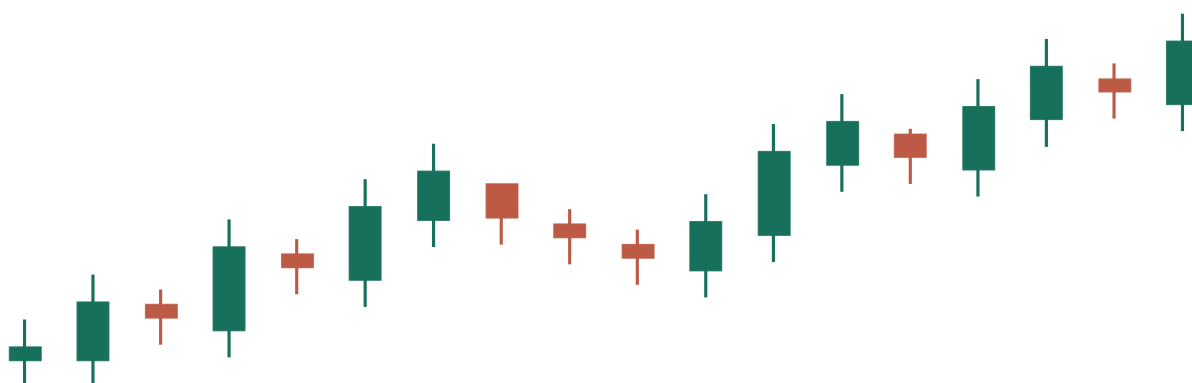


Formación en *Price Action* (Acción del Precio)

Estructura del mercado, lectura de velas y toma de decisiones

Redacción por Boris Georgiev

*Una aproximación al enfoque público de Navin Prithyani
con aportaciones de Al Brooks, Galen Woods, Ray Wang y otros*



Segunda edición

23 de octubre de 2026

Texto y figuras originales · Fuentes descritas · Ejercicios y soluciones

El propósito de esta formación

Aprender a leer el precio construir escenarios y revisar decisiones con criterios explícitos.

El libro está dirigido a una persona que conoce aritmética básica y quiere comprender Price Action desde sus fundamentos. El análisis técnico aporta vocabulario y geometría; el centro de la formación es interpretar secuencias dentro de un contexto. El alumno debe poder explicar qué observa, qué supone y qué hecho le obligaría a revisar su lectura.

La proximidad a Navin se refleja en actividad, comparación del impulso y territorio. La lectura de barras y estructura se amplía con las obras de la selección facilitada. No se presupone que las distintas escuelas compartan todas sus reglas: las coincidencias se integran y las diferencias se explican. La obra es una síntesis independiente, con ejemplos nuevos.

Competencias al terminar

- Medir y describir velas sin confundir datos con narrativas.
- Relacionar giros, zonas, tendencias, rangos y temporalidades.
- Reconocer patrones y explicar por qué pueden fallar.
- Definir preparación activación invalidación salida y cantidad.
- Registrar decisiones antes del resultado y evaluar costes.

Cómo estudiar

Lea cada figura antes de conocer su explicación final. Resuelva los ejercicios E01-E24 y compárelos después con las soluciones. En los casos, oculte las barras futuras y escriba sus condiciones antes de avanzar. La práctica desarrolla lectura y evaluación; la eficacia económica de un protocolo necesita un contraste separado.

Lectura de apoyo: Los códigos B1-B7 identifican los siete PDF de la selección; U1-U6, Urban Forex; T1-T5, referencias técnicas. Las páginas PDF son páginas físicas del archivo.

Contenido y recorrido

El orden avanza desde los datos hacia la interpretación la decisión y su evaluación.

I Fundamentos 5-9

II Estructura y contexto 10-19

III El lenguaje de las velas 20-27

IV Rupturas confirmación y fallos 28-33

V La aproximación de Navin 34-39

VI Construcción de un método 40-46

VII Riesgo ejecución y evaluación 47-51

VIII Práctica deliberada 52-57

IX Soluciones y consulta 58-61

X Fuentes y criterio editorial 62-67

Lectura rápida para repasar

Datos y secuencia: páginas 5-9. Contexto y estructura: 10-19. Patrones: 20-27. Rupturas y fallos: 28-33. Aproximación a Navin: 34-39. Método: 40-46. Riesgo: 47-51. Práctica: 52-57. Soluciones: 58-60. Glosario: 61. Fuentes: 62-67.

Convención de las figuras

Verde identifica avance o referencia compradora; terracota, descenso o riesgo; ocre, una referencia de decisión u objetivo. Los rótulos conservan el significado en impresión monocroma. Las figuras usan precios sintéticos y no presentan resultados de mercado.

La diferencia entre ver y explicar

La misma reacción local puede aparecer después de antecedentes diferentes.

Observe los dos paneles sin intentar elegir una compra o una venta. Ambos terminan con el mismo pequeño avance. A la izquierda se encuentra después de un impulso y un retroceso; a la derecha, después de una caída sostenida. El último movimiento no contiene por sí solo toda la información relevante.

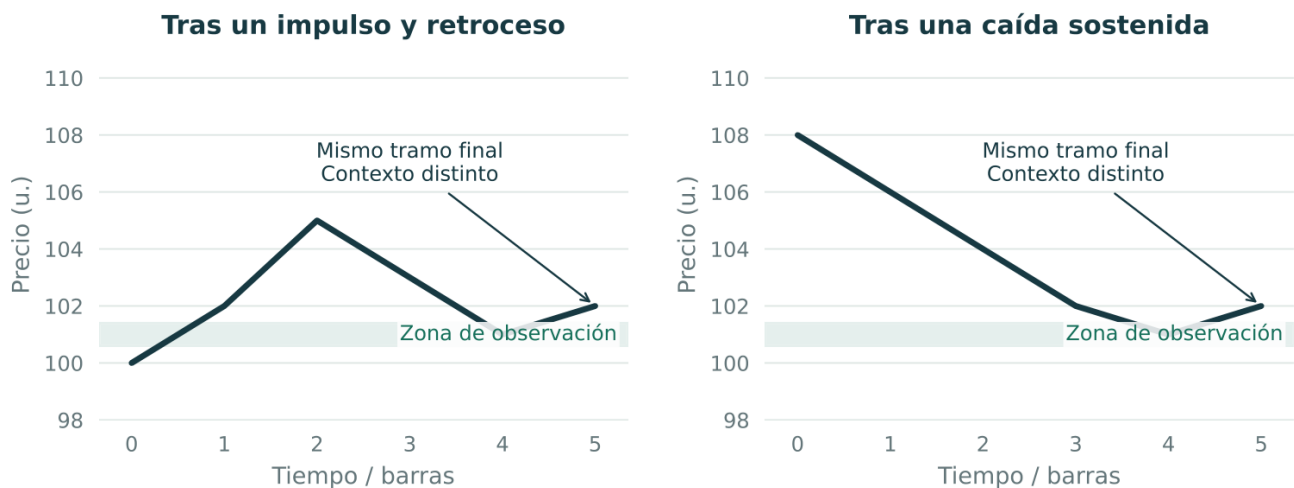


Figura 01. El mismo tramo final aparece después de secuencias distintas. Las líneas representan cierres. Datos sintéticos; elaboración original.

Decir «el cierre pasó de 101 a 102» es una observación. Decir «podría estar reanudándose el avance» es una interpretación que necesita contexto. Afirmar «un participante grande ha comprado» exige datos adicionales. Una formación rigurosa no elimina la interpretación: la relaciona con hechos que puedan comprobarse y con condiciones que permitan corregirla.

Este será el procedimiento del libro. Primero describir; después comparar; por último decidir si existe un escenario suficientemente definido. El patrón ayuda a comunicar la forma. La estructura, la ubicación y la respuesta permiten entender qué pregunta plantea esa forma.

Lectura de apoyo: B2, PDF 21-32 y 114-122; B1, PDF 85-114.

El precio como resultado de una negociación

Comprender qué representa el gráfico permite interpretar sus movimientos con precisión.

El Price Action estudia la evolución del precio para describir el estado del mercado y formular escenarios. Es una especialización del análisis técnico. Su materia principal son los precios negociados o cotizados, la relación entre sus extremos y el tiempo que necesitan para desplazarse. El volumen puede aportar información complementaria cuando su procedencia y significado están claros. No existe una única escuela de Price Action ni una definición común de todas sus señales.

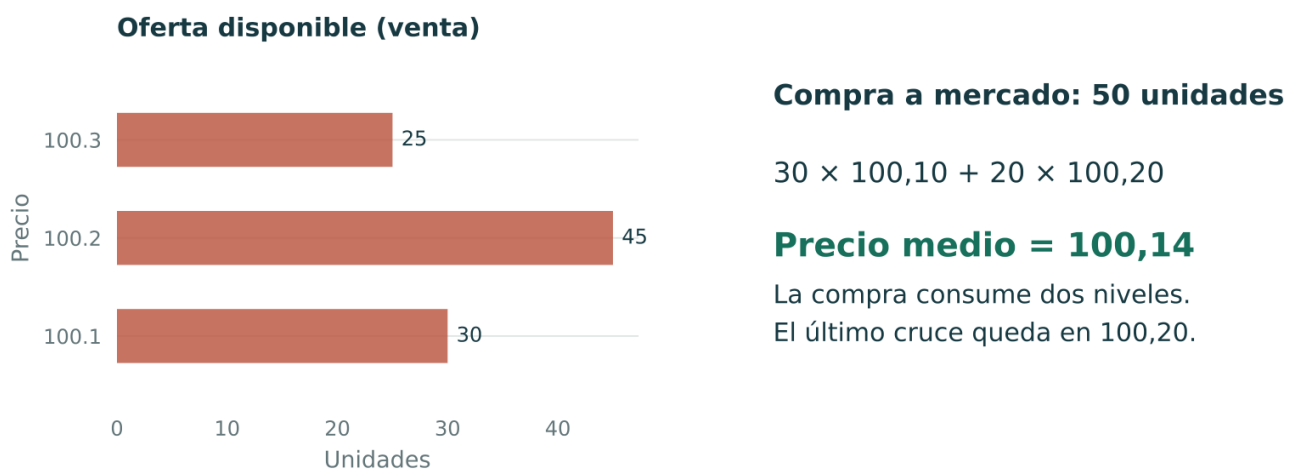


Figura 02. Ejemplo de ejecución en un mercado con libro de órdenes. Se supone que la liquidez no cambia durante el cruce. Datos sintéticos; elaboración original.

Cada transacción ejecutada tiene una compra y una venta por la misma cantidad. La expresión «dominan los compradores» no significa que en las operaciones cruzadas se compren más unidades de las que se venden. Describe, de forma abreviada, un desplazamiento que parece favorecer a quienes buscan precios superiores. En un libro de órdenes, las compras agresivas pueden consumir la oferta disponible; las siguientes ejecuciones se producen entonces en niveles más altos. Las cancelaciones y la reposición de liquidez también influyen.

El ejemplo muestra una compra de 50 unidades: 30 se ejecutan a 100,10 y 20 a 100,20. Su media es 100,14. El último cruce no coincide con el precio medio de la operación. Esta diferencia explica por qué un gráfico no basta para reconstruir una ejecución. Antes de interpretar una vela, identifique qué mercado representa, de dónde procede el dato y si se construye con transacciones, bid, ask o precios medios.

E01 Práctica

Explique por qué «más unidades compradas que vendidas» no describe correctamente una transacción ejecutada.

Lectura de apoyo: B2, PDF 10-20; T1.

La información contenida en una vela

Apertura máximo mínimo y cierre son datos; su significado depende de la secuencia.

Una vela resume un intervalo mediante cuatro valores. La apertura es su primer precio; el cierre, el último; el máximo y el mínimo son sus extremos. El cuerpo ocupa la distancia entre apertura y cierre. Las mechas conectan ese cuerpo con los extremos. Una vela que cierra por encima de la apertura es alcista en ese intervalo, aunque su máximo pueda ser inferior al de la barra anterior.

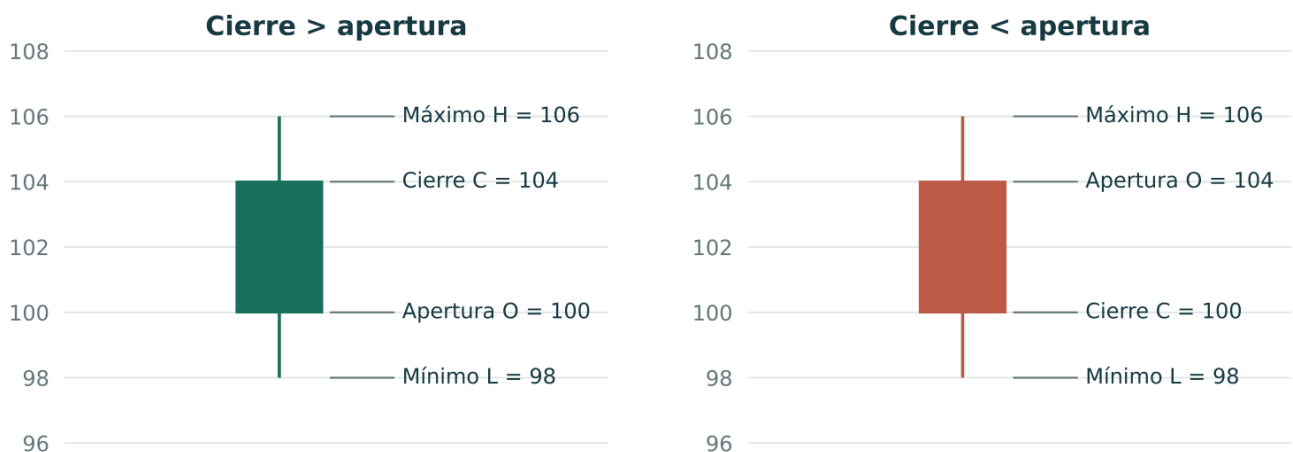


Figura 03. Dos velas con extremos iguales. La dirección del cuerpo depende de la relación entre apertura y cierre. Datos sintéticos; elaboración original.

La lectura comienza con magnitudes sencillas. Rango = $H - L$. Cuerpo = $|C - O|$. Mecha superior = $H - \max(O, C)$. Mecha inferior = $\min(O, C) - L$. La posición del cierre dentro del rango se obtiene como $(C - L) / (H - L)$, siempre que el rango sea distinto de cero. Este cociente describe la localización del cierre: no es una probabilidad de continuación.

Con $O=100$, $H=106$, $L=98$ y $C=104$, el rango mide 8, el cuerpo 4 y cada mecha 2. El cierre ocupa el 75% del rango contado desde el mínimo. Estas medidas permiten comparar sin depender de colores, tamaños de pantalla o nombres japoneses. Galen Woods propone comenzar por estos componentes antes de memorizar patrones; el propósito es construir una descripción que otro alumno pueda comprobar en los mismos datos.

E02 Práctica

Para $O=50$, $H=54$, $L=48$ y $C=49$, calcule rango, cuerpo, mechas y posición relativa del cierre.

Lectura de apoyo: B2, PDF 21-25; B4, PDF 33-38.

La información que se pierde al agregar

El mismo OHLC puede representar recorridos y ejecuciones diferentes.

Una vela no conserva el orden de todos los precios que la forman. Las rutas de la figura tienen la misma apertura, los mismos extremos y el mismo cierre; cambia únicamente qué extremo aparece primero. Al agregarlas, las dos producen una vela idéntica. No puede deducirse de ella qué lado se recorrió antes ni cuánto tiempo permaneció el precio en cada nivel.

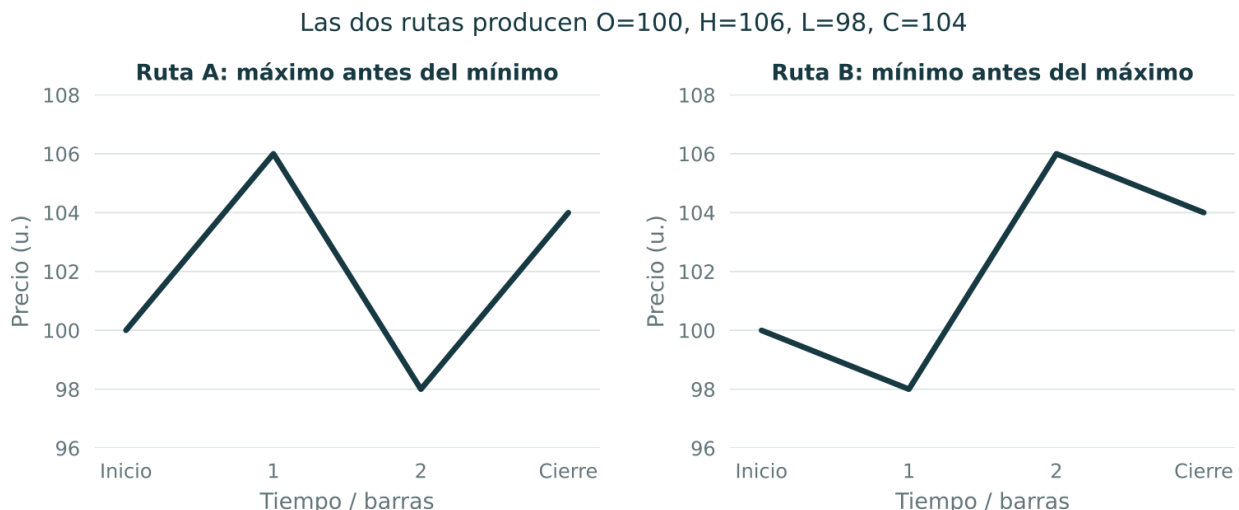


Figura 04. Dos recorridos sintéticos que producen O=100, H=106, L=98 y C=104. Datos sintéticos; elaboración original.

Esta limitación tiene consecuencias prácticas. Una posición comprada con stop 99 y objetivo 105 alcanzaría ambos niveles en las dos rutas. Si solo se dispone del OHLC, no se conoce qué salida se activó primero. Elegir retrospectivamente la favorable introduce una ventaja artificial. Un estudio puede utilizar datos más detallados, una convención conservadora o clasificar el caso como ambiguo, pero debe declarar su decisión y aplicarla de manera constante.

La agregación también explica las aparentes contradicciones entre escalas: una vela alcista diaria puede contener varias horas bajistas. No hay contradicción si se especifica el intervalo. Compare siempre datos con sesión, zona horaria y criterio de construcción compatibles. Cuando una escuela describe una outside bar como un movimiento primero en una dirección y después en otra, recuerde que esa cronología necesita datos intrabar para verificarse.

E03 Práctica

¿Puede determinar la salida de una operación si la misma vela toca su stop y su objetivo? Indique dos formas rigurosas de tratar el caso.

Lectura de apoyo: B1, PDF 199-201; B2, PDF 21-32; desarrollo metodológico propio.

Leer dos y tres barras consecutivas

La barra anterior ofrece una referencia; la siguiente permite contrastar una expectativa.

Una barra aislada permite medir; una segunda introduce comparación. Pregunte si aumenta el rango, si el cierre avanza, si se supera un extremo previo y si el precio permanece al otro lado. En el primer panel se alcanza un máximo superior, pero el cierre retrocede. En el segundo se pierde el mínimo anterior y se cierra por debajo. En el tercero aparece una perforación inferior seguida de recuperación.

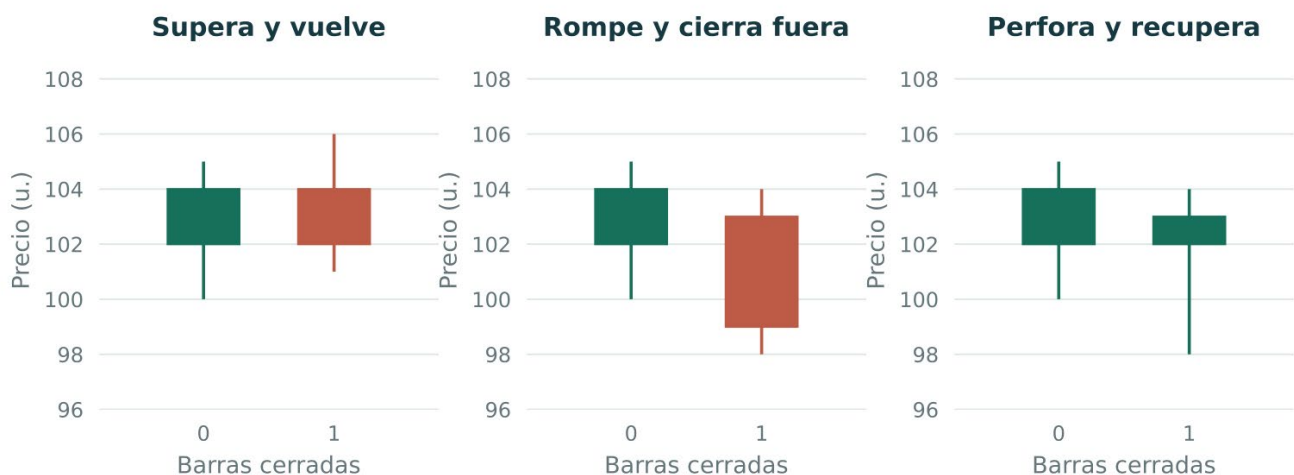


Figura 05. Tres comparaciones entre dos barras. Las escalas son iguales para facilitar la lectura. Datos sintéticos; elaboración original.

Con dos barras se formula una expectativa provisional. Si la segunda amplía un descenso y cierra cerca de su mínimo, podría esperarse continuidad bajista inmediata. La tercera barra sirve para observar si esa expectativa se cumple, se aplaza o falla. Su recuperación no demuestra un giro duradero; sí obliga a revisar la expectativa local. Este procedimiento, desarrollado por Woods, convierte la lectura en una secuencia de preguntas en lugar de una lista de nombres.

Escriba primero el hecho y después su interpretación. «La barra superó el máximo anterior y cerró dentro del rango» es un hecho. «La ruptura perdió continuidad» es una interpretación razonable de esa secuencia. «Un banco ha vendido para atrapar compradores» añade actores y motivos que estas barras no identifican. La calidad de la lectura depende de mantener separados esos niveles de afirmación.

E04 Práctica

Redacte un hecho verificable y una expectativa provisional para cada panel, sin atribuir identidad a los participantes.

Lectura de apoyo: B2, PDF 26-32.

El cierre y la continuidad posterior

Una señal abierta todavía puede cambiar; una señal cerrada todavía puede fallar.

El cierre fija la forma de la vela y permite comprobar si una condición se ha cumplido. Antes de ese momento, un cuerpo amplio puede reducirse y una ruptura puede convertirse en mecha. Al Brooks dedica un capítulo específico a esta diferencia. La importancia del cierre no consiste en que elimine la incertidumbre, sino en que evita evaluar como terminada una información todavía en formación.

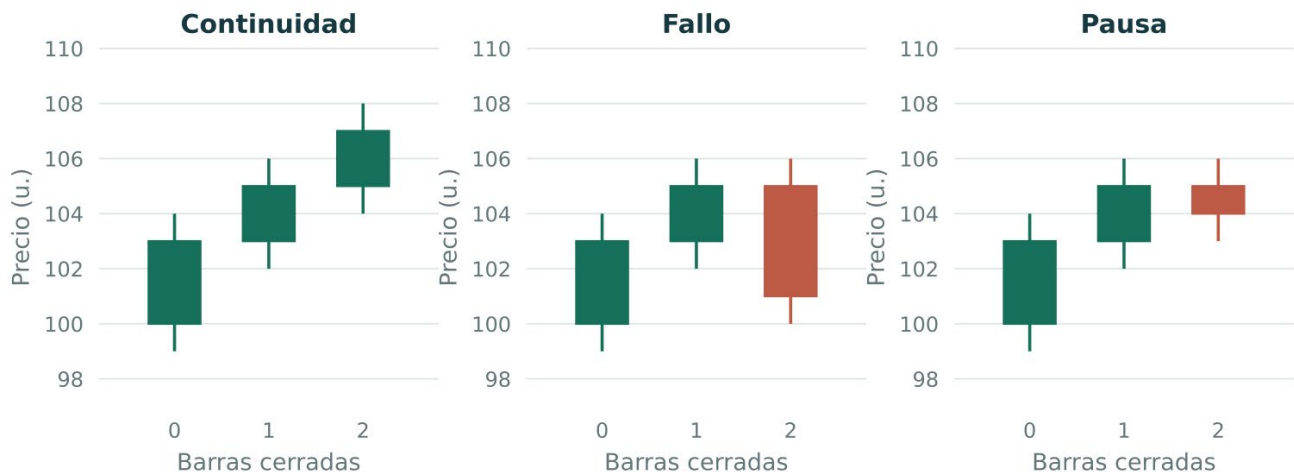


Figura 06. La misma preparación inicial produce continuidad, fallo o pausa. El desenlace no está contenido en el nombre de la señal. Datos sintéticos; elaboración original.

Observe los tres paneles. Los dos primeros cuerpos son iguales y sugieren avance local. La tercera barra continúa, revierte o se solapa. Esa respuesta posterior se denomina follow-through cuando da continuidad al movimiento. Una barra favorable seguida de un cierre contrario transmite información distinta de dos barras favorables consecutivas. El análisis debe actualizarse con esa respuesta, no permanecer anclado a la primera impresión.

Esperar confirmación tiene un coste: la entrada puede quedar más lejos de la invalidación y más cerca del objetivo. Entrar antes reduce a veces esa distancia, pero utiliza información menos completa. Ninguna alternativa es superior por definición. Un protocolo formativo debe escoger una, describirla de manera verificable y registrar todas sus ejecuciones. En este manual, los ejemplos de señales se evalúan sobre barras cerradas salvo indicación expresa.

Lectura de apoyo: B1, PDF 113-114 y 199-201; B3, PDF 47-48.

Un espectro entre tendencia y rango

Clasificar el mercado consiste en describir cómo se desplaza y cómo se corrige.

Una tendencia alcista presenta avances y retrocesos que construyen máximos y mínimos crecientes en la escala estudiada. En una bajista ocurre lo contrario. Un rango concentra oscilaciones dentro de extremos relativamente estables. Entre ambos hay canales y transiciones con diversos grados de direccionalidad. La propuesta de Brooks de observar un espectro resulta más útil que forzar cada gráfico a una de dos categorías rígidas.



Figura 07. Tres estados idealizados. En datos reales, los límites entre ellos son graduales. Datos sintéticos; elaboración original.

Los cuerpos y los rangos aportan una segunda lectura. Una sucesión de barras con poco solapamiento puede acompañar un desplazamiento sostenido. Muchas barras que se cruzan y devuelven los avances sugieren negociación de dos lados. Aun así, varias velas alcistas no bastan para definir una tendencia si sus máximos y mínimos permanecen dentro del mismo rango amplio.

El contexto modifica el sentido de una señal. Una vela de reversión contra un avance fuerte puede ser solo el inicio de un retroceso. Una ruptura en el centro de un rango pequeño quizá no atravesase ninguna referencia relevante del marco amplio. Antes de buscar una entrada, describa estado, escala y ubicación. Si la clasificación es incierta, utilice «transición» o «estructura indefinida» y explique qué observación resolvería la duda.

Lectura de apoyo: B1, PDF 85-90 y 107-108; B3, PDF 16-25.

Los giros y su momento de confirmación

Marcar extremos con una regla estable evita utilizar información futura.

Un giro o swing es un extremo local seleccionado mediante un criterio. Una definición sencilla exige que el máximo de una barra supere los de dos barras anteriores y dos posteriores. El mínimo se define de forma simétrica. Esta es una convención de trabajo del manual, no una regla universal ni una regla atribuida a Navin. En caso de empate, esta versión no confirma el giro.



Figura 08. Localización del extremo frente al momento en que queda confirmado. La figura usa precios puntuales para simplificar. Datos sintéticos; elaboración original.

El máximo de la barra 2 no se confirma hasta el cierre de la 4. El máximo de la 5 exige esperar a la 7. La etiqueta se sitúa en la barra donde apareció el extremo, pero la información solo está disponible después. Esta separación es esencial al revisar un gráfico terminado: un sistema no puede utilizar desde la barra 2 un giro que necesita dos barras futuras.

La sensibilidad depende del criterio. Menos barras de confirmación producen más giros y más cambios de lectura; más barras ofrecen una estructura más lenta. Mantenga el mismo criterio en los casos favorables y desfavorables. Para relacionar estructura interna y externa puede usar criterios distintos, siempre que los identifique de antemano y no cambie entre ellos para justificar una posición.

E05 Práctica

Con dos barras posteriores de confirmación, ¿cuándo puede utilizarse un giro situado en la barra 12?

Lectura de apoyo: B1, PDF 299-304, capítulo 17; convención operativa propia.

Zonas de soporte y resistencia

El propósito de una zona es organizar observaciones y decisiones futuras.

Un soporte es un área donde anteriormente se frenó o revirtió un descenso; una resistencia, donde ocurrió algo semejante con un avance. Son referencias de comportamiento pasado. Woods, Dr Wealth y Fidelity las utilizan para relacionar señales pequeñas con una estructura mayor. Su coincidencia en este uso no convierte cada zona en una barrera que deba sostenerse en el siguiente contacto.



Figura 09. Dos bandas construidas agrupando extremos. Se mantienen fijas durante la observación siguiente. Datos sintéticos; elaboración original.

Comience por los extremos y bases visibles del marco de contexto. Agrupe reacciones próximas en bandas y evite añadir una línea por cada mecha. Delimite la zona antes de que el precio vuelva. La anchura puede basarse en cuerpos y extremos del área de origen; el criterio elegido debe poder explicarse. Una banda demasiado estrecha transforma el ruido en rupturas; una demasiado amplia deja de permitir una invalidación útil.

Observe después la llegada y la respuesta. No es igual un descenso rápido que cierra bajo la banda que una aproximación lenta seguida de recuperación. Tampoco se deduce que varias visitas fortalezcan necesariamente el nivel: muestran relevancia histórica, pero no revelan la liquidez restante. La zona define dónde prestar atención; la reacción aporta información sobre qué está ocurriendo allí.

E06 Práctica

Explique por qué una zona puede seguir siendo útil aunque el siguiente contacto la atraviese.

Lectura de apoyo: B2, PDF 123-131; B4, PDF 10-16; B5, PDF 5-8.

Líneas de tendencia y canales

Las líneas resumen geometría; su ruptura no sustituye la lectura de máximos y mínimos.

Una línea alcista conecta mínimos relevantes; una bajista conecta máximos. Dos puntos permiten construirla y un contacto posterior añade una prueba, sin garantizar eficacia futura. Las fuentes no siempre coinciden en el número de contactos requerido ni en el uso de cuerpos o mechas. Declare su criterio y manténgalo. No ajuste la línea después de cada barra para conseguir que siempre parezca respetada.

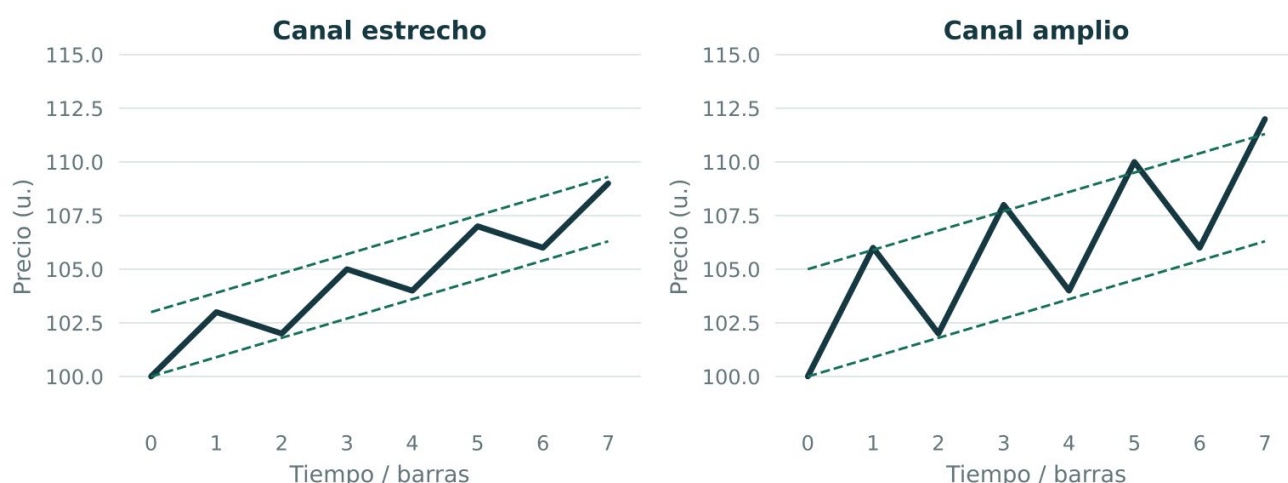


Figura 10. Canal estrecho y canal amplio. Las líneas discontinuas son referencias aproximadas, no precios de ejecución. Datos sintéticos; elaboración original.

Un canal combina esa referencia con otra que delimita el lado opuesto. En un canal estrecho los retrocesos son pequeños; en uno amplio pueden ocupar gran parte del avance anterior. Esto cambia la ubicación de las entradas y la distancia razonable de invalidación. Comprar cerca del borde superior de un canal amplio no equivale a comprar tras una pequeña corrección en un avance persistente.

La pérdida de la línea puede indicar que disminuye la pendiente, que comienza un rango o que se desarrolla una reversión. Para distinguirlos, observe si se pierde también un mínimo estructural, si el intento de recuperación falla y si se forma una secuencia contraria. Una línea rota puede convivir con máximos crecientes. Por eso conviene describir el cambio geométrico antes de declarar un cambio completo de tendencia.

Lectura de apoyo: B1, PDF 225-250; B2, PDF 132-136; B5, PDF 5-8.

Los retrocesos en dos tramos

Una corrección puede incluir un rebote intermedio que todavía no reanuda el avance.

El retroceso simple parece un único movimiento contrario. El complejo contiene varios intentos. Una forma frecuente de describirlo es descenso, rebote y segundo descenso dentro de un contexto alcista. Brooks utiliza la lectura de dos tramos para estudiar estos intentos. La utilidad de la idea está en recordar que una primera reacción no obliga al mercado a haber terminado la corrección.

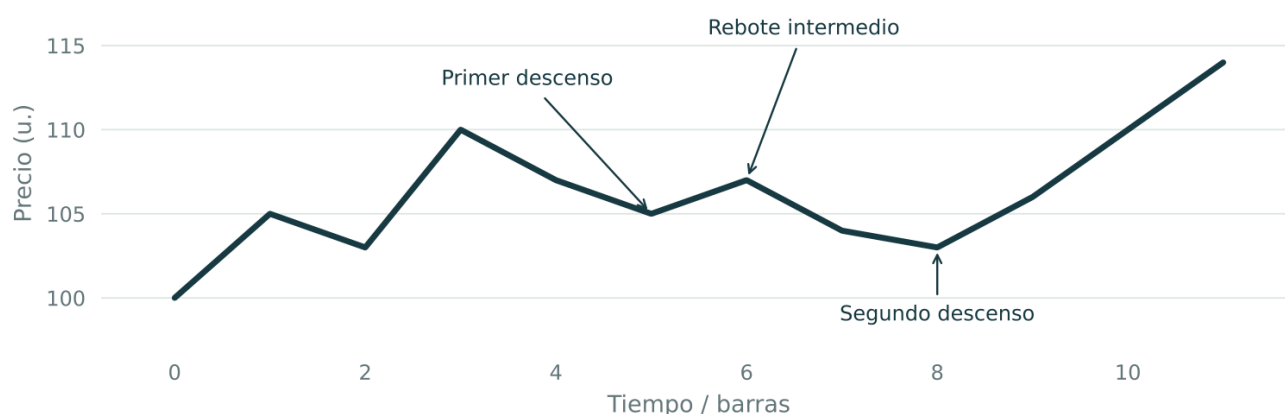


Figura 11. Corrección compuesta por dos descensos separados por un rebote. La numeración es descriptiva. Datos sintéticos; elaboración original.

En la figura, el precio avanza de 100 a 110. El primer descenso llega a 105, rebota hasta 107 y vuelve a caer hasta 103. El segundo tramo alcanza una zona más profunda sin que el dibujo identifique automáticamente un cambio de tendencia. Solo después aparece recuperación. Mientras esta no exista, el alumno debe mantener abiertos tanto un escenario de continuación como otro de deterioro.

No fuerce todo movimiento a una secuencia de dos tramos ni interprete su presencia como una ventaja demostrada. El número de giros depende de la escala y del criterio de swing. Utilice la descripción para evitar confundir el rebote intermedio con una confirmación suficiente. La zona del marco amplio, la comparación del impulso y la respuesta al final de la corrección siguen siendo necesarias.

E07 Práctica

¿Por qué un rebote dentro del retroceso no demuestra que vuelva a comenzar la tendencia principal?

Lectura de apoyo: B1, PDF 349-352, capítulo 20.

Del impulso inicial a la fase de canal

La tendencia puede mantenerse mientras disminuye su velocidad y aumenta el solapamiento.

Brooks describe una transición denominada spike and channel: un desplazamiento inicial relativamente urgente da paso a una progresión con más retrocesos. La figura separa ambas fases para mostrar que una tendencia no conserva necesariamente la misma pendiente. La aparición de correcciones después de un impulso no significa por sí sola que ese impulso haya fracasado.



Figura 12. Evolución sintética desde un avance rápido hacia un canal con más retrocesos. Datos sintéticos; elaboración original.

En la fase inicial, el precio abandona una zona y recorre distancia con pocos retrocesos. Más adelante, el avance sigue construyendo extremos crecientes, pero alterna subidas y bajadas. El canal hace visible esa negociación de dos lados. Una entrada que pretendiera el mismo comportamiento inmediato que durante el impulso inicial utilizaría una expectativa distinta de la que sugiere la fase presente.

La lectura práctica consiste en ajustar la descripción, no en redibujar el pasado. Identifique el último mínimo relevante y el espacio hasta el lado opuesto del canal. Si el precio empieza a devolver avances completos o deja de extender los máximos, evalúe una transición hacia rango. El nombre del patrón resume una evolución; no prescribe que el canal deba alcanzar una proyección concreta ni que se repita con la misma duración.

Lectura de apoyo: B1, PDF 107-108 y 355-356.

El marco amplio y el detalle

Cada temporalidad cumple una función dentro del análisis.

El marco de contexto sitúa zonas y estructura. El de preparación muestra cómo llega el precio a la zona. El de ejecución permite definir una reacción y su invalidación local. No son tres mercados independientes: una barra amplia contiene varias barras pequeñas. Una secuencia bajista horaria puede formar el retroceso de una estructura diaria alcista.

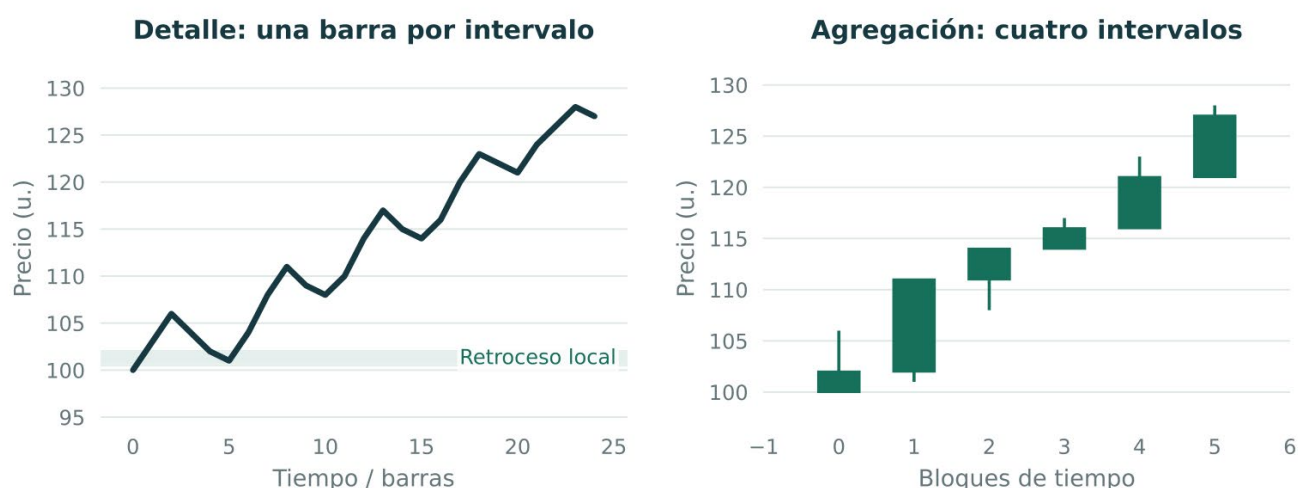


Figura 13. Detalle y agregación de la misma serie. Los extremos de cada bloque proceden de sus datos interiores. Datos sintéticos; elaboración original.

La figura agrega cuatro intervalos de una misma serie. Cada vela amplia conserva la apertura inicial, el cierre final y los extremos del bloque. El detalle ayuda a entender el recorrido; la agregación permite distinguir qué movimientos tienen mayor alcance relativo. No cambie de escala para buscar una imagen que apoye su opinión. Determine antes qué marco decide la validez de la hipótesis.

Woods y los materiales públicos de Urban Forex proponen relacionar señales pequeñas con referencias mayores. Brooks desarrolla buena parte de su lectura en el gráfico operativo y no obliga a usar una combinación fija de tres pantallas. Esta formación utiliza una jerarquía explícita de contexto y ejecución por su claridad didáctica. Es una elección editorial, no una regla compartida literalmente por todos los autores.

E08 Práctica

Describa una situación en la que un movimiento sea bajista en el detalle y alcista en el contexto sin que los datos se contradigan.

Lectura de apoyo: B1, PDF 85-90; B2, PDF 128-130; U2 y U4.

Comparar el impulso y la corrección

Distancia tiempo y solapamiento permiten una descripción más estable que la impresión visual.

Llamamos impulso al tramo de referencia y retroceso al movimiento contrario que lo corrige. Para compararlos, mida distancia neta y número de intervalos equivalentes. Añada profundidad de la corrección, posición de los cierres y solapamiento. Mantenga las mismas escalas de representación: un cambio de zoom puede hacer que una corrección lenta parezca abrupta.

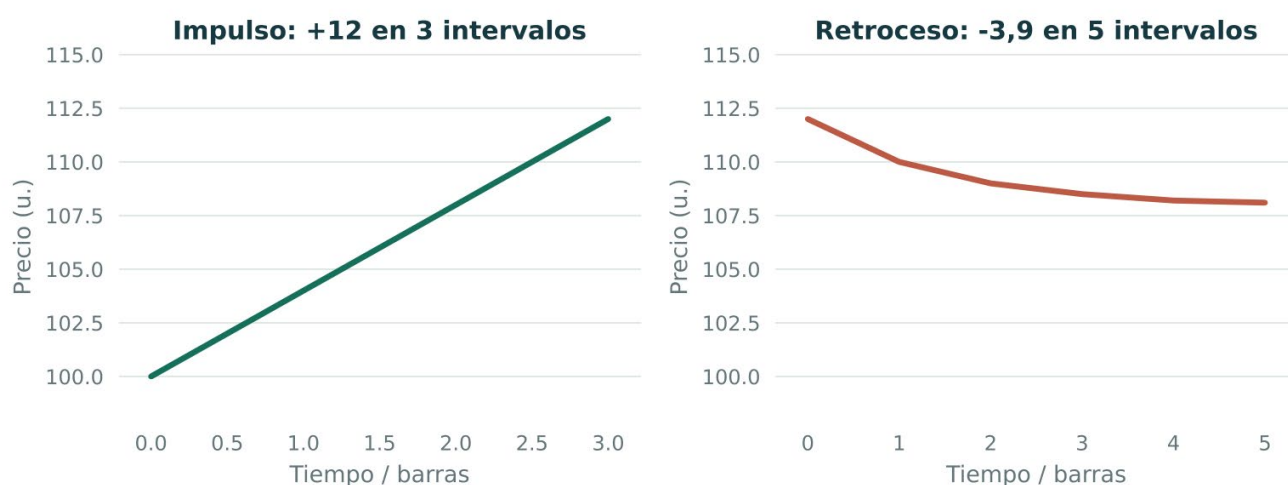


Figura 14. Impulso y retroceso con límites verticales comunes. La distancia se mide en unidades de precio. Datos sintéticos; elaboración original.

La velocidad neta del ejemplo es $+12/3 = +4$ unidades por intervalo en el impulso, frente a $-3,9/5 = -0,78$ en el retroceso. La profundidad es $3,9/12 = 32,5\%$ del avance de referencia. Son descripciones del movimiento ya ocurrido. No equivalen al momentum de todas las órdenes ni indican qué porcentaje de probabilidad tiene la continuación.

Una corrección lenta puede ser compatible con persistencia del avance, pero también puede terminar acelerando o prolongándose lateralmente. Observe si el impulso principal conserva capacidad de extender extremos y si la corrección comienza a recuperar velocidad. La comparación no se resuelve mirando solo las últimas barras rojas: se realiza entre el movimiento que se desea retomar y el que actualmente lo corrige.

E09 Práctica

Calcule velocidad neta y profundidad si un impulso sube 20 unidades en 5 intervalos y corrige 8 en 8.

Lectura de apoyo: B1, PDF 337-338; B2, PDF 138-139; relación conceptual con U1.

El volumen como información complementaria

Cantidad negociada y desplazamiento no son la misma variable.

El volumen registra cantidad intercambiada según la definición del mercado y del proveedor. Puede complementar la lectura del precio, como propone Dr Wealth, pero debe saberse qué se está midiendo. El volumen de un futuro negociado en una bolsa no equivale al número de cambios de cotización de un proveedor de forex. Tampoco el de una plataforma crypto representa necesariamente al conjunto de plataformas.

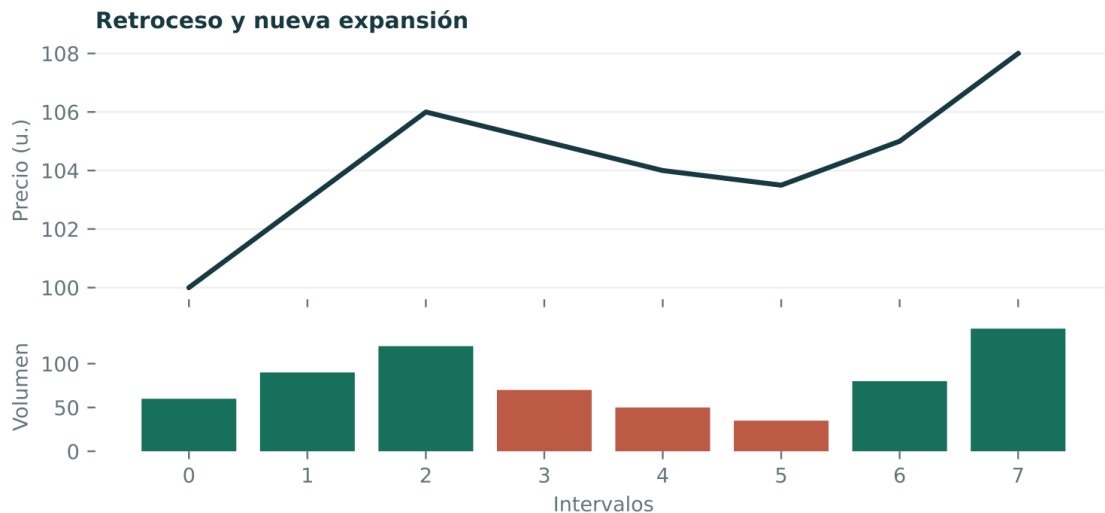


Figura 15. Precio y volumen ficticios alineados por intervalo. Las barras de cantidad no son lecturas de un mercado real. Datos sintéticos; elaboración original.

La ilustración presenta un avance, una corrección con menor volumen y una expansión posterior con más intercambio. Es un esquema para comparar comportamiento, no una regla que obligue a interpretar todo descenso de volumen como fortaleza o debilidad. Un retroceso con poco volumen puede ser compatible con menor participación vendedora; también puede reflejar una sesión menos activa. La comparación necesita horarios y condiciones semejantes.

El precio informa del resultado y el volumen del intercambio registrado. Mucha cantidad con escaso avance puede sugerir dificultad para progresar, pero no identifica por sí sola absorción institucional. Un salto con poca cantidad puede reflejar falta de liquidez. El núcleo de esta formación sigue siendo precio, estructura y respuesta; se añade volumen cuando aporta una observación definida y comprobable.

Lectura de apoyo: B5, PDF 24-25; B2, PDF 111-121; interpretación crítica propia.

Contracción, expansión y barras estrechas

La disminución del rango modifica las condiciones de observación, pero no determina la dirección.

Una contracción reduce la distancia recorrida por las barras o concentra el precio en una zona. Una expansión aumenta esa distancia o abandona el área. Ray Wang y Fidelity emplean esta alternancia para organizar la lectura. La analogía no implica que el precio almacene energía física ni que toda compresión deba resolverse inmediatamente con un movimiento grande.

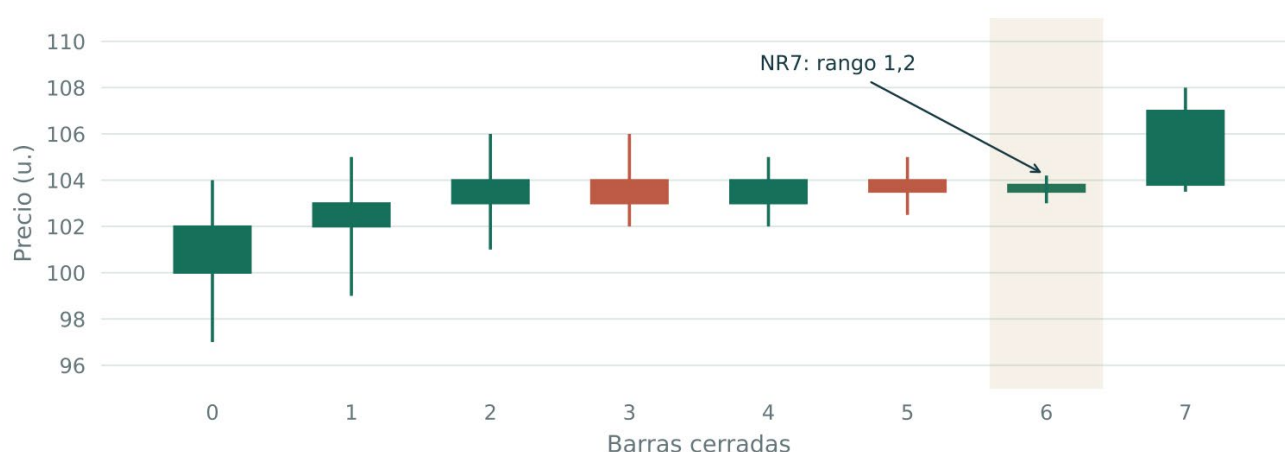


Figura 16. La barra 6 es NR7; la barra siguiente muestra un desenlace de expansión entre otros posibles. Datos sintéticos; elaboración original.

NR7 significa que una barra tiene el menor rango de las últimas siete, incluida ella misma. En el ejemplo, la barra 6 mide 1,2 unidades y las seis anteriores tienen rangos mayores. No es necesariamente una inside bar: NR7 compara tamaños y la inside bar compara contención. Una barra podría tener el rango más pequeño y encontrarse desplazada fuera de la anterior.

La utilidad práctica depende de la ubicación. Una contracción junto a una zona del contexto plantea una pregunta más concreta que una barra estrecha perdida en el centro de un rango. Identifique ambos límites y observe por cuál sale el precio y si permanece fuera. Una pequeña distancia de stop puede resultar atractiva aritméticamente, pero también ser insuficiente para la variación normal del instrumento.

E10 Práctica

¿Qué compara NR7 y qué compara una inside bar? Explique por qué no son definiciones equivalentes.

Lectura de apoyo: B2, PDF 53-58; B3, PDF 59; B4, PDF 44-45.

El doji y el equilibrio local

Un cuerpo pequeño describe poca separación entre apertura y cierre, no ausencia de movimiento.

Un doji tiene apertura y cierre iguales o muy próximos en relación con su rango y con las barras cercanas. Puede recorrer una distancia grande y terminar cerca del punto de partida. Por eso no significa necesariamente baja volatilidad. Conviene distinguir cuerpo pequeño, rango estrecho y mucho solapamiento: pueden coincidir, pero miden propiedades diferentes.

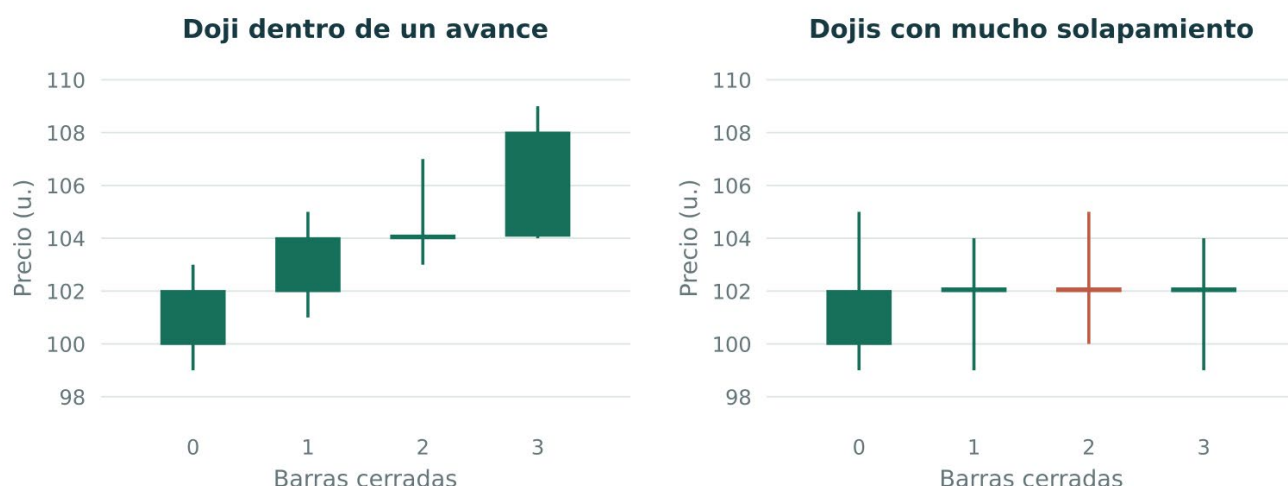


Figura 17. Dojis en contextos diferentes. Una pausa local y un rango persistente pueden incluir cuerpos similares. Datos sintéticos; elaboración original.

Brooks utiliza a veces doji en un sentido amplio para contrastar barras de tendencia y barras sin avance neto claro. Los catálogos de velas suelen reservar el término para una igualdad más estricta entre apertura y cierre. En esta formación se explicita la medida utilizada y se prioriza el comportamiento. En el panel izquierdo, una pausa con cuerpo pequeño se encuentra dentro de un avance; en el derecho, varias barras se solapan dentro de un área estable.

El cierre casi igual a la apertura no permite decidir quién controlará la barra siguiente. En tendencia, el doji puede formar parte de un retroceso o pausa; junto a un extremo puede preceder a una reversión; en rango puede limitarse a prolongar la negociación lateral. Identifique qué nivel se está probando y observe la respuesta. La interpretación nace de la ubicación y la secuencia, no del nombre.

Lectura de apoyo: B1, PDF 89-101; B2, PDF 61-64; B4, PDF 34.

La mecha larga y la pin bar

La forma registra una excursión del precio y su recuperación parcial.

Una pin bar presenta una mecha destacada y un cuerpo relativamente pequeño situado hacia el extremo opuesto. La terminología se relaciona con martillo, estrella fugaz y otras velas japonesas, cuyo nombre también depende de la tendencia previa. En lugar de comenzar por la etiqueta, mida cuánto se exploró fuera del cuerpo y dónde terminó cerrando la barra.

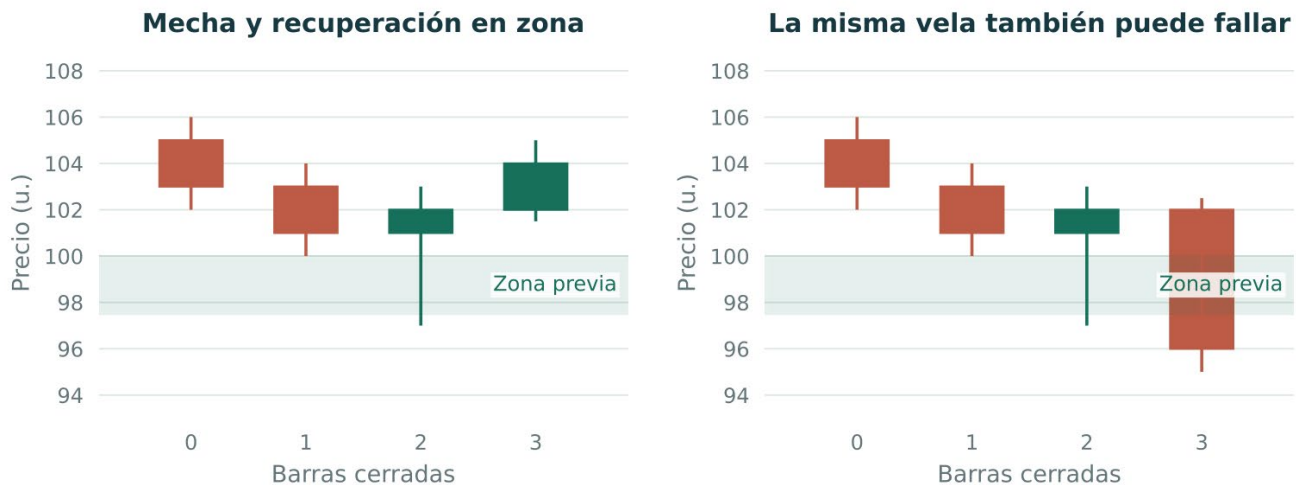


Figura 18. La misma pin bar antecede a desenlaces opuestos. La figura enseña a distinguir forma y resultado. Datos sintéticos; elaboración original.

En ambos paneles aparece la misma vela con excursión inferior y recuperación hacia la zona. A la izquierda le sigue un avance; a la derecha el precio vuelve a caer. La diferencia posterior muestra por qué no basta con reconocer una mecha para comprar. Si se usa como señal, debe situarse en una zona identificada antes y acompañarse de una condición de activación y de invalidación.

El mínimo de esa vela puede servir como referencia local, pero no siempre basta como stop estructural. Si el escenario depende de una zona más amplia, la invalidación puede quedar más lejos. También importa la distancia hasta el obstáculo superior: una señal visualmente clara puede dejar poco recorrido. Woods relaciona estas formaciones con sesgo y estructura; esta formación conserva esa jerarquía y evita asignarles una fiabilidad universal.

E11 Práctica

Indique tres datos que faltan antes de convertir una pin bar en un plan de operación.

Lectura de apoyo: B2, PDF 45-46 y 71-74; B5, PDF 11; B6, PDF 4.

Envolvente y outside bar

Una comparación utiliza los cuerpos; la otra utiliza los rangos completos.

Una envolvente de cuerpos aparece cuando el cuerpo de la segunda vela contiene al de la primera. En su versión alcista habitual, una vela bajista es seguida por otra alcista cuyo cuerpo la abarca. La outside bar, en cambio, exige que el máximo de la segunda supere al de la primera y que su mínimo sea inferior. No necesita envolver el cuerpo ni cerrar en una dirección determinada.

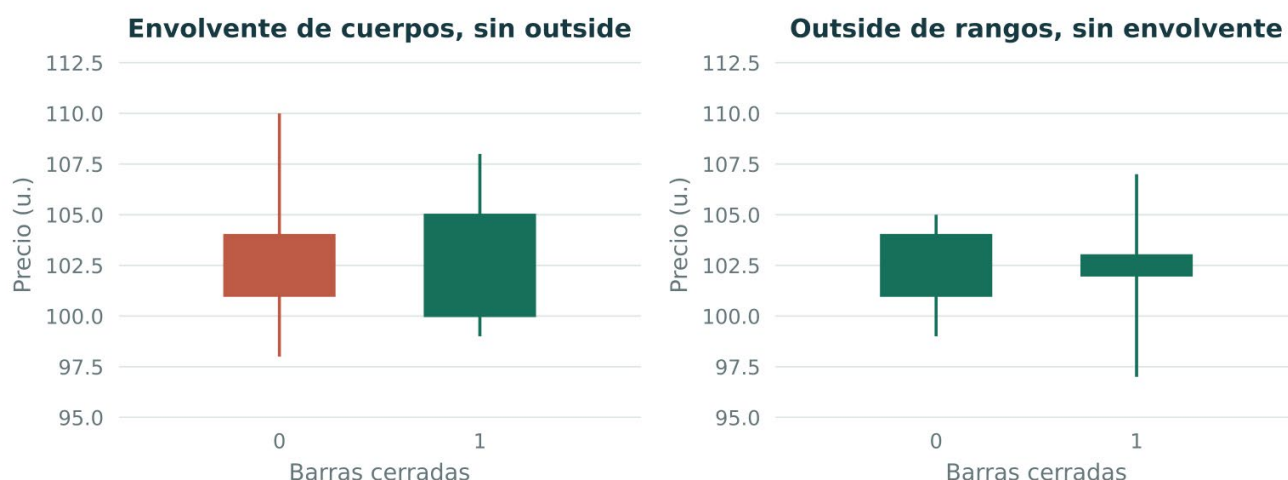


Figura 19. Dos ejemplos deliberadamente distintos que separan envolvente de cuerpos y outside bar. Datos sintéticos; elaboración original.

En el panel izquierdo, el segundo cuerpo contiene al primero, pero sus extremos permanecen dentro del rango previo. Es una envolvente sin outside bar. En el derecho, el segundo rango supera ambos extremos anteriores, mientras su cuerpo es pequeño y no contiene al primero. Es una outside bar sin envolvente de cuerpos. Las definiciones pueden coincidir en una misma pareja, pero no son equivalentes.

La distinción importa al medir una regla. Si se mezcla contención de cuerpos con expansión de rangos, se agrupan eventos diferentes. Defina también cómo tratar igualdades en los extremos. En este manual, outside exige superación estricta de ambos; para envolvente se admite igualdad en un borde del cuerpo, pero no cuerpos idénticos. La elección es una convención que debe mantenerse durante los ejercicios.

E12 Práctica

¿Puede existir una outside bar con cierre cerca de la apertura? ¿Puede existir una envolvente sin ampliar el rango previo?

Lectura de apoyo: B1, PDF 185-197, capítulo 7; B2, PDF 55-58 y 67-68; B5, PDF 13.

Inside bar y harami

La contención de rangos y la de cuerpos responden a preguntas diferentes.

Una inside bar tiene máximo no superior y mínimo no inferior a los de la barra previa, con al menos una desigualdad estricta en la convención utilizada aquí. El harami se construye con un cuerpo pequeño contenido dentro de un cuerpo anterior mayor. Las versiones clásicas suelen añadir condiciones de color y de tendencia. Esa contextualización no sustituye la condición geométrica de contención del cuerpo.

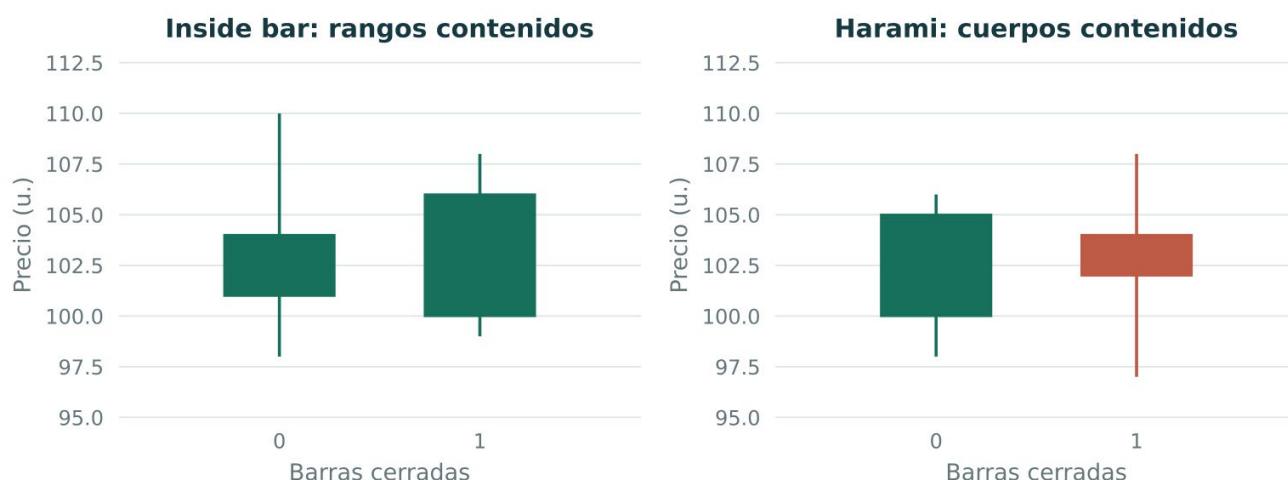


Figura 20. A la izquierda se contienen rangos; a la derecha, cuerpos. Las mechas permiten ver que las definiciones no coinciden. Datos sintéticos; elaboración original.

El primer panel es inside bar: los extremos de la segunda están dentro del rango anterior. Su cuerpo, sin embargo, sale del cuerpo previo. El segundo muestra un harami de cuerpos, pero las mechas superan los extremos anteriores. Así queda claro por qué no debe decidirse entre ambos nombres únicamente preguntando si se espera continuidad o reversión.

Una inside bar describe contracción relativa y puede resolverse por cualquiera de sus extremos. Un harami describe menor avance del cuerpo respecto al anterior y exige también contexto. La guía breve de HowToTrade aproxima ambos términos, mientras Woods, Fidelity y Dr Wealth permiten distinguir sus componentes. El manual adopta la distinción geométrica para que el alumno pueda reconocer y comprobar las condiciones antes de interpretar el patrón.

E13 Práctica

Una segunda vela tiene cuerpo dentro del anterior, máximo superior y mínimo inferior. ¿Cumple inside bar? ¿Qué condición del harami sí cumple?

Lectura de apoyo: B2, PDF 53-54 y 65-66; B4, PDF 35 y 44; B5, PDF 12; contraste con B6, PDF 4-5.

Reversiones de dos y tres barras

La secuencia permite observar cómo se pierde y se recupera una dirección local.

Una reversión de dos barras combina un desplazamiento marcado en una dirección y una respuesta posterior en la contraria. En la figura, la primera vela baja de 106 a 101 y la segunda recupera hasta 106. Las dos participan en el significado: observar únicamente el cuerpo alcista final ocultaría qué descenso está siendo devuelto.

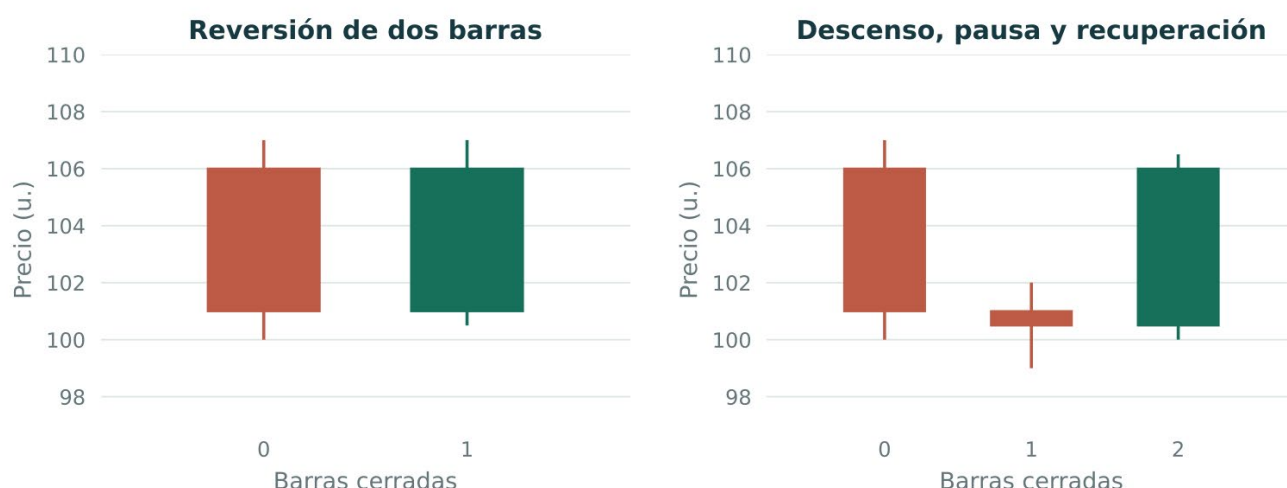


Figura 21. Reversión de dos barras y secuencia de tres. No se representan los datos anteriores necesarios para establecer contexto. Datos sintéticos; elaboración original.

La secuencia de tres barras añade una pausa entre desplazamiento y recuperación. Esa pausa puede mostrar una reducción de rango, sin que por sí sola se conozca la dirección de salida. La tercera vela aporta una respuesta que no existía cuando terminó la segunda. Woods utiliza estas secuencias para explicar la relación entre forma, interpretación y decisión; aquí se estudian sin exigir que cada variante tenga un nombre distinto.

Una reversión local puede finalizar un retroceso dentro de la tendencia principal, o intentar oponerse a una tendencia todavía fuerte. El término reversión no resuelve esa diferencia de alcance. Indique qué movimiento se está revirtiendo, dónde aparece la formación y qué extremo o zona quedaría como invalidación. Para una entrada de continuación, interesa que la reacción pequeña sea coherente con la estructura amplia, no que sea visualmente espectacular.

Lectura de apoyo: B2, PDF 47-52; B1, PDF 113-129.

Dobles techos y dobles suelos

Dos extremos próximos forman una hipótesis; la salida de su estructura aporta otra información.

Un doble techo combina dos máximos próximos separados por un retroceso. El mínimo intermedio permite definir una línea o zona de cuello. El doble suelo es la construcción simétrica. Antes de perder el cuello, dos máximos semejantes pueden formar parte de una consolidación o de un avance que todavía no ha logrado extenderse. La figura distingue esa posibilidad del patrón que termina activándose a la baja.

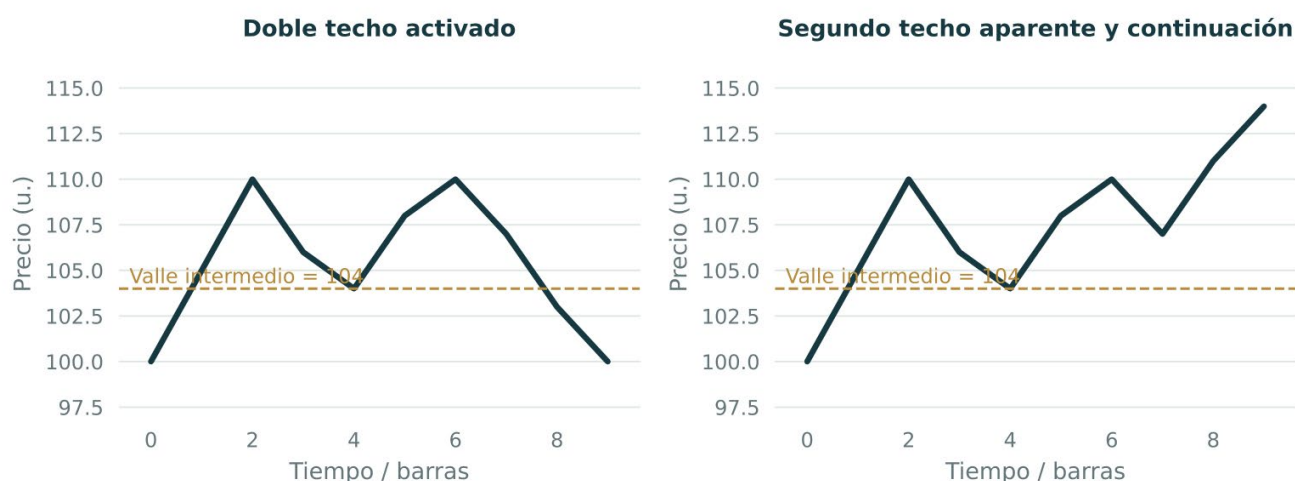


Figura 22. Dos máximos similares pueden anticipar una pérdida del cuello o terminar formando una continuación. Datos sintéticos; elaboración original.

Con máximos en 110 y valle en 104, la altura de referencia es 6. Una proyección geométrica desde el cuello daría 98. Esa cifra no es un destino obligatorio. Debe contrastarse con las zonas intermedias y con la forma en que se produce la ruptura. Una proyección que exige atravesar un soporte cercano no elimina la relevancia de ese soporte.

Fidelity y Dr Wealth describen estas figuras y su activación. Woods añade que las formas ideales fallan y que el objetivo debe combinarse con estructura. Esta formación utiliza los patrones para resumir intentos y pruebas de un nivel. Se conserva su geometría, pero se evita presentar una segunda visita al máximo como prueba suficiente de que el mercado ya ha cambiado de tendencia.

E14 Práctica

Si los máximos están en 110 y el valle en 104, ¿cuál es la proyección geométrica bajista desde el cuello? ¿Qué no demuestra esa cifra?

Lectura de apoyo: B4, PDF 19-22; B5, PDF 16-19; B2, PDF 87-92 y 111-112.

Triángulos banderas y cuñas

Las figuras amplias describen la relación entre los giros y la amplitud de la corrección.

Un triángulo concentra el precio entre límites que convergen. Una bandera suele describir una corrección relativamente ordenada después de un tramo direccional. Una cuña combina desplazamiento con convergencia de sus límites. En todos los casos, el dibujo resume cómo se distribuyen los giros; no contiene por sí solo la dirección y la magnitud del siguiente movimiento.

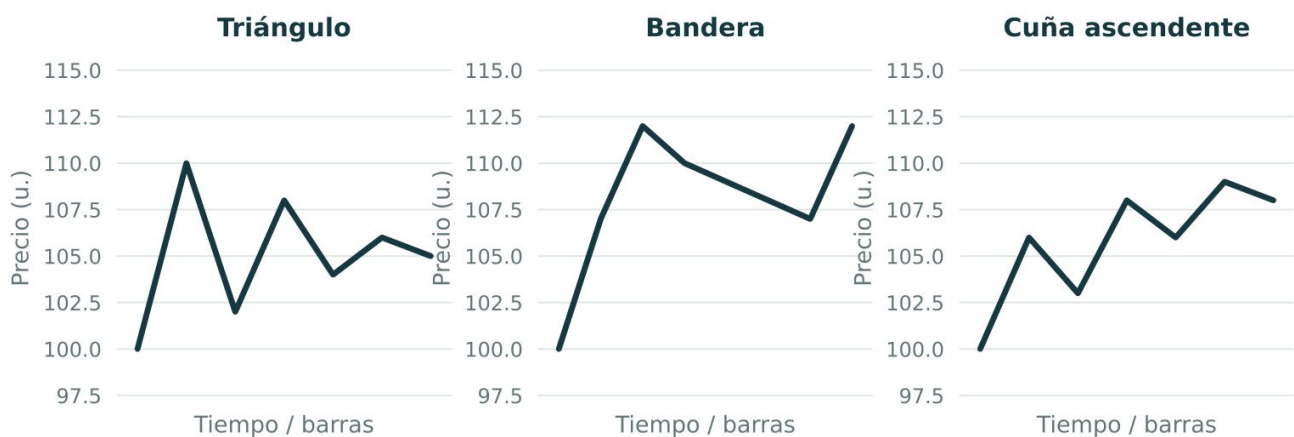


Figura 23. Esquemas originales de tres geometrías. Los límites se deducen de los giros, sin fijar un desenlace. Datos sintéticos; elaboración original.

Pregunte qué está cambiando. En un triángulo, ¿se elevan los mínimos, bajan los máximos o ambas cosas? En una bandera, ¿el retroceso devuelve una parte pequeña o grande del impulso? En una cuña, ¿los nuevos extremos añaden cada vez menos distancia? Estas preguntas conectan el análisis técnico clásico con la lectura de Price Action y evitan convertir la figura en un icono que se opera automáticamente.

Las fuentes clasifican muchas figuras como continuidad o reversión, pero Woods y Brooks muestran que pueden evolucionar o fallar. Para estudiarlas, trace límites con un criterio constante, identifique el marco de contexto y espere el evento que su regla defina como activación. Una salida puede no tener continuidad; una formación aparentemente completa puede ampliarse. Los patrones ayudan a describir esa evolución, no a impedirla.

Lectura de apoyo: B4, PDF 23-30 y 40; B2, PDF 102-110; B6, PDF 6-8.

Cuando un patrón cambia de forma

Actualizar la lectura no significa inventar retrospectivamente una nueva justificación.

Un doble techo aparente puede transformarse en un rango con tres pruebas del máximo. Una corrección pequeña puede convertirse en un canal más amplio. Brooks denomina evolución de patrones a esta transformación. Lo importante no es conservar el primer nombre, sino describir qué información nueva modifica la hipótesis y qué condiciones siguen vigentes.



Figura 24. La estructura se amplía antes de resolver su base. Las líneas verticales marcan momentos distintos de revisión. Datos sintéticos; elaboración original.

La figura presenta dos visitas a 110 y una base en torno a 104. Antes de perder esa base, aparece una tercera visita al máximo. Si el plan esperaba una ruptura bajista inmediata, esa expectativa queda aplazada o debilitada. La formación que ahora se observa es más amplia que la inicial. La pérdida posterior de la base es un evento nuevo, no una validación retroactiva de cualquier entrada anterior.

La disciplina consiste en conservar el registro de las hipótesis previas. Escriba «esperaba salida tras el segundo máximo; no ocurrió y el rango se amplió». Después formule un plan nuevo, si existe. No amplíe sin límite la invalidación para que una operación antigua sobreviva a cada transformación. Un gráfico puede cambiar de patrón; el riesgo de una posición ya abierta necesita una política definida.

E15 Práctica

¿Qué diferencia hay entre actualizar una hipótesis con datos nuevos y cambiar su invalidación después de que haya fallado?

Lectura de apoyo: B1, PDF 215-219; B2, PDF 111-112.

Ruptura y aceptación operativa

Cruzar una referencia y permanecer fuera de ella son observaciones distintas.

Una ruptura atraviesa una referencia: extremo previo, zona horizontal o límite de una formación. La aceptación describe una permanencia posterior al otro lado. Para poder estudiarla, se necesita una definición operativa. Puede exigir cierres, tiempo o distancia, como muestra Fidelity con sus filtros de confirmación. Ningún filtro convierte la ruptura en un resultado seguro.



Figura 25. Dos rupturas iniciales iguales que difieren en permanencia y continuidad. Datos sintéticos; elaboración original.

La figura compara dos salidas por encima de la misma zona. Ambas cruzan el límite; solo una continúa fuera antes de extenderse. La otra vuelve al interior. Si la convención exige dos cierres fuera, la señal se registrará cuando existan esos cierres, no en el primer cruce. El coste de esperar debe reflejarse en la entrada simulada y en su distancia hasta el stop.

Para esta formación, «aceptación operativa» significa únicamente que se cumple la permanencia definida por el ejercicio. No prueba que todos los participantes consideren justo ese precio ni que no vaya a regresar a la zona. Una descripción precisa permite comparar los casos. Una palabra amplia como «confirmado» sin regla asociada permite cambiar el criterio según el desenlace y hace imposible una evaluación consistente.

Lectura de apoyo: B4, PDF 9-16; B1, PDF 107-114; B3, PDF 78-83.

La prueba de una zona y el retesteo

Una vuelta al nivel permite observar una respuesta, pero puede no ofrecer entrada.

Probar una zona significa alcanzarla o aproximarse a ella para observar cómo responde el precio. Retestearla después de una ruptura añade una secuencia concreta: salida, regreso y nueva decisión. La antigua resistencia puede actuar después como soporte; un soporte perdido puede convertirse en resistencia. Es un comportamiento posible, no una propiedad permanente del nivel.

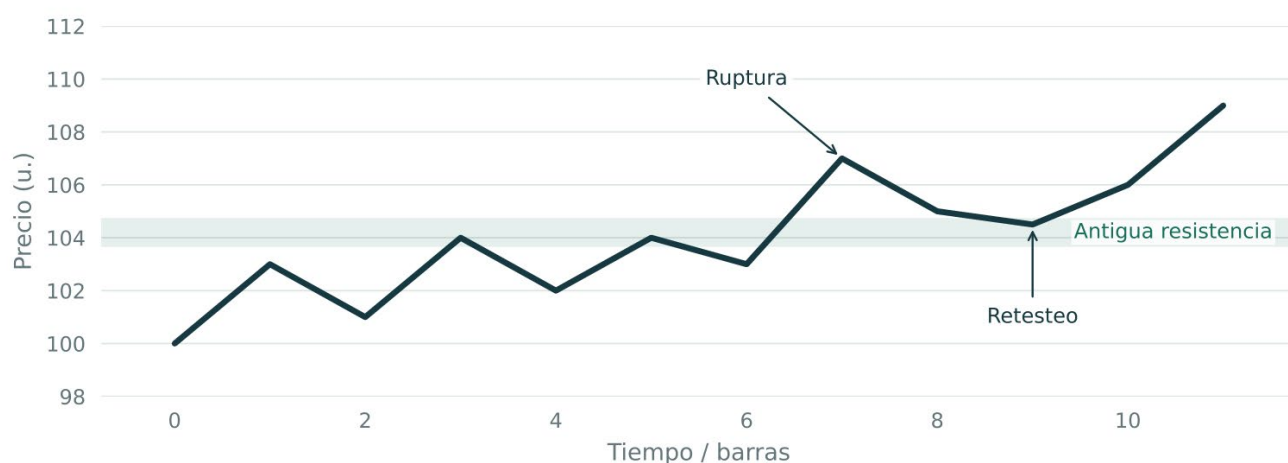


Figura 26. Retesteo de una banda después de la ruptura. La continuación posterior es un caso ilustrativo. Datos sintéticos; elaboración original.

La llegada al retesteo importa. Un retroceso que reduce sus rangos y recupera la banda transmite una lectura diferente de varias barras que la atraviesan y cierran dentro del rango anterior. Defina qué reacción activaría el escenario. Por ejemplo, recuperar el máximo de una barra cerrada que terminó sobre la zona. Esa regla pertenece al protocolo de práctica y debe mantenerse también cuando falle.

El precio puede continuar sin volver, retestear y sostenerse o regresar y perder el área. Un plan que solo entra después de una vuelta no participa en el primer desenlace. No debe contabilizarlo como ganador por el simple hecho de haber previsto la dirección. La evaluación distingue previsión, señal, ejecución y salida. Fidelity advierte que los retrocesos no siempre aparecen y que esperarles también modifica el resultado.

E16 Práctica

Si el precio rompe y continúa sin volver, ¿qué resultado registra un plan que solo permite entrar tras el retesteo?

Lectura de apoyo: B4, PDF 16; B2, PDF 128-130.

El fallo de ruptura y los participantes atrapados

Un resultado observable puede explicarse mediante posiciones hipotéticas sin afirmar que se conocen.

Un fallo de ruptura aparece cuando el precio atraviesa una referencia y no mantiene el movimiento esperado. Fidelity distingue la vuelta inmediata al nivel de una ruptura que, tras fallar, sale en dirección contraria. Las fuentes utilizan terminologías próximas, pero no siempre idénticas. Aquí se describe primero la secuencia concreta: cruce, retorno y pérdida del extremo opuesto, si llega a producirse.

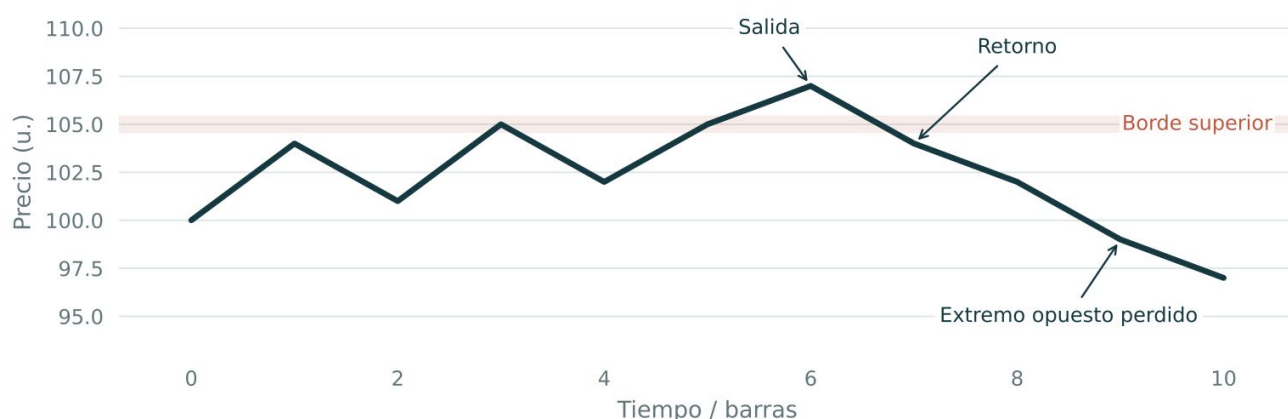


Figura 27. Salida por encima del rango, retorno y pérdida posterior de su extremo inferior. Las posiciones mencionadas en el texto son hipotéticas. Datos sintéticos; elaboración original.

La idea de participantes atrapados ayuda a imaginar una posible reacción. Un comprador que entró al superar 105 puede quedar con pérdida cuando el precio regresa a 104. Si decide cerrar, su venta podría contribuir al descenso. El razonamiento no demuestra cuántos compradores existen, dónde están sus stops ni si esa venta es la causa principal del movimiento. El gráfico muestra precios, no un registro completo de posiciones.

Ray Wang convierte esta lectura en el centro de su obra. De ella se incorpora la atención al contexto, al cierre y a la continuidad del fallo. Las afirmaciones de manipulación deliberada se conservan como narrativas del autor, no como hechos probados. Para operar o estudiar una regla de fallo, bastan condiciones observables y una invalidación explícita; no es necesario suponer una intención oculta.

E17 Práctica

Separe en dos columnas los hechos del gráfico y las hipótesis sobre quienes compraron la ruptura.

Lectura de apoyo: B3, PDF 62-85; B4, PDF 13.

La barra de gran tamaño en tres contextos

Una gran distancia puede acompañar inicio persistencia o agotamiento.

Una barra grande tiene un rango elevado respecto a una referencia cercana y comparable. Es necesario indicar esa referencia: barras anteriores, una mediana de rangos o una sesión equivalente. Su tamaño absoluto cambia de significado según el instrumento. El color y la amplitud no permiten decidir por sí solos si aparece fuerza nueva o el último esfuerzo de un movimiento.

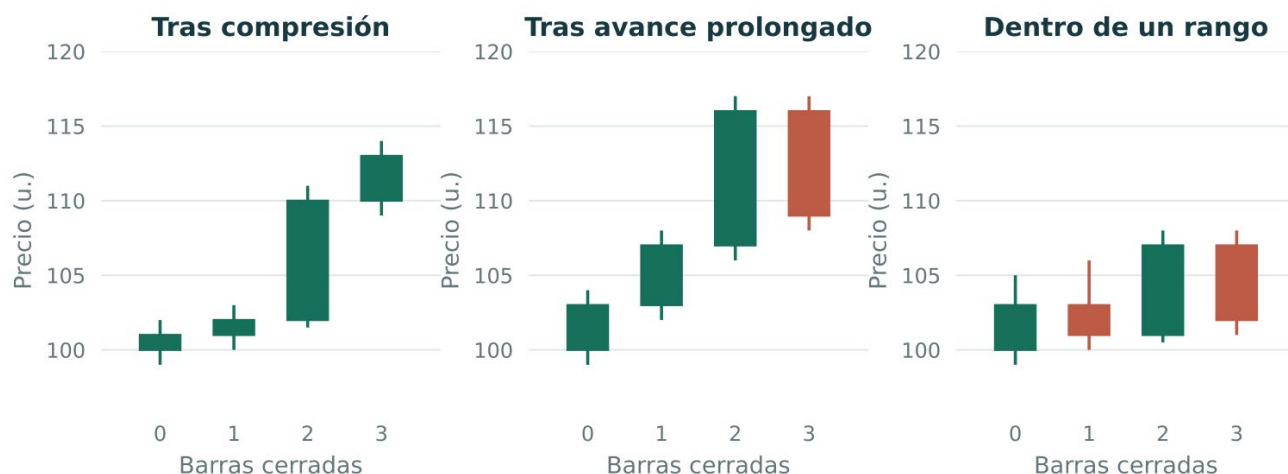


Figura 28. Barras amplias en contextos diferentes, representadas con la misma escala vertical. Datos sintéticos; elaboración original.

Los paneles muestran tres situaciones. Después de una compresión, una barra amplia puede iniciar expansión y recibir continuidad. Tras un avance prolongado, una barra semejante puede ser seguida por una devolución importante. Dentro de un rango, una gran vela puede llevar el precio a un borde y ser devuelta por la siguiente. Brooks y Wang estudian esta dependencia del contexto; Wang denomina «The Giant» a parte de estas situaciones.

La respuesta posterior permite distinguir mejor los escenarios, a costa de llegar más tarde. No adopte la regla «grande significa agotamiento», que fallaría en el primer panel, ni «grande significa continuación», que fallaría en los otros. Observe ubicación, distancia ya recorrida, forma del cierre y comportamiento siguiente. Si la barra obliga a colocar un stop fuera del presupuesto previsto, puede no existir una entrada compatible con el plan.

E18 Práctica

¿Qué información pediría para distinguir una expansión inicial de una posible fase de agotamiento?

Lectura de apoyo: B1, PDF 89-105; B3, PDF 73-77.

La outside bar y las dos direcciones

Superar ambos extremos aumenta la importancia de la secuencia intrabar desconocida.

Una outside bar alcanza precios por encima y por debajo de la barra anterior. Su cierre puede quedar cerca de un extremo o en el centro. Esa forma permite afirmar que se visitaron ambos lados, pero no en qué orden. Las dos rutas ilustradas producen los mismos extremos y el mismo cierre mientras invierten la cronología del recorrido.

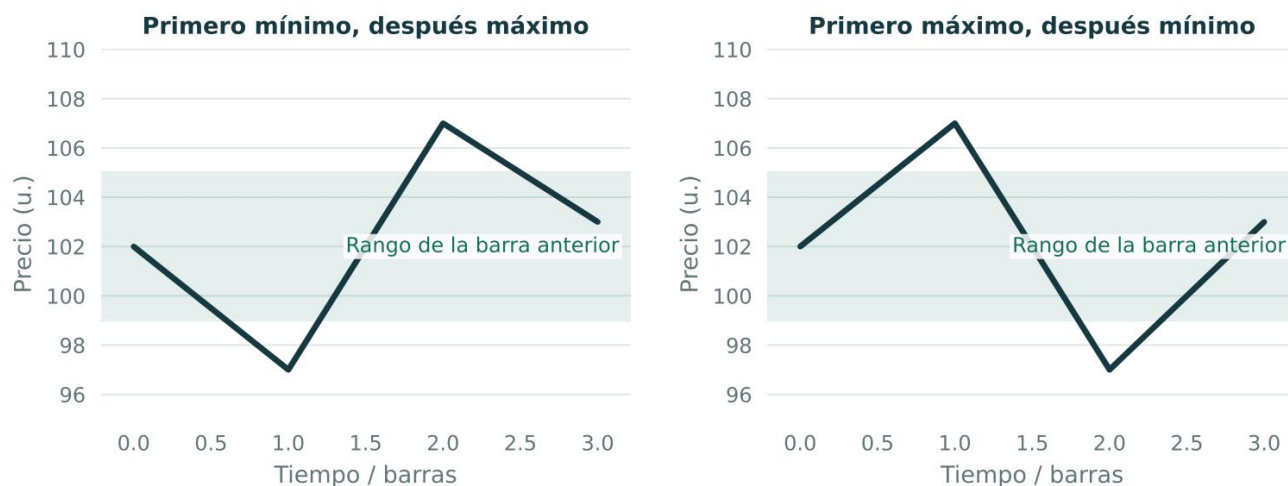


Figura 29. Dos órdenes de recorrido compatibles con una misma outside bar. La banda representa el rango anterior. Datos sintéticos; elaboración original.

Wang describe una variante como «Back to Back Trap» o doble trampa: primero se activa un lado y después el otro. Para reconocer esa secuencia concreta se necesita observar datos intrabar. Con OHLC únicamente, puede identificarse la outside bar y estudiar su respuesta posterior, sin certificar que determinados stops se activaron antes que otros. Esta precisión evita convertir una explicación útil en un dato que la fuente disponible no contiene.

En la práctica formativa, una barra que recorre los dos extremos puede tratarse como un rango de una sola barra. Se marcan sus límites y se observa dónde se mantiene después el precio. Una pequeña barra posterior junto a un borde aporta otra información, pero tampoco garantiza la salida. La regla de estudio debe indicar si espera una nueva señal, si cancela la preparación o si admite una entrada con una invalidación mayor.

E19 Práctica

¿Qué parte de una doble trampa puede verificarse con OHLC y qué parte requiere información intrabar?

Lectura de apoyo: B1, PDF 185-197; B3, PDF 84-85.

La confirmación como intercambio

Más información puede reducir ambigüedad y empeorar la geometría de la entrada.

Confirmar consiste en esperar un hecho adicional previamente definido: cierre, ruptura de un extremo, retesteo o respuesta posterior. No consiste en acumular argumentos hasta sentirse seguro. Una condición verificable debe cumplirse antes de ejecutar y poder reconocerse también en un caso que después perderá.



Figura 30. La geometría cambia si se desplaza la entrada manteniendo stop y objetivo. Los niveles originales son 105, 102 y 111. Datos sintéticos; elaboración original.

Considere una compra inicialmente planteada a 105, stop 102 y objetivo 111. El riesgo bruto es 3 y el recorrido 6: relación 2:1. Si la confirmación retrasa la entrada a 107 y mantiene las otras referencias, el riesgo pasa a 5 y el recorrido a 4: relación 0,8:1. La nueva información puede mejorar algún aspecto del escenario, pero su efecto económico no se conoce sin estudiar el conjunto de resultados.

Wang insiste en paciencia y confirmación; Brooks desarrolla la relevancia del cierre y de las segundas entradas. El manual adopta la espera como herramienta para definir condiciones, sin atribuirle una ventaja universal. La pregunta completa es si la condición adicional mejora los resultados netos después de considerar entradas peores, oportunidades perdidas y costes. Esta pregunta no se responde con un solo ejemplo ganador.

E20 Práctica

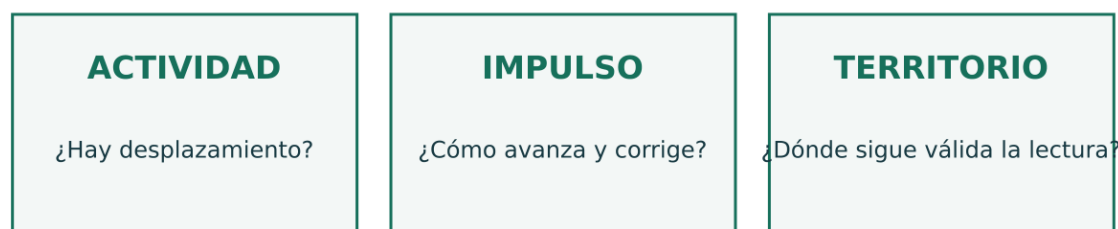
Calcule la relación beneficio/riesgo con entrada 107, stop 102 y objetivo 111.

Lectura de apoyo: B3, PDF 47-48; B1, PDF 199-209; cálculo propio.

El lugar de Urban Forex en esta formación

El hilo conductor se aproxima a Navin mediante contexto actividad y comparación del movimiento.

Los materiales públicos de Urban Forex presentan tres criterios: actividad, momentum y flujo o territorio. La misma exposición utiliza la analogía «Rubber Band Man» para estudiar el impulso y describe la referencia al origen del movimiento. Su programa público añade compradores y vendedores, selección de pares y relación entre temporalidades. Estas son aportaciones documentadas; esta edición no se presenta como curso oficial ni afirma reproducir contenidos privados.



Marco general + zona + reacción + invalidación

Figura 31. Relación didáctica entre los tres criterios públicos y un proceso de análisis propio del manual. Datos sintéticos; elaboración original.

La formación integra esas ideas con la lectura de barras de Woods, la estructura y evolución de Brooks y el estudio de fallos de Wang. El orden de trabajo resultante es propio: identificar el estado, marcar una zona amplia, seguir la llegada, observar una reacción y definir una invalidación. La proximidad a Navin aparece en la atención a quién parece favorecer el movimiento dentro de una escala y en cómo se compara la corrección con el impulso.

El lenguaje de compradores y vendedores se utiliza como interpretación de la conducta del precio. No se infiere identidad a partir del color de una vela. Cuando se menciona territorio se mantiene una referencia gráfica; cuando se menciona disputa se examina una secuencia. El objetivo es que el alumno pueda explicar y comprobar su lectura sin necesitar una historia no verificable sobre participantes concretos.

Lectura de apoyo: U1 y U2; B1, PDF 85-114; B2, PDF 114-122.

El territorio y el origen del tramo

Una referencia estable permite distinguir deterioro local y pérdida de la hipótesis amplia.

En la terminología pública de Urban Forex, territorio relaciona el flujo con el origen del movimiento. Aquí se trabaja como referencia de contexto, sin atribuir a ese origen una identidad conocida. Esta traducción permite estudiar la idea mediante precios observables y una condición explícita de pérdida.



Figura 32. Referencia de origen y deterioro de apoyos internos. Los límites son convenciones didácticas. Datos sintéticos; elaboración original.

En el ejemplo, el avance nace cerca de 100 y alcanza 110. El retroceso pierde apoyos internos, pero todavía permanece sobre una banda de origen fijada entre 99,4 y 100,7. La pérdida de esos apoyos informa de debilidad local. No equivale automáticamente a la pérdida de toda la estructura amplia. Del mismo modo, permanecer por encima del origen no obliga a comprar: todavía faltan reacción y espacio hasta un obstáculo.

La banda es una convención propia para el ejercicio. Debe marcarse antes de que el precio vuelva y acompañarse de una regla de revisión, por ejemplo un cierre por debajo y ausencia de recuperación según el horizonte fijado. Si se cumple la pérdida, el escenario se revisa. No se desplaza la banda para conservar una lectura alcista después de que su condición de validez haya dejado de existir.

Lectura de apoyo: U1 y U3; desarrollo operativo propio; B2, PDF 123-130.

Rubber Band Man y la dinámica del retroceso

La analogía de Urban Forex orienta una comparación que aquí se convierte en un ejercicio medible.

Urban Forex describe esta analogía como una forma de evaluar momentum durante el retroceso, sin olvidar el estado del impulso de referencia. La formulación pública no establece una fórmula universal que determine una entrada. Las medidas siguientes son herramientas propias de esta formación.

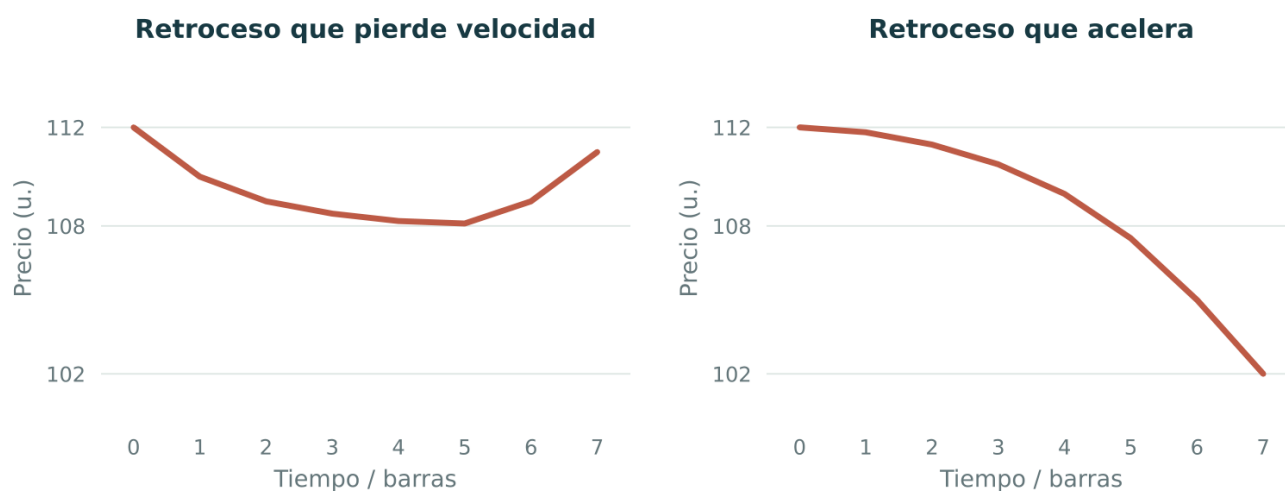


Figura 33. Desaceleración y aceleración de dos retrocesos sintéticos. El giro final del panel izquierdo es ilustrativo. Datos sintéticos; elaboración original.

En el panel izquierdo, las variaciones bajistas pasan de -2 a -1, -0,5, -0,3 y -0,1 unidades por intervalo: disminuye su magnitud. En el derecho, las caídas se amplían. La comparación permite distinguir desaceleración de aceleración sin depender de un nombre de patrón. También conviene registrar si los cierres se acercan al centro, si aumentan las mechas y si los rangos se solapan más.

Una desaceleración deja abierta la posibilidad de continuidad de la estructura amplia, pero no la confirma. Puede aparecer otra expansión contraria. El alumno debe preguntar qué nuevo hecho mostraría que la corrección está siendo recuperada: superar un máximo local, mantener una zona o recibir continuidad. No se trata de una fuerza física de retorno. Una distancia grande respecto al origen no obliga al mercado a volver a él.

Lectura de apoyo: U1; B1, PDF 337-338; medición y ejemplos propios.

Money Spot y conflicto entre escalas

La reacción local puede inducir una decisión contraria al plan construido en el contexto.

El artículo público de Urban Forex sobre Money Spot presenta una zona donde la lectura amplia y la pequeña pueden sugerir acciones opuestas. Describe también el cambio emocional de quien esperaba comprar un retroceso y termina interpretando la caída local como razón para vender. La denominación procede de la marca; el ejercicio gráfico de esta página es original.

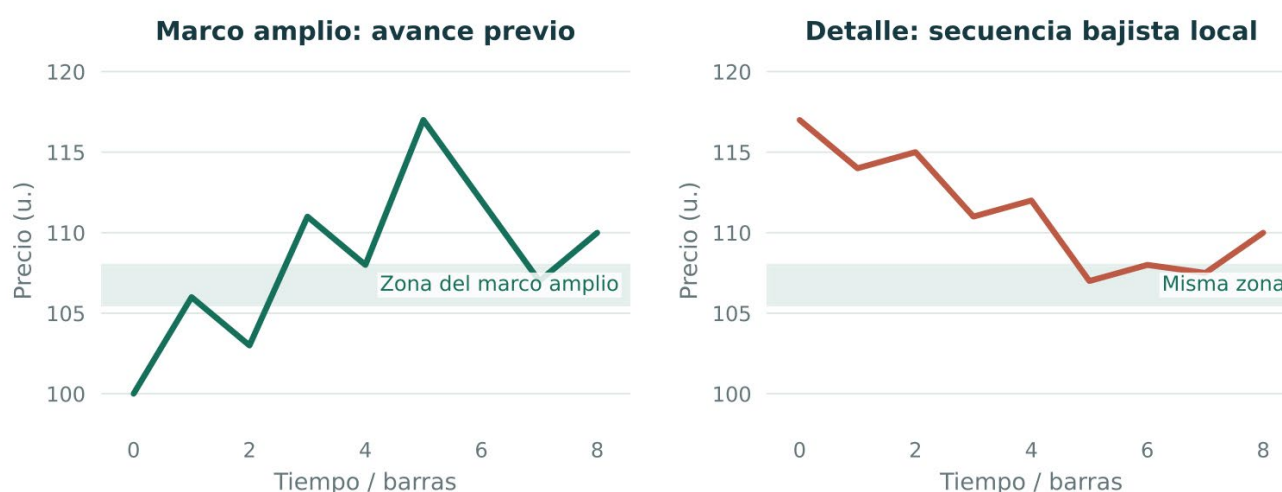


Figura 34. Conflicto de lectura en torno a una misma banda. No se representan posiciones institucionales reales. Datos sintéticos; elaboración original.

En el marco amplio se observa un avance que vuelve a una banda previamente seleccionada. En el detalle, esa vuelta construye máximos y mínimos descendentes. El conflicto no se resuelve afirmando que el marco amplio siempre gana. Se resuelve especificando qué condición mantiene abierta la hipótesis de continuación y qué respuesta local sería necesaria antes de actuar.

El plan puede contemplar una recuperación del área y de un máximo local, o una pérdida que obligue a cancelar. Si el precio llega con gran velocidad, la zona no desaparece, pero la respuesta merece una revisión cuidadosa. Nombrar Money Spot no sustituye esa respuesta. La lección combina paciencia y coherencia entre escalas: una emoción provocada por las últimas barras no debe modificar silenciosamente la condición que sostenía el plan.

Lectura de apoyo: U3 y U4; B2, PDF 128-130.

La visibilidad de las zonas y la negociación en ellas

Una pausa es observable; una acumulación de posiciones requiere evidencia adicional.

Urban Forex propone revisar zonas visibles en temporalidades superiores y utiliza «loading up» para interpretar una negociación prolongada en ellas. La primera característica puede comprobarse directamente; la explicación sobre construcción de posiciones no se confirma con OHLC. Esta distinción conserva la utilidad de observar la pausa sin convertirla en certeza sobre inventarios.

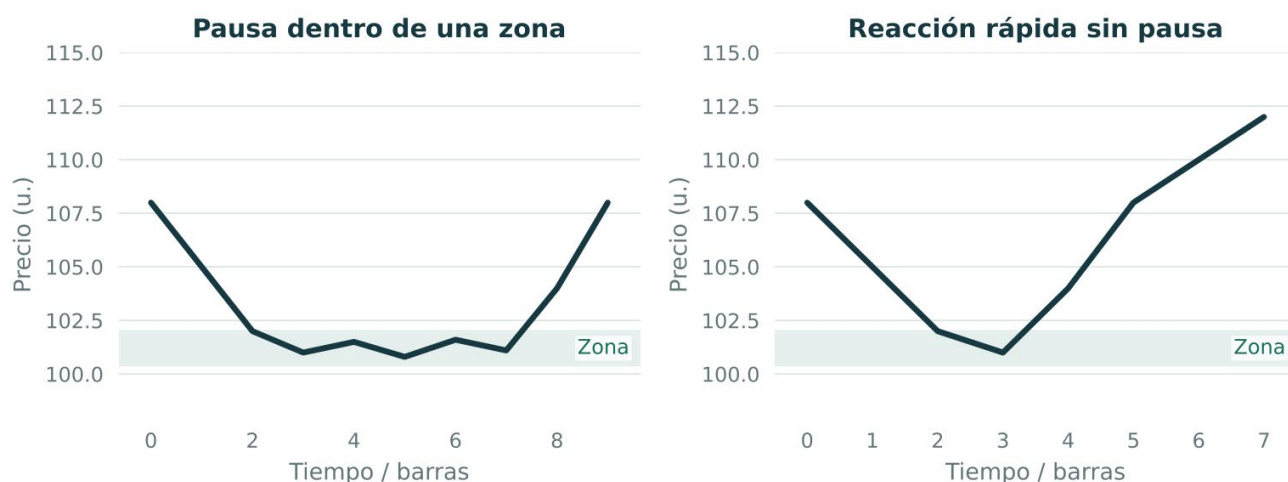


Figura 35. Pausa y reacción rápida dentro de una banda equivalente. La imagen no permite reconstruir el libro de órdenes. Datos sintéticos; elaboración original.

Los paneles muestran una permanencia dentro de la banda y una reacción más rápida. La pausa no demuestra que el movimiento siguiente deba ser mayor. Puede corresponder a intercambio intenso, poco interés, liquidez renovada o espera de información. La reacción rápida tampoco permite afirmar que hayan quedado órdenes institucionales sin ejecutar. Varias causas son compatibles con esas formas.

Para investigar su utilidad, defina una pausa de forma explícita. Por ejemplo, tres cierres consecutivos dentro de una zona fijada antes de la llegada. Compare después sus resultados con los de reacciones sin pausa, manteniendo iguales las demás reglas. El criterio y el estudio son propuestas del manual. Su función es transformar una idea docente en una pregunta comprobable, con casos favorables y desfavorables.

Lectura de apoyo: U5; B2, PDF 123-131; protocolo de contraste propio.

Selección de instrumentos y fuerza relativa

El mejor contexto direccional no siempre coincide con el mejor vehículo de ejecución.

La presentación pública del programa de Urban Forex incluye selección de pares. Sus contenidos sobre herramientas muestran la comparación de fortaleza entre divisas como un filtro. En esta formación se utiliza una puntuación transparente y ficticia; no se reproduce el algoritmo de FX Meter ni se supone que una clasificación prediga el siguiente movimiento.

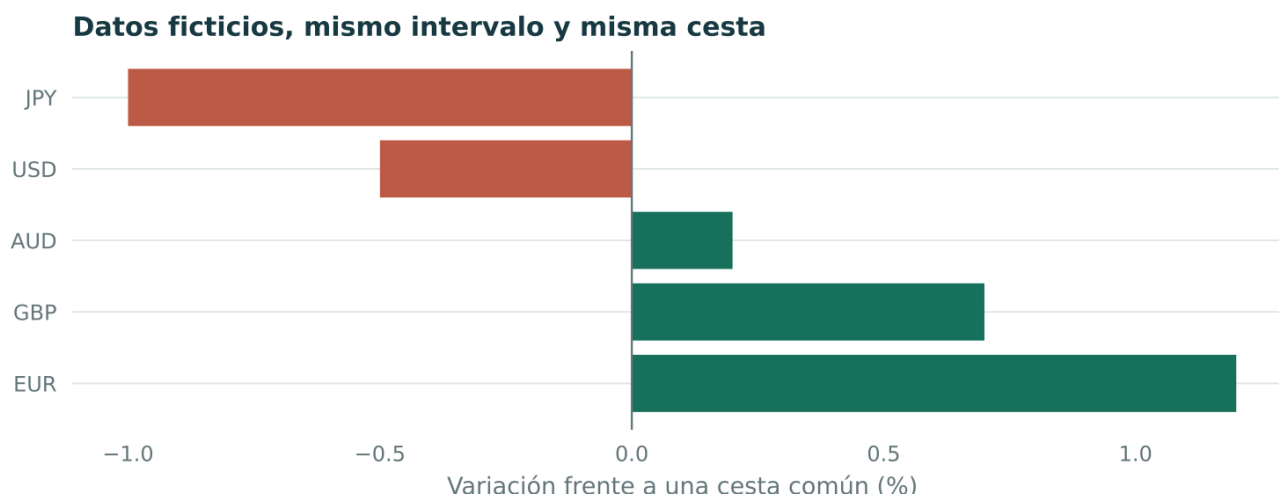


Figura 36. Puntuaciones ficticias frente a una cesta común. No son datos de mercado ni resultados de una herramienta comercial. Datos sintéticos; elaboración original.

La figura compara variaciones frente a una misma cesta y en un mismo intervalo. EUR tiene +1,2% y JPY -1,0%: la diferencia de puntuaciones es 2,2 puntos porcentuales. Esa resta no es el rendimiento exacto de EUR/JPY ni una previsión. Para un cruce real, la relación entre sus cotizaciones debe calcularse con datos y convenciones consistentes.

Antes de seleccionar, contraste estructura propia del instrumento, spread, liquidez, eventos y espacio hasta la zona contraria. Evite duplicar sin advertirlo una misma exposición: dos compras de pares con USD en el denominador comparten un factor. La fuerza relativa organiza candidatos; el gráfico concreto y las condiciones de ejecución determinan si alguno cumple el plan. En acciones y futuros deben añadirse sus características de contrato y sesión.

Lectura de apoyo: U2 y U6; B7, PDF 5-10.

Del análisis al escenario verificable

Contexto ubicación reacción e invalidación deben formar una explicación coherente.

El análisis puede ser discrecional sin ser arbitrario. La discreción permite valorar cómo se relacionan varias observaciones; la arbitrariedad permite cambiar de criterio sin dejar registro. Para aprender, conviene separar cuatro decisiones: qué contexto se observa, dónde interesa estudiar una reacción, qué hecho activaría el escenario y qué condición lo invalidaría.



Figura 37. Esquema operativo propio. Ordena decisiones; no certifica una estrategia rentable. Datos sintéticos; elaboración original.

Una preparación o setup es el conjunto de circunstancias que autoriza a considerar una operación. La activación es el hecho que permite ejecutarla según la regla. La invalidación indica dónde o cuándo deja de sostenerse la lectura. La salida puede coincidir con esa pérdida, con un objetivo o con otra política definida. Woods distingue contexto, preparación y plan de salida; esta formación utiliza esa estructura para integrar las aportaciones de los demás autores.

Escriba una frase completa antes de revelar barras futuras: «En una estructura amplia alcista, estudiaré el regreso a la zona marcada; solo plantearé compra si recupera el máximo local tras una reacción cerrada; cancelaré si se pierde la banda según la regla». Añada cantidad, costes y salida. Si falta una condición necesaria, la decisión puede ser esperar. Un método completo explica también por qué no se actúa.

Lectura de apoyo: B2, PDF 114-122; integración editorial de B1, B3 y U1.

Una continuación alcista bien delimitada

El ejemplo une hipótesis estructura de riesgo y recorrido disponible.

El precio avanza desde 100 hasta 108, corrige a 103 y recupera 105. Para el ejercicio se define una entrada a 105 después de esa recuperación, una invalidación en 102 y un objetivo en 111. La estructura previa y la zona justifican estudiar la continuación; el hecho de recuperar un nivel local aporta la activación. Son funciones distintas dentro del plan.



Figura 38. Preparación sintética con entrada 105, stop 102 y objetivo 111. Se omiten costes para aislar la geometría. Datos sintéticos; elaboración original.

El riesgo bruto es 3 unidades y el recorrido al objetivo, 6. La relación es 2:1. Sin embargo, el máximo anterior de 108 se encuentra antes del objetivo y debe reconocerse como obstáculo. Si el protocolo obliga a salir en la primera resistencia, el objetivo no puede desplazarse a 111 solo para mejorar el cociente. La política debe elegirse antes del desenlace.

La figura muestra una continuación favorable. El registro de la regla debe incluir también los casos en los que la recuperación de 105 no prospera, la ejecución queda peor o el precio alcanza el stop. El ejemplo enseña cómo se conectan las piezas; no estima una frecuencia de acierto. En un estudio real deben utilizarse precios ejecutables y resolver de forma explícita el orden de los eventos intrabar.

Lectura de apoyo: B2, PDF 118-121; B1, PDF 113-114; ejemplo propio.

Una continuación bajista bien delimitada

La simetría del dibujo no elimina las diferencias entre instrumentos.

La lógica estructural puede invertirse. En un descenso amplio se espera un rebote hacia una zona y una reacción bajista local. El ejemplo vende a 105, sitúa la invalidación en 108 y propone salida en 99. Riesgo bruto y recorrido vuelven a ser 3 y 6 unidades. La entrada necesita una condición observable; una vela roja aislada no aporta por sí sola el contexto requerido.



Figura 39. Venta sintética a 105, invalidación 108 y objetivo 99. El mecanismo del producto no se representa. Datos sintéticos; elaboración original.

La operación no se justifica porque el precio parezca alto después del rebote. Se justifica, dentro del ejercicio, porque la corrección conserva la estructura de referencia y aparece la reacción definida. Si se recupera la invalidación antes de entrar, la preparación queda cancelada. Si la subida llega con mayor velocidad que la caída previa, esa comparación exige revisar la hipótesis.

Vender un instrumento puede implicar condiciones que el gráfico no muestra. En acciones pueden intervenir préstamo de títulos y costes asociados; en futuros importan multiplicador, vencimiento y margen. La dirección bajista del escenario no acredita que el producto concreto permita ejecutarlo en las condiciones supuestas. El alumno debe separar la lectura visual del mecanismo utilizado para obtener exposición.

Lectura de apoyo: B1, PDF 113-114 y 337-338; B2, PDF 118-121.

Preparación de ruptura y retesteo

La regla debe definir también qué ocurre cuando no hay vuelta o cuando la vuelta falla.

Primero se identifica una zona visible y una salida que cumple el criterio de ruptura. Después se espera el retorno, si esa es la condición de la preparación. Por último se observa una reacción del lado nuevo. Cada fase añade información y puede cancelar la siguiente. No se presupone que toda ruptura permita el mismo tipo de entrada.

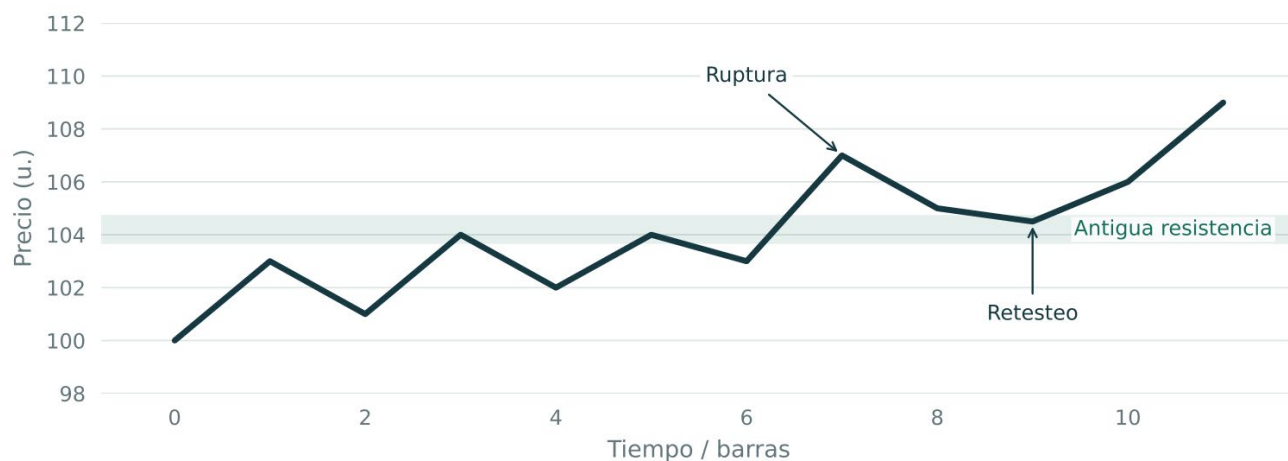


Figura 40. Ruptura y retesteo con reacción favorable. Las otras posibilidades se definen en el texto. Datos sintéticos; elaboración original.

Una regla de entrenamiento podría exigir un cierre por encima de la banda, una vuelta que no cierre bajo su límite inferior y la superación del máximo de una barra de reacción ya terminada. La invalidación y la salida se fijan en ese momento. Los umbrales son una propuesta verificable del manual, no una formulación atribuida a alguno de los autores.

Clasifique todos los desenlaces. Si no hay retesteo, no hay entrada bajo esta regla. Si la vuelta pierde el área, se cancela la preparación. Si aparece señal y luego falla, se registra una operación perdedora conforme al plan. Estas categorías impiden atribuir ganancias a oportunidades que no se ejecutaron y permiten saber si el problema está en el contexto, en la activación o en las condiciones de ejecución.

Lectura de apoyo: B4, PDF 9-16; B2, PDF 128-130; protocolo propio.

Preparación basada en un fallo

Observar un fallo no obliga a invertir de inmediato la dirección.

El escenario comienza con una ruptura que regresa a la zona anterior. Esa vuelta debilita la expectativa de continuidad de quienes entraron siguiendo la salida, pero todavía puede ser una prueba profunda. Para estudiar una operación contraria se necesita un evento adicional, definido antes: por ejemplo, perder un mínimo local después del retorno y fracasar al recuperar el nivel.

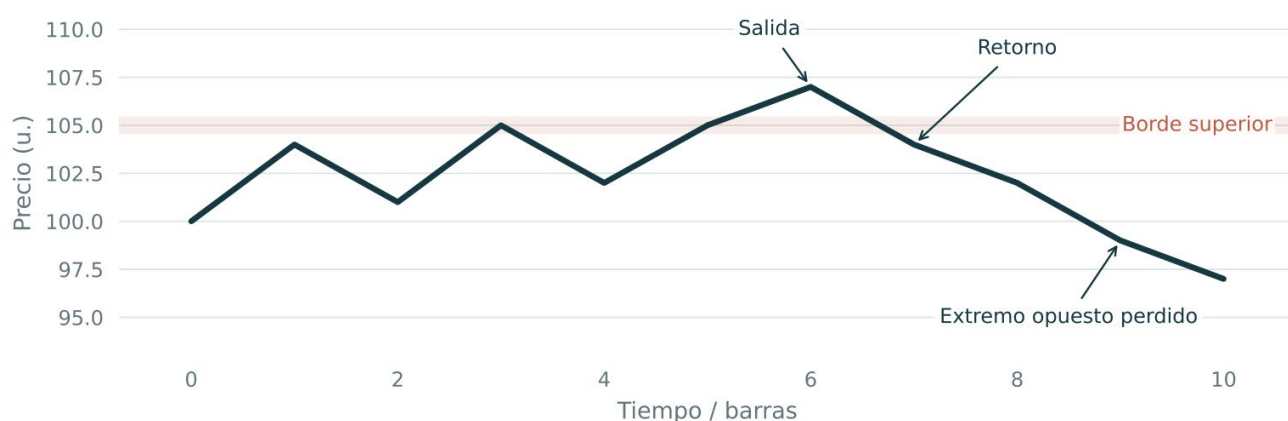


Figura 41. Secuencia de fallo utilizada para construir una preparación contraria. No todas las vueltas se convierten en reversión. Datos sintéticos; elaboración original.

La invalidación de la operación contraria puede quedar al otro lado del extremo del intento fallido, con el margen operativo que establezca el protocolo. El objetivo debe relacionarse con una zona existente y no con una extensión elegida únicamente por su cociente numérico. Si el extremo es muy lejano, la cantidad se reduce o la operación se descarta.

Wang aporta la atención a la pérdida de continuidad y a las reacciones de participantes hipotéticamente atrapados. Fidelity aporta una distinción explícita entre vuelta tras ruptura y fallo con salida contraria. La regla de esta página se apoya en la secuencia observable. No necesita afirmar que un agente concreto haya diseñado la trampa. Si el precio recupera el extremo y mantiene la ruptura original, el escenario contrario debe revisarse.

Lectura de apoyo: B3, PDF 78-85; B4, PDF 13-15; desarrollo propio.

Segunda entrada y segundo intento

Un intento adicional aporta información sin garantizar un precio mejor.

Brooks estudia segundas entradas y advierte que la información añadida suele pagarse con una entrada igual o menos favorable. El concepto no debe confundirse con añadir una segunda posición a una operación perdedora. Aquí se utiliza para describir un nuevo intento de reanudación o reversión después de que el primero no haya prosperado.



Figura 42. Primer rebote fallido y segundo intento dentro de una corrección. La secuencia no representa una regla oficial de conteo. Datos sintéticos; elaboración original.

En la figura, un avance llega a 110 y retrocede. El primer rebote alcanza 108 antes de volver a caer hasta 104. Aparece después un segundo intento. El contexto permite estudiar si la corrección está agotándose, pero todavía se necesita una regla concreta de activación. Un dibujo con dos intentos no permite declarar que el segundo tenga una probabilidad fija de éxito.

El protocolo debe definir desde qué referencia se cuentan los intentos, qué reinicia el conteo y cuándo se cancela el escenario. No denomine primera entrada a cualquier pequeño rebote y segunda a la siguiente subida si esas etiquetas solo se asignan después. Una ventaja de la espera puede ser la claridad estructural; un coste puede ser un stop más lejano o menor recorrido. Ambos efectos se incluyen al evaluar la regla.

Lectura de apoyo: B1, PDF 207-209; B3, PDF 62-63.

La abstención como parte del método

Una decisión consistente puede ser no ejecutar aunque el mercado se mueva después.

Un escenario puede quedar fuera del plan por contexto indefinido, ubicación central, falta de reacción, obstáculo cercano o ejecución desfavorable. Registrar estos descartes evita que la formación se convierta en una búsqueda de razones para estar siempre dentro. El primer panel muestra una ubicación interior de rango; el segundo, una entrada tardía alejada de su invalidación.

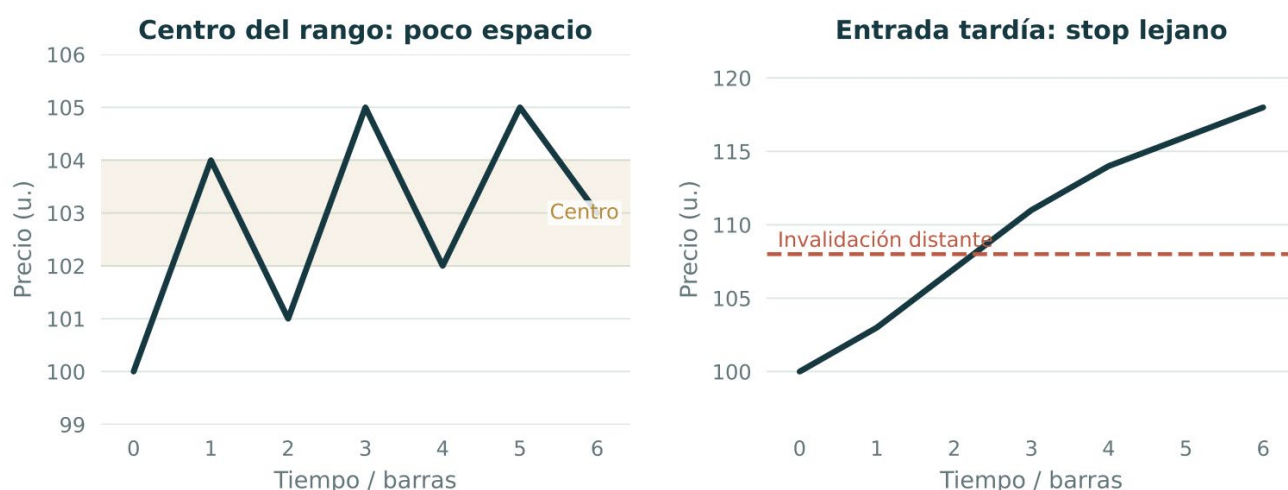


Figura 43. Ubicación sin referencia próxima y entrada tardía. Son motivos distintos de exclusión. Datos sintéticos; elaboración original.

La relación de recorrido y riesgo puede comprobarse antes de entrar. Si el objetivo estructural queda a 1 unidad y el stop razonable a 3, el cociente bruto es 0,33:1. Eso no demuestra por sí solo una esperanza negativa, porque falta conocer la distribución de resultados. Sí permite descartar el caso cuando el protocolo exige un cociente superior.

El motivo del descarte se escribe antes del desenlace. No se cambia porque después aparezca una subida. Evaluar una decisión requiere utilizar la información disponible al adoptarla, no la que llegó más tarde. Si muchos descartes cumplen consistentemente mejores resultados que las operaciones ejecutadas, se convierte en una pregunta de investigación para una revisión posterior del protocolo, no en una autorización para improvisar durante la siguiente operación.

Lectura de apoyo: B2, PDF 130-131; B1, PDF 211-214; aplicación propia.

La invalidación determina la cantidad

El tamaño se adapta a la distancia del stop, no al atractivo visual de la señal.

Una invalidación responde a una pregunta de análisis: qué hecho dejaría de sostener la hipótesis. Un presupuesto de riesgo responde a otra: cuánto capital se admite perder en el escenario previsto. La cantidad conecta ambas decisiones. Si el stop estructural queda lejos, se reduce la posición; no se acerca artificialmente para conseguir un cociente más atractivo.

Mismo presupuesto de riesgo, distinta cantidad



Figura 44. Mismo presupuesto teórico y cantidades diferentes. La comparación principal omite costes. Datos sintéticos; elaboración original.

Para una unidad cuyo resultado cambia 1 € cuando el precio cambia 1 €, la cantidad teórica es presupuesto dividido por distancia al stop. Con 50 € de presupuesto y 0,50 € de distancia, la cantidad es 100. Con 1 € de distancia, es 50. Si se incluye un coste total previsto de 0,10 € por unidad en el primer caso, el cálculo pasa a $50/0,60 = 83,33$; se redondea hacia abajo según el incremento negociable.

La fórmula cambia si existe multiplicador, valor del tick o conversión de divisa. El margen es una garantía operativa y no el importe que se perderá al stop. La pérdida también puede superar la prevista si la ejecución se produce peor de lo supuesto. Estas diferencias deben incluirse en el plan antes de asumir exposición; no pueden deducirse de la distancia dibujada entre dos líneas.

E21 Práctica

Con 40 € de presupuesto, stop a 0,80 € y coste previsto de 0,20 € por unidad, ¿cuántas unidades permite el modelo?

Lectura de apoyo: B2, PDF 118-121; B7, PDF 6-7; T4; desarrollo matemático propio.

Pips lotes y moneda de la cuenta

La unidad del precio debe conectarse con la unidad del resultado monetario.

En EUR/USD, una cotización de 1,0800 expresa 1,0800 dólares por euro. Un pip convencional equivale a 0,0001 en este par. Para 10.000 euros de nominal, un movimiento de un pip produce 1 dólar de variación bruta. Una subida de 1,0800 a 1,0825 son 25 pips y 25 dólares sobre ese nominal, antes de costes.

EUR/USD 1,0800 → 1,0825

Variación: +0,0025 USD por EUR = +25 pips

10.000 EUR × 0,0025 USD/EUR = 25 USD

Figura 45. La unidad del cruce permite comprobar el resultado sin depender de la interfaz de una plataforma. Datos sintéticos; elaboración original.

Considere una cuenta de 10.000 USD y un presupuesto didáctico de 50 USD. El stop se sitúa a 20 pips de una referencia que todavía no incluye los costes; se añaden 2 pips de coste total previsto. Un lote de 100.000 EUR tiene un valor de 10 USD por pip en EUR/USD. La cantidad teórica es $50/(22 \times 10) = 0,22727$ lotes. Si solo se admiten pasos de 0,01 lote, se redondea a 0,22: riesgo previsto 48,40 USD.

El ejemplo presupone esa definición de lote y una cuenta en USD para evitar una conversión adicional. Otros pares y productos requieren verificar el valor del pip, el tamaño de contrato y la divisa de liquidación. Swissquote aporta la introducción a estas unidades; sus condiciones comerciales históricas no se utilizan como condiciones actuales. El presupuesto porcentual es ilustrativo, no una prescripción universal.

E22 Práctica

En el ejemplo de 0,22 lotes, compruebe nominal y pérdida prevista por 22 pips totales.

Lectura de apoyo: B7, PDF 6-10; cálculos propios.

Costes precios ejecutables y tipos de orden

La calidad de una idea depende también de cómo puede ejecutarse.

La compra suele acceder al ask y la venta al bid disponibles, según el mecanismo del mercado. La diferencia es el spread. A ella pueden añadirse comisiones, financiación y deslizamiento. Un gráfico del último cruce o del precio medio no garantiza que ambos lados de una operación puedan ejecutarse en ese valor. Defina la fuente de los precios antes de simular entradas y salidas.

Una orden a mercado busca ejecución, pero su precio puede diferir del previsto. Una limitada exige el precio indicado o mejor y puede quedar sin ejecutar. En la descripción bursátil de Investor.gov, una stop se transforma en orden a mercado al activarse. Una stop-limit añade un límite que controla el precio admitido, con el riesgo de no ejecutar. Compruebe siempre las condiciones del producto y del intermediario.

Evite contar dos veces el mismo coste. Si usa precios reales de entrada ask y salida bid, el spread ya forma parte de esos resultados; no se añade de nuevo como si estuviera ausente. Si modela precios medios, sí necesita representar su efecto. Registre costes previstos y realizados por separado. El propósito no es perfeccionar una simulación favorable, sino saber cuánto cambia la idea cuando se ejecuta en condiciones plausibles.

Elemento	Qué debe registrarse
Datos	Transacción, bid, ask o medio; proveedor, sesión y zona horaria.
Entrada y salida	Precio solicitado, precio ejecutado, cantidad y momento.
Orden	Tipo, criterio de activación, vigencia y condiciones de ejecución.
Fricción	Spread incluido o modelado; comisión; financiación; deslizamiento.
Incidencias	Ejecución parcial, falta de llenado, salto o cambio de condiciones.

Lectura de apoyo: B7, PDF 10; T4; desarrollo operativo propio.

La esperanza y la distribución de resultados

La relación beneficio riesgo es una pieza de una evaluación más amplia.

Una R representa el presupuesto de riesgo inicial de una operación. El resultado realizado se divide por ese presupuesto para expresarlo en R. Una salida ganadora no tiene necesariamente el tamaño del objetivo inicial: parciales, deslizamiento y cambios de política pueden modificarla. Utilice ganancias y pérdidas medias observadas cuando evalúe una muestra.

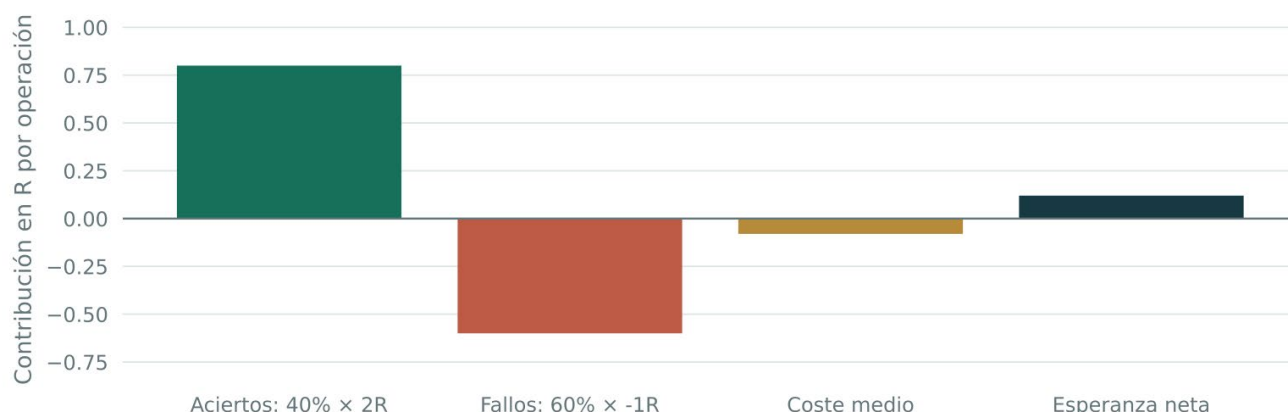


Figura 46. Contribuciones a una esperanza hipotética de +0,12R por operación. No es una curva de resultados reales. Datos sintéticos; elaboración original.

En un modelo sencillo, $\text{esperanza neta} = p \times \text{ganancia media bruta} - (1-p) \times \text{pérdida media bruta} - \text{coste medio}$. Con 40% de aciertos, ganancia 2R, pérdida 1R y coste 0,08R, se obtiene $0,80 - 0,60 - 0,08 = +0,12R$ por operación. Son supuestos de enseñanza y no datos de eficacia de alguno de los autores. El punto de equilibrio de este modelo es 36% de aciertos.

La media no describe toda la experiencia. Importan dispersión, rachas, caída máxima, tamaño de muestra y dependencia entre operaciones. Una estimación positiva puede ser incierta o pertenecer a un periodo excepcional. Evalúe resultados por tramos temporales y conserve datos no usados para diseñar la regla. Si modifica la salida después de conocer los resultados, está estudiando una regla nueva y necesita otra validación.

E23 Práctica

Con 35% de aciertos, ganancias de 2R, pérdidas de 1R y coste 0,10R, calcule la esperanza neta.

Lectura de apoyo: Desarrollo matemático propio; relación con el control de riesgo de B2 y B4.

La salida también forma parte del método

Una política coherente permite evaluar algo más que la habilidad para entrar.

Una salida por objetivo fijo, por estructura y por tiempo son políticas diferentes. Cada una conserva o entrega distintos movimientos. Elija la que se estudia antes de entrar y anote cuándo se permite modificarla. No convierta una posición de corto plazo en una inversión de largo plazo únicamente porque el stop esté próximo.

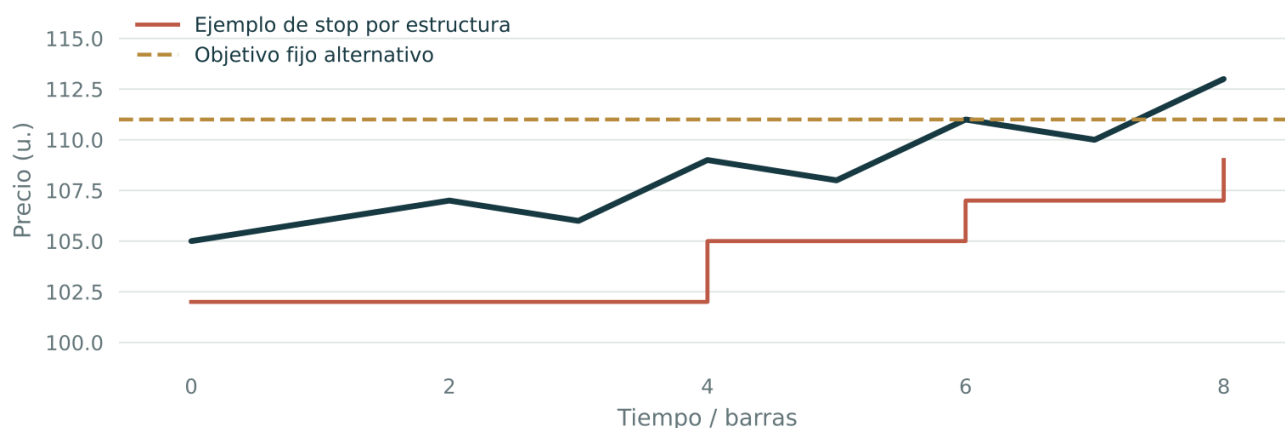


Figura 47. Dos políticas alternativas sobre la misma secuencia favorable. No se mezclan retrospectivamente. Datos sintéticos; elaboración original.

La figura compara un objetivo y un stop escalonado por estructura. Para mover este último detrás de un giro, el giro debe estar confirmado según la regla disponible en ese momento. No se utiliza un mínimo que solo se reconoce con barras futuras. Mover el stop a la entrada tampoco asegura resultado cero: puede haber costes y ejecución peor.

Woods relaciona la salida con zonas de soporte y resistencia y con proyecciones del impulso. Una proyección mide una distancia posible, no elimina obstáculos intermedios. Si se decide ampliar la pérdida admisible, debe reconocerse como cambio del riesgo inicial y registrarse respecto al presupuesto original. Evaluar la gestión exige incluir todas las salidas, no seleccionar después la política que habría capturado mejor cada gráfico.

Lectura de apoyo: B2, PDF 119-121 y 131; B4, PDF 14-16; T4.

Dos desenlaces para la misma preparación

El análisis se evalúa con la información existente en el momento de decidir.

Hasta la barra 7, las dos secuencias son iguales. El precio ha avanzado, retrocedido y recuperado 105. Un plan hipotético fija entrada 105, stop 102 y objetivo 111. El máximo previo en 108 continúa siendo un obstáculo. La información anterior al corte permite construir una hipótesis, pero no identificar con certeza qué panel se producirá.

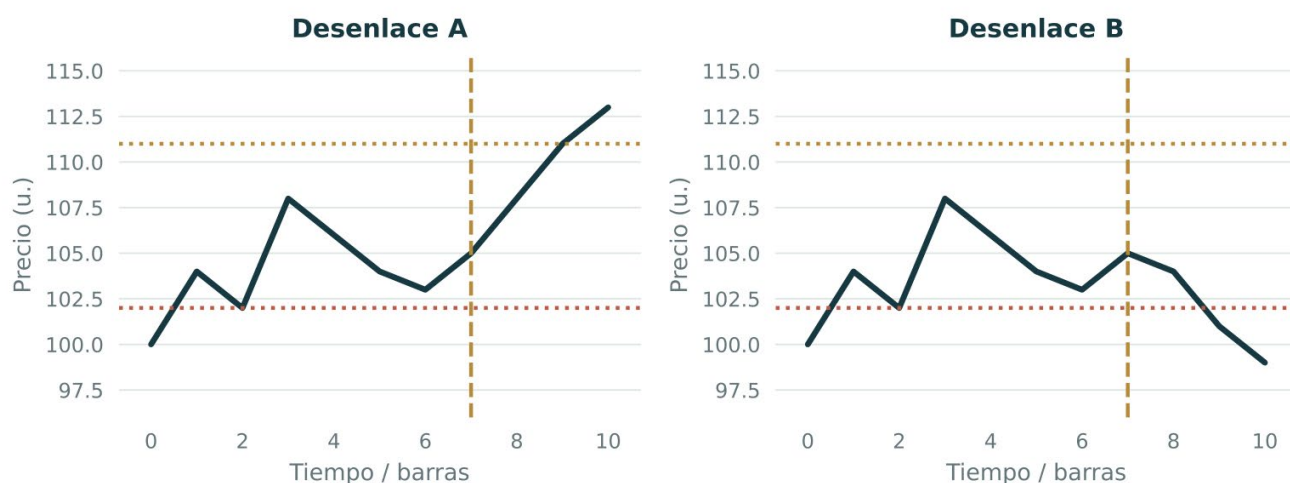


Figura 48. Dos finales sintéticos tras un prefijo idéntico. La línea vertical marca el corte de información. Datos sintéticos; elaboración original.

En A se alcanza el objetivo antes que el stop: +2R brutas bajo el supuesto de ejecución exacta. En B se cruza el stop: -1R bruta si se ejecuta en 102. Una salida en 101,7 produciría -1,10R antes de costes. El mismo planteamiento puede originar ambos resultados; un ejemplo aislado no estima su frecuencia relativa.

Corrija primero el proceso. ¿Se marcaron zona, señal e invalidación antes del corte? ¿Se reconoció el obstáculo de 108? ¿Se calculó cantidad y se respetó la salida? Después evalúe el resultado económico. Una pérdida conforme a las reglas y una ganancia conseguida incumpléndolas son hechos distintos. Necesita varias decisiones consecutivas para investigar si el protocolo aporta valor.

E24 Práctica

Explique por qué el caso A no demuestra rentabilidad y por qué el caso B no demuestra por sí solo que el análisis fuera arbitrario.

Lectura de apoyo: Ejercicio original basado en el registro previo de B2, PDF 138-141.

Decidir con el futuro oculto

La información incompleta obliga a formular alternativas y criterios de espera.

La figura termina antes de una posible resolución. Se observa un avance hacia 108, un retroceso hasta 102 y una recuperación parcial. La zona 102-104 se ha definido antes para el ejercicio. La última barra no ha recuperado el máximo del avance. No se ofrece un final ganador que sugiera de antemano la respuesta correcta.



Figura 49. Ejercicio abierto con ocho barras cerradas y una banda de contexto dada. Datos sintéticos; elaboración original.

La hipótesis de continuación podría requerir una recuperación local con continuidad y conservar un área de invalidación. La alternativa es pérdida de la zona o incapacidad de progresar tras el rebote. Un plan de ruptura tendría condiciones diferentes de uno de reacción dentro de la banda. El alumno no debe mezclar ambos después de ver el resultado.

Redacte una página con cuatro apartados: hechos visibles, interpretación provisional, condición de activación e invalidación. Añada el primer obstáculo y qué ocurriría si no existe entrada. No es necesario proponer una operación. La competencia evaluada es que cada decisión pueda explicarse utilizando solo el gráfico mostrado y las convenciones declaradas.

Lectura de apoyo: Caso didáctico original; B2, PDF 21-32 y 114-122.

Diseñar una prueba que pueda fallar

Una hipótesis útil admite resultados contrarios y condiciones claras de evaluación.

Antes de medir, defina instrumento, fuente, periodo, sesión, temporalidad, criterio de giro, zona, señal, invalidación, salida y costes. Añada tratamiento de empates, barras ambiguas y ejecuciones no realizadas. Una definición incompleta permite escoger el caso favorable durante la revisión sin reconocer que la regla ha cambiado.



El conjunto de prueba permanece sin usar para ajustar las reglas.

Figura 50. Separación de diseño, validación temporal y observación prospectiva. Datos sintéticos; elaboración original.

Separe un periodo de diseño y otro posterior de evaluación. El conjunto reservado no debe utilizarse para ajustar umbrales. Una prueba prospectiva registra datos que todavía no existían al fijar el protocolo. Si se prueban muchas variantes, aumenta la posibilidad de encontrar una ganadora por azar; seleccionar la mejor exige una comprobación adicional.

El estudio de Lo, Mamaysky y Wang muestra cómo convertir patrones en objetos de investigación sistemática. No valida este manual ni el método de Urban Forex. Su aportación aquí es metodológica: una forma visual necesita definición y contraste. Registre número de casos, resultado neto en R, dispersión, caída máxima, rachas y resultados por periodos. Treinta ejemplos pueden organizar una práctica; no constituyen por sí solos evidencia robusta de ventaja.

Lectura de apoyo: T5; B4, PDF 7; B2, PDF 138-141; protocolo propio.

Un diario de lectura y decisiones

El registro debe conservar lo que se pensaba antes de conocer el resultado.

Woods propone registrar la lectura del precio de forma continua, incluso cuando no existe una operación. Esto permite comparar la expectativa con la respuesta y reduce la facilidad de explicar retrospectivamente cualquier final. El diario no se limita a apuntar «entré por una pin bar»: conserva estructura, ubicación, velocidad y alternativa.

Distinga una anotación previa de su revisión posterior. Si se permite discreción, marque antes del desenlace qué decisión sigue exactamente las reglas y cuál introduce una excepción razonada. Después podrán compararse ambos grupos. Etiquetar las excepciones solo cuando ganan convertiría la discreción en una explicación selectiva.

Cada revisión debe terminar con una modificación concreta de la práctica, no necesariamente de la regla. Puede consistir en describir mejor la zona, comprobar el proveedor o esperar al cierre que el protocolo exigía. No cambie varias condiciones a la vez después de una pérdida: perdería la posibilidad de saber qué efecto tuvo cada cambio.

Momento	Registro mínimo
Antes	Mercado y datos; estructura; zona; hechos; hipótesis y alternativa.
Antes de ejecutar	Señal; invalidación; salida; cantidad; costes; excepciones.
Durante	Hechos nuevos; ejecución real; cambios permitidos por la política.
Después	Resultado neto en R; reglas cumplidas; incidencias.
Revisión	Una mejora concreta y evidencia necesaria antes de cambiar el protocolo.

Lectura de apoyo: B2, PDF 137-141.

Un programa de aprendizaje progresivo

La práctica avanza desde describir datos hasta evaluar decisiones completas.

El itinerario organiza competencias, no promete un plazo para obtener rentabilidad. Trabaje primero con gráficos detenidos y reproducción de datos. Explique las figuras sin recurrir al nombre del patrón; después utilice los nombres para comunicar con precisión. La capacidad de corregir un error de lectura importa más que acumular ejemplos.

En cada sesión seleccione un fragmento sin mirar su final. Escriba la descripción, avance una barra y compruebe qué ha cambiado. Mantenga un registro de dudas y corrija definiciones antes de añadir complejidad. Si dos alumnos discrepan, revisen escala, criterio de giro y límites de zona: muchas diferencias proceden de convenciones distintas.

Al terminar, entregue una colección de casos anotados, un protocolo breve y un diario de decisiones. El paso siguiente es comprobar su consistencia en datos consecutivos reservados, no aumentar exposición por haber comprendido las figuras. La evaluación del aprendizaje y la evaluación de una ventaja económica son tareas relacionadas, pero distintas.

Fase	Producto verificable
1 Datos	10 velas medidas y 10 comparaciones de dos barras.
2 Estructura	15 fragmentos con el mismo criterio de giro y zonas previas.
3 Contexto	10 lecturas entre escalas y comparaciones de impulso.
4 Preparaciones	10 planes y 10 descartes con el futuro oculto.
5 Registro	30 casos consecutivos con costes y resultado en R.
6 Revisión	Informe de coherencia, errores de proceso y dudas abiertas.

Lectura de apoyo: Síntesis docente propia; B2, PDF 21-32 y 137-141.

Prueba final de integración

El alumno debe explicar qué sabe qué interpreta y qué todavía necesita observar.

Utilice el gráfico de la página «Decidir con el futuro oculto» y escriba un análisis sin avanzar barras. Identifique el último impulso, la profundidad aproximada del retroceso y el primer obstáculo superior. Separe la condición que activaría un escenario de la que lo cancelaría. Si falta información de una escala superior, indíquelo en lugar de inventarla.

Después compare estas afirmaciones: «el precio recuperó 105», «la corrección podría estar terminando» y «una institución ha acumulado». Clasifique cada una como observación, hipótesis o afirmación que requiere datos adicionales. Explique qué dato podría debilitar su lectura principal. Un análisis serio conserva una alternativa antes del desenlace.

Por último, suponga una entrada 105, stop 102 y primera resistencia 108. Calcule riesgo, recorrido y cociente bruto. Valore si sería coherente elegir 111 como objetivo sin justificar por qué se atravesaría 108. La respuesta no se evalúa por acertar una dirección, sino por la relación entre estructura, condiciones y cálculo.

Dimensión	Criterio para obtener 2 puntos
Hechos	Cifras y relaciones que pueden comprobarse en el gráfico.
Contexto	Escala declarada y distinción entre estructura amplia y local.
Escenario	Activación e invalidación definidas antes del resultado.
Riesgo	Unidades, costes y cociente correctamente calculados.
Incertidumbre	Alternativa razonable y límites de los datos identificados.

Lectura de apoyo: Evaluación propia.

Soluciones de datos y estructura

Respuestas orientativas para los ejercicios E01 a E08.

E01. Cada transacción ejecutada cruza la misma cantidad comprada y vendida. El desplazamiento depende de las órdenes agresivas, la oferta disponible, las cancelaciones y otros cambios de liquidez. «Control comprador» es una interpretación de la evolución, no un exceso contable de unidades compradas.

E02. Rango: $54-48=6$. Cuerpo: $|49-50|=1$. Mecha superior: $54-50=4$. Mecha inferior: $49-48=1$. Posición del cierre: $(49-48)/6=1/6$, aproximadamente 16,7%. La vela es bajista respecto de su apertura.

E03. No puede conocerse el orden de las salidas usando únicamente ese OHLC. Puede utilizarse mayor detalle temporal, aplicar una convención conservadora declarada o registrar el caso como ambiguo. La misma convención debe mantenerse en toda la muestra.

E04. Primer panel: supera el máximo previo y cierra dentro; se debilita la continuidad inmediata. Segundo: pierde el mínimo y cierra por debajo; permite plantear continuación bajista provisional. Tercero: pierde el mínimo y recupera el rango; obliga a revisar la expectativa bajista local. Ninguna conclusión identifica autores ni garantiza la barra siguiente.

E05. El giro situado en la barra 12 puede utilizarse como confirmado al cerrar la 14, si satisface también las comparaciones con las dos barras anteriores y no hay empates excluidos.

E06. La zona organiza dónde observar y qué invalidaría una hipótesis. Que se pierda aporta información útil: puede cancelar el plan o iniciar el estudio de otro escenario. Utilidad analítica y permanencia del nivel no son sinónimos.

E07. El rebote puede separar dos tramos de una corrección más amplia. Falta comprobar qué extremo recupera, dónde aparece y si mantiene continuidad. La dirección local del rebote no demuestra la reanudación amplia.

E08. Un descenso horario puede corregir un avance diario mientras no se pierda su referencia estructural. La descripción correcta especifica ambos marcos y qué condición decide la validez de cada hipótesis.

Lectura de apoyo: Soluciones elaboradas para los ejercicios de esta edición.

Soluciones de impulso y patrones

Respuestas orientativas para los ejercicios E09 a E16.

E09. Impulso: $20/5=4$ unidades por intervalo. Corrección: $-8/8=-1$. Profundidad: $8/20=40\%$. Las magnitudes describen lo sucedido; no determinan cuándo acaba el retroceso.

E10. NR7 compara el rango de una barra con los de las seis anteriores. Inside bar comprueba si un rango está contenido en el previo. Tamaño relativo y contención son condiciones distintas.

E11. Faltan al menos contexto estructural, ubicación respecto de una zona previa y condición de activación. También se necesitan invalidación, espacio, cantidad y costes. Una mecha larga no completa el plan.

E12. Sí: una outside bar puede cerrar cerca de su apertura, aunque recorra ambos extremos. También puede existir envolvente de cuerpos sin outside, cuando los cuerpos se contienen y las mechas del primer rango quedan más lejos.

E13. No cumple inside bar porque supera ambos extremos previos. Sí cumple la contención del cuerpo requerida para estudiar un harami; el contexto y las condiciones adicionales de la definición escogida se comprueban por separado.

E14. Altura: $110-104=6$. Proyección desde el cuello: $104-6=98$. Es una extensión geométrica, no una garantía ni una razón para ignorar soportes intermedios.

E15. Actualizar conserva el registro del escenario anterior y formula otro con la información nueva. Mover la invalidación después del fallo puede mantener una operación cuyo riesgo e hipótesis originales ya no son los mismos. El cambio debe registrarse; no convierte la primera decisión en acertada.

E16. No hay operación ejecutada bajo ese protocolo. El movimiento puede ser compatible con el análisis direccional, pero no se registra como ganancia. En la evaluación se conserva como preparación sin retesteo o como oportunidad no activada.

Lectura de apoyo: Soluciones elaboradas para los ejercicios de esta edición.

Soluciones de fallos y riesgo

Respuestas orientativas para los ejercicios E17 a E24 y la prueba final.

E17. Hechos: cruce del borde, retorno al rango y eventual pérdida de su extremo inferior.

Hipótesis: algunos compradores podrían cerrar con pérdidas y contribuir a la venta. El gráfico no demuestra cantidad, identidad ni ubicación de sus stops.

E18. Se pide ubicación respecto al rango previo, distancia recorrida antes, tamaño relativo de la barra, forma del cierre y respuesta posterior. La misma amplitud puede aparecer al inicio, en medio o al final del movimiento.

E19. Con OHLC se comprueba si ambos extremos anteriores fueron superados y dónde terminó el cierre. El orden de los cruces y la activación efectiva de órdenes concretas requieren datos adicionales.

E20. Riesgo: $107-102=5$. Recorrido: $111-107=4$. Relación bruta: $4/5=0,8:1$. La confirmación adicional cambia la geometría aunque pueda aportar otra información.

E21. Riesgo previsto por unidad: $0,80+0,20=1$ €. Cantidad máxima teórica: $40/1=40$ unidades, antes de restricciones de tamaño o fricciones adicionales.

E22. $0,22 \times 100.000 = 22.000$ EUR de nominal. Cada pip produce 2,20 USD. Con 22 pips totales previstos, el riesgo es $22 \times 2,20 = 48,40$ USD. El modelo ya incorpora su coste supuesto de 2 pips.

E23. $0,35 \times 2 - 0,65 \times 1 - 0,10 = -0,05R$ por operación. El cociente 2:1 de ganancias y pérdidas no basta para obtener esperanza neta positiva.

E24. A es un solo resultado favorable y no estima frecuencia ni costes. B es compatible con un escenario incierto definido antes de decidir; hay que revisar si se cumplieron las reglas. Ninguno de los dos casos aislados valida o invalida económicamente el método.

Prueba final. Con entrada 105, stop 102 y resistencia 108, riesgo y recorrido son 3: relación 1:1. «Recuperó 105» es observación; «la corrección podría terminar» es hipótesis; «una institución acumuló» exige evidencia adicional. Elegir 111 necesita una justificación estructural y una política para el obstáculo intermedio, no solo un cociente mayor.

Lectura de apoyo: Soluciones y cálculos propios.

Glosario de trabajo

Definiciones utilizadas de manera constante en esta edición.

Término	Significado
Aceptación operativa	Permanencia fuera de una zona según una regla declarada.
Activación	Hecho que autoriza a ejecutar una preparación conforme al protocolo.
Bid ask y spread	Cotización compradora, vendedora y diferencia entre ambas.
Cuerpo y mechas	Separación entre apertura y cierre; segmentos hasta los extremos.
Doji	Cuerpo nulo o pequeño según la convención utilizada.
Envolvente	Contención del cuerpo anterior por un cuerpo posterior.
Follow-through	Respuesta que da continuidad al desplazamiento de referencia.
Giro o swing	Extremo local elegido mediante un criterio y su confirmación.
Harami	Cuerpo pequeño contenido en un cuerpo previo mayor, con condiciones clásicas adicionales.
Inside y outside bar	Contención de rangos o superación de ambos extremos anteriores.
Invalidación	Condición que obliga a abandonar o revisar la hipótesis.
Momentum	Dinámica del desplazamiento; aquí se compara distancia, tiempo y solapamiento.
NR7	Menor rango dentro de una ventana de siete barras, incluida la actual.
Preparación o setup	Circunstancias definidas que permiten considerar una operación.
R	Presupuesto de riesgo inicial utilizado para normalizar resultados.
Retesteo	Regreso a una zona después de haberla atravesado.
Territorio	Referencia de flujo y origen en la terminología de Urban Forex.
Money Spot	Denominación de Urban Forex asociada al conflicto de lectura entre escalas.

Lectura de apoyo: Convenciones del manual; fuentes temáticas B1-B7 y U1-U6.

Qué aporta cada documento

La síntesis conserva un núcleo de Price Action y utiliza análisis técnico como soporte.

Los siete documentos de la carpeta se han utilizado con distinto peso. Brooks y Woods aportan el desarrollo principal de lectura y estructura; Wang amplía el estudio de fallos. Las guías breves ayudan a ordenar vocabulario y contrastar definiciones. Swissquote se utiliza para unidades y funcionamiento básico de forex. Los contenidos públicos de Urban Forex orientan el hilo de contexto, dinámica y territorio.

Las remisiones «PDF» se refieren a la página física del archivo suministrado, incluida su portada, y no necesariamente al número impreso. Esto evita confundir, por ejemplo, la página PDF 85 de Brooks con su página impresa 55. La consulta de las obras extensas es temática: índices, definiciones y capítulos relacionados con los contenidos aquí tratados.

Fuente	Aportación principal y uso en el manual
B1 Al Brooks	Lectura de barras, espectro tendencia-rango, canales, cierre, segundas entradas y evolución.
B2 Galen Woods	Progresión desde una barra a secuencias, contexto, preparación, salida y diario previo.
B3 Ray Wang	Fallo de continuidad, confirmación, barras grandes y variantes de trampas.
B4 Fidelity	Construcción y límites de patrones; filtros de ruptura y vocabulario técnico.
B5 Dr Wealth	Líneas, velas, figuras amplias y papel complementario del volumen.
B6 HowToTrade	Inventario breve de patrones y necesidad de contexto; contraste terminológico.
B7 Swissquote	Cotización de pares, pips, lotes, spread y naturaleza OTC.

Lectura de apoyo: Documentos originales de WORK/TRADING/BOOKS y fuentes públicas de Urban Forex.

Las tres obras principales

Descripción de autoría alcance y selección temática.

[B1] Al Brooks Trading Price Action Trends

2012 · 477 páginas PDF. Es la referencia de mayor profundidad. Se consultaron el índice y pasajes de los capítulos sobre espectro de estados, barras, cierre, segundas entradas, evolución, líneas, canales, fuerza y dos tramos. Aporta una lectura del precio como proceso continuo. Sus probabilidades y afirmaciones generales no se adoptan como estadísticas comprobadas de este manual.

Selección temática: PDF 85-114, 185-219, 225-250, 279-280, 337-356; capítulos 1-4, 7-8, 10-16 y 19-21.

[Abrir el PDF de la selección](#)

[B2] Galen Woods How to Trade with Price Action Kickstarter

2014 · 143 páginas PDF. Es la referencia pedagógica principal. Se adopta su avance desde componentes de una barra hacia comparación, prueba de niveles y secuencias. También su distinción entre contexto, preparación y salida, y la importancia de conservar anotaciones previas al resultado. Los ejemplos, cálculos y reglas de esta edición son nuevos.

Selección temática: PDF 21-32, 38-82, 83-122, 123-141; capítulos 2, 4-8 y 10.

[Abrir el PDF de la selección](#)

[B3] Ray Wang Price Action Market Traps

s. f. · 99 páginas PDF. Aporta un enfoque centrado en los fallos y la reacción de participantes hipotéticamente atrapados. Se revisaron confirmación, contracción, trampas comunes, barras gigantes, fallos de ruptura y doble trampa. Las narrativas sobre intención institucional se distinguen de los hechos observables. El uso del autor de futuros de petróleo no se convierte en recomendación de instrumento.

Selección temática: PDF 47-48, 59, 62-85; parte I, capítulos 5 y 8; parte II, capítulos 1-5.

[Abrir el PDF de la selección](#)

Lectura de apoyo: B1-B3. Los enlaces remiten a los archivos suministrados en Google Drive.

Las guías de apoyo

La brevedad de un material exige precisar qué se toma de él.

[B4] Fidelity Investments con Charles D. Kirkpatrick II Identifying Chart Patterns with Technical Analysis

s. f. · 49 páginas PDF. Presentación docente útil por su estructura de definición, límite, activación y gestión. Aporta filtros explícitos para rupturas y una distinción entre salida falsa y fallo con movimiento contrario. También permite contrastar inside bar y harami. El archivo fue generado en 2020 según sus metadatos; ese dato no se confunde con fecha editorial verificada.

Selección temática: PDF 6-16, 19-30 y 33-45.

[Abrir el PDF de la selección](#)

[B5] Dr Wealth Price Action Trading Guide

s. f. · 27 páginas PDF. Guía de entrada que reúne líneas, velas, figuras y volumen. Se utiliza como mapa de vocabulario, no como regla automática de predicción. Las afirmaciones de confirmación o mayor fiabilidad se tratan como propuestas del material y no como resultados estadísticos. Los metadatos del archivo indican creación en 2021.

Selección temática: PDF 4-25.

[Abrir el PDF de la selección](#)

[B6] HowToTrade Price Action Patterns

s. f. · 9 páginas PDF. Guía breve vinculada a howtotrade.com mediante sus enlaces. Sirve como inventario inicial y para contrastar la relación entre patrón y contexto. La equivalencia aproximada entre harami e inside bar se precisa en esta edición. Los metadatos identifican a Oreoluwa Fakolujo como autor técnico y creación en 2024; no se atribuye por ello una firma editorial visible.

Selección temática: PDF 3-9.

[Abrir el PDF de la selección](#)

[B7] Swissquote Introduction to Forex Trading

2017 · 12 páginas PDF. Introducción comercial utilizada para cotizaciones, lotes, pips y spread. Sus cifras históricas de tamaño de mercado, condiciones de margen y oferta comercial no se presentan como actuales. Se comprueban las operaciones numéricas y se separa margen de apalancamiento. La errata detectada se explica en la nota crítica.

Selección temática: PDF 4-10; copyright visible de 2017.

[Abrir el PDF de la selección](#)

Lectura de apoyo: B4-B7. Los enlaces remiten a los archivos suministrados en Google Drive.

Precisiones y discrepancias entre fuentes

La síntesis adopta definiciones explícitas y comprueba las magnitudes utilizadas.

Inside bar y harami. HowToTrade, PDF 4-5, aproxima ambas formaciones y propone diferenciarlas por contexto. Woods, PDF 53-54 y 65-66, y Fidelity, PDF 35 y 44, permiten separar contención de rango y contención de cuerpo. La edición adopta esa distinción geométrica. El contexto influye en la interpretación, pero no transforma una condición de rango en otra de cuerpo.

Margen y apalancamiento. Swissquote, PDF 6, utiliza una formulación introductoria que los aproxima. Aquí se distinguen: el margen es la garantía requerida; el apalancamiento relaciona exposición y capital de referencia. En un modelo simple, un requisito de margen del 2% permite una exposición equivalente a 50 veces esa garantía, pero no implica una pérdida máxima del 2%. El ejemplo no describe una oferta actual.

Errata aritmética. En la explicación de Swissquote, PDF 6, una venta de 100.000 EUR a 1,0525 aparece en el texto como 150.250 USD. El producto correcto es 105.250 USD, cifra que el gráfico de esa misma página sí muestra. La ganancia bruta respecto a 105.000 USD es 250 USD. Esta edición utiliza siempre el cálculo correcto.

Participantes e intención. Las narrativas de Wang y de algunos materiales públicos de Urban Forex relacionan el precio con conducta institucional. Aquí se conserva la utilidad de estudiar escenarios y respuestas, pero no se deduce identidad ni intención a partir de una vela. Una salida de rango no prueba manipulación; una pausa no demuestra acumulación.

Confirmación y patrones. Los autores no comparten una combinación única de filtros ni una definición idéntica de todos los términos. Las condiciones numéricas de los ejercicios se identifican como convenciones de esta formación. No se transfieren porcentajes de éxito de una obra a otro mercado, otra escala o esta síntesis sin una evaluación específica.

Lectura de apoyo: Contraste directo de B1-B7 y U1-U6. Las precisiones no modifican los archivos originales.

Las fuentes públicas de Urban Forex

Consulta realizada el 23 de octubre de 2026.

[U1] Urban Forex 3 Steps for Solid Price Action Trading

31/03/2021. Actividad, momentum, territorio y analogía de Rubber Band Man. Se adopta el marco público; las reglas numéricas del manual son propias.

[Abrir fuente original](#)

[U2] Urban Forex Mastering Price Action 2.0

s. f.. Presentación del programa. Permite verificar su temario público, no el contenido íntegro de los cursos.

[Abrir fuente original](#)

[U3] Urban Forex Forex Trading Terms for New and Experienced Trader

11/11/2024. Terminología pública de Money Spot y origen del movimiento. Las denominaciones se atribuyen a la marca.

[Abrir fuente original](#)

[U4] Urban Forex Why Price Action Trading Works Spotlight on the Money Spot

20/04/2018. Artículo sobre conflicto entre marcos y cambio emocional de plan. Se utiliza el texto público, sin afirmar revisión íntegra del webinar.

[Abrir fuente original](#)

[U5] Urban Forex How to Find the Right Support and Resistance

07/12/2022. Visibilidad en escalas superiores y explicación de loading up. Se distingue pausa observada de inferencia sobre posiciones.

[Abrir fuente original](#)

[U6] Urban Forex 4 Best Forex Trading Apps in 2024

01/10/2024. Uso de comparación de fortaleza entre divisas como filtro. No se reproduce el algoritmo de FX Meter.

[Abrir fuente original](#)

Lectura de apoyo: Los artículos pertenecen a Urban Forex y a su equipo. No se atribuye a Navin la autoría personal de todo texto de la marca.

Referencias técnicas complementarias

Fuentes primarias de apoyo y datos de edición.

[T1] CME Group Price Discovery

s. f.. Interacción entre oferta y demanda y formación de precios en futuros.

[Abrir fuente original](#)

[T2] CME Group Technical Analysis

s. f.. Representación mediante líneas, barras y velas.

[Abrir fuente original](#)

[T3] CME Group Support and Resistance

s. f.. Zonas de reacción y posible cambio de función.

[Abrir fuente original](#)

[T4] SEC e Investor.gov Stop Stop Limit and Trailing Stop Orders

2017; actualización indicada 18/08/2026. Activación y ejecución de órdenes bursátiles. El funcionamiento de otros productos requiere comprobación específica.

[Abrir fuente original](#)

[T5] Lo A W Mamaysky H y Wang J Foundations of Technical Analysis Computational Algorithms Statistical Inference and Empirical Implementation

2000. The Journal of Finance, 55(4), 1705-1765. Investigación primaria sobre reconocimiento sistemático de patrones; no valida esta formación ni Urban Forex.

[Abrir fuente original](#)

El texto, las figuras, los casos y las actividades de esta edición son originales. Todos los precios representados en sus figuras son sintéticos y no se presentan resultados de un backtest. Las fuentes se emplean para construir y contrastar conceptos; la eficacia económica de cualquier protocolo requiere una evaluación separada.

Lectura de apoyo: Edición 2.0 · 23 de octubre de 2026 · Formación independiente.