

MANUAL DE TRADING • UTH

ARM

*El sistema mecánico
de Universe Trading Hub*



UNIVERSE TRADING HUB

Módulo 1

Principios básicos

Introducción

Antes de profundizar en las estrategias, conceptos técnicos y herramientas avanzadas, es fundamental comenzar por el principio: entender qué es realmente el trading y cuál es su propósito. Muchas personas se acercan a este mundo pensando que se trata simplemente de comprar barato y vender caro, pero el trading es mucho más que eso. Es una disciplina que combina análisis, gestión de riesgo, psicología y toma de decisiones bajo presión. Por esa razón, este primer módulo está diseñado para sentar las bases conceptuales que te acompañarán durante todo tu proceso de aprendizaje.

En esencia, el trading consiste en participar en los mercados financieros con el objetivo de obtener beneficios mediante la compraventa de activos, como divisas, acciones, materias primas o criptomonedas. Estos activos fluctúan constantemente debido a múltiples factores, como noticias económicas, decisiones políticas, eventos globales y, sobre todo, el comportamiento colectivo de los participantes del mercado. Lo que el trader busca es identificar patrones o zonas de oportunidad en esas fluctuaciones para entrar y salir del mercado con un beneficio.

Uno de los primeros puntos que debemos tener claros es que el trading no es un sistema para “hacerse rico rápido”, como muchas veces se vende en redes sociales o campañas publicitarias poco transparentes. Si bien es cierto que existen grandes oportunidades, también es una actividad que requiere compromiso, formación y una mentalidad disciplinada. Aquí no se trata de adivinar, sino de analizar probabilidades y tomar decisiones informadas basadas en un plan.

Este módulo tiene como objetivo ofrecerte una visión clara y realista de lo que implica ser trader. Empezaremos definiendo los conceptos clave que vas a encontrar constantemente a lo largo de tu formación: ¿qué es el trading?, ¿qué es un mercado financiero?, ¿cuál es la diferencia entre un inversor y un trader?, entre otros. No vamos a entrar todavía en la parte técnica, pero sí vamos a construir una base sólida que te permitirá avanzar con seguridad en los siguientes módulos.

Además, hablaremos sobre los distintos estilos de trading —como el scalping, el day trading y el swing trading—, para que entiendas qué enfoque puede adaptarse mejor a tu perfil y a tu disponibilidad de tiempo. También abordaremos la importancia del marco mental del trader, ya que comprender cómo afecta la psicología a nuestras decisiones es tan importante como saber analizar un gráfico.

Aprender a operar en los mercados es una combinación de conocimiento, práctica y gestión emocional. Este primer módulo es tu punto de partida, y es clave que tomes el tiempo necesario para asimilar todo lo que vas a aprender aquí. Cuanto más claras tengas las bases, más fácil será comprender los conceptos más complejos más adelante. Así que empecemos desde cero, con mentalidad abierta y compromiso. Estás a punto de iniciar un camino exigente, pero también muy gratificante si se aborda con seriedad.

1. ¿Qué es el trading?

El trading es la actividad de comprar y vender instrumentos financieros con el objetivo de obtener una ganancia derivada de los movimientos en el precio.

A diferencia de la inversión tradicional, que suele tener un enfoque a largo plazo, el trading se basa en aprovechar fluctuaciones del mercado en marcos de tiempo mucho más cortos —desde minutos hasta días— dependiendo del estilo de cada uno.

En otras palabras, el trader busca beneficiarse de los movimientos del precio, ya sea al alza o a la baja, aplicando análisis, gestión de riesgos y una estrategia clara. El activo en sí no le interesa como propiedad a largo plazo, sino como una oportunidad temporal de generar beneficios a partir de su comportamiento en el mercado.

Hoy en día, gracias al acceso a plataformas digitales, cualquier persona puede operar desde prácticamente cualquier lugar del mundo. Sin embargo, eso no significa que todos estén preparados para hacerlo de manera profesional. El trading no es un juego de azar ni una cuestión de suerte. Implica estudio, experiencia y una toma de decisiones constante basada en datos, patrones y comportamiento del precio.

Es importante entender que en el trading hay dos formas principales de obtener beneficios: una es cuando el precio sube (lo que se conoce como ir “en largo” o *long*), y otra es cuando el precio baja (lo que se conoce como ir “en corto” o *short*). Esta posibilidad de ganar tanto en mercados alcistas como bajistas es una de las características más atractivas del trading moderno.

Otro punto clave es que el trading no se limita a un solo mercado. Se puede hacer trading en el mercado de divisas (*Forex*), en índices bursátiles, acciones, materias primas como el oro o el petróleo, e incluso en criptomonedas. Cada mercado tiene sus particularidades, y parte del proceso de formación consiste en entender en cuál de ellos quieres enfocarte.

Finalmente, es importante tener presente que hacer trading no es simplemente “entrar y salir del mercado”. El buen trader trabaja con probabilidades, no con certezas. Por eso, más allá de saber identificar una oportunidad, necesita contar con un sistema claro, una gestión de riesgo sólida y, sobre todo, la capacidad de mantener la disciplina frente a la incertidumbre constante del mercado.

2. Estilos de trading

Dentro del mundo del trading existen distintos enfoques o estilos operativos, que varían según el marco temporal que se utiliza, la frecuencia de las operaciones y el perfil de cada trader.

Elegir el estilo adecuado no depende únicamente del conocimiento técnico, sino también de factores personales como el tiempo disponible, el nivel de experiencia y la tolerancia al riesgo.

A continuación, vamos a repasar los tres estilos principales:

2.1. Scalping

El scalping es un estilo ultra rápido de trading. Consiste en abrir y cerrar operaciones en cuestión de segundos o minutos, buscando capturar movimientos de precio muy pequeños.

Un scalper puede realizar decenas de operaciones en una sola sesión, con el objetivo de acumular pequeñas ganancias que, sumadas, representen un rendimiento interesante.

Este estilo requiere una gran concentración, velocidad en la toma de decisiones, ejecución precisa y un conocimiento profundo del comportamiento del precio en marcos temporales muy bajos, como el de 1 minuto o incluso 15 segundos.

No es recomendable para principiantes, ya que demanda experiencia, control emocional y una gestión del riesgo extremadamente rigurosa.

2.2. Day trading

El day trading, o trading intradía, implica abrir y cerrar operaciones dentro de la misma jornada. A diferencia del scalping, aquí los movimientos que se buscan aprovechar son un poco más amplios, y las operaciones pueden durar desde unos minutos hasta varias horas, pero nunca se mantienen abiertas durante la noche.

Este estilo permite aprovechar la volatilidad diaria del mercado sin estar expuesto a eventos fuera de horario, como noticias nocturnas o movimientos inesperados en mercados internacionales.

Es un enfoque muy utilizado por traders que tienen disponibilidad para seguir el mercado en tiempo real durante varias horas al día.

2.3. Swing trading

El swing trading se enfoca en movimientos de mayor duración. Las operaciones pueden mantenerse abiertas durante varios días o incluso semanas, buscando capturar tendencias más amplias en el mercado.

Este estilo es ideal para quienes no pueden estar todo el día frente a la pantalla, pero aun así quieren operar de forma activa.

El análisis se realiza principalmente en marcos temporales como el de 4 horas o diario, y se toman decisiones más pausadas, lo que da espacio a una planificación más estratégica.

El swing trader necesita paciencia, control emocional y una buena capacidad de análisis técnico para identificar zonas clave del mercado.

No existe un estilo mejor que otro. Lo importante es elegir aquel que se adapte mejor a tu estilo de vida, personalidad y objetivos.

Muchos traders comienzan con un enfoque y, con el tiempo, ajustan su operativa hasta encontrar el equilibrio entre rentabilidad, comodidad y eficiencia.

3. ¿Qué son los mercados financieros?

Los mercados financieros son espacios —físicos o virtuales— donde se negocian activos de distinto tipo: divisas, acciones, bonos, materias primas, criptomonedas, entre otros.

Estos mercados cumplen una función clave dentro de la economía global: permiten la transferencia eficiente de capital entre quienes necesitan financiación y quienes buscan invertir o especular.

En pocas palabras, son el punto de encuentro entre compradores y vendedores. Allí se determina el precio de los activos en función de la oferta y la demanda.

Cada vez que alguien compra un activo pensando que su valor subirá, hay otra persona vendiendo ese mismo activo porque considera que ya no es conveniente mantenerlo.

Ese intercambio de percepciones, intereses y expectativas es lo que da vida al mercado y genera el movimiento constante que vemos en los gráficos.

Los mercados financieros están divididos en distintos tipos, según el activo que se negocia y el propósito de esa negociación. A continuación, veremos los más relevantes:

3.1. Mercado de divisas (Forex)

El mercado de divisas, conocido como Forex (*Foreign Exchange*), es el mercado más grande y líquido del mundo.

Aquí se intercambian monedas nacionales, como el euro, el dólar, el yen, la libra esterlina, entre otras.

Funciona las 24 horas del día, cinco días a la semana, y no está centralizado en una bolsa específica.

En cambio, opera de forma descentralizada a través de una red global de bancos, brokers, instituciones financieras y traders minoristas.

Es el mercado por excelencia para quienes practican el trading activo, debido a su liquidez, accesibilidad y variedad de oportunidades.

3.2. Mercado de acciones

El mercado de acciones es donde se compran y venden participaciones en empresas que cotizan públicamente en bolsa.

Cada acción representa una pequeña parte del capital de una empresa, y su precio fluctúa en función del desempeño de la compañía, expectativas y factores macroeconómicos.

Aquí los participantes pueden ser tanto inversores de largo plazo como traders que buscan aprovechar movimientos más cortos.

Las bolsas más conocidas son la NYSE (New York Stock Exchange), el NASDAQ, y otras regionales como el FTSE (Reino Unido), el DAX (Alemania) o el Nikkei (Japón).

3.3. Mercado de materias primas (commodities)

En este mercado se negocian bienes físicos como el oro, la plata, el petróleo, el gas natural, el café o el trigo.

Estos activos están influenciados por factores como la oferta y demanda global, el clima, la geopolítica o la estabilidad económica.

Muchos traders utilizan las materias primas como instrumentos de cobertura o como oportunidades para diversificar su operativa.

3.4. Mercado de bonos y deuda

En este espacio se negocian instrumentos de deuda emitidos por gobiernos o empresas, como los bonos del Tesoro o los bonos corporativos.

Aunque suele ser más utilizado por inversores institucionales o de perfil conservador, también tiene un gran impacto en el movimiento del mercado en general, ya que influye directamente en las tasas de interés.

3.5. Mercado de criptomonedas

Un mercado relativamente nuevo, pero que ha crecido rápidamente en volumen e interés.

Aquí se intercambian activos digitales como Bitcoin, Ethereum y otras criptomonedas.

Es un mercado descentralizado, abierto las 24 horas del día, todos los días del año, y con un comportamiento que puede ser altamente volátil.

Muchos traders encuentran en las criptos una alternativa dinámica, aunque con riesgos particulares que requieren una comprensión profunda del entorno tecnológico y regulatorio.

Conocer estos distintos mercados te permitirá entender mejor dónde estás operando, cómo se comportan los activos y cuáles son las dinámicas que afectan cada sector.

Aunque en esta formación nos centraremos en el mercado de divisas y su estructura, es importante tener una visión amplia para comprender cómo todo está conectado.

4. Noticias Fundamentales

En el mundo del trading existen dos grandes enfoques de análisis: el análisis técnico y el análisis fundamental.

El primero se basa en el estudio del comportamiento del precio, los patrones, las estructuras y la acción del mercado.

El segundo, en cambio, se enfoca en los datos económicos, los eventos geopolíticos y las noticias que pueden afectar el valor de un activo.

Si bien es cierto que las noticias fundamentales tienen un impacto real en el mercado —sobre todo en el corto plazo—, en esta formación no vamos a operar noticias.

¿La razón? Principalmente por dos motivos: el riesgo y la naturaleza distinta del análisis fundamental.

Durante la publicación de una noticia importante, el mercado suele presentar movimientos muy bruscos, con alta volatilidad, spread ampliado y un comportamiento impredecible.

En estos momentos, incluso una buena lectura técnica puede fallar, simplemente porque el precio reacciona de forma errática ante la llegada de nueva información.

Por otro lado, el análisis fundamental requiere un estudio específico, diferente al técnico, ya que implica comprender el impacto de tasas de interés, inflación, política monetaria, decisiones de bancos centrales, entre otros factores macroeconómicos.

Nuestro enfoque, en cambio, se basa en leer el precio directamente: interpretar estructuras, identificar zonas de liquidez y comprender el comportamiento institucional.

Desde esta perspectiva, las noticias no son un disparador de entradas, sino simplemente eventos a tener en cuenta para evitar operar durante esos momentos.

Más adelante, te mostraré cómo identificar cuándo se publican estas noticias para evitar operar en esos periodos y proteger tu capital.

5. ¿Qué es TradingView y cómo se usa?

TradingView es una de las plataformas de análisis técnico más populares y utilizadas en todo el mundo.

Es una herramienta online que te permite visualizar gráficos de diferentes mercados —como divisas, acciones, criptomonedas, índices y más— de una forma limpia, intuitiva y totalmente personalizable.

Uno de sus grandes beneficios es que no requiere instalación. Puedes acceder directamente desde cualquier navegador web, y también tiene aplicación para móvil.

Ofrece una versión gratuita con funciones básicas más que suficientes para comenzar, y también planes pagos para quienes buscan herramientas más avanzadas.

En esta formación utilizaremos TradingView como nuestra herramienta principal de análisis. Aquí es donde vamos a estudiar el comportamiento del precio, marcar zonas clave, trazar estructuras y preparar nuestras hipótesis de entrada.

Funciones básicas que vas a usar al principio:

- Selección de activo: Puedes buscar cualquier par de divisas, acción o criptomoneda desde el buscador de la parte superior izquierda.
- Timeframes: Vas a poder analizar el gráfico en diferentes marcos de tiempo (1 minuto, 15 minutos, 1 hora, diario, etc.).
- Herramientas de dibujo: TradingView te permite trazar líneas, zonas, rectángulos y todo tipo de anotaciones directamente sobre el gráfico.
- Indicadores: Aunque nuestro enfoque será mayormente sin indicadores, también tienes acceso a cientos de herramientas como zonas horarias, medias móviles, Volumen etc.
- Guardar tus análisis: Puedes crear una cuenta gratuita para guardar tus gráficos y tus ideas personalizadas.

A lo largo del curso, vas a ver varios ejemplos prácticos directamente en TradingView.

Por ahora, lo más importante es que te familiarices con la interfaz, explores la plataforma y te sientas cómodo navegando en ella.

No necesitas dominar todas las funciones desde el primer día. Vamos a ir incorporando lo necesario paso a paso.

6. ¿Qué es MetaTrader y para qué se utiliza?

MetaTrader es una plataforma de trading que permite ejecutar operaciones en el mercado a través de un broker.

A diferencia de TradingView, que usamos únicamente para análisis gráfico, MetaTrader es la herramienta donde vamos a colocar nuestras órdenes y gestionar nuestras operaciones.

Existen dos versiones principales: MetaTrader 4 (MT4) y MetaTrader 5 (MT5).

Ambas cumplen funciones similares y son muy utilizadas tanto por traders principiantes como profesionales. La mayoría de brokers ofrece compatibilidad con una de estas versiones, por lo que es importante conocer al menos lo básico de su funcionamiento.

¿Para qué sirve MetaTrader?

- Ejecutar operaciones en tiempo real (comprar o vender activos).
- Visualizar gráficos de precios (aunque con funciones más limitadas que TradingView).
- Establecer stop loss y take profit de forma manual o automatizada.
- Monitorear el balance y el historial de tu cuenta.
- Probar estrategias mediante cuentas demo, sin arriesgar dinero real.
- Usar asesores expertos (EAs) para automatizar operaciones, en caso de que lo necesites más adelante.

¿Cómo se usa MetaTrader de forma básica?

- Vas a ingresar a la plataforma a través de los datos que te dará tu prop firm o broker: usuario, contraseña y servidor.
- Puedes abrir operaciones directamente desde el panel de “Nueva Orden”, donde eliges el volumen, el tipo de orden (market o pendiente), y configurar tus niveles de stop loss y take profit.
- También vas a poder ver tu balance, margen y ganancias flotantes en tiempo real.
- Y si prefieres operar desde el móvil, también existe una app oficial con todas las funciones básicas que necesitas para comenzar.

Durante esta formación la vamos a usar principalmente como plataforma de ejecución, mientras que todo el análisis lo haremos desde TradingView.

Más adelante te acompañaré paso a paso con videos prácticos para que aprendas cómo colocar tus operaciones y gestionar tu cuenta sin complicaciones.

7. Fundamentos operativos del Trading

Antes de entrar en estructuras de mercado, puntos de interés y modelos de entrada, es fundamental comprender cómo funciona realmente la ejecución en el mercado. Muchos errores no vienen de una mala lectura del precio, sino de no entender conceptos básicos como el spread, el slippage, el tamaño de lote o los tipos de órdenes.

Este tema te dará la base operativa necesaria para ejecutar tu sistema de forma precisa, realista y profesional. Entender estos conceptos no te hará mejor analista, pero sí mejor trader, porque te permitirá controlar el riesgo, anticipar costes reales y evitar errores técnicos que pueden invalidar incluso las mejores entradas.

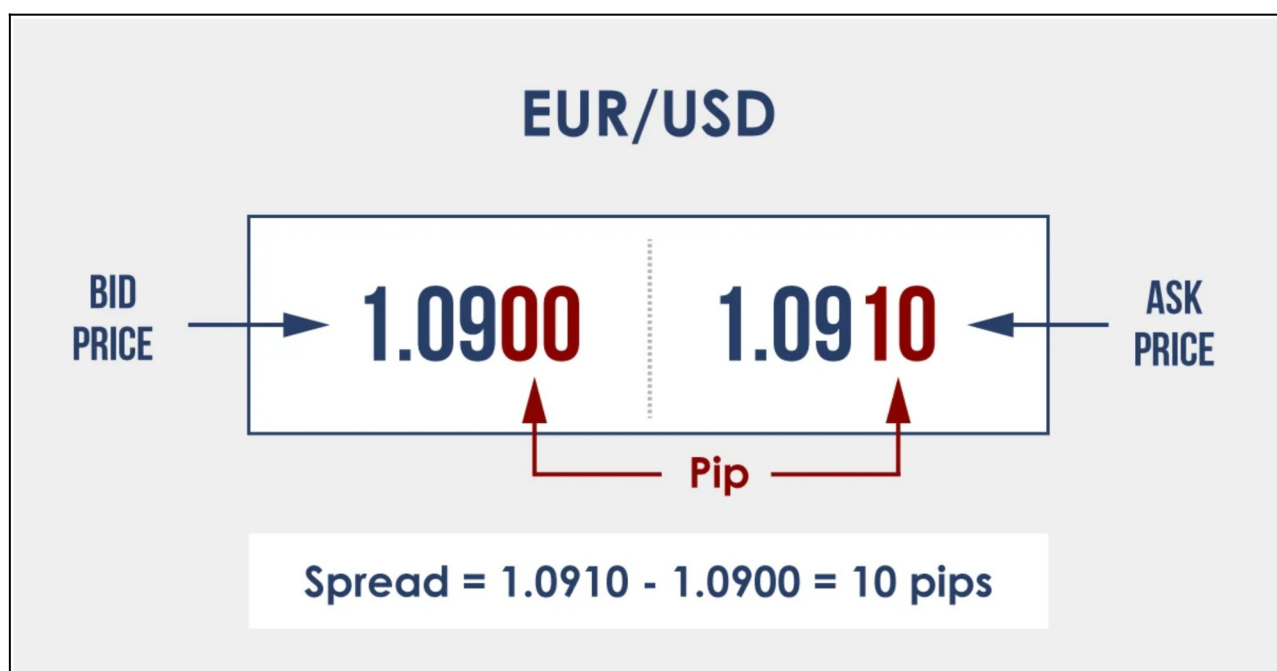
7.1 Spread

El spread es la diferencia entre el precio de compra (Ask) y el precio de venta (Bid). Es el coste implícito que pagas por entrar al mercado.

Aspectos clave:

- Cuanto menor el spread, menor el coste por operación.
- El spread suele ampliarse en momentos de baja liquidez (noticias, apertura de sesión).
- En scalping e intradía, el spread tiene un impacto directo en el rendimiento.

Conclusión: Una entrada técnicamente perfecta puede volverse mediocre si no se tiene en cuenta el spread, especialmente en setups de SL ajustado.



7.2 Slippage

El slippage ocurre cuando tu orden se ejecuta a un precio diferente al esperado, normalmente debido a alta volatilidad o baja liquidez.

Ejemplo: Intentas comprar en 1.1000, pero tu orden se ejecuta en 1.1003 → slippage negativo de 3 pips.

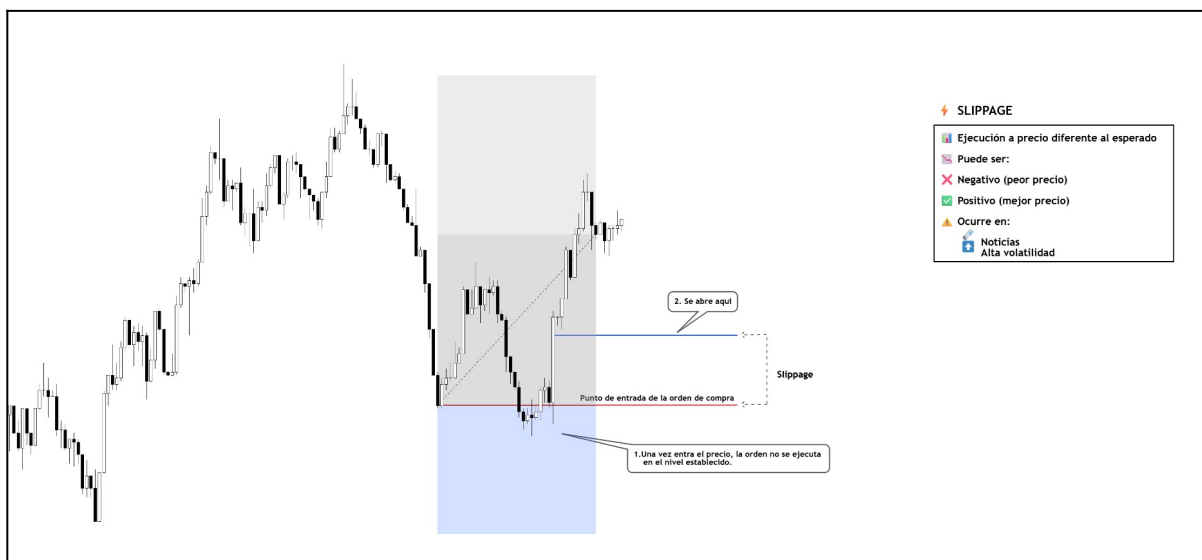
Tipos:

- Slippage negativo: peor precio del esperado.
- Slippage positivo: mejor precio del esperado (poco común).

Factores que lo provocan:

- Noticias macroeconómicas.
- Mercados ilíquidos.
- Ejecución a mercado en momentos de alta velocidad de precio.

Conclusión: El slippage no se puede eliminar, pero sí reducir operando en sesiones líquidas, evitando noticias y usando órdenes límite cuando sea apropiado.



<https://www.tradingview.com/x/EJe93rit/>

7.3 Pips

Un pip (Percentage in Point) es la unidad mínima estándar de movimiento del precio en Forex.

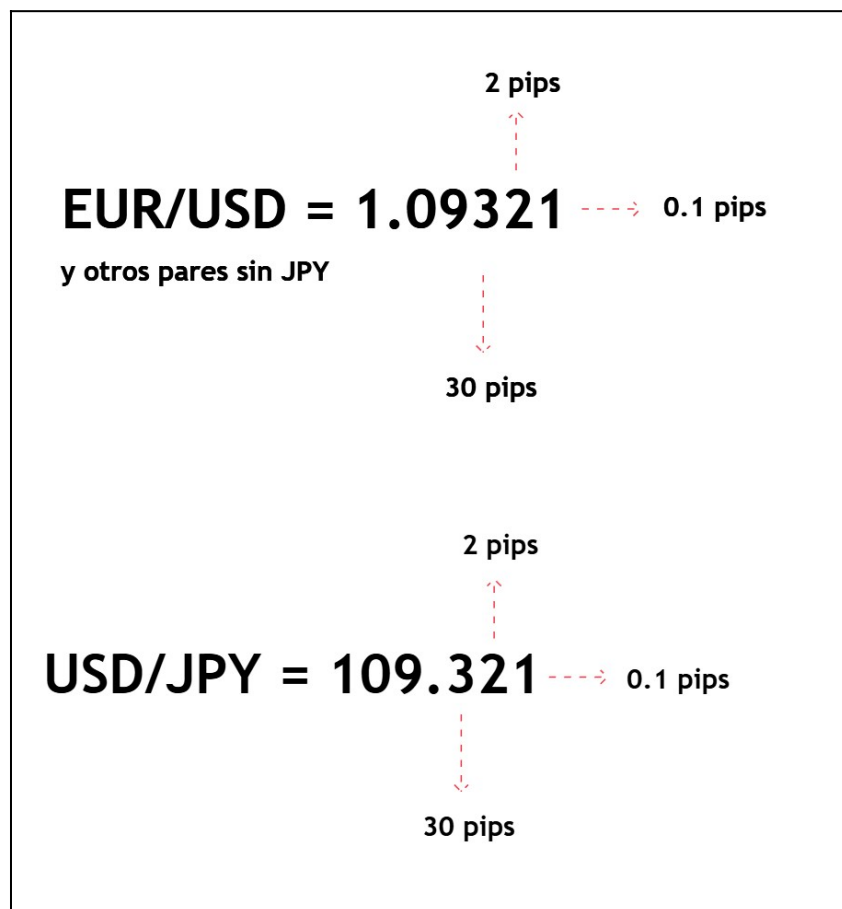
En la mayoría de pares: 1 pip = 0.0001

En pares con JPY: 1 pip = 0.01

Ejemplo: EUR/USD pasa de 1.1000 a 1.1005 → movimiento de 5 pips.

Los pips son la base para:

- Medir Stop Loss.
- Definir Take Profit.
- Calcular riesgo/beneficio.
- Determinar tamaño de posición.



7.4 Lotes y tamaño de posición

Un lote representa el volumen de una operación.

Tipos:

- Lote estándar = 100.000 unidades.
- Mini lote = 10.000 unidades.
- Micro lote = 1.000 unidades.

En EUR/USD:

- 1 lote estándar $\approx$ 10 USD por pip.
- 0.1 lotes $\approx$ 1 USD por pip.
- 0.01 lotes $\approx$ 0.10 USD por pip.

Relación con el riesgo: El tamaño de lote no se elige al azar. Se calcula en función de:

- Riesgo por operación (% de la cuenta).
- Distancia del Stop Loss en pips.

No es necesario que memorices fórmulas ni que calcules el lotaje manualmente en cada operación. Hoy en día existen herramientas que lo hacen de forma automática y rápida.

Por ejemplo:

- Position Sizer para MetaTrader 5 (gratuito): introduces tu riesgo en %, el stop loss en pips y el instrumento, y te calcula automáticamente el lotaje exacto.
- Calculadoras online de lotaje: muchas webs permiten hacer lo mismo directamente desde el navegador sin instalar nada.

Lo importante no es saber hacer el cálculo matemático, sino:

- Definir correctamente tu riesgo por operación
- Colocar bien tu stop loss
- Usar siempre el lotaje que respete tu plan

Si automatizas esta parte, reduces errores, ganas velocidad y mantienes consistencia en tu gestión del riesgo.

7.5 Riesgo-Beneficio (RR)

El RR, o riesgo–beneficio, es la relación entre lo que arriesgas en una operación y lo que puedes ganar si el trade sale bien. Es una de las métricas más importantes del trading, porque determina si tu sistema puede ser rentable a largo plazo, incluso aunque no ganes todas las operaciones.

Se expresa normalmente así: 1: 2, 1: 3, 1: 4, etc.

Esto significa:

- 1: 2 → Arriesgas 1 para ganar 2.
- 1: 3 → Arriesgas 1 para ganar 3.

¿Cómo se calcula?

$RR = \text{Distancia de TP} \div \text{Distancia de SL}$

Ejemplo:

- SL = 10 pips
- TP = 30 pips → RR = 1: 3

¿Por qué es tan importante?

Porque te permite ser rentable aunque no tengas un alto porcentaje de aciertos.

Ejemplo: Si operas con RR 1:3, puedes fallar 6 de cada 10 operaciones y aun así terminar en positivo. El objetivo no es ganar siempre, sino ganar más de lo que pierdes cuando aciertas.

8. Tipos de Órdenes

8.1 Órdenes de mercado (Market Order)

Es una orden para entrar o salir inmediatamente al mejor precio disponible en ese momento.

Características:

- Ejecución instantánea.
- No garantizan precio exacto (puede haber slippage).
- Se usan cuando quieres asegurar la entrada sin esperar retrocesos.

Ejemplo: Compras EUR/USD al precio actual porque se acaba de confirmar tu setup y no quieres perder el movimiento.

8.2 Órdenes límite (Limit Order)

Son un tipo de orden que te permite entrar o salir del mercado a un precio específico o mejor, en lugar de aceptar el precio actual.

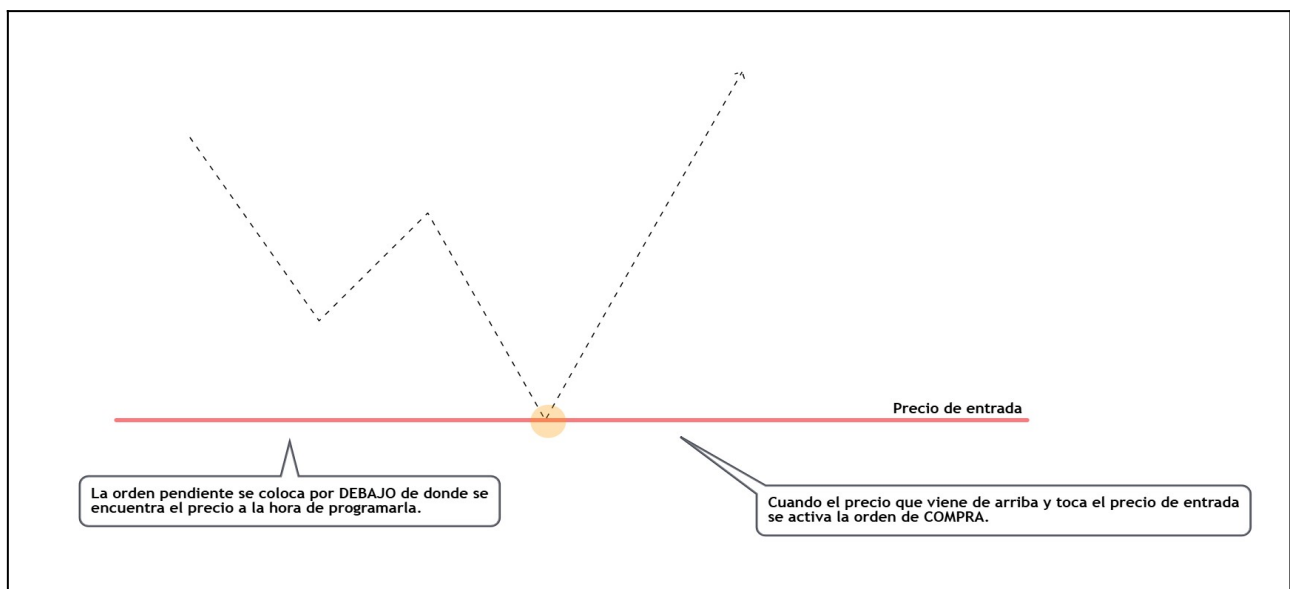
8.2.1 Buy Limit

Es una orden para comprar a un precio inferior al actual. Se utiliza cuando esperas que el precio haga un retroceso hacia una zona de interés antes de continuar en la dirección alcista.

Características:

- Solo se ejecuta si el precio baja hasta tu nivel.
- Muy usada en entradas por retroceso.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1000 y quieres comprar en 1.0950 → colocas un Buy Limit en 1.0950.



8.2.2 Sell Limit

Es una orden para vender a un precio superior al actual.

Se utiliza cuando esperas que el precio suba hacia una zona de interés antes de continuar en dirección bajista.

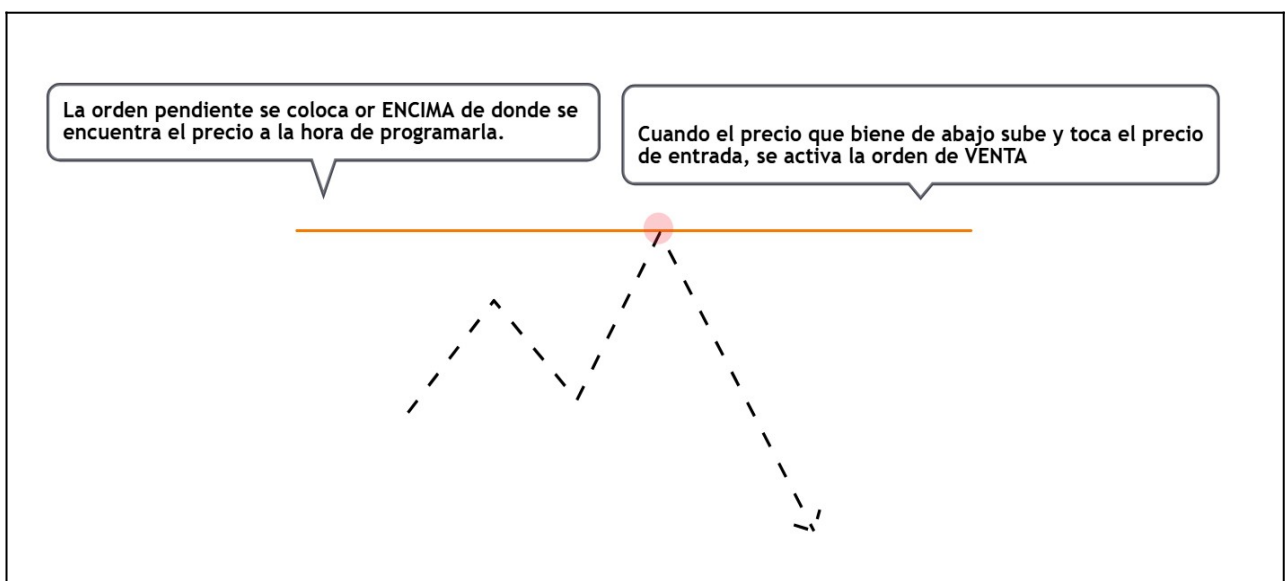
Características:

- Solo se ejecuta si el precio sube hasta tu nivel.
- Permite entrar en zonas premium.
- Muy usada en entradas por retroceso y mitigación.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1000 y quieres vender en 1.1050 → colocas un Sell Limit en 1.1050.

Características:

- No se ejecutan si el precio no llega a tu nivel.
- Permiten entradas más precisas.
- Muy usadas en trading institucional y en entradas por retroceso.



8.3 Órdenes stop (Stop Order)

Son órdenes para entrar cuando el precio rompe un nivel, es decir, comprar más caro o vender más barato que el precio actual.

Características:

- Se usan para entrar en rupturas o momentum.
- No garantizan precio exacto (puede haber slippage).
- Activan una market order cuando se alcanza el nivel.

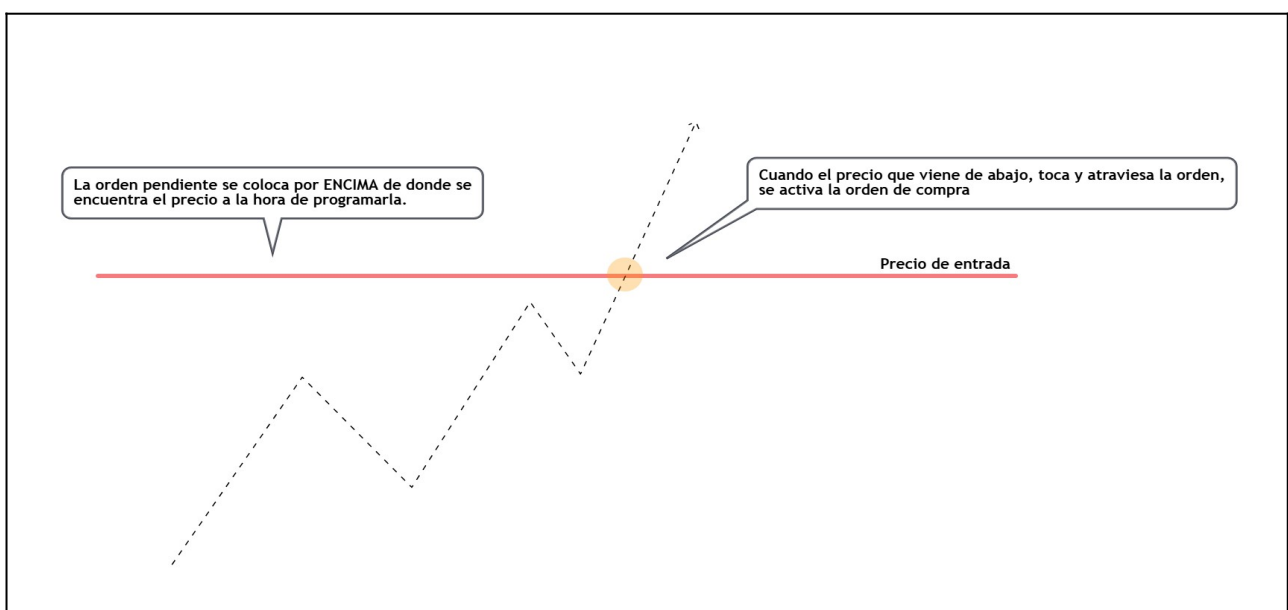
8.3.1 Buy Stop

Es una orden para comprar a un precio superior al actual. Se utiliza cuando quieres entrar en un movimiento de ruptura o momentum, confirmando que el precio está continuando al alza.

Características:

- Se activa cuando el precio rompe un nivel clave.
- Se convierte en orden de mercado.
- Puede haber slippage.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1000 y colocas un Buy Stop en 1.1020 para entrar si rompe resistencia.



8.3.2 Sell Stop

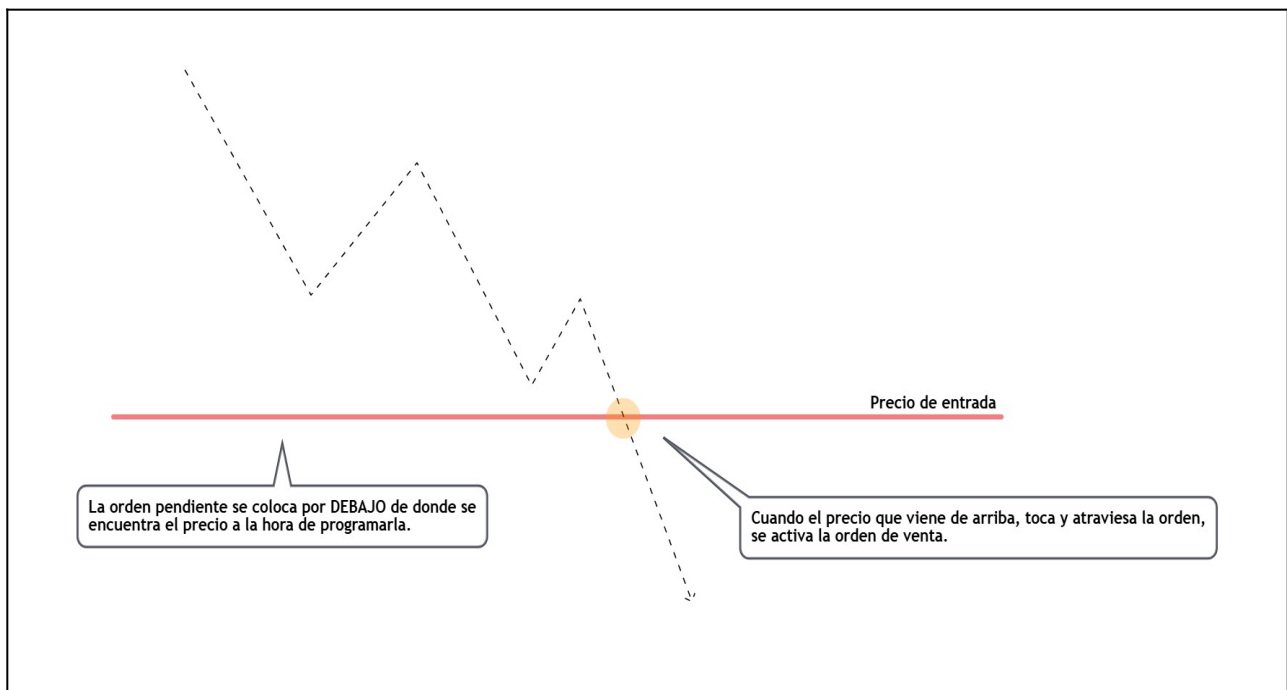
Es una orden para vender a un precio inferior al actual.

Se utiliza cuando quieres entrar en una ruptura bajista o continuación del movimiento.

Características:

- Se activa cuando el precio rompe soporte.
- Se convierte en orden de mercado.
- Puede haber slippage.

Ejemplo: EUR/USD está en 1.1000 y colocas un Sell Stop en 1.0980 para entrar si rompe soporte.



8.3.3 Stop Loss

Es una orden de salida automática que limita tu pérdida máxima si el mercado va en tu contra.

Características:

- Protege tu capital.
- Es obligatoria en una gestión profesional.
- Puede colocarse al abrir la operación o después.

Tipos:

- Stop Loss fijo → no se mueve.
- Stop Loss dinámico → se ajusta manualmente.
- Trailing Stop → se mueve automáticamente siguiendo al precio.

Ejemplo: Compras EUR/USD en 1.1000 y colocas SL en 1.0970 para limitar tu pérdida.

8.4 Take Profit (TP)

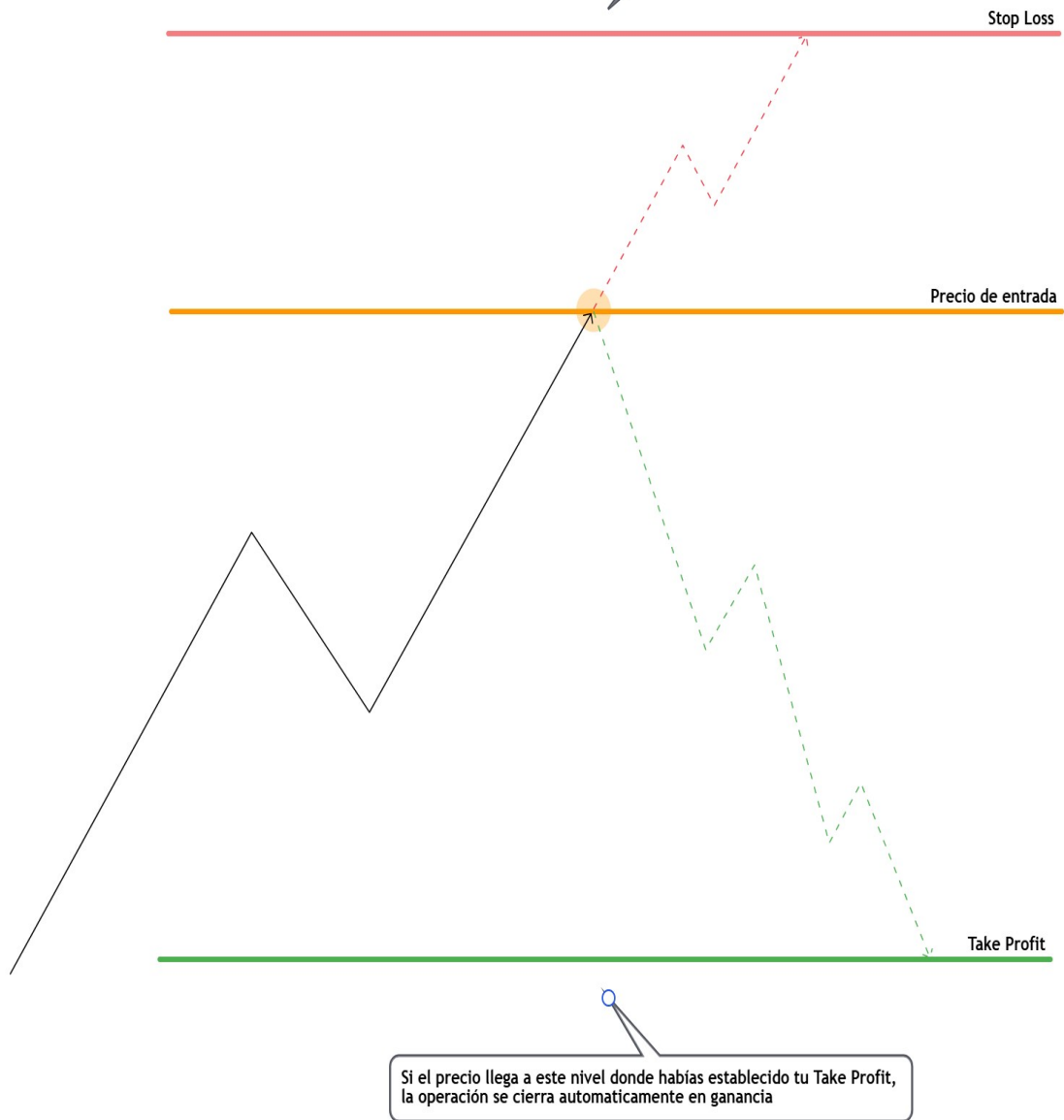
Es una orden de salida automática que cierra tu operación cuando alcanzas tu objetivo de beneficio.

Características:

- Te permite asegurar ganancias sin estar frente a la pantalla.
- Ayuda a eliminar decisiones emocionales.
- Puede dividirse en varios parciales.

Ejemplo: Compras en 1.1000 y colocas TP en 1.1060 para cerrar con beneficio.

Si el precio llega a este nivel donde habías establecido tu Stop Loss, la operación se cierra automáticamente en pérdida.



8.5 Órdenes de cierre parcial

Permiten cerrar una parte de la posición y dejar el resto correr.

Características:

- Reducen riesgo.
- Permiten asegurar beneficios.
- Muy usadas en trading profesional.

Ejemplo:

Cierras el 50% en TP1 y dejas el resto hacia TP2.

8.6 Órdenes de modificación

Son órdenes para:

- Mover SL.
- Ajustar TP.
- Cambiar lotaje.

No abren ni cierran operaciones, solo modifican las condiciones existentes

Módulo 1

Principios básicos

Conclusión

Hemos llegado al final de este primer módulo, y con él, al cierre de los fundamentos sobre los que se construye toda la formación.

Si has llegado hasta aquí, ya entiendes qué es el trading, qué tipos de activos existen y cómo vamos a trabajar durante el curso.

Hemos dejado claro que el trading no es un camino rápido hacia el éxito financiero, sino una disciplina que requiere estudio, paciencia y compromiso.

También hemos marcado desde el principio que nuestro enfoque se basará en el análisis técnico, dejando de lado la operativa durante noticias fundamentales debido al riesgo y a la naturaleza diferente de ese tipo de análisis.

Ahora sabes qué es TradingView y cómo vamos a utilizarlo como herramienta principal para estudiar el comportamiento del precio.

Del mismo modo, conoces qué es MetaTrader, la plataforma que utilizaremos para ejecutar nuestras operaciones en real o en demo.

Este módulo ha sido puramente introductorio, pero no por ello menos importante. Al contrario: cuanto más sólidos tengas estos conceptos, más sencillo será avanzar por los módulos siguientes, donde empezaremos a trabajar directamente con estructuras de mercado, zonas de liquidez, gestión del riesgo y creación de estrategias.

Te animo a repasar cualquier parte de esta sección si lo consideras necesario. A partir del siguiente módulo, iremos al detalle técnico con ejemplos reales y explicaciones paso a paso.

Prepárate, porque ahora comienza lo interesante.

Módulo 2

Estructura de mercado

Introducción

Una vez comprendidos los conceptos fundamentales del trading, es momento de adentrarnos en uno de los pilares esenciales para cualquier operador: la estructura de mercado.

Este módulo marcará un antes y un después en tu forma de interpretar el comportamiento del precio, ya que te proporcionará las herramientas necesarias para entender cómo se construye y cómo se mueve el mercado de forma lógica y estructurada.

Cuando observamos un gráfico, podemos tener la sensación de que el precio se mueve de forma aleatoria, caótica o impredecible. Sin embargo, detrás de esos movimientos hay una lógica que responde a la interacción de millones de órdenes de compra y venta colocadas por distintos participantes.

Esa lógica es lo que llamamos estructura, y aprender a identificarla es imprescindible para desarrollar una operativa coherente, efectiva y repetible en el tiempo.

La estructura de mercado es, en cierto modo, el lenguaje del precio. Si aprendes a leerla correctamente, podrás anticiparte a movimientos relevantes, reconocer zonas clave donde se acumula liquidez, y evitar decisiones impulsivas basadas únicamente en la intuición.

Además, te permitirá actuar con mayor confianza, ya que tus decisiones estarán basadas en un contexto claro, en lugar de depender de suposiciones o indicadores sobrecargados.

En este módulo abordaremos distintos niveles de estructura, desde lo más básico hasta lo más avanzado. Empezaremos comprendiendo qué es una vela y como se forma, que es una tendencia, cómo se forman los impulsos y las correcciones, y cómo se establecen los máximos y mínimos relevantes.

Después, iremos un paso más allá: estudiaremos los conceptos de cambio de estructura, consolidaciones, tomas de liquidez, y cómo las instituciones construyen movimientos estratégicos.

También aprenderás a aplicar este conocimiento en diferentes temporalidades, entendiendo cómo se relaciona la estructura en marcos mayores con la operativa en marcos menores.

Esta comprensión será clave para desarrollar tu capacidad de análisis top-down, una de las habilidades más valiosas que puede tener un trader técnico.

A lo largo del módulo, te iré mostrando ejemplos prácticos y situaciones reales del mercado para que puedas ver cómo todo esto se aplica en la práctica.

La teoría es importante, pero lo que realmente marca la diferencia es tu capacidad de llevarla al gráfico y reconocerla por ti mismo.

Dominar la estructura del mercado no es una opción. Es una necesidad si tu objetivo es operar con criterio, con claridad y con una base sólida.

Este módulo te dará ese fundamento. Vamos paso a paso.

1. ¿Cómo se lee una vela?

Una vela japonesa representa el comportamiento del precio durante un período de tiempo concreto (1 minuto, 5 minutos, 1 hora, 1 día, etc.). Cada vela nos da cuatro datos fundamentales:

- Open (Apertura)
- Close (Cierre)
- High (Máximo)
- Low (Mínimo)

Partes de la vela

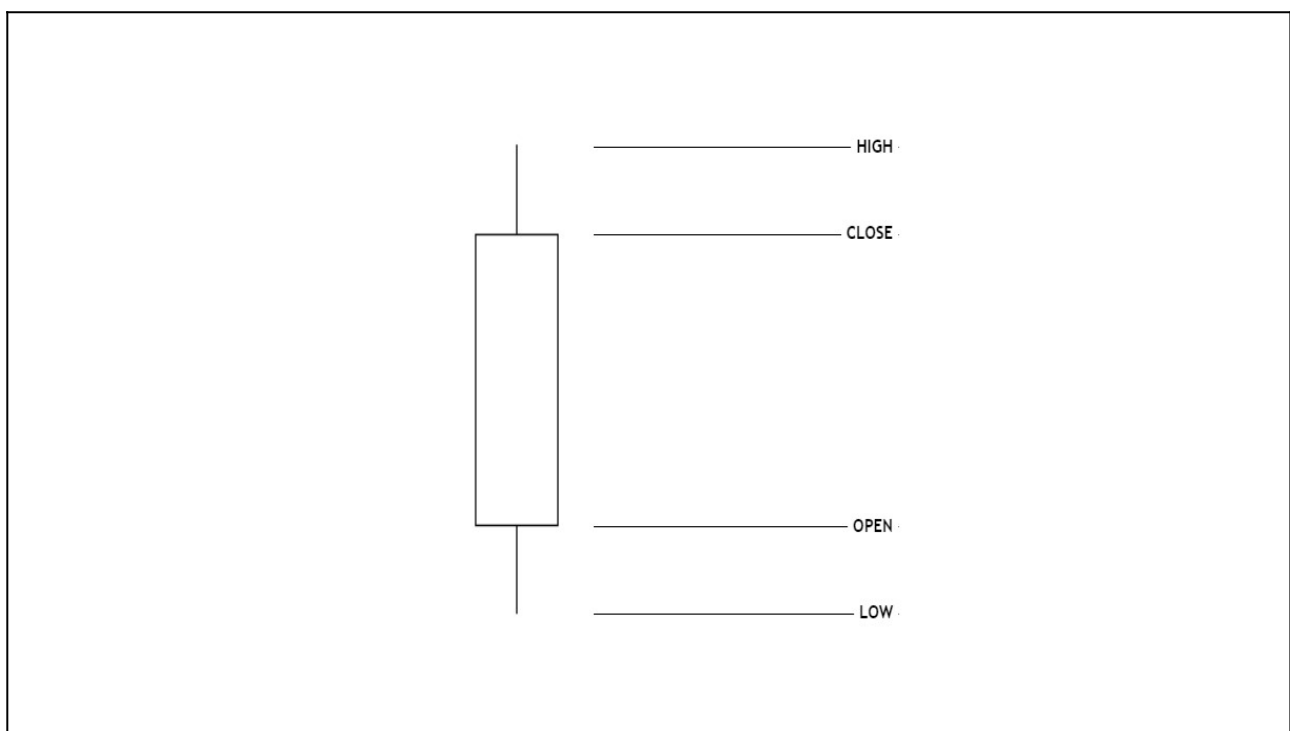
- El cuerpo es la distancia entre la apertura y el cierre.
- Las mechas (superior e inferior) representan los extremos que el precio alcanzó durante ese período.

Vela alcista (Bullish Candle)

Una vela es alcista cuando el precio cierra por encima de donde abrió.

- El Open está abajo.
- El Close está arriba.

Indica presión compradora: los compradores han tenido el control durante ese tramo de tiempo.

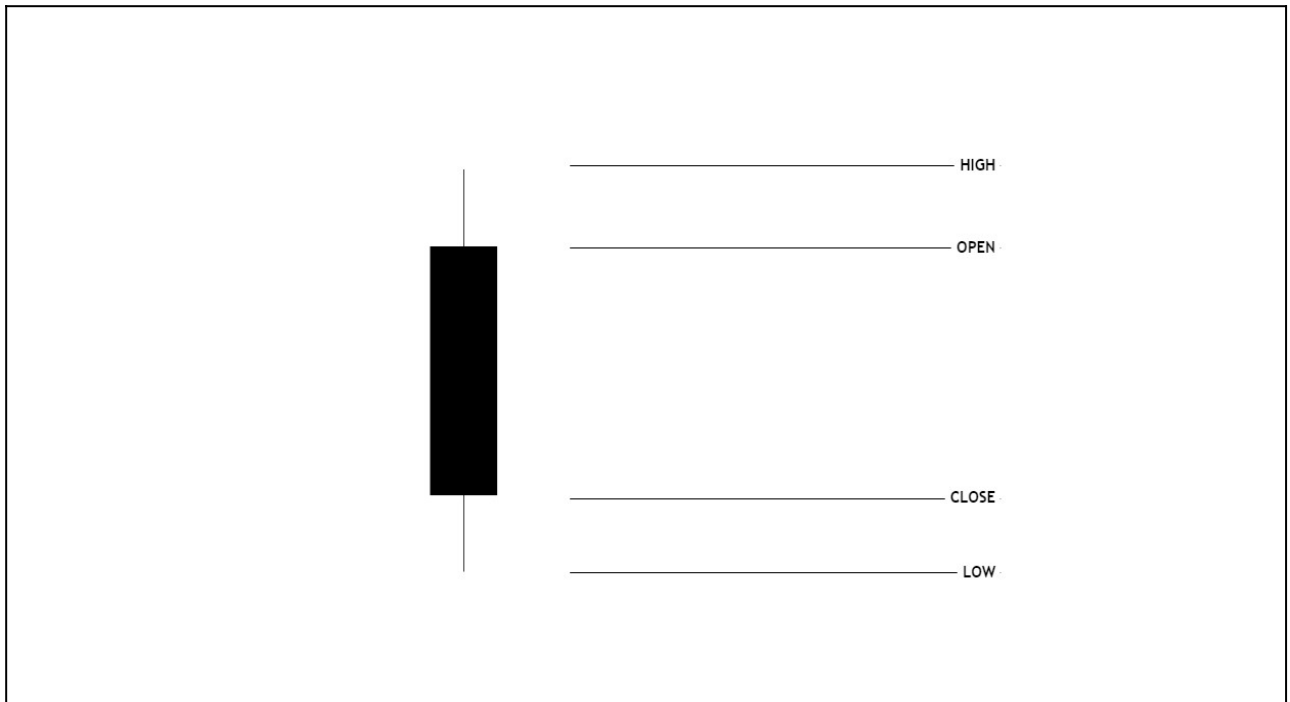


Vela bajista (Bearish Candle)

Una vela es bajista cuando el precio cierra por debajo de donde abrió.

- El Open está arriba.
- El Close está abajo.

Indica presión vendedora: los vendedores han dominado el movimiento.



Punto importante

Una vela no se interpreta de forma aislada. Su verdadera información aparece cuando se analiza:

- Dentro de la estructura del mercado,
- En una zona de interés (POI),
- En conjunto con las velas anteriores

2. Anatomía de la estructura

Al estudiar cualquier instrumento dentro del mercado financiero, lo primero que debemos comprender con absoluta claridad es su estructura.

La estructura es, por decirlo de forma directa, la columna vertebral del mercado. Es el elemento que sostiene y organiza todos los movimientos del precio que observamos en el gráfico.

Si no tienes un entendimiento sólido de cómo se forma y se desarrolla la estructura del mercado, te resultará muy difícil interpretar hacia dónde puede dirigirse el precio.

Y sin esa capacidad de lectura, cualquier decisión que tomes estará basada en suposiciones más que en un análisis técnico fundamentado.

Por eso, aprender a identificar y a leer correctamente la estructura del precio debe ser el primer paso en tu formación como trader.

Una vez entiendes la estructura, todo lo demás empieza a tener sentido: los puntos de entrada, los de salida, las zonas de liquidez, los niveles de invalidación...

En este módulo vamos a construir ese conocimiento desde la base.

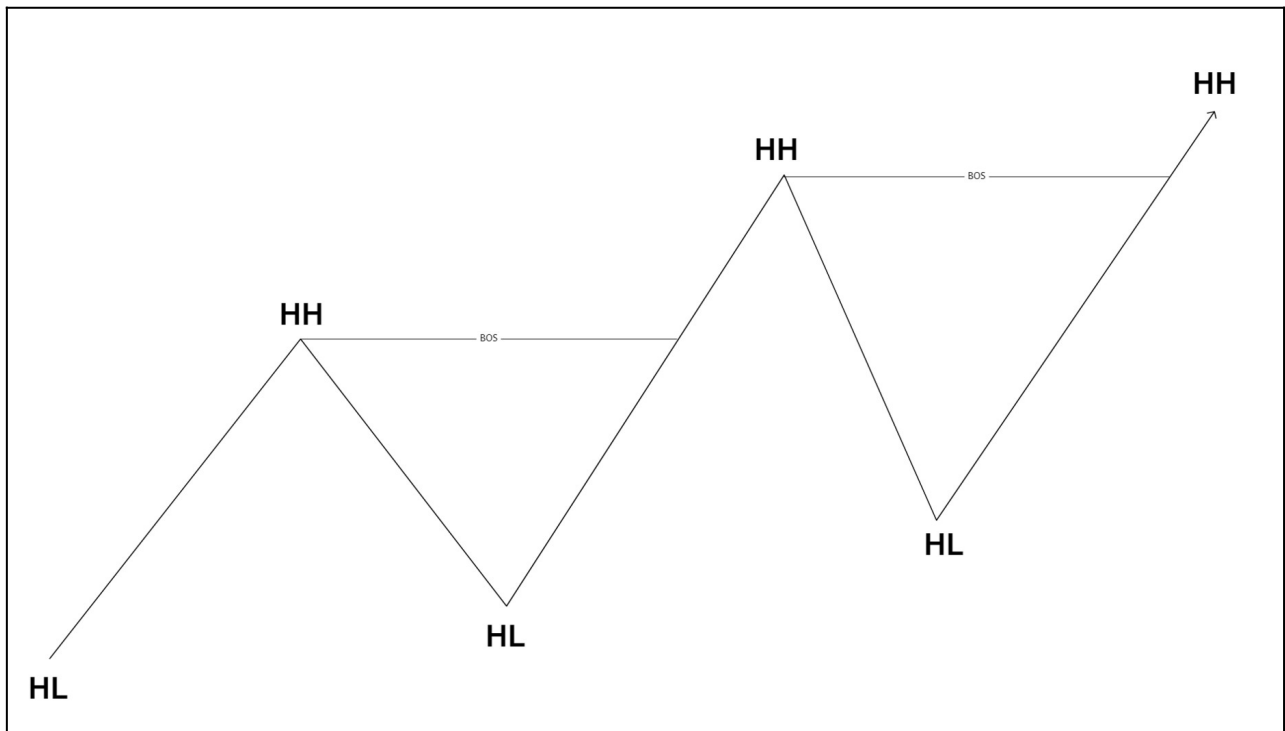
Empezaremos con los conceptos más simples y avanzaremos progresivamente hacia niveles más complejos, para que puedas asimilar cada parte del proceso con claridad y de forma lógica.

2.1 Estructura alcista

Una estructura alcista se forma cuando el precio va marcando máximos cada vez más altos (Higher Highs) y mínimos cada vez más altos (Higher Lows).

Esto indica una tendencia al alza, con un claro dominio de los compradores en el mercado.

Cada vez que el precio retrocede, lo hace solo parcialmente antes de continuar subiendo.

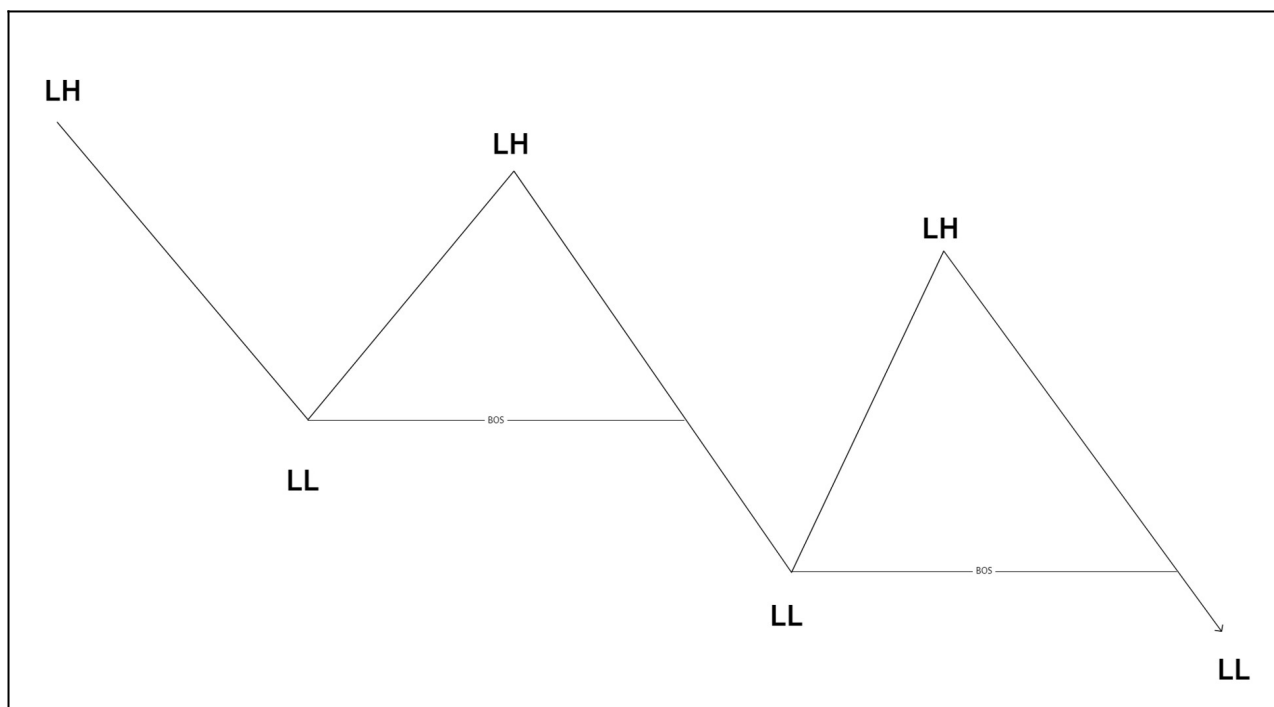


2.2 Estructura bajista

Una estructura bajista se caracteriza por la formación de mínimos cada vez más bajos (Lower Lows) y máximos también más bajos (Lower Highs).

Esto refleja una tendencia descendente, donde los vendedores tienen el control y el precio va perdiendo valor progresivamente.

Cada intento de rebote por parte de los compradores falla en superar el máximo anterior, y el precio continúa haciendo nuevos mínimos.



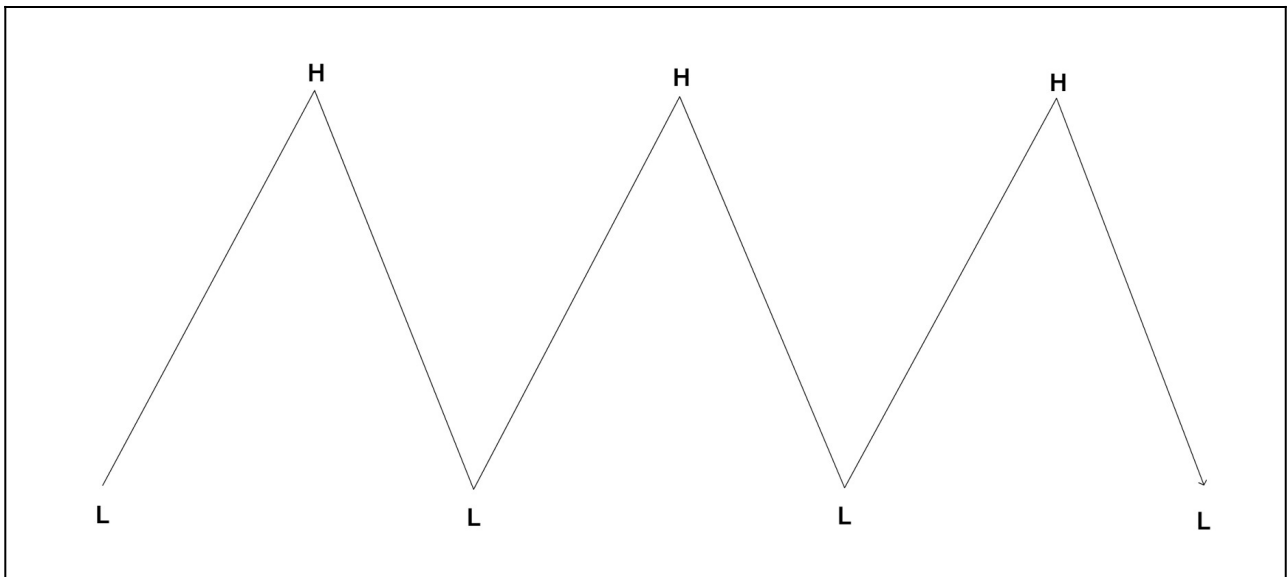
2.3 Consolidación

Una consolidación se produce cuando el precio se mueve de forma lateral, sin formar máximos ni mínimos relevantes.

Durante esta fase, el mercado se mantiene dentro de un rango definido, oscilando entre un máximo (H) y mínimos (L) sin romperlos de forma clara.

Esto refleja un momento de equilibrio entre compradores y vendedores, donde no hay una dirección dominante.

La consolidación suele anticipar un movimiento fuerte, ya que el precio acumula liquidez en ambos extremos del rango antes de decidir una dirección.



3. Timeframes y estructura

Existe una frase muy conocida en el mundo del trading que dice: “el mercado es fractal”. Esto significa que los patrones de comportamiento que observamos en un gráfico diario también pueden encontrarse en temporalidades mucho más pequeñas, como minutos o incluso segundos. La estructura del precio se repite en distintos niveles, y por eso podemos aplicar los mismos principios de análisis en cualquier timeframe.

Cada marco temporal cumple una función distinta dentro del análisis técnico.

Las temporalidades altas (HTF), como el gráfico mensual, semanal o diario, son fundamentales para establecer nuestro sesgo de mercado a largo plazo. Nos permiten identificar la tendencia principal, los niveles clave de interés y el contexto general en el que se mueve el precio.

Por otro lado, temporalidades como el gráfico de 4 horas o de 1 hora resultan ideales para definir nuestro sesgo o BIAS a corto plazo y para detectar las zonas específicas donde puede generarse una oportunidad de entrada, conocidas como POI (*Points of Interest*).

Estas son las temporalidades que más utilizarás en tu operativa diaria, especialmente si tu enfoque es intradía o de tipo swing.

Finalmente, tenemos las temporalidades bajas (LTF), como los gráficos de 15 minutos, 5 minutos o incluso 1 minuto.

Estas se utilizan para afinar la entrada con mayor precisión y para mejorar la relación riesgo-beneficio (*Risk to Reward*).

Al observar cómo reacciona el precio dentro de un POI desde un HTF, podemos encontrar estructuras más pequeñas que nos permiten entrar con mayor control y menor riesgo.

Existe un concepto importante que debes entender:

“El tiempo no conoce el precio, y el precio no conoce el tiempo”.

Esto significa que el mercado no se adapta a nuestras temporalidades.

La acción del precio es continua, y lo que vemos como velas o estructuras en diferentes timeframes son solo distintas formas de representar esa misma acción.

El order flow, o flujo de órdenes, se comporta de forma coherente en cualquier marco temporal.

Por eso, las reglas que aplicamos en diario también pueden utilizarse en gráficos de minutos.

Muchos dicen que las temporalidades pequeñas son “ruido”, y en parte tienen razón...

Lo son si no sabes qué estás buscando.

Pero cuando comprendes cómo se forma la estructura del mercado, cómo fluye la liquidez y cómo actúan los participantes institucionales, incluso los movimientos más pequeños cobran sentido y te ofrecen oportunidades reales, especialmente si sabes alinearlos con lo que está ocurriendo en marcos mayores

4. Impulsos y retrocesos

Una de las claves para interpretar correctamente el comportamiento del precio es saber en qué fase del movimiento se encuentra en cada momento.

Todo desplazamiento del mercado se construye a través de una secuencia de impulsos y retrocesos, y aprender a distinguirlos es fundamental para saber si estamos ante una continuación o una posible corrección.

Imagina que estás analizando una estructura alcista en el gráfico de 1 hora, y el precio acaba de marcar un nuevo máximo más alto (Higher High).

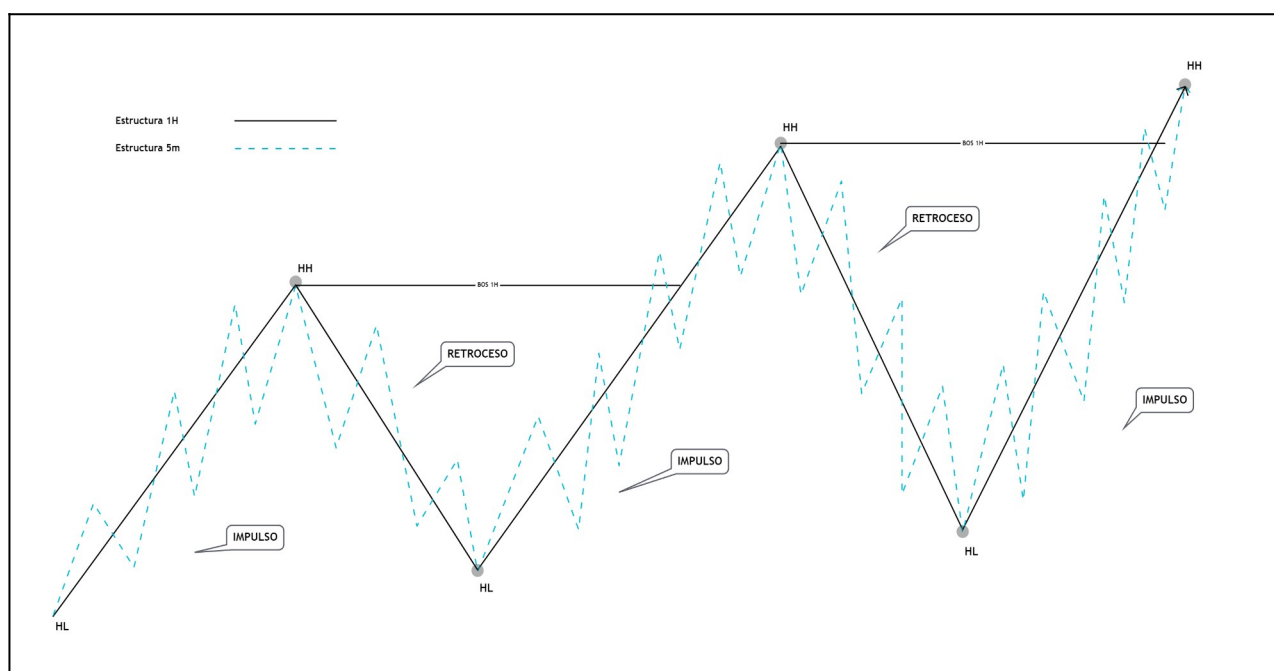
Esto suele indicar el final de una fase impulsiva, y nos prepara para el inicio de una fase correctiva. En otras palabras, el precio podría comenzar un retroceso hacia zonas de descuento, donde podrían encontrarse puntos de interés para continuar con la tendencia.

Aunque la estructura general sea alcista en 1H, puedes aprovechar ese retroceso en temporalidades menores, como 5 minutos o 1 minuto, siempre y cuando detectes un cambio de estructura (ChoCh).

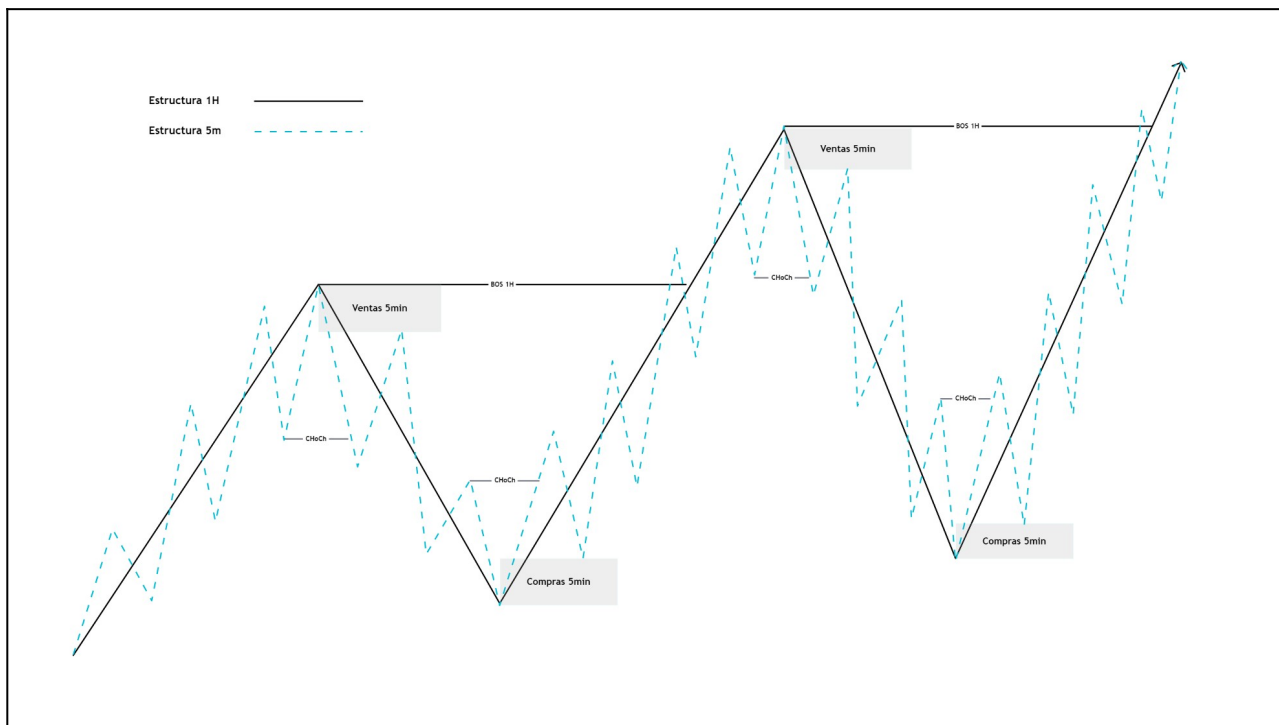
Esto te permitirá operar esa corrección con objetivos claros, incluso si estás entrando momentáneamente contra la tendencia principal.

Este tipo de movimientos, conocidos como pullbacks, pueden ofrecer recorridos de decenas o incluso cientos de pips dependiendo del activo, por lo que muchas veces vale la pena operarlos si cuentas con una estructura sólida y una buena gestión del riesgo.

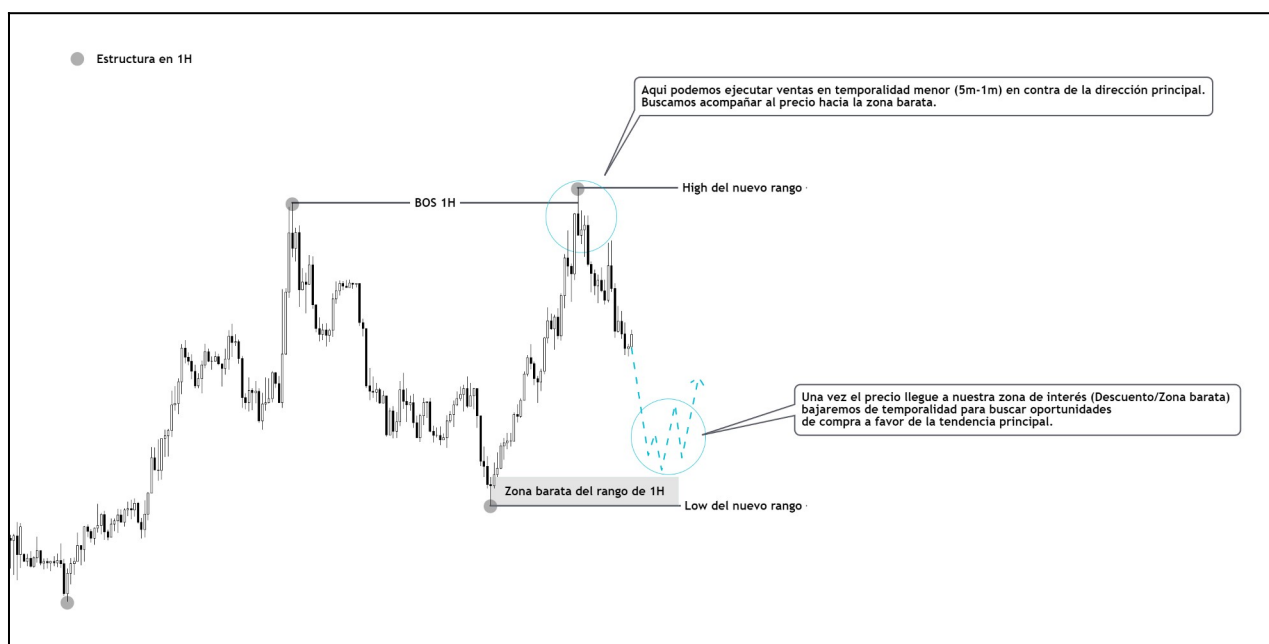
La clave está en interpretar correctamente el contexto de cada movimiento, distinguir entre impulso y retroceso, y adaptarte al marco temporal desde el que estás operando.



<https://www.tradingview.com/x/bARyLI2I/>



<https://www.tradingview.com/x/nhn5q6pb/>



<https://www.tradingview.com/x/Fqg0loGg/>

5. HTF vs LTF: El análisis multitemporal

Uno de los errores más comunes entre los traders que están empezando es interpretar una estructura local como si fuera la estructura general del mercado.

Para evitarlo, es fundamental aprender a diferenciar entre la estructura de temporalidad alta (HTF) y la de temporalidad baja (LTF).

Imagina que estás observando el gráfico de 1 hora, que será la temporalidad más alta que utilizaremos como referencia en esta formación. Si ves una clara estructura alcista, y el precio acaba de marcar un nuevo máximo más alto (Higher High), lo más probable es que próximamente se produzca una corrección o pullback.

Ese pullback, al observarlo en temporalidades más bajas como el gráfico de 5 minutos o 1 minuto, puede parecer un cambio de tendencia completo. Aquí es donde muchos traders se confunden: creen estar viendo el inicio de una estructura bajista, cuando en realidad lo que está ocurriendo es una corrección dentro de una estructura alcista mayor.

Por eso, es esencial tener siempre presente el marco general. Un retroceso en 5m o 1m puede representar simplemente una bajada hacia niveles de descuento dentro de una estructura claramente alcista en 1H.

El precio podría estar buscando zonas de interés (POIs) para mitigar desequilibrios antes de continuar al alza.

El análisis multitemporal nos permite operar con mayor precisión, alineando lo que vemos en marcos más pequeños con la estructura dominante del mercado.

5.1 Puntos fuertes y puntos débiles de la estructura

Dentro de la lectura estructural del mercado, es esencial aprender a identificar correctamente los puntos clave que conforman un Rango Operativo. Estos puntos nos indican no solo el contexto en el que se encuentra el precio, sino también desde dónde y hacia dónde se está moviendo el precio / liquidez.

Se distinguen dos tipos principales: los Puntos Fuertes (Strong Points) y los Puntos Débiles (Weak Points). Entender su función te permitirá estructurar mejor tus hipótesis operativas y proyectar objetivos con mayor claridad.

5.1.1 Puntos fuertes (Strong Points)

Un punto fuerte es un nivel estructural significativo desde el cual se origina un movimiento impulsivo que rompe uno o varios puntos débiles anteriores.

Cuando el precio rompe un máximo o mínimo previo, y como consecuencia de ese rompimiento se establece un nuevo máximo o mínimo relevante, podemos considerar que se ha creado un nuevo Rango.

Este nuevo rango se convierte en nuestra referencia principal para trabajar dentro del contexto actual del mercado.

El punto desde el cual se generó ese impulso —es decir, el Strong Point— es clave porque representa el origen de la estructura.

Es una zona que, en muchos casos, coincide con áreas de interés institucional.

5.1.2 Puntos débiles (Weak Points)

Los puntos débiles son niveles estructurales que, al ser superados por el precio, pierden su validez como zonas de oferta o demanda.

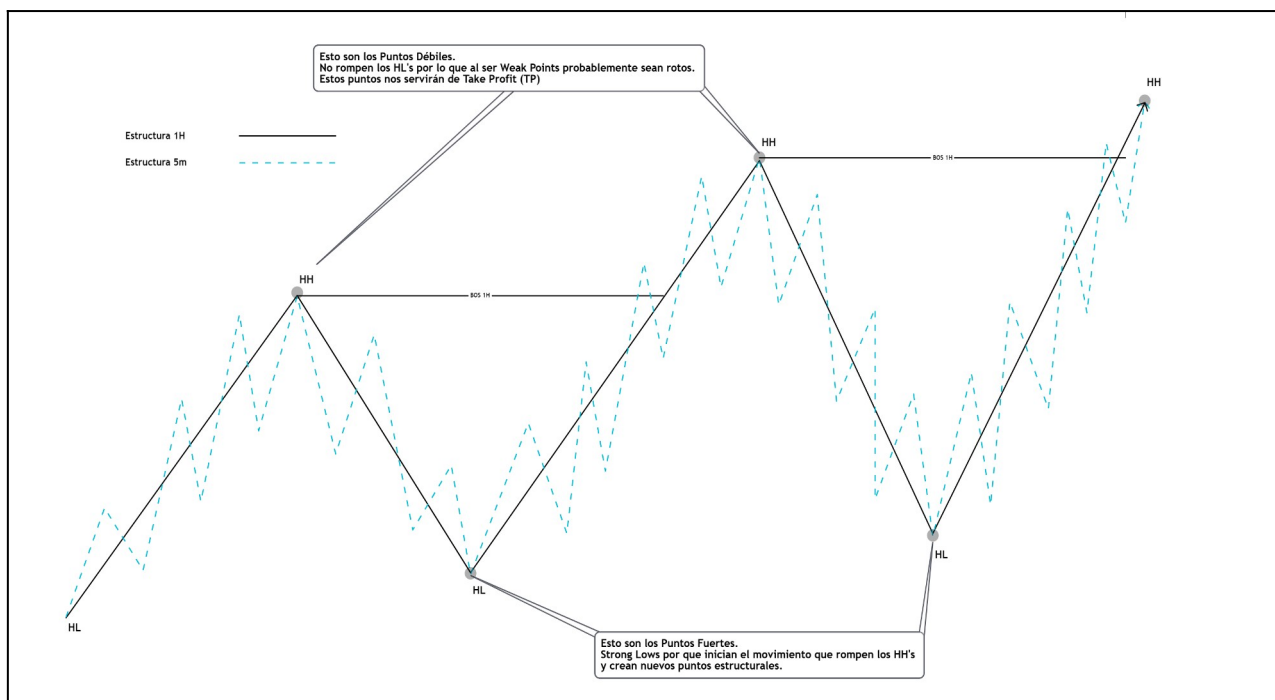
Generalmente se trata de máximos o mínimos anteriores que han sido rotos por un punto fuerte, lo que les otorga su carácter de “débiles”.

Estos puntos pueden servirnos como objetivos de toma de beneficios (Take Profit) cuando operamos desde un Strong Point.

En otras palabras, los Weak Points no son niveles en los que el mercado reacciona con fuerza, sino zonas de transición.

Reconocer estos puntos en el gráfico es fundamental para detectar estructuras operativas, establecer zonas de entrada y proyectar objetivos con mayor precisión.

A medida que avances, verás que casi toda la lectura técnica se basa en interpretar correctamente qué punto ha sido roto y desde dónde se originó el movimiento que lo provocó.



Ejemplo de narrativa HTF: visión general del contexto

Una vez que comprendemos cómo identificar los puntos fuertes y débiles de la estructura, y entendemos en qué fase se encuentra el precio (impulso o retroceso), podemos empezar a construir lo que llamamos una narrativa de mercado en HTF.

La narrativa en temporalidades mayores es lo que nos permite interpretar con claridad lo que realmente está ocurriendo en el mercado.

Observar siempre la estructura en los marcos temporales más altos nos ayuda a no perdernos en temporalidades más bajas.

Cuando te encuentres dudando, confundido o ante movimientos que interpretes como erráticos en marcos pequeños como 5 minutos o 1 minuto, lo primero que deberías hacer es volver al gráfico de HTF y leer el contexto completo.

¿Estamos en una fase impulsiva o correctiva? ¿Se ha roto un punto débil recientemente? ¿Desde dónde ha comenzado el último movimiento fuerte?

Estas preguntas, junto con la identificación de los Strong Points, te darán una base sólida para alinear tu operativa con la dirección más probable del mercado. Tener una narrativa clara y coherente es una de las mejores formas de evitar errores impulsivos, entradas sin sentido o cambios de sesgo constantes.

5.2 Altos fuertes y Bajos Débiles (Strong Highs y Weak Lows)

Dentro de una estructura bajista, es importante identificar correctamente los niveles que marcan el inicio de un nuevo impulso a la baja. En este contexto, hablamos de Strong Highs y Weak Lows como puntos clave dentro del movimiento estructural.

5.2.1 ¿Qué es un Strong High?

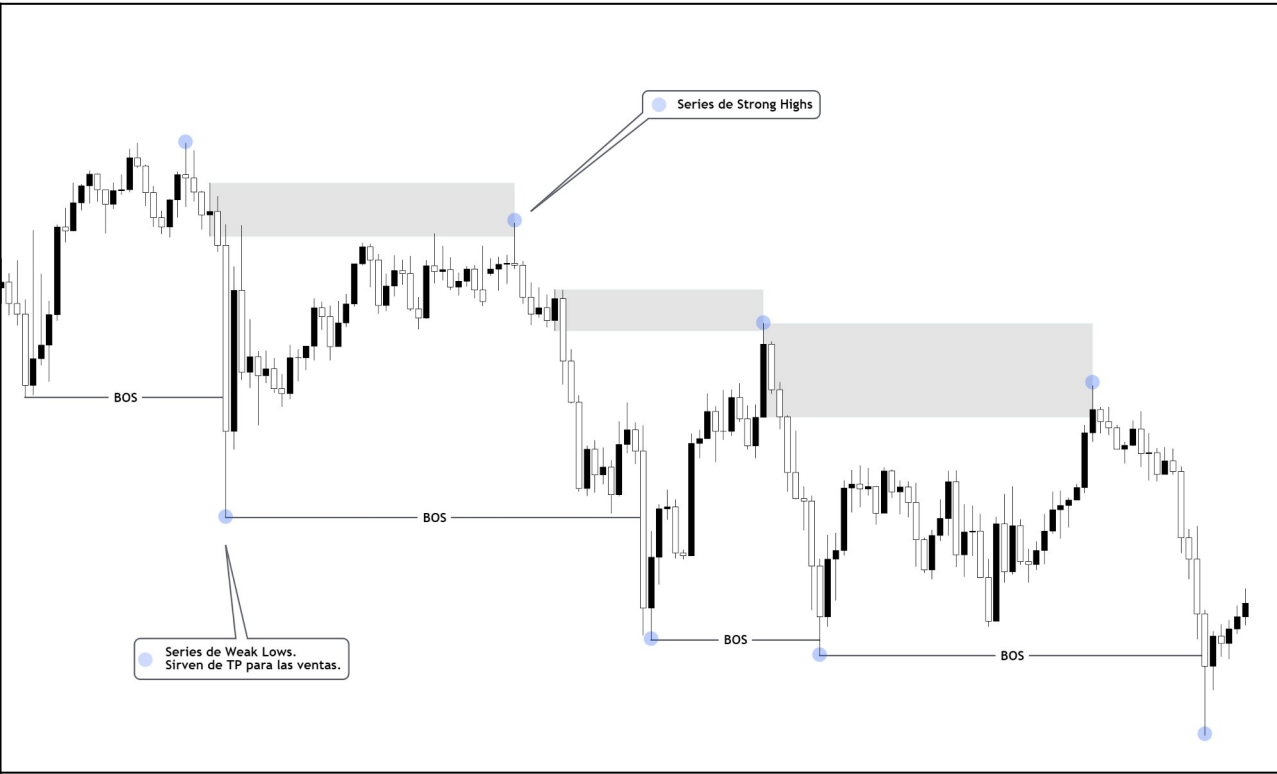
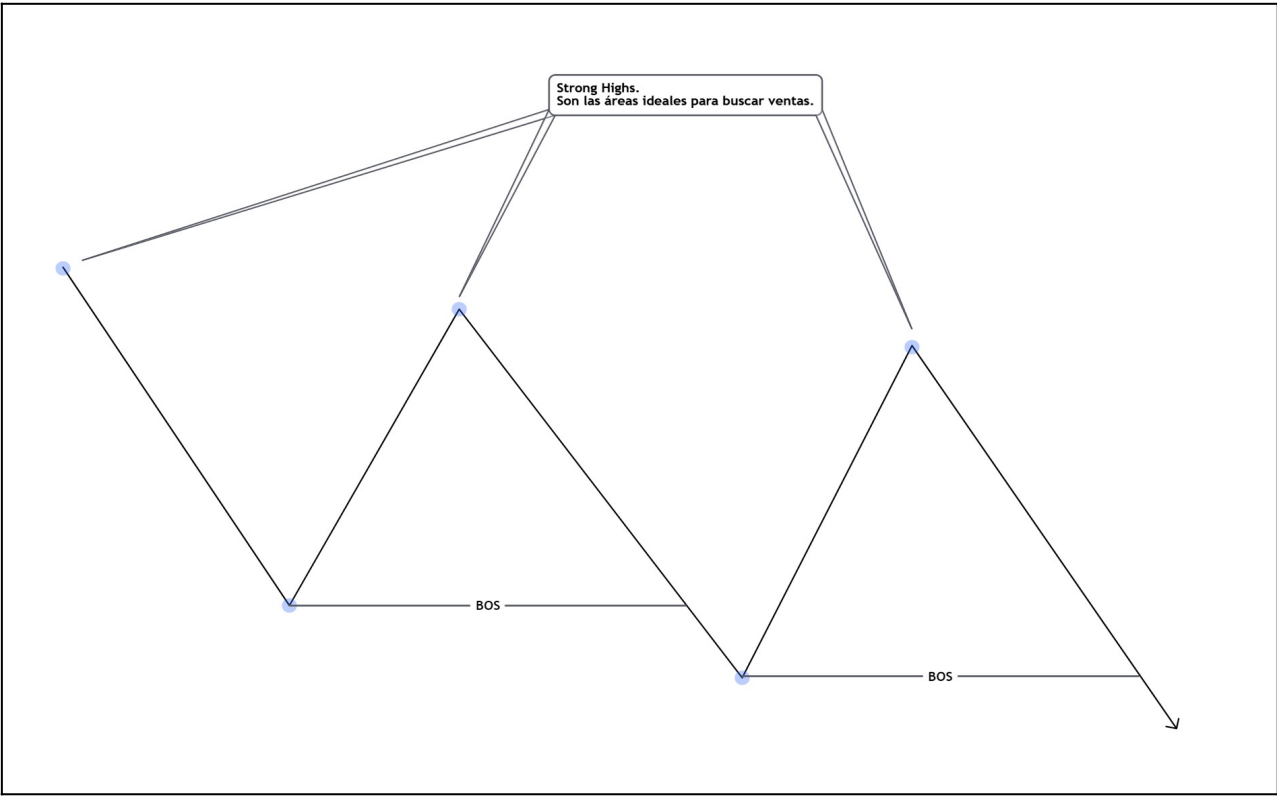
Un Strong High es un Lower High (LH) que se forma en medio de una tendencia bajista y que, al ser creado, da lugar a un nuevo mínimo más bajo (Lower Low / LL).

Este movimiento confirma que la estructura bajista se mantiene firme y que los vendedores conservan el control del mercado.

Las zonas de Strong Highs suelen convertirse en áreas de interés para buscar oportunidades de venta, especialmente cuando el precio realiza un retroceso hacia ellas en temporalidades menores. Desde ahí, es probable que se genere un nuevo impulso bajista, por lo que son niveles especialmente relevantes para proyectar futuras entradas.

Los Take Profit ideales cuando se entra desde un Strong High suelen situarse en los Weak Lows (mínimos previos que serán vulnerables a ser barridos).

Saber reconocer un Strong High te permitirá entender con mayor claridad desde dónde se origina la oferta institucional y cómo anticipar la continuidad de la tendencia bajista.



5.3 Bajos fuertes y Altos Débiles (Strong Lows y Weak Highs)

En una estructura alcista, uno de los elementos más importantes a identificar son los niveles que dan inicio a nuevos impulsos ascendentes.

En este contexto, trabajamos con los conceptos de Strong Lows y Weak Highs para trazar con mayor precisión nuestras zonas de entrada y objetivos.

5.3.1 ¿Qué es un Strong Low?

Un Strong Low es un Higher Low (HL) que se forma dentro de una estructura alcista y que, tras su creación, rompe un máximo anterior (High) y establece un nuevo Higher High (HH).

Este comportamiento confirma que la tendencia alcista se mantiene sólida y que las posiciones compradoras siguen dominando el mercado.

Las zonas de Strong Lows suelen ser utilizadas como puntos de interés (POI) para buscar oportunidades de compra.

Cuando operamos desde un Strong Low, los Take Profit ideales suelen situarse en los Weak Highs (máximos que tienden a ser barridos).

Reconocer correctamente un Strong Low te permite operar con mayor seguridad a favor de la tendencia, con una estructura y objetivos bien definidos.

6. Break Of Structure

El Break of Structure, o BOS, se refiere al momento en que el precio rompe un nivel estructural débil, ya sea un Weak High o un Weak Low, confirmando así la continuación de la tendencia actual.

Este concepto se aplica a todas las temporalidades, y representa una de las señales más claras de que el mercado mantiene su estructura y sigue avanzando en la misma dirección.

6.1 ¿Por qué es importante identificar un BOS?

Cuando estamos analizando la estructura del mercado, es fundamental reconocer correctamente los puntos en los que se produce un rompimiento válido.

Esto nos permite confirmar si el precio sigue en fase impulsiva o si ha perdido fuerza, y, por tanto, si podemos continuar operando a favor de esa dirección o no.

Un BOS válido nos da información clave para:

- Confirmar la continuidad de la tendencia.
- Ajustar nuestro sesgo/BIAS en la temporalidad correspondiente.
- Reubicar nuestros puntos de interés (POIs).
- Validar o descartar posibles entradas en marcos inferiores.

6.1.1 ¿Qué condiciones debe cumplir un BOS para ser considerado válido?

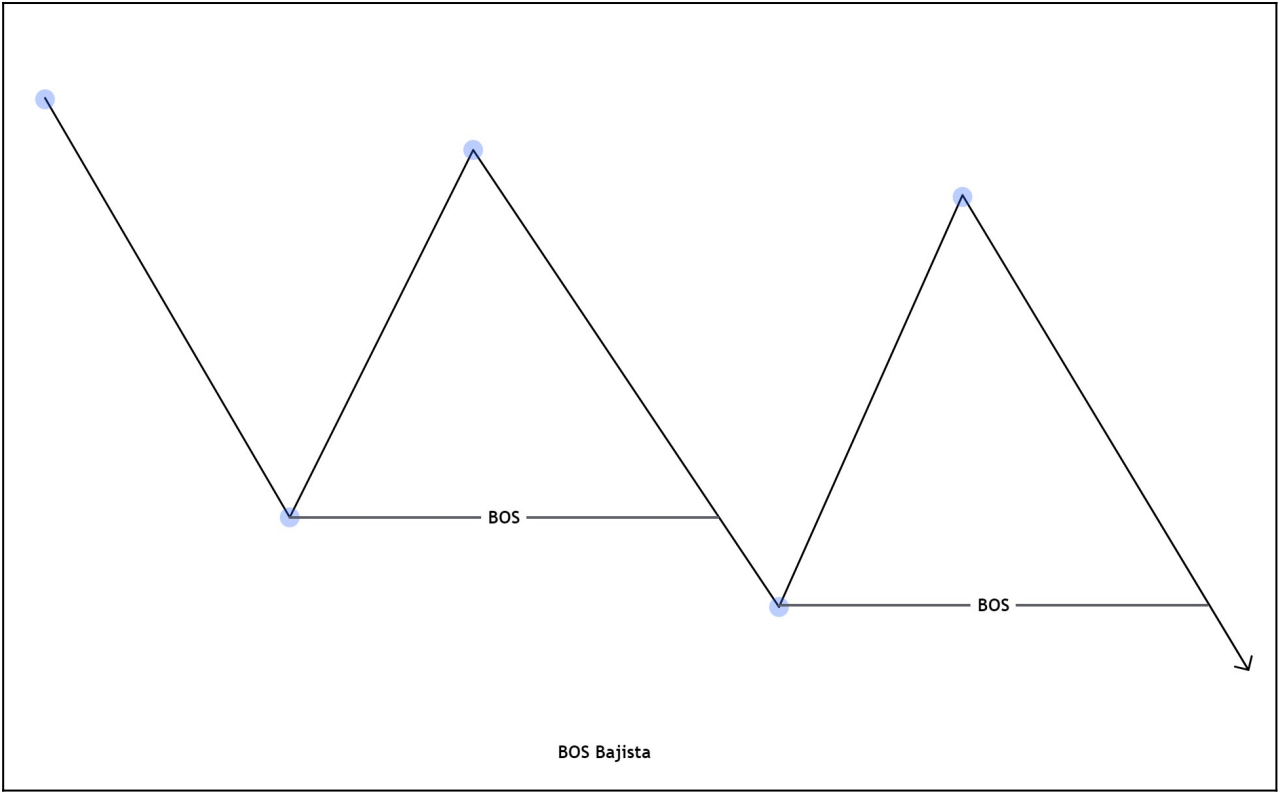
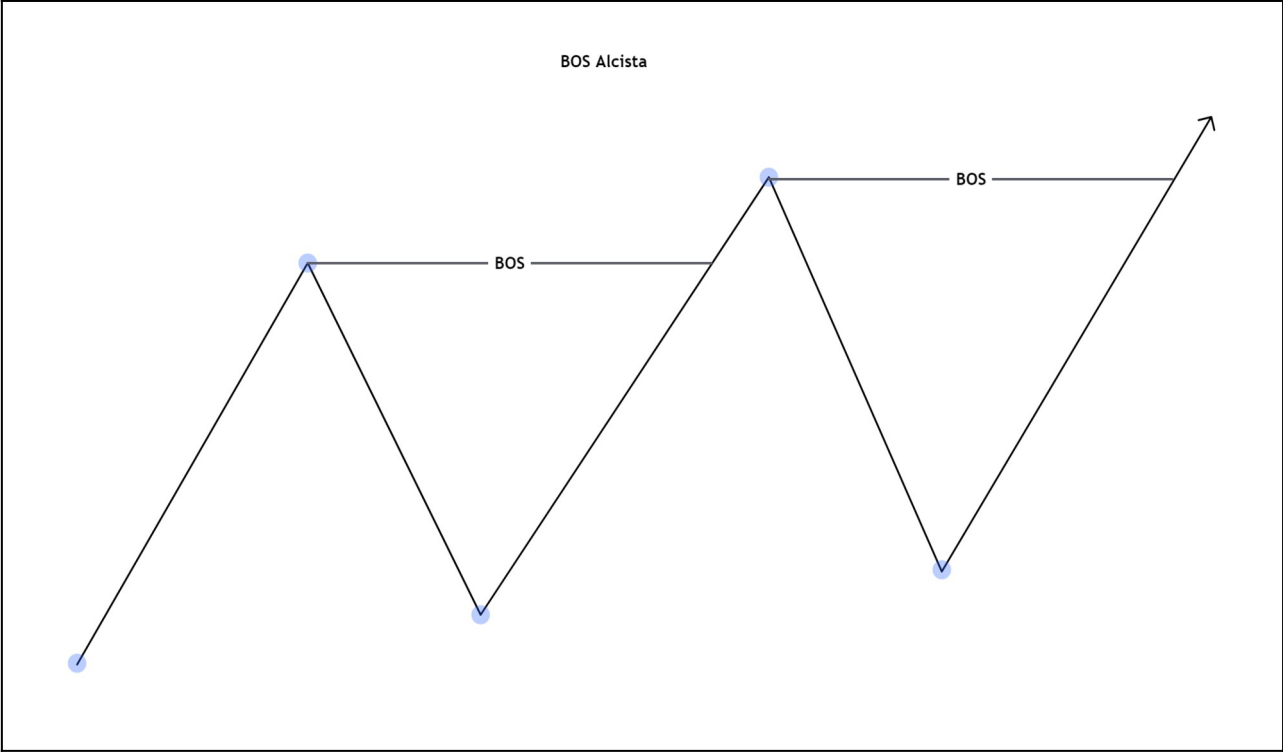
1. Debe romper un Weak High o un Weak Low. Solo se considera BOS si el precio rompe un punto estructural débil. Si se rompe un punto fuerte, hablaremos más adelante de un cambio de estructura (*Change of Character* o CHoCH).
2. Debe hacerlo con decisión y claridad.
Lo ideal es que la ruptura se produzca con cuerpo de vela. Es decir, que el cierre de la vela supere claramente el nivel roto.
3. Puede validarse con una mecha, pero solo si:
 - a. La mecha es agresiva, con fuerte desplazamiento.
 - b. El contexto (estructura y reacción posterior) apoya la interpretación.

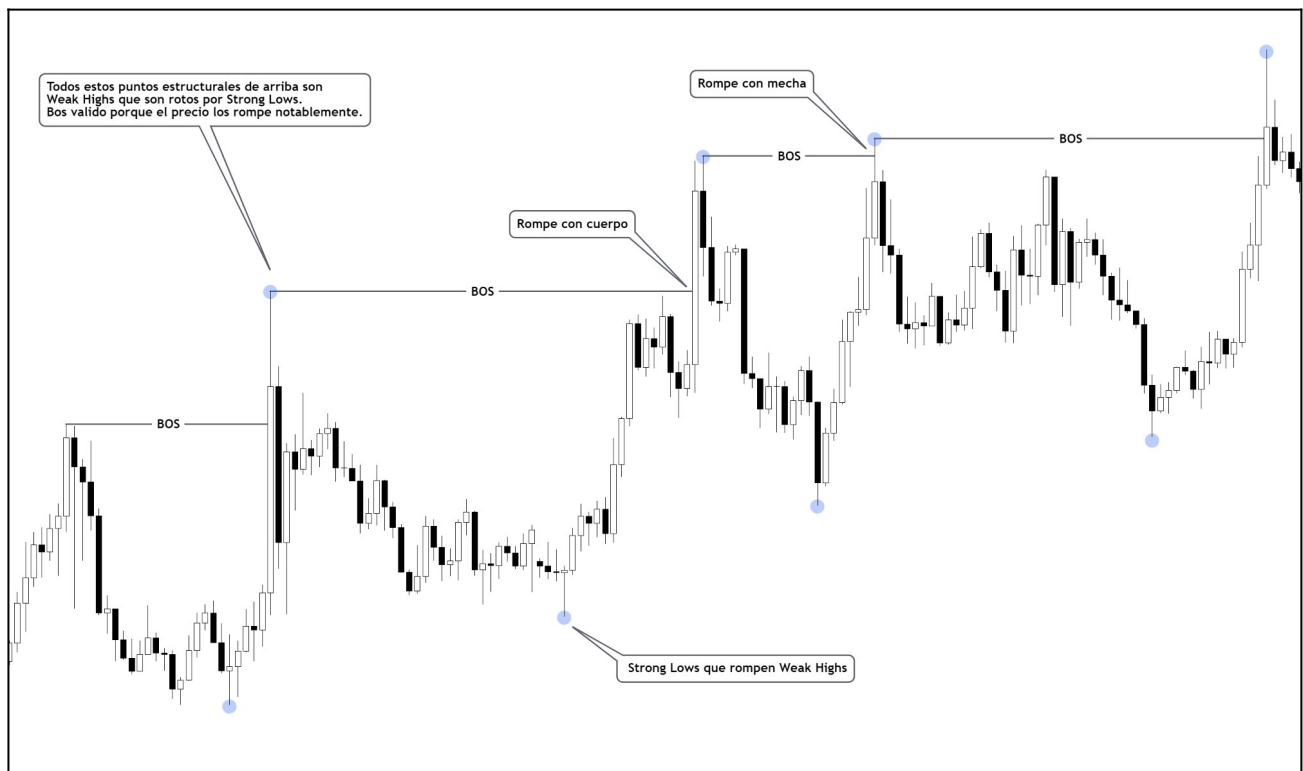
Esto dependerá, en gran parte, de la temporalidad en la que estemos analizando.

Una vela que parece una simple mecha en 1H, puede ser perfectamente una ruptura con cuerpo claro en 15m o incluso en 5M. Por eso es importante siempre combinar marcos temporales y observar el contexto completo.

Saber identificar correctamente un BOS te ayudará a filtrar operaciones con mayor precisión y evitar entradas prematuras.

Más adelante, veremos ejemplos visuales que te permitirán reforzar este concepto de forma práctica.





7. Internal BOS (iBOS)

Además del Break of Structure (BOS) tradicional, existe un tipo de rompimiento menos evidente pero muy útil en la operativa: el Internal BOS, o iBOS. Este tipo de quiebre ocurre dentro de una estructura de una temporalidad mayor, pero solo se aprecia con claridad en marcos temporales más bajos (LTF).

Aunque más adelante veremos este concepto en profundidad con ejemplos gráficos, es importante asimilar la lógica que hay detrás desde ahora.

7.1 ¿Qué es un iBOS?

Un Internal BOS es un rompimiento estructural que se produce dentro de un rango de 1 hora (1H), pero que solo es visible si analizamos temporalidades menores como 15 minutos o incluso 5 minutos. No representa un cambio de estructura total en 1H, pero sí anticipa una posible intención de cambio o continuación, permitiéndonos preparar entradas más ajustadas.

Este tipo de BOS es extremadamente valioso cuando trabajamos con análisis en 1H y buscamos ejecutar entradas precisas desde 5m o 1m, ya que:

- Permite reducir el tamaño del stop loss de forma significativa.
- Mejora notablemente la relación riesgo-beneficio (RR) de la operación.
- Nos da una señal anticipada sobre hacia dónde podría moverse el precio dentro del rango principal.

Un principio clave: *"Antes de que haya un cambio de estructura en 1H, primero debe producirse en 5m"*. Este concepto es fundamental para entender cómo se desarrolla la estructura del precio entre temporalidades.

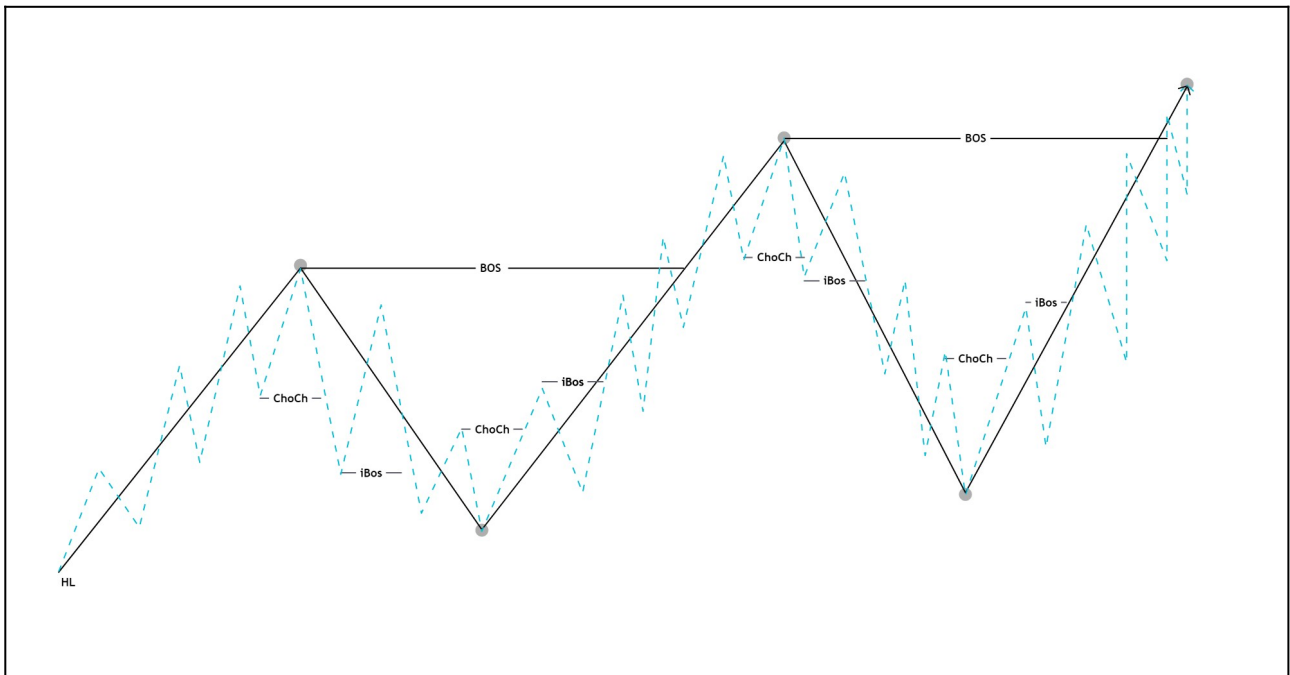
Por ejemplo:

- Si estás operando en el gráfico de 1 hora, y observas que el precio está formando un posible retroceso, lo más probable es que ese retroceso se anticipe con un BOS en 5 minutos.
- Y antes de ese BOS en 5m, probablemente veas señales más tempranas en 1m, como un iBOS o un cambio de estructura más sutil.

Este análisis encadenado te permite trabajar con una lectura más afinada del comportamiento del precio y actuar con mayor precisión.

El iBOS no sustituye al rompimiento estructural principal, pero sí es una herramienta de gran utilidad. Te permitirá ejecutar operaciones con mayor confianza, sin perder de vista la narrativa del marco superior.

Veremos cómo aplicarlo paso a paso cuando pasemos a los ejemplos prácticos más adelante.



<https://www.tradingview.com/x/6JG9y1Az/>

En el ejemplo de arriba la línea negra representa HTF y la azul LTF

- Puedes suponer que tu HTF será 4H y que el LTF podría ser la estructura de 1H.
- HTF puede ser la estructura de 1H y LTF la de 15m o 5m.
- HTF puede ser la estructura de 5m y LTF la estructura de 1m.

8. Cambio de Estructura (ChoCh)

El Cambio de Estructura, también conocido como Change of Character (CHoCH), representa el primer indicio claro de que el precio podría estar a punto de cambiar de tendencia. Es una señal temprana que nos permite anticiparnos a un posible cambio estructural mayor, antes de que se confirme con un BOS en una temporalidad más alta.

A diferencia del BOS —que confirma la continuación de una estructura—, el ChoCh actúa como una señal de reversión. Es, por tanto, uno de los patrones más importantes para quienes buscan operar desde zonas clave con un punto de entrada optimizado.

8.1 ¿Para qué sirve un ChoCh?

El Cambio de Estructura es especialmente útil cuando estamos esperando una entrada dentro de un POI (Point of Interest) en una temporalidad alta como 1H.

Muchas veces, cuando el precio rompe un Weak High o Weak Low en ese marco mayor, ya no vuelve a darnos una buena entrada. Por eso, entrar después del BOS puede ser demasiado tarde.

El Cambio de Estructura, en cambio, se forma antes, dentro de la misma zona, y nos permite tomar posiciones con:

- Mayor anticipación.
- Stop loss más ajustado.
- Relación riesgo-beneficio más favorable.

8.2 ¿Cómo se forma un ChoCh?

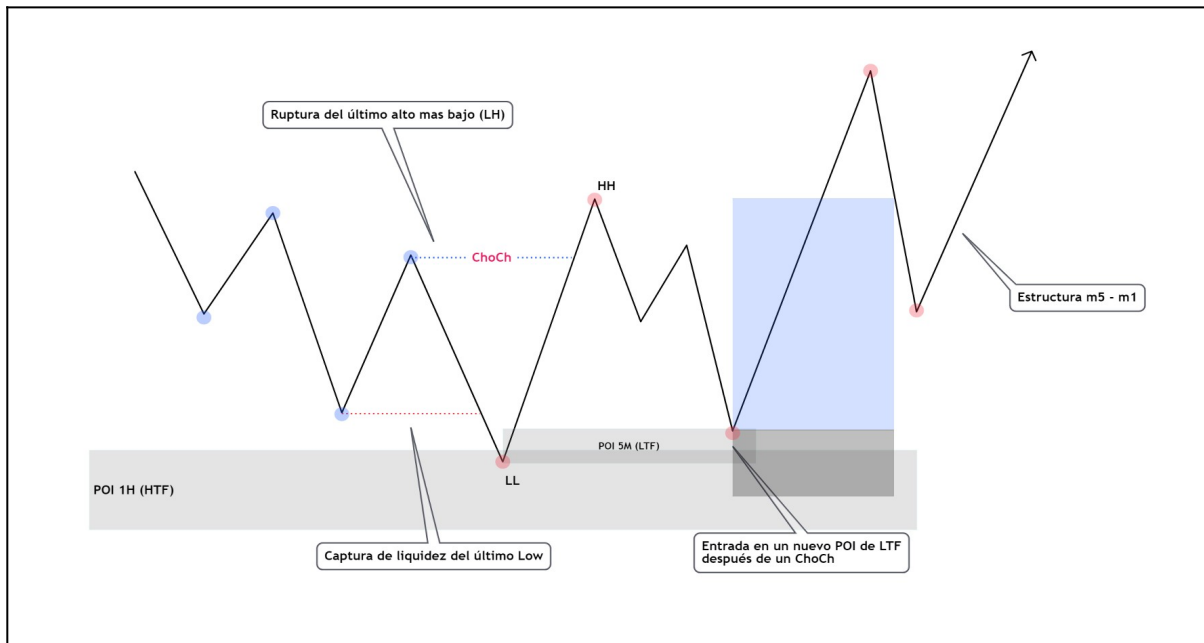
Para que podamos considerar válido un Cambio de Estructura, deben cumplirse dos condiciones fundamentales:

1. El precio debe tomar la liquidez por encima o por debajo de un máximo o mínimo. Esto suele verse como una mecha agresiva que rompe el nivel.
2. Rompimiento consecutivo del High/Low que creó el impulso que toma la liquidez del High/Low anterior.

En resumen: El precio pasa de un alto más alto (HH) a un bajo más bajo (LL) o de un bajo más bajo (LL) a un alto más alto (HH) de forma directa.

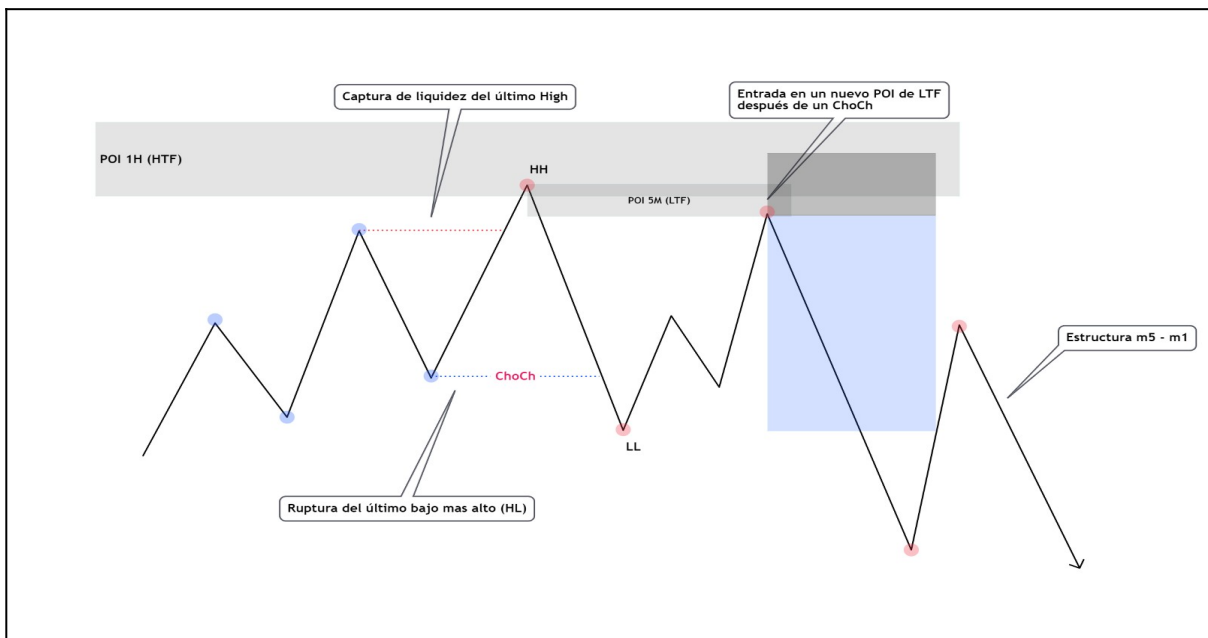
Este patrón es aplicable en todos los timeframes, pero su relevancia aumenta cuando se produce dentro de un POI bien definido en HTF.

Ejemplo de Choch alcista



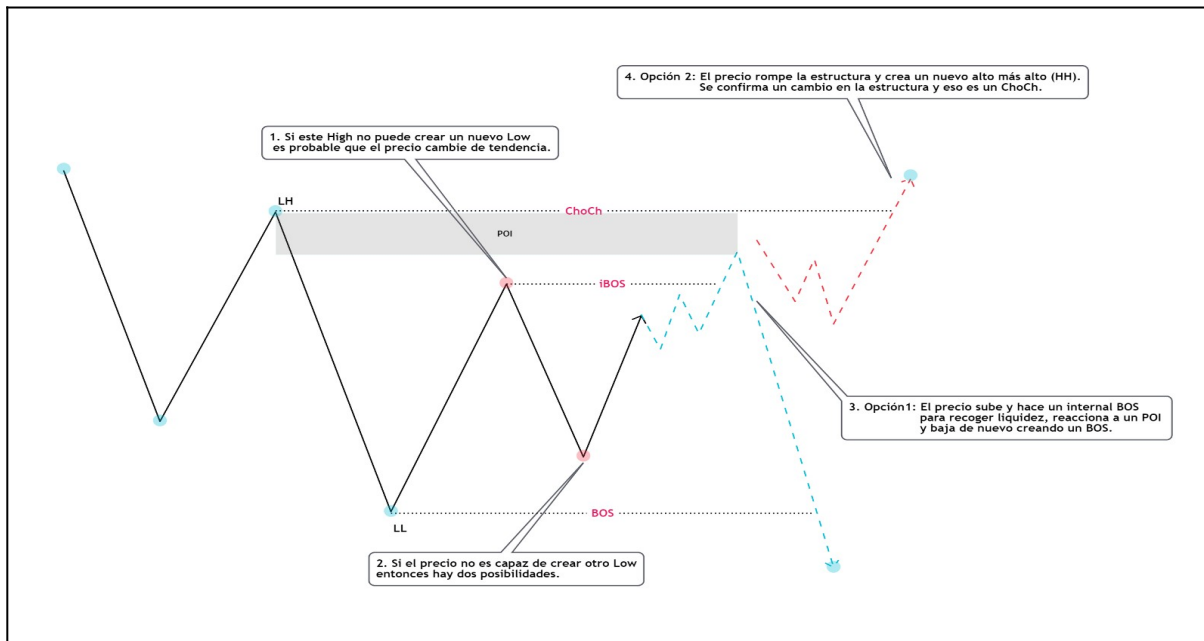
<https://www.tradingview.com/x/ODVneGDS/>

Ejemplo de Choch bajista



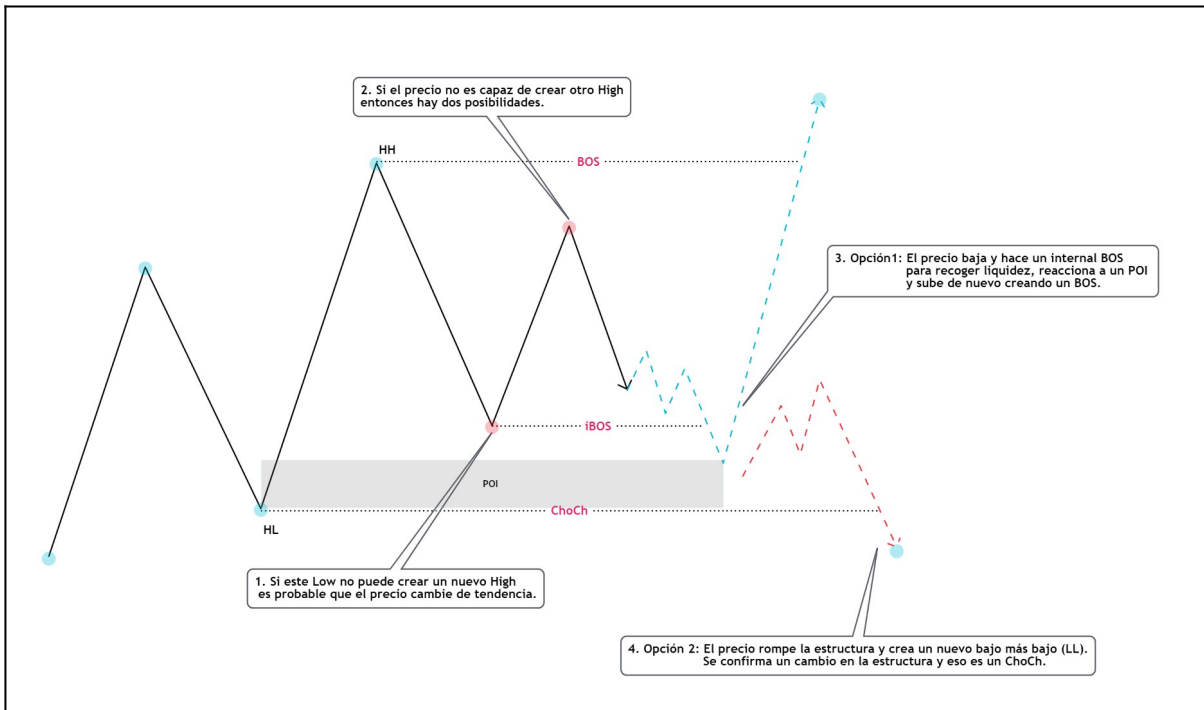
<https://www.tradingview.com/x/6OLOgcld/>

Ejemplo de cambio de tendencia Bajista a Alcista



<https://www.tradingview.com/x/5xI3M1bL/>

Ejemplo de cambio de tendencia Alcista a Bajista



<https://www.tradingview.com/x/EUXot8bQ/>

9. Premium, Discount y Equilibrium

Una vez entendemos cómo se forma la estructura del mercado y aprendemos a identificar puntos clave como BOS, ChoCh y POIs, es fundamental introducir un concepto que nos ayudará a evaluar si el precio se encuentra en una zona favorable para comprar o vender: el modelo de Premium, Discount y Equilibrium.

Este modelo no está basado en un indicador técnico, sino en una forma lógica de dividir un rango de precio, permitiéndonos juzgar con mayor claridad desde qué zonas tiene más sentido ejecutar una operación.

9.1 ¿Qué es el rango?

Todo movimiento del precio ya sea de impulso o de retroceso, se desarrolla dentro de un rango, que podemos identificar entre un punto alto y un punto bajo relevantes (High y Low estructurales). Una vez definido ese rango, lo dividimos en dos mitades:

- La parte superior se considera zona Premium.
- La parte inferior se considera zona Discount.
- El punto medio exacto se conoce como Equilibrium (EQ).

Para marcar estas zonas de forma precisa, utilizamos la herramienta de retroceso de Fibonacci, que encontrarás fácilmente en plataformas como TradingView. Al trazar el Fibo entre el High y el Low del rango, verás que:

- El nivel del 50% marca el Equilibrium.
- Todo lo que esté por encima del 50% será considerado zona Premium.
- Todo lo que esté por debajo del 50% será considerado zona Discount.

9.2 Zona Premium

Una zona Premium es aquella en la que el precio se encuentra por encima del Equilibrium del rango. En una estructura bajista, este es el lugar donde buscar oportunidades de venta, ya que el precio está cotizando en una zona “cara” dentro del movimiento actual.

Al vender en Premium, tienes mayor recorrido hacia abajo y, por tanto, mejores condiciones de riesgo-beneficio si el precio retoma la dirección bajista.

9.3 Zonas Discount

Una zona Discount es aquella en la que el precio se encuentra por debajo del Equilibrium. En una estructura alcista, estas son las zonas ideales para buscar oportunidades de compra, ya que el precio está cotizando en niveles “baratos” dentro del rango operativo.

Comprar en Discount te permite aprovechar los retrocesos para unirse a la tendencia desde un punto óptimo y mayor potencial de beneficio.

9.4 Equilibrium

El Equilibrium es simplemente el punto medio del rango. Su función es actuar como referencia visual para delimitar de forma clara en qué parte del rango se encuentra el precio.

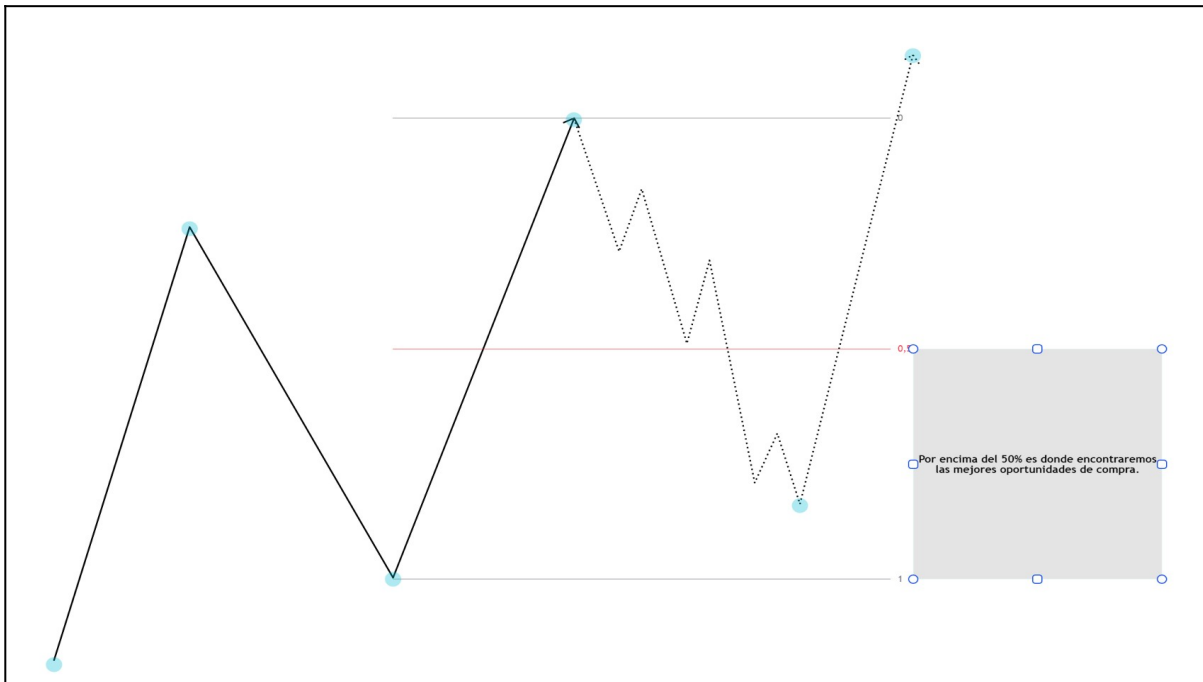
El objetivo es evitar operar en zonas poco favorables o de difícil lectura, y centrar nuestra atención en aquellas áreas donde la probabilidad y la estructura nos ofrecen una ventaja.

Aplicación práctica

- El modelo de Premium y Discount no sustituye al análisis estructural. Debe utilizarse como complemento para afinar el timing y la ubicación de nuestras entradas.
- Cuando el precio llega a un POI dentro de una zona Premium (en bajistas) o Discount (en alcistas), y allí se forma un patrón como un ChoCh, estaremos ante una confluencia ideal para ejecutar una operación.

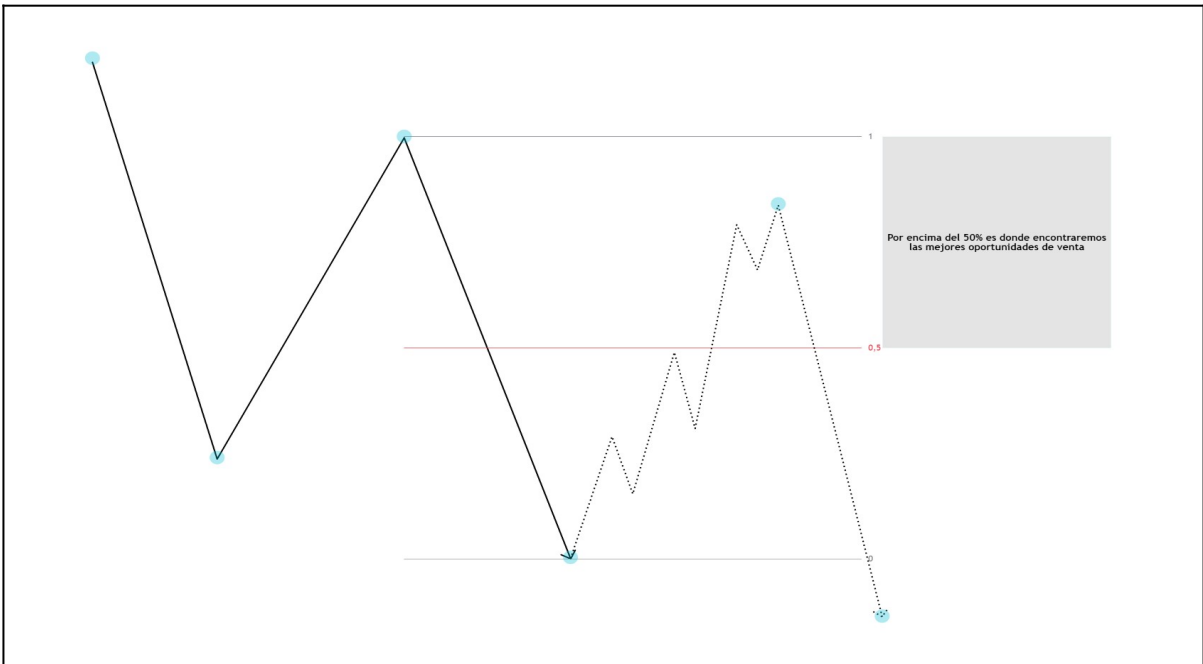
Este modelo te ayudará a evitar entradas en zonas sin tanta ventaja y a enfocarte en áreas óptimas desde el punto de vista estructural e institucional.

Ejemplo de Zona Premium para COMPRAS



<https://www.tradingview.com/x/IUwwuQFq/>

Ejemplo de Zona Discount para VENTAS



<https://www.tradingview.com/x/hJocfatN/>

10. Rangos

El rango es el área estructural en la que vamos a enfocar nuestra atención para identificar puntos de interés (POIs) y planificar nuestras entradas con mayor precisión.

El rango representa el último movimiento válido del precio que ha roto un punto estructural clave, y a partir de él podremos aplicar herramientas como el Fibonacci para localizar zonas de Premium y Discount.

Trabajar correctamente con rangos es lo que nos permitirá ubicarnos bien dentro del mercado, operando desde zonas de valor y no desde niveles aleatorios o sin contexto.

10.1 ¿Cómo se forma un Rango en estructura alcista?

En una estructura alcista se define desde:

- El Strong Low, es decir, el último mínimo relevante desde donde se inició un impulso alcista claro.
- Hasta el Weak High, que es el último máximo estructural roto por ese impulso.

Este tramo representa el último impulso alcista válido que ha roto un High anterior, confirmando así la continuación de la estructura.

Una vez definido este rango, podemos trazar el Fibonacci desde el Strong Low hasta el Weak High para identificar la zona Discount. Dentro de esa zona de descuento es donde esperaremos que el precio regrese, buscando un POI de compra, siempre y cuando la narrativa estructural siga alineada con la tendencia alcista.

¿Y en una estructura bajista?

El razonamiento es exactamente el inverso:

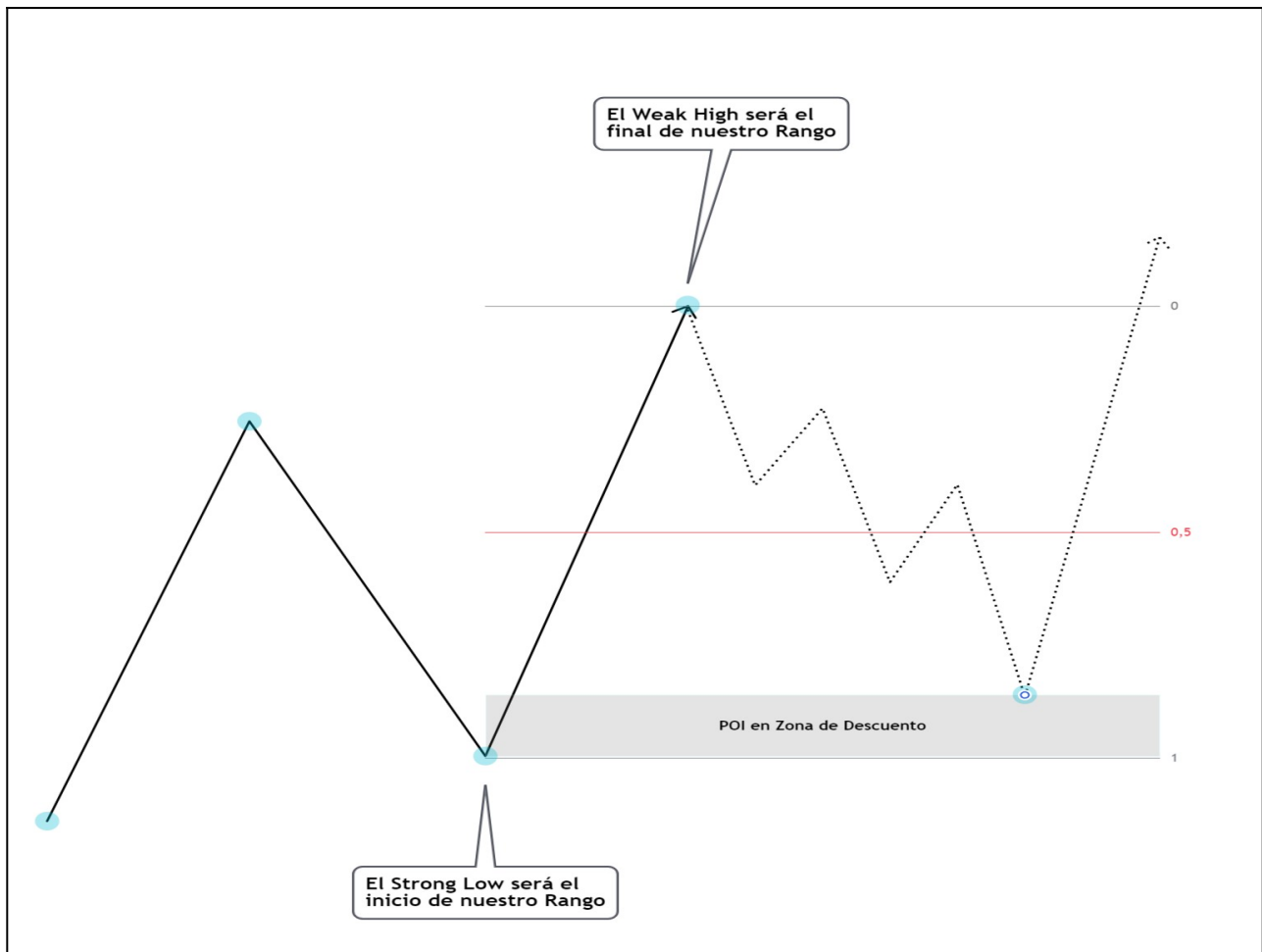
- Se traza desde el Strong High (el último máximo relevante desde donde comenzó un impulso bajista) hasta el Weak Low (el mínimo roto por ese impulso).

A partir de ahí, mediremos el rango con Fibonacci para identificar la zona Premium, donde esperaremos una reacción bajista desde un POI bien definido.

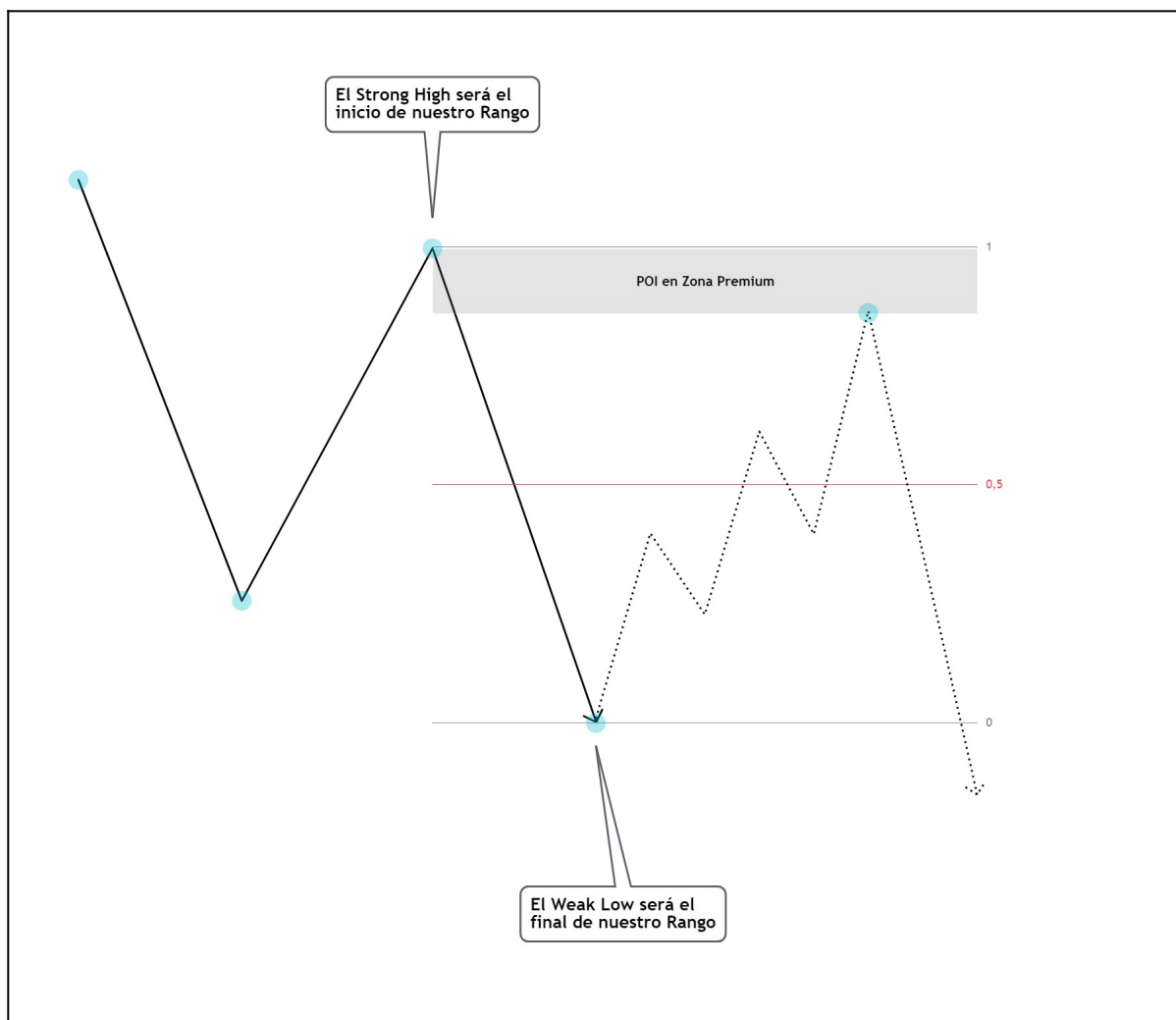
¿Por qué son importantes los Rangos?

- Nos ayudan a delimitar el área de trabajo, evitando operar fuera de contexto.
- Permiten aplicar el modelo de Premium & Discount con mayor eficacia.
- Nos indican desde dónde medir el movimiento del precio con herramientas como Fibonacci.
- Son esenciales para identificar zonas de entrada de alta probabilidad, especialmente si combinamos su lectura con un ChoCh, iBOS o BOS.

Entender y trazar correctamente el rango activo es una habilidad clave para todo trader técnico. No solo mejora la calidad de tus entradas, sino que también te obliga a operar con criterio, siguiendo la estructura del mercado.



<https://www.tradingview.com/x/ytZkPvSI/>



<https://www.tradingview.com/x/ytZkPvSI/>

Módulo 2

Estructura de mercado

Conclusión

Hemos llegado al final de este segundo módulo, y con él, a una de las partes más fundamentales de todo el proceso formativo: la comprensión profunda de la estructura del mercado.

A lo largo de estas lecciones, has aprendido a identificar los elementos clave que forman una estructura: impulsos, retrocesos, máximos y mínimos fuertes o débiles, rangos operativos, zonas de Premium y Discount, y los distintos tipos de rompimientos que el mercado puede ofrecernos.

Hemos visto cómo interpretar el Break of Estructura (BOS), el Internal BOS (iBOS), y el Cambio de Estructura (ChoCh), entendiendo no solo su definición técnica, sino también su valor estratégico dentro de una narrativa multitemporal.

También hemos explorado cómo aplicar herramientas como Fibonacci para delimitar zonas de trabajo dentro de un rango, y cómo esas zonas —Premium y Discount— se convierten en el escenario ideal para planificar nuestras entradas y salidas con criterio.

Ahora estás en condiciones de leer el gráfico con una mirada estructurada, y no con simples impulsos visuales o suposiciones. Tu trabajo como trader técnico no es adivinar, sino interpretar el lenguaje del precio, y para ello, entender la estructura es el paso más importante.

En el próximo módulo entraremos en terreno aún más táctico. Empezaremos a trabajar con conceptos como liquidez, desequilibrios, mitigaciones y manipulación institucional, para que puedas afinar todavía más tu análisis y la estrategia.

Estás construyendo una base sólida. Todo lo que viene a continuación se apoyará sobre lo que has aprendido aquí. Así que, si algo no ha quedado del todo claro, vuelve a repasar. La estructura no se memoriza: se entrena con la práctica.

Recomendaciones de práctica tras el Módulo 2

Ahora que has completado este segundo módulo, te recomiendo que dediques tiempo a practicar activamente lo aprendido. El conocimiento teórico es fundamental, pero la verdadera comprensión llega cuando lo llevas al gráfico una y otra vez. A continuación, te dejo algunas sugerencias de práctica que te ayudarán a afianzar los conceptos y a preparar el terreno para los próximos módulos:

- Haz backtesting de estructuras de mercado. Repasa gráficos históricos y céntrate únicamente en identificar estructuras claras, sin buscar entradas aún. Aprende a reconocer impulsos, retrocesos, máximos y mínimos relevantes.
- Domina la identificación de Strong Points y Weak Points. Esto te permitirá ubicar con precisión tus zonas de Premium y Discount y comprender desde dónde el precio tiene más lógica para reaccionar.
- Empieza a entrenar el ojo para ver el retroceso de una estructura mayor en un marco menor. Por ejemplo, intenta identificar retrocesos de 1H vistos desde 15M, aunque aún no trabajes con POIs. No lo hagas a detalle todavía, simplemente entrena tu visión estructural.
- Practica la detección del Cambio de estructura (ChoCh) con ejemplos del módulo. Busca zonas donde haya una reversión del precio y analiza qué ocurrió después.

Es importante que domines todos estos conceptos, ya que forman la base sobre la que se construyen los siguientes módulos. Si alguno te resulta confuso, tómate el tiempo de repasarlo ahora. Cuanto más sólidos tengas estos fundamentos, más sentido tendrá todo lo que viene a continuación.

Además, a medida que avancemos, verás que los ejemplos se irán simplificando y dejando más espacio a tu criterio. El objetivo es que, al finalizar la formación, seas capaz de interpretar la estructura del mercado con claridad, con solo unas pocas líneas en tu gráfico y sin sobrecargar tu análisis.

Módulo 3

Liquidez y manipulación institucional

Introducción

Después de haber comprendido cómo se construye la estructura del mercado, es momento de ir más allá de lo que “se ve” y empezar a interpretar lo que realmente está ocurriendo detrás del movimiento del precio.

Este módulo está dedicado a uno de los aspectos más importantes —y menos comprendidos— del análisis técnico avanzado: la liquidez y cómo es utilizada por las manos fuertes del mercado para mover el precio a su favor.

Como trader minorista, no puedes competir en volumen ni en velocidad con las instituciones financieras. Pero sí puedes aprender a leer sus intenciones, y para ello, necesitas entender dónde se encuentra la liquidez, cómo se acumula y, sobre todo, cómo se manipula.

La mayoría de los movimientos agresivos del precio, especialmente aquellos que parecen “injustificados” o “repentinos”, no son casualidad. Responden a una lógica: el precio se mueve hacia donde hay liquidez, y esa liquidez suele estar ubicada en zonas como: máximos, mínimos y consolidaciones.

Este módulo te enseñará a:

- Identificar los distintos tipos de liquidez que existen.
- Detectar dónde se acumula la liquidez.
- Entender qué es External Range Liquidity y Internal Range Liquidity.
- Reconocer patrones como el Judas Swing, las Killzones y la estructura AMD (Acumulación–Manipulación–Distribución).

Una vez aprendas a ver la liquidez en el gráfico, tu forma de analizar el mercado cambiará por completo. Ya no reaccionarás al precio... sino que empezarás a anticiparlo.

1. ¿Que es la liquidez?

En el contexto del trading institucional, la liquidez representa las zonas del gráfico donde se concentran órdenes pendientes.

Podemos entenderla como el combustible que el precio necesita para moverse, ya que, sin liquidez, no hay ejecución de grandes volúmenes, y, por tanto, no hay desplazamiento del mercado.

Esta liquidez suele encontrarse acumulada en lugares muy específicos:

- Por encima de máximos anteriores (Buy Side Liquidity).
- Por debajo de mínimos anteriores (Sell Side Liquidity).
- En niveles clave como soportes, resistencias, rangos estrechos o consolidaciones prolongadas.

Cada vez que se forma un Higher High o un Lower Low, el mercado está dejando tras de sí una zona donde otros participantes probablemente han colocado órdenes stop (Buy Stops o Sell Stops), esperando que el precio continúe en esa dirección.

Estas zonas de liquidez son especialmente atractivas para las instituciones, ya que necesitan absorber un gran volumen para ejecutar sus propias órdenes.

Y como sus posiciones son mucho más grandes que las de cualquier trader minorista, no pueden simplemente "entrar al mercado" sin generar impacto.

Por eso, el precio es llevado deliberadamente hacia esas zonas con el fin de recoger liquidez antes de iniciar el verdadero movimiento.

¿Qué ocurre cuando se barre una zona de liquidez?

Una vez el mercado barre un máximo o un mínimo relevante, es decir, captura esa liquidez, es muy común que se produzca una reversión temporal del precio.

¿Por qué? Porque ya no queda "combustible" en esa zona, y el mercado necesita dirigirse al siguiente nivel donde haya nuevas órdenes pendientes.

Por ejemplo, tras barrer el High de un rango, el precio podría retroceder hacia un mínimo anterior en busca de la siguiente zona de liquidez.

Aprender a identificar estas zonas y entender cómo actúa el precio en ellas es clave para anticipar movimientos institucionales.

2. Tipos de liquidez

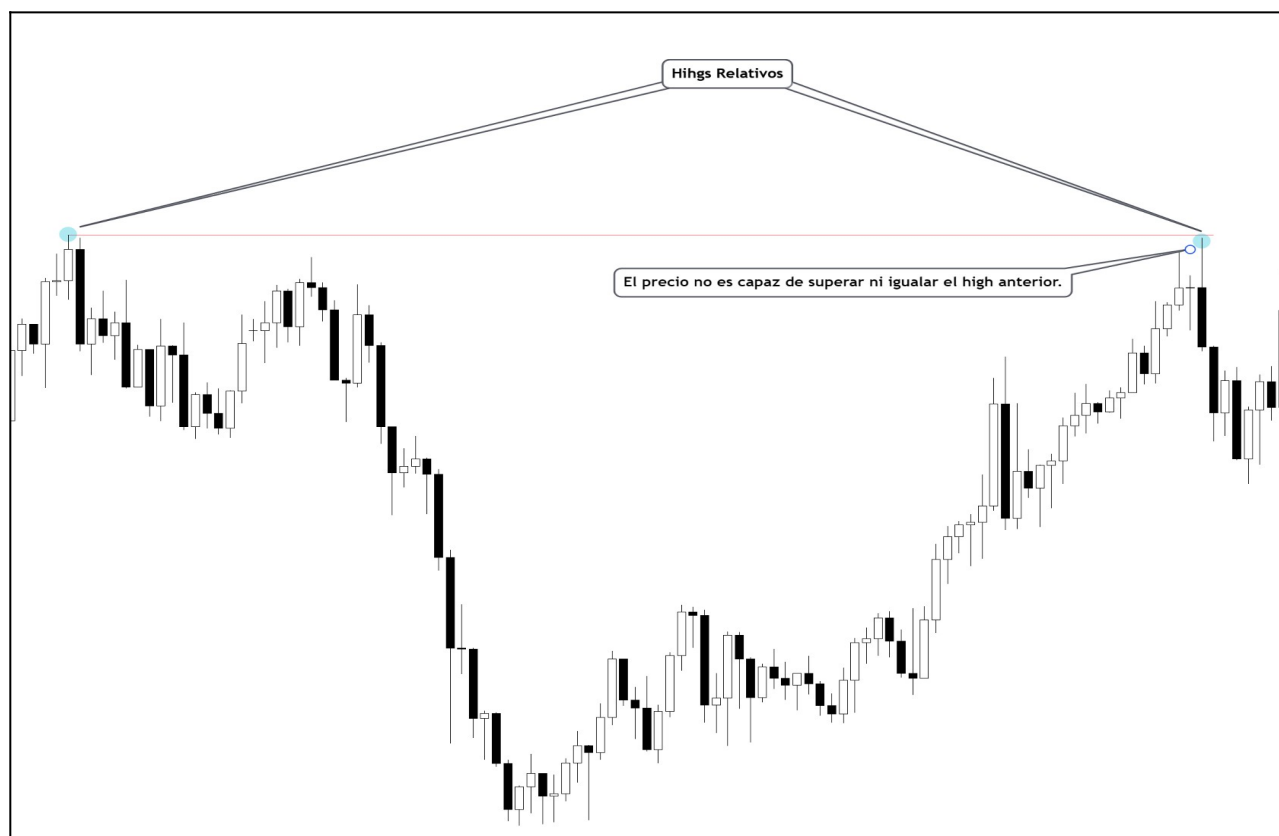
Una vez comprendido qué es la liquidez y por qué es tan importante para el movimiento del precio, el siguiente paso es aprender a distinguir sus diferentes formas, ya que no toda la liquidez se presenta de la misma manera ni con la misma intención.

A continuación, te presento los cuatro tipos principales de liquidez que debes aprender a identificar en el gráfico:

2.1 Liquidez relativa

La liquidez relativa se genera en zonas donde el precio ha dejado máximos o mínimos evidentes, pero sin igualarlos exactamente. Por ejemplo, si el mercado forma un máximo claro y luego se acerca nuevamente a ese nivel sin tocarlo, se está creando una expectativa de ruptura que atraerá órdenes por arriba.

Este tipo de liquidez suele ser menos obvia que la igualada, pero igualmente útil para inducir a error al trader que entra demasiado pronto esperando una reacción.

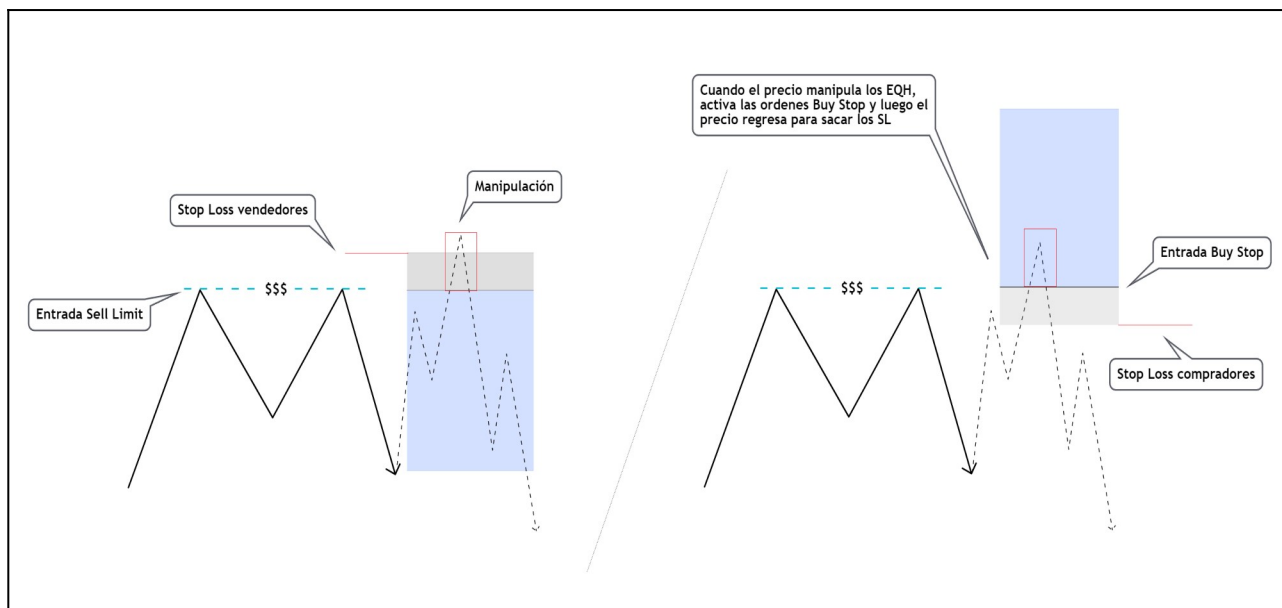


<https://www.tradingview.com/x/6zXXzdL9/>

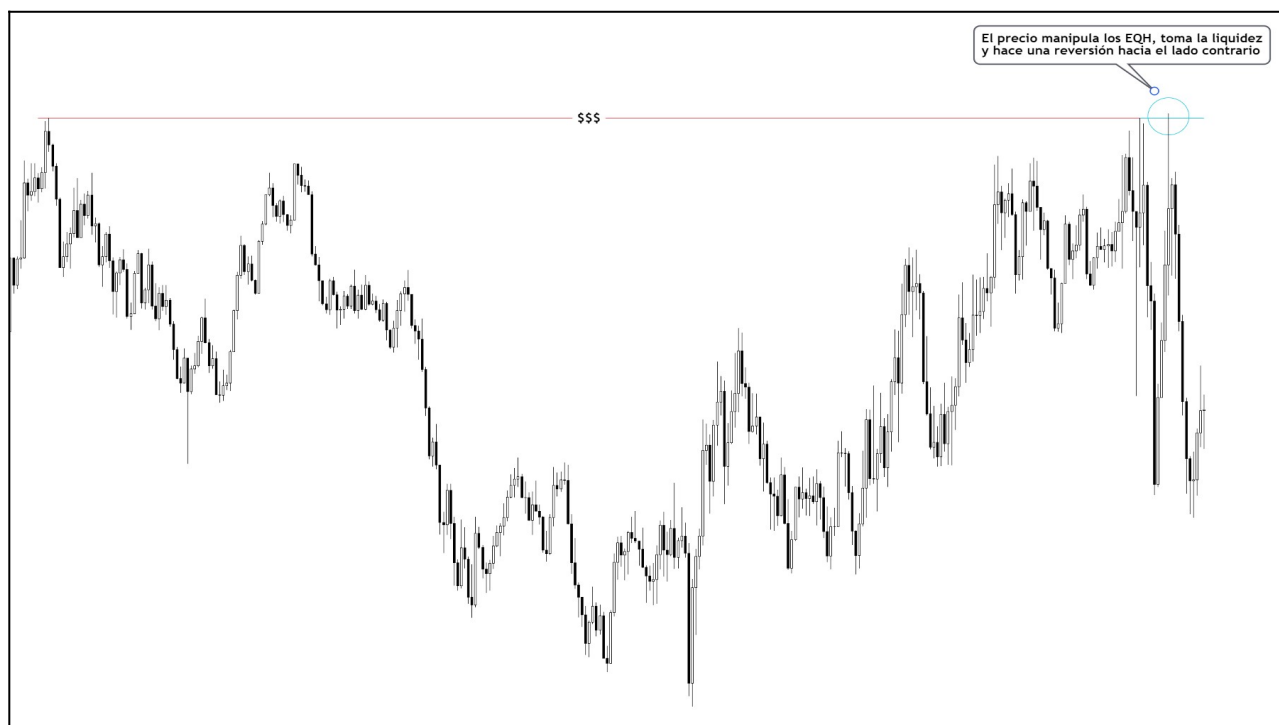
2.2 Liquidez igualada (Equal Highs / Equal Lows)

Este es probablemente el tipo más fácil de identificar y uno de los más manipulados por el mercado. Se produce cuando el precio forma dos o más máximos (o mínimos) exactamente al mismo nivel. Visualmente parecen resistencias o soportes muy sólidos, y por eso muchos traders colocan ahí sus entradas.

Estas zonas son objetivos claros de manipulación institucional, ya que hay una alta concentración de órdenes en niveles evidentes, lo que convierte a los Equal Highs/Lows en zonas de liquidez ideales para ser barridas.



<https://www.tradingview.com/x/CXfGb80c/>



<https://www.tradingview.com/x/ThC8QiBe/>



<https://www.tradingview.com/x/vPN84lvS/>

2.3 External Range Liquidity (ERL)

La liquidez de rango externo, o External Range Liquidity (ERL), hace referencia a las zonas donde se acumulan órdenes fuera del Rango actual.

Estas zonas pueden situarse por encima o por debajo de puntos estructurales fuertes o débiles, y son objetivos naturales hacia los que el precio se moverá cuando necesite absorber volumen adicional para continuar su camino o provocar una reversión.

¿Dónde se encuentra la ERL?

- Por encima de los Weak Highs
- Por debajo de los Weak Lows
- También puede estar por encima de un Strong High/Low en caso de cambio de tendencia, como zona de objetivo final.

Estas áreas están fuera del rango estructural actual, y por eso se les llama “de rango externo”.

No forman parte del tramo activo de impulso o retroceso que estamos operando, pero sí zonas de liquidez pendiente.

¿Cómo se usa esta información en la práctica?

- En una estructura pro tendencia, los Weak Highs o Lows suelen funcionar como Take Profit naturales: zonas donde probablemente el precio irá a capturar liquidez antes de retroceder o continuar.
- En un cambio de tendencia, un Strong High (en estructura bajista previa) puede ser alcanzado como objetivo final tras un ChoCh o cambio estructural.
En ese caso, la ERL actúa como meta extendida del nuevo impulso, ya que representa una zona con alta concentración de stops por encima.

Reconocer correctamente la External Range Liquidity te ayudará a:

- Proyectar objetivos lógicos con mayor precisión.
- Evitar cerrar operaciones antes de tiempo.
- Entender hasta dónde tiene sentido que el precio se mueva, especialmente tras una reversión.

2.4 Internal Range Liquidity (IRL)

La Internal Range Liquidity, o liquidez de rango interno, hace referencia a todas aquellas zonas donde se acumulan órdenes dentro del Rango actual. Estas zonas suelen presentarse en forma de Highs y Lows en temporalidades más bajas (LTF), que aparecen a lo largo de un impulso o retroceso, y que el precio deberá barrer antes de continuar con su movimiento principal.

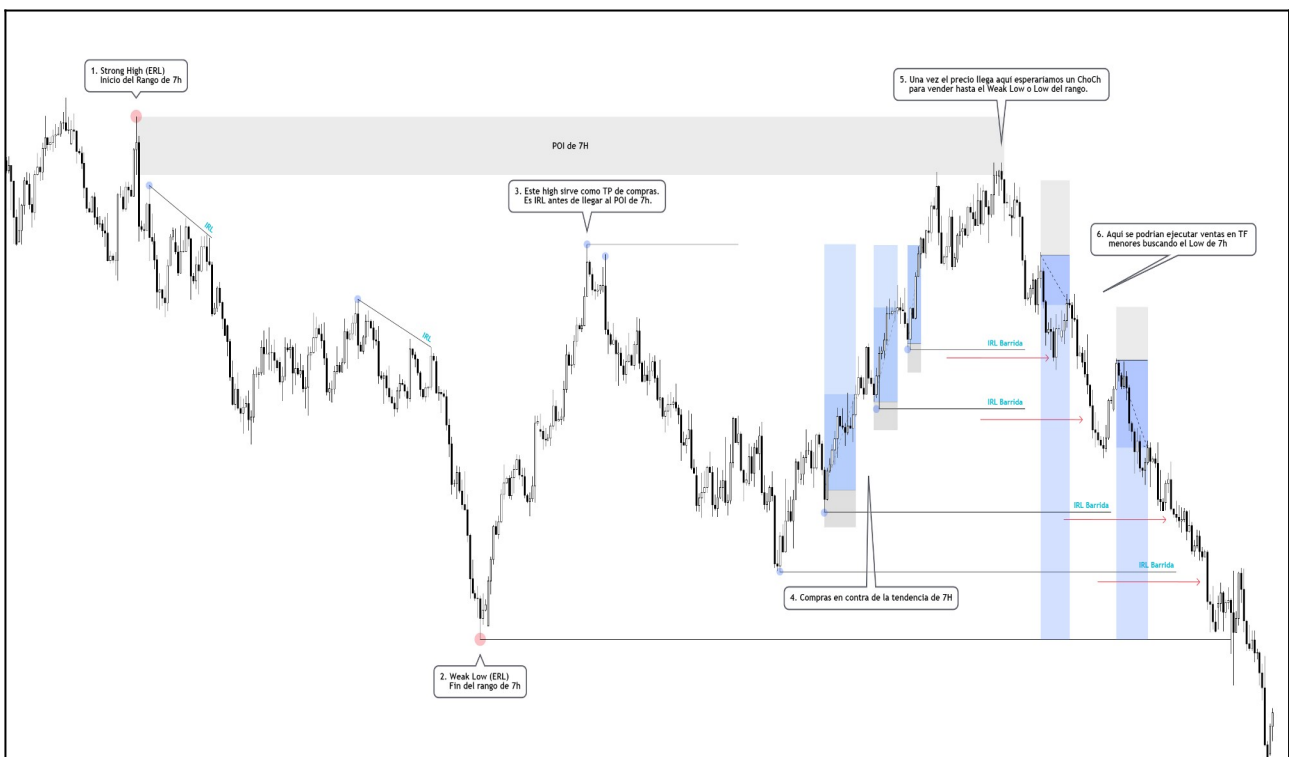
A diferencia de la ERL —que se encuentra fuera del rango estructural—, la IRL actúa como liquidez de transición, necesaria para que el precio pueda avanzar hacia los POIs más relevantes en zonas de Premium o Discount.

¿Por qué es importante la IRL?

Como comentamos al inicio de este módulo, la liquidez es el combustible del mercado. Cada vez que se forma un impulso, ese movimiento debe ir seguido de un retroceso que permita al precio:

- Volver a zonas de valor (Premium/Discount).
- Mitigar POIs pendientes.
- Capturar liquidez interna en el camino.

Durante ese retroceso, el precio suele subir o bajar barriendo la liquidez interna acumulada en highs y lows menores, generados durante el movimiento anterior. Estas barridas permiten absorber órdenes y crear desequilibrios temporales que luego justifican el siguiente impulso.



<https://www.tradingview.com/x/SvWOJ2d3/>

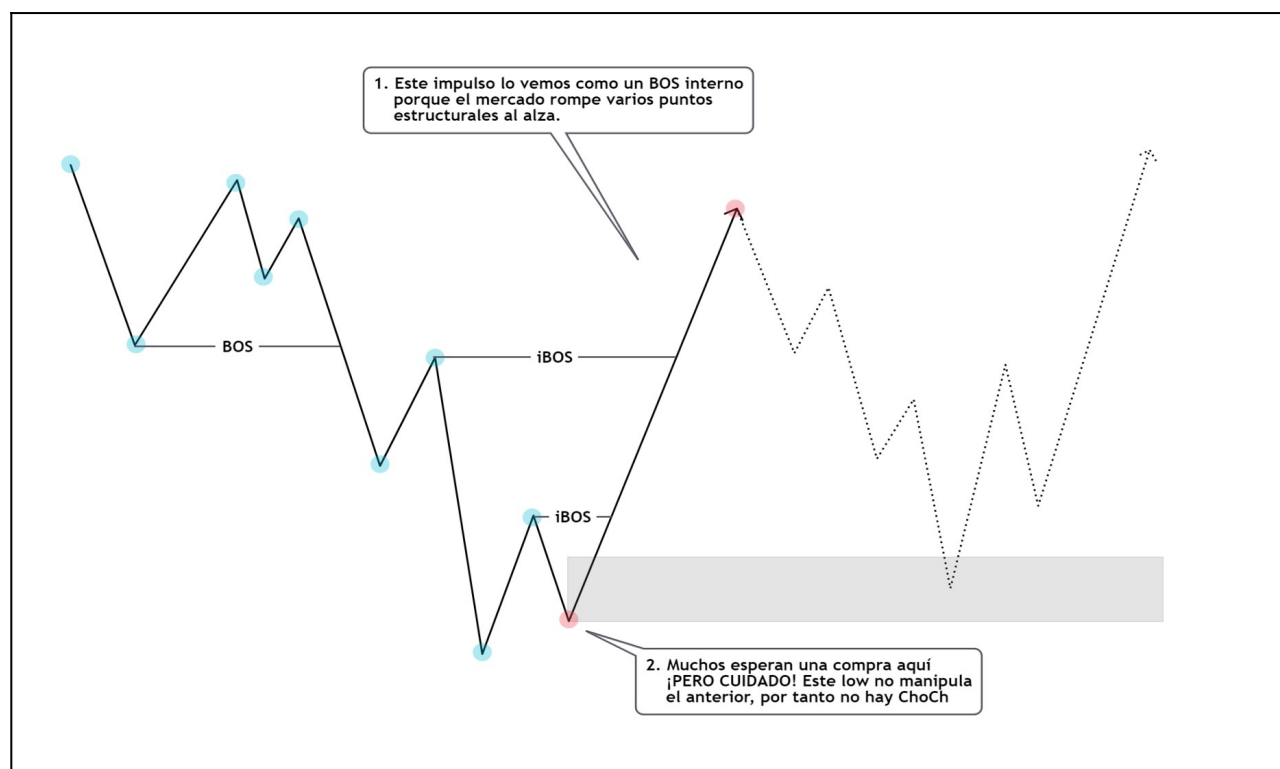
2.5 Liquidez inducida (Inducement)

Al Inducement se le conoce como la trampa de los traders que operan “Smart Money Concepts”. Y tiene dos propósitos; uno de ellos es “Inducir” a traders a ver que el mercado ha cambiado de dirección quebrando algunos puntos estructurales, pero en realidad no es así. El otro propósito es ir a barrer toda la IRL que el mercado ha creado en el impulso anterior para posteriormente continuar su tendencia. Nosotros debemos verlo como el segundo propósito.

El precio construye un patrón visualmente reconocible para que los traders minoristas interpreten una señal de entrada y coloquen sus órdenes. Posteriormente, el mercado se mueve en la dirección contraria.

Nunca sabremos cuándo ocurre el inducement. Todo lo que podemos hacer es seguir nuestro sistema, con criterios de entrada refinados y reglas claras, para que nuestras ganancias permitan mitigar estas pérdidas.

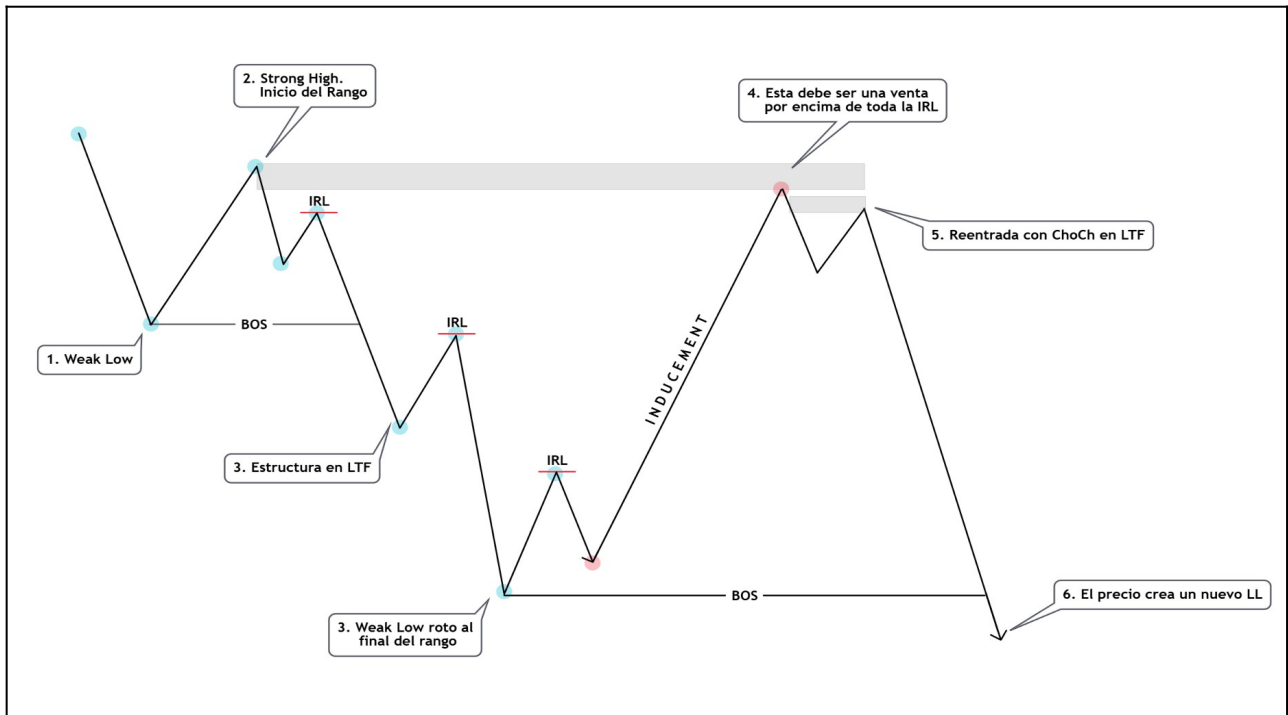
Esta es la manera en que la mayoría de los Smart Money Traders son inducidos a ver un rompimiento de estructura y empezar a buscar compras.



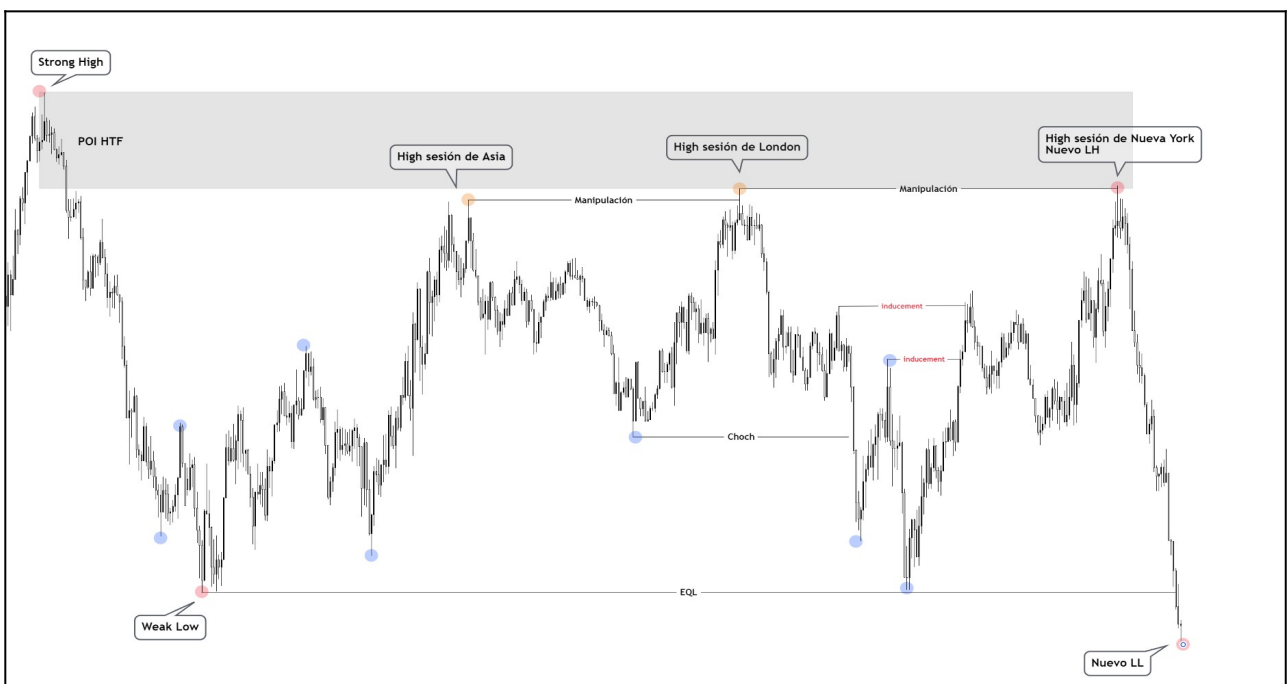
<https://www.tradingview.com/x/I91ZsK9b/>

Así es como nosotros debemos ver el Inducement

Lo que la mayoría ve como un BOS para luego comprar, nosotros debemos verlo como un barrido de liquidez interna y una oportunidad de venta en este caso. Para compras es exactamente lo contrario.



<https://www.tradingview.com/x/pIEYhI5P/>



<https://www.tradingview.com/x/4hEuXuuz/>

3. Asian Session Range (Sesión Asiática)

La Asian Session Range, también conocida como ARL (Asia Range Liquidity), se refiere al comportamiento del precio durante la sesión asiática.

Con regularidad esta sesión suele estar marcada por baja volatilidad y movimientos con poco volumen en pares europeos, lo que da lugar a una fase de consolidación, ideal para que el mercado acumule liquidez antes de los movimientos más fuertes del día.

¿Por qué es importante esta sesión?

La sesión asiática juega un papel clave en la creación de estructuras que serán manipuladas durante las sesiones de Londres y Nueva York. Durante esta sesión, el precio:

- Se mueve dentro de límites estrechos (rango lateral / consolidación).
- Forma máximos y mínimos visibles, ideales para acumular órdenes stop.
- Construye la liquidez que será barrida en la siguiente sesión.

Este comportamiento repetitivo permite anticipar manipulaciones y preparar entradas más precisas en los momentos de mayor volumen.

¿Qué suele ocurrir tras la sesión asiática?

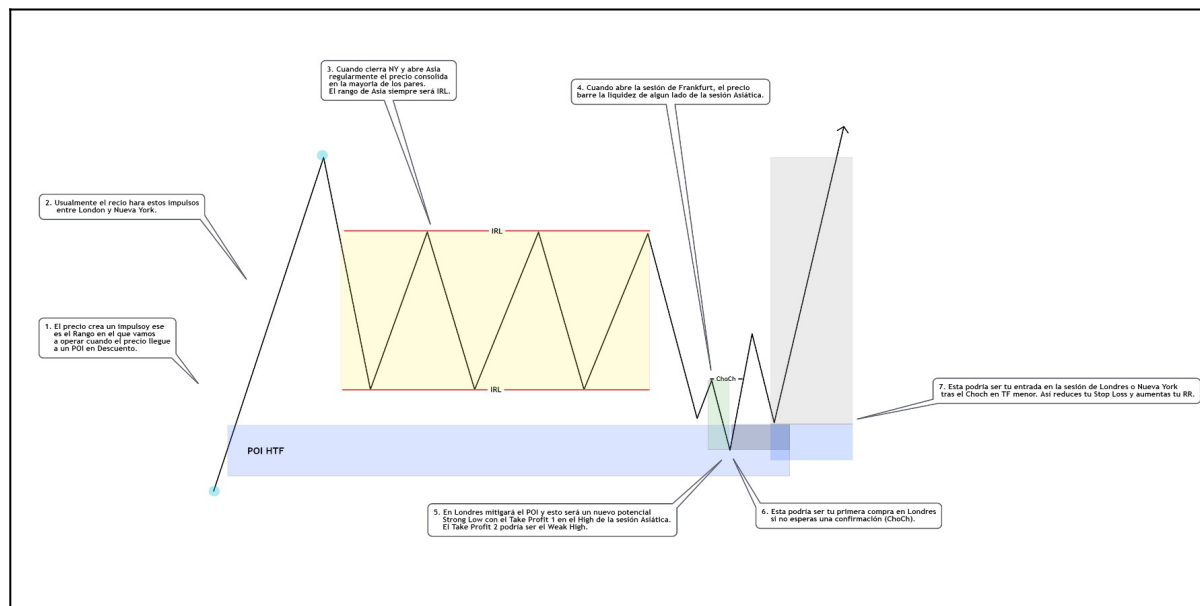
Al abrir la sesión europea, específicamente con la sesión de Frankfurt (una hora antes que Londres), es muy común que el precio rompa uno de los extremos del rango asiático (el High o el Low), activando órdenes pendientes. Este movimiento suele formar parte del patrón de manipulación que conocemos como **Judas Swing**.

Posteriormente, al comenzar la sesión de London, el mercado suele romper en la dirección contraria, ejecutando un desplazamiento con fuerza hacia el lado opuesto del ARL.

¿Cómo usamos la ARL en nuestra operativa?

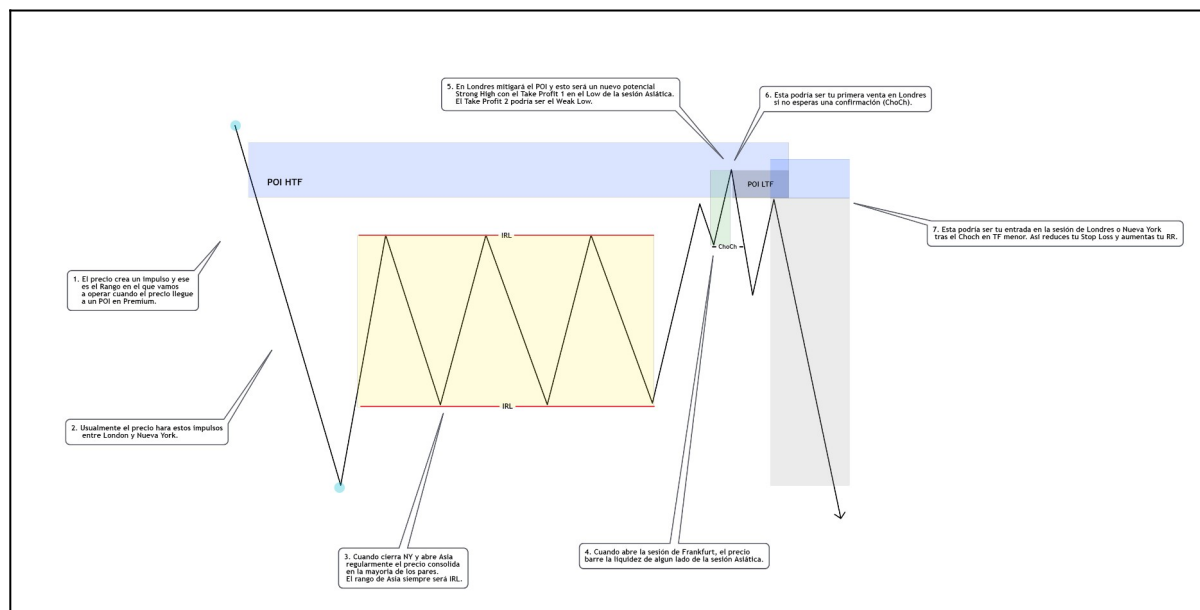
- Marca el High y el Low del rango asiático en tu gráfico antes de que comience Londres.
- No operes dentro del ARL; espera la manipulación de uno de los extremos.
- Busca patrones como el ChoCh o iBOS justo después de que el precio barra el rango.
- Utiliza la ruptura del ARL como confluencia dentro de un POI de HTF.

Ejemplo de manipulación del ARL en una tendencia Alcista



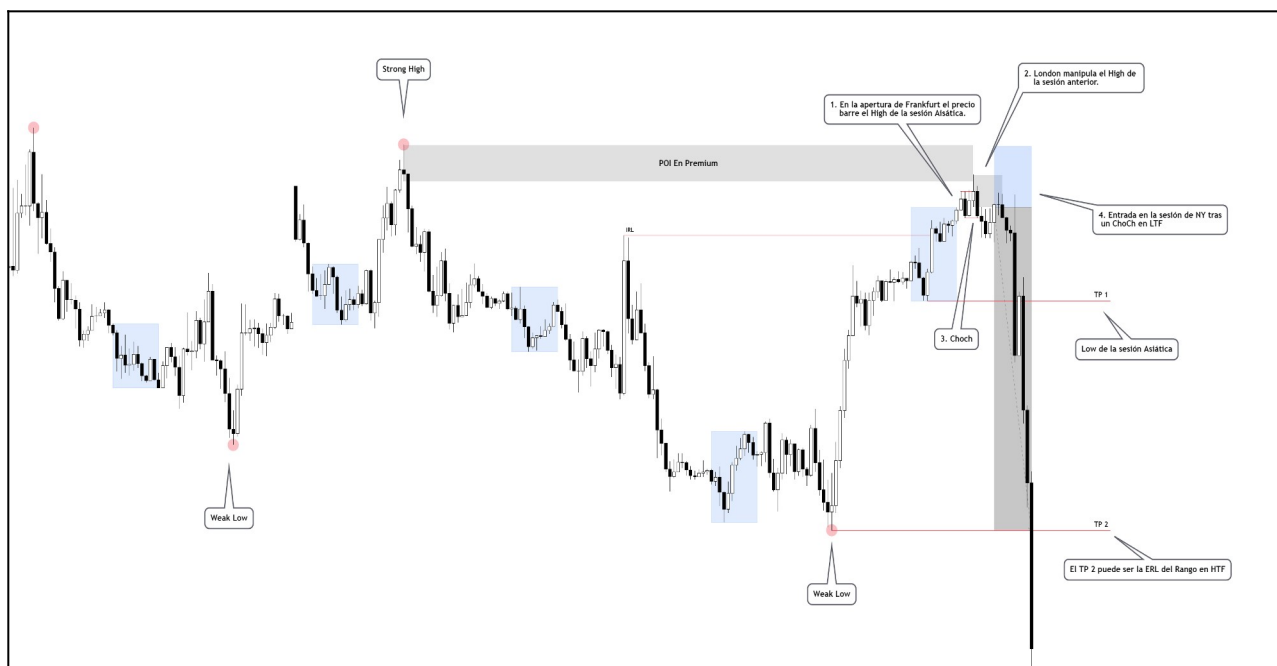
<https://www.tradingview.com/x/vyIfR686/>

Ejemplo de manipulación del ARL en una tendencia Bajista



<https://www.tradingview.com/x/2k5KklSs/>

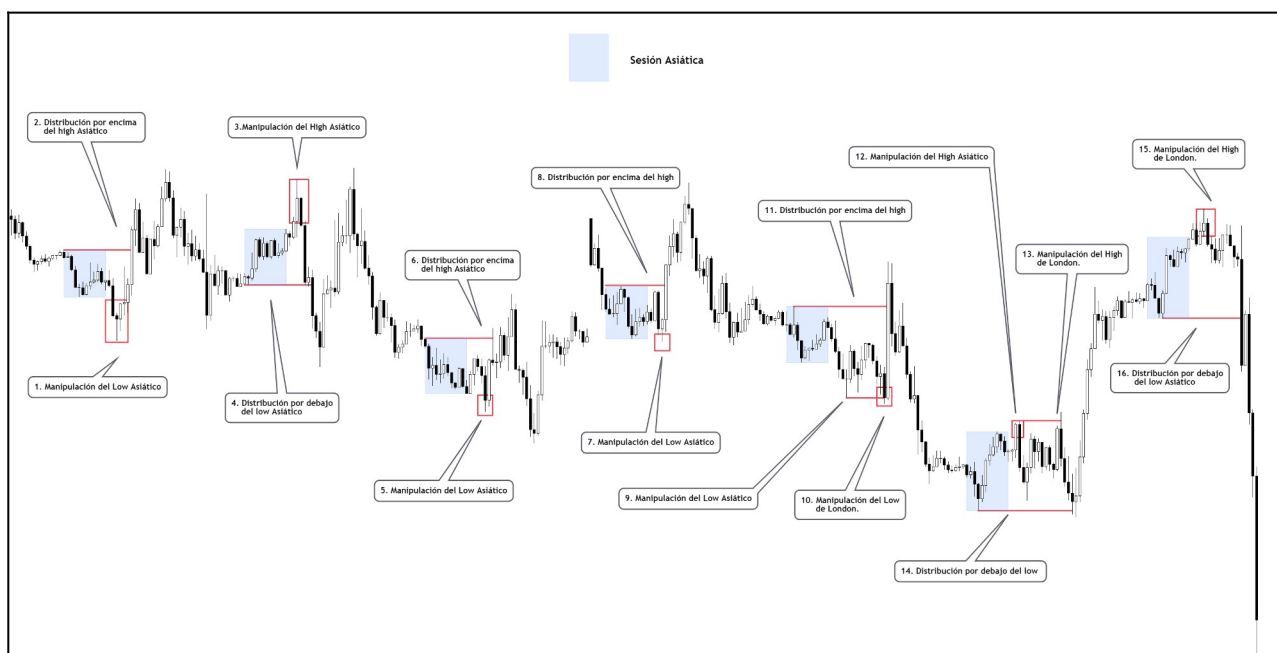
Este tipo de Esquema solo debe usarse como una guía ya que no siempre se cumple de la misma forma, así que no trates de predecir lo que hará el precio, sino que debes reaccionar a lo que el precio está haciendo.



<https://www.tradingview.com/x/My9Kb7HR/>

La IRL también puede usarse como una guía para elegir el POI correcto identificando nuestros POI por encima de del ARL en el caso de venta como en el ejemplo anterior, o elegir el POI que esté debajo del ARL.

Ahora verás la misma imagen, pero esta vez solamente resaltando la manipulación de todos los ARL y la siguiente distribución del precio.



<https://www.tradingview.com/x/h1AX8nLe/>

El indicador que uso para resaltar el rango de Asia es:



Debes configurar el indicador dependiendo de tu zona horaria y poner como hora de cierre 1 hora antes de que abra la sesión de Londres, ya que una hora antes de Londres abre Frankfurt y es cuando muchas veces sucede la manipulación de algún extremo del rango.

A configuration window titled "Killzones" with a close button (X) in the top right corner. The window has three tabs: "Entradas de datos", "Estilo", and "Visibilidad", with "Entradas de datos" being the active tab. The settings include: "Max Timeframe To Display (Minutes)" set to 60; "ASIA SESSION" section with "Display Asia Range" checked and "Display Asia Range Deviations" unchecked; "Asia Deviations" set to 2; "Asia Range Color" with a blue and black checkerboard pattern; and "Asia Session" with a time range from 19:00 to 01:00, each time field having a dropdown arrow.

La única opción que debes marcar es la que aparece en la imagen.

4. Killzones

En trading institucional, el timing es tan importante como la estructura y la liquidez. No basta con tener una buena lectura del precio: debes estar en el lugar correcto en el momento adecuado. Por eso es tan relevante entender qué son las Killzones: franjas horarias específicas en las que aumenta significativamente la probabilidad de que ocurran los movimientos más importantes del día.

Uno de los aspectos más importantes a la hora de operar con criterio es el timing, ya que de él dependerá en gran medida la precisión de nuestras entradas y salidas. Tener una buena lectura de estructura o de liquidez no sirve de mucho si se ejecuta fuera de contexto temporal.

El timing efectivo se basa en la combinación de dos elementos clave:

1. **Precio:** el nivel desde donde se ejecutará el trade.
2. **Tiempo:** el momento exacto en el que es más probable que ocurra una reacción.

Podemos resumirlo así: El precio es *dónde* entrar. El tiempo es *cuándo* entrar. Y juntos, forman el *por qué* detrás de una entrada.

¿Qué es una Killzone?

Una Killzone es una ventana temporal dentro de una sesión en la que se concentra la mayor actividad del mercado. Durante estas horas:

- Aumenta la volatilidad.
- Entran al mercado los operadores institucionales.
- Se ejecutan los movimientos clave como manipulaciones, rupturas y distribuciones.

Las Killzones no abarcan toda la sesión, sino las tres primeras horas de las sesiones más importantes: Londres y Nueva York.

Killzones principales

- London Killzone:
De 2:00 a 5:00 a.m. (hora de Nueva York)
(8:00 a 11:00 a.m. en horario de Madrid)
- New York Killzone:
De 7:00 a 10:00 a.m. (hora de Nueva York)
(13:00 a 16:00 en horario de Madrid)

Estas ventanas coinciden con las fases más reactivas del mercado, donde el precio rompe rangos anteriores, manipula liquidez y establece la dirección dominante del día.

¿Por qué operar solo dentro de las Killzones?

- Evitas operar en horas muertas.
- Te enfocas en los momentos de mayor volatilidad.
- Reduces tu tiempo frente al gráfico y aumentas la eficiencia de tu operativa.
- Te apegas a una de las claves del sistema que en el siguiente módulo aprenderás.

¿Se puede operar fuera de una Killzone?

Sí, pero debes tener presente que todo en el mercado es probabilístico.

Aunque pueden surgir oportunidades fuera de las Killzones —por ejemplo, durante la sesión asiática o en el cierre de Nueva York—, la mayoría de las operaciones de calidad se concentran dentro de esas tres horas de Londres y Nueva York.

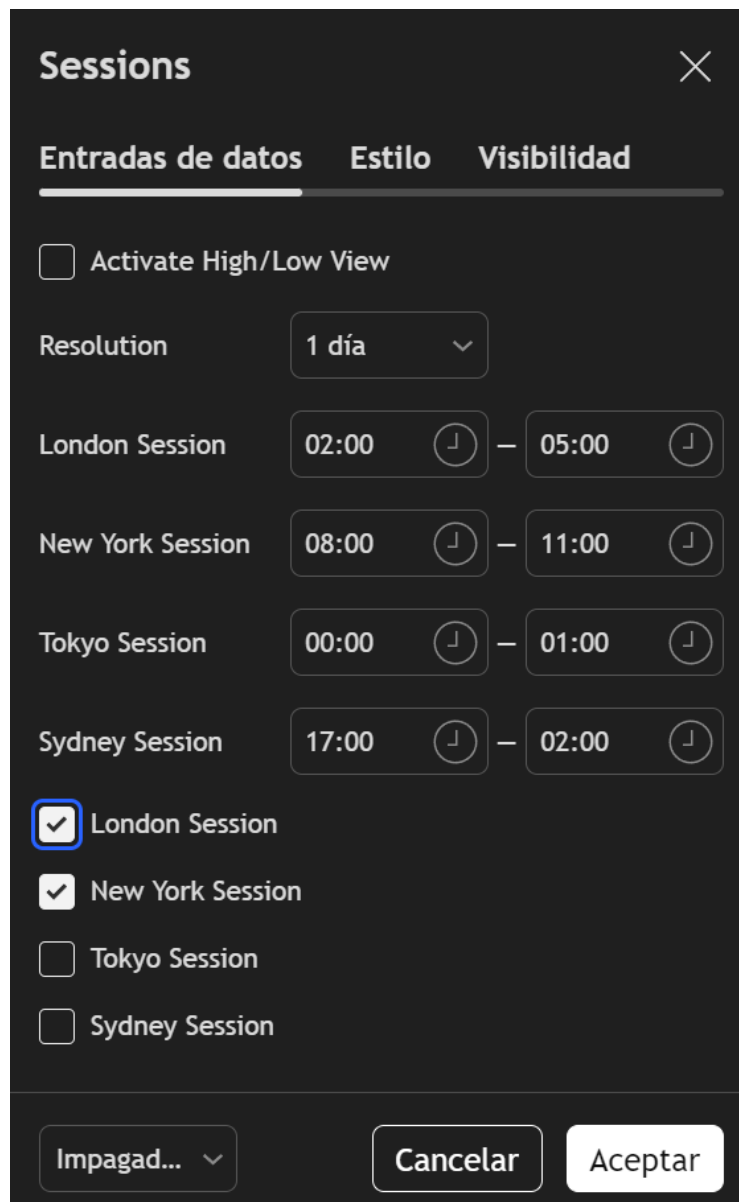
Por eso, salvo que tengas una razón muy específica y bien fundamentada, lo recomendable es operar únicamente durante las Killzones, y preferentemente en pares con alta actividad durante esa sesión:

- Londres: EUR, GBP.
- Nueva York: USD, CAD.

El indicador que uso para delimitar las killzones es el siguiente:



Las únicas opciones que debes marcar son las que aparece en la imagen.



A settings dialog titled "Sessions" with a close button (X) in the top right corner. The dialog has three tabs: "Entradas de datos", "Estilo", and "Visibilidad". The "Entradas de datos" tab is selected and underlined. Below the tabs, there is a checkbox for "Activate High/Low View" which is unchecked. A "Resolution" dropdown menu is set to "1 día". Below this, there are four session time ranges, each with a start time, a minus sign, and an end time, each time having a small circular arrow icon next to it: "London Session" (02:00 - 05:00), "New York Session" (08:00 - 11:00), "Tokyo Session" (00:00 - 01:00), and "Sydney Session" (17:00 - 02:00). At the bottom, there are four checkboxes for selecting sessions: "London Session" (checked and highlighted with a blue square), "New York Session" (checked), "Tokyo Session" (unchecked), and "Sydney Session" (unchecked). At the very bottom, there is a "Impagad..." dropdown menu, a "Cancelar" button, and an "Aceptar" button.

Módulo 3

Liquidez y manipulación institucional

Conclusión

Con este módulo cierras una de las piezas más importantes del análisis técnico avanzado: entender cómo y por qué se mueve el precio realmente. A partir de ahora, ya no estarás simplemente observando líneas o patrones, sino leyendo el mercado.

Has aprendido a identificar:

- Dónde se acumula la liquidez y por qué el precio va hacia ella.
- Qué son las zonas internas y externas de liquidez, y cómo actúa el mercado en ellas.
- Cómo detectar inducciones y trampas de estructura
- La importancia del timing con Killzones, y cómo estos momentos concentran las mejores oportunidades del día.

Aunque más adelante ampliaremos conceptos como el patrón AMD o el Judas Swing, este módulo te deja listo para filtrar operaciones con mayor criterio, comprender cuándo estás siendo inducido, y sobre todo, saber cuándo no hacer nada.

Módulo 4

Orderblock y Puntos de Interés

Introducción

Después de haber comprendido cómo se mueve el precio a través de la estructura y la liquidez, es momento de profundizar en uno de los conceptos más potentes y precisos dentro del análisis técnico institucional: los Orderblocks y los Puntos de Interés (POIs).

Este módulo marcará el inicio del análisis táctico detallado. Aquí pasamos de leer el gráfico a identificar zonas específicas de ejecución, aquellas en las que las instituciones están más propensas a entrar al mercado, y donde nosotros, como traders técnicos, tenemos la mayor probabilidad de ejecutar un trade ganador.

¿Qué aprenderás en este módulo?

- Qué es un Orderblock y cómo identificarlo correctamente.
- El rol de la oferta y la demanda en la formación de zonas clave.
- Qué es la mitigación y por qué es fundamental entenderla.
- Cómo entrar en un Orderblock: a riesgo, por confirmación o refinado.
- Cómo utilizar múltiples temporalidades para validar o descartar zonas.
- Cómo filtrar POIs: válidos/no válidos, mitigados/no mitigados, de alta o baja probabilidad.
- Cómo encaja todo esto dentro del Orderflow institucional.

1. ¿Qué es un Orderblock?

Un Orderblock (OB) es una zona técnica que representa la última área donde las instituciones ejecutaron órdenes de forma significativa antes de iniciar un fuerte movimiento de precio.

¿Cómo se identifica un Orderblock?

Técnicamente, un Orderblock es: La última vela (alcista o bajista) antes de que se produzca un movimiento impulsivo que rompa estructura (BOS), dejando tras de sí desequilibrio (Imbalance) o ineficiencia (FVG). Puntos clave:

- No importa el color de la vela. Puede ser bajista o alcista; lo que importa es el movimiento que le sigue.
- El movimiento posterior debe romper un punto estructural válido (Weak High/Low).
- Debe dejar Imbalance: un hueco de liquidez o desplazamiento sin retroceso.

¿Qué representa realmente un OB?

Un OB no es una zona mágica, es la evidencia visible de que el Smart Money (SM) —instituciones, bancos, fondos— ha entrado al mercado con fuerza. Ese impulso agresivo posterior a la vela no ocurre por casualidad: indica que hubo un volumen significativo ejecutado ahí.

Por tanto, cuando el precio vuelve a esa zona, lo más probable es que vuelva a reaccionar, ya sea para continuar o completar una mitigación.

¿Cómo se utiliza?

La utilidad principal de un OB es preparar una entrada a favor de la dirección institucional. Pero no basta con marcarlo: es clave esperar confirmación estructural. Por eso, en el contexto de este curso:

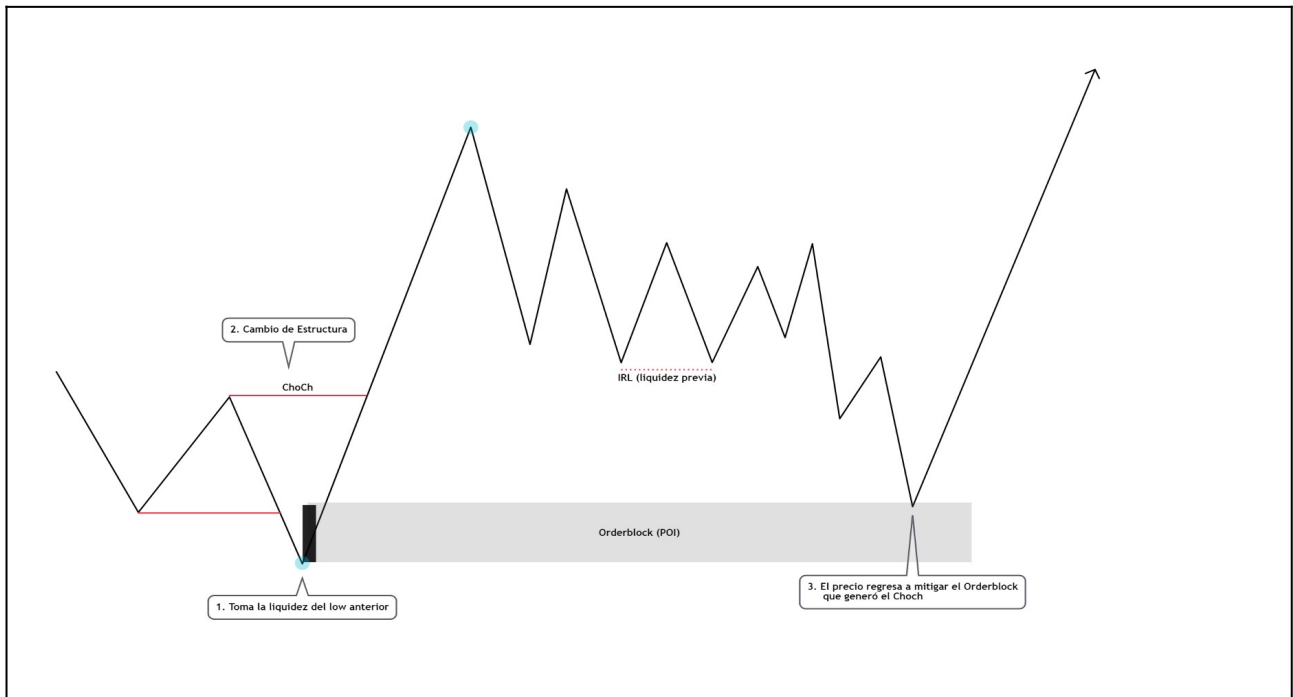
- Nunca se considera un OB operativo sin que antes haya habido un BOS o un ChoCh.

Reglas básicas para validar un Orderblock

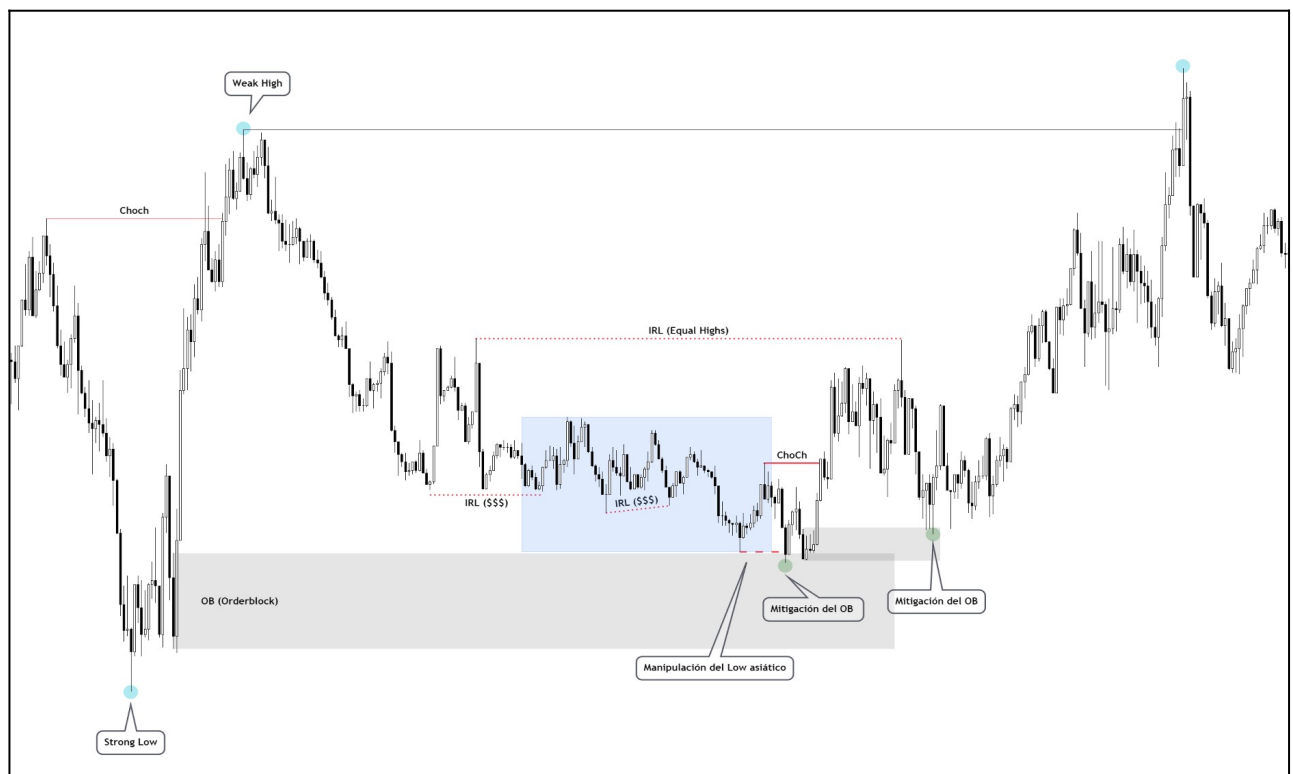
Para que un Orderblock se considere de alta probabilidad, debe cumplir ciertas condiciones técnicas. Estas son las principales:

1. Debe barrer algún tipo de liquidez
Ya sea de un High/Low anterior, o de Equal Highs/Equal Lows (EQHs/EQLs). Esto asegura que el movimiento institucional limpió órdenes antes de impulsarse.
2. Debe generar un Break of Structure (BOS) o un Cambio de estructura (ChoCh)
Es obligatorio que el movimiento posterior rompa un Weak High o Weak Low estructural.
3. Debe formarse Internal Range Liquidity (IRL) antes de la mitigación
Si no se genera liquidez interna dentro del rango, la mitigación puede carecer de fuerza o ser manipulativa. Espera siempre a que el mercado cree IRL antes de volver al OB.
4. No debe estar mitigado previamente
Un Orderblock que ya ha sido tocado pierde confiabilidad. Cuantas más veces se toca, menor es la probabilidad de que vuelva a reaccionar con fuerza.

Ejemplo de un Orderblock válido alcista

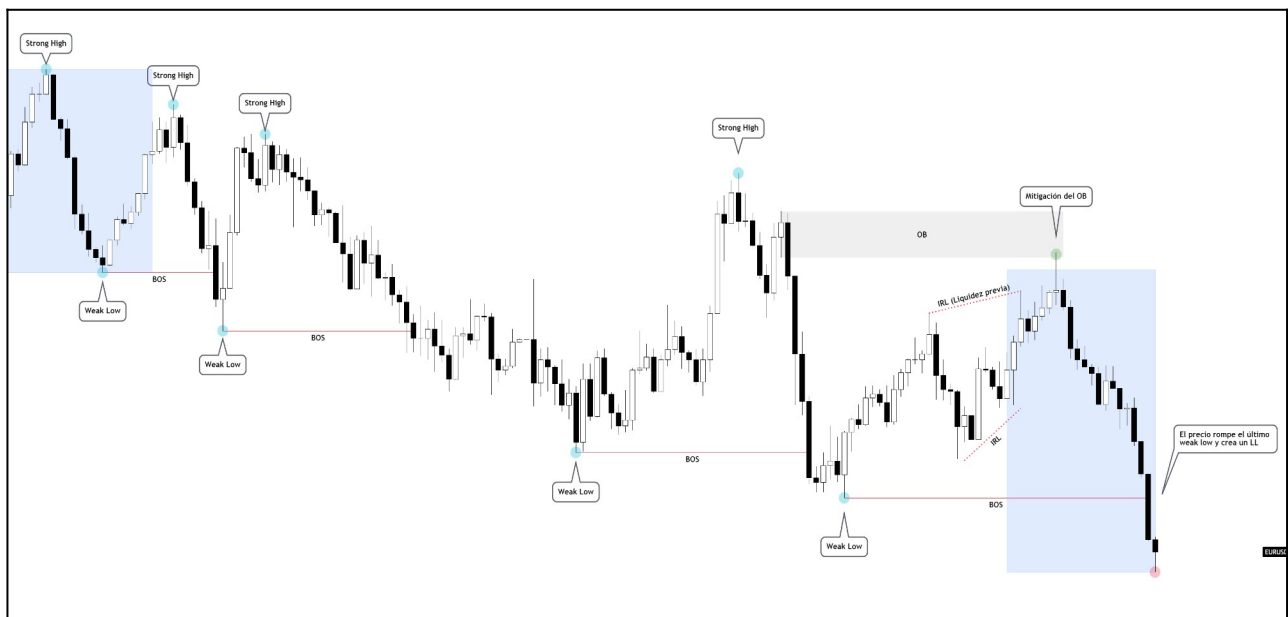


<https://www.tradingview.com/x/5s3C5c6N/>



<https://www.tradingview.com/x/5sqZdai1/>

Ejemplo de un Orderblock válido bajista



<https://www.tradingview.com/x/Fe97Sv8E/>

2. Orderblock en Quiebre

Dentro del estudio de los Orderblocks, es esencial distinguir entre los que aparecen en contextos de descuento profundo y aquellos que se forman como parte de la continuación de un impulso en un descuento intermedio. Este segundo tipo es lo que llamamos Orderblock en quiebre (OBQ).

¿Qué representa realmente un OB en quiebre?

Un OBQ representa un punto donde el Smart Money redistribuye o añade volumen dentro de una tendencia ya activa. Es una zona en la que el mercado se reorganiza brevemente para permitir que las instituciones sigan ejecutando su operativa sin alterar el flujo del precio, actuando como una pausa estructurada en el Order Flow.

Desde la perspectiva institucional, el OBQ es:

- Una zona de acumulación o redistribución técnica.
- Un punto táctico de reentrada o mitigación superficial.
- Una herramienta para mantener la eficiencia en la entrega del precio, sin perder momentum.

¿Cómo se identifica un OBQ?

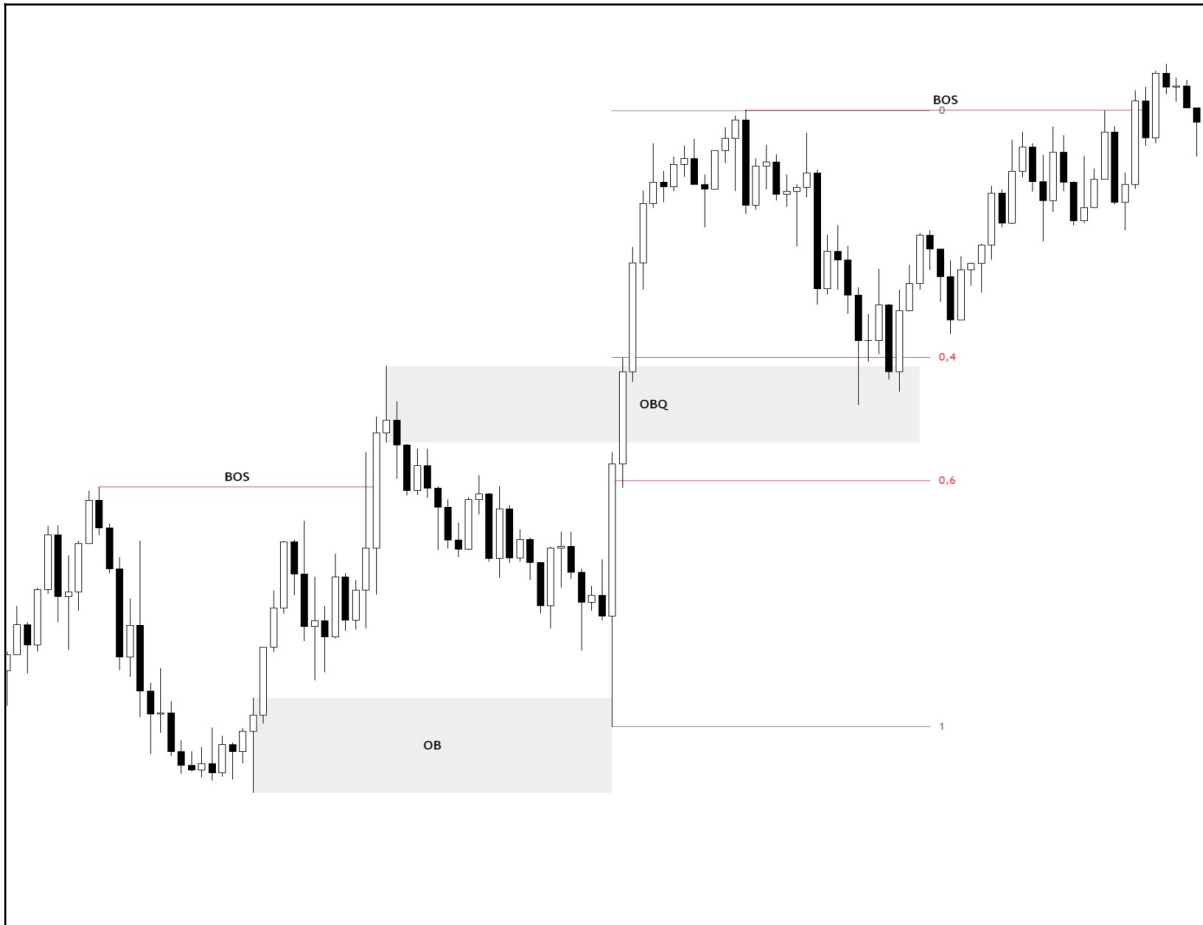
Para validar un OB en quiebre, deben cumplirse criterios específicos:

- Debe formar parte de una secuencia impulsiva activa.
- El precio ya debe haber marcado un ChoCh o BOS anterior y debe estar desplazándose con fuerza alejándose de la zona que rompió.
- Debe contener ineficiencia (Imbalance)
- No necesita inducement o captura de liquidez previa.
- No debe haber sido mitigado.
- Se encuentra entre el 40% y el 60% del retroceso de fibonacci.

Diferencias clave con el OB clásico

Característica	OB clásico	OB en Quiebre
Contexto	ChoCh o BOS	BOS o CHoCh
Necesidad de liquidez barrida	Sí	No obligatoria
Profundidad de entrada (Fibonacci)	75% – 85%	60% – 40%
Rol institucional	Acumulación/inicio de fase	Redistribución/reentrada

Ejemplo de un Orderblock válido alcista



<https://www.tradingview.com/x/nhn5q6pb/>

3. Ineficiencias / Imbalances o FVG (Fair Value Gaps)

En condiciones normales, el mercado se mueve de forma eficiente, es decir: “Por cada comprador hay un vendedor, y por cada orden de venta hay una contrapartida disponible”. Este equilibrio constante entre oferta y demanda permite que el precio fluya de manera ordenada, sin saltos bruscos ni huecos evidentes.

Sin embargo, cuando se produce un movimiento violento en el precio —generalmente impulsado por Smart Money (SM)— se rompe ese equilibrio. Es entonces cuando aparece lo que llamamos una ineficiencia de precio, o Imbalance (FVG).

¿Qué es una ineficiencia?

Una ineficiencia es un tramo del gráfico en el que el precio se ha movido tan rápido que no ha dejado contrapartida visible. Por ejemplo, si solo hay órdenes de compra y no hay suficientes vendedores, el precio salta de nivel en nivel, dejando huecos entre velas.

Gráficamente, esto se ve como zonas sin solape entre tres velas: la mecha de la primera vela no toca la mecha de la tercera vela y se observa un hueco en ese patrón de 3 velas consecutivas.

¿Qué hace el mercado con estas zonas?

El mercado tiende a volver a llenar esas ineficiencias, porque necesita restaurar su equilibrio entre oferta y demanda.

¿Por qué es importante detectar ineficiencias?

- Ayudan a validar un Orderblock: un OB sin INF suele tener menos fuerza.
- Sirven como activador en la ejecución de operaciones.
- Sirven como objetivo parcial para salidas tácticas (TP1 o Break Even).
- Refuerzan tu lectura estructural y aportan claridad a la dirección del precio.

¿El precio siempre llena las ineficiencias?

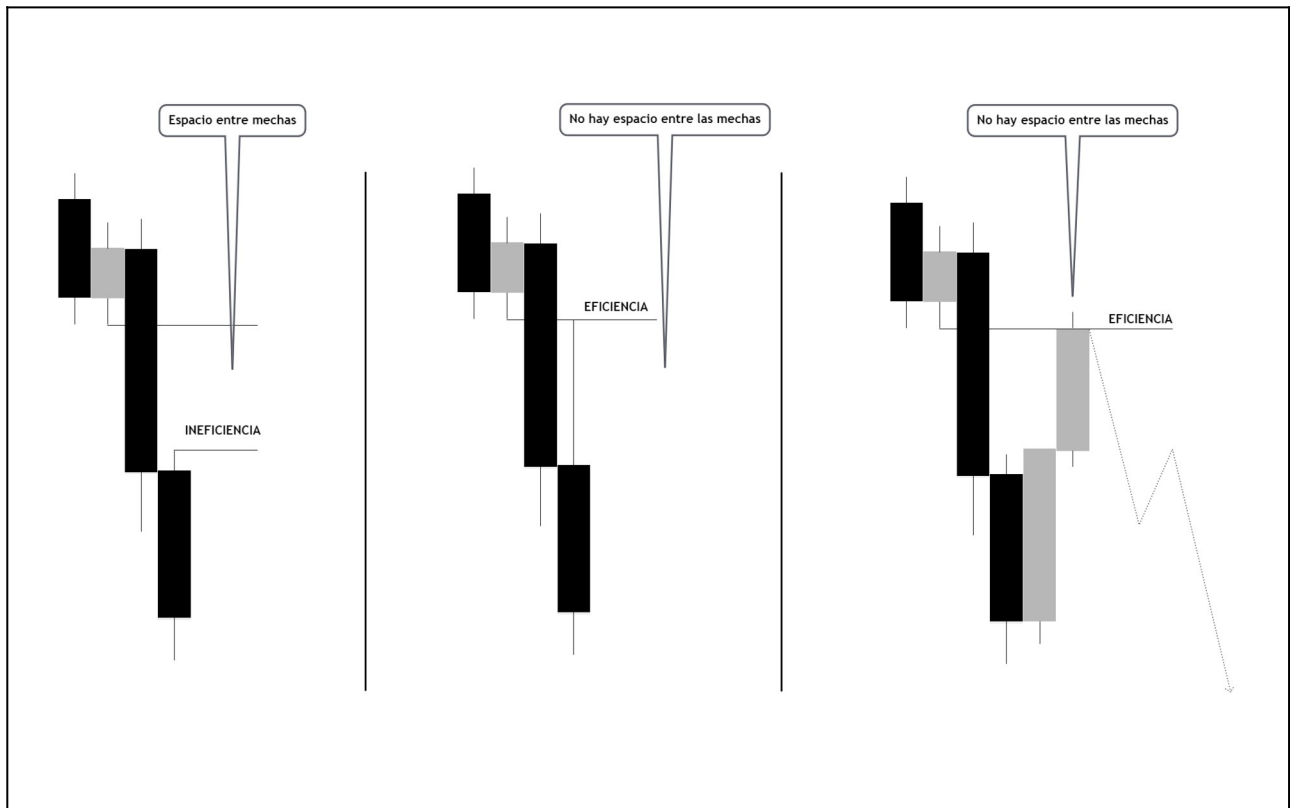
No. Aunque lo más habitual es que el precio vuelva a llenar esas zonas con el tiempo, no siempre lo hará.

- Algunas ineficiencias se rellenan parcialmente (por ejemplo, al 50%) y reaccionan desde ahí.
- Otras pueden quedar abiertas durante semanas, meses o incluso años, especialmente en temporalidades altas.

Aun así, su presencia sigue siendo relevante, ya que muchas veces el mercado reacciona precisamente en esas zonas, ya sea para mitigar órdenes anteriores o para iniciar nuevas fases de distribución.

En resumen:

- La acción de precio ineficiente ocurre cuando hay un desequilibrio entre oferta y demanda.
- Se manifiesta como zonas sin contrapartida visible: saltos entre tres velas.
- El precio tiende a volver a esas zonas para llenarlas y equilibrar el mercado.



<https://www.tradingview.com/x/JA1OM8rS/>

4. Oferta y Demanda

Toda acción del precio que vemos en un gráfico tiene una razón de fondo: la interacción entre la oferta y la demanda. Desde la estructura de mercado, hasta el Order Flow, los impulsos, los retrocesos y las rupturas de liquidez, todo lo que observamos es consecuencia directa de este principio básico.

Como traders, nuestro trabajo es interpretar correctamente esa interacción, y no simplemente reaccionar a lo que vemos. Es decir, no se trata de ver velas moverse, sino de entender por qué se mueven.

¿Qué entendemos por oferta y demanda en este contexto?

No profundizaremos en teorías económicas, porque en trading institucional, la oferta y la demanda se representan de forma visual en el gráfico como zonas de reacción. Concretamente, aquellas donde:

- La demanda supera a la oferta: el precio sube violentamente.
- La oferta supera a la demanda: el precio cae de forma impulsiva.

Estas zonas son fácilmente identificables porque generan desplazamientos agresivos, y generalmente están asociadas a desequilibrios o a rupturas de estructura.

¿Y qué relación tienen con los Orderblocks?

Los Orderblocks son la representación práctica de zonas de oferta y demanda institucional. Cuando una institución entra con volumen en un punto específico del precio, está desequilibrando el balance entre oferta y demanda. Por eso se produce el impulso. Y por eso, cuando el precio regresa a esa zona, esperamos una reacción similar.

En esta formación, una vez comprendido este concepto, dejamos de llamarles “zonas de oferta/demanda” y pasamos a referirnos directamente a ellas como POIs u Orderblocks, ya que son el mismo concepto.

5. Mitigación

Para entender por qué los Orderblocks actúan como imanes para el precio, primero debemos comprender el concepto de mitigación.

La mitigación es uno de los fundamentos más importantes para interpretar el comportamiento institucional y explica muchos de los movimientos que, para el ojo inexperto, parecen simples "Stop Hunts" o manipulaciones sin sentido.

¿Qué es la mitigación?

En términos financieros generales, la mitigación se refiere a: La reducción del riesgo o control de pérdidas. Se centra en limitar las consecuencias de una posición abierta para evitar que se convierta en una pérdida significativa.

En el contexto del Smart Money, la mitigación ocurre cuando las instituciones necesitan volver al punto donde abrieron una posición anterior, con el fin de:

1. Cerrar parte de esa posición en Break Even o con mínima pérdida.
2. Activar nuevas órdenes con mejores precios en la misma zona.

Esto se traduce gráficamente como el retorno del precio a un Orderblock que aún no ha sido mitigado, es decir, un OB que aún contiene volumen pendiente.

¿Qué hay dentro de un Orderblock?

Un OB no es solo una vela. En su interior hay:

- Ineficiencia (Imbalance): huecos sin contrapartida entre oferta y demanda.
- Órdenes institucionales pendientes, que no se ejecutaron completamente en el primer impulso.
- Capital "atrapado" que debe ser mitigado para poder equilibrar el libro de órdenes institucional.

Por eso, el precio tiende a volver a estas zonas: porque el Smart Money necesita limpiar, ajustar y redistribuir su riesgo. Esta es la base del comportamiento que comúnmente se malinterpreta como un simple "Stop Hunt"/ Manipulación

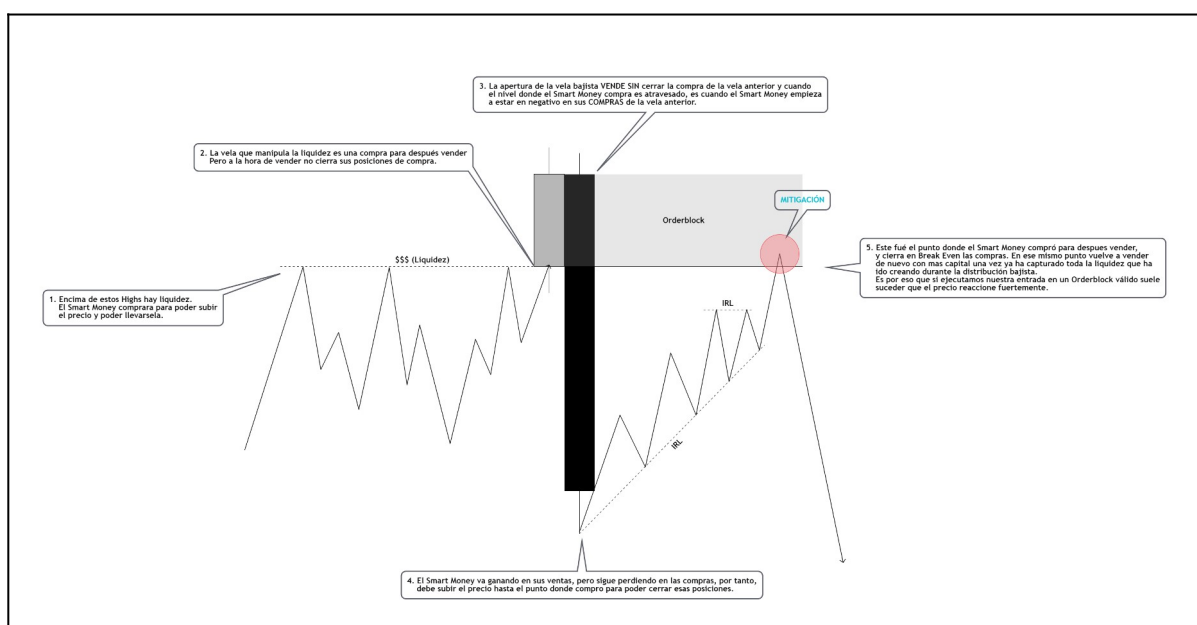
Ejemplo de mitigación Bearish / Bajista

Supongamos que una institución inicia una venta fuerte desde un OB bajista, provocando un impulso que rompe estructura (ChoCh). Aunque la entrada fue correcta, parte de sus órdenes pueden haberse quedado sin ejecutar completamente.

Más adelante, el precio volverá a esa zona para:

- Cerrar parte de esas posiciones mal ejecutadas (Break Even o parcial).
- Ejecutar nuevas ventas con más eficiencia.

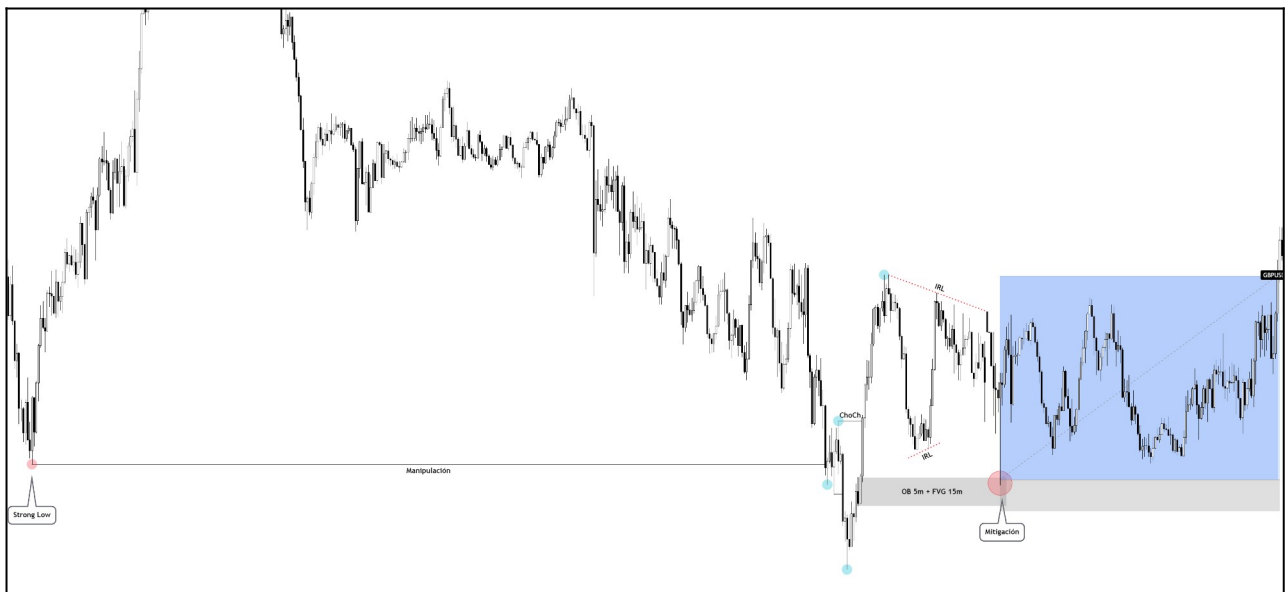
Este retorno a la zona del OB es la mitigación, y suele venir acompañado de una limpieza de liquidez previa (IRL) justo antes de reaccionar.



<https://www.tradingview.com/x/0drZBahw/>

La versión alcista funciona exactamente al revés, pero con el mismo propósito: controlar el riesgo institucional y ejecutar nuevas compras en un punto óptimo.

Ejemplo de mitigación Bullish / Alcista



<https://www.tradingview.com/x/xxhz4oZD/>

Ejemplo de mitigación Bearish / Bajista



<https://www.tradingview.com/x/zBGHy0vx/>

6. Combinación de temporalidades

Uno de los errores más comunes entre los traders es analizar y operar desde una sola temporalidad. Cuando trabajamos con Orderblocks y Puntos de Interés (POIs), este enfoque puede ser especialmente peligroso.

La combinación de temporalidades no solo mejora tu lectura estructural, sino que incrementa notablemente la precisión de tus entradas. Además de entender por qué combinar temporalidades es clave para mejorar la precisión, también es importante definir qué combinaciones de marcos temporales son adecuadas para ti.

Esto dependerá de tu estilo de vida, tu disponibilidad horaria y, sobre todo, de tu personalidad como trader. Establecer un “combo” de temporalidades te ayudará a no perderte entre múltiples análisis, te dará estructura, y evitará la típica frustración de “no saber en qué marco mirar”.

6.1 Swing Trader

Ideal para quienes operan con más calma, buscan movimientos amplios y están dispuestos a mantener posiciones abiertas durante días.

- Estructura principal: Daily
- Análisis de POIs: 4H → refinamiento en 1H
- Ejecución: Confirmación o ChoCh en 15M
- Objetivo: Operaciones con amplio recorrido, SL más holgado, pero gran RR potencial

Requiere paciencia, pero da más tiempo para tomar decisiones.

6.2 Intraday Trader

Perfecto para quienes operan durante el día pero sin estar pegados al gráfico minuto a minuto.

- Estructura principal: 1H
- Análisis de POIs: 15M
- Ejecución: Confirmación/CDC en 5M
- Objetivo: Trades con recorrido intradía, buen control de riesgo, múltiples oportunidades a la semana

Buen equilibrio entre actividad y tiempo de pantalla.

6.3 Scalper

Para quienes buscan máxima precisión y están cómodos con movimientos rápidos y decisiones inmediatas.

- Estructura principal: 1H -15M
- Análisis de POIs: 5M
- Ejecución: CDC o entrada refinada en 1M
- Objetivo: Entradas ajustadas, SL muy reducido, múltiples trades por sesión

Este estilo es el más difícil de dominar: el margen de error es mínimo, y la acción de precio es muy rápida. Recomendación: antes de operar en vivo, haz backtesting extensivo para adquirir confianza y entender la dinámica del mercado en ese nivel de detalle.

¿Por qué es fundamental usar varias temporalidades?

Cada temporalidad ofrece una perspectiva distinta sobre el mismo mercado:

- Las temporalidades altas (HTF) como 1H o 4H muestran la narrativa institucional, la estructura general y los rangos activos.
- Las temporalidades bajas (LTF) como 15m, 5m o incluso 1m ofrecen detalles sobre cómo se ejecutan las manipulaciones, las mitigaciones y los cambios de estructura (ChoCh).

Analizar desde ambas te permite:

- Detectar Orderblocks relevantes en HTF.
- Esperar confirmación o patrones de entrada en LTF.
- Evitar operar contra la dirección dominante del mercado.
- Optimizar tu RR con entradas más ajustadas.

¿Cómo se combinan correctamente? (Ejemplo Intradía)

1. Análisis en HTF (1H)

- Detecta la estructura general: impulso o retroceso.
- Marca los POIs más importantes (OBs sin mitigar, zonas Premium/Discount, liquidez externa).

2. Transición a MTF (15m – 5m)

- Confirma si el precio se acerca a tu POI con liquidez previa (IRL).
- Observa si se forman patrones de Inducement o toams de liquidez antes de llegar al OB.

3. Ejecución en LTF (5m–1m)

- Busca CohCh, iBOS o reacción clara en zona marcada.
- Define tu punto de entrada con un SL que cubra la invalidación del trade alineado con la estructura superior.

7. POI mitigado vs no mitigado

Una de las reglas más importantes a la hora de validar un Punto de Interés (POI) es comprobar si ha sido ya mitigado o no. Si el POI ha sido mitigado, su probabilidad de funcionar se reduce drásticamente.

Por tanto, un POI mitigado deja de ser considerado válido y, salvo excepciones muy puntuales, debe ser descartado de tu operativa.

¿Qué significa que un POI esté mitigado?

Un POI está mitigado cuando el precio ya ha vuelto a esa zona en el pasado y ha reaccionado. Esto implica que:

- Las órdenes institucionales que había en esa zona ya fueron ejecutadas.
- La zona ya no contiene el mismo volumen pendiente.
- La probabilidad de que vuelva a generar una reacción es muy baja o nula.

Cuantas más veces sea testeado un POI, más débil se vuelve. Si ves que el precio ha regresado dos o tres veces a un OB, lo más probable es que ya no quede liquidez y el precio acabe no respetándolo.

Excepción: mitigaciones parciales

Hay situaciones en las que el mercado mitiga solo parcialmente un POI, como por ejemplo:

- Toca únicamente la base del Orderblock, sin alcanzar el 50%.
- Reacciona y luego regresa para mitigar más profundamente.

Este comportamiento es habitual, y debes conocerlo para gestionar bien tus entradas y no salir prematuramente. Ejemplo típico:

1. Tomas una entrada a riesgo (sin esperar la confirmación) en la apertura del OB.
2. El precio se impulsa levemente, tú pones el trade en Break Even (BE).
3. El precio regresa a mitigar el 50% del OB, te saca en BE.
4. Luego respeta el 50% y se mueve en tu dirección original.

¿Cuándo NO deberías volver a entrar?

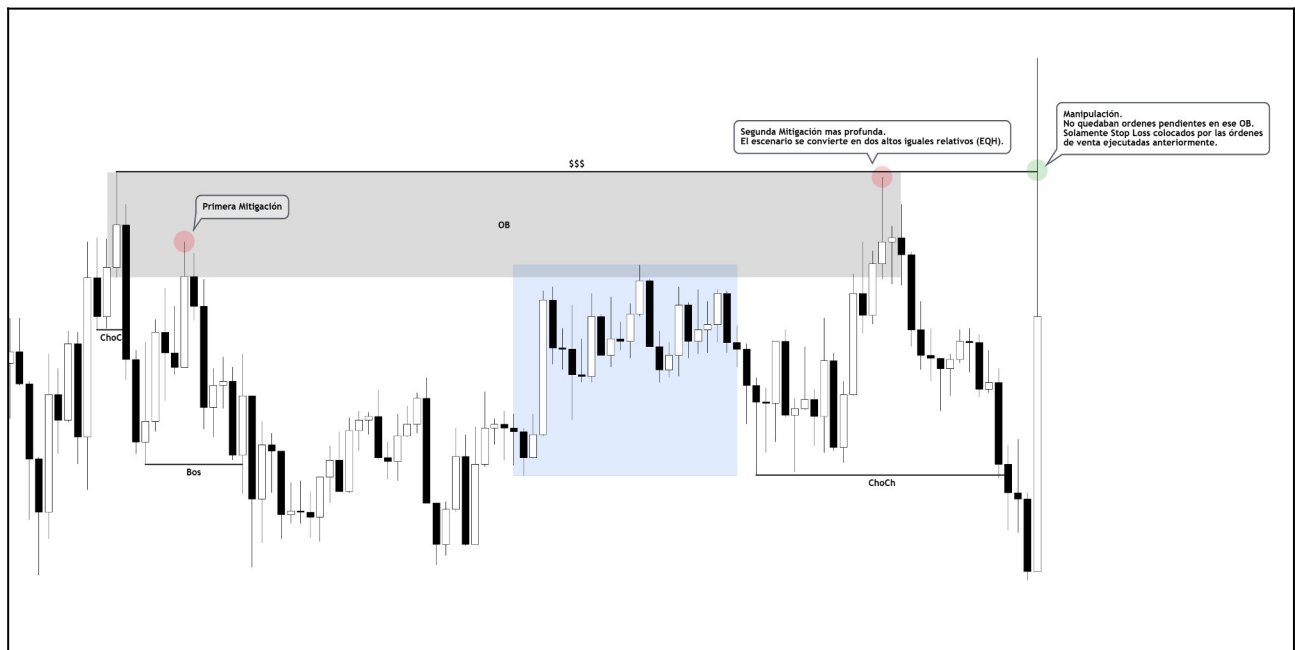
Si el precio:

- Ya reaccionó al OB y alcanzó tu TP o una zona de parcial importante.
- Luego regresa al 50% del mismo OB.
- Intenta repetir exactamente la misma jugada.

En ese caso, el setup pierde sentido técnico. No hay lógica en que el precio mitigue, respete, cumpla su objetivo, y luego repita todo de nuevo desde el mismo POI. No insistas en un trade que ya dio lo que tenía que dar.

NO TE CASES CON UN TRADE.

Un buen trader es flexible, no necesita tener razón, sino capitalizar los momentos con mayor probabilidad.



<https://www.tradingview.com/x/sB2gJg8s/>

8. POI válido vs no válido

Uno de los errores más comunes al marcar zonas de interés en el gráfico es asumir que cualquier Orderblock o nivel de reacción fuerte es automáticamente válido para operar. La realidad es que no todos los POIs son iguales, y aprender a distinguir entre uno válido y otro no válido es esencial para reducir operaciones fallidas y aumentar tu consistencia.

¿Qué hace que un POI sea válido?

Un POI válido cumple una serie de condiciones técnicas que le otorgan una alta probabilidad de generar una reacción significativa del precio.

Las más importantes son:

1. Debe estar sin mitigar. Ya lo hemos dicho, pero lo repetimos: si el POI ya fue mitigado, deja de ser válido.
2. Debe estar alineado con la narrativa de HTF. Si estás buscando compras, el POI debe estar en zona de descuento dentro de una estructura alcista. Si estás buscando ventas, debe estar en zona de premium dentro de una estructura bajista.
3. Debe venir precedido de un BOS o una toma de liquidez clara. Un POI que no esté vinculado a una ruptura estructural o manipulación previa no tiene justificación técnica.
4. Debe mostrar desequilibrio (ineficiencia / FVG). Si hay imbalance pendiente en el OB, la probabilidad de que el precio vuelva a esa zona aumenta. Un POI sin INF pierde fuerza.
5. Debe estar acompañado de IRL (Internal Range Liquidity). Si no hay liquidez interna por barrer antes de llegar, es probable que la reacción no tenga fuerza o que el POI no sea reespetado fácilmente.

¿Y cuándo un POI se considera no válido?

Un POI pierde validez cuando:

- Ya ha sido mitigado.
- Está en contra de la estructura de HTF.
- No tiene desequilibrio pendiente.
- Está mal ubicado en el gráfico (por encima del Premium o debajo del Discount).
- No hay liquidez previa (IRL) que justifique su visita.

A veces verás POIs que han generado reacción en el pasado, pero si no cumplen las condiciones anteriores, deben ser descartados aunque “se vean bien”.

Consejo operativo

Tu trabajo como trader técnico no es marcar más zonas en el gráfico, sino elegir con precisión las que tienen mayor respaldo técnico e institucional.

No se trata de ver oportunidades en todo... sino de esperar solo aquellas que cumplen TU SISTEMA. Si un POI no cumple con tus reglas, no es un POI. Es una distracción.

9. POIs de alta vs baja probabilidad

No todos los Puntos de Interés (POIs) tienen el mismo peso ni la misma probabilidad de funcionar. Algunos están bien ubicados, alineados con la narrativa institucional, y cumplen todos los criterios técnicos. Otros, simplemente, no.

Por eso es fundamental que aprendas a filtrar qué POIs son de alta probabilidad, y cuáles deberías descartar por no cumplir con lo mínimo necesario.

¿Qué condiciones debe cumplir un POI de alta probabilidad?

Un POI se considera de alta probabilidad cuando cumple las siguientes condiciones:

1. Debe barrer algún tipo de liquidez. Idealmente un High o Low relevante, ya sea externo o interno. Esta es una marca de actividad institucional previa.
2. Debe hacer un Break of Structure (ChoCh) Una zona que no genera un ChoCh tras la reacción inicial no tiene justificación estructural para volver a ser visitada.
3. Debe generar Internal Range Liquidity (IRL) antes de ser mitigado. Si no hay liquidez en el trayecto hacia el POI, el precio podría ignorarlo o atravesarlo sin reacción.
4. No debe estar mitigado previamente Un POI ya testeado pierde fuerza. El volumen institucional ya fue ejecutado.

Consideración adicional: temporalidad

Cuanto mayor sea la temporalidad del POI, mayor será su relevancia. Un OB trazado en 1H será, en principio, más importante que uno de 5M, siempre que esté bien alineado con la narrativa estructural.

Sin embargo, recuerda que tu POI debe basarse en el marco temporal más alto, según tu tipo de operativa (Swing, Intradía o Scalping). En el caso de la operativa intradía, eso suele ser la estructura en 1H, POIs en 15m-5m y entradas en 5m o 1m.

Ejemplo de operativa intradía

Si estás utilizando el una operativa intradía, comenzarás analizando la estructura principal en 1H, donde identificarás:

- El Trading Range (TR) actual.
- Las zonas de liquidez interna (IRL) acumulada dentro del rango.
- Los POIs no mitigados que estén en zonas de Premium o Discount.

Luego, descenderás a 15m-5m para afinar tus POIs, refinándolos solo si mantienen los requisitos anteriores.

Finalmente, en 5M, esperarás confirmación mediante un ChoCh o iBOS, y tomarás tu entrada con un SL protegiendo por encima o debajo de la zona de invalidación y un RR favorable buscando objetivos como la liquidez mas próxima, o ineficiencias pendientes de mitigar. Este proceso no solo te ayuda a filtrar entradas con más precisión, sino que te mantiene disciplinado y coherente con una estructura operativa concreta.

10. Orderflow institucional

El Order Flow (flujo de órdenes) es la forma en que el mercado —más concretamente el IPDA (Interbank Price Delivery Algorithm)— crea, distribuye y entrega el precio de manera eficiente.

Desde nuestra perspectiva como traders técnicos, el Order Flow es lo que nos permite leer el comportamiento estructural y la distribución de liquidez del mercado en tiempo real, reconociendo cómo el Smart Money ejecuta, mitiga y redistribuye sus posiciones.

¿Cómo se interpreta el Order Flow?

El Order Flow no es un indicador, ni una herramienta externa. Es la lectura del movimiento del precio en base a estructura, liquidez y tiempo, y está presente en todas las temporalidades.

Algunos ejemplos claros de Order Flow en acción:

- Cuando el mercado crea una ineficiencia (Imbalance) y posteriormente la llena → eso es Order Flow.
- Cuando el precio mitiga un Orderblock válido → eso es Order Flow.
- Cuando se genera Internal Range Liquidity (IRL) antes de llegar a un POI → eso es Order Flow.
- Cuando el precio respeta un ChoCh en LTF dentro de una narrativa HTF → eso también es Order Flow.

Cada una de estas acciones muestra cómo el mercado busca eficiencia, captura de órdenes y las redistribuye.

¿Por qué es tan importante?

Entender el Order Flow te permite:

- Interpretar el movimiento del precio sin necesidad de adivinar.
- Anticipar qué zonas tienen más probabilidades de ser visitadas o manipuladas.
- Validar si un movimiento es parte de una manipulación o de una estructura legítima.
- Tomar decisiones con base en el comportamiento institucional, no en emociones o suposiciones.

¿Cómo aplicarlo en tu operativa?

No es necesario “marcar el Order Flow”, sino leerlo de forma constante:

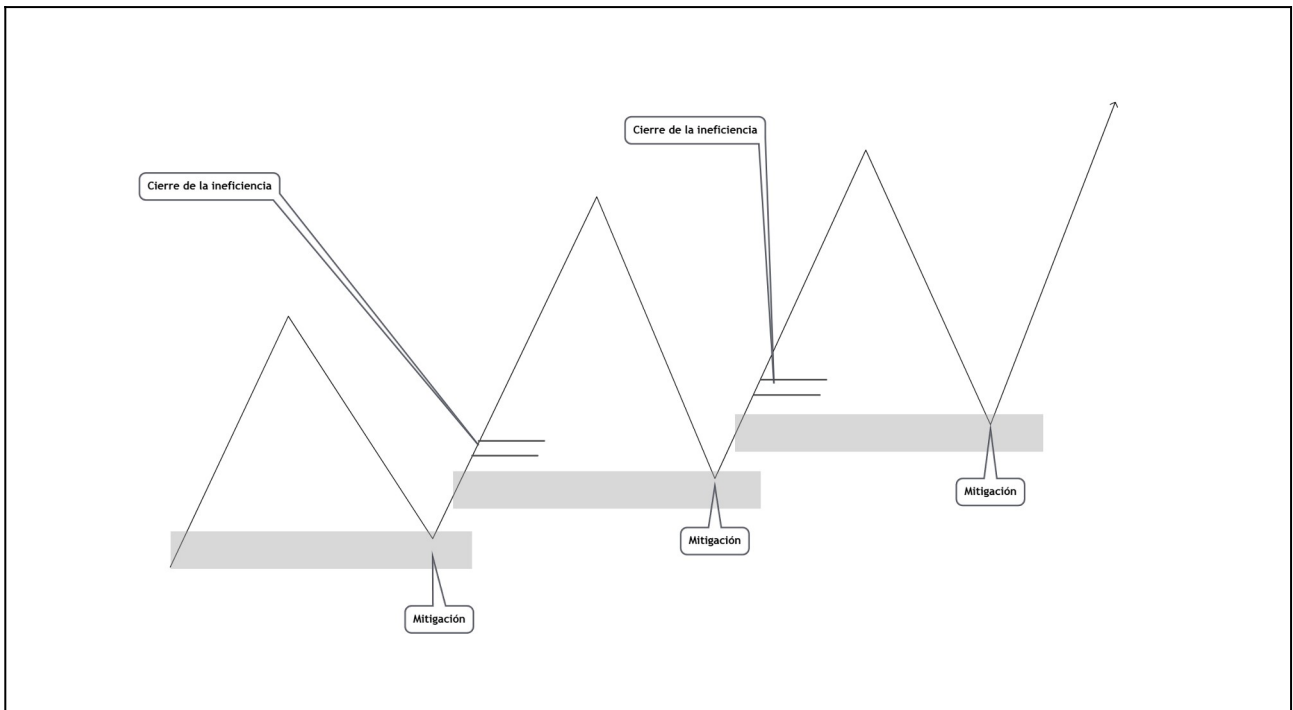
- ¿Se han creado desequilibrios?
- ¿Hay liquidez interna visible antes de un POI?
- ¿Hay continuidad estructural o señales de reversión?
- ¿Se están respetando los puntos fuertes y manipulando los débiles?

Cuando puedes responder a estas preguntas con seguridad, estás operando con el flujo institucional, no contra él.

En resumen:

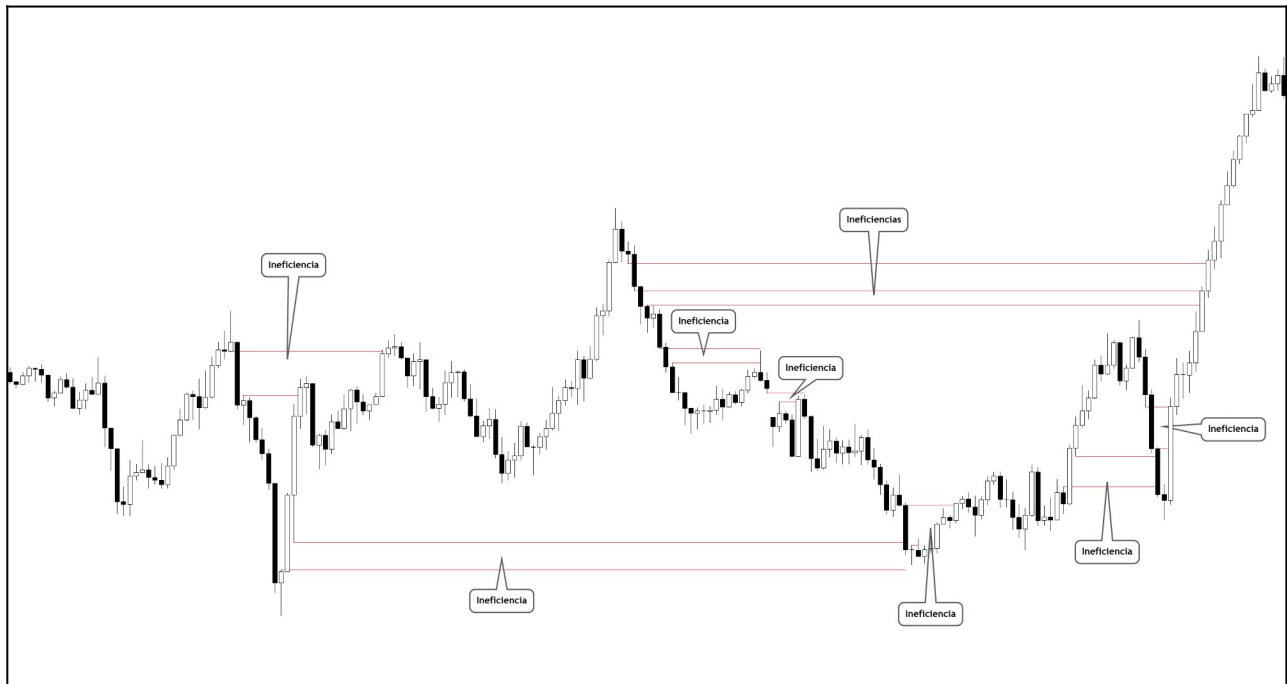
- El Order Flow es la lectura coherente del precio, basada en cómo el mercado busca eficiencia.
- Lo ves a través de mitigaciones, llenado de ineficiencias, cambios de estructura y tomas de liquidez.
- Dominarlo no requiere más líneas... sino mejor observación.
-

Ejemplo de cómo se vería un mercado Alcista



<https://www.tradingview.com/x/USzjISZj/>

Observa como en el siguiente ejemplo, el precio cierra la gran mayoría de sus INF y mitiga casi todos los OBs. Así es como el IPDA entrega y crea el precio.



<https://www.tradingview.com/x/3fhhJeHW/>

Como ves, las líneas rojas conectan las mechas y mitigan OBs. Cuando vemos eso en el precio quiere decir que la acción de precio es eficiente. Cuando el precio deja una Ineficiencia, tarde o temprano el mercado regresará a llenarla y hacer la acción de precio eficiente otra vez.

Lo mismo sucede con los OBs, cuando el precio deja un OB, tarde o temprano regresará a mitigar las ordenes o ineficiencias que hay dentro de ese OB.

Módulo 4

Orderblocks y Puntos de Interés

Conclusión

Con este módulo cierras una de las secciones más importantes de la formación: el estudio y validación de zonas institucionales de alta reacción. Aquí has aprendido a dejar atrás el hábito de marcar zonas “porque parece que funcionan” y empezar a filtrar Puntos de Interés con lógica. Ahora entiendes que:

- Un Orderblock válido debe barrer liquidez, generar estructura, dejar desequilibrio y no estar mitigado.
- La ineficiencia es una zona clave para validar posibles zonas con de alta reacción.
- La mitigación no es un fenómeno aleatorio, sino parte del mecanismo que utiliza el Smart Money para gestionar riesgo.
- La correcta combinación de temporalidades es esencial para aumentar la precisión de tus entradas y la claridad de tu análisis.
- Un POI no es válido solo por estar ahí: debe cumplir criterios objetivos. Y los POIs de alta probabilidad no solo son más eficientes, sino también más rentables a largo plazo.
- Finalmente, el Orderflow es la base que conecta todo lo anterior: estructura, liquidez, ineficiencias y manipulación.

Con esta base bien asentada, estás listo para pasar al siguiente nivel: cómo entrar al mercado con un modelo claro, preciso y repetible, lo cual será el enfoque del Módulo 5.

Módulo 5

Sistema Break & Bounce, Modelos de Entrada y Trading Plan

Introducción

Llegamos al punto más táctico de la formación: cómo entrar al mercado con precisión usando un sistema ganador. Después de haber aprendido a identificar estructura, liquidez, POIs válidos y zonas de mitigación, ahora toca responder a la pregunta clave:

¿Dónde y cómo ejecuto la entrada?

Este módulo está diseñado para darte un sistema claro de toma de decisiones, basado en estructura, liquidez y, killzones y, especialmente, en el uso estratégico de Fibonacci para delimitar nuestras zonas de entrada.

Lo más importante: no entramos en el Orderblock, entramos en zonas de descuento

Uno de los errores más comunes entre traders técnicos es asumir que un Orderblock es una zona de entrada automática. En esta formación dejamos claro que no operamos por reacción, sino por contexto y confluencia.

Por eso, en todos los modelos de entrada que verás a continuación:

- Delimitamos un Trading Range (TR) tras un BOS o un ChoCh válido.
- Trazamos Fibonacci desde el inicio hasta el final del impulso.
- Buscamos ejecutar dentro de zonas específicas del descuento de Fibonacci.

Esto nos permite:

- Aumentar la precisión de las entradas.
- Mejorar la relación riesgo-beneficio (RR).
- Ejecutar siempre en el mismo punto.
- Evitar entrar “por emoción” en cuanto el precio toca un OB

¿Qué aprenderás en este módulo?

1. Diferentes modelos de entrada institucional.
2. Cómo identificar y ejecutar entradas a riesgo y entradas por confirmación.
3. Entradas de continuación vs entradas de reversión.
4. Cómo definir tu Trading Plan personal, con reglas claras y sin margen para decisiones impulsivas.

Este módulo no es teoría aislada: es operativa aplicable, basada en todo lo aprendido hasta ahora, y orientada a convertir tu análisis en una entrada precisa y planificada.

1. Uso avanzado de Fibonacci

En este sistema, no entramos directamente en Orderblocks, sino **en niveles específicos de descuento** definidos por Fibonacci. Estas son las zonas más importantes:

- **75 % de descuento (zona óptima de entrada)**
Es la zona que más utilizamos para las entradas. Aquí se encuentra el punto más equilibrado entre riesgo y probabilidad.
- **85 % de descuento (zona agresiva, pero de alta recompensa)**
Se utiliza en casos donde esperamos una entrada con un *Risk Reward* potencialmente mayor, aunque requiere más paciencia y experiencia para ejecutarla correctamente.
- **60 %-40 % de descuento (Orderblock en quiebre)**
En los Orderblocks en quiebre, no esperamos un retroceso tan profundo. En este caso, nuestras entradas se sitúan entre el 60 % y el 40 %, ya que son zonas donde el precio suele rebotar con fuerza tras la manipulación.

2. Entrada a Riesgo

La entrada a riesgo, es el método de entrada más directo y agresivo dentro de tu operativa. Se basa en ejecutar una operación directamente en la zona de descuento sin esperar confirmaciones adicionales en temporalidades menores.

Esta entrada no depende de si el contexto es una reversión o una continuación de tendencia. Puede aplicarse tanto a un Orderblock clásico como a un Orderblock en quiebre (OBQ). La característica clave de una entrada a riesgo es que se ejecuta sin esperar confirmación estructural adicional, solo cuando el POI cumple con todos los criterios técnicos.

¿Cuándo se utiliza?

La entrada a riesgo se emplea cuando:

- El POI no ha sido mitigado.
- Está alineado con la narrativa de HTF.
- Viene precedido de un ChoCh o BOS o una captura de liquidez (LG).
- Se ha formado Internal Range Liquidity (IRL) antes de llegar.
- Hay Imbalance presente.

No importa si estás operando un cambio de estructura (ChoCh) o una continuación. La lógica de la entrada a riesgo es que, al cumplir todas las condiciones, no necesitas esperar ninguna confirmación adicional en LTF.

¿Dónde se entra exactamente?

Aquí es donde entra el uso del Fibonacci como herramienta central:

- Trazas el Fibonacci desde el inicio del impulso hasta el final de este.
- El punto de entrada depende del tipo de POI, no del tipo de entrada.

En Orderblocks clásicos (OB):

Se entra en la zona profunda de descuento (75% al 85%).

En Orderblocks en quiebre (OBQ):

Se entra entre el 60% y 40% del descuento

Ventajas de la entrada por riesgo

- Mejor punto de entrada posible en términos de precio.
- SL más ajustado y RR altamente favorable.
- Operativa más rápida: requiere menos espera frente al gráfico.

Desventajas y consideraciones

- Mayor exposición al fallo si no filtras correctamente los POIs.
- Al no haber confirmación en LTF, hay menos protección estructural.

Por eso esta entrada está reservada para setups que cumplen al 100% con las reglas de estructura, liquidez, ineficiencias y narrativa HTF.

Gestión y estructura del trade

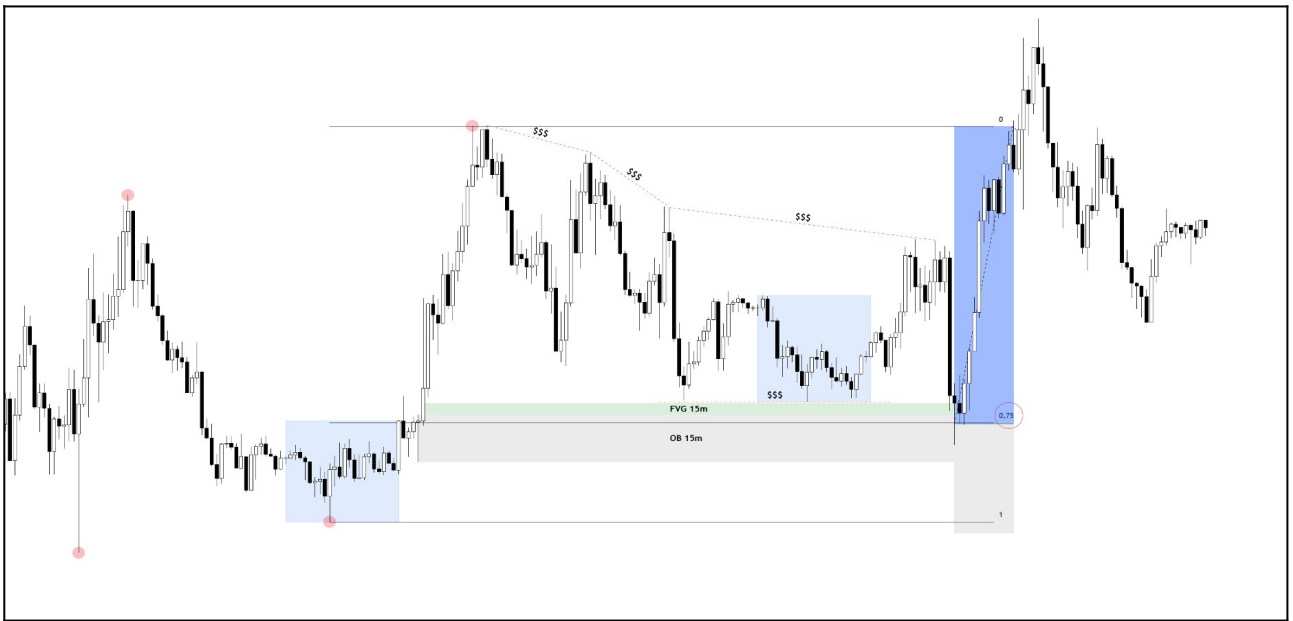
- SL por fuera del OB (bajo o alto, según dirección).
- Si el precio reacciona favorablemente y crea estructura en LTF (ej. iBOS), puedes mover el SL a Break Even.
- No gestionas el trade por emoción: sigue el plan predefinido.

En resumen:

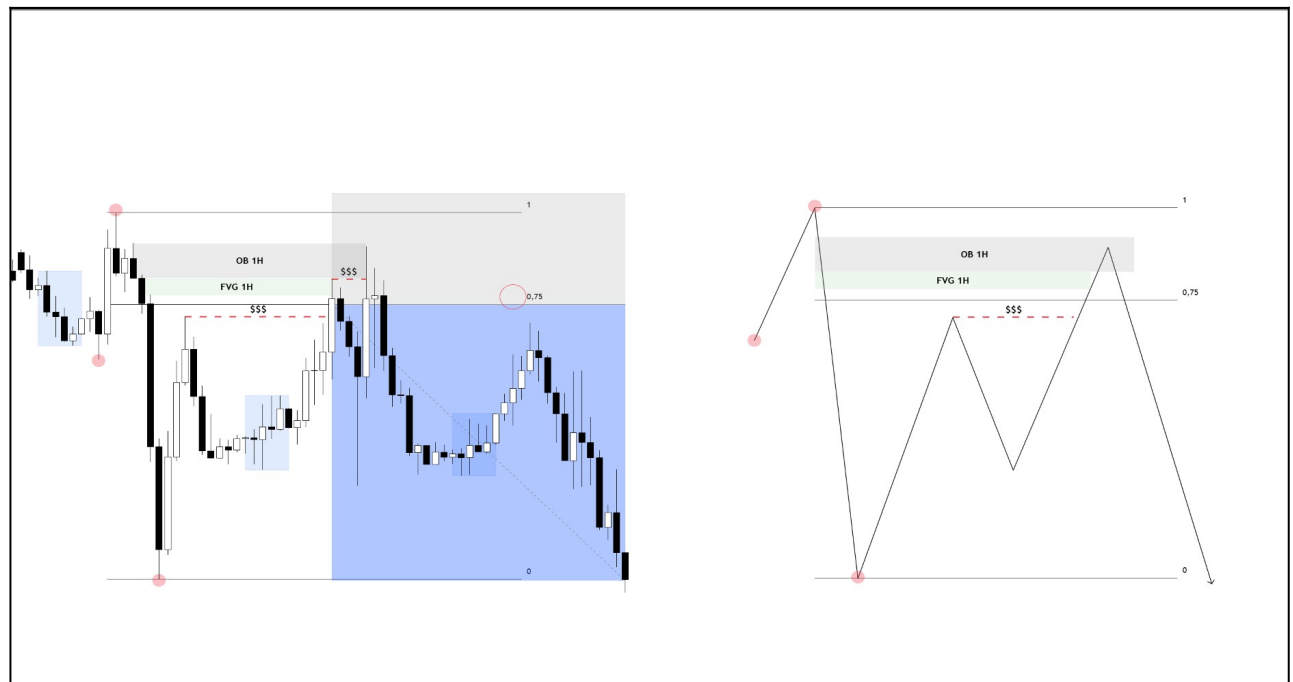
La entrada a riesgo no es exclusiva de contextos de continuación. Puede usarse tanto en Orderblocks clásicos como en OB en quiebre, siempre que se den todas las condiciones técnicas.

Su única diferencia frente a otros modelos es que no exige confirmación antes de ejecutar.

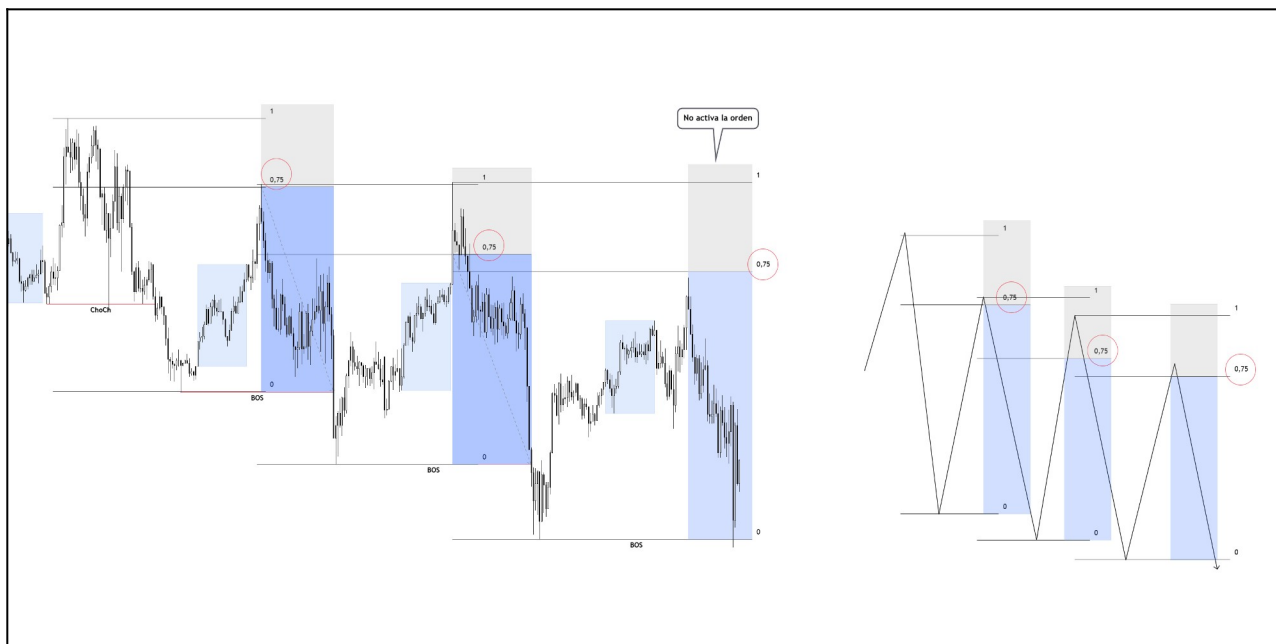
Ejemplos de entradas a riesgo en un Orderblock al 75% de descuento.



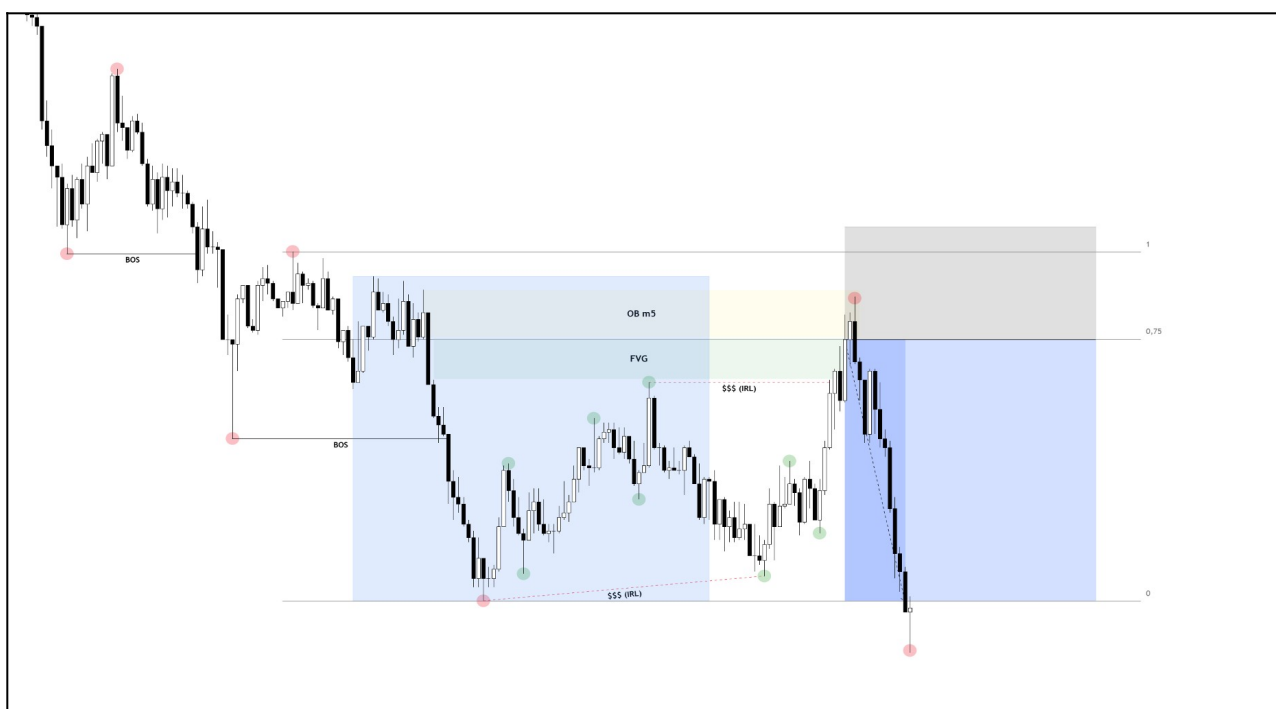
<https://www.tradingview.com/x/2gZUSLRR/>



<https://www.tradingview.com/x/5szK6hEk/>



<https://www.tradingview.com/x/V6rzAsgo/>



<https://www.tradingview.com/x/S3e82yjV/>

3. Entrada por Confirmación

La entrada por confirmación está diseñada para el trader que prefiere operar con mayor seguridad y menor exposición al fallo. A diferencia de la entrada a riesgo, aquí no se entra directamente al tocar el POI, sino que se espera una confirmación estructural clara en LTF antes de ejecutar.

Este tipo de entrada es ideal para quienes entienden que el mercado no siempre va a respetar nuestro POI, y prefieren dejar que el precio confirme su intención antes de asumir una posición.

¿Qué se entiende como confirmación?

La confirmación que buscamos es un Cambio de Estructura (ChoCh) dentro del POI. Esto implica que, tras llegar a la zona marcada, el precio:

- Barre liquidez interna dentro del rango, y
- Hace un ChoCh en LTF (ej. iBOS) a favor de nuestra dirección.

¿Por qué es importante esta confirmación?

Porque muchas veces el precio:

- Toca el POI, da una pequeña reacción, y luego no lo respeta.
- Usa ese primer “rebote” para inducir al trader emocional antes de seguir su camino.

Esperar un ChoCh permite filtrar estas situaciones y entrar solo cuando hay estructura a nuestro favor.

¿Dónde se entra?

Aunque la confirmación ocurra en LTF, seguimos usando Fibonacci como herramienta central para posicionarnos.

1. Se traza el Fibonacci del impulso HTF que creó el rango.
2. Esperamos que el precio entre en la zona de descuento (75%-85%) OB clásico u OBQ (60%-40%).
3. Dentro de esa zona, en LTF (1m–5m–15m según tu operativa), esperamos un ChoCh.

Solo entonces buscamos una entrada:

- Al descuento (OB u OBQ) del impulso generado por el ChoCh.

Ventajas de la entrada por confirmación

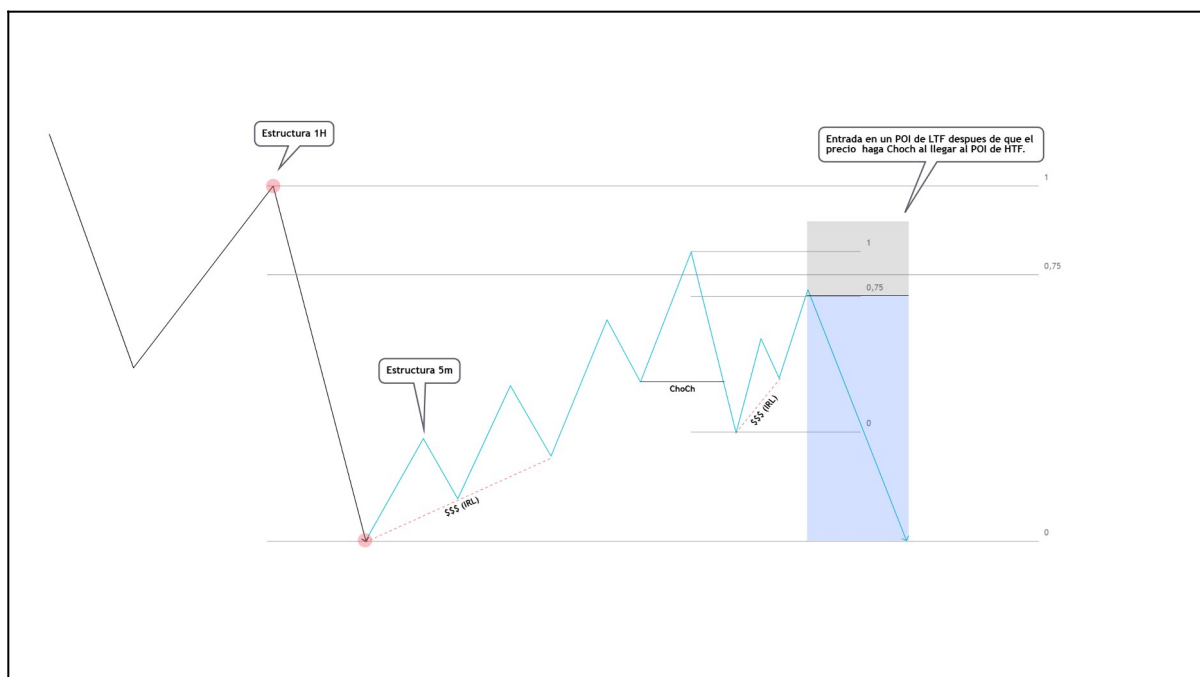
- Mayor tasa de acierto: se filtran muchos “rebotes falsos”.
- Permite confirmar que el Order Flow está alineado con tu análisis.
- Da tranquilidad operativa: entras con respaldo estructural.

Desventajas y puntos para tener en cuenta

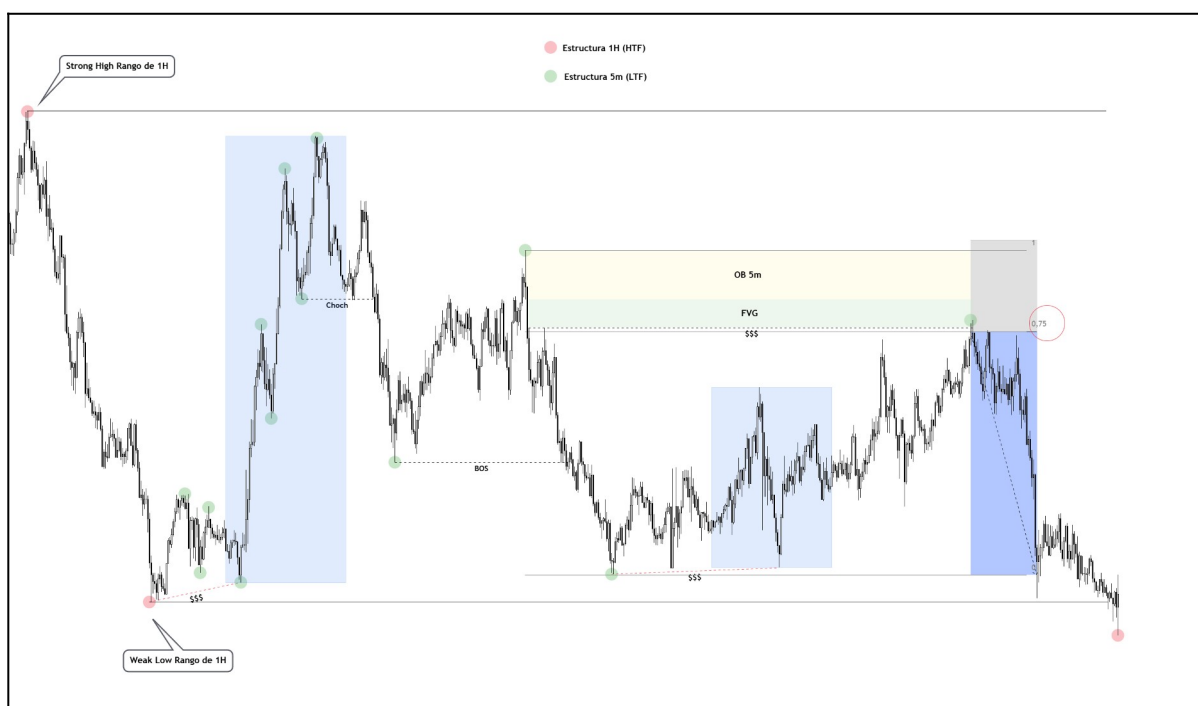
- A veces el precio no da la confirmación y se va sin ti.
- Puede requerir más tiempo de pantalla y más paciencia.

Recomendaciones prácticas

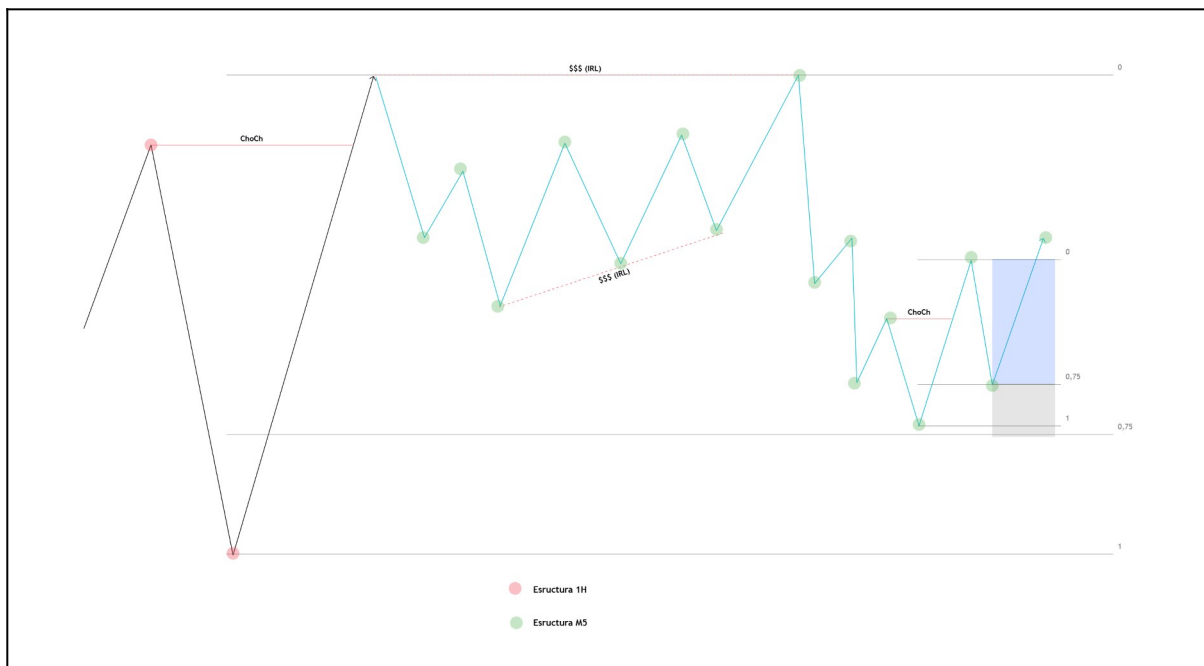
- No confundas una reacción rápida con un ChoCh: debe romper estructura interna.
- Estudia bien cómo se ve un ChoCh en tus temporalidades clave.
- Si el precio reacciona y se va sin dar confirmación, acepta que no era tu operación.



<https://www.tradingview.com/x/MkxBdQWn/>



<https://www.tradingview.com/x/5RSM22gG/>



<https://www.tradingview.com/x/4Ahcuhe1/>



<https://www.tradingview.com/x/RGdCdehj/>

4. Entrada de Continuación

La entrada de continuación, se basa en identificar un patrón de estructura ya cambiado a nuestro favor, y buscar una entrada tras un retroceso dentro de esa nueva dirección. Este tipo de entrada no se da directamente en un POI, sino después de un BOS. Es decir, buscamos montarnos en la tendencia en curso durante su primer retroceso.

¿Cómo se reconoce una entrada de continuación?

Sucede una vez que se ha producido un ChoCh o BOS en HTF. Entonces:

1. Se traza el Fibonacci desde el último impulso alcista/bajista que rompió estructura.
2. Esperamos que el precio haga un pullback a la zona de descuento (75%-85%) si es compra, o a la zona premium si es venta.
3. Ejecutamos una entrada a riesgo o por confirmación dentro de ese retroceso para validar la entrada.

Este patrón refleja la continuación natural del Order Flow, permitiendo posicionarte en trades más largos sin necesidad de anticipar el giro exacto del mercado.

¿Dónde se entra?

- Después del primer ChoCh que confirma el nuevo sesgo.
- En el retroceso posterior, dentro de la zona marcada con Fibonacci.
- De preferencia, en una zona donde haya:
 - o Un nuevo Orderblock válido
 - o Ineficiencia pendiente
 - o Liquidez interna por barrer (IRL).

Se puede entrar directamente en el OB, o esperar confirmación.

Ejemplo intradía típico

1. El precio rompe un Weak High en 1H → BOS confirmado.
2. Se traza el Fibonacci del impulso alcista.
3. El precio retrocede al 75% de descuento y forma un ChoCh en m5 o m1.
4. Se entra buscando continuar la tendencia con una RR elevada hasta el siguiente objetivo estructural (nuevo HH o IRL).

Ventajas

- Alta probabilidad, porque ya hay estructura a favor.
- RR más largo que en una entrada de reversión.
- Permite múltiples entradas dentro de una misma tendencia HTF.

Riesgos

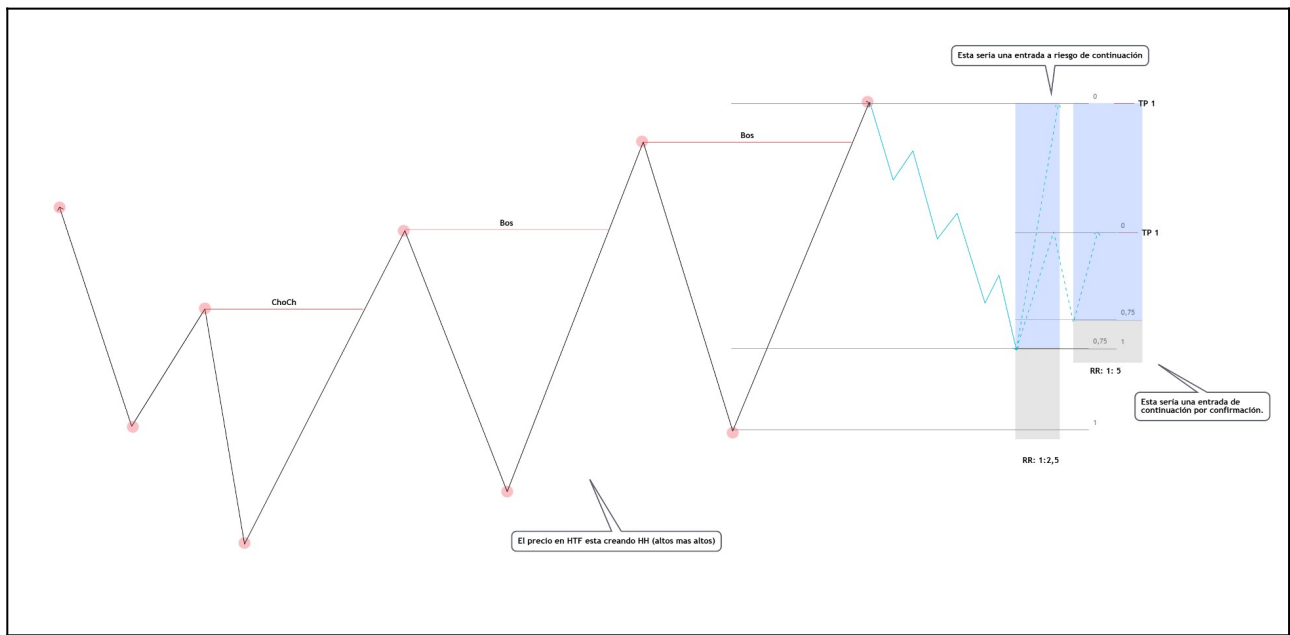
- Puede ser más difícil de identificar si no estás bien ubicado en el rango.
- A veces el precio no retrocede lo suficiente.
- Si se entra demasiado tarde, el RR puede empeorar.

Consejo operativo

Debes tener claro que ya hubo un cambio estructural confirmado y que el retroceso está ocurriendo dentro del nuevo rango operativo.

Además, debe alinearse con tu sesgo HTF. No es continuación si estás entrando contra la narrativa mayor.

Ejemplo trade de continuación Alcista / Bullish



<https://www.tradingview.com/x/GEwiuMgy/>

5. Entrada de Reversión

La entrada de reversión es un tipo de operativa más avanzada, ya que busca anticipar un cambio de dirección del mercado antes de que ocurra un ChoCh. Se trata de identificar una zona donde el precio podría dejar de continuar su tendencia actual y empezar una nueva.

Este tipo de entrada suele darse cuando el precio uno de los dos extremos del rango operativo y muestra una intención de giro con una captura de liquidez previa.

¿Cuándo se opera?

La entrada de reversión se da:

1. Tras una captura de liquidez de un High/Low de un Rango en HTF.
2. Después de un patrón de Cambio de Estructura (ChoCh) en LTF.

¿Cómo se opera?

- Se traza el Fibonacci sobre el impulso que hizo el Choch después de la manipulación.
- Esperamos que el retroceso posterior entre en zonas profundas de descuento (75%-85%) para OB Clásico o (40% - 60%) para OB en Quiebre.

Ejemplo intradía típico

1. El precio está bajista en HTF y rompe el Lower low (Weak Point).
2. Hace un ChoCh en m5.
3. Se traza Fibonacci desde el último impulso alcista.
4. El retroceso entra en el 75%-85% de descuento → entrada.
5. Se ejecuta la compra buscando el 0% de Fibonacci que hemos trazado para colocar la orden.

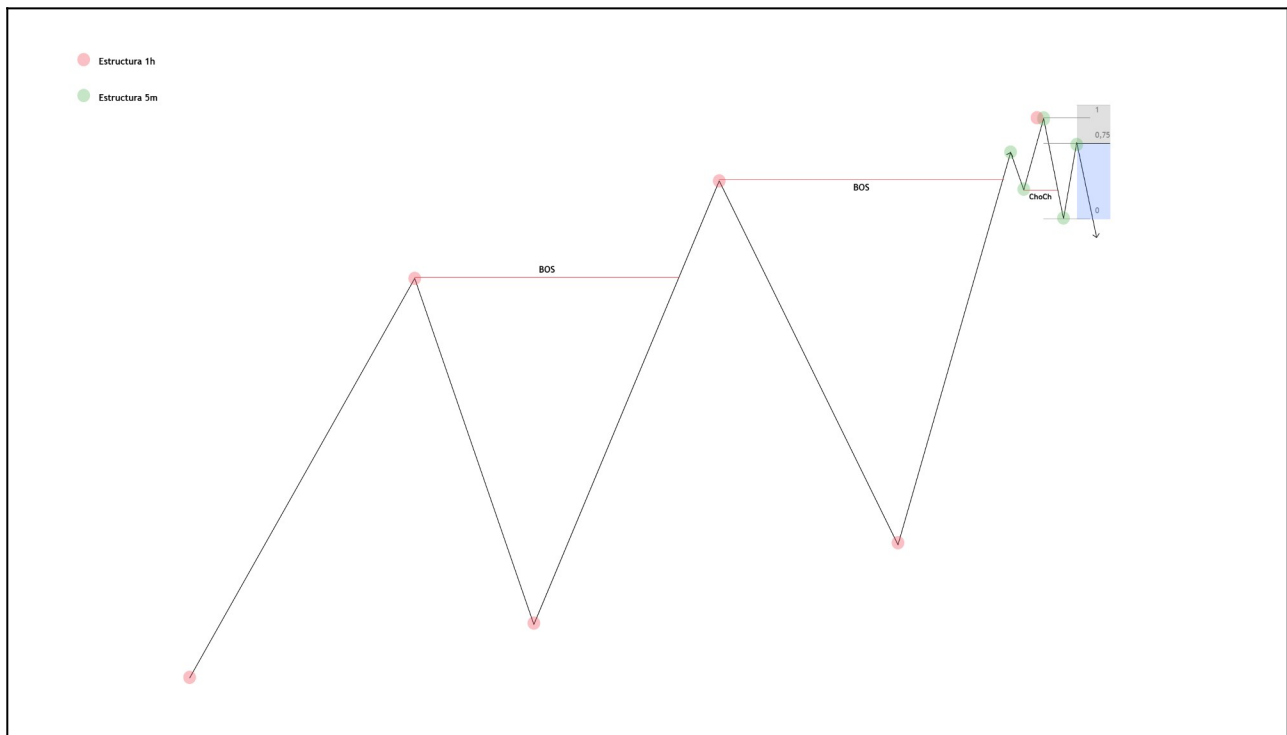
Ventajas

- Entrada con potencial de inicio de tendencia, por lo que puede dar RR muy altos.
- Ideal cuando se llega a zonas extremas del mercado.
- Si se domina bien, es una de las entradas más efectivas.

Riesgos

- Requiere gran contexto y precisión en la lectura estructural.
- Al ser siempre una entrada a riesgo solo contamos con la validación del ChoCh.
- Entrar sin ChoCh puede resultar en un stop innecesario.

Ejemplo de trade Bearish / Bajista



<https://www.tradingview.com/x/oB0ZCKGg/>



M15: <https://www.tradingview.com/x/ZiWgUuKv/>



M1: <https://www.tradingview.com/x/CIHfjOMM/>

6. AMD y el patrón del Judas Swing

Uno de los comportamientos más recurrentes y potentes que podemos observar en las sesiones de alta volatilidad (Londres y Nueva York) es el modelo AMD.

Este modelo consta de tres fases:

A: Acumulación

M: Manipulación

D: Distribución

Y dentro de este ciclo, destaca un movimiento específico: el Judas Swing, que es la falsa ruptura inicial diseñada para inducir al error antes de mostrar la verdadera dirección del precio.

Fase A – Acumulación

Durante esta primera fase, el mercado suele:

- Moverse de forma lateral.
- Construir un rango (generalmente durante la sesión asiática).
- Acumular órdenes de compra y venta a ambos lados del rango.

Este comportamiento da lugar a la Internal Range Liquidity, y sienta las bases para la fase manipulativa que vendrá después.

Fase M – Manipulación (Judas Swing)

En esta segunda fase, el precio rompe uno de los extremos del rango de acumulación, activando las órdenes pendientes:

- Rompe un High: activa Buy Stops y vende a contrapartida.
- Rompe un Low: activa Sell Stops y compra a contrapartida.

Este movimiento es el llamado Judas Swing: una ruptura falsa diseñada para engañar al trader impaciente o mal posicionado. Es rápido, limpio y agresivo, y suele producirse al inicio de la Killzone, especialmente en Londres.

Fase D – Distribución

Tras completar la manipulación, el precio se gira con fuerza hacia el lado contrario.

Aquí es donde se inician los movimientos impulsivos más rentables del día, a menudo con:

- ChoCh en LTF.
- Confirmación de ruptura en dirección opuesta al Judas Swing.
- Reacción clara en zonas de Premium/Discount dentro de un POI de HTF.

¿Cómo operar el patrón?

- No operes dentro de la acumulación. Espera.
- Una vez veas la manipulación (Judas Swing), no te precipites. Espera un ChoCh o estructura clara en dirección contraria.
- Aprovecha el desplazamiento solo si está alineado con la estructura HTF y se produce dentro de la Killzone.

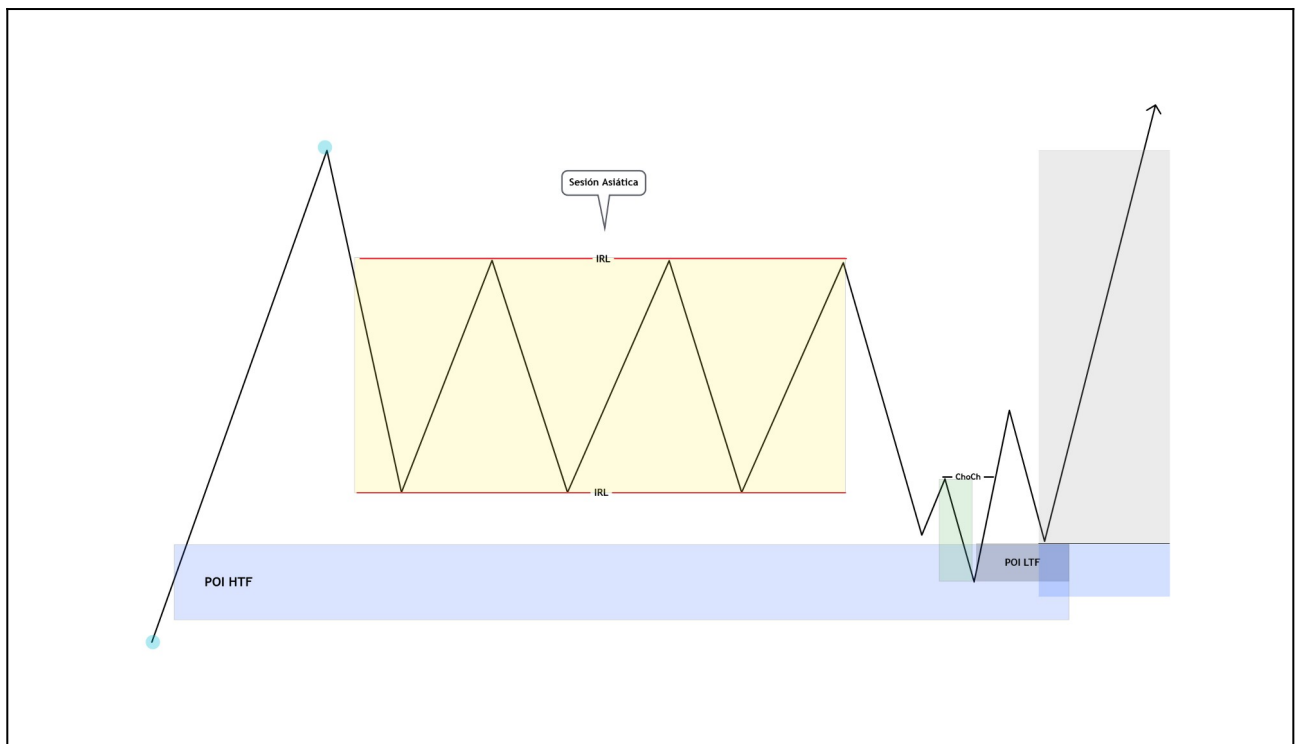
Escenario 1

Judas Swing + ChoCh + Retest en POI

Este es el escenario más clásico y estructurado. El precio:

1. Construye el rango de acumulación (normalmente durante la sesión asiática).
2. Ejecuta un Judas Swing (manipulación de un extremo del rango).
3. Cambia de dirección con un ChoCh en LTF.
4. Vuelve a hacer un retest a un POI en zona Premium/Discount.
5. Inicia la distribución.

Ideal para entradas con bajo riesgo, clara estructura y confluencia con HTF.



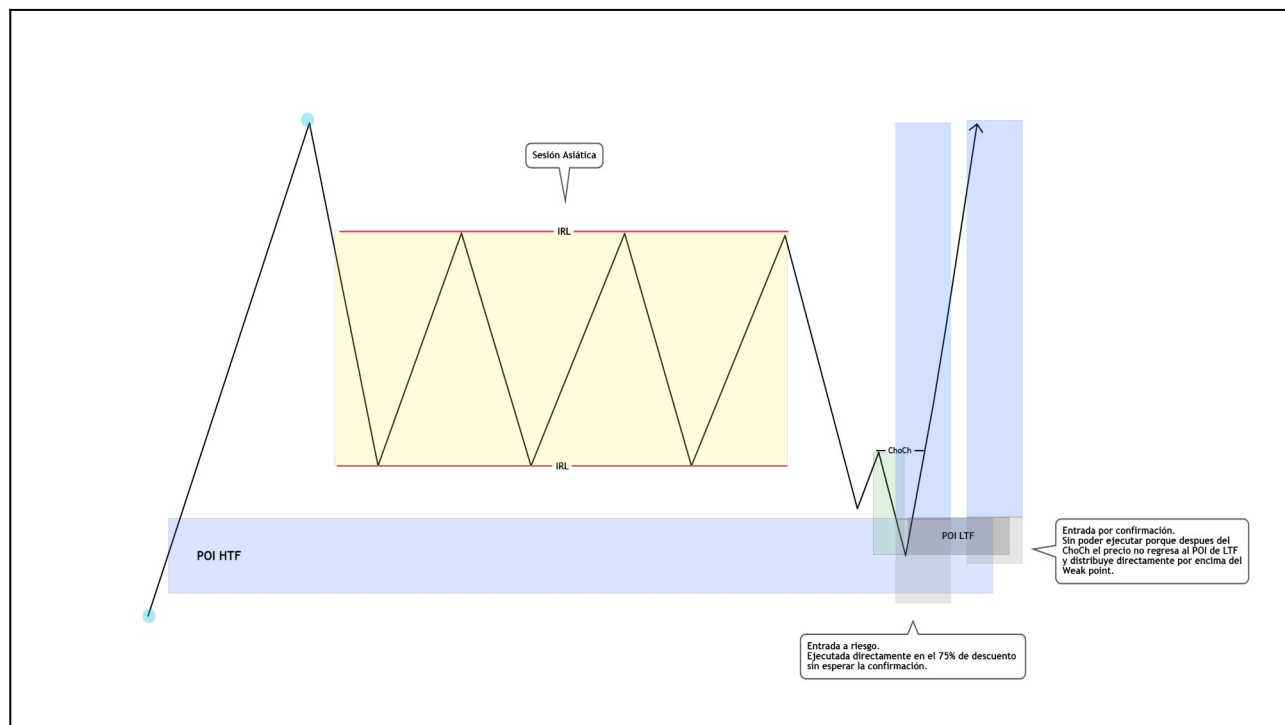
<https://www.tradingview.com/x/wIPnKe2Y/>

Escenario 2

Judas Swing sin retest

En ocasiones, tras el Judas Swing y el cambio de estructura, el precio no vuelve al POI y se desplaza directamente.

Este tipo de escenario no siempre es operable, a menos que hayas tomado la entrada justo tras el ChoCh en una confirmación muy agresiva en LTF o directamente a riesgo en HTF.



<https://www.tradingview.com/x/apLQWNgb/>



<https://www.tradingview.com/x/JzJpC4Fe/>

Escenario 3

Judas Swing + Inducement + nuevo retest

Aquí el precio, tras ejecutar el Judas Swing, hace un ChoCh, generando un nuevo nivel de inducement. Después, vuelve a barrer la zona anterior con un movimiento rápido y finalmente ejecuta el verdadero impulso desde una nueva zona de interés.

Este patrón suele:

- Confundir a muchos traders.
- Generar una entrada falsa.
- Ofrecer una segunda oportunidad más clara si se espera con paciencia.

Excelente para confirmaciones estructurales posteriores al “engaño”.

Claves para operar estos escenarios

- Siempre analiza el contexto completo: estructura, liquidez, temporalidad y timing.
- Si no hay ChoCh claro tras el Judas, no operes.
- No tomes decisiones dentro del rango: espera manipulación + reacción.
- Si ves un retest, asegúrate de que esté en un POI válido y en zona Premium/Discount.

7. Setups Break & Bounce

A continuación voy a mostrarte todos los modelos de entrada del sistema Break&Bounce representados de forma visual. El objetivo de estos esquemas no es que memorices patrones ni que intentes operar absolutamente todos, sino que entiendas la lógica que hay detrás de cada uno.

Todos los setups que verás a continuación son válidos dentro del sistema, siempre que cumplan las reglas estructurales, de liquidez, POI y contexto que hemos desarrollado a lo largo de la formación. Sin embargo, eso no significa que debas operar todos.

Cada trader es diferente:

- Algunos identifican mejor ciertos modelos que otros.
- Algunos se sienten más cómodos con entradas a riesgo.
- Otros prefieren confirmación y menor Stop Loss.

Por eso, tu trabajo no es dominar todos los setups, sino descubrir cuáles funcionan mejor para ti, cuáles ejecutas con mayor claridad y cuáles se adaptan mejor a tu personalidad.

Esto lo lograrás a través de:

- Backtesting
- Forward testing
- Tu journal de trading

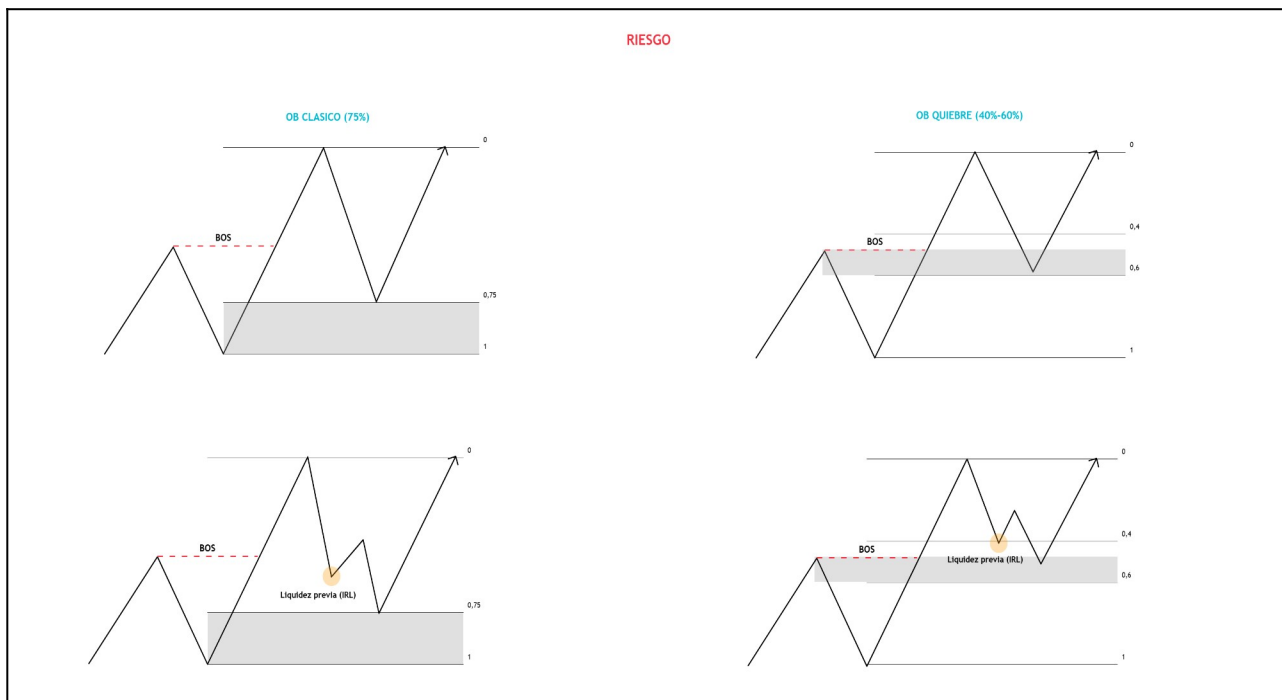
Con el tiempo, tu sistema se irá refinando de forma natural hasta quedarse con 2 o 3 setups principales, que ejecutarás con máxima precisión y confianza.

Recuerda:

No gana el trader que más setups conoce, sino el que mejor ejecuta unos pocos.

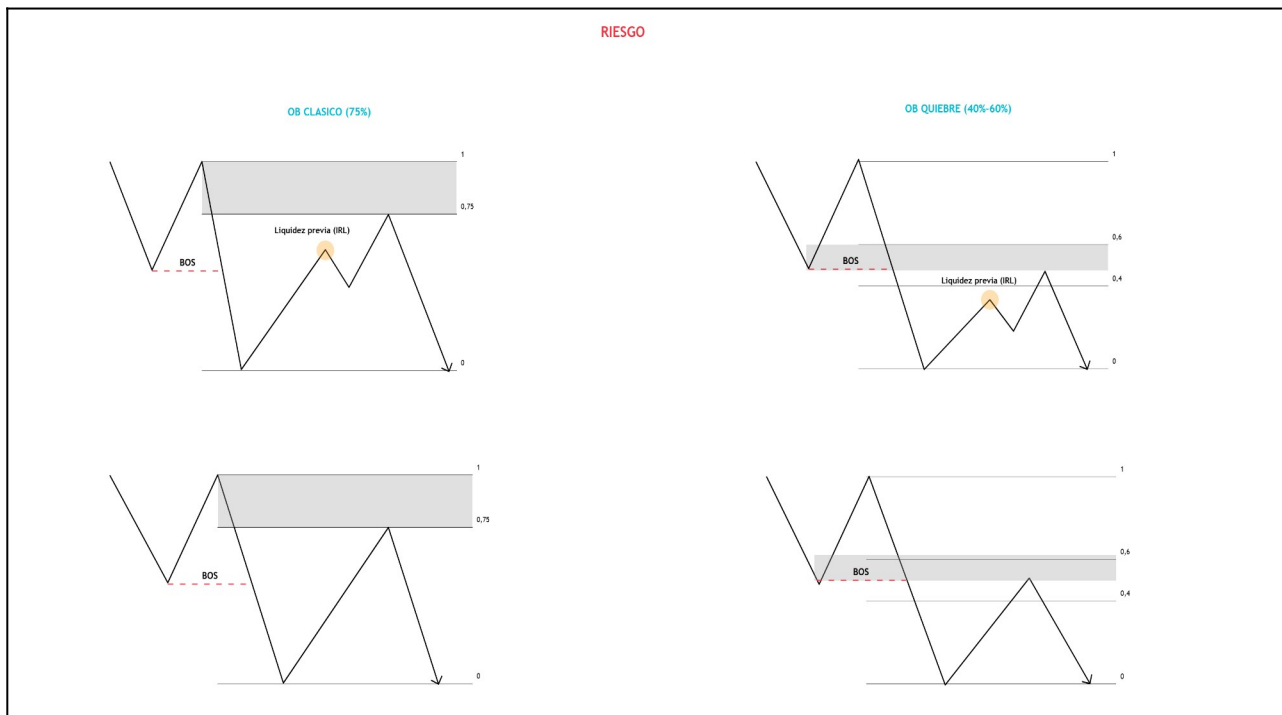
Trades de Continuación a Riesgo

Setups Bullish / Alcista



<https://www.tradingview.com/x/FtcxT6ro/>

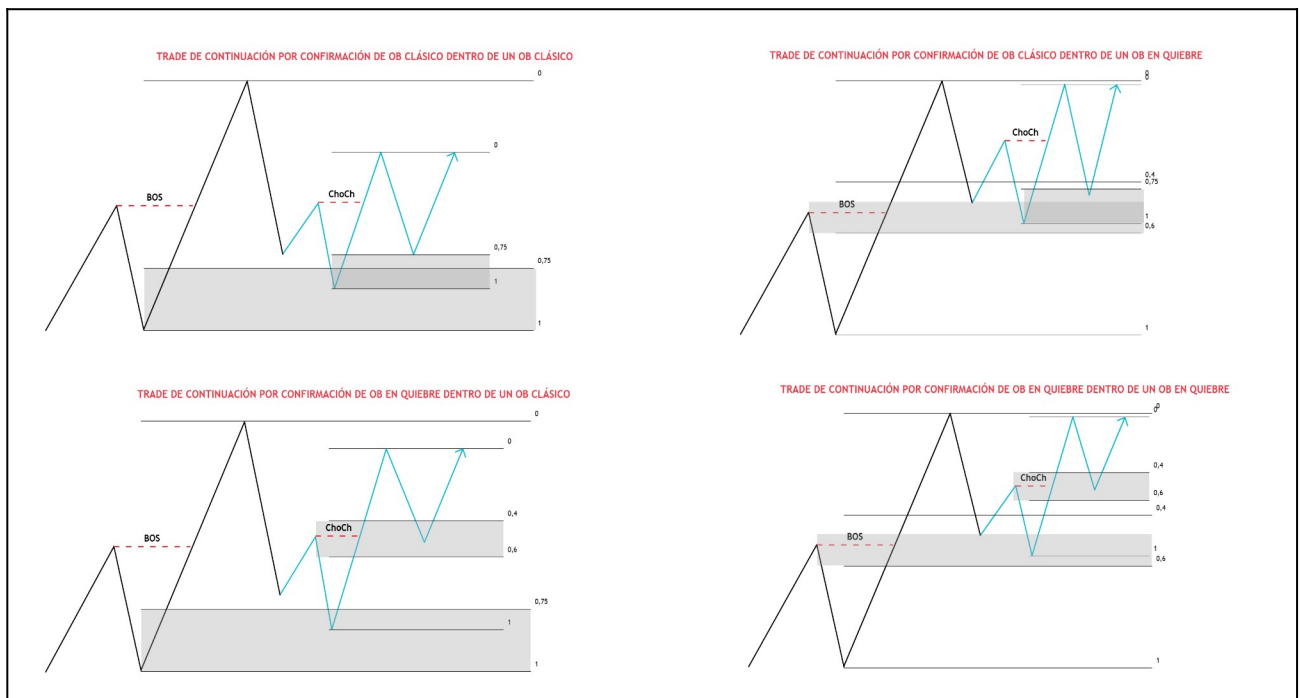
Setups Bearish / Bajista



<https://www.tradingview.com/x/LQxcjb3W/>

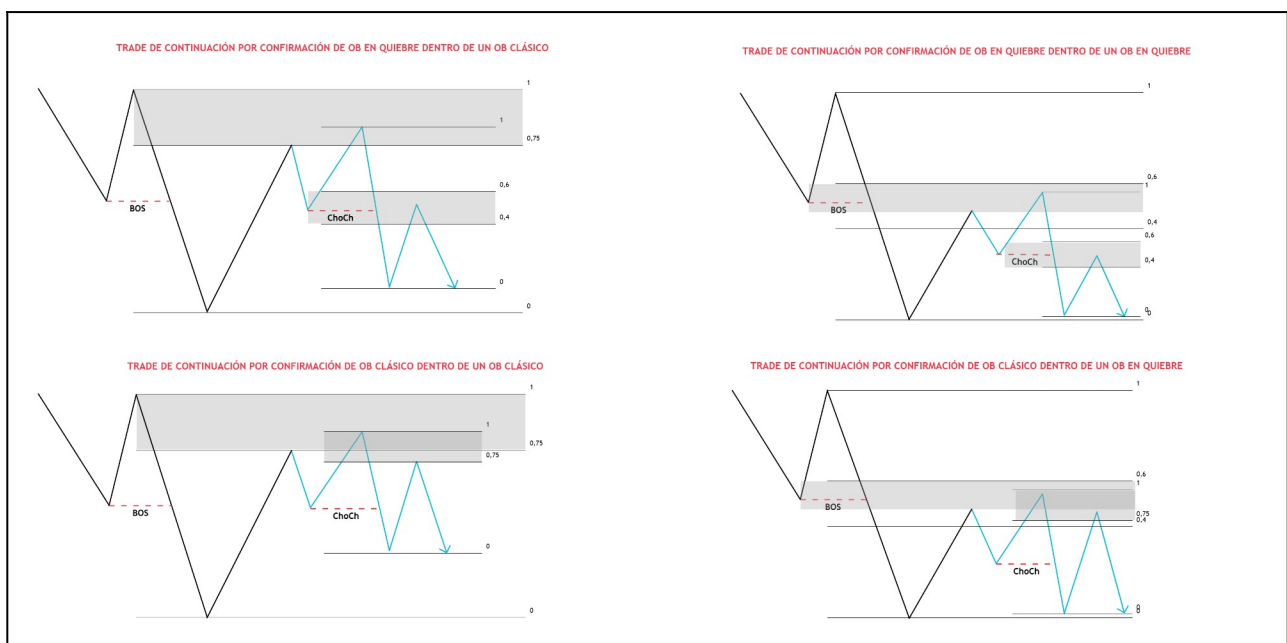
Trades de Continuación por Confirmación

Setups Bullish / Alcista



<https://www.tradingview.com/x/sfCnzA9n/>

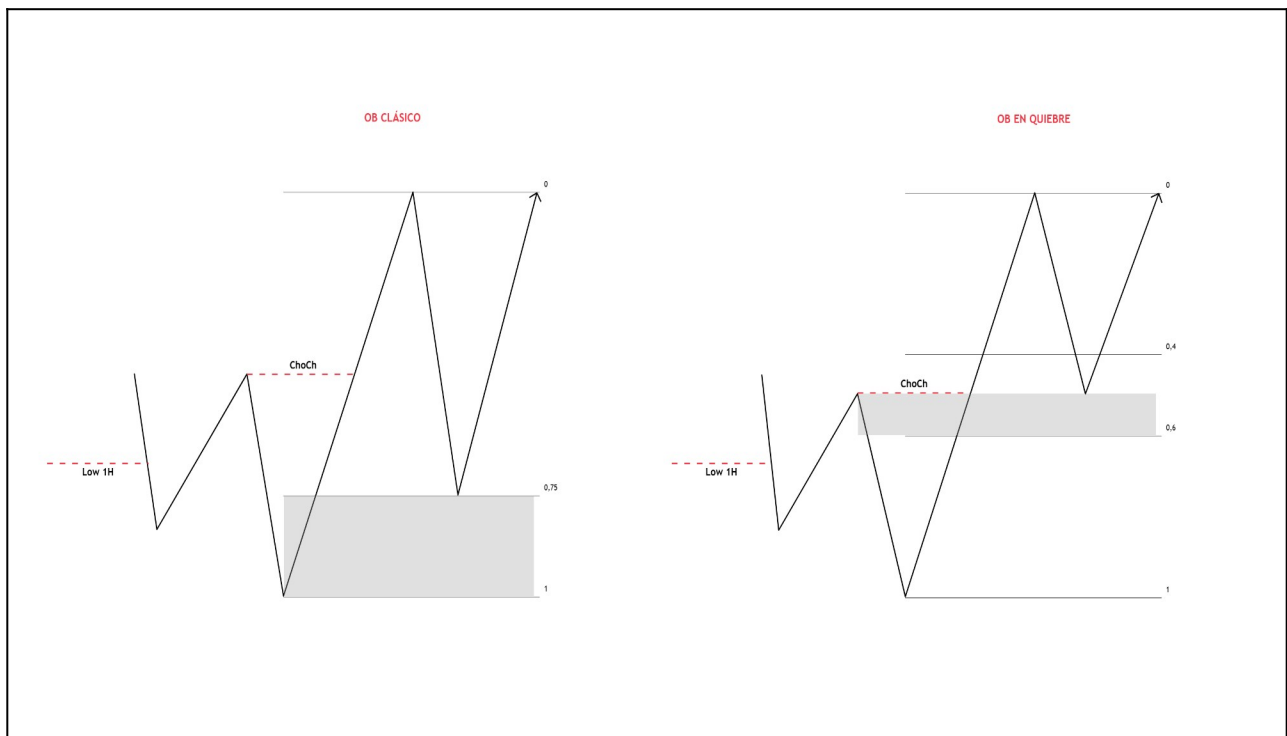
Setups Bearish / Bajista



<https://www.tradingview.com/x/rrgyeE6W/>

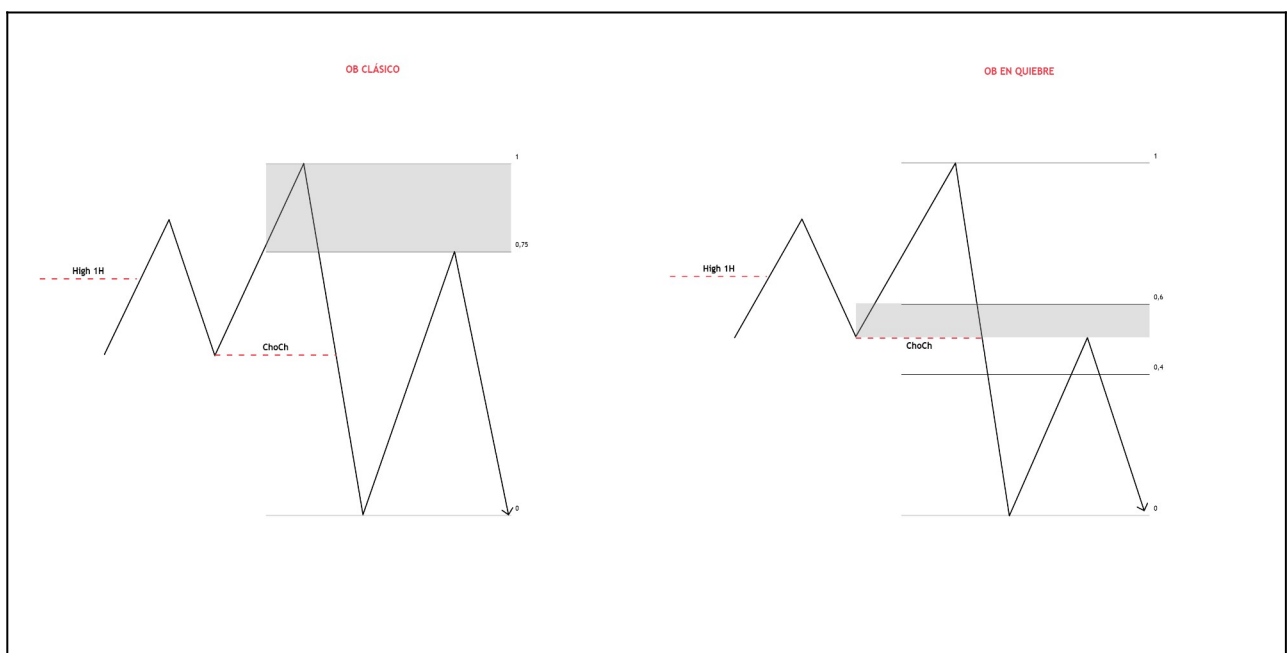
Trades de Reversión

Setups Bullish / Alcista



<https://www.tradingview.com/x/UGwj3f8i/>

Setups Bearish / Bajista



<https://www.tradingview.com/x/NTp2wUyQ/>

8. Zonas Operativas

Siempre trabajamos dentro de un rango operativo de 1H, definido por estructura, liquidez y Fibonacci. En función de dónde se encuentre el precio dentro de ese rango, clasificamos las oportunidades en tres zonas operativas principales: Zona 1, Zona 2 y Zona 3.

Cada zona tiene un propósito distinto, un tipo de narrativa diferente y un modelo de entrada específico. A continuación te explico cada una, y después verás esquemas visuales para que lo interiorices fácilmente.

Zona 1 — Zona de Reversión (Manipulación del rango)

Esta es la zona donde el precio ya ha manipulado un High o un Low del rango de 1H, normalmente barriendo liquidez externa. Aquí no buscamos continuación, sino cambio de dirección.

Características:

- El precio ha barrido liquidez por encima o por debajo del rango.
- Normalmente vemos un BOS y un ChoCh en LTF.
- Es una zona ideal para trades de reversión.

Narrativa: El mercado ya cumplió su objetivo de liquidez y ahora busca un retroceso hacia las zonas de descuento del nuevo rango creado.

Zona 2 — Zona de Continuación

Esta zona ocurre cuando el precio se encuentra dentro del rango operativo, en descuento o premium, sin haber manipulado todavía los extremos.

Aquí buscamos trades de continuación a favor de la estructura principal.

Características:

- El precio está dentro del rango.
- Hay retrocesos hacia zonas de descuento o premium.
- Buscamos Orderblocks clásicos u Orderblocks en quiebre con confluencias estructurales.
- Entradas principalmente de continuación.

Narrativa: El mercado está en fase de retroceso antes de continuar su distribución.

Zona 3 — Zona de Expansión (Ataque a liquidez externa)

Esta es la zona donde el precio está cerca de manipular el High o Low del rango de 1H y buscamos montarnos en esa continuación para ir hacia un un weak point de HTF.

Características:

- El precio aún no ha manipulado el extremo.
- Se encuentra en fase de expansión.
- Buscamos entradas de continuación agresivas y momentum.
- Ideal para Orderblocks en quiebre.

Narrativa: El mercado está en fase de entrega de precio hacia liquidez externa.

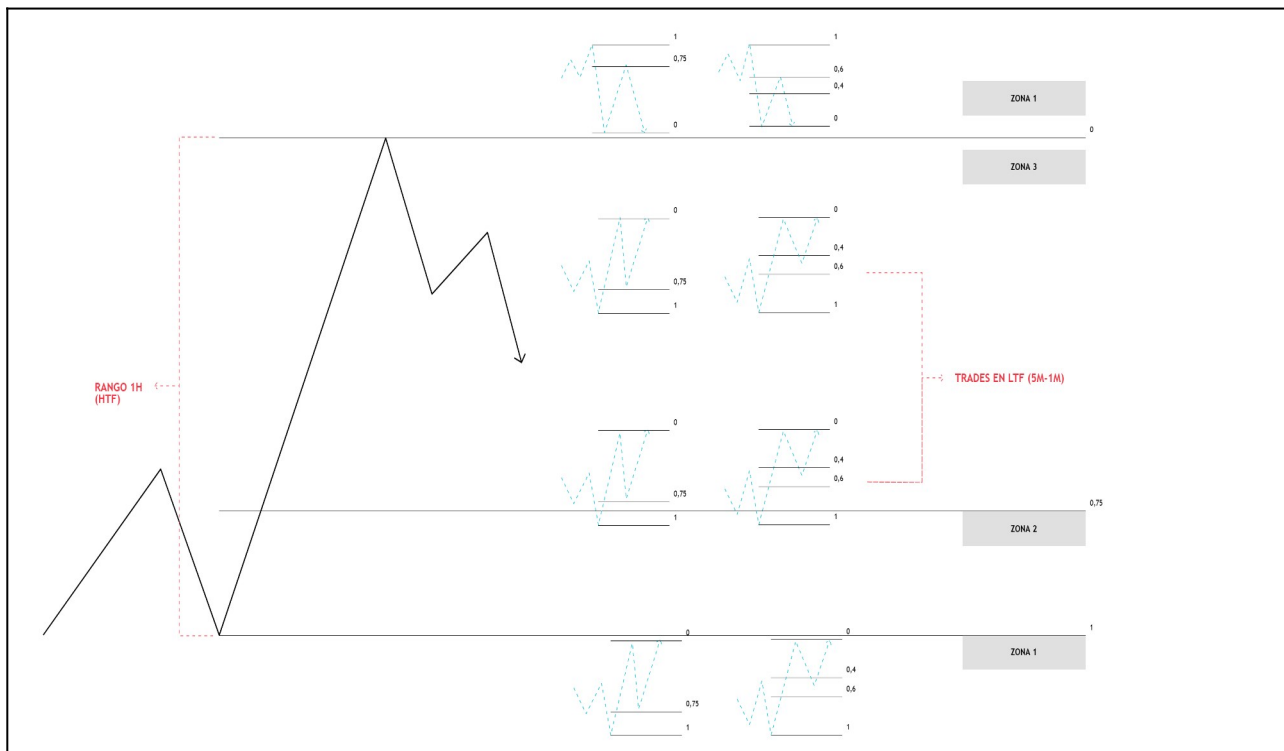
En resumen

Zona 1: Reversión tras manipulación

Zona 2: Continuación dentro del rango

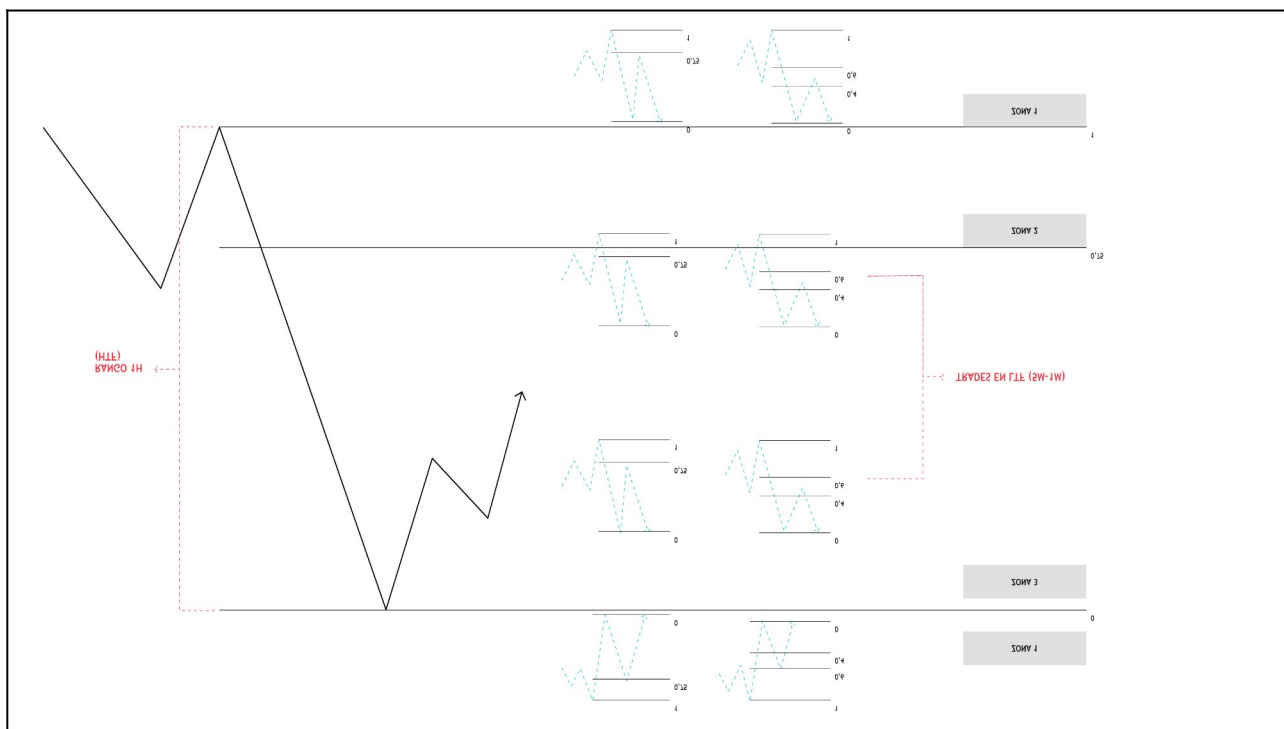
Zona 3: Expansión hacia liquidez externa

Distribución 1H Bullish / Alcista



<https://www.tradingview.com/x/T1VROf7M/>

Distribución 1H Bearish / Bajista



<https://www.tradingview.com/x/y8JldYn4/>

9. Roadmap Operativo

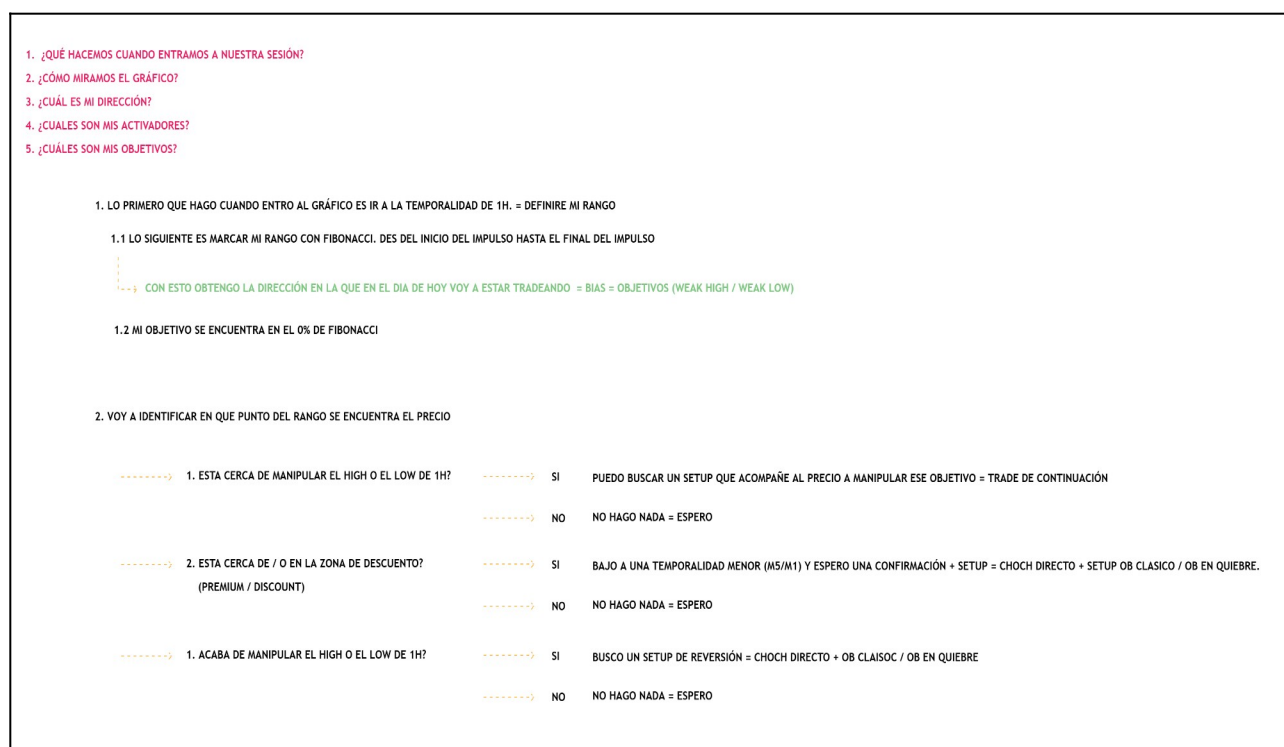
A continuación, vas a ver el flujo completo de cómo se ejecuta el sistema Break & Bounce desde que abrimos el gráfico hasta que ejecutamos una entrada. Este roadmap es un checklist rígido.

El objetivo de este esquema es que entiendas que una operación no empieza en el punto de entrada, sino mucho antes: empieza en la lectura de estructura, continúa con la identificación de liquidez, se filtra mediante POI válidos, se refina con Fibonacci y solo entonces se ejecuta mediante un modelo de entrada concreto.

Este proceso te permitirá:

- Evitar operar por impulso.
- Tener siempre una narrativa clara.
- Saber cuándo no operar.
- Ejecutar con consistencia.

A continuación, verás el esquema visual que resume todo este proceso paso a paso, desde el análisis top-down hasta la ejecución final del trade.



<https://www.tradingview.com/x/XjF5l4kB/>

10. Gestión de las operaciones

La gestión de operaciones es uno de los pilares fundamentales del trading profesional. No basta con tener una entrada bien definida: el verdadero control del riesgo y del capital se produce una vez estás dentro del mercado. Muchos traders tienen buenas entradas, pero malos resultados. ¿Por qué? Porque no saben gestionar lo que hacen después de ejecutar una operación.

¿Qué es gestionar una operación?

Gestionar una operación implica tomar decisiones activas y conscientes sobre cómo manejar una posición abierta en función del comportamiento del precio y tu plan de trading. Significa tener un protocolo claro para:

- Cuando mover el SL
- Cuando tomar parciales
- Cuando dejar correr la operación
- Cuando cerrar una operación que no va como esperabas

Etapas de la gestión operativa

Antes de entrar

- Define tu punto de entrada, SL y TP con base en tu análisis técnico y reglas.
- Determina cuanto parcial quieres cerrar, en qué niveles y en qué tipo de cuenta (por ejemplo: cerrar el 50% al llegar al 1:2 RR en cuenta Funded).

Durante la operación

- No reacciones emocionalmente: gestiona con base en tu plan, no en tus sensaciones.
- Observa si el precio valida o invalida tu narrativa (estructura, liquidez, momentum, etc.)
- Ajusta tu SL solo si el precio te da razones objetivas (ChoCh en contra)

Después de salir

- Evalúa: ¿respetaste tu plan? ¿Hubo ansiedad? ¿Podías haber mejorado algo?
- Anota la operación, incluso si fue ganadora, perdedora o break even.
- Clasifica la entrada según el modelo que usaste para tener métricas reales.

Mover el Stop Loss

Mover el SL debe ser una acción lógica, no impulsiva. Lo hacemos principalmente por dos razones:

- Para proteger capital (pasar a Break Even)
- Para asegurar ganancias (trailing stop)

Criterios para mover el SL:

- Si hay un BOS en LTF una vez el precio haya activado la orden
- Si ya has tomado parciales importantes y el precio rompió estructura a tu favor

No muevas tu SL solo porque tienes miedo. El SL es tu escudo, no tu castigo.

Cierre parcial de beneficios

Los parciales son tu forma de materializar beneficios mientras sigues expuesto al potencial completo de una operación. Estrategias comunes:

- Cerrar un 30-50% al alcanzar el 1:2 o 1:3 RR
- Dejar un runner hasta la IRL o la estructura de HTF
- Cerrar 80% al llegar al Weak Point y dejar correr el resto

Los parciales también te dan paz mental, especialmente si operas más de una cuenta o estás en una cuenta ya fondeada.

Break Even: pros, contras y cuándo usarlo

Ventajas:

- Eliminas el riesgo si el precio ya avanzó a favor de tu trade ya abierto
- Proteges tu cuenta en fases de incertidumbre

Desventajas:

- El mercado puede volver hasta tu nuevo SL y seguir en tu dirección
- Si no tienes paciencia, puedes perder muchos trades por micro movimientos

Consejo: solo mueve a BE cuando el precio haya roto estructura a tu favor. No lo hagas si apenas se ha alejado unos puntos de tu entrada.

¿Cuándo dejar correr una operación?

- Cuando la narrativa de HTF sigue intacta
- Cuando el precio ha hecho un BOS fuerte a favor y queda liquidez por barrer más adelante
- Cuando el RR sigue siendo atractivo y tu riesgo ya está cubierto

No te obsesiones con el TP exacto. Aprende a leer la historia que cuenta el precio mientras se mueve.

11. Trading Plan

Un Trading Plan es el documento que define exactamente cómo operas el mercado, bajo qué condiciones entras, cómo gestionas el riesgo, cómo sales de una operación y cómo evalúas tu rendimiento. Es, literalmente, tu sistema operativo como trader.

No es una lista de intenciones ni una idea general. Es un conjunto de reglas claras, objetivas y repetibles que te permiten operar sin improvisar, sin emociones y sin tomar decisiones impulsivas. Un trader sin plan no es trader: es un apostador.

¿Por qué necesitas un Plan de Trading?

Porque sin un sistema definido, el trading se convierte en un juego emocional y reactivo. Un Plan de Trading estructurado es el puente entre tu conocimiento técnico y tu ejecución diaria.

Este plan no es solo una lista de reglas. Es una herramienta que te ayuda a:

- Mantenerte alineado con tu sistema.
- Ejecutar con disciplina, incluso después de una pérdida.
- Mantener consistencia en tu operativa.
- Medir resultados y mejorar con datos.
- Eliminar la improvisación.
- Reducir errores emocionales.
- Construir confianza en tu sistema.

¿Cómo crear tu plan?

En esta última parte del capítulo —y asumiendo que ya has leído y comprendido todo el contenido anterior— te propongo un esquema base que puedes adaptar a tu estilo de trader.

Importante:

Este plan NO es definitivo. Es una guía base que debes personalizar con tus propias experiencias, tu nivel de riesgo, tus temporalidades y los aprendizajes de tu backtesting.

El objetivo es que lo sientas tuyo y que te acompañe cada día que abras el gráfico.

¿Qué debe incluir un Trading Plan?

Un Trading Plan completo debe definir, como mínimo:

1. **Tu tipo de trading**
(Swing, intradía o scalping).
2. **Temporalidades que utilizas**
(HTF para estructura, LTF para entrada).
3. **Narrativa y contexto de mercado**
(Estructura, tendencia, rango operativo).
4. **Condiciones exactas de entrada**
(Continuación o reversión, Riesgo o confirmación, uso de Fibonacci y POI válidos).
5. **Gestión de riesgo**
 - a. Riesgo por trade.
 - b. Drawdown máximo permitido.
 - c. Número máximo de operaciones por día.
6. **Gestión de la operación**
 - a. Cuando mover a BE.
 - b. Cuando tomar parciales.
 - c. Cómo dejar correr beneficios.
7. **Condiciones de salida**
 - a. Colocación del Stop Loss.
 - b. Colocación del Take Profit.
 - c. Invalidación del setup.
8. **Rutina operativa**
 - a. Pre-mercado.
 - b. Durante la sesión.
 - c. Post-mercado.
9. **Reglas psicológicas**
 - a. Cuando NO operar.

- b. Qué hacer tras una racha negativa.
- c. Cómo actuar tras un gran win.

Plantilla de Plan de Trading (ejemplo basado en Day Trader)

Tipo de trading

- Day Trading

Temporalidades

- HTF: Estructura → 1H.
- POI: Identificación → 15m-5m.
- Confirmación de Entrada: 5m-1m.

Condiciones para marcar un POI válido

- Liquidez barrida antes (Manipulación de un High/Low para trades de reversión).
- ChoCh directo.
- Imbalance visible.
- IRL formada antes de mitigación.
- No mitigado previamente.
- Ubicado en zona de descuento (75%-85% para OB clásico, 60%-40% para OBQ).

Tipo de Entrada

- Entrada por Confirmación → Busco ChoCh dentro del POI al 75%.
- Entrada a Riesgo solo si la estructura está muy clara y tengo narrativas alineadas.

Filtros adicionales

- Sesión (solo operar en Killzones de Londres o NY).
- Par preferente: EUR/USD.
- Entrada solo en favor de estructura de 1H.
- No operar noticias.

Gestión de Riesgo

- 1% por operación.
- -1% de Drawdown máximo por día y -4% Semanal.
- 1 operación al 1% diario o 2 al 0,5%.

Gestión del Trade

- Colocar BE después de un BOS en LTF tras activar la orden.
- No tomar parciales en Challenge. Parcial del 50% al 1:2 en Funded.
- Dejar correr la operación solamente con parciales cerrados y BE colocado.

Condiciones de salida

- Colocar el Stop Loss por encima (en ventas) /debajo (en compras) del 100%.
- Colocar el Take profit por debajo (en ventas) /encima (en compras) del 0%.
- El trade se invalida cuando el precio toca TP sin haber activado mi entrada.

Rutina diaria

- Premercado: 1h de análisis.
- Revisar estructura y ajustar sesgo / BIAS /Dirección de la sesión.
- Marcar zonas y planear posibles entradas.
- Operar solo si se cumplen TODAS las condiciones.
- Cierre: revisión del trade + update del diario.

1. Reglas psicológicas

- No operar si me siento con un estado de ánimo no favorable para trabajar.
- No operar si no me apetece. Nadie me obliga.
- Si gano mucho dinero en un trade cierro la gráfica y me voy.

Diario de Trading: tu mejor mentor

Cada entrada debe registrarse. No solo el resultado, sino el por qué entraste, qué viste, y qué podrías haber mejorado. Aprenderás más revisando tus propios errores que viendo 100 videos.

12. Plan de entrada, mantenimiento y salida

A continuación, te voy a compartir mi plan personal de trading, incluyendo mis reglas exactas de entrada, mantenimiento y salida. Este plan no debe entenderse como una plantilla rígida que debas copiar, sino como una referencia basada en mi experiencia aplicando Break & Bounce en el mercado.

El objetivo de mostrarte este plan es que veas cómo se traduce toda la teoría que hemos trabajado a lo largo de esta formación en reglas concretas, ejecutables y medibles.

Tú deberás adaptar este modelo a:

- Tu personalidad como trader.
- Tu tolerancia al riesgo.
- Tu disponibilidad de tiempo.
- Los resultados que observes en tu journal y backtesting.

MI PLAN DE TRADING

Entrada

- Horario: Solo observo los pares que he decidido previamente operar en la sesión en la que me encuentro
- Definir mi objetivo (Weak points / EQH, EQL / FVG)
- Esperar un descuento al 75% de la zona Premium o Discount de 1H. También es válido a partir del 60% pero no tan óptimo como al 75%.
- Opero al 1% por trade
- Solo entro en setups de continuación por confirmación en zona 2. Nunca a riesgo.
- El RR mínimo es de 1:2,5
- Mínimo 4 pips de SL
- Solo entro en Sell Limit o Buy Limit
- Si el trade no activa y paga, lo elimino. No me caso con él.

Mantenimiento

- Cuando el precio hace BOS tras activar mi orden, coloco Break Even.
- Si el precio hace un ChoCh tras activar mi orden no hago nada.
- No dejo abierto un trade si viene una noticia y aún no ha tocado TP o Stop.

Salida

- En cuenta challenge, cierro todo al TP1.
- En cuenta funded cierro el 80% al 1:2,5. Coloco BE y dejo correr el resto.
- Trade que acumula más de 45 minutos en drawdown, coloco el TP al punto de entrada.
- Trade que acumula más de 45 minutos en profit, coloco BE.

13. Journal

El Journal de Trading es una herramienta esencial para cualquier trader que busque mejorar su desempeño y mantener un control riguroso sobre sus operaciones. Llevar un registro detallado de cada operación permite analizar patrones, identificar errores recurrentes y optimizar la estrategia a lo largo del tiempo.

Un journal bien estructurado debe recopilar, como mínimo, la siguiente información por cada operación:

1. **Día de la semana:** Anota el día exacto en el que se realiza la operación. Esto ayuda a detectar tendencias de rendimiento según los días (por ejemplo, si ciertos eres más o menos rentable).
2. **Fecha:** Registra la fecha completa de la operación para mantener un historial cronológico claro.
3. **Sesión:** Especifica la sesión de trading en la que se ejecutó la operación (Asia, Londres, Nueva York). Cada sesión tiene características distintas que pueden afectar el comportamiento del mercado.
4. **Par:** Indica el par de divisas u activo sobre el que se realiza la operación por ejemplo, EUR/USD. Esto permite analizar en que pares obtienes mejores rendimientos.
5. **Entrada (Compra o Venta):** Registra si la operación fue de compra (long) o venta (short). Esto es clave para evaluar la eficacia de tus entradas según la dirección del mercado.
6. **Riesgo:** Anota el porcentaje de tu cuenta o la cantidad monetaria que arriesgas en esa operación. Mantener un riesgo controlado es fundamental para la gestión de capital.
7. **RR esperado (Ratio Riesgo/Recompensa):** Documenta el RR que planeaste antes de entrar en la operación. Esto ayuda a evaluar si estás manteniendo una relación riesgo/recompensa adecuada a tu estrategia.
8. **RR en el que se cerró:** Registra el RR real al que cerraste la operación, ya sea parcial o total. Esto permite comparar tu plan inicial con la ejecución real y analizar desviaciones.
9. **% cerrado:** Si cerraste la operación de forma parcial, anota el porcentaje de la posición que cerraste en cada nivel. Esta información es crucial para mejorar la gestión de la operación.
10. **Resultado en %:** Calcula la ganancia o pérdida porcentual respecto al capital arriesgado. Esto facilita la evaluación del rendimiento de cada operación.
11. **Resultado final:** Indica si la operación terminó en ganancia, pérdida o break-even. Este dato resume rápidamente el desempeño de la operación y permite un análisis más objetivo del progreso a largo plazo.

El journal se puede llevar en herramientas digitales como Notion, Excel, Google Sheets, o cualquier plataforma que permita organizar datos de manera clara y editable. Dedicar tiempo a registrar y analizar tus operaciones de forma sistemática hará que tu journal se convierta en tu mayor aliado para alcanzar consistencia y rentabilidad a largo plazo.

Modulo 5

Sistema Break & Bounce, Modelos de Entrada y Trading plan

Conclusión

Este módulo no se trata de que utilices todos los modelos de entrada en cada sesión, sino de que elijas el que se adapte mejor al contexto, respetes tu sistema y operes solo cuando se alinee la estructura, la liquidez, el tiempo y el precio. Recuerda: no operamos Orderblocks por sí solos, operamos niveles de Fibonacci dentro de zonas de descuento.

Este módulo no solo te enseña a cómo entrar. Te enseñó cuándo NO hacerlo. No operes por intuición. No marques zonas porque “se ven bien”. No busques más setups, busca mejores condiciones. Y recuerda: Un trader profesional no improvisa. Un trader profesional planifica, evalúa y ejecuta. Todo empieza con un Plan.

Módulo 6

ARM: Asian Range Manipulation

Introducción

En este módulo aprenderás una estrategia mecánica, simple y altamente repetible basada en la manipulación del rango asiático y el comportamiento del precio durante la apertura de Londres. Este modelo, al que llamaremos ARM — Asian Range Manipulation, se centra en una lógica clara: el mercado suele barrer los highs o lows de Asia antes de iniciar el movimiento direccional principal del día.

A diferencia de otros modelos más contextuales, ARM es un sistema mecánico. Su simplicidad lo convierte en una herramienta ideal tanto para traders en fase de construcción de consistencia como para quienes buscan un setup limpio, directo y ejecutable sin sobreanálisis.

Este modelo se operará exclusivamente en EUR/USD y GBP/USD, durante la Killzone de Londres, y estará orientado principalmente a capturar movimientos intradía tras una fase de manipulación.

1. Lógica del sistema — Power of 3 aplicado a ARM

ARM se apoya directamente en el concepto del Power of 3, que describe cómo el precio se mueve en tres fases principales durante el día:

1. Acumulación

Fase de consolidación donde las órdenes se van colocando progresivamente, generando liquidez. En este modelo, esta fase se produce durante la sesión asiática, formando un rango claro entre su high y su low.

2. Manipulación

El precio barre uno de los extremos del rango asiático (high o low), generalmente justo antes o al inicio de la Killzone de Londres. Este movimiento no busca continuidad, sino inducir entradas tardías o stops antes de revertir.

3. Distribución

Tras la manipulación, el precio cambia la estructura y se impulsa en dirección opuesta, desarrollando el movimiento principal del día.

Dentro de esta distribución, observamos tres fases internas:

- Expansión: impulso inicial tras el cambio de estructura.
- Retroceso: corrección hacia una zona óptima.
- Reversión: continuación direccional tras el retesteo.

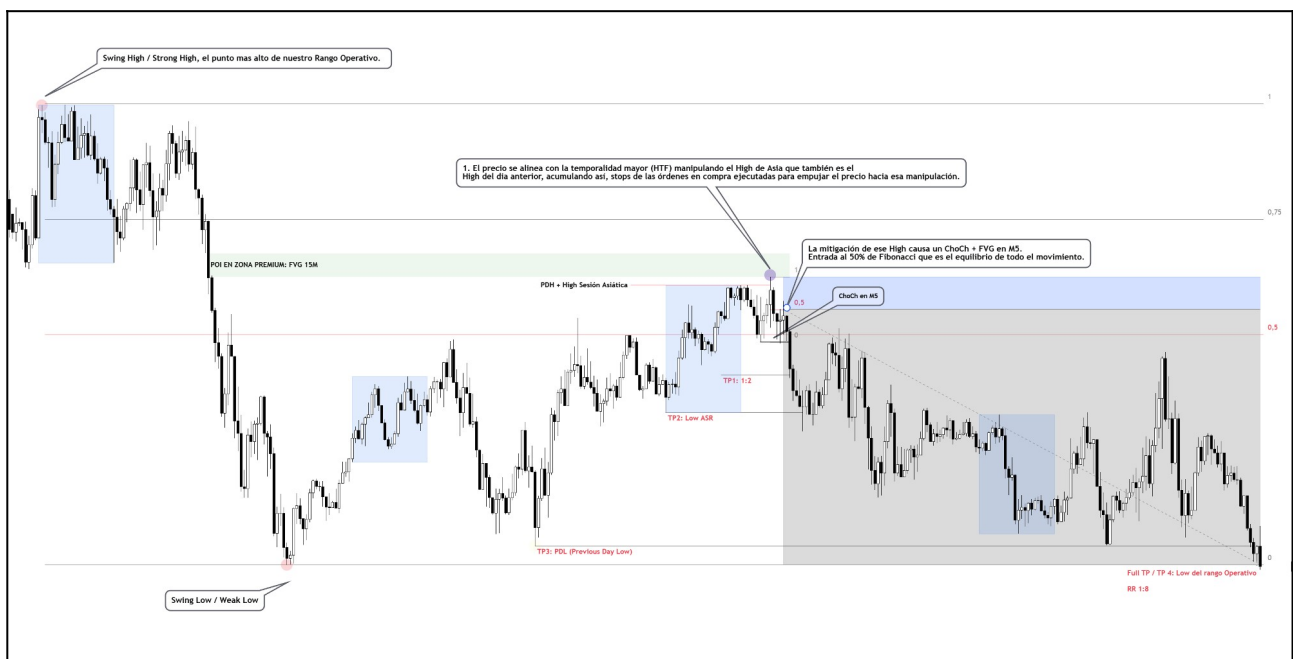
Este modelo busca posicionarse exactamente en ese retroceso posterior al cambio de estructura.

2. Confluencias necesarias del sistema

Para ejecutar este modelo, se necesitan mínimo dos confluencias obligatorias, que son suficientes por sí solas para validar la entrada:

1. Manipulación del High o Low del rango asiático.
2. Cambio de estructura en M5 en un nivel clave o OB
3. Cierre de la vela de M5 con cuerpo.

Sin estas dos condiciones, no se considera setup válido.



<https://www.tradingview.com/x/fOWZmsco/>

3. Pares operables — EUR/USD y GBP/USD

Este sistema se opera únicamente en:

- EUR/USD
- GBP/USD

Ambos pares presentan una alta volatilidad durante Londres y una correlación positiva, aunque con estructuras diferentes. Cuando ambos presenten oportunidad, se prioriza aquel que muestre:

- Manipulación más limpia del rango asiático.
- Mejor reacción en POI.
- Cambio de estructura más claro en M5.



Este sistema es mecánico, por lo tanto, se ejecuta solo cuando se cumplen todas las reglas:

1. Manipulación del high o low del rango asiático.
2. Horario válido: Killzone de Londres — 2:00 a 5:00 AM NY Time.
3. ChoCH en M5, con vela que cierre con cuerpo.
4. Trazar Fibonacci desde el máximo o mínimo que genera el cambio de estructura.
5. Entrada en el 50% (equilibrio) a favor de la nueva dirección.
6. Stop Loss bajo/encima del swing que genera el cambio.
7. TP fijo: RR 1:2
8. Si ambos extremos del rango asiático son manipulados → No trade.

Modelo de entrada

1. Marcar el high y low de Asia.
2. Esperar la apertura de Londres.
3. Esperar que el precio manipule uno de los extremos.
4. Identificar reacción en un POI.
5. Esperar ChoCH en M5 con cuerpo.
6. Trazar Fibonacci desde el swing de ruptura.
7. Colocar orden límite en el 50%.
8. Definir SL.
9. Ejecutar trade con objetivo mínimo 1:2.

Plan de salida

- TP fijo principal: RR 1:2.
- Extensiones opcionales:
 - Liquidez externa.
 - Highs o lows de sesiones anteriores.
 - Fair Value Gaps en HTF.
 - High o Low del día anterior.

El TP2 solo se gestiona si el contexto lo justifica; de lo contrario, se ejecuta salida completa en 1:2.

5. Clasificación de Setups Operativos

Dentro del sistema ARM no todas las oportunidades de mercado presentan exactamente las mismas condiciones. Por este motivo, he establecido una clasificación de setups por clases, que nos permite evaluar de forma objetiva la calidad de cada operación antes de ejecutarla.

Estas clases representan el nivel de confluencia presente en el setup, es decir, cuántos de los factores clave del sistema están alineados en ese momento. Es importante entender que no es necesario que un setup cumpla exactamente con todos los requisitos marcados con un tick en posiciones específicas, ya que el mercado no siempre ofrece estructuras perfectas. Existe únicamente una excepción: La Clase A debe cumplir obligatoriamente todos los criterios del sistema, alcanzando las 6 de 6 confluencias. En el resto de clases, lo realmente importante no es cuáles condiciones exactas aparecen, sino el número total de confluencias presentes dentro del setup.

Esto significa que:

- Un setup Clase B+ necesita cumplir 5 de las 6 confluencias posibles (5/6).
- Un setup Clase B necesita 4 de 6 confluencias (4/6).
- Un setup Clase C+ requiere 3 de 6 confluencias (3/6).
- Un setup Clase C contará únicamente con 2 de 6 confluencias (2/6).

Por lo tanto, diferentes combinaciones pueden dar lugar a una misma clasificación siempre que se alcance el número mínimo de confluencias exigida. Esta clasificación no solo sirve para identificar oportunidades, sino también para gestionar el riesgo estratégica. A medida que adquieras experiencia, operes múltiples cuentas o trabajes con capital fondeado, resulta fundamental saber qué calidad tiene exactamente cada operación.

CLASE A	CLASE B+	CLASE B	CLASE C+	CLASE C
6/6	5/6	4/6	3/6	2/6
✓ 1. MODELO DE ENTRADA 2. BIAS 1H ✓ 4H ✓ 3. POI 1H OB ✓ 1H FVG ✓4. LIQUIDITY SWEEP (MANIPULACIÓN) ✓5. ZONA PREMIUM / DISCOUNT (4H)	✓ 1. MODELO DE ENTRADA 2. BIAS 1H ✓ 4H 3. POI 1H OB ✓ 1H FVG ✓4. LIQUIDITY SWEEP (MANIPULACIÓN) ✓5. ZONA PREMIUM / DISCOUNT (4H)	✓ 1. MODELO DE ENTRADA 2. BIAS 1H ✓ 4H 3. POI 1H OB ✓ 1H FVG ✓4. LIQUIDITY SWEEP (MANIPULACIÓN) 5. ZONA PREMIUM / DISCOUNT (4H)	✓ 1. MODELO DE ENTRADA 2. BIAS 1H 4H 3. POI 1H OB ✓ 1H FVG ✓4. LIQUIDITY SWEEP (MANIPULACIÓN) 5. ZONA PREMIUM / DISCOUNT (4H)	✓ 1. MODELO DE ENTRADA 2. BIAS 1H 4H 3. POI 1H OB 1H FVG ✓4. LIQUIDITY SWEEP (MANIPULACIÓN) 5. ZONA PREMIUM / DISCOUNT (4H)

Gracias a esta estructura, podrás ajustar el riesgo de tus operaciones en función de la clase del setup, comenzando desde un riesgo base del 1% por operación, y pudiendo aumentarlo progresivamente hasta un máximo del 2% o incluso 2,5%, siempre dependiendo de distintos factores como:

- La tolerancia personal al riesgo.
- Las reglas de la prop firm utilizada.
- El apalancamiento disponible en la cuenta.
- El balance total gestionado.

De esta manera, los setups de mayor calidad permiten una exposición ligeramente superior, mientras que los escenarios con menos confluencias pueden operarse con un riesgo más conservador. El objetivo final de esta clasificación es ayudarte a filtrar operaciones, gestionar expectativas y tomar decisiones basadas en probabilidades, entendiendo claramente cuándo estás frente a una oportunidad de alta probabilidad y cuándo se trata de un escenario operativo más limitado dentro del mercado.

MÓDULO 7

Psicología del Trading

Introducción

En este punto de la formación ya dominas la estructura del mercado, la liquidez, los puntos de interés y los modelos de entrada. Sin embargo, lo que realmente separa a un trader consistente de uno inconsistente no es el sistema sino cómo piensa, cómo reacciona y cómo se comporta frente al mercado.

La mayoría de los traders no fallan por falta de conocimiento técnico, sino por:

- Impaciencia.
- Miedo a perder.
- Ansiedad por entrar.
- Incapacidad de aceptar drawdowns.
- Necesidad de tener razón en lugar de ejecutar bien.

Una mentalidad débil puede destruir incluso la mejor estrategia. Por el contrario, una mentalidad sólida puede hacer rentable un sistema simple. Por eso, este módulo está enfocado en un solo objetivo: entrenar tu mente para ejecutar tu plan de forma consistente, objetiva y profesional, independientemente de los resultados de una operación individual.

Aquí aprenderás a:

- Operar sin necesidad de acertar cada trade.
- Mantener disciplina después de pérdidas y ganancias.
- Separar tu identidad personal de tus resultados.
- Construir confianza basada en datos, no en emociones.
- Desarrollar una mentalidad de largo plazo.

Este módulo es especialmente importante para traders que ya saben analizar bien el mercado, pero sienten que en cuenta real no logran replicar sus resultados de backtesting. En la mayoría de los casos, el problema no está en el gráfico está en la mente.

1. ¿Qué es la psicología del trading?

Es el estudio de tus pensamientos, emociones y comportamientos cuando estás frente al mercado. La psicología del trading afecta directamente:

- Cómo tomas decisiones
- Cuando entras o sales de una operación
- Si respetas o no tu plan
- Cómo reaccionas ante pérdidas o ganancias
- Si operas desde la lógica o desde la emoción

En resumen: dos traders con la misma estrategia pueden tener resultados completamente distintos dependiendo de su psicología.

2. Principales factores psicológicos

Ansiedad

La necesidad constante de estar en el mercado. Surge del miedo a “perderse el movimiento” (FOMO) y lleva a entradas forzadas, setups mediocres y sobre operar.

Solución: Opera solo en tus zonas definidas, dentro de tus horarios. El mercado no se va a acabar. Tu trabajo no es estar siempre dentro, sino entrar bien.

Venganza

Después de una pérdida, el ego quiere recuperar rápido. Esto suele provocar aumento de riesgo, pérdida de control y errores graves.

Solución: Detente. Respira. Analiza objetivamente. Una pérdida no define tu valor como trader. Forma parte de la estadística.

Euforia

Después de una buena racha aparece la sensación de “ya lo tengo dominado” y se empiezan a romper reglas por exceso de confianza.

Solución: Trata una operación ganadora exactamente igual que una perdedora. No cambies tu sistema porque estés ganando.

Miedo a perder

No entras en operaciones válidas porque temes perder dinero o equivocarte. Esto suele generar frustración y sabotaje interno.

Solución: Confía en tu backtesting y en tu sistema. Recuerda: la clave está en la probabilidad, no en la perfección.

3. Cómo mejorar tu psicología

Diario de trading

Anota no solo el resultado, sino:

- Qué viste
- Qué pensaste
- Qué sentiste
- Por qué actuaste como actuaste

La consciencia es el primer paso para el control.

Reduce el riesgo si es necesario

Si el dinero que estás arriesgando afecta tu claridad mental, estás arriesgando demasiado. Control emocional > tamaño de cuenta.

Diálogo interno

Antes de entrar en un trade pregúntate:

- ¿Estoy siguiendo mi plan?
- ¿Tiene sentido este trade?
- ¿Estoy actuando desde la lógica o desde la emoción?

4. El ciclo emocional del trader

La mayoría de traders pasan por estas fases:

1. Euforia – “Esto es fácil, ya lo tengo”
2. Duda – “¿Por qué a veces funciona y a veces no?”
3. Frustración – “Nunca sale como quiero”
4. Aceptación – “No puedo controlar el mercado, solo mis decisiones”
5. Disciplina – “Sigo mi plan, gane o pierda”
6. Rentabilidad consistente – “Me enfoco en la probabilidad, no en la emoción”

Tener pérdidas no te hace mal trader. Lo que te hace mal trader es reaccionar mal a esas pérdidas.

5. Entorno y rutina

Tu entorno influye directamente en tu desempeño.

- No operes con ruido, estrés o distracciones.
- Dormir mal reduce tu capacidad de autocontrol.
- No operes emocionalmente alterado por problemas externos.
- Crea rituales previos: revisar reglas, visualizar escenarios, centrarte.

La calidad de tu entorno define la calidad de tus decisiones.

6. Consejos prácticos y hábitos del trader

Ser rentable no depende solo de tu estrategia. Depende de lo que haces cuando no estás operando. Tus hábitos determinan tu techo como trader.

6.1 Antes de operar

- Revisa tu plan de trading. Tenlo visible. Aunque lo conozcas, leerlo refuerza disciplina.
- Analiza el contexto. Estructura HTF, narrativa, zonas , horarios...
- Marca niveles importantes. Rango, POI, Premium/Discount, liquidez interna y externa.
- Define tus Killzones. Opera solo en tus ventanas óptimas (Londres o NY).
- Visualízate ejecutando. Esto reduce impulsividad y mejora velocidad de decisión.

6.2 Durante la sesión

- Usa una checklist mental
 - ¿Estoy en zona válida?
 - ¿Estoy en la Killzone?
 - ¿Hay estructura y liquidez clara?
 - ¿Estoy siguiendo mi plan?
- Evita el ruido externo. No cambies tu narrativa por lo que veas en redes.
- Acepta el resultado. El objetivo no es ganar esta operación, sino ejecutar bien.
- Respeta tu límite diario. Si tu plan dice cerrar tras X trades, se cierra. Sin excepción.

6.3 Después de operar

- Registra todo en tu journal. No solo resultados, sino procesos.
- Guarda capturas. Organiza tus trades por semanas o meses.
- Revisión objetiva. Pregúntate:
 - ¿Este trade lo volvería a ejecutar 10 veces? Si no, algo falló — independientemente del resultado.

6.4 Hábitos fuera del mercado

- Backtesting regular. La confianza viene de datos, no de esperanza.
- Rutina previa diaria. 10–15 minutos bastan para centrarte mentalmente.
- Cuidado físico. Dormir bien, comer bien y entrenar mejora tu trading directamente.
- Desconexión real. No vivas pensando en gráficos. Operar menos = operar mejor.

6.5 Mentalidad a largo plazo

- Piensa en bloques de 20–30 operaciones, no en una sola.
- Enfócate en ejecución, no en resultados diarios.
- Lo que haces hoy construye tu consistencia futura.
- Tu trabajo no es ganar todos los días.
- Tu trabajo es seguir tus reglas todos los días.

Módulo 7

Psicología del Trading

Conclusión

Hemos llegado al final de uno de los módulos más importantes de toda tu formación como trader: la psicología.

En módulos anteriores aprendiste a identificar estructura, liquidez, zonas de entrada y modelos de ejecución. Pero todo eso pierde valor si no puedes mantener claridad mental, disciplina emocional y consistencia conductual.

Lo que deberías llevarte de este módulo:

- No necesitas operar más. Necesitas operar mejor. Una sola operación bien ejecutada vale más que cinco impulsivas.
- Tu gestión emocional determina tu longevidad. Aceptar pérdidas, drawdowns y rachas es parte del camino profesional.
- Tus hábitos te construyen o te destruyen. Tu journal, tu descanso, tu entorno y tu rutina determinan tu curva de crecimiento.

MÓDULO 8

Backtesting y Revisión de Operaciones

Introducción

Llegados a este punto de la formación, ya dominas los fundamentos técnicos necesarios para operar con una metodología. Sin embargo, el conocimiento técnico por sí solo no genera resultados consistentes si no se transforma en experiencia práctica.

Este módulo tiene como objetivo cerrar el ciclo entre teoría y ejecución. Aquí es donde se construye la confianza operativa, la disciplina y la consistencia a través del análisis sistemático de datos propios y la práctica deliberada mediante backtesting. No se trata de mirar gráficos antiguos, sino de entrenar tu mente para reconocer patrones, detectar errores recurrentes y optimizar tu toma de decisiones.

En este módulo aprenderás a:

- Utilizar el backtesting como herramienta de validación y entrenamiento.
- Identificar patrones repetitivos en tus aciertos y errores.
- Documentar de forma estructurada tus entradas, salidas y razonamientos.
- Optimizar tu plan de trading a partir de datos.
- Detectar debilidades técnicas y psicológicas y trabajar sobre ellas.

La revisión constante es lo que separa a los traders que evolucionan de los que se estancan. No necesitas operar más, necesitas operar mejor.

1. ¿Qué es el Backtesting y por qué es indispensable?

El backtesting es el proceso de evaluar una estrategia utilizando datos históricos del precio con el objetivo de validar su lógica, consistencia y rentabilidad a largo plazo. Más allá de comprobar si un sistema funciona, el verdadero valor del backtesting está en el entrenamiento mental que genera: refina tu lectura del mercado, fortalece tu confianza y mejora tu precisión en la ejecución.

No se trata simplemente de mirar gráficos hacia atrás. Hacer backtesting correctamente implica recrear condiciones reales de mercado y ejecutar bajo las mismas reglas, criterios y disciplina que aplicarías en tiempo real. No es un ejercicio de retrospectiva optimista, sino un entrenamiento estructurado.

Cuando el backtesting se realiza de forma adecuada, entrenas tu cerebro para:

- Reconocer estructuras repetitivas.
- Seleccionar los POI de mayor probabilidad.
- Esperar con paciencia la confirmación adecuada.
- Aceptar pérdidas sin reacción emocional.

Beneficios clave del backtesting bien ejecutado:

- Validación del sistema: Compruebas si tu metodología es rentable de forma sostenida.
- Confianza operativa: Tras decenas de entradas bajo los mismos criterios, reduces la duda al ejecutar.
- Mayor precisión: Aprendes a entrar en zonas más refinadas dentro de OB, INF o POI.
- Detección de patrones psicológicos: Identificas impulsividad, anticipación o falta de disciplina.
- Reducción de la curva de aprendizaje: Progresas mucho más rápido que operando solo en vivo.

Lo que el backtesting no es:

- Un intento de adivinar el pasado.
- Un ejercicio sin reglas ni estructura.
- Una forma de justificar entradas impulsivas.
- Algo que se hace una vez y se abandona.

2. ¿Cómo hacer Backtesting paso a paso?

Para que el backtesting sea realmente útil, debe seguir un proceso claro y replicable. A continuación, tienes un modelo estructurado adaptable a Swing, Intradía o Scalping, siempre alineado con tu plan de trading y con la metodología del sistema Break & Bounce.

Paso 1: Define tu combo de temporalidades

Antes de empezar, debes tener claro tu flujo de análisis:

- Swing: Estructura en 4H, POIs en 1H, entradas en M15.
- Intradía: Estructura en 1H, POIs en M15, entradas en M5.
- Scalping: Estructura en 1H, POIs en M5, entradas en M1.

Esto te permite analizar el mercado de forma consistente sin saltar entre marcos temporales sin criterio.

Paso 2: Marca tu Rango Operativo

Traza Fibonacci desde el Strong Low al Weak High (o viceversa en contexto bajista). Esto te permitirá definir zonas Premium y Discount, donde buscarás los POI de mayor probabilidad.

Paso 3: Identifica tu POI

Selecciona el POI más válido dentro de la zona operativa. Asegúrate de que:

- No esté mitigado.
- Exista liquidez interna previa (IRL).
- Presente imbalance.
- Venga precedido de ChoCh o manipulación de liquidez.

Evita marcar múltiples POIs innecesarios. La calidad supera siempre a la cantidad.

Paso 4: Espera el setup de entrada

Dependiendo del tipo de entrada que estés evaluando:

- Entrada a riesgo: reacción directa al POI sin confirmación.
- Entrada con confirmación: ChoCh dentro del POI (75%) bajo criterios estructurales.
- Entrada de continuación: pullback tras BOS en estructura interna.
- Entrada de reversión: cambió de estructura con BOS y ChoCh tras manipulación de Swing High o Swing Low de 1H en LTF.

Marca tu punto de entrada, stop loss y take profit, asegurando un mínimo de 1:2,5 de RR siempre que sea posible.

Paso 5: Documenta absolutamente todo

Registra cada operación en tu journal incluyendo:

- Setup completo en las diferentes temporalidades.
- Justificación del POI.
- Entrada, SL y TP.
- Resultado final.
- Lección aprendida.

Ejemplo:

- Entrada por confirmación – POI en 75%
- TF 1H → Manipulación del High del rango + ChoCh en 5M.
- Entrada al 75%. SL en el inicio del movimiento que generó el ChoCh. TP en el 0% de Fibo.
- Resultado: +2.5R
- Aprendizaje: Manipulación + ChoCh directo + OB + FVG, dentro de Killzone.

Paso 6: Evalúa tu muestra

No saques conclusiones con pocas operaciones. Analiza al menos 50 setups por tipo de entrada y clasifícalos por:

- Tipo de entrada.
- Resultado.
- Tasa de acierto (Win rate).
- Tipo de error (si lo hubo).

Esto te dará data objetiva sobre qué setups funcionan mejor para ti y cuáles debes priorizar.

3. Cómo evaluar y corregir tus errores operativos más comunes

Hacer backtesting sin revisar errores es como entrenar sin corregir técnica. No se trata solo de saber si una operación ganó o perdió, sino de entender por qué ocurrió y qué puedes mejorar.

Paso 1: Crea un Journal estructurado

Tu diario debe permitirte filtrar por tipo de entrada, resultado, error y contexto. La claridad en los datos es lo que convierte tu experiencia en aprendizaje.

Paso 2: Revisa visualmente tus entradas fallidas

Cada operación debe ir acompañada de tres capturas de pantalla y una breve explicación. Pregúntate:

- ¿Entré en una zona sin lógica estructural?
- ¿Mi POI cumplía criterios de liquidez, ChoCh/BOS e imbalance?
- ¿El ChoCh fue directo o indirecto?
- ¿Respeté sesión y timing?

Paso 3: Clasifica tus errores

Agrupar tus errores en categorías claras:

- Entradas anticipadas.
- POIs mitigados.
- Falta de confirmación.
- Operar fuera de sesión.
- BIAS.

Esto te permitirá identificar patrones repetitivos en tu comportamiento.

Paso 4: Corrige con acciones concretas

Detectar el error no es suficiente. Debes convertirlo en una regla o ajuste operativo claro:

- Si entras en POIs mitigados → crea una checklist obligatoria antes de marcar un nivel.
- Si operas fuera de sesión → establece alertas automáticas en Killzones.
- Si fuerzas entradas → limita temporalmente ciertos tipos de setup para entrenar disciplina.

Paso 5: Usa los errores como motor de evolución

Un trader que no documenta sus errores está condenado a repetirlos.

Cada error corregido es una mejora estructural en tu sistema. No se trata de evitar equivocarte, sino de convertir cada fallo en una ventaja estadística futura. Eso es lo que diferencia al trader amateur del trader profesional.

MÓDULO 8

Backtesting, Revisión de Operaciones y Mejora Continua

Conclusión

El verdadero progreso en trading no nace de aprender más conceptos, sino de aplicar correctamente los que ya dominas y medirlos con datos reales. El backtesting, la revisión de operaciones y la mejora continua son las herramientas que transforman una metodología en un sistema sólido, personal y sostenible en el tiempo.

Este módulo te da la estructura para dejar de operar desde la intuición y empezar a hacerlo desde la evidencia. Cada operación registrada, cada error corregido y cada patrón identificado construyen una ventaja progresiva que se acumula con el tiempo.

Si aplicas este proceso con constancia, no solo mejorarás tus resultados, sino también tu confianza, tu disciplina y tu claridad operativa. No se trata de ser perfecto, sino de ser cada vez más preciso, mas consistente y profesional.

Módulo 9

Cómo escalar cuentas fondeadas

Introducción

En este módulo aprenderás a escalar una cuenta fondeada de forma segura y sostenible. Escalar no significa simplemente operar más, sino optimizar tu operativa, aumentar capital y reducir margen

de error. La clave está en diseñar una progresión que respete tu psicología, tu estrategia y tu tolerancia al riesgo.

1. Escalar una cuenta: qué significa

Escalar implica aumentar gradualmente tu capital o el tamaño de tus posiciones, demostrando consistencia. Se puede hacer mediante:

- Pasar a cuentas mayores (10k → 25k → 50k → 100k → 200k).
- Operar varias cuentas en paralelo.
- Incrementar lotaje sin aumentar el riesgo absoluto.

2. Señales de que estás listo

No se escala sin cumplir criterios claros:

- Tres meses consecutivos cumpliendo objetivos (RR, drawdown, % mensual).
- Trading plan validado y adaptado a tu personalidad.
- Capacidad de manejar emociones durante fases difíciles sin destruir la cuenta.
- Registro y análisis preciso de tus métricas operativas.

3. Estrategias de escalado

A. Escalar capital

- Mantén el mismo riesgo porcentual; solo aumenta el capital.
- No cambies tu estilo ni tu sistema al subir de cuenta.

B. Escalar número de cuentas

- Opera la misma estrategia en varias cuentas.
- Divide entradas con setups complementarios o hedge.

C. Escalar tamaño de lotaje

- Solo si acierto >50% y RR medio >1:2,5.
- Aumenta lotaje sin incrementar riesgo absoluto.

3. Psicología de escalado

- Mayor dinero genera más presión; prepárate mentalmente.
- No escales para recuperar pérdidas previas.
- Mantén tu operativa idéntica sin dejarte influir por el tamaño de la cuenta.

4. Rutina operativa para cuentas escaladas

- Opera únicamente en zonas de alta probabilidad.

- Limita sesiones y número de trades (máx. 2/día).
- Mantén un Diario de Trading y revisión semanal.

5. Diversificación de riesgo

- Diferentes cuentas para tipos de entrada distintos (RE, CE, Continuación).
- Variar pares o mercados (ej. EURUSD, GBPUSD).
- Nunca concentres todo el riesgo en una sola cuenta.

6. Plan de escalado paso a paso

1. Comienza con la cuenta más pequeña que domines (10k).
2. Opera 3 meses seguidos con resultados positivos y bajo drawdown.
3. Escala a la siguiente cuenta (25k) o añade otra de 10k.
4. Repite el proceso solo si mantienes consistencia.
5. A partir de 100k, considera operar a través de una LLC para optimización fiscal y escalabilidad.

Módulo 9

Cómo escalar cuentas fondeadas

Conclusión

Escalar es un proceso gradual que requiere madurez, control emocional y disciplina. La prisa es enemiga del éxito; quien está listo, lo sabe y espera el momento adecuado.

Síntesis final de la formación

Has completado la formación y ahora cuentas con las herramientas para operar como un trader profesional y consistente. Lo más importante que debes recordar: no se trata de cuánto ganas, sino de cómo gestionas tu operativa y tu riesgo.

Claves esenciales:

- Leer el mercado: comprende la estructura y la dinámica institucional.
- Trading plan sólido: adapta tu estrategia a tu estilo y tolerancia al riesgo.
- Gestión de riesgo: protege tu capital y crece de forma progresiva.
- Disciplina y psicología: controla emociones, aprende de errores y mantén constancia.
- Escalado responsable: aumenta capital o tamaño de posiciones solo cuando haya consistencia.

Recuerda: el trading es un camino gradual. La paciencia, la práctica consciente y la repetición disciplinada son tus mejores aliados. Cada operación es una oportunidad de aprendizaje; cada error, una oportunidad de mejora.

Aplica lo aprendido con constancia, revisa tus métricas y nunca pierdas de vista la disciplina. El éxito llega a quienes combinan conocimiento, práctica y control emocional.

Este no es el final, sino el inicio de tu recorrido hacia la excelencia en trading.

Todo el sistema, por escrito.

Este manual recoge por escrito todo lo que se enseña dentro de Universe Trading Hub: desde los cimientos del mercado hasta las reglas exactas que se ejecutan cada día.

Sin adivinar y sin depender de cómo te levantes. Las mismas reglas, los mismos pasos, la misma ejecución.

Escrito para leerse con el gráfico delante y el cuaderno al lado.

-
- Los cimientos: estructura, liquidez y contexto
 - Las reglas del sistema, paso a paso
 - Gestión de riesgo, tamaño de posición y psicología
 - Ejemplos reales, operación por operación

