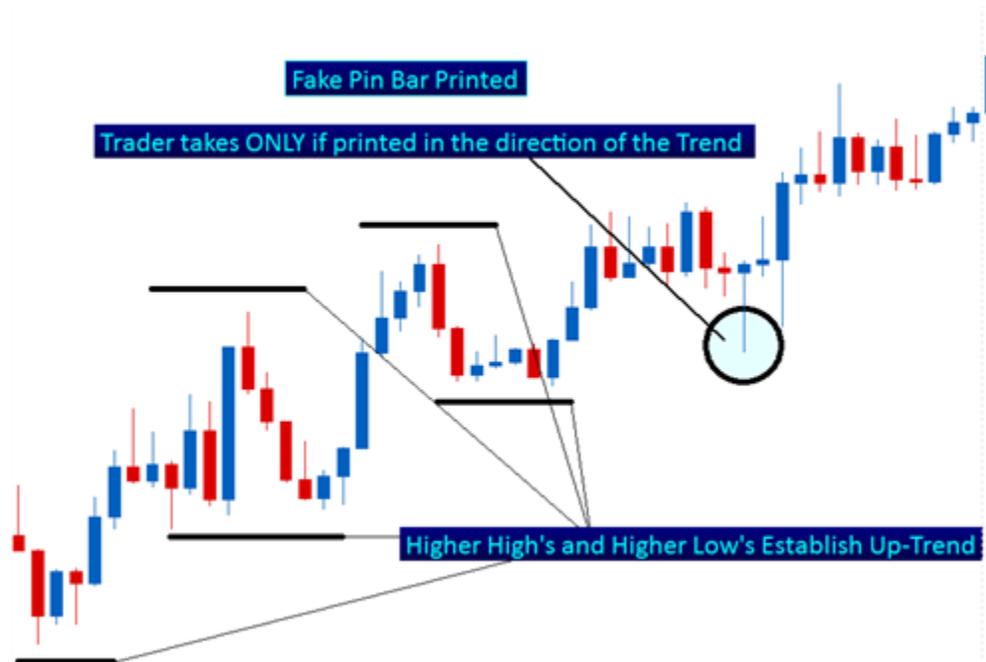
En el gráfico anterior, podemos ver que lo que hace atractiva a una Pin bar, es el hecho de que el precio ha revertido lo suficiente para dejar una mecha larga, expuesta por debajo de la acción del precio (todo tiene lugar durante la formación de la vela Pin Bar).

Pero ¿qué pasa si una mecha larga, no sobresale de la acción reciente de los precios?

Esto puede significar que el potencial de una reversión representado en la Pin Bar podría ser menor que el de las Pin Bar genuinas. Pero eso no quiere decir que el trader de Acción del Precio, no pueda utilizar esta información para sacar ventaja - sólo tenemos que calificar cuales Pin Bar falsas pueden ser favorables y cuáles no lo son.

Podemos hacer esto mirando la tendencia del par, y tratar de entrar sólo en la dirección de la tendencia a largo plazo. Los traders incluso pueden utilizar el análisis de la acción del precio para calificar y analizar las tendencias, al igual que vimos en nuestra Introducción.

Para ello, debemos desplazarnos en nuestros gráficos y analizar los precios anteriores a la Pin Bar genuina, y la razón de esto es para que podamos obtener una mejor evaluación de la tendencia a largo plazo y buscar operaciones solamente en esa dirección. La gráfica de abajo ilustra una tendencia alcista con una falsa Pin Bar alcista.



En el gráfico anterior, podemos ver que después de que el precio había establecido una tendencia alcista mediante la creación de una serie de máximos más altos y más bajos más altos, entonces realizó un movimiento rápido hacia el lado negativo y luego corrigió antes de que la vela se hubiese completado (dejando la mecha larga señalada en el círculo).

Los traders pueden intentar operar la falsa Pin Bar después de que esta vela se ha formado, colocando un stop loss ligeramente por debajo del mínimo de la mecha de la vela. De esta manera, si el precio reierte, en contra (y se mueven hacia abajo mientras estamos en una posición larga), se puede salir de la posición si el precio cae por debajo de la parte inferior de la mecha de la falsa Pin Bar (imagen de abajo lo ilustra):



COMO IDENTIFICAR RATIOS RIESGO/BENEFICIO POSITIVOS CON PRICE ACTION

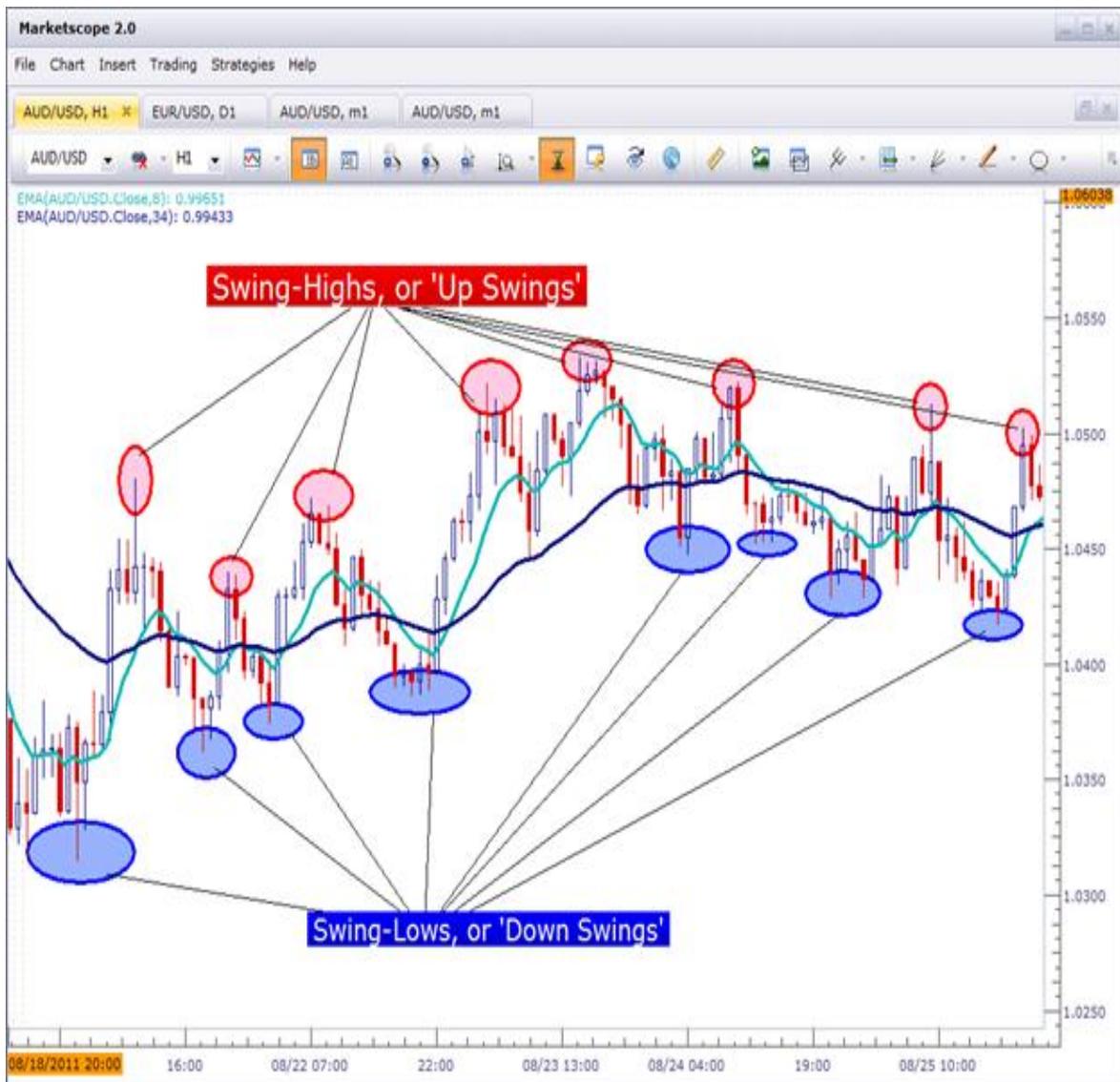
Uno de los errores más comunes cometidos por los traders, no sólo los novatos, sino todos los traders, es el hecho de que a menudo ganan cantidades más pequeñas cuando aciertan, que las pérdidas que asumen cuando se equivocan.

En "[errores de los traders](#)", DailyFX encontró que las proporciones riesgo/recompensa, también denominadas riesgo en la administración del dinero, era a menudo la más común de las trampas que enfrentan los operadores.

Queremos enseñar a los operadores a utilizar uno de los mejores indicadores disponibles, para identificar proporciones riesgo-recompensa potencialmente ventajosas, la Acción del Precio, con el que los operadores podrían ser capaces de obtener mucho más beneficio cuando aciertan, de lo que pierdan cuando se equivoquen. Esto les permitirá centrarse en las oportunidades únicas en las que ellos sienten que pueden beneficiarse más si están en lo cierto de lo que pueden perder si se equivocan.

IDENTIFICANDO SOPORTES Y RESISTENCIAS CON SWINGS DE PRECIOS

En la sección "Swings con Price Action" se estudió la manera en que los operadores pueden mirar la historia reciente de los precios para tener una idea aproximada de dónde puede ser más operativo el nivel de soporte/resistencia. La siguiente gráfica muestra una serie de 'swing-high' y de 'swings low' identificados:



Para identificar un swing de precios, simplemente se requiere observar la inflexión de la vela en ese período específico. Como se puede ver en los 'swings-lows' de la gráfica anterior, el mercado ha presentado una caída, estableciendo de un mínimo, antes de pasar a un máximo

El 'swing high' histórico es exactamente lo contrario. El mercado osciló luego hace un punto de inflexión más alto antes de revertir y moverse hacia abajo.

Nunca vamos a ser capaces de predecir el futuro, cuando un golpe que puede suceder - pero podemos utilizar los cambios que ya se han llevado a cabo para evaluar una buena proporción riesgo/recompensa.

IDENTIFICANDO LA CONDICION DEL MERCADO

El papel de la acción del precio puede variar dependiendo de la condición prevaleciente en el mercado. Si el mercado está al alza, el precio suele hacer una serie de 'altos más altos' y 'bajos más altos'. Durante una tendencia bajista, el precio suele hacer una serie de 'mínimos menores' y 'máximos menores'. La gráfica a continuación ilustra tendencias tanto al alza como a la baja:



Sin embargo, cuando el mercado no ofrece ninguna tendencia - la acción del precio puede permanecer dentro de un 'rango' de precios, y esto también se puede utilizar, aunque de una manera ligeramente diferente. La siguiente gráfica muestra las fluctuaciones de la acción del precio de en un mercado en rango:



Como se puede ver en el gráfico anterior, la casi totalidad de los precios impresos en la gráfica, permanecen dentro de la caja de color púrpura.

Después de que hemos identificado la situación del mercado, entonces podemos pasar a estudiar las potenciales proporciones riesgo/ recompensa en la operación.

AJUSTAR LA ESTRATEGIA SEGÚN LA CONDICIÓN DEL MERCADO

Una vez que un operador ha analizado el estado del par de divisas en el mercado, entonces puede comenzar a configurar su operación. Una nota importante en este caso - si el gráfico que estamos viendo está mostrando algo claro – es decir si no tenemos duda, entonces operar. Una de las partes bonitas del mercado de divisas es que hay muchas opciones que se pueden elegir para operar.

Si NZD/USD está mostrando un gráfico con una situación confusa, difíciles de determinar, no dude en cambiarse al AUD/USD, o GBP/USD, o incluso al EUR/USD.

Pero una vez que la situación del mercado ha sido identificada, el trader puede comenzar a perfilar un potencial trade, haciendo coincidir su acercamiento con la condición del mercado.

Así como vimos en la sección "negociando tendencias con swings de precios y trailing stops", Si la tendencia es alcista y el trader está a la espera de que el par se mueva al alza, el objetivo debe ser "comprar barato y vender caro". Para ello, el trader quiere comprar el par cuando el precio está cerca del soporte, o después de que un swing low se haya establecido.

El siguiente gráfico ilustra cómo un trader puede configurar una potencial proporción riesgo-recompensa para una operación en tendencia.



Después de configurar el trade de esta manera, podemos dar un paso más para calcular el potencial ratio riesgo-recompensa en la relación a la operación:



Como puede ver, la recompensa potencial en este trade es muy superior al riesgo potencial. De hecho, la recompensa potencial es aproximadamente 5 veces mayor que la del riesgo potencial.

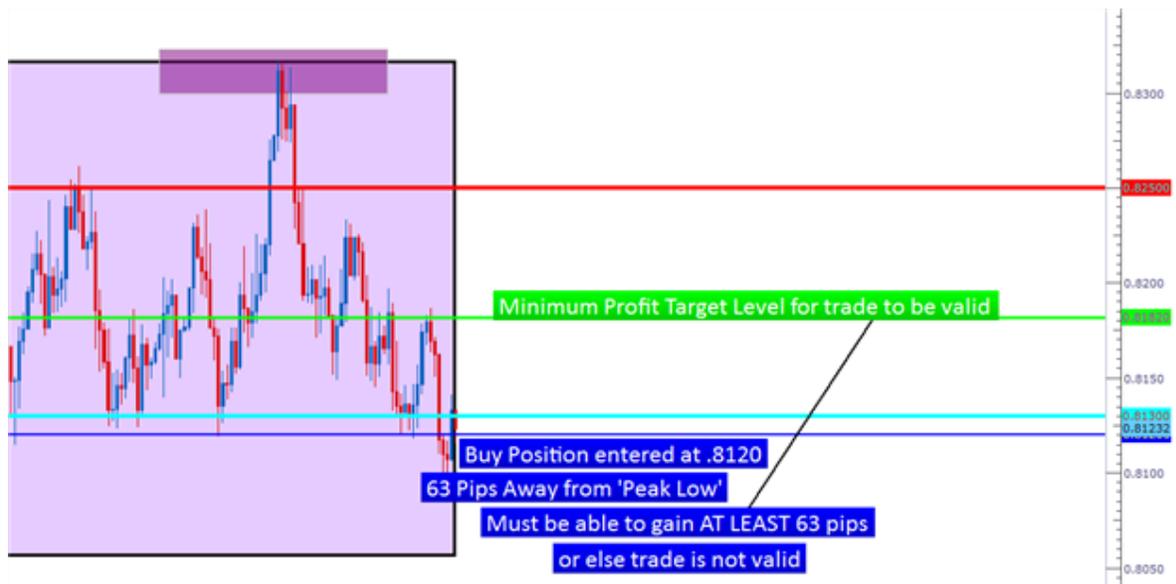
Por lo tanto, si yo pudiese tener la misma configuración 10 veces y colocar el mismo tipo de trade cada vez, sólo tendría que ganar en dos de ellos de ponerme en una posición de beneficio neto. 2 de 10 !Esto es el 20%!

Podemos hacer el mismo tipo de cosas en los mercados en rango, aunque sin el lujo de una fuerte tendencia. Nosotros queremos adoptar el mismo mantra de 'comprar barato - vender caro', y comprar cuando el precio está cerca del soporte o vender cuando el precio es cerca de la resistencia. La gráfica a continuación lo ilustra:



En los mercados en rango, los traders desean buscar 'comprar barato', cuando el precio está cerca del soporte – y colocar el stop loss justo en la parte inferior del soporte para las posiciones largas (y encima de la resistencia para las posiciones cortas).

Una vez más, sólo queremos centrarnos en las operaciones que ofrecen una proporción riesgo/recompensa de uno a uno o mayor proporción. La siguiente gráfica muestra el umbral mínimo aceptado antes de disparar una operación en rango:



GUIA DEL OPERADOR DE PRICE ACTION EN FOREX

Hemos estudiado en varias secciones, el tema de la Acción del Precio, que es el estudio de uno de los indicadores más puros disponibles para los operadores: **El precio**.

Con el conocimiento de la Acción del Precio, los operadores pueden realizar una amplia gama de funciones de análisis técnico, sin necesidad de ningún indicador. Quizás lo más importante, la Acción del Precio puede ayudar a los traders, con la gerencia del riesgo, ya sea gestionando un buen ratio riesgo-beneficio, analizando las mejores configuraciones posibles, o gestionando eficientemente las posiciones abiertas.

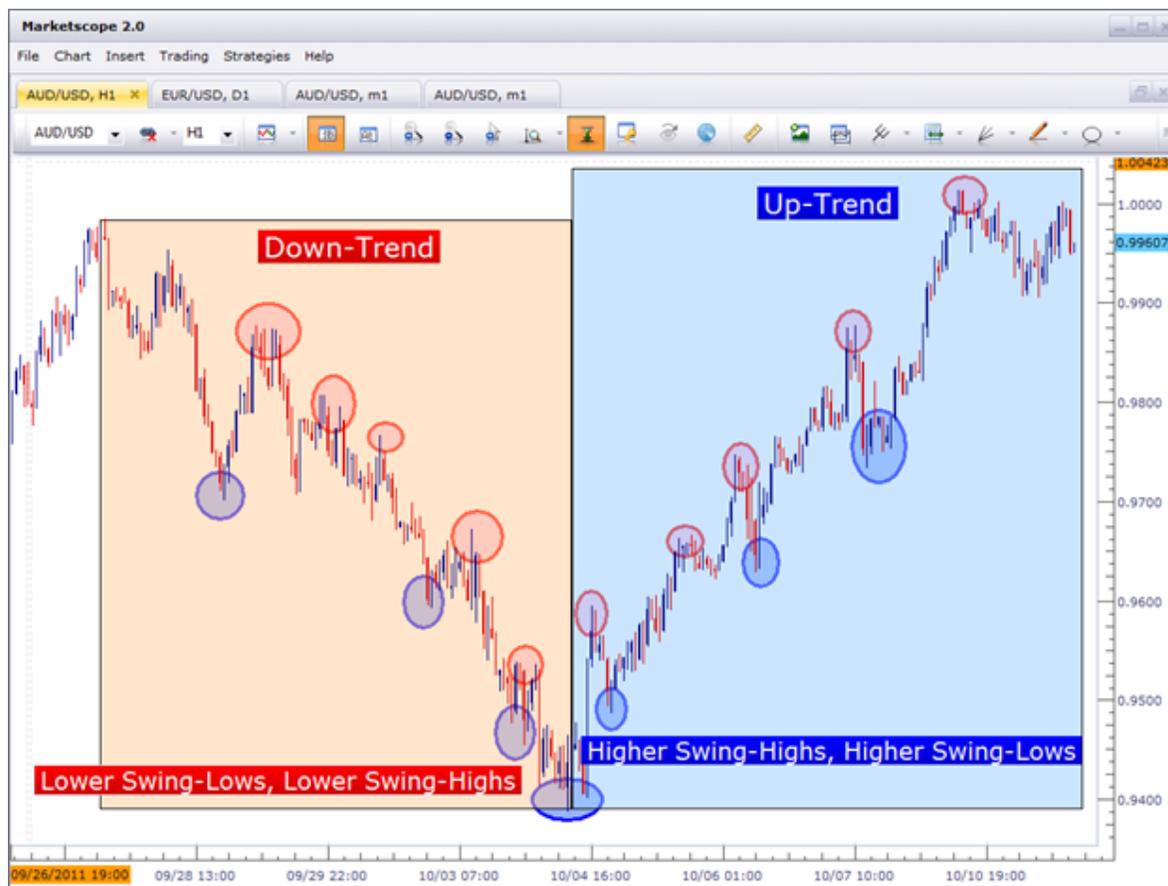
Esta sección es una integración de todos los estudios de la Acción del Precios que hemos estudiado. Hasta el momento, hemos enseñado el análisis y la clasificación de las tendencias, entrar en operaciones en 6 formas diferentes, con diversas configuraciones, y gestionar el riesgo, de acuerdo con los niveles de soporte y/o resistencia.

Antes de entrar en los elementos individuales de la Acción del Precio, hay algunos puntos importantes para establecer.

ANÁLISIS DE TENDENCIAS

El primer ámbito de análisis en el que con frecuencia se centran los operadores, es el diagnóstico de la tendencia (o su ausencia), para ver donde los sesgos perceptibles pueden existir o qué sentimientos están jugando en ese momento.

En la Introducción estudiamos cómo los operadores pueden aprovechar los máximos y los mínimos en los gráficos, para determinar tendencias, alcistas/bajistas. Ver la siguiente gráfica:



ABRIENDO OPERACIONES

Después de que la tendencia ha sido analizada, y el trader de Acción del Precio tiene una idea sobre el sentimiento del mercado que se observa en la gráfica, es el momento de buscar operaciones.

Hay bastantes maneras diferentes de hacerlo, y hemos publicado bastantes recursos sobre el tema.

En Price Action Pin Bar, se analizó una de las configuraciones de velas más populares disponibles, que los traders comúnmente llamamos 'Pin Bar'. La Pin Bar se destaca por la mecha alargada que sobresale del resto de la Acción del Precio. La gráfica siguiente muestra una Pin Bar con más detalle:



Vamos un paso más allá y negociamos falsos Pin Bares. Como hemos visto, los operadores pueden negociar las velas que muestran mechas largas que "sobresalen" de la Acción del Precio. Aquí es donde el análisis de tendencias puede ayudar enormemente en la configuración del riesgo inicial (stops y límites).

La siguiente imagen muestra cómo puede actuar un trader que quiera operar un falso Bar Pin.



Los períodos de congestión o de consolidación también pueden ser utilizados por los operadores que utilizan la Acción del Precio. En Trading Double-Spikes, analizamos formaciones "doble fondo" o "doble techo", que es muy popular en todos los mercados. Estudiamos dos formas diferentes de operar el doble pico, los cuales hemos delineado en los siguientes 2 gráficas.

Miramos el doble breakout para los casos en que los traders están anticipando que el soporte (o resistencia) que en dos ocasiones ha rechazado el precio puede rompen con fuerza. Siguiendo imagen:



Y para situaciones en las que los operadores están anticipando que el precio respete el soporte o la resistencia, el doble pico puede ser más flexible:



Sobre el tema de la congestión, la otra configuración muy popular que hemos discutido es negociar Triángulos con Acción del Precio.

Si bien existen diferentes tipos de triángulos, la mayoría de los traders, operan mediante la previsión de breakout. Abajo se muestra el "triángulo descendente," en que el precio ha respetado un soporte horizontal al tiempo que ofrece una pendiente descendente en la línea de tendencia. Así mismo el triángulo

ascendente que se destaca con una pendiente hacia arriba en la línea de tendencia. En ambos casos, los operadores están a menudo en busca de operar los breakout en el nivel de soporte horizontal o en la resistencia (la línea horizontal es el soporte en triángulos descendentes, y en los triángulos ascendentes es la resistencia).



Si no hay ningún soporte horizontal o no existe resistencia, los operadores pueden estar buscando un "triángulo simétrico", que añade un elemento de complicación ya que no hay niveles horizontales, entonces se buscará operar breakout. La siguiente ilustración muestra una configuración de triángulo simétrico, junto con la forma en que un trader puede tratar de operar:



Y para los periodos en los que el mercado se está extendiendo el artículo, como analizar y operar rangos con Price Action trata el tema en detalle.



GESTIÓN DE RIESGOS

En Price Action swings hemos identificado los 'swings high' y 'swings low' con los que el trader puede encontrar puntos importantes para establecer su stop loss y sus take profit.



Y, por supuesto, en una tendencia alcista:



Dimos un paso más en el artículo identificando riesgos con Price Action, por lo que los operadores puedan analizar los cambios pertinentes para decidir si la operación tiene potencial (de acuerdo con sus parámetros de gestión).



Y, por supuesto, una vez que estamos en el mercado, los beneficios de la gestión es un tema de consideración clave. Lo estudiamos en operando tendencia con swings y trailing stop. La siguiente imagen ilustra este concepto:

